

МИНИСТЕРСТВО ОБРАЗОВАНИЯ И НАУКИ РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ
федеральное государственное бюджетное образовательное учреждение
высшего образования

«Тольяттинский государственный университет»

Институт финансов, экономики и управления

(институт)

«Финансы и кредит»

(кафедра)

38.03.01 «Экономика»

(код и наименование направления подготовки, специальности)

«Финансы и кредит»

(наименование профиля, специализации)

БАКАЛАВРСКАЯ РАБОТА

на тему: «Управление денежными потоками на предприятии (на примере ООО
«БИЗНЕС ТРАНС СЕРВИС»»»

Студент

С.Т. Баймурадов

(И.О. Фамилия)

(личная подпись)

Руководитель

Ю.А. Анисимова

(И.О. Фамилия)

(личная подпись)

Консультанты

(И.О. Фамилия)

(личная подпись)

Допустить к защите

Заведующий кафедрой д.э.н., доцент А.А. Курилова

(ученая степень, звание, И.О. Фамилия)

(личная подпись)

« _____ » _____ 2017 г.

Тольятти 2017 год

Аннотация

Исследование выполнено на 69 страницах и содержит 18 таблицы, 9 рисунков, 42 источника литературы и 3 приложения.

Ключевые слова: денежные потоки, финансы, управление, методы, оптимизация, прибыль, выручка

Объектом исследования в данной работе является управление денежными потоками в ООО «БИЗНЕС ТРАНС СЕРВИС».

Предметом исследования в данной работе выступают денежные потоки предприятия.

Целью исследования является разработка мероприятий направленных на совершенствование управления денежными потоками на предприятии ООО «БИЗНЕС ТРАНС СЕРВИС».

Задачи исследования:

- 1) Рассмотрение теоретических основ управления денежными потоками предприятия.
- 2) Анализ управления денежными потоками на ООО «БИЗНЕС ТРАНС СЕРВИС».
- 3) Разработка рекомендаций в целях совершенствования управления денежными потоками.

Результат исследования:

- 1) Разработана рациональная структура оборотных средств.
- 2) Разработаны мероприятия по снижению дебиторской задолженности.
- 3) Разработаны мероприятия по увеличению денежных средств.

Содержание

Введение	3
1 Теоретические основы управления денежными потоками на предприятии.....	7
1.1 Понятие, сущность денежных потоков	7
1.2 Принципы управления денежными потоками предприятия	122
1.3 Теоретические основы анализа и управления денежными потоками	17
2 Анализ управления денежными потоками на предприятии ООО «БИЗНЕС ТРАНС СЕРВИС»	32
2.1 Общая характеристика предприятия ООО «БИЗНЕС ТРАНС СЕРВИС» ..	333
2.2 Анализ управления денежными потоками на предприятии ООО «БИЗНЕС ТРАНС СЕРВИС»	377
3 Рекомендации по совершенствованию управления денежными потоками предприятия ООО «БИЗНЕС ТРАНС СЕРВИС»	455
3.1 Основные направления совершенствования управления денежными потоками предприятия ООО «БИЗНЕС ТРАНС СЕРВИС»	455
3.2 Совершенствование планирования денежных потоков ООО «БИЗНЕС ТРАНС СЕРВИС»	500
3.3 Направления оптимизации денежных потоков и управленческих решений 533	
Заключение	5656
Список используемой литературы	600
Приложения	655

Введение

Актуальность исследования состоит в том, что в настоящее время анализ денежных средств является довольно востребованным, многие ведущие организации для целей эффективного управления денежными потоками применяют результаты анализа.

В российских организациях контроль движения денежных средств и систематический учет дает возможность обеспечить их устойчивость и платежеспособность в текущем и будущем периодах.

Из основных проблем российской экономики многими экономистами отмечается: дефицит денежных средств в организациях, необходимых для осуществления текущей и инвестиционной деятельности. Но при этом важно понимать, что одной из причин этого явления выступает невысокая эффективность привлечения и использования денежных ресурсов, а так же ограниченное количество финансовых инструментов, технологий и механизмов, которые при этом используются. Если же финансовые инструменты и технологии опираются на результаты различных разработок, то их применение становится особенно актуальным.

С другой стороны, управление денежными потоками находится в составе финансового менеджмента и происходит в рамках финансовой политики предприятия, а ее задачей в свою очередь, является построение эффективной системы управления финансами, которая обеспечивает достижение целей организации.

Правильное формирование денежного потока помогает достичь ритмичности в операционном цикле и роста объемов производства и реализации продукции. Любое нарушение оплаты в этом случае отрицательно сказывается на результатах деятельности, причем это касается даже предприятий, давно и успешно работающих на рынке.

Так же управление денежными потоками – важный фактор ускорения оборота капитала предприятия, это происходит в результате сокращения длительности операционного цикла, а так же более рационального использования собственных средств и уменьшения потребности в их заемных источниках. Таким образом, эффективность работы предприятия в полной мере зависит от того, каким образом организована система управления денежными потоками на предприятии. Она, как правило, создается с целью выполнить краткосрочные и стратегические планы предприятия, сохранить платежеспособность и финансовую устойчивость, более рационально использовать его активы и источники финансирования, а также минимизировать затраты на финансирование хозяйственной деятельности.

Целью исследования является разработка мероприятий направленных на совершенствование управления денежными потоками на предприятии ООО «БИЗНЕС ТРАНС СЕРВИС».

Для ее достижения необходимо решение таких задач, как:

- рассмотрение теоретических основ управления денежными потоками предприятия.
- анализ управления денежными потоками на ООО «БИЗНЕС ТРАНС СЕРВИС».
- разработка рекомендаций в целях совершенствования управления денежными потоками.

Предметом исследования в данной работе выступают денежные потоки предприятия.

Объектом исследования в данной работе является управление денежными потоками в ООО «БИЗНЕС ТРАНС СЕРВИС».

Достижение целей работы происходит при помощи методов, основанных на построении систем показателей и аналитических таблиц; а так же традиционных методов экономической статистики, таких как: средние и относительные величины, группировка, наблюдение, сравнение; вертикальный и горизонтальный анализ, функциональный анализ.

Методологическую и теоретическую основу работы составляют труды отечественных и зарубежных авторов по дисциплинам: финансовый и экономический анализ, финансы предприятий, финансовый менеджмент и др.

Структура работы соответствует поставленным целям и состоит из: введения, трех глав, заключения и списка использованной литературы.

1. Теоретические основы управления денежными потоками на предприятии

1.1 Понятие, сущность денежных потоков

Денежный поток – это совокупность поступлений и выплат денежных средств в процессе операционной, инвестиционной и финансовой деятельности компании.

В финансовом менеджменте, денежные потоки трактуются как направленное движение финансовых ресурсов, возникающих при возмещении затрат и издержек, привлечении средств из источников финансирования, возмещении (в денежном эквиваленте) за реализованную продукцию и оказанные услуги. Такой позиции придерживаются зарубежные и отечественные ученые, как Ю. Бригхем, Л. Гапенски, Л.А. Бернстайн, О.Е. Ефимова, И.А. Бланк, А.Д. Шеремет, В.В. Бочаров, В.В. Ковалев, Е.М.Сорокина, Л.Т. Гиляровская, Е.С. Стоянова.

В частности, в экономической литературе ученые уделяют внимание проблеме регулирования денежных потоков преимущественно с позиции управления денежными средствами, ликвидностью, финансовой устойчивостью.

В то время как самостоятельный объект анализа и управления специалистами практически не рассматриваются, что затрудняет формирование учетно-аналитической информации с целью управления денежными потоками. Отечественные аналитики начали широко оперировать термином «денежный поток» с началом рыночного реформирования отечественной экономики.

В рыночных условиях появление термина «денежный поток» наряду с существованием категории средств является вполне оправданной. В частности, «денежный поток» раскрывает динамизм предпринимательской деятельности, где денежные поступления и выбытия имеют постоянный характер, идут непрерывными потоками. Следует отметить, что существуют различные

подходы к определению и трактовке понятия «денежный поток». Анализ финансово-экономической литературы позволил установить, что отечественные и зарубежные ученые по-разному трактуют определение понятия «денежные потоки» предприятия и вследствие этого по-разному подходят к управлению ими.

При изучении исследований ученых наглядно возникает проблема расхождения в подходах не только относительно толкования содержания денежных потоков как объекта финансового менеджмента, но и в отношении определения самой терминологии.

Банк В.Р. подразумевает под денежными потоками совокупность распределенных во времени поступлений и выплат денежных средств, генерируемых его хозяйственной деятельностью, движение которых связано с факторами времени, риска и ликвидностью [5, с. 36].

Бочаров В.В. утверждает, что движение денежных средств, которое стремится к нулю, поскольку негативный результат от одного из видов хозяйственной деятельности предприятия должен компенсироваться положительным от другой, в противном случае предприятие может стать банкротом [6, с. 17].

Кузнецова И.Д. утверждает, что это элемент анализа доходов и расходов предприятия, который должен использоваться как индикатор ликвидности и эффективности его инвестиционной, финансовой деятельности [22, с. 12].

Райс Т., Колли Б. утверждает, что это базовый источник для погашения займов и способ оценки кредитоспособности предприятия [33, с. 12].

Коласс Б. – это излишек денежных средств, который образуется на предприятии в результате всех операций, связанных и не связанных с осуществлением хозяйственной деятельности [21, с. 12].

Морозко Н.И. утверждает, что это система распределенных во времени поступлений и расходов денежных средств, генерируемых его хозяйственной деятельностью, сопровождает движение стоимости, выступая внешним признаком функционирования предприятия [24, с. 74].

Обобщив результаты исследования зарубежных и российских экономистов, можно выделить два подхода, широко применяемых в отечественной теории и практике хозяйствования. Изучая сущность управления денежными потоками предприятия, например, Ковалев В.В. пришел к выводу, что его эффективность определяется следующими основными положениями [20, с. 29]. Предложенные им характеристики управления денежными потоками предприятия нуждаются в определенном уточнении.

Прежде всего, рассматривая денежный поток предприятия, необходимо выявить его наиболее характерные особенности, связанные с противоположным по направлению движением средств.

Первое направление – это поступления средств на предприятие в процессе осуществления хозяйственной деятельности. Второе направление – выбытие средств в результате осуществления обязательных и необходимых платежей, а также добровольных и благотворительных взносов.

Приведенное толкование денежного потока, с одной стороны, раскрывает его сущность, с другой – основные его составляющие. Более детальное определение денежного потока приводит Т. Райс [33, с. 78], который разделяет потоки на чистые, традиционные и операционные. Чистый денежный поток представляет собой изменение денежных средств, находящихся в распоряжении предприятия, за анализируемый период.

Таблица 1 – Классификация денежных потоков

Признак	Денежный поток
1	2
Масштаб обслуживания процессов	Предприятия Структурного подразделения Отдельной хозяйственной операции
Вид деятельности	Совокупный денежный поток Текущая деятельность Инвестиционная Финансовая
Направление движения	Входящий Исходящий
Форма	Безналичный Наличный

Сфера обращения	Внешний Внутренний
Продолжительность	Краткосрочный Долгосрочный
Достаточность	Избыточный Оптимальный Дефицитный
Вид валюты	В национальной валюте В иностранной валюте
Предсказуемость	Планируемый Непланируемый
Непрерывность	Регулярный Дискретный
Стабильность	Регулярный с равномерными интервалами Регулярный с неравномерными интервалами
Оценка	Текущий Будущий

Как правило, денежные средства и денежные потоки рассматривают как наличные или рабочий оборотный капитал, то есть в узком или широком толковании этого понятия. Действительно, тот же Т. Райс [33, с. 84], например, выделяет виды денежных потоков, среди которых приоритетный, дискретный и финансовый (рис.1).

С позиции менеджмента предприятия с целью управления ликвидностью денежные потоки разделяют на два вида: входные и выходные – поступления и расходы, которые находят свое отражение в Отчете о движении денежных средств (ПБУ 23/2011).

Там же приводятся основные понятия, характеризующие денежные потоки и использующиеся в отечественной практике (рисунок 1).

