

МИНИСТЕРСТВО НАУКИ И ВЫСШЕГО ОБРАЗОВАНИЯ РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ  
федеральное государственное бюджетное образовательное учреждение высшего образования  
«Тольяттинский государственный университет»

Институт финансов, экономики и управления  
(наименование института полностью)

38.03.01 Экономика  
(код и наименование направления подготовки / специальности)

Финансовый менеджмент  
(направленность (профиль) / специализация)

## ВЫПУСКНАЯ КВАЛИФИКАЦИОННАЯ РАБОТА (БАКАЛАВРСКАЯ РАБОТА)

на тему Анализ движения денежных средств и пути оптимизации денежных потоков

Обучающийся

О. А. Акишина

(Инициалы Фамилия)

(личная подпись)

Руководитель

канд. экон. наук, доцент К. Ю. Курилов

(ученая степень (при наличии), ученое звание (при наличии), Инициалы Фамилия)

Консультант

канд. пед. наук, доцент С.А. Гудкова

(ученая степень (при наличии), ученое звание (при наличии), Инициалы Фамилия)

## Аннотация

Бакалаврскую работу выполнил: О.А. Акишина.

Тема работы: «Анализ движения денежных средств и пути оптимизации денежных потоков».

Научный руководитель: канд. экон. наук, доцент Курилов К. Ю.

Цель работы – провести комплексный анализ движения денежных средств, а также разработать пути оптимизации денежных потоков на примере ООО «САМАРАСТРОЙКЛИМАТ».

Объект исследования – ООО «САМАРАСТРОЙКЛИМАТ».

Предмет исследования – подходы к анализу движения денежных средств экономического субъекта. Методы исследования – факторный анализ, синтез, прогнозирование, статистическая обработка результатов, дедукция и т.д.

Краткие выводы по бакалаврской работе: в первом разделе исследования изучаются теоретические аспекты определения термина «денежный поток», и различные подходы к пониманию данного термина, было выявлено, что есть разночтения в формулировке его определения, кроме того были определены виды денежных потоков. Во втором разделе описана характеристика исследуемой организации, рассмотрена финансово-хозяйственная деятельность и проведен анализ и оценка эффективности денежных потоков. Кроме того, были выявлены определенные проблемы. В третьем разделе предлагаются направления оптимизации денежных потоков в ООО «САМАРАСТРОЙКЛИМАТ» и доказывается их эффективность. Практическая значимость работы заключается в том, что отдельные её положения в виде материала подразделов 2.2, 2.3, 3.1 и приложения могут быть использованы специалистами организации, являющейся объектом исследования.

## **Abstract**

The bachelor's thesis was completed by: O. A. Akishina

Topic of the work: "Cash flow analysis and ways to optimize cash flows (using the example of SAMARASTROIKLIMAT LLC)"

Supervisor: Candidate of Economic Sciences, Associate Professor Kurilov K. Yu.

The purpose of the work is to conduct a comprehensive analysis of cash flows, as well as to develop ways to optimize cash flows using the example of SAMARASTROIKLIMAT LLC. The object of the study is SAMARASTROIKLIMAT LLC.

The subject of the study is approaches to the analysis of the cash flow of an economic entity. Research methods – factor analysis, synthesis, forecasting, statistical processing of results, deduction, etc.

Brief conclusions on the bachelor's work: in the first section of the study, the theoretical aspects of the definition of the term "cash flow" and various approaches to understanding this term are studied, it was revealed that there are discrepancies in the formulation of its definition, in addition, the types of cash flows were determined. The second section describes the characteristics of the organization under study, examines financial and economic activities, analyzes, and evaluates the effectiveness of cash flows. In addition, certain problems have been identified.

In the third section, directions for optimizing cash flows in SAMARASTROIKLIMAT LLC are proposed and their effectiveness is proved.

The practical significance of the work lies in the fact that specialists of the organization that is the object of the study can use its individual provisions in the form of material in subsections 2.2, 2.3, 3.1 and appendices.

## Содержание

Введение .....	5
1 Теоретические аспекты анализа движения денежных средств.....	7
1.1 Понятие и виды денежных потоков организации .....	7
1.2 Методы анализа денежных средств организации.....	12
2 Анализ движения денежных средств в организации.....	18
2.1 Организационно-экономическая характеристика деятельности ООО «САМАРАСТРОЙКЛИМАТ» .....	18
2.2 Анализ и оценка эффективности денежных потоков .....	25
3 Основные направления оптимизации денежных потоков в ООО «САМАРАСТРОЙКЛИМАТ» .....	29
3.1 Направления оптимизации денежных потоков .....	29
3.2 Экономический эффект.....	32
Заключение .....	38
Список используемой литературы .....	41
Приложение А Показатели деловой активности ООО «САМАРАСТРОЙКЛИМАТ» .....	44

## Введение

Анализ движения денежных средств и оптимизация денежных потоков являются важными инструментами управления финансовой деятельностью любого предприятия. В современных экономических условиях, особенно в условиях нестабильности и неопределенности, эти инструменты становятся особенно востребованными.

Оптимизация денежных потоков позволяет повысить эффективность использования денежных средств. Постоянный анализ денежных потоков помогает выявлять лишние расходы, излишки средств, неэффективные каналы расходов и другие проблемы. Используя эти данные, можно разрабатывать меры по оптимизации работы с деньгами, например, перераспределять средства между счетами с учетом актуальных потребностей и финансовых возможностей, принимать решения о заключении выгодных финансовых сделок и инвестициях. Анализ денежных потоков помогает выявить и предотвратить финансовые риски. При отсутствии контроля и анализа компания может столкнуться с проблемой недостатка денежных средств, истощения ресурсов или задолженностей перед поставщиками и кредиторами. Множество компаний и организаций активно применяют различные методы и инструменты для улучшения финансового состояния бизнеса. Проведение анализа движения денежных средств и оптимизация денежных потоков помогает ускорить оборачиваемость средств, уменьшить задолженности перед поставщиками и кредиторами, снизить финансовые издержки и повысить финансовую устойчивость организации.

Цель исследования – проведение всестороннего анализа движения денежных средств и разработке эффективных способов оптимизации потоков денежных средств на примере ООО «САМАРАСТРОЙКЛИМАТ».

Задачи, которые необходимо решить для достижения цели:

- рассмотреть понятие и виды денежных потоков организации;
- определить методы анализа денежных средств организации;

- охарактеризовать организационную характеристику деятельности ООО «САМАРАСТРОЙКЛИМАТ»;
- провести анализ и оценка эффективности денежных потоков;
- выявить направления оптимизации денежных потоков;
- рассчитать экономический эффект.

Объект исследования – ООО «САМАРАСТРОЙКЛИМАТ».

Предмет исследования – подходы к анализу движения денежных средств экономического субъекта. Для написания дипломной работы использованы труды российских экономистов, научные разработки по анализу денежных средств, публикации в журналах, а также законодательные акты, регулирующие анализ движения денежных средств в организации.

Для проведения исследования были использованы общедоступные данные о финансовой отчетности организации, учетная политика и другие внутренние документы ООО «САМАРАСТРОЙКЛИМАТ». В первом разделе исследования изучаются теоретические аспекты определения термина «денежный поток», и различные подходы к пониманию данного термина, было выявлено, что есть разночтения в формулировке его определения, кроме того были определены виды денежных потоков. Во втором разделе описана характеристика исследуемой организации, рассмотрена финансово-хозяйственная деятельность и проведен анализ и оценка эффективности денежных потоков. Кроме того, были выявлены определенные проблемы. В третьем разделе предлагаются направления оптимизации денежных потоков в ООО «САМАРАСТРОЙКЛИМАТ» и доказывается их эффективность.

Практическая значимость работы заключается в том, что отдельные её положения в виде материала подразделов 2.2, 2.3, 3.1 и приложения могут быть использованы специалистами организации, являющейся объектом исследования. Структура работы отвечает задачам исследования и состоит из введения, трёх разделов, которые разделены на подразделы, заключения, списка использованной литературы.

# 1 Теоретические аспекты анализа движения денежных средств

## 1.1 Понятие и виды денежных потоков организации

Необходимо определить, что подразумевает под собой термин «денежный поток», обратимся к научным источникам, и инструкциям и найдем определение в п. 6 ПБУ 23/11 «Отчет о движении денежных средств», утв. приказом Минфина от 02.02.11 № 11н.

Кроме того, при анализе источников, можно установить, что, денежные потоки – платежи и поступления денежных средств и денежных эквивалентов [10].

Если говорить о финансовой сфере, термин «денежный поток» означает сумму денег, которая поступает на счет организации и выбывает из нее в определенный период времени.

Денежный поток – показатель финансового состояния, который отображает, текущее состояние организации, а также ответственность по финансовым обязательствам, также отвечает на вопрос есть ли возможность у организации инвестировать в развитие, генерировать прибыль [4].

Принято считать, что изначально положения концепции денежных потоков исходит от экономистов, которые работали за границей, среди которых мы можем увидеть следующие имена: Ю. Бригхем, Дж. К. Ван Хорн, и др. [3]. На рисунке 1, рассмотрим, определения зарубежных экономистов.

Ван Хорн Дж. К, под термином «денежный поток» подразумевает следующее: «потоки наличных денежных средств, которые имеют непрерывный характер; собственные оборотные денежные средства».