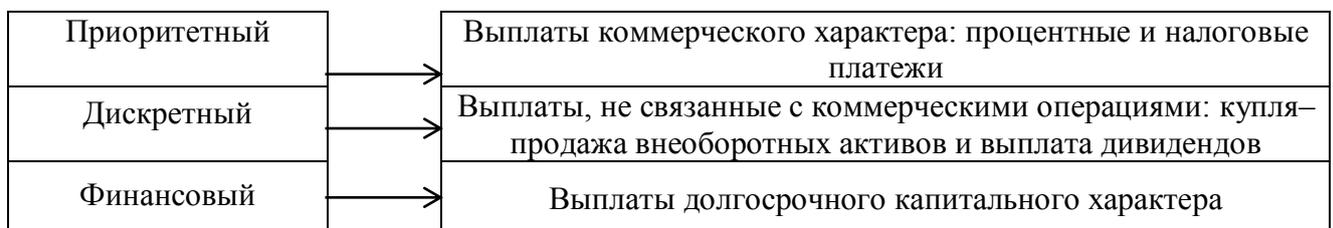


Рисунок 1 – Классификация денежных потоков [33, с. 31]

Определение терминов, используемых при составлении отчета о движении денежных средств, представлены в таблице 2.

Таблица 2 – Определение терминов, используемых при составлении отчета о движении денежных средств [12, с. 77]

Наименование	Определение терминов по ПБУ 23/2011
1	2
Денежные средства	Наличность, средства на счетах в банках и депозиты до востребования
Эквиваленты денежных средств	Краткосрочные высоколиквидные финансовые инвестиции, которые свободно конвертируются в определенные суммы денежных средств и характеризуются незначительным риском изменения стоимости
Инвестиционная деятельность	Приобретение и реализация тех необоротных активов и финансовых инвестиций, которые не являются составной частью эквивалентов денежных средств
Не денежные операции	Операции, не требующие использования денежных средств и их эквивалентов
Операционная деятельность	Основная деятельность предприятия, а также другие виды деятельности, не являющиеся инвестиционной или финансовой деятельностью
Движение денежных средств	Поступления и выбытия денежных средств и их эквивалентов
Финансовая деятельность	Деятельность, приводящая к изменениям размера и состава собственного и заемного капитала предприятия

Подытоживая изложенное, следует отметить, что при изучении исследований зарубежных и отечественных ученых относительно сущности понятия «денежные потоки», присутствует расхождение в подходах относительно толкования их содержания и определения самой терминологии. Эффективное управление денежными потоками предусматривает определение базовых положений относительно организации управления ими:

- денежные потоки не могут возникать в результате пассивного экономического поведения предприятия;
- денежные потоки тесно связывают все сферы деятельности предприятия – операционную, финансовую и инвестиционную;
- денежные потоки являются неотъемлемой составляющей финансового и операционного циклов, что требует согласования финансовых решений между всеми направлениями управления финансами предприятия;
- управление денежными потоками требует соответствующего информационного наполнения системы принятия управленческих решений;

– управление денежными потоками предполагает однозначность трактовки принятых финансовых решений, четкость доведения их до исполнителей и обеспечение адекватной обратной связи – мониторинга, просмотра и корректировки финансовых решений;

– эффективность управления денежными потоками оценивается на основе чистого денежного потока [35, с. 84].

Из вышесказанного следует, что управление денежными потоками предусматривает комплексные меры, поскольку средства, с одной стороны, являются составной частью оборотных активов, с другой – их объемы, пути поступления и выбытия зависят, в первую очередь, от изменения объемов производственных запасов, состояния дебиторской и кредиторской задолженности, платежей в бюджет и тому подобное.

Таким образом, можно утверждать, что денежные потоки, которые формируются на предприятии в процессе его хозяйственной деятельности, являются важнейшим самостоятельным объектом финансового управления. Это обусловлено тем, что в процессе хозяйствования формируются различные денежные потоки, которые влияют на производственную (операционную), инвестиционную, финансовую и сбытовую деятельности. Эффективное управление денежными потоками определяет, в конечном счете, достижения поставленных текущих и стратегических целей, способствует формированию положительных финансовых результатов от текущей деятельности.

1.2 Принципы управления денежными потоками предприятия

Эффективно выстроенные денежные потоки предприятия являются важнейшим фактором его финансовой стабильности, устойчивого роста и достижения стратегических целей. Ориентирование и навыки практического использования современными механизмами и методами организации и эффективного управления денежными потоками позволяют обеспечить переход компании к новому качеству экономического развития в рыночных условиях.

Управление денежными потоками компании является важной составной частью общей системы управления ее финансовой деятельностью, и включаем ряд способов:

1. Обеспечение финансового равновесия предприятия в процессе стратегического развития по средствам синхронизации денежных потоков.
2. Снижение риска неплатежеспособности организации по средствам сокращения продолжительности производственного и финансового циклов, а также снижения потребности в капитале, обслуживающей хозяйственную деятельность предприятия.
3. Ускорение оборота капитала за счет более рационального использования собственных финансовых ресурсов, формируемых из внутренних источников.
4. Оптимизация операционного процесса за счет повышения ритмичности осуществления платежей [15, с. 11].

Процесс управления денежными потоками, призванный обеспечить:

- текущую платежеспособность компании;
- выявить резервы и динамику входящих и исходящих денежных потоков;
- скорректировать учет, анализ, планирование, регулирование и перераспределение денежных потоков в соответствии с аналитической концепцией денежных потоков.

В основе процесса управления денежными потоками находятся методы. Среди которых наиболее популярным является метод Монте–Карло. Суть, которого заключается в построении модели, состоящей из случайных величин, над которыми проводится серия экспериментов с целью определения влияния исходных данных на зависящие от них величины, например на платежеспособность.

Основным недостатком данного метода является отсутствие комплексного характера, отсутствие системного подхода и нивелирование этапа контроля.

Указанные недостатки учтены при разработке метода управления денежными потоками предложенного в работе Селезневой Н.Н. [30, с. 15].

Данный метод включает следующие этапы:

Формирование схемы организации управления денежными потоками.

Для этого необходимо: определить специальную структуру, обеспечивающую управление денежными потоками; определить центры финансового учета; разработать нормативную базу планирования; разработать программное обеспечение документооборота для оптимизации сбора, систематизации и обобщения информации о денежных потоках; обучить персонал.

Определение элементов денежных потоков, разработка алгоритмов расчетов для получения результативного показателя.

Чистый денежный поток будет складываться из денежных потоков по инвестиционной, операционной и финансовой деятельности организаций:

$$\text{ЧДП} = \pm \text{ЧДПО} \pm \text{ЧДПИ} \pm \text{ЧДПФ} \quad (1)$$

где, ЧДП – чистый денежный поток;

ЧДПО, ЧДПИ, ЧДПФ – чистые денежные потоки по видам деятельности

Формирование системы аналитических показателей, которые характеризуют денежные потоки и остатки денежных средств.

Основная задача анализа денежных потоков – это выявление причин недостатка (избытка) денежных средств, определение источников поступлений и направлений использования. Ретроспективный, и текущий анализ проводятся по двум направлениям:

– анализ абсолютных значений денежных потоков и остатков денежных средств: основной информационной базой является отчет о движении денежных средств. В ней не выявлены соотношения с другими абсолютными показателями.

– анализ относительных значений денежных потоков и остатков денежных средств. Основным условием правильного расчета относительных величин является сопоставимость сравниваемых величин и наличие реальных

связей между изучаемыми явлениями [49, с. 32]. Каждый из коэффициентов несет определенную информационную нагрузку.

Формирование системы бюджетирования денежных потоков.

На данном этапе разрабатывается система бюджетирования. Эта система характеризуется наличием: подробного справочника статей затрат; четкой процедурой составления, согласования и утверждения бюджетов; закрепления обязанностей, полномочий и ответственности специалистов и подразделений; продуманных бюджетных форм; развитой автоматизированной системы. Построение всей системы бюджетирования базируется прежде всего на принципах комплексности, динамичности, информационной обеспеченности. На сегодняшний день без единой и четко скоординированной и иерархизированной системы бюджетирования добиться конкурентного преимущества очень сложно.

Оптимизация денежных потоков и остатков денежных средств.

Величина денежных потоков в функционирующей организации постоянно изменяется. В большей степени для группы компаний важно оптимизировать объем денежных средств, которыми располагают члены структуры на конкретный момент времени.

Контроль за денежными потоками.

Главными целями на данном этапе являются: обеспечение сбалансированности между потребностями в денежных средствах и их фактическим наличием; выявление внутренних резервов роста притока денежных средств; обеспечение соблюдения действующего законодательства и нормативных актов РФ.

Предлагаемая методика достаточно полно охватывает вопросы, связанные с организацией и управлением денежными потоками на предприятии и ее применение на практике (с необходимыми доработками и изменениями) поможет повысить эффективность управления денежными потоками.

Хозяйственная деятельность предприятия связана с осуществлением финансовых операций. Управление денежными потоками – это одна из

наиболее важных задач финансового менеджмента. Для обеспечения платежеспособности компании и выполнения всех финансовых обязательств необходимо рациональное распределение и управление денежными потоками в организации.

Управление денежными потоками предприятия базируется на принципах:

- эффективности;
- ликвидности;
- сбалансированности;
- достоверности [41, с. 84].

Принцип эффективности должен быть реализован в управлении денежными потоками компании при помощи финансового инвестирования временно свободных денежных средств. Если в компании регулярно формируется большой объем остатков денежных средств, то, фактически, эти остатки, как актив, носят неэффективный характер, т.к. не приносят дохода до момента их использования в операционной деятельности.

Принцип ликвидности заключается в управлении кассовыми разрывами (временным дефицитом денежных средств), когда отрицательный денежный поток синхронизируется с положительным денежным потоком в определенный период времени.

Принцип сбалансированности подразумевает сбалансированность по видам, суммам, периодам времени и прочим существенным характеристикам (см. классификацию ниже). Обеспечение финансового равновесия и профицита путем оптимальной балансировки объемов поступления и расходования денежных средств – основная цель управления денежными потоками организации. Принцип достоверности требует наличия определенной информационной базы для управления денежными потоками, а также стандартизации подходов к учету денежных средств. В задачи управления денежными потоками на предприятии которого входит: увеличение оборачиваемости средств; снижение количества и объема кассовых разрывов; управление денежными потоками, связанными с различными типами

деятельности – операционной деятельностью, финансовой деятельностью и инвестиционной деятельностью; повышение эффективности использования имеющихся финансовых ресурсов и т.п.

1.3 Теоретические основы анализа и управления денежными потоками

Управление денежными потоками - один из важнейших сегментов финансового работ на предприятии, от эффективности организации которого зависят как текущие результаты деятельности, так и будущие темпы развития хозяйствующего субъекта [11, с. 84].

Основной целью управления денежными потоками является обеспечение финансового равновесия предприятия в процессе его развития путем сбалансирования объемов поступлений и расходов денежных средств и синхронизация их во времени.

Значение и роль денежных потоков для деятельности предприятия вызывает необходимость повышения эффективности процесса управления ими.

Любой процесс управления базируется на определенных принципах. Не является исключением и процесс управления денежными потоками, ведь он является составной частью общей системы управления хозяйственной деятельностью предприятия. Основными принципами управления денежными потоками предприятия является принцип информативной достоверности, обеспечение сбалансированности, ликвидности, эффективности. Так, принцип информативной достоверности предусматривает обеспечение системы управления денежными потоками предприятия необходимой информационной базой, которая содержит полную, правдивую и непредвзятую информацию об изменениях и движении денежных средств в результате различных видов деятельности.

В процессе управления денежными потоками необходимо обеспечить достаточный уровень ликвидности. Реализация этого принципа может быть

достигнута путем синхронизации положительного и отрицательного денежных потоков исследуемого периода.

Основываясь на указанных принципах, на предприятии осуществляется организация процесса управления денежными потоками, последовательно охватывает следующие основные этапы:

1. Обеспечение полного и достоверного учета денежных потоков предприятия и формирование необходимой отчетности;
2. Анализ денежных потоков предприятия в предшествующем периоде;
3. Оптимизация денежных потоков предприятия;
4. Планирование денежных потоков предприятия в разрезе различных видов;
5. Обеспечение эффективного контроля за денежными потоками предприятия.

Первый этап управления заключается в обеспечении полного и достоверного учета денежных потоков предприятия и формировании необходимой отчетности. В процессе этого этапа управления денежными потоками обеспечивается координация функций и задач служб бухгалтерского учета и финансового менеджмента предприятия. Основной целью организации учета и формирования соответствующей отчетности, характеризующей денежные потоки предприятия, является обеспечение финансовых менеджеров необходимой информацией для проведения их всестороннего анализа, планирования и контроля.

Одним из основных этапов процесса управления денежными потоками является анализ денежных потоков предприятия в предшествующем периоде.

Под анализом денежных потоков предприятия понимают процесс исследования системы показателей, их формирование на предприятии, выявление основных тенденций и закономерностей с целью выяснения резервов дальнейшего повышения эффективности управления ими.