Ю. Бригхем, даёт следующее объяснение: «фактические чистые наличные средства, которые поступают в фирму в определённый период».

Рисунок 1 – Определения зарубежных экономистов

Так, нами были рассмотрены определения, которые дают экономисты зарубежных стран, но тем не менее и отечественное законодательство не стоит на месте, а проблема денежных потоков находит своё отражение, в работах следующих экономистов, среди которых: Ковалёв В.В., Никифорова Н.А., Донцова Л.В., Стоянова Е.С., и др. [2].

По мнению экономиста Ковалева В.В., денежные потоки представляют собой набор различных выплат и поступлений, которые происходят в определенные периоды времени. В рамках широкого понимания, элементами денежного потока могут быть доходы, расходы, прибыль, платежи и другие финансовые операции [9].

Так, рассмотрев различные трактовки данного термина зарубежных и отечественных экономистов, можно отметить тот факт, что сформировывается два подхода к определению понятия «денежный поток», которые довольно широко применяются в теории и в практике [5], отобразим их на рисунке 2.

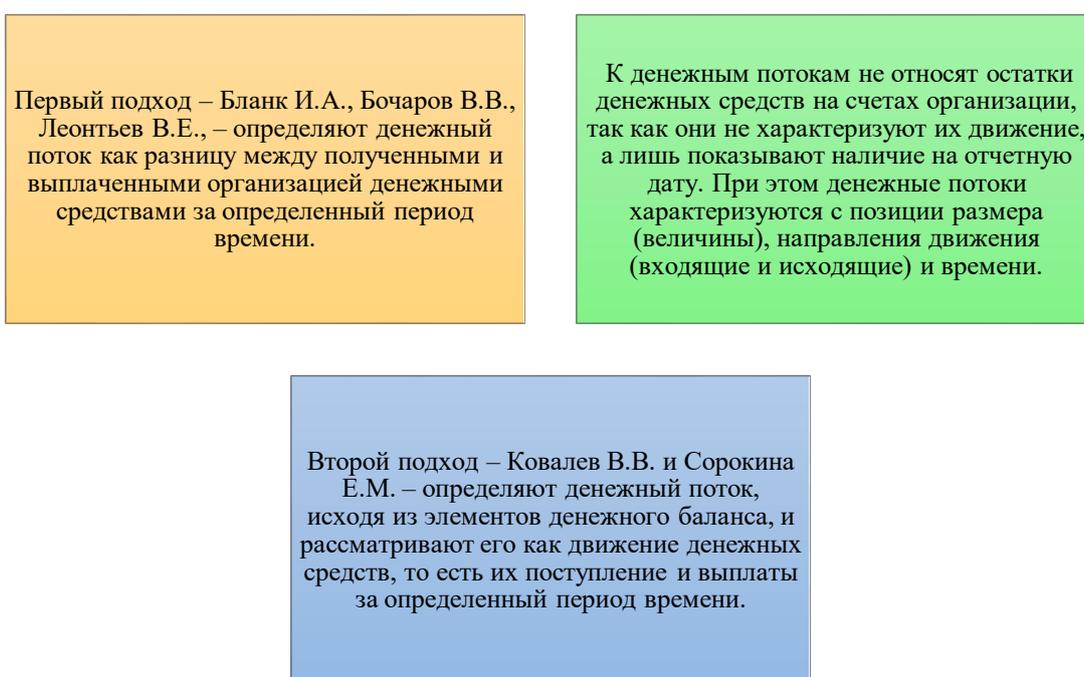


Рисунок 2 – Анализ двух подходов

Этот способ интерпретации денежных потоков определяет их в качестве центра рыночной экономики, который охватывает различные элементы финансово-хозяйственной деятельности компании.

Такой подход способствует правильному формированию и оптимизации структуры чистого денежного потока.

В процессе изучения научной литературы выявлено, что сущность денежных потоков зависит от целей пользователей информации.

Таким образом, В. В. Ковалев предлагает рассмотреть характеристики денежных потоков с учетом различных аспектов, рисунок 3.

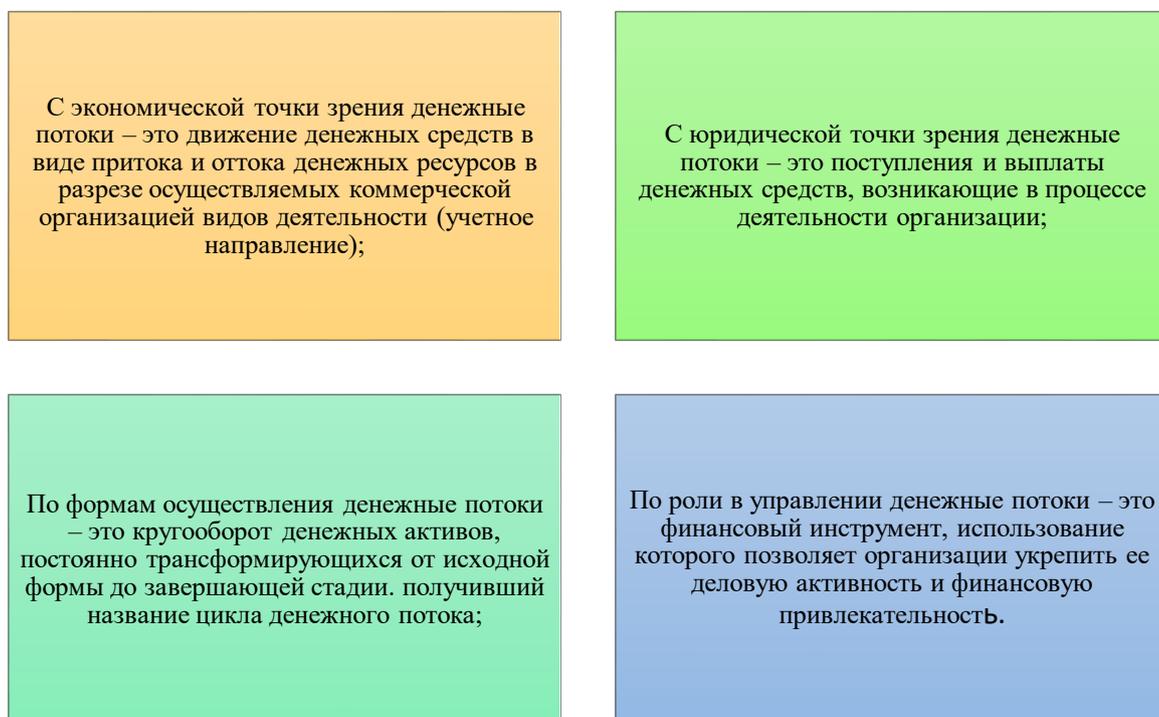


Рисунок 3 – Толкования термина «денежные потоки» Ковалёв В.В.

Для того чтобы рассматривать термин «денежный поток» как универсальное понятие, которое объединяет учет, деловую активность и финансовое благополучие организации, требуется разработать комплексное определение, но к сожалению, на сегодняшний день, единой трактовки не предусмотрено [7].

Конечно, есть вероятность, что в будущем все же будет введен единый термин, но мы будем в нашем исследовании исходить все же от комплексного определения.

Существует три разновидности денежных потоков, рассмотрим рисунок 4.



Рисунок 4 – Разновидности денежных потока

На рисунке 4, представлены основные виды денежных поток, опишем их более подробно:

Операционный финансовый поток – показатель денежных поступлений и платежей, связанных с основными операциями предприятия.

Он отражает поступление денежных средств от продажи товаров или услуг, а также расходы на операционную деятельность компании, такие как заработная плата, коммунальные платежи, затраты формирование запасов.

Следовательно, если больше доходов приносят операции, чем расходов, то получается больше положительный операционный поток, что непременно является ключевым фактором для успешной работы организации.

Изучение показателей эффективности операционных процессов (денежный цикл, рентабельность и др.) позволяет делать предположения о работоспособности организации и конечно же, оценивать эффективность управления оборотным капиталом, задолженностями по дебиторской и кредиторской задолженностям.

Инвестиционный денежный поток связан с вкладами в активы, такие как основные средства (капитальные расходы) и финансовые инструменты, такие как акции и облигации. Если этот поток отрицателен, обычно это означает, что предприятие инвестирует в свой будущий рост и развитие [11].

Финансовый денежный поток представляет собой поток финансовых операций предприятия, включающих выпуск или выкуп акций и облигаций, погашение займов, выплату дивидендов и так далее.

Если этот поток положительный, это обычно означает, что предприятие привлекает капитал для расширения или дополнительного финансирования.

Таким образом, после систематизации источников информации о подходах в определении денежных потоков, мы можем сформулировать собственное определение, следовательно, денежные потоки организации – денежные средства, которые поступают или выплачиваются в определенные моменты времени в результате деятельности компании.

Рассмотрим рисунок 5, и сформулируем задачи анализа денежных потоков организации.



Рисунок 5 – Задачи анализа денежных потоков организации

Изучение финансовых отчетов за более чем двухлетний период позволяет идентифицировать источники прироста и выпадения денежных средств в балансовых статьях.

На основании результатов анализа, руководство организации должно принимать меры для корректировки управления денежными потоками.

## **1.2 Методы анализа денежных средств организации**

Денежные средства представляют собой наличные деньги, а также деньги, хранящиеся на счетах предприятия в банках.

Они являются самым ликвидным видом активов, так как могут быть легко и быстро использованы для проведения расчетов и платежей [9].

Денежные средства являются важным показателем финансового состояния организации и используются для определения платежеспособности и ликвидности. Контроль и эффективное управление денежными средствами играют важную роль в финансовом управлении предприятия.

Изучение денежных средств и управление денежными потоками, представляют собой комплексную деятельность, которая включает в себя ряд процессов и методов, предназначенных для оптимизации использования и управления деньгами организации.

Одним из ключевых аспектов является финансовый цикл. Он отражает последовательность операций, связанных с движением денежных средств внутри организации. Данный цикл помогает понять, на каком этапе находится денежный поток и также принять правильные решения для его эффективного управления.

Анализ денежного потока – позволяет изучить движение денежных средств внутри организации, выявить факторы, влияющие на его изменение, и прогнозировать будущие изменения.

Благодаря анализу денежного потока можно определить потенциальные проблемы и разработать соответствующие стратегии для их решения.

Бюджет денежных средств позволяет спланировать и контролировать движение денежных средств внутри организации, определить приоритеты в расходах и сделать долгосрочные прогнозы.

Кроме того, бюджет является инструментом для анализа финансовой устойчивости и эффективности деятельности организации.

Прогнозирование денежных потоков – процесс оценки будущих доходов и затрат организации с целью планирования и контроля денежных потоков.

Прогнозирование позволяет принять предупредительные меры для предотвращения возможных проблем с денежными средствами и обеспечить их достаточный уровень для покрытия текущих операций и инвестиций.

Задачи анализа денежных потоков, рисунок 6.



Рисунок 6 – Задачи анализа денежных потоков

Информационная база анализа взаимосвязи прибыли, движения оборотного капитала и денежных средств – бухгалтерский баланс и отчет о движении денежных средств [12].

Отчет о движении денежных средств – документ, в котором отражаются поступление, расходование и нетто-изменения денежных средств в ходе текущей хозяйственной деятельности, а также инвестиционной и финансовой деятельности за определенный период.

Эти изменения отражаются так, что позволяют установить взаимосвязь между остатками денежных средств на начало и конец отчетного периода.

Отчет о движении денежных средств – отчет об изменениях финансового состояния, составленный на основе метода потока денежных средств.

Существуют два метода проведения анализа движения денежных средств, рисунок 7.

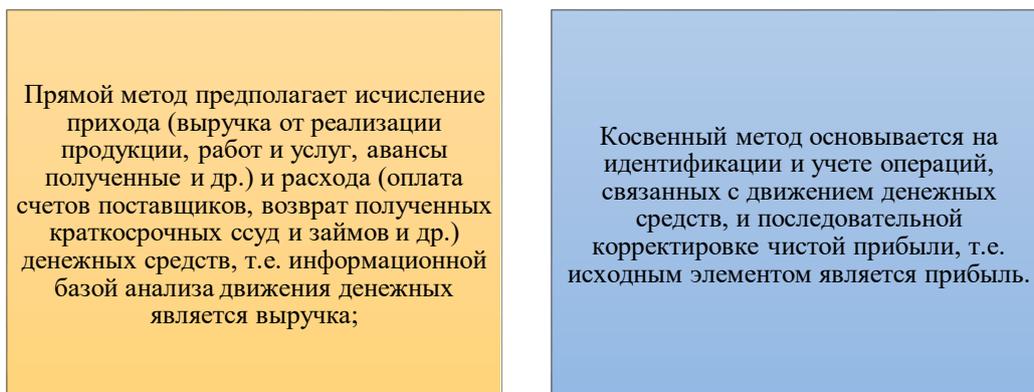


Рисунок 7 – Методы проведения анализа движения денежных средств

Отметим, что прямой метод расчета основан на изучении отображения операций по счетам денежных средств за определенный промежуток времени. Операции разделяются на три категории, как показано на рисунке 8.

Текущая деятельность – получение выручки от реализации, авансы, уплата по счетам поставщиков, получение краткосрочных кредитов и займов, выплата заработной платы, расчеты с бюджетом, выплаченные/полученные проценты по кредитам и займам;

Инвестиционная деятельность – движение средств, связанных с приобретением или реализацией основных средств и нематериальных активов;

Финансовая деятельность – получение долгосрочных кредитов и займов, долгосрочные и краткосрочные финансовые вложения, погашение задолженности по полученным ранее кредитам, выплата дивидендов.

### Рисунок 8 – Группировка по видам деятельности

Использование прямого метода расчета денежного потока позволяет анализировать финансовую состоятельность компании, а также оперативно контролировать поступление и выплату денежных средств [11].

Изучение денежных потоков с использованием косвенного метода предоставляет возможность определить информацию о чистом денежном потоке в отчетном периоде, а также выявить связь между полученной прибылью и изменением остатка денежных средств.

Данный подход основывается на изменении финансового результата путем внесения конкретных изменений в чистую прибыль.

При использовании косвенного метода следует учесть, что чистые денежные потоки по инвестиционной и финансовой деятельности могут быть вычислены только с помощью прямого метода [14].

Разница между суммой чистых денежных средств и финансовым результатом обусловлена тем, что финансовый результат определяется по принципу начисления, а изменение денежных средств определяется по кассовому методу.

Важно отметить, что отчёт о доходах и расходах оказывает влияние на размер прибыли, но не влияет на потоки денежных средств.

Например, начисление амортизации влияет на размер прибыли, но не приводит к оттоку денежных средств. При косвенном методе присутствуют группировки корректировок, рисунок 9.

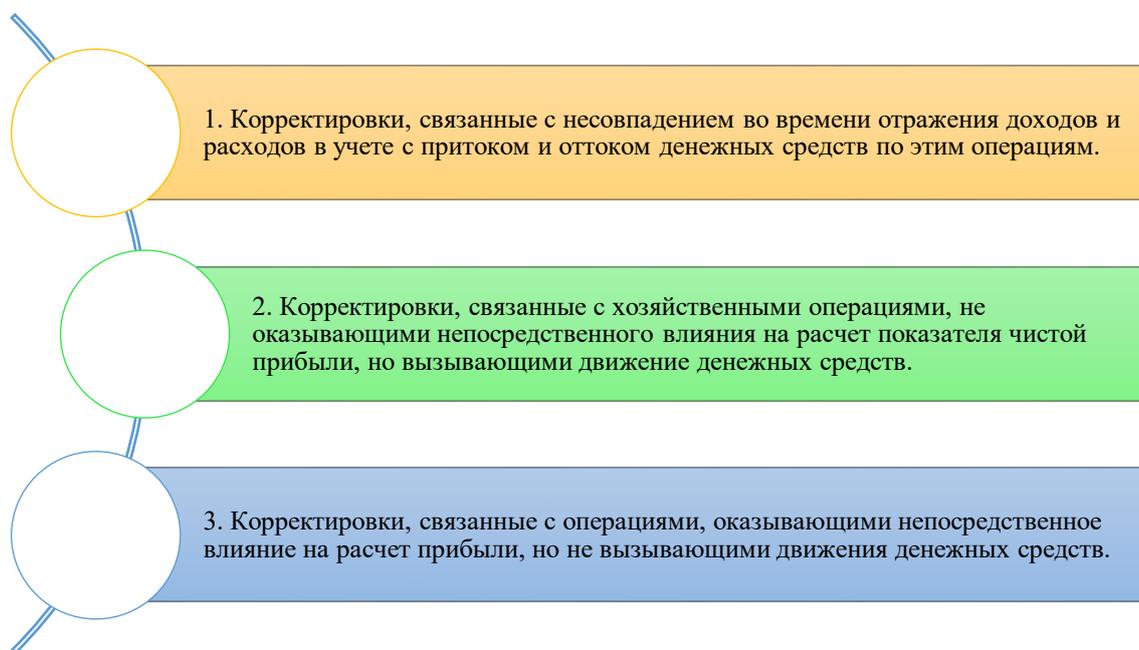


Рисунок 9 – Корректировки

Отчет о движении денежных средств косвенным методом начинается с использования чистой прибыли (убытка) из отчета о финансовых результатах.

Затем производятся корректировки сумм, которые не прямо связаны с движением денежных средств, путем их прибавления / вычитания из чистой прибыли [16].

Отчет, построенный с помощью косвенного метода, отражает различия между чистой прибылью (убытком), полученной компанией за определенный период, и результатом движения денежных средств за этот же период.

Совокупный анализ денежных потоков осуществляется на уровне всего предприятия, и в отношении основных форм его экономической деятельности, отдельных структурных подразделений, а также направлений, рисунок 10.