Основными показателями, которые используются при анализе денежных потоков, являются: показатели ликвидности и платежеспособности (чистый оборотный капитал, коэффициент текущей ликвидности, коэффициент быстрой ликвидности, коэффициент абсолютной ликвидности, коэффициент операционной ликвидности, маневренность функционирующего капитала), показатели динамики и структуры денежных потоков предприятия (денежный поток от операционной, инвестиционной, финансовой деятельности и общий денежный поток, валовой и чистый денежный поток пр.)

Показатели анализа денежных потоков обеспечивают поддержку финансового равновесия предприятия и предоставляют информацию для оценки эффективности финансовых решений [41, с. 84].

Основной целью этого этапа является выявление уровня достаточности формирования денежных средств, эффективности их использования, а также сбалансированности положительного и отрицательного денежных потоков предприятия по объему и во времени. Результаты, которые получают на втором этапе управления, используются на следующих двух этапах, то есть для выявления резервов их оптимизации и планирования на следующий период. Оптимизация денежных потоков дает возможность поддерживать финансовое равновесие, которая достигается при условии, если спрос предприятия на денежные средства равна его предложения (наличным денежным средствам) в каждый период.

Важным условием оптимизации денежных потоков является изучение факторов, влияющих на их объем и характер формирования во времени. К внешним факторам можно отнести общую проблему неплатежей, низкий уровень производства и покупательной способности, неблагоприятные условия кредитования, несовершенство налоговой политики. Внутренними факторами, которые влияют на денежный оборот предприятия, являются: высокая себестоимость продукции, низкая конкурентоспособность, отсутствие рынков сбыта, отсутствие источников долгосрочного финансирования капиталовложений и т.д.

Большое значение в процессе оптимизации занимает анализ информации, который является не только основой для обоснования и выбора определенного направления оптимизации, но и может выступать индикатором удовлетворительности состояния объекта оптимизации. Не менее важную роль в осуществлении оптимизации имеет и оценка полученных результатов выбора, которую можно рассматривать также в качестве конечного индикатора, который способен предоставить информацию о достижении цели оптимизации.

Основными задачами, которые решаются на этапе оптимизации денежных потоков предприятия, являются: выявление и реализация резервов, позволяющих снизить зависимость предприятия от внешних источников привлечения денежных средств; обеспечение сбалансированности денежных потоков во времени и по объемам; обеспечение более тесной взаимосвязи денежных потоков по видам хозяйственной деятельности предприятия; повышение объема и качества чистого денежного потока.

В основе оптимизации денежных потоков предприятия должна быть сбалансированность объемов положительного и отрицательного денежного потока. Отсутствие такой сбалансированности приводит к образованию дефицитного и избыточного денежного потока, одинаково негативно влияет на деятельность предприятия.

Негативные последствия дефицитного денежного потока предприятия проявляются в снижении ликвидности и уровня платежеспособности предприятия, что приводит к росту кредиторской задолженности, рост продолжительности финансового цикла предприятия и снижение показателей эффективности использования капитала предприятия.

Негативные последствия избыточного денежного потока, прежде всего, проявляются в том, что денежные средства, которые не задействованы в обороте предприятия, порождают значительные альтернативные издержки. Теряется реальная стоимость временно свободных средств вследствие инфляции, замедляется оборачиваемость капитала через простой средств, теряется часть потенциального дохода в связи с упущенной выгодой от

прибыльного размещения средств в операционном или инвестиционном процессе.

Таким образом, оптимизация денежных потоков является процессом выбора лучших форм их организации на предприятии с учетом условий и особенностей осуществления его хозяйственной деятельности.

Этап планирования денежных потоков предприятия занимает важное место в системе управления ими. Планирование денежных потоков осуществляется в форме многовариантных плановых расчетов при различных сценариях развития.

Платежный календарь является наиболее эффективным и надежным инструментом оперативного управления денежными потоками предприятия. Платежный календарь позволяет финансовым службам предприятий осуществлять оперативный контроль за поступлениями и расходами средств, вовремя фиксировать изменение финансовой ситуации и применять корректирующие меры для синхронизации положительного и отрицательного денежных потоков и обеспечивать стабильную платежеспособность предприятия [12, с. 33].

Применение платежного календаря позволит: повысить контролируемость текущих платежей, снижает потери от нецелевого использования средств, и прозрачность бизнеса; создать обоснованные среднесрочные и краткосрочные планы поступлений и выплат; иметь в оперативном режиме полную и достоверную информацию о наличии денежных средств, экономить при привлечении дополнительных кредитов и дополнительном финансировании.

Следующим этапом управления денежными потоками предприятия является обеспечение эффективного контроля. Основной целью контроля за движением денежных средств является своевременное выявление отклонений от запланированных мероприятий и их устранения для обеспечения выполнения разработанных планов, достижения поставленных целей и задач. Информационным обеспечением контроля денежных средств является план

движения денежных средств и другие планы развития предприятия, результаты анализа состояния денежных потоков и эффективности управления ими, учетные (фактические) данные о движении средств.

Поэтапное осуществление управления денежными потоками предприятия обеспечит постоянный мониторинг равномерности и синхронности формирования денежных потоков.

Оптимальное управление денежными потоками может осуществляться согласно двум основным подходам - сбалансирование поступлений и расходов и формирования критического минимума остатков денежных средств предприятия.

Первый подход предполагает оптимизацию входных и выходных потоков с целью достижения финансового равновесия и устойчивой платежеспособности.

Преимуществами этого подхода является использование оптимально возможного уровня денежных средств и получения доходов, обусловленных более быстрым вращением средств. Недостатком подхода является то, что существует вероятность риска нарушения запланированного движения поступлений денежных средств. Поскольку подход основан на концепции оптимального использования денежных средств, то недостаточность или отсутствие денежных резервов может существенно снизить уровень платежеспособности предприятия.

Другой подход предлагает управление остатками денежных средств и основывается на нормировании критического остатка обеспечит устойчивую платежеспособность.

Установление норматива денежных остатков осуществляется путем применения экономико-математических и факторно-аналитических моделей. Норматив минимально достаточным размером денежных средств, необходимых для обеспечения хозяйственных нужд предприятия.

Анализ денежных потоков выполняется на основе «Отчета о движении денежных средств». Этот документ раскрывает информацию о формировании

остатков актива «Денежные средства и денежные эквиваленты» лишь в части денежных средств.

В соответствии с МСФО, эквиваленты денежных средств – это краткосрочные высоколиквидные инвестиции, риск изменения ценности которых невысок, которые легко могут быть конвертированы в заранее известное количество денежных средств. Обычно инвестиции относятся к денежным эквивалентам, если срок их погашения не превышает 3 месяцев с даты приобретения. В российской финансовой отчетности они отражаются в составе финансовых вложений.

Показатели движения денежных средств отражены в «Отчете о движении денежных средств», который входит в состав годовой финансовой отчетности предприятия. В нем приведены следующие основные показатели на отчетный и предшествующий ему годы:

- остаток денежных средств на начало и конец года,
- изменение остатка денежных средств в конце года по сравнению с его началом в результате хозяйственных операций предприятия, называемое результатом движения денежных средств за отчетный период,
- изменение остатка денежных средств в конце года по сравнению с его началом в результате изменений курса иностранной валюты по отношению к рублю [25, с. 22].

В свою очередь, результат движения денежных средств за отчетный период складывается из трех составляющих, относящихся к основным направлениям деятельности предприятия:

- результат движения денежных средств от текущей деятельности,
- результат движения денежных средств от инвестиционной деятельности,
- результат движения денежных средств от финансовой деятельности [45, с. 14].

Текущая деятельность (другое название – операционная) – основной вид деятельности предприятия, деятельность, создающая его выручку. Инвестиционная деятельность – приобретение и выбытие внеоборотных активов. Финансовая деятельность – это деятельность, в результате которой изменяется величина и структура пассивов.

Взаимосвязь основных показателей движения денежных средств в течение года в «Отчете о движении денежных средств» представлена на рисунке 2.

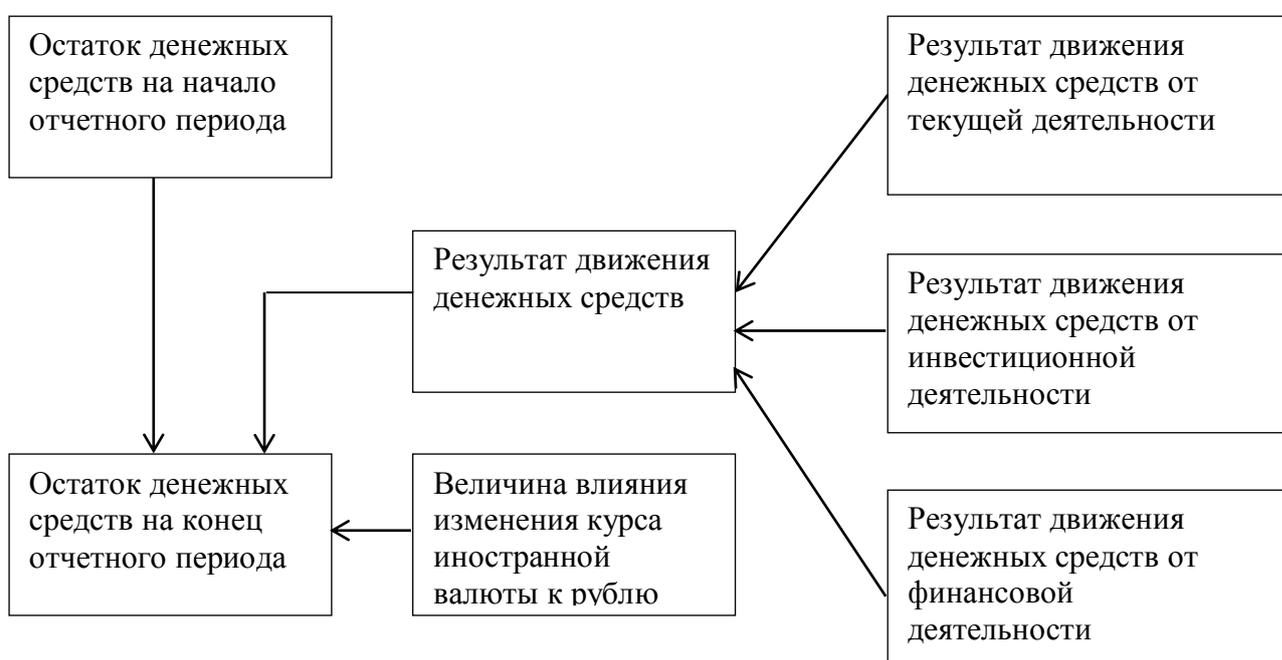


Рисунок 2 – Взаимосвязь основных показателей движения денежных средств
[26, с. 84]

По каждому из направлений движения денежных средств – текущему (операционному), инвестиционному и финансовому в «Отчете о движении денежных средств» приводится развернутая информация. В зависимости от формы ее представления различают прямой и косвенный методы формирования «Отчета о движении денежных средств». Аналогичные методы используются и для анализа этого движения.

При использовании прямого метода движение денежных средств представляется в виде алгебраической суммы финансовых потоков. Поток может быть притоком или оттоком денежных средств, связанным с каким-либо видом деятельности.

При использовании косвенного метода движение денежных средств представляется в виде алгебраической суммы изменений стоимости активов и пассивов, рассматриваемых в качестве причин и результатов движения денежных средств.

Различие прямого и косвенного методов представления информации в «Отчете о движении денежных средств» можно продемонстрировать на балансовом уравнении:

$$\text{Он} + \text{Пост} = \text{Ок} + \text{Выб} \quad (2)$$

где, Он, Ок – остатки (запасы) активов на начало и конец периода, Пост, Выб – финансовые потоки – поступление и выбытие активов в течение периода.

Это уравнение также можно представить в приростной форме:

$$\Delta \text{О} = \text{Ок} - \text{Он} = \text{Пост} - \text{Выб} \quad (3)$$

где, $\Delta \text{О}$ – изменение (прирост) остатков активов.

При использовании прямого метода в «Отчете о движении денежных средств» отражаются финансовые потоки. В данном примере это – Пост и Выб. Поэтому прямой метод дает представление о масштабах и составе расчетно-платежных операций предприятия, то есть о величине и направлениях его реальной деятельности. Он применяется российскими предприятиями, на которые распространяется «Закон о бухгалтерском учете».

При использовании косвенного метода в «Отчете о движении денежных средств» отражаются изменения остатков (лишь «следы», разности финансовых потоков). В рассматриваемом примере это – $\Delta \text{О}$. Косвенный метод не раскрывает величин финансовых потоков. Он демонстрирует лишь связь остатков денежных средств с изменением остатков других активов и пассивов предприятия. Это считается его достоинством, так как позволяет определить

влияние на величину денежных средств таких важных экономических показателей, как чистая прибыль, амортизационный фонд и др. Косвенный метод используют многие крупные немецкие предприятия, российские банки [39, с. 32].