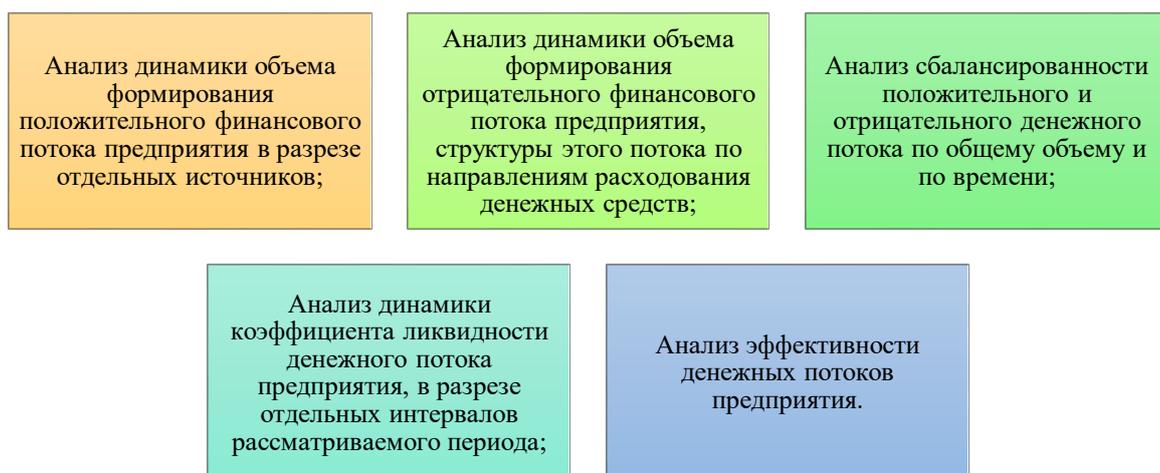


Рисунок 10 – Направления

Таким образом, результаты анализа используют для выявления резервов оптимизации финансовых потоков предприятия и их планирования и контроля на предстоящий период [18].

## **2 Анализ движения денежных средств в организации**

### **2.1 Организационно-экономическая характеристика деятельности ООО «САМАРАСТРОЙКЛИМАТ»**

Полное наименование организации ООО «САМАРАСТРОЙКЛИМАТ»,  
сокращенное наименование ООО «САМАРАСТРОЙКЛИМАТ».

Организации были присвоены: ИНН: 6311165790; КПП: 631701001;  
ОГРН: 1166313103978.

Место нахождения: 443041, обл. Самарская, г. Самара, ул. Рабочая, 21А,  
оф. 30.

Организация занимается осуществлением санитарно-технических работ, установкой отопительных систем и систем кондиционирования воздуха в соответствии с кодом ОКВЭД 43.22. Кроме того, она имеет право заниматься еще шестью видами деятельности, которые не являются запрещенными на территории РФ.

Организация является коммерческой и находится в действующем состоянии. Организационно-правовая форма – общество с ограниченной ответственностью, распознаваемая по коду 12300 по ОКОПФ.

ООО «САМАРАСТРОЙКЛИМАТ» зарегистрирована в ЕГРЮЛ 7 лет 11 месяцев назад 6 июня 2016.

Налоговый орган, в котором юридическое лицо состоит на учёте: Межрайонная инспекция Федеральной налоговой службы № 18 по Самарской области (код инспекции – 6317).

Налоговый орган до 19.08.2021 – Межрайонная инспекция Федеральной налоговой службы № 21 по Самарской области (код 6316), до 31.05.2021 – Инспекция Федеральной налоговой службы по Железнодорожному району г. Самары (код 6311).

Регистрационный номер в ПФР: 077001112073 от 6 сентября 2016 г.

Регистрационный номер в ФСС: 630503216263051 от 5 сентября 2016 г.

Общество обладает полной хозяйственной самостоятельностью, обособленным имуществом, вправе в установленном порядке открывать банковские счета на территории Российской Федерации и за ее пределами, исполнять гражданские обязанности, осуществлять любые гражданские права, предоставляемые законодательством ООО, от своего имени совершать любые допустимые законом сделки, быть истцом и ответчиком в суде.

Общество имеет круглую печать, содержащую его полное фирменное наименование на русском языке и указание на место нахождения Общества, штампы и бланки с реквизитами.

Общество является корпоративным непубличным юридическим лицом. Участники Общества обладают правом участия в нем и формируют высший орган управления.

С 8 апреля 2021 года лицом, имеющим право действовать без доверенности от имени юридического лица, является генеральный директор Цыганов Алексей Игоревич (ИНН: 631307923045). Установленный уставной капитал для ООО «САМАРАСТРОЙКЛИМАТ» является сумма в 10 тыс. рублей, что представляет собой минимальный уровень требуемого уставного капитала для компаний, созданных в форме ООО.

В соответствии с нормативными критериями, данная организация относится к категории микропредприятий, что означает, что ее годовая выручка не превышает 120 млн. рублей, а численность сотрудников не превышает 15 человек.

Во главе ООО «САМАРАСТРОЙКЛИМАТ» находится директор, затем отдел бухгалтерии, главный инженер, подрядчики, секретарь, специалист по кадрам, схематично отобразим на рисунке 11.



Рисунок 11 – Организационная структура организации ООО «САМАРАСТРОЙКЛИМАТ»

Рассмотрим обязанности. Директор: основной руководитель компании, отвечает за разработку стратегии, принятие стратегических решений, контроль за выполнением задач, руководство руководителями отделов.

Отдел бухгалтерии: отвечает за финансовое планирование и учет компании, проведение финансового анализа, составление отчетности, ведение бухгалтерских документов и контроль за соблюдением финансовых процедур.

Главный инженер: отвечает за техническую сторону деятельности компании, разработку проектной документации, контроль за выполнением строительных и монтажных работ, согласование с клиентами и контроль качества выполняемых работ.

Подрядчики: исполняют строительные, монтажные и другие работы на объектах компании в соответствии с заключенными договорами. Они могут быть заняты выполнением строительства, установкой оборудования, систем вентиляции и кондиционирования, электроснабжением и т.д.

Секретарь: осуществляет организационное и административное обслуживание, обработку и хранение документации, встречу посетителей,

организацию рабочих встреч и совещаний, а также поддерживает общение между руководителем и сотрудниками компании.

Специалист по кадрам: отвечает за подбор, найм и адаптацию новых сотрудников, организацию и ведение кадрового учета, разработку программ и оценку персонала, управление тренингами и развитием персонала, а также контроль за соблюдением трудового законодательства [6].

Экономические показатели ООО «САМАРАСТРОЙКЛИМАТ» за 2021 – 2023 гг. представлены в таблице 1.

Таблица 1 – Экономические показатели ООО «САМАРАСТРОЙКЛИМАТ» за 2021 – 2023 гг.

Показатель	2021 г.	2022 г.	2023 г.	Абсолютное отклонение, (+, -)		Темп роста, %	
				22 г. от 21г.	22 г. от 21 г.	2022	2021
						2021	2022
Выручка	267725403	313628803	344198163	45 903 400	30 569 360	117	110
Себестоимость продаж	222 627 602	241 999 552	264 470 596	-19 371 950	268 470 148	109	-11
Валовая прибыль	45 097 801	71 629 251	79 491 567	26 531 450	7 862 316	159	111
Коммерческие расходы	-46 237 020	-56 164 264	-62 506 108	-9 927 244	-6 341 844	1121	1111
Прибыль от продаж	15567219	15 464 987	16 985 459	16 604 206	1 520 472	-1 358	1110
Проценты к получению	615 486	672 775	642 395	57 289	-30 380	1109	995
Прочие доходы	22 597 824	13 530 877	9 946 869	-9 066 947	-3 584 008	660	774
Прочие расходы	-6 782 466	-12 337 634	-10 041 949	-5 555 168	2 295 685	1182	881

Продолжение таблицы 1

Показатель	2021 г.	2022 г.	2023 г.	Абсолютное отклонение, (+, -)		Темп роста, %	
Прибыль до налогообложения	14 297 715	15 738 721	14 998 549	1 441 006	-740 172	1110	995
Налог на прибыль и прочие налоговые обязательства	(-3 395 027)	(-3 896 124)	(- 3408339)	501 097	- 487785	1115	887
Чистая прибыль	10 946 436	11 933 521	11 884 546	987 085	-48 975	1109	1100

В целом, ООО «САМАРАСТРОЙКЛИМАТ» демонстрирует стабильное развитие. За период с 2021 по 2023 годы объемы продаж постоянно растут, с увеличением на 76 472 760 рублей.

В результате, выручка в 2022 году составила 128% от уровня 2021 года, несмотря на неблагоприятную экономическую обстановку.

Себестоимость выросла пропорционально, основные показатели эффективности деятельности компании за три года остаются стабильно высокими. Валовая прибыль выросла на 10% в 2022 году, но незначительно снизилась на 5% в 2021 году из-за уменьшения прочих доходов.

В 2021 году коммерческие расходы продолжают расти на 21%, а в 2022 году - на 11%, что можно объяснить устойчивым увеличением доходов.

Однако, в последнее время наблюдается постоянное снижение прочих доходов с 2021 года, что связано с уменьшением выплат от поставщиков в условиях экономического кризиса [17].

Прочие расходы увеличились на 82% в 2021 году, однако в 2022 году динамика оказалась положительной, с уменьшением расходов на 19%.

Деятельность ООО «САМАРАСТРОЙКЛИМАТ» на протяжении всего анализируемого периода оставалась прибыльной, но чистая прибыль снизилась на 48 975 тысяч рублей, что говорит о сокращении эффективности деятельности.

Для более полной оценки эффективности функционирования ООО «САМАРАСТРОЙКЛИМАТ» рассчитаем показатели деловой активности, Приложение А (рисунок А.1).

Оборачиваемость активов увеличилась с 4,09 до 4,80 оборота, что привело к сокращению срока одного оборота с 89,21 до 76,07 дней.

Это свидетельствует о повышении деловой активности компании за анализируемый период.

Баланс исследуемой организации «САМАРАСТРОЙКЛИМАТ» имеет уравновешенное соотношение между внеоборотными и оборотными средствами.