Следует иметь в виду, что косвенный метод анализа движения денежных средств можно использовать и на основе Бухгалтерского баланса и, при необходимости, «Отчета о финансовых результатах». Сам «Отчет о движении денежных средств» при этом может не привлекаться. Он в этом случае лишь дублирует информацию Бухгалтерского баланса и «Отчета о финансовых результатах», представляя ее в несколько иной форме.

По нашему мнению, для финансового анализа прямой метод представления «Отчета о движении денежных средств» является более ценным, так как позволяет раскрыть истинные направления и масштаб расчетно-платежной деятельности предприятия. Косвенный метод маскирует ее. Например, в случае использования прямого метода можно получить полное представление о величине кредитных ресурсов, привлеченных и погашенных предприятием в исследуемом периоде. В случае использования косвенного метода доступной является лишь информация об изменении остатков задолженности по кредитам. Масштаб кредитования установить не удастся [33, с. 84].

Как отмечено выше, информацию, обеспечиваемую косвенным методом анализа движения денежных средств, можно получить и в случае использования прямого метода представления «Отчета о движении денежных средств». Обратное же невозможно.

В условиях кризиса управление финансовым положением компании и методы его анализа являются наиболее важными элементами организации бизнеса. Недостаточное внимание к данной проблеме может привести к убыточной деятельности и даже к банкротству.

Финансовое благополучие зависит, в том числе, от эффективного управления и анализа движения денежных средств предприятия: контроля

притока средств и рационального их использования в виде покрытия обязательств. Отсутствие запаса средств может свидетельствовать о финансовых затруднениях, а избыток – о том, что предприятие несет убытки, так как упускает возможные выгоды. Неиспользуемые денежные активы теряют свою стоимость с течением времени под влиянием инфляции и других факторов. Избыток средств косвенно свидетельствует о неэффективном анализе денежных потоков и управлении ими [25, с. 11].

Анализ денежных потоков преследует основную цель – это выявление причин дефицита (профицита) денег для оптимизации процессов распределения средств, обеспечения платежеспособности предприятия. Можно проводить анализ как плановых, так и фактических данных, применяя различные методы анализа движения денежных средств.

План движения денежных потоков можно построить, например, в форме бюджета движения денежных средств (БДДС).

Анализ движения денежных средств (потоков) с его помощью позволяет установить:

- степень финансирования деятельности предприятия за счет собственных источников;
- зависимость от внешних источников финансирования;
- чистый денежный поток;
- реальное состояние платежеспособности;
- сделать прогноз на следующий период [30, с. 21].

При анализе показатель «чистый денежный поток» обычно считается самым важным. Данный показатель определяет финансовое состояние компании, а также ее способность управлять своей инвестиционной привлекательностью и стоимостью. Он рассчитывается как разница между положительным и отрицательным денежным потоком за период.

На этапе оценки компании или инвестиционного проекта, чистый денежный поток используется собственниками, инвесторами и кредиторами для оценки эффективности вложения в инвестиционный проект или компанию

в целом. Если проект краткосрочный, то при расчете стоимости проекта на основе денежных потоков дисконтирование не применяется.

Для долгосрочных инвестиционных проектов при расчетах все будущие денежные потоки «приводят» к стоимости в настоящий момент времени (дисконтируют). В результате дисконтирования получается показатель чистой текущей стоимости.

Анализ движения денежных средств организации может базироваться на прямом и косвенном финансовых методах. Они фиксируют отток или приток средств.

При косвенном методе прогноза исходным базисом расчетов является чистая прибыль, а план движения денежных средств формируется путем пошаговой корректировки чистой прибыли, учета операций, связанных с движением денежных потоков организации, и других статей баланса. При анализе движения денежных средств этим методом денежные потоки делят по трем видам деятельности: текущую, инвестиционную и финансовую.

Отправная точка расчета – чистая прибыль. Сумма потока денежных средств корректируется на суммы задолженности по уплате налогов, расходов будущих периодов, амортизации, убытков от реализации нематериальных активов, погашения банковского кредита, уменьшения суммы счетов к оплате, прибыли от продажи ценных бумаг, уменьшение обязательств, увеличение авансовых выплат, увеличение материально–производственных запасов.

Базис анализа потока денежных средств от инвестиционной деятельности – инвестиции. В разделе инвестиционной деятельности учитываются продажи материальных необоротных активов и ценных бумаг, приобретение материальных необоротных активов и ценных бумаг.

В разделе финансовой деятельности плана движения денежных средств учитываются эмиссия акций, получение и погашение кредитов, инвестирование в ценные бумаги и получение инвестиционного дохода, погашение облигаций и выплата дивидендов [26, с. 66].

На последнем этапе анализа проводится расчет остатка денежных средств на начало и конец года, что позволяет говорить об изменениях в финансовом состоянии компании.

В основе прямого метода прогнозирования денежных потоков лежит вычисление притока денег от авансов покупателей, реализации товаров и услуг и т.п. И оттока денег при оплате процентов по кредитам и займам, по счетам поставщиков и т.п. При этом исходным базисом расчетов является выручка. Таким образом, прямой метод предполагает учет движения денежных потоков за определенный период в качестве разницы поступлений и выплат.

После осуществления фактических выплат и получения денежных средств от контрагентов, становится возможным провести анализ фактических денежных потоков за период, а также провести план–факт анализ и выявить отклонения. При этом менеджмент может проводить оперативный анализ и принимать оперативные управленческие решения, в том числе, оперативно корректировать движение денежных потоков на предприятии на основании отклонений факта от плана.

Инвесторы и кредиторы с помощью анализа движения денежных потоков на основании отчета о движении денежных средств за период могут определить, в состоянии ли компания выполнять свои финансовые обязательства, а руководители предприятия – осуществлять текущее финансовое планирование и реализацию производственной, финансовой и инвестиционной политики. Таким образом, эффективность управления денежными потоками определяется синхронизацией поступлений и выплат, поддержкой постоянной платежеспособности предприятия и рациональным использованием финансовых ресурсов, которые формируются из внешних и внутренних источников.

Управление денежными потоками является важным звеном финансовой политики, составляющей финансового менеджмента, охватывающая всю систему управления предприятием. От качества управления денежными

потоками зависит дальнейшее развитие предприятия и конечный результат его финансово-хозяйственной деятельности.

При обосновании результатов анализа денежных средств организации необходимо уделять внимание следующим аспектам.

1. При притоке:

- не произошло ли увеличение притока за счет краткосрочных обязательств, влекущих отток в будущем;
- не произошел ли рост акционерного капитала посредством дополнительной эмиссии акций;
- не осуществлялась ли распродажа имущества;
- не происходит ли сокращение остатка готовой продукции.

2. При оттоке:

- нет ли снижения показателей рентабельности и оборачиваемости активов;
- не растут ли суммарные величины статей запасов и затрат;
- не происходило ли резкое увеличение объема продаж (производства), что сопровождается ростом постоянных и переменных издержек [17, с. 22].

Осуществляя расчет движения денежного потока и проводя анализ финансовых потоков, необходимо учитывать, что на совокупный денежный поток предприятия оказывают в первую очередь влияние:

- динамика выручки от реализации;
- рентабельность активов;
- проценты, выплачиваемые по заемным средствам.

Таким образом, анализ денежных потоков предприятия позволяет делать вполне обоснованные прогнозы на перспективу, осуществлять расчет потока в следующих периодах, принимать оперативные управленческие решения в текущем периоде, корректировать движение денежных потоков на предприятии на основании отклонений факта от плана.

Хорошо организованный учет денежных потоков на предприятиях с помощью средств автоматизации позволяет максимально эффективно проводить анализ денежных потоков организации.

Управление денежными потоками предприятия связано с реализацией трех этапов:

- планирование денежных потоков предприятия (поступлений и выплат);
- учет и контроль движения средств в соответствии со статьями планирования;
- анализ движения средств и отклонения фактических показателей от плановых (с использованием различных методов) [23, с. 11].

Планирование денежных потоков

На этапе предварительного планирования на предприятиях формируется бюджет движения денежных средств (БДДС), в соответствии с которым и осуществляются финансовые операции. В зависимости от вида деятельности компании, перечень статей, включаемых в БДДС, может быть различным. Каждое предприятие имеет свою модель, поэтому необходим механизм, который бы позволял качественно организовывать управление денежными потоками коммерческой организации [16, с. 12].

Бюджет движения денежных средств может быть составлен отдельно по каждому центру финансовой ответственности (ЦФО) и/или юридическому лицу, входящему в группу компаний, а затем консолидирован в общий документ. Кроме того, могут использоваться различные сценарии планирования, валюты, рассчитываться различные показатели и т.д. Ниже приведен пример консолидированного бюджета движения денежных средств и сравнение двух сценариев планирования: квартального (по месяцам) и годового (по кварталам).

На этапе оперативного планирования денежных потоков еще одним удобным инструментом является платежный календарь. Платежный календарь представляет собой совокупность заявок на расходование денежных средств и

планируемых денежных поступлений. Платежный календарь обычно составляется с детализацией до мест хранения денежных средств — банковских счетов и касс компании. При составлении платежного календаря автоматически проверяется его выполнимость — достаточность денежных средств в местах их хранения – и определяются кассовые разрывы [49, с. 23].

Важным моментом является возможность оперативного согласования документов оперативного плана в целях учета и контроля денежных потоков в режиме реального времени. Анализ движения денежных средств можно проводить при помощи сравнения плана и факта, различных сценариев, рассчитывая различные отклонения и показатели, например, плановый чистый денежный поток и фактический денежный поток.

Учитывая вышесказанное, с целью повышения эффективности управления денежными потоками отечественных предприятий необходимо:

1. Привлекать в практику расчет системы показателей денежных потоков как измерителей финансовой устойчивости и платежеспособности;
2. Исследовать отраслевые закономерности денежных потоков и учитывать их в практике учета и анализа предприятия;
3. Определять потоки в учетной, в том числе оперативной, информации для формирования своевременного и полного информационного обеспечения анализа движения денежных средств предприятий;
4. Усовершенствовать методику анализа денежных потоков;
5. Учитывать факторы движения средств отечественных субъектов хозяйствования в условиях неопределенности и риска.

Дальнейшие исследования следует направить на разработку концептуальных положений системы управления денежными потоками предприятия и обоснование теоретико методологических основ построения ее организационно-экономического механизма в условиях меняющейся рыночной среды.

2 Анализ управления денежными потоками на предприятии ООО «БИЗНЕС ТРАНС СЕРВИС»

2.1 Общая характеристика предприятия ООО «БИЗНЕС ТРАНС СЕРВИС»

Компания ООО «БИЗНЕС ТРАНС СЕРВИС» является молодой развивающейся компанией на рынке грузоперевозок в г. Тольятти.

Как и все компании ООО «БИЗНЕС ТРАНС СЕРВИС» функционирует в определенной внешней среде, в состав которой входит большое количество внешних факторов, воздействующих на работу данной компании как в настоящем, так и в будущем. Понять, что из внешней среды влияет на функционирование ООО «БИЗНЕС ТРАНС СЕРВИС» поможет рис. 3, на котором отображены материальные связи со стороны внешней среды компании.

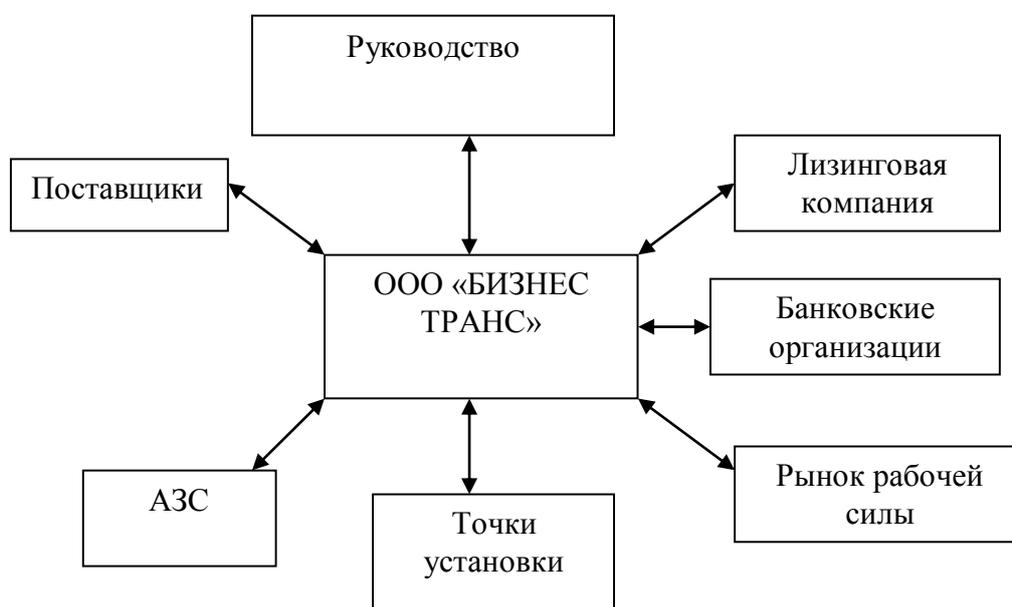


Рисунок 3 – Внешние материальные связи ООО «БИЗНЕС ТРАНС СЕРВИС»

Рассмотрим вкратце каждый из составных блоков внешней среды ООО «БИЗНЕС ТРАНС СЕРВИС».

Поставщики: осуществляют постоянную и бесперебойную поставку запчастей, машин, инструментов, комплектующих, ГСМ и т.д. Для этого у компании существуют определенные договорные отношения с поставщиками;

АЗС – важный коммерческий партнер, относится к разряду поставщиков, но выделяется отдельно из-за своей важности. Существуют АЗС, с которыми на льготных условиях заключен договор, оплата производится безналичным расчетом или наличным под отчет;

Лизинговая компания – заключение договоров с лизинговыми компаниями на аренду транспортных средств;

Банковские организации: обеспечивают ООО «БИЗНЕС ТРАНС СЕРВИС» денежными и финансовыми средствами. Консультируют и помогают осуществлять коммерческие сделки.

Рынок рабочей силы: включает в себя центры занятости, кадровые агентства, биржи труда, которые помогают подбирать профессионалов для определенного рабочего места;

Точки установки: являются клиентами которым транспортная компания осуществляет доставку различного оборудования и технологий для индустрии автоматизированной торговли и оборудования для приема платежей (платежных терминалов) в соответствии с планом.

ООО «БИЗНЕС ТРАНС СЕРВИС» в зависимости от графика работы складов может производить погрузку и отгрузку 24 часа в сутки. Однако в основном рабочий график по доставке составляет от 8 до 22 часов.

Весь парк ООО «БИЗНЕС ТРАНС СЕРВИС» оснащен GPS для того, чтобы можно было отслеживать каждую транспортную единицу в пути и при необходимости корректировать маршрут. Также у каждого водителя имеется мобильный телефон для связи с диспетчером своей компании, а у водителей, которые ездят в междугородней сообщении, дополнительно имеется также рация.

Организационная структура управления компанией ООО «БИЗНЕС ТРАНС СЕРВИС» представлена на рис.4.

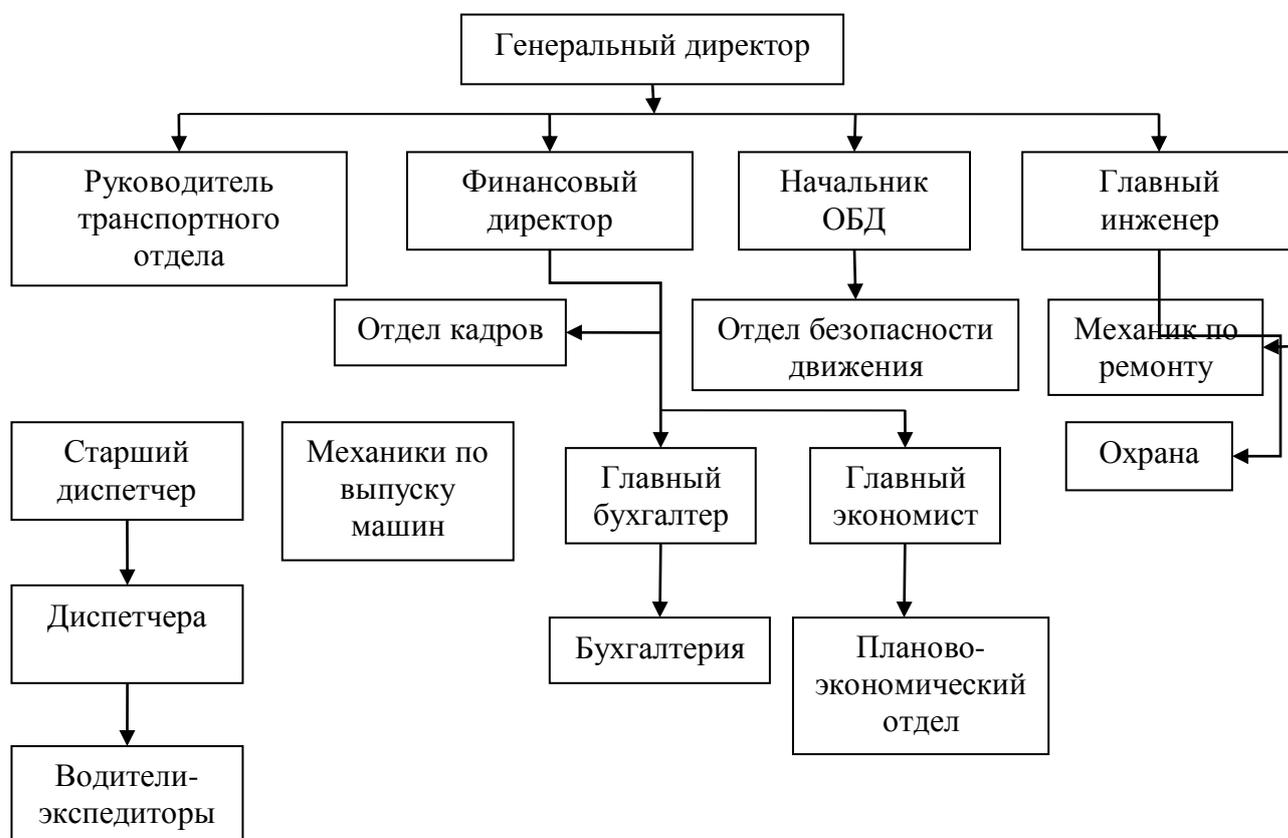


Рисунок 4 – Структура управления ООО «БИЗНЕС ТРАНС СЕРВИС»

ООО «БИЗНЕС ТРАНС СЕРВИС» возглавляет генеральный директор компании, который принимает управленческие решения, влияющие на работу всей компании. Он же отвечает за всю деятельность и результаты компании, отчитывается перед учредителями. Только генеральный директор ООО «БИЗНЕС ТРАНС СЕРВИС» имеет права распоряжаться различными средствами и имуществом, которые находятся в ведении ООО «БИЗНЕС ТРАНС СЕРВИС». Он заключает и расторгает договора, открывает расчетные счета, отвечает за охрану труда и качество рабочего процесса в целом, издает приказы, премирует и наказывает сотрудников, а также принимает их на работу или увольняет.

В структуре управления ООО «БИЗНЕС ТРАНС СЕРВИС» можно выделить три самостоятельных больших отдела: эксплуатационный; технический; экономический.

Динамика основных показателей хозяйственной деятельности ООО «БИЗНЕС ТРАНС СЕРВИС» за последние три года представлена в таблице 3.

Таблица 3 – Основные показатели хозяйственной деятельности ООО «БИЗНЕС ТРАНС СЕРВИС» за 2014–2016 гг.

Наименование показателя	2014 г.	2015 г.	2016 г.	Темп роста 2015 г. к 2014 г.	Темп роста 2016 г. к 2015 г.
1	2	3	4	5	5
Выручка от реализации услуг /тыс. руб./	2335171	2347269	2472309	100,52	105,33
Чистая прибыль от реализации продукции /тыс. руб./	798	985	1062	123,43	107,82
Рентабельность продаж /%/	5,2	5,7	7,3	1,09	2,6
Среднесписочная численность персонала /чел./	157	147	138	93,63	93,88
Среднегодовая заработная плата 1 работника /руб./	26770	30515	30806	113,99	100,95
Среднегодовая стоимость основных фондов /тыс. руб./	627496	492940	371763	78,56	75,42
Фондоотдача /руб./	3,72	4,76	6,65	127,96	139,66
Производительность труда /руб./	14873,70	15967,82	17915,28	107,36	112,20

Проанализировав изменение основных показателей деятельности, можно сделать вывод о том, что в 2016 году по сравнению с предыдущими годами выручка имела тенденцию роста, что должно было положительно сказаться на прибыли. Прибыль от продаж уменьшилась в 2016 году на 54743 тыс. руб., не смотря на увеличение затрат на реализацию услуг.

Главный бухгалтер несет ответственность и пользуется правами, установленными законодательством РФ для главных бухгалтеров предприятия, которому подчиняется бухгалтерия, отвечает за осуществление бухгалтерского учета. Ведение бухгалтерского учета обеспечивается автоматизированной программой учета «1С–Бухгалтерия.8.0»

2.2 Анализ управления денежными потоками на предприятии ООО «БИЗНЕС ТРАНС СЕРВИС»

Анализ движения денежных потоков ООО «БИЗНЕС ТРАНС СЕРВИС» по видам деятельности приведен в таблице (Приложение А)

Рассмотрим динамику денежных потоков от текущих, инвестиционных и финансовых операций за 2014-2016 года.

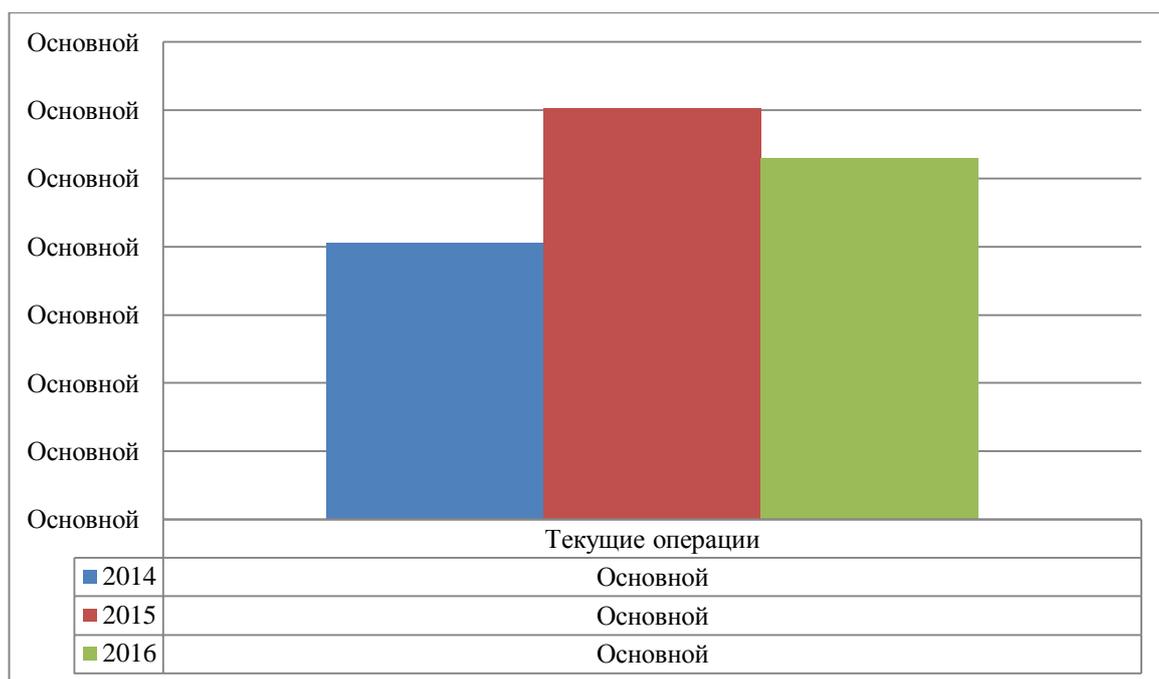


Рисунок 5 – Денежные потоки от текущих операций за 2014–2016 г.г., тыс. руб.

Таким образом, в 2016 году снижение доходов от текущих операций составило 87,80%, или 368020 тыс. руб.