Поэтому оборачиваемость оборотных активов практически совпадает с оборачиваемостью активов. Значение коэффициента увеличилось с 4,09 до 5,90 оборота.

Как положительный момент можно отметить, тот факт, что дебиторская задолженность снизилась.

Отвлечение средств на дебиторскую задолженность негативно влияет на деловую активность и требует дополнительного привлечения заемных источников финансирования.

Сокращение дебиторской задолженности привело к увеличению оборачиваемости с 14,44 до 19,38 оборотов и, соответственно, к сокращению периода оборачиваемости с 25,27 до 18,83 дней.

Рассмотрим динамику показателей рентабельности в таблице 2.

Таблица 2 – Динамика показателей рентабельности ООО «САМАРАСТРОЙКЛИМАТ» за 2021 – 2023 гг.

Наименование показателя	2021 г.	2022 г.	2023г.	Абсолютное отклонение, (+, -)		Темп роста, %	
				2022 г. от 2021 г.	2022 г. от 2021 г.	2022/2021	2022/2021
Выручка, тыс. руб.	267725403	313628803	344198163	45 903 400	30 569 360	117,15	109,75
Активы, тыс. руб.	65435586	67237720	71730665	1802134	4492945	102,75	106,68
Прибыль от продаж, тыс. руб.	15567219	15 464 987	16 985 459	16 604 206	1 520 472	99,34	109,83
Полная себестоимость, тыс. руб.	222627602	241 999 552	264 470 596	-19 371 950	268 470 148	108,70	109,29
Чистая прибыль, тыс. руб.	10 946 436	11 933 521	11 884 546	987 085	-48 975	109,02	99,59
Собственный капитал, тыс. руб.	31710346	43644851	51171240	11934505	7526389	137,64	117,24
Рентабельность продаж, %	4,09	3,80	3,45	-1,7	0,9	93,06	114,04
Рентабельность активов, %	16,73	17,75	16,57	-3,46	-7,58	106,10	93,35
Рентабельность собственного капитала, %	34,52	27,34	23,23	-10,57	-12,22	79,21	84,94

Эффективность основной деятельности немного ухудшилась, так как рентабельность продаж сократилась с 4,09% до 3,45%

В 2022 году ООО «САМАРАСТРОЙКЛИМАТ» функционировало наименее эффективно. Эффективность использования капитала значительно сократилась.

Рассчитывая показатели по чистой прибыли, было заметно влияние прочих доходов и расходов. Рентабельность активов снизилась с 16,73% до 16,57%, а рентабельность собственного капитала упала с 34,52% до 23,23%.

Таким образом, мы рассмотрели организационную характеристику исследуемой организации и выявили экономические результаты. Далее необходимо провести анализ эффективности денежных потоков и дать оценку.

## 2.2 Анализ и оценка эффективности денежных потоков

Анализ и оценка эффективности денежных потоков является важной задачей для оценки финансовой устойчивости и рентабельности компании. Денежные потоки – движение денежных средств внутри организации, включая поступления от продажи товаров или услуг, а также расходы на оплату затрат и выплату обязательств [8].

Рассмотрим динамику притока денежных средств ООО «САМАРАСТРОЙКЛИМАТ» в таблице 3.

Таблица 3 – Динамика притока денежных средств ООО «САМАРАСТРОЙКЛИМАТ» за 2021 – 2023 гг.

Год	Приток денежных средств, всего, тыс. руб.	Изменение по отношению к предшествующему году		Изменение по отношению к году	
		в тыс. руб.	в %	в тыс. руб.	в %
2021	284715312	х	х	х	х
2022	318287425	33572113	111,79	33572113	111,79
2023	348184944	29897519	109,39	63469632	122,29

Таким образом, можно сделать вывод, что есть положительная и равномерная динамика притока денежных средств с 2021 г. по 2022 г.

Проведем анализ динамики оттока, ООО «САМАРАСТРОЙКЛИМАТ», в таблице 4.

Таблица 4 – Динамика оттока денежных средств ООО «САМАРАСТРОЙКЛИМАТ» за три года

Год	Отток денежных средств, всего, тыс. руб.	Изменение по отношению к предшествующему году		Изменение по отношению	
		в тыс. руб.	в %	в тыс. руб.	в %
2021	266411451	х	х	х	х
2022	301507881	35096430	113,17	35096430	113,17
2023	336008596	34500715	111,44	69597145	126,12

По данным таблицы, можно отметить, что отток увеличивается, что является хорошим признаком для ООО «САМАРАСТРОЙКЛИМАТ».

Для полного исследования, необходимо рассмотреть структура денежных притоков по видам деятельности, отобразим данные в таблице 5.

Таблица 5 – Структура денежных притоков по видам деятельности ООО «САМАРАСТРОЙКЛИМАТ» за три года

Наименование показателя	Значение показателей по периодам, тыс. руб.			Структура, %		
	2021 г.	2022 г.	2023 г.	2021 г.	2022 г.	2023 г.
Приток денежных средств от текущей деятельности	265672247	313366038	342450413	41,01	48,14	61,51
Приток денежных средств от инвестиционной деятельности	8109216	9179625	8313382	1,25	1,41	1,49
Приток денежных средств от финансовой деятельности	374108943	328454279	205968390	57,74	50,45	37,00
Итого приток денежных средств	647890406	650999942	556732185	100	100	100

Основной источник поступления денежных средств в ООО «САМАРАСТРОЙКЛИМАТ» - текущая деятельность, а именно выручка от продаж.

Доля этого показателя в общей динамике значительно увеличилась: если в 2021 году он составлял 41,01%, то в 2022 году уже 61,51%.

ООО «САМАРАСТРОЙКЛИМАТ» практически не осуществляет инвестиционную деятельность, и поэтому приток денежных средств от нее состоял только из полученных процентов.

Доля этого показателя по итогам 2021 года составила 1,49%.

Рассмотрим чистый денежный поток в разрезе, таблица 6.

Таблица 6 – Чистый денежный поток в разрезе в ООО «САМАРАСТРОЙКЛИМАТ» за 2021 – 2023 гг.

Наименование показателя	Сумма, тыс. руб.		
	2021 г.	2022 г.	2023 г.
Остаток денежных средств на начало	12998	14301	18365
Остаток денежных средств на конец	14301	18365	23808
Чистый приток (отток) денежных средств	1303	4064	5443
в т. ч.:			
Чистый приток (отток) денежных средств от основной деятельности	-1865	-1749	3594
Чистый приток (отток) денежных средств от инвестиционной деятельности	54	117	76
Чистый приток (отток) денежных средств от финансовой деятельности	3114	5696	1773

За весь период исследования, мы можем наблюдать положительную динамику чистого притока денежных средств.

Начиная с 1 303 тыс. руб. в 2021 году, показатель вырос до 5 443 тыс. руб. в 2022 году.

Рост показателя был обусловлен финансовой деятельностью, а в 2023 году - текущей деятельностью.

В рамках данной работы также будет проведен расчет коэффициентов ликвидности, которые покажут эффективность регулирования денежных потоков предприятия (таблица 7).

Таблица 7 – Динамика показателей ликвидности в ООО «САМАРАСТРОЙКЛИМАТ» за 2021 – 2023 гг.

Наименование показателя	2021 г.	2022 г.	2023 г.	Абсолютное отклонение, (+, -)	Темп роста, %	Темп роста, %	
				2022 г. от 2021 г.	2022 г. от 2021 г.	2022/ 2021	2022/ 2021
Краткосрочные обязательства, тыс. руб.	16709	16253	19305	-456	3052	97,27	118,78
Оборотные активы, тыс. руб.	33425	35837	39831	2412	3994	107,22	111,14
Денежные средства, тыс. руб.	14301	18365	23808	4064	5443	128,42	129,64
Краткосрочные финансовые вложения, тыс. руб.	83	0	0	-83	0	0,00	0,00
Дебиторская задолженность, тыс. руб.	16013	14782	11492	-1231	-3290	92,31	77,74
Коэффициент текущей ликвидности	2,00	2,20	2,06	0,2	-0,14	110,00	93,64
Коэффициент быстрой ликвидности	1,82	2,04	1,83	0,22	-0,21	112,09	89,71
Коэффициент абсолютной ликвидности	0,86	1,13	1,23	0,27	0,1	131,40	108,85

Анализ показал, что коэффициенты ликвидности на протяжении всего периода, как в краткосрочной, так и в долгосрочной перспективе, отражают высокий уровень платежеспособности.

Все коэффициенты демонстрируют положительную тенденцию.

Например, коэффициент текущей ликвидности увеличился с 2 до 2,06, превышая необходимый норматив в 1.

Коэффициент быстрой ликвидности также повысился с 1,82 до 1,83, причем максимальное значение этого показателя достигло 2,04 в 2021 году, соответствуя требуемому нормативу не менее 0,8.

Коэффициент абсолютной ликвидности в исследуемом периоде составил 1,23 при необходимом нормативе не менее 0,2, что означает, что наличные средства и краткосрочные финансовые вложения полностью покрывают краткосрочные обязательства.

Это свидетельствует о высоком уровне платежеспособности и обусловлено наличием значительных средств на валютном счете.

### **3 Основные направления оптимизации денежных потоков в ООО «САМАРАСТРОЙКЛИМАТ»**

#### **3.1 Направления оптимизации денежных потоков**

Учитывая состояние и динамику денежных потоков, можно отметить высокий уровень ликвидности, как в краткосрочном, так и в долгосрочном периоде.