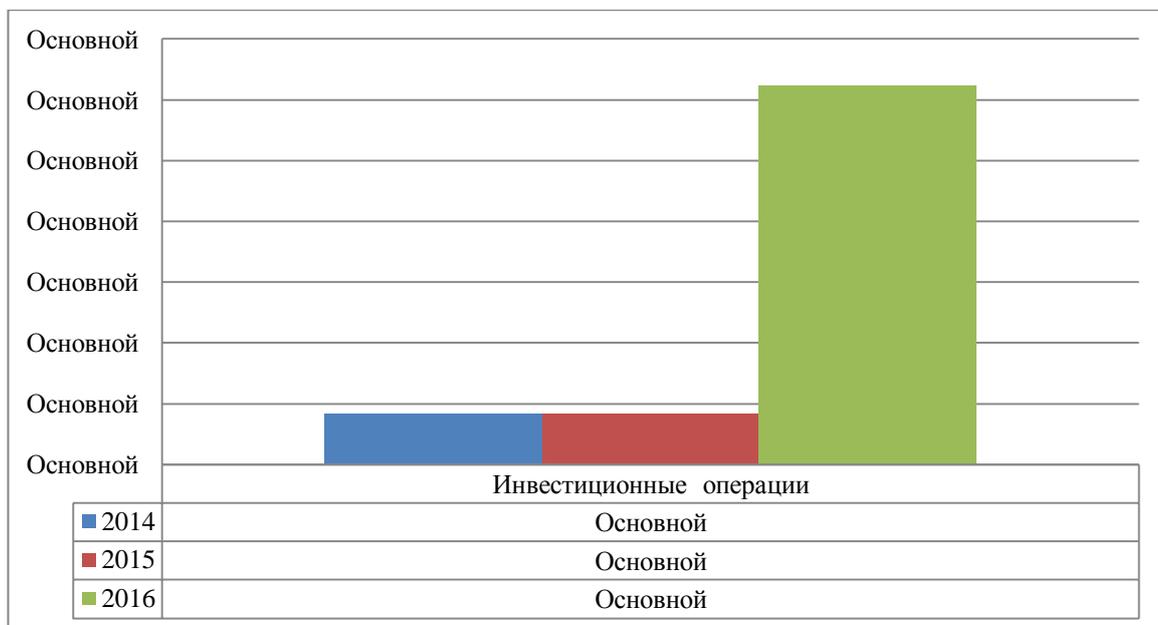


Рисунок 6 – Денежные потоки от инвестиционных операций за 2014–2016 г.г., тыс. руб.

Таким образом, в 2016 году рост денежных потоков от инвестиционной деятельности составил 1219,7% или 9663 тыс. руб. Движение денежных средств по инвестиционной деятельности на конец 2016 года – 10526 тыс. руб. также в 2016 году 19317 тыс. руб. было направлено на модернизацию оборудования предприятия, 3670 тыс. руб. – на приобретение ценных бумаг.

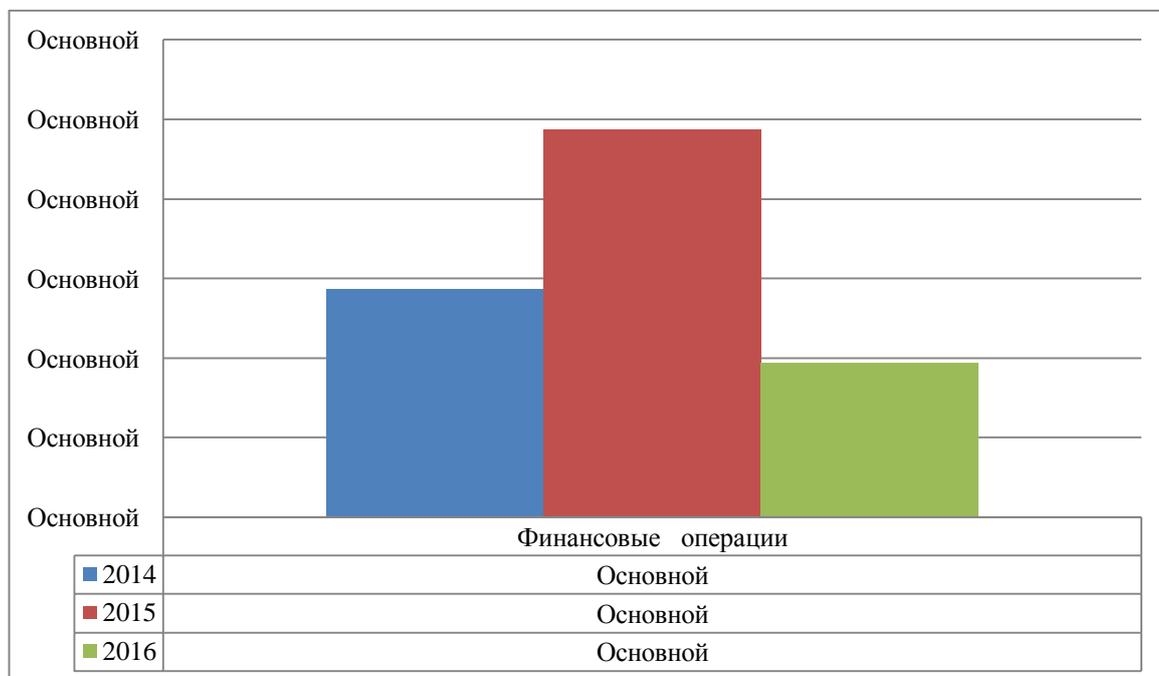


Рисунок 7 – Денежные потоки от финансовых операций за 2014–2016 г.г., тыс. руб.

Таким образом, в 2016 году сократились потоки от финансовых операций на 89,51%. Денежные потоки от финансовых операций на 2016 год составили 1247411 тыс. руб. из них 12477086 тыс. руб. было получено в форме займов. Сальдо денежных потоков от финансовых операций на конец 2016 года составило 73702 тыс. руб.

Остаток денежных средств и денежных эквивалентов на конец отчетного периода в 2015 году составило 45244 тыс. руб., на конец 2016 года – 14602 тыс. руб.

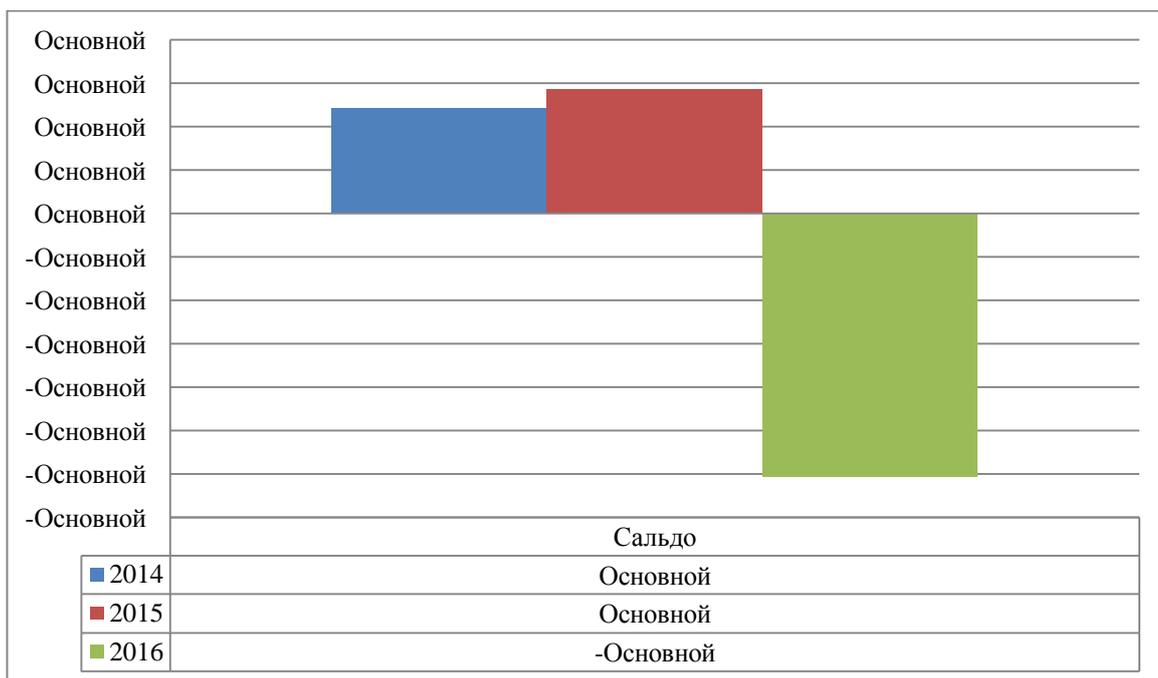


Рисунок 8 – Сальдо денежных потоков за отчетный период, за 2014–2016 г.г.
тыс. руб.

Сальдо денежных потоков на 2016 год имеет отрицательное значение – 30355 тыс. руб., что негативно характеризует динамику денежных потоков.

Управление денежными потоками ООО «БИЗНЕС ТРАНС СЕРВИС» характеризуется системой показателей, отражающих наличие, размещение, использование ресурсов.

Таблица 4 – Показатели деловой активности ООО «БИЗНЕС ТРАНС СЕРВИС»

Наименование показателя	2014 г.	2015 г.	2016 г.	2016 г. по сравнению с 2014 г. (+,-)
Коэффициент оборачиваемости активов, обороты	2,004	1,688	1,693	-0,311

Продолжение таблицы 4

Коэффициент оборачиваемости оборотных активов, обороты	3,029	2,582	2,700	-0,671
Коэффициент оборачиваемости запасов и затрат, обороты	6,216	5,910	5,940	-0,276
Коэффициент оборачиваемости дебиторской задолженности, обороты	12,811	12,706	10,761	-2,05
Коэффициент оборачиваемости кредиторской задолженности, обороты	4,180	3,562	2,935	-1,245
Отдача собственного капитала, обороты	7,131	6,812	6,944	-0,187
Отдача основных средств (фондоотдача), руб.	7,3	6,1	5,4	-1,9
Оборачиваемость оборотных активов, дней	118,9	139,5	133,3	+14,4
Оборачиваемость запасов и затрат, дней	57,9	60,9	60,6	+2,7
Оборачиваемость активов, дней	179,6	213,3	212,6	+33,0
Оборачиваемость дебиторской задолженности, дней	28,1	28,3	33,5	+5,4
Оборачиваемость кредиторской задолженности, дней	86,1	101,1	122,6	+36,5
Отдача собственного капитала, дней	50,5	52,8	51,8	+1,3

Значение показателя оборачиваемости активов в 2014 – 2016 гг. больше единицы. Это говорит о том, что полный цикл обращения активов совершается менее чем за 1 год.

Полный цикл обращения активов снизился в 2016 г. по сравнению с 2014 г. на 0,311 оборота, т.е. произошло уменьшение полного цикла обращения, но в тоже время уровень 2016 г., равный 1,693 оборота, так и не был достигнут.

Показатель оборачиваемости запасов в 2014 – 2016 гг. имел устойчивую тенденцию к снижению (на 0,276 оборотов – в 2016 г.). Но, тем не менее, значение этого показателя продолжало оставаться достаточно высоким в течение 2014 – 2016 гг. (более 5 оборотов в год).

Оборачиваемость оборотных активов в 2014 г. по сравнению с 2014 г. снизился на 0,671 оборотов, достигнув значения 2,7. В 2015 и 2016 гг. предприятие увеличивало сумму краткосрочных займов, что говорит о том, что оборотных активов было недостаточно для покрытия издержек и расширения деятельности. Но к концу 2016 г. наблюдался рост суммы краткосрочных займов, что на фоне снижения оборачиваемости оборотных активов говорит о неэффективности их использования. Оборачиваемость дебиторской задолженности свидетельствует о том, что объем выручки превышает

дебиторскую задолженность почти в 10 раз. В целом оборачиваемость активов, в том числе и оборотных активов, запасов и затрат в 2016 г. в сравнении с 2014 г. снизилась. За 3 года наблюдается увеличение срока оборачиваемости дебиторской и кредиторской задолженности, что говорит о росте периода, в течение которой погашается задолженность как самим предприятием, так и периода, в течение которой погашается перед ним.

Для характеристики равномерности распределения денежных потоков по кварталам 2015 и 2016 гг. необходимо воспользоваться относительными величинами коэффициентов равномерности. Коэффициент равномерности характеризует относительную величину среднеквадратических отклонений фактических значений показателей от их среднеарифметического значения.

Для расчета соответствующих коэффициентов равномерности за 2015 и 2016 гг. использованы фактические квартальные значения удельных весов (в %) притоков и оттоков денежных средств, приведенные в табл. 5.

Так, величина X равна 25%, AX, – соответствующие значения удельного веса денежных потоков за I—IV кварталы 2015 и 2016 гг. Результаты расчетов по данным предприятия ООО «БИЗНЕС ТРАНС СЕРВИС» представлены в табл. 5.