Наблюдается заметный рост кредиторской задолженности, на ее долю приходится практически половина всех источников финансирования.

После изучения и оценки финансового состояния организации ООО «САМАРАСТРОЙКЛИМАТ», рекомендуется внедрить платежный календарь в рамках оперативного управления денежными потоками [10].

С помощью платежного календаря специалисты финансовой службы осуществляют оперативное управление денежными потоками предприятия и контролируют их исполнение [13].

Платёжный календарь (ПК) представляет собой краткосрочный план организации, составляется он в таблице и у него имеется разбивка по дням, где отражены приходы денег и конечно же, расходы финансов, за определенный период времени, но в будущем периоде [16].

Основные аспекты такого календаря, рассмотрим на рисунке 12.

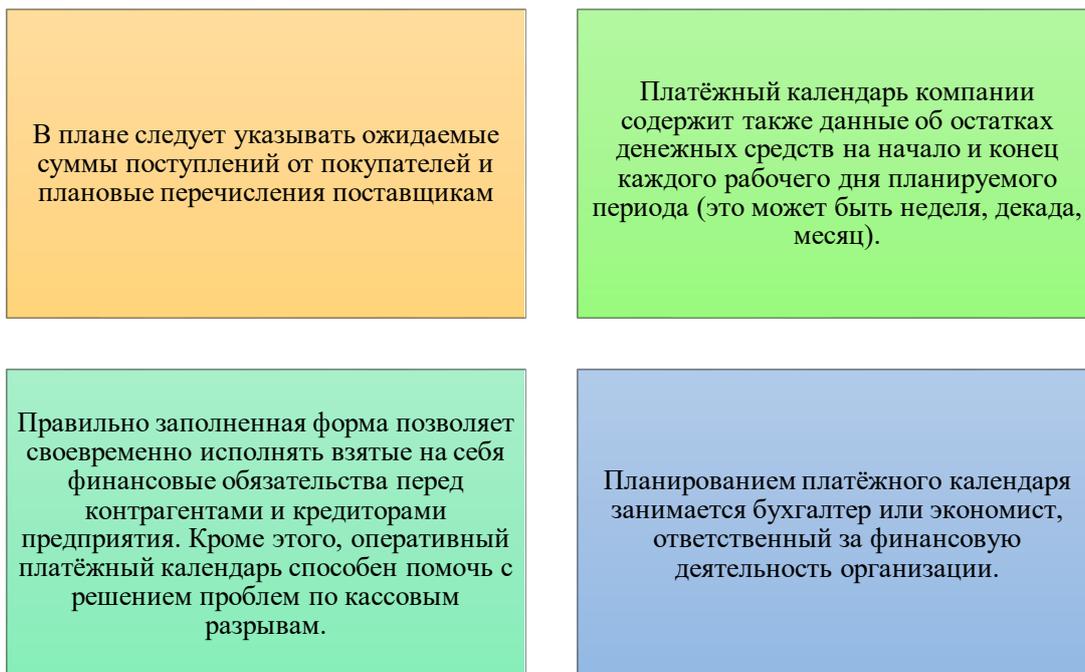


Рисунок 12 – Основные аспекты платежного календаря

Кроме того, стоит отметить что ПК и план движения денег очень актуален для организаций малого и среднего бизнеса, поскольку у них часто возникают проблемы с денежными средствами, и с их распределением, а ООО «САМАРАСТРОЙКЛИМАТ», как раз является микропредприятием [12].

В таком календаре, информация представлена в виде таблице, по которой можно определить, когда ООО «САМАРАСТРОЙКЛИМАТ» может столкнуться с дефицитом средств для покрытия текущих расходов.

С помощью ПК, руководитель ООО «САМАРАСТРОЙКЛИМАТ» всегда сможет увидеть предстоящие кассовые разрывы, и сможет заранее к ним подготовиться, или заранее решить проблему, рисунок 13.

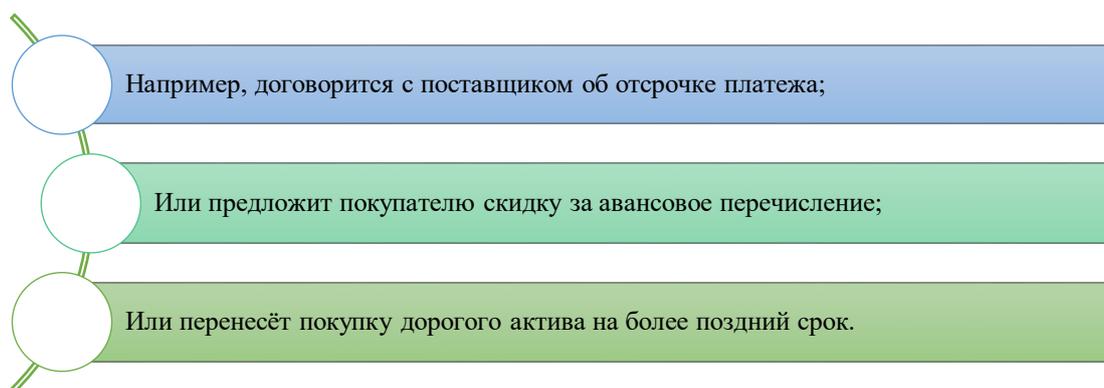


Рисунок 13 – Текущие ситуации в организации, которые решаются с помощью ПК

Таким образом, репутация компании будет сохранена, что является крайне важным в условиях высокой конкуренции на рынке.

Самая сложная часть подготовки платежного календаря заключается во наполнении его плановыми показателями.

Часто возникают трудности с определением сумм и дат ожидаемых поступлений и платежей на протяжении всего месяца.

Собранная информация должна быть разделена по контрагентам и статьям расходов. Для распределения налогов можно использовать налоговый календарь.

Даты выплаты аванса и зарплаты указаны в коллективном договоре. Затем все платежи нужно разместить по конкретным дням и строкам платежного календаря.

После этого будет возможность сопоставить доходы со расходами и понять, в какие дни может возникнуть денежный дефицит. Затем необходимо провести анализ запланированных расходов по их приоритетности и решить, что можно сдвинуть или отказаться от чего-то.

Также важно учитывать «репутационные» платежи, которые можно просрочить, но это может негативно отразиться на репутации организации ООО «САМАРАСТРОЙКЛИМАТ» в будущем.

Сейчас у ООО «СТРОЙСАМАРАКЛИМАТ», нет проблем в финансовой деятельности, даже наоборот, все показатели растут.

Следовательно, руководство организации отслеживает и контролирует этот процесс, с целью продолжения такой же стабильной работы, необходимо ввести платежный календарь, для удобства контроля. Но учитывая состояние и динамику денежных потоков, можно отметить высокий уровень ликвидности, как в краткосрочном, так и в долгосрочном периоде. В тоже время наблюдается заметный рост кредиторской задолженности, на ее долю приходится практически половина всех источников финансирования [23].

### 3.2 Экономический эффект

Рассчитаем перспективный уровень финансовой устойчивости, при условии, что часть денежных средств будет направлена на погашение кредиторской задолженности, а за счет более эффективного управления денежными потоками на 20% сократится дебиторская задолженность, высвободившиеся средства будут направлены на сокращение краткосрочных обязательств. Исходя из сокращения величины денежных средств на 25%, рассчитаем перспективное значение активов и пассивов организации ООО «СТРОЙСАМАРАКЛИМАТ» (таблица 8) [24].

Таблица 8 – Прогнозное значение активов ООО «СТРОЙСАМАРАКЛИМАТ»

Наименование показателя	2023	Прогноз	Темп роста, %	Изменение, тыс. руб.
Внеоборотные активы				
Нематериальные активы	15	15	100	0
Основные средства	100	100	100	0
Отложенные налоговые активы	60	60	100	0
Итого внеоборотные активы	175	175	100	0
Оборотные активы				0
Запасы	4019	4019	100	0
НДС	31	31	100	0
Дебиторская задолженность	11492	9194	80	-2298

Продолжение таблицы 8

Наименование показателя	2023	Прогноз	Темп роста, %	Изменение, тыс. руб.
Денежные средства	23808	17856	75	-5952
Прочие оборотные активы	481	481	100	0
Итого оборотные активы	39831	31581	79,29	-8250
Баланс	40006	31756	79,38	-8250

Общая сумма освобожденных средств составит 8 250 тыс. рублей причем задолженность дебиторов сократится на 2 298 тыс. рублей, а денежные средства уменьшатся на 5 952 тыс. рублей (рисунок 14).

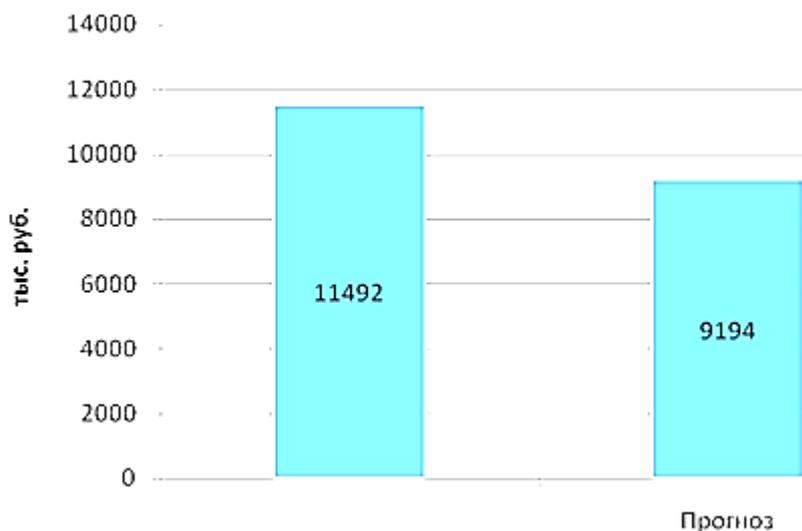


Рисунок 14 – Прогнозный уровень дебиторской задолженности ООО «СТРОЙСАМАРАКЛИМАТ»

Дебиторская задолженность снизится на 2 298 тыс. руб., а величина денежных средств на 5 952 тыс. руб., отобразим это на рисунке 15.