Таблица 5 – Расчет коэффициента равномерности притоков и оттоков денежных средств ООО «БИЗНЕС ТРАНС СЕРВИС»

Показатель	Расчет	Значение , %
1	2	3
Коэффициент равномерности притока денежных средств за 2015 г.	$I = \frac{\sqrt{\frac{(26,22 - 25)^2 + (15,34 - 25)^2 + (20,95 - 25)^2 + (37,49 - 25)^2}{4}}}{25}$	67,3
Коэффициент равномерности притока средств за 2016 г.	$I = \frac{\sqrt{\frac{(25,76 - 25)^2 + (15,7 - 25)^2 + (22 - 25)^2 + (36,45 - 25)^2}{4}}}{25}$	69,9

Коэффициент равномерности оттока денежных средств за 2015 г.	$I = \frac{\sqrt{\frac{(25 - 25)^2 + (16,65 - 25)^2 + (20,63 - 25)^2 + (37,63 - 25)^2}{4}}}{25}$	68,5
Коэффициент равномерности оттока денежных средств за 2016 г.	$I = \frac{\sqrt{\frac{(26 - 25)^2 + (16,72 - 25)^2 + (21,68 - 25)^2 + (35,54 - 25)^2}{4}}}{25}$	72,3

Исчисленные коэффициенты равномерности имеют недостаточно высокие значения. Однако их сравнение в динамике говорит в пользу 2016 г., так как коэффициенты равномерности и притока, и оттока денежных средств выше соответствующих показателей 2015 г.

Вместе с тем значения коэффициентов существенно удалены от 100%–ного уровня абсолютной равномерности (чем ближе значение коэффициента равномерности к 100%, тем более равномерно распределены фактические величины показателей относительно их среднеарифметического или среднеквадратического значения). Следовательно, можно сделать вывод о невысоком уровне равномерности притоков и оттоков денежных средств ООО «БИЗНЕС ТРАНС СЕРВИС». Определение рациональной структуры оборотного капитала необходимо для обеспечения эффективной финансовой деятельности предприятия. Анализ структуры оборотных активов по элементам за 2016 год приведен в таблице 6.

Таблица 6 – Анализ структуры оборотных активов по элементам за 2016 г.

Показатель	2016 г.	
	Сумма, тыс.руб.	Удельный вес, %
1	2	3
Запасы	1 447 902	82,42%
Дебиторская задолженность	180 935	10,30%
Денежные средства	18 370	1,05%
Итого активов	1 756 760	100,00%

Анализ данных таблицы 6 позволяет сделать вывод о том, что структура запасов на предприятии составляет 82,42%, при оптимальном значении 65%.

Дебиторская задолженность и прочие оборотные активы составляют 11,35 %. Исходя из структуры оборотных активов, показатели платежеспособности имеют следующие значения (таблица 7).

Таблица 7 – Основные показатели платежеспособности 2016 год

Показатели	Нормальное значение	2016 год
1	2	3
Коэффициент абсолютной ликвидности	0,2 –0,5	0,12
Коэффициент критической ликвидности	0,7–0,8	1,65
Коэффициент текущей ликвидности	2	2,62

Данные таблицы 7 свидетельствуют, что в 2016 году показатели платежеспособности не соответствуют рекомендуемым значениям.

Коэффициент абсолютной ликвидности говорит о том, что в 2016 году 0,12% краткосрочные обязательства погашаются при помощи денежных средств и краткосрочных финансовых вложений. По сравнению с рекомендуемым уровнем (0,2 –0,5), можно заметить, что предприятие имеет недостаток наличных денежных средств, необходимых для покрытия текущих обязательств.

Коэффициент критической ликвидности показывает, что текущие обязательства погашаются наиболее ликвидными активами и активами быстрой реализации всего на 20%, что не соответствует требованиям текущей платежеспособности.

Коэффициент текущей ликвидности составил 2,62 и его значение чуть выше рекомендуемого уровня (2).

Для того чтобы сопоставить выявленные сильные и слабые стороны финансовой политики компании с существующими рыночными возможностями и угрозами и затем разработать рекомендации по совершенствованию финансовой политики весьма удобна методология SWOT–анализа, которая представлена в таблице (приложении Б).

На основе SWOT–анализа в аспекте тенденций движения денежных потоков можно сделать следующие выводы и рекомендации.

В ходе SWOT–анализа выяснилось, что, хотя ООО «БИЗНЕС ТРАНС СЕРВИС» очень активно и в большом объеме инвестирует средства в инвестиционные проекты и инновации, далеко не всегда капиталовложения приносят прибыль. Возможно, стоит внимательно изучать бизнес–планы инвестиционных проектов, чтобы выявлять и предоставлять денежные средства наиболее рентабельным проектам с относительно небольшим сроком окупаемости.

Реальной угрозой для ООО «БИЗНЕС ТРАНС СЕРВИС» является сокращение портфеля заказов. Поэтому логичной будет такая рекомендация: направить положительный прирост чистой прибыли на реализацию мероприятий с целью стимулирования сбыта и повышения спроса на услуги.

Проведя анализ финансовой деятельности ООО «БИЗНЕС ТРАНС СЕРВИС», можно сделать вывод, что финансовое состояние предприятия ООО «БИЗНЕС ТРАНС СЕРВИС» не стабильно и присутствует риск банкротства. Причины, по которым предприятие испытывает финансовые затруднения и на которые оно может повлиять: наличие большого размера дебиторской задолженности; существенное преобладание краткосрочных обязательств над долгосрочными.

Таким образом, необходимо привести обоснованные рекомендации по внедрению резервов и эффективному использованию финансовых ресурсов ООО «БИЗНЕС ТРАНС СЕРВИС» в целях совершенствования управления денежными потоками.

3 Рекомендации по совершенствованию управления денежными потоками предприятия ООО «БИЗНЕС ТРАНС СЕРВИС»

3.1 Основные направления совершенствования управления денежными потоками предприятия ООО «БИЗНЕС ТРАНС СЕРВИС»

Сформируем рациональную структуру оборотных активов, устраняющую проблемы с управлением денежными потоками на предприятии.

Минимальные значения коэффициента абсолютной ликвидности – 0,2; коэффициента критической ликвидности – 0,7; коэффициента текущей ликвидности – 2. Отсюда можно вывести следующие соотношения:

$$0,2 = \frac{\text{Ден. ср} - \text{ва} + \text{Краткосрочные финансовые вложения}}{\text{Срочные обязательства}} \quad (4)$$

$$0,7 = \frac{\text{Ден. ср} - \text{ва} + \text{Краткоср. фин. вложения} + \text{Краткосроч. дебит. задол} - \text{ность}}{\text{Срочные обязательства}} \quad (5)$$

$$2 = \frac{\text{Ден. ср} - \text{ва} + \text{Крат. фин. вложения} + \text{Деб. задолж.} + \text{Матер. оборот. вложения}}{\text{Срочные обязательства}} \quad (6)$$

если 2 принимаем за 100%, то $0,70 = 0,7 / 2 * 100\% = 35\%$ и $0,2 = 0,2 / 2 * 100\% = 10\%$. Отсюда денежные средства и краткосрочные финансовые вложения должны составлять 10% всех оборотных средств организации; дебиторская задолженность – 25% (35 – 10%); материальные оборотные средства – 65%. Построим платежеспособный баланс предприятия (Таблица 8).

Таблица 8 – Платежеспособный баланс предприятия

Вид оборотных средств по данным бухгалтерского баланса	2016 год		Рассчитанные уровни, %
	тыс. руб.	в % к общей стоимости	
1	2	3	4
Запасы	1 447 902	82,42	65
Дебиторская задолженность	180 935	10,30	10
Денежные средства	18 370	1,05	25
Итого активов	1 756 760	100,00	100

Для построения платежеспособного баланса предприятию необходимо:

- а) увеличить денежные средства;
- б) уменьшить дебиторскую задолженность;
- в) уменьшить запасы.

Оптимизация управления дебиторской задолженностью

Исходя из сроков возникновения дебиторской задолженности можно порекомендовать следующие мероприятия по сокращению дебиторской задолженности (таблица 9).

Таблица 9 – Состав и давность образования дебиторской задолженности

Виды дебиторской задолженности	Сумма, тыс.руб.	В том числе				
		До 1 месяца	1–3 мес.	3 – 6 мес.	6 – 12 мес.	свыше года
1	2	3	4	5	6	7
На 31.12.2016 г.						
С покупателями и заказчиками	38700	9675	9562	9589	9874	0
По авансам выданным	46000	10500	10400	12500	12600	0
С прочими дебиторами	96235	24495	24560	23620	23560	0
Итого	180935	44670	44522	45709	46034	0
Удельный вес	100	24,69%	24,61%	25,26%	25,44%	0

Из таблицы 9 следует, что в 2016 году наибольший удельный вес в составе дебиторской задолженности занимает задолженность 6–12 месяца – 25,44%. Второй по величине является задолженность от 3–6 месяцев – 25,26%. Задолженность свыше 1 года отсутствовала.

Таблица 10 – Мероприятия по управлению дебиторской задолженностью в зависимости от срока ее давности

Срок дебиторской задолженности	Рекомендуемые мероприятия
1	2
До 1 месяца	Разработать систему скидок для клиентов
1–3 мес.	
3 – 6 мес.	Применение штрафных санкций
– 12 мес.	

Рассчитаем экономический эффект предложенных мероприятий.

Разработать систему скидок для покупателей.

Система скидок для покупателей может быть применена к дебиторской задолженности до 1 месяца и от 1 до 3 месяцев.

Дебиторская задолженность до 1 месяца составляет 44670 тыс. руб.

Дебиторская задолженность от 1–3 месяцев составляет 44522 тыс. руб.

Итого: 89192 тыс. руб.

Цены за 2016 год выросли на 6,6%.

Рассчитаем падение покупательной способности денег.

$$K_v = \frac{1}{I_{ц}} \quad (7)$$

где K_v – падение покупательной способности;

$I_{ц}$ – индекс цен.

$$1000 : 1,0066 = 993$$

$$1000 - 993 = 7 - \text{реальная потеря выручи в связи с инфляцией.}$$

В рамках этой величины скидка с договорной цены, предоставляемая при условии досрочной оплаты, позволила бы снизить потери предприятия, связанные с обесценением денег. Обоснованность размера скидки за быструю оплату договора поставки приведена в таблице 11.

Таблица 11 – Обоснованность размера скидки за быструю оплату услуг

Показатель	Скидка за предоплату			Без скидки, отсрочка платежа 11 дней
	Вариант 1 7%	Вариант 2 5%	Вариант 3 1%	
1	2	3	4	5
Инфляция в месяц – 0,55%				1,0055
Коэффициент падения покупательной способности				$1 : 1,0055 = 0,995$
Потери от инфляции с каждой 1000 руб.				$1000 - 995 = 5$ руб.
Потери от скидки, руб.	$1000 \times 0,07 = 70$	$1000 \times 0,05 = 50$	$1000 \times 0,01 = 10$	

Продолжение таблицы 11

Доход от альтернативных вложений с учетом инфляции 1% в месяц, руб.	$930 \times 0,01 \times 0,99$ 5 = 9,25	$950 \times 0,01 \times 0,99$ 5 = 9,45	$990 \times 0,01 \times 0,99$ 5 = 9,85	
Оплата банковского кредита – 18% годовых, руб.				$1000 \times 0,18 : 12 = 15$
Потери от предоставления скидки и отсрочки платежа, руб.	$70 - 9,25 = 60,75$	$50 - 9,45 = 40,55$	$10 - 9,85 = 0,15$	$5 + 15 = 20$

Таким образом, как свидетельствуют расчеты, приведенные в таблице 16, при сложившихся условиях кредитования и условиях оплаты дебиторской задолженности потери предприятия от предоставления скидки (вариант 3) меньше, чем от отсрочки платежа.

Потери предприятия на каждую тысячу рублей от отсрочки платежа составляют 20 руб., а от скидки 60,75 руб., 40,55 руб. и 0,15 руб.

Предоставление скидки в 1% стимулирует быструю оплату и является наиболее приемлемым для предприятия вариантом.

Рассчитаем экономический эффект от предоставляемой покупателям 1% скидки при условии предоплаты (таблица 12).

Таблица 12 – Анализ выбора способа расчетов с покупателями и заказчиками

Показатели	Без скидки, отсрочка платежа 11 дней	Вариант № 2 (предоплата при условии 1% скидки)	Отклонения варианта № 2 от варианта № 1 (+,-)
1	2	3	4
Индекс цен	1,0055	–	– 1,0055
Коэффициент падения покупательной способности денег	$1 : 1,0055 = 0,995$	–	– 0,980
Потери от инфляции с каждой тысячи рублей договорной цены, руб.	$1000 - 995 = 5$ руб.	–	– 5

Продолжение таблицы 12

Потери от предоставления 1% – ной скидки с каждой тысячи рублей договорной цены, руб.	–	10	+10
Оплата банковского кредита – 18% годовых, руб.	$1000 \times 0,18 : 12 = 15$		
Результат политики предоставления скидки с цены при сокращении срока оплаты	20	10	– 10

Как видно из данных таблицы 12, предоставление 1%–ной скидки с договорной цены при условии предоплаты продукции позволит предприятию сократить потери от инфляции в размере 10 руб. с каждой тысячи рублей договорной цены и получить экономию в размере 24723,09 тыс.руб. ($2472309 \times 10 / 1000$).