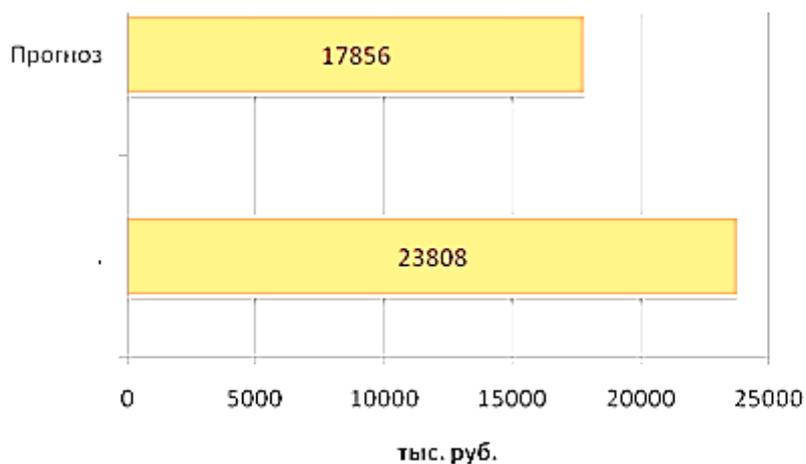


Рисунок 15 – Прогнозный уровень денежных средств ООО «СТРОЙСАМАРАКЛИМАТ»»

О перспективном уровне пассивов ООО «СТРОЙСАМАРАКЛИМАТ» можно говорить после таблицы 9.

Таблица 9 – Перспективное значение пассивов ООО «СТРОЙСАМАРАКЛИМАТ»»

Наименование показателя	2023 г.	Прогноз	Темп роста, %	Изменение, тыс. руб.
Капитал и резервы				
Уставный капитал	1970	1970	100	0
Нераспределенная прибыль	18728	18728	100	0
Итого капитал и резервы	20698	20698	100	0
Долгосрочные обязательства				
Отложенные налоговые обязательства	3	3	100	0
Итого долгосрочные обязательства	3	3	100	0
Краткосрочные обязательства				
Кредиторская задолженность	19305	11055	57,26	-8250
Итого краткосрочные обязательства	19305	11055	57,26	-8250
Баланс	40006	31756	79,38	-8250

Следовательно, высвободившиеся средства необходимо направить на погашение кредиторской задолженности, это приведет к сокращению показателя на 8 250 тыс. руб., рассмотрим рисунок 16.

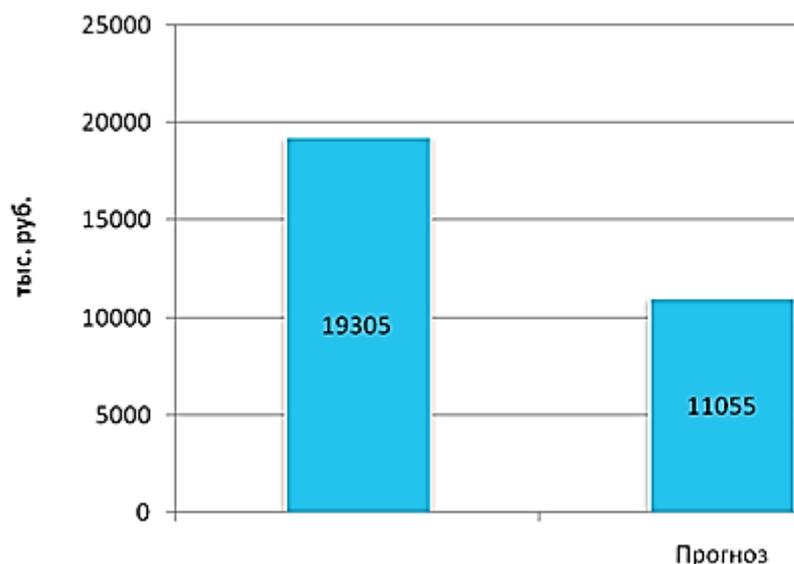


Рисунок 16 – Прогнозный уровень кредиторской задолженности ООО «СТРОЙСАМАРАКЛИМАТ»

Перспективный уровень финансовой устойчивости, рассмотрим в таблице 10.

Таблица 10 - Перспективный уровень финансовой устойчивости ООО «СТРОЙСАМАРАКЛИМАТ»

Наименование показателя	2023 г.	Прогноз
Коэффициент автономии	0,52	0,65
Коэффициент финансовой зависимости	0,48	0,35
Коэффициент соотношения собственного и заемного капитала	0,93	0,53

Снижение кредиторской задолженности изменит соотношение собственных и заемных источников финансирования текущей и перспективной деятельности.

Коэффициент автономии увеличится с 0,52 до 0,65, то есть доля собственных средств вырастет до 65%, соответственно коэффициент финансовой зависимости сократится с 0,48 до 0,35.

Факт укрепления финансового состояния подтверждает рассчитанное соотношение собственных и заемных средств. Если в 2023 году на 1 руб.

собственного капитала приходилось 0,93 руб. заемных источников финансирования, то в 2021 году только 0,53 руб.

Следовательно, предложенные мероприятия необходимо внедрить в практику предприятия.

Учитывая состояние и динамику денежных потоков, можно отметить высокий уровень ликвидности, как в краткосрочном, так и в долгосрочном периоде. Есть заметный рост кредиторской задолженности, на ее долю приходится практически половина всех источников финансирования.

С целью недопущения просрочек по платежам и своевременного погашения своих обязательств, было рекомендовано, рисунок 17:

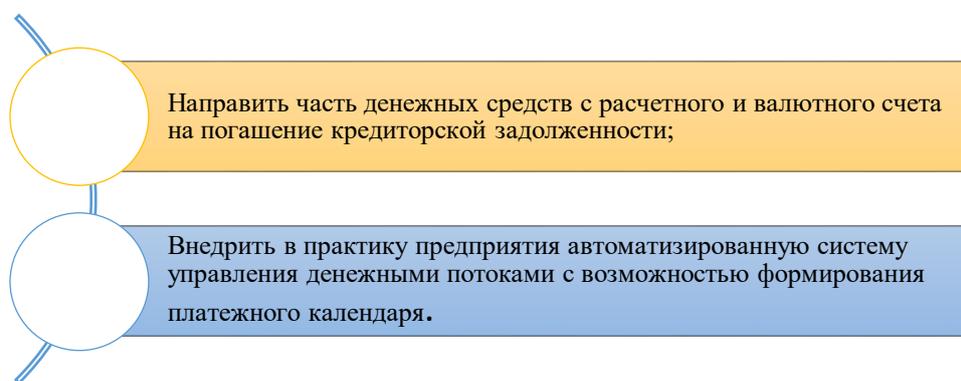


Рисунок 17 – Рекомендации

При проведении расчета экономического эффекта было обнаружено, что дебиторская задолженность уменьшится на 20%.

Было также предложено сократить размер денежных средств на валютном счете, особенно учитывая высокие риски операций с иностранной валютой.

В общей сложности, освобождение средств составит 8 250 тыс. рублей, включая уменьшение дебиторской задолженности на 2 298 тыс. рублей и уменьшение денежных средств на 5 952 тыс. рублей.

Сокращение кредиторской задолженности значительно изменит соотношение собственных и заемных источников финансирования текущей и перспективной деятельности.

Кроме того, риск санкций и штрафов со стороны контрагентов существенно снизится.

Коэффициент автономии увеличится с 0,52 до 0,65, что означает, что доля собственных средств увеличится до 65%. Соответственно, коэффициент финансовой зависимости уменьшится с 0,48 до 0,35.

Следовательно, предложенные меры следует внедрить в практическую деятельность ООО «САМАРАСТРОЙКЛИМАТ»

Общий экономический эффект от предложенных мер состоит в сокращении дебиторской задолженности на 2 298 тыс. рублей, денежных средств на 5 952 тыс. рублей и кредиторской задолженности на 8 250 тыс. рублей.

## Заключение

По результатам выполненного исследования, необходимо подвести итоги:

В первой главе данной дипломной работы, нами были рассмотрены основные определения термина «денежный поток», и различные подходы к пониманию данного термина, было выявлено, что существуют разночтения в формулировке его определения, кроме того были определены виды денежных потоков.

Характеризуя экономические аспекты, можно отметить стабильное развитие предприятия, несмотря на снижение объемов продаж, деятельность ООО «САМАРАСТРОЙКЛИМАТ» на протяжении 2021-2023 гг. было прибыльной.

Можно констатировать положительную динамику притока денежных средств, на 2021 год пришелся максимальный размер выручки от реализации. Динамика оттока является обратной, показатель сократился на 1 874 тыс. руб. и составил в 2022 году 97,41% от уровня 2021 года.

Основные поступления связаны с поступлением по текущей деятельности.

Еще одно направление притока - это денежные потоки от операций с иностранной валютой.

Основной отток также наблюдается в текущей деятельности, однако доля оттока сократилась с 95,48% до 87,12%, аналогично притоку.

Не наблюдается отток в инвестиционной деятельности, следовательно, можно отметить увеличение доли оттока в финансовой деятельности с 4,52% до 12,88%.

В течение изучаемого периода чистый приток денежных средств в значительной мере возрастал, с 1 303 тыс. руб. до 5 443 тыс. руб. в 2021 и 2022 годах.

Рост показателя был обусловлен финансовыми операциями и в 2021 году – текущей деятельностью.

Расчет коэффициентов ликвидности отражает высокий уровень платежеспособности на протяжении всего анализируемого периода, как в краткосрочном периоде, так и в долгосрочном.

Помимо этого, коэффициенты демонстрируют положительную динамику. В частности, коэффициент текущей ликвидности вырос с 2 до 2,06 при нормативе не менее 1.

Учитывая состояние и динамику денежных потоков, можно отметить высокий уровень ликвидности, как в краткосрочном, так и в долгосрочном периоде.

Есть заметный рост кредиторской задолженности, на ее долю приходится практически половина всех источников финансирования.

С целью недопущения просрочек по платежам и своевременного погашения своих обязательств, было рекомендовано:

- направить часть денежных средств с расчетного и валютного счета на погашение кредиторской задолженности;
- внедрить в практику предприятия автоматизированную систему управления денежными потоками с возможностью формирования платежного календаря.

При проведении расчета экономического эффекта было обнаружено, что дебиторская задолженность уменьшится на 20%.

Было также предложено сократить размер денежных средств на валютном счете, особенно учитывая высокие риски операций с иностранной валютой.

В общей сложности, освобождение средств составит 8 250 тыс. рублей, включая уменьшение дебиторской задолженности на 2 298 тыс. рублей и уменьшение денежных средств на 5 952 тыс. рублей.

Сокращение кредиторской задолженности значительно изменит соотношение собственных и заемных источников финансирования текущей и перспективной деятельности.

Кроме того, риск санкций и штрафов со стороны контрагентов существенно снизится.

Коэффициент автономии увеличится с 0,52 до 0,65, что означает, что доля собственных средств увеличится до 65%. Соответственно, коэффициент финансовой зависимости уменьшится с 0,48 до 0,35.

Следовательно, предложенные меры следует внедрить в практическую деятельность «САМАРАСТРОЙКЛИМАТ»

Общий экономический эффект от предложенных мер состоит в сокращении дебиторской задолженности на 2 298 тыс. рублей, денежных средств на 5 952 тыс. рублей и кредиторской задолженности на 8 250 тыс. рублей.

## Список используемой литературы

1. Антонов, А.П. Описание канала ритмичного («идеального») денежного потока // “MANEKO”, Journal of Corporate MANagement and EKOnomics, 02/2016. STU in Bratislava. Bratislava, 2019. с.147 – с.155
2. Бланк, И.А. Основы финансового менеджмента. – Киев: Ника-Центр, «Эльга», 2018. – 512 с.
3. Бородин, А.И., Ишина, И.В., Наточеева, Н.Н., Сорочайкин, А.Н. Эволюция подходов к определению денежных потоков предприятия // Вестник СамГУ, №1(102), Самара, 2023, с.125 – с.131
4. Бочаров, В.В., Леонтьев, В.Е. Корпоративные финансы. – СПб.: Питер, 2024. – 592 с.
5. Бочаров, В.В. Финансовый анализ. Краткий курс. – СПб.: «Питер», 2019. – 240с.
6. Бригхем, Ю., Гапенски, Л. Финансовый менеджмент, Т.2. – СПб.: Экономическая школа, 1997. – 669 с.
7. Ван Хорн Дж. К. Основы управления финансами. – М.: Финансы и статистика, 1999. – 800 с.
8. ГОСТ Р ИСО 704-2010 Терминологическая работа. Принципы и методы. Утвержден и введен в действие Приказом Федерального агентства по техническому регулированию и метрологии от 21 декабря 2010 г. №879-ст. – М.: Стандартинформ, 2019, – 68 с.
9. Жежель, Ю.В. Сущность «потокового подхода» и эволюция определения денежных потоков предприятия // Вестник СевНТУ Вып.98: Экономика и финансы. – Севастополь: Издательство СевНТУ, 2019. – с.37 – с.40
10. Ковалёв, В.В. Финансовый анализ: методы и процедуры. – М.: Финансы и статистика, 2019. – 560 с.
11. Ковалёв, В.В. Финансовый менеджмент: теория и практика. – М.: ТК Велби, Изд-во Проспект, 2019. – 1024 с. 13.

12. Коласс, Б. Управление финансовой деятельностью предприятия. Проблемы, концепции и методы: учебное пособие. – М.: Финансы, ЮНИТИ, 2021. – 576 с.
13. Кузнецова, И.Д. Управление денежными потоками предприятия: учебное пособие. – Иваново: Иван. гос. хим.-технол. ун-т. – 2018. – 193 с.
14. Логинова, Т. В. Денежные потоки организации и их отражение в российской и международной практике // Актуальные вопросы экономических наук: материалы II междунар. науч. конф. (г. Уфа, апрель 2019 г.). Уфа: Лето, 2019. С.62-65.
15. Лукасевич, И. Я. Управление денежными потоками: учебник / И.Я. Лукасевич, П.Е. Жуков. – Москва: Вузовский учебник: ИНФРА-М, 2020. – 184 с. – (Высшее образование: Бакалавриат). - ISBN 978-5-9558-0461-3.
16. Райс, Т., Коли, Б. Финансовые инвестиции и риски. – Киев: Издательское бюро ВНУ, 1995. – 592 с.
17. Рогатенюк, Э.В., Сейт-Аблаева, Э.Р. Денежные потоки предприятия: сущность и виды // Научный журнал «Экономика Крыма» №2 (43), 2012, с.158 – с.164
18. Рыбалко, О. А. Понятие денежных потоков в системе управления // Экономика, управление, финансы: материалы IV междунар. научн. конф. (г. Пермь, апрель, 2019 г.). Пермь: Зебра, 2019. С. 192-194.
19. Савицкая, Г. В. Комплексный анализ хозяйственной деятельности предприятия: учебник. М.: Инфра-М, 2020. 607 с
20. Сорокина, Е.М. Анализ денежных потоков предприятия: теория и практика. – М.: Финансы и статистика, 2024. – 176 с
21. Туманов, Д. В. Электронные деньги как фактор развития виртуальной экономики // Вестник Ивановского государственного университета. 2018. №1. С 21.
22. Shchepkina, G. T. Analysis and diagnostics of the financial and economic activities of the enterprise: methodological guidelines for the implementation of the course work. М.: MGIU, 2021. 59 p.

23. Frederic, S. Mishkin. *The Economics of Money, Banking and Financial Markets*. Harper Collins Publishers, 2019 – c. 308.

24. Kunin, V. Methodology of socially oriented management of business structure financial safety parameters during the crisis period // *Management Challenges in the 21st century* (Bratislava, April 25, 2019). Bratislava, 2019. P. 156–160.

25. Panina, I. V., & Gushchina, M. Y. (2022). Analysis of the organisation's borrowed capital. *Proceedings of Voronezh State University. Series: Economics and Management*, (2), 45-56. <https://doi.org/10.17308/econ.2022.2/8322>

26. Pokrovskaya, N. V. & Khmelinina, M. A. (2020) Counteraction to replacement of equity with borrowed capital for tax purposes: global practice. *Tyumen state university herald. social, economic, and law research*. 1(6), 301–321.

Приложение А

Показатели деловой активности ООО «САМАРАСТРОЙКЛИМАТ»

Наименование показателя	2021 г.	2022 г.	2023 г.	Абсолютное отклонение, (+, -)		Темп роста, %	
				2022 г. от 2021 г.	2023 г. от 2021 г.	2022/2021	2023/2021
Выручка, тыс. руб.	267725403	313628803	344198163	45903400	30569360	117,15	109,75
Активы, тыс. руб.	65435586	67237720	71730665	1802134	4492945	102,75	106,68
Оборотные активы, тыс. руб.	55463947	64651464	58339800	9187517	-6311664	116,56	90,24
Дебиторская задолженность, тыс. руб.	18537379	24424593	17756039	5887214	-6668554	131,76	72,70
Оборачиваемость активов, оборотов	4,09	4,66	4,80	0,57	0,13	114,01	102,87
Длительность одного оборота, дней	89,21	78,25	76,07	-10,96	-2,19	87,71	97,21
Оборачиваемость оборотных активов, оборотов	4,83	4,85	5,90	0,02	1,05	100,50	121,62
Длительность одного оборота, дней	75,62	75,24	61,87	-0,37	-13,38	99,50	82,22
Оборачиваемость дебиторской задолженности, оборотов	14,44	12,84	19,38	-1,60	6,54	88,91	150,96
Длительность одного оборота, дней	25,27	28,43	18,83	3,15	-9,60	112,47	66,24

Рисунок А.1 - Показатели деловой активности ООО «САМАРАСТРОЙКЛИМАТ»