Применение штрафных санкций.

Штрафы и пени согласно ст. 330 ГК РФ являются видами неустойки. Неустойкой (штрафом, пеней) признается определенная законом или договором денежная сумма, которую должник обязан уплатить кредитору в случае неисполнения или ненадлежащего исполнения обязательств, в частности в случае просрочки исполнения. Требуя уплаты неустойки, кредитор не обязан доказывать факт причинения ему убытка. Штраф – это неустойка в виде однократно взыскиваемой суммы (фиксированной или в процентах). Особенностью такой неустойки, как пеня, является непрерывность ее начисления нарастающим итогом за каждый день просрочки платежа.

ООО «БИЗНЕС ТРАНС СЕРВИС» можно порекомендовать применение штрафных санкций к дебиторской задолженности от 3 до 6 месяцев и от 6 до 12 месяцев.

Ставка рефинансирования ЦБ РФ составляет 10,5 % годовых.

Штрафные санкции составляют 0,03% в день ($10,5\% / 360$)

Дебиторская задолженность ООО «БИЗНЕС ТРАНС СЕРВИС» с учетом пеней приведена в таблице 13.

Таблица 13 – Дебиторская задолженность ООО «БИЗНЕС ТРАНС СЕРВИС» с учетом пеней на 31.12.2016 г.

Классификация дебиторов по срокам возникновения, дней	Сумма дебиторской задолженности, тыс.руб.	Сумма начисленной пени, тыс.руб. (ДЗ×0,03/100×кол-во дней)	Сумма дебиторской задолженности с учетом начисленных пеней, тыс.руб.
1	2	3	4
До 90	45709	1234,14	46943,14
90 – 365 дней	46034	378,36	46412,36
Итого	91743	1612,50	93355,5

Таким образом, предприятие получит дополнительные денежные средства в форме пеней за просроченную дебиторскую задолженность в размере 93355,6 тыс. руб. Мероприятия по совершенствованию управления дебиторской задолженностью отражаются на финансовых ресурсах предприятия. В результате предложенных мероприятий, экономический эффект составит (таблица 14).

Таблица 14 – Экономический эффект от предложенных мероприятий

Мероприятия по совершенствованию управления дебиторской задолженностью	Экономический эффект, тыс. руб.
1	2
Разработать систему скидок для покупателей	24723,09
Применение штрафных санкций	93355,6
Итого	118078,69

Таким образом, предложенные мероприятия по совершенствованию управления дебиторской задолженностью позволят предприятию получить экономический эффект в размере 118078,69 тыс. руб. и окажут положительное воздействие на финансовые показатели ООО «БИЗНЕС ТРАНС СЕРВИС».

3.2 Совершенствование планирования денежных потоков ООО «БИЗНЕС ТРАНС СЕРВИС»

В результате формирования рациональной структуры оборотных активов было выявлено, что ООО «БИЗНЕС ТРАНС СЕРВИС» необходимо увеличить денежные средства. Депозиты банков – эффективный способ использования

свободных средств предприятия. В результате предложенных мероприятий увеличение денежных средств планируется на 118078,69 тыс. руб.

На 31.12.2016 г. у ООО «БИЗНЕС ТРАНС СЕРВИС» денежные средства составили 14604 тыс.руб.

$$118078,69 + 14604 = 132682,69 \text{ тыс.руб.}$$

ООО «БИЗНЕС ТРАНС СЕРВИС» может разместить денежные средства на депозит. Рассмотрим, как изменятся финансовые показатели деятельности предприятия при размере депозита в сумме 136000 тыс. руб.

Рассмотрим крупнейшие банковские организации, предлагающие услуги по размещению депозитов (таблица 15).

Таблица 15 – Условия размещения депозита в банках на 20.09.2017 год

Название банка	Максимальная процентная ставка			Условия начисления процентов			Возможность	
				ежемес ячно	ежемесячн о с капитализа цией	в конце срока	пополнени е	частично е снятие
	3 мес.	9 мес.	12 мес.					
1	2	3	4	5	6	7	8	9
ПАО СБЕРБАНК РФ	1,75	3,25	4,40	+	+	+	+	–
ПАО ВТБ– 24	5,80	6,25	6,75	–	–	+	–	–
ПАО Альфа–Банк	5,70	5,90	6,40	+	+	+	–	–
ПАО «Промсвязь банк»	7,80	8,80	9,30	–	–	+	–	–
ПАО СКБ	5,00	7,00	7,50	+	+	+	+	+

Основные критерии выбора банка следующие: возможность размещения денежных средств, как на краткосрочный, так и на долгосрочный период; возможность пополнения суммы вклада; максимальная процентная ставка; возможность начисления процентов с капитализацией. Перечисленным критериям максимально соответствует только одна банковская организация — ОАО «СКБ». Рекомендуемый вклад — «Универсальный».

В таблице 16 представлен расчет суммы процентов, которые может получить ООО «БИЗНЕС ТРАНС СЕРВИС», разместив депозит 136 000

тыс. руб. в ПАО «СКБ» на различные сроки при условии получения процентов в конце периода вклада.

Таблица 16 – Расчет суммы прибыли от депозитного вклада в размере 136 000 тыс. руб., если проценты по депозиту выплачиваются в конце срока

Срок вклада	Ставка, % в год	Ежемесячная прибыль	Прибыль в конце срока, тыс.руб.
1	2	3	4
3 месяца	5,00	$\frac{13600000 \times 5,00\%}{12} = 566,66$	$566,6 \times 3 = 1699,8$
9 месяцев	7,00	$\frac{13600000 \times 7,00\%}{12} = 793$	$793 \times 9 = 7137$
12 месяцев	7,50	$\frac{13600000 \times 7,50\%}{12} = 850$	$850 \times 12 = 10200$

Таким образом, чем дольше срок вклада, тем больше прибыли может получить ООО «БИЗНЕС ТРАНС СЕРВИС». Проценты по срочному депозиту также могут перечисляться на текущий счет раз в месяц, в квартал, или в год. При этом сумма вклада не изменяется, но предприятие получает от него регулярный доход.

Таким образом, для повышения эффективности использования денежных средств ООО «БИЗНЕС ТРАНС СЕРВИС» рекомендуется разместить денежные средства на депозитном счете в ПАО «СКБ» (вклад «Универсальный») при условии начисления процентов с ежемесячной капитализацией вклада. При этом предприятие сможет получить дополнительную прибыль в следующих размерах:

- при краткосрочном вкладе (3 месяца) — 1699,8 тыс. руб.;
- при среднесрочном вкладе (9 месяцев) — 7137 тыс. руб.;
- при долгосрочном вкладе (12 месяцев) — 10200 тыс. руб.

Доход с депозитного счета составит 19036,8 тыс. руб., что свидетельствует об эффективности размещения денежных средств под проценты.

3.3 Направления оптимизации денежных потоков и управленческих решений

Составим таблицу, чтобы увидеть изменения за счет оптимизации управления денежными потоками на предприятии.

Таблица 17 – Изменения в оборотном капитале предприятия за счет мероприятий

Актив	До предложенных мероприятий	После предложенных мероприятий
	(тыс. руб.)	(тыс. руб.)
1	2	3
Запасы	1 447 902	1085927
Дебиторская задолженность	180 935	62856
Денежные средства	14604	151719,49
Итого активов	1643441	1300502

Таким образом, дебиторская задолженность уменьшится до 62856 тыс. руб. Денежные средства увеличатся до 151719,49 тыс. руб. против 14604 тыс. руб. в результате мероприятий. Денежные средства могут быть направлены на погашение кредиторской задолженности, распределены в резервный фонд предприятия. Запасы сократятся до 1085927 тыс. руб. В целом мероприятия можно считать эффективными и рекомендуемыми к внедрению.

План денежных расходов и поступлений (платежный календарь) приведен в таблице 18.

Таблица 18 – Платежный календарь на 2017 г.

Показатели	2016	2017	Отклонение
			2017 к 2016
			+, –
1. Поступления от продаж, тыс. руб.	2649657	2801376,5	151719,5
2. Платежи, всего тыс. руб.	2593849	2645221	51372
В том числе:			
–оборудование	1371	1445,3	74,3
–сырье и материалы	2543784	2583850,7	40066,7
–заработная плата	30806	40806	10000

Продолжение таблицы 18

–управленческие затраты	12898	13679	781
–аренда помещений	2280	2450	170
–коммунальные услуги	1240	1360	120
–транспорт	320	450	130
–реклама	1150	1180	30
3.Прирост денежной наличности	55808	156155,49	100347,5

Как следует из таблицы 18, прирост денежной наличности составит в 2017 г. 100347,5 тыс. руб. за счет предложенных мероприятий.

Более наглядно изменение поступлений и выплат представлены на рис.9.

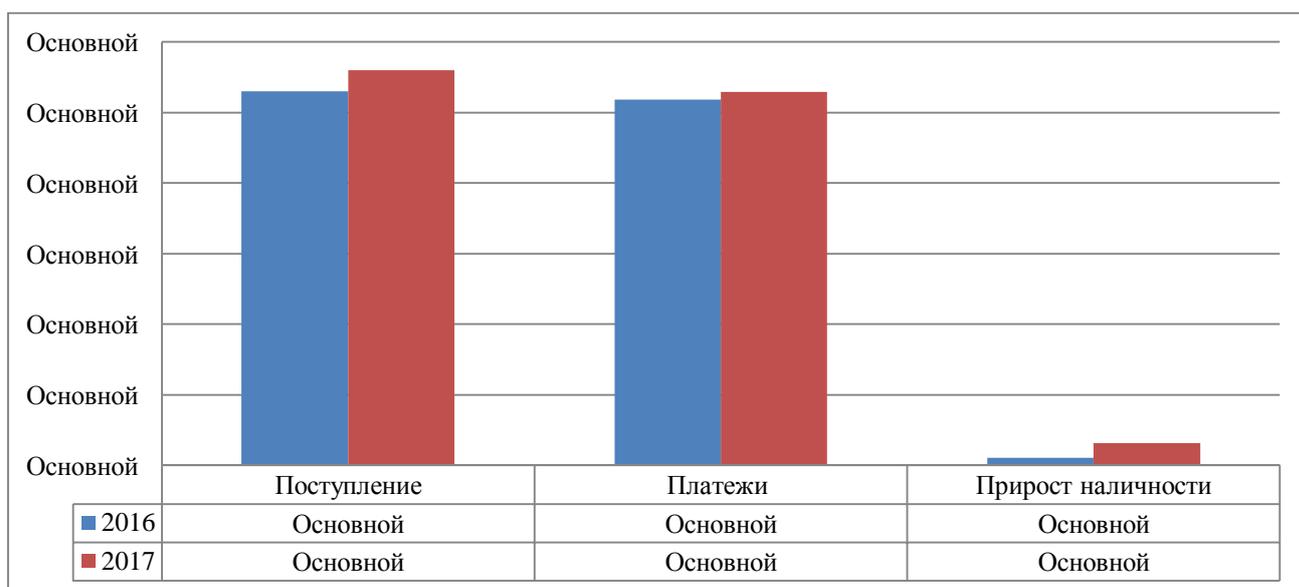


Рисунок 9 – Изменение поступлений и выплат в 2016–2017 г.г.

План поступлений и выплат составлен с учетом реальных условий деятельности, в соответствии с темпами роста прошлых лет и соответствует возможностям предприятия.

Таким образом, в ходе анализа выявили причины, по которым предприятие испытывает финансовые затруднения: наличие большого размера дебиторской задолженности; существенное преобладание краткосрочных обязательств над долгосрочными обязательствами, вернее отсутствие последних.

В свете имеющихся проблем предприятию стоит уделить особое внимание следующим вопросам управления денежными потоками.

- 1) Ускорение оборачиваемости оборотного капитала в целом и отдельных его элементов. Основными путями ускорения оборачиваемости оборотного капитала являются следующие:
- 2) Улучшение организации материально–технического снабжения с целью бесперебойного обеспечения производства необходимыми материальными и сырьевыми ресурсами и сокращения времени нахождения капитала в запасах.
- 3) Сокращение времени нахождения средств в дебиторской задолженности.
- 4) Рациональное использование денежных средств.

Можно сделать вывод, что с учетом выявленных резервов улучшения финансового состояния деятельность предприятия по управлению денежными потоками будет более эффективна.

Заключение

В условиях рыночных отношений основной задачей предприятия является повышение эффективности его функционирования за счет рационального управления денежными потоками, которое позволит обеспечить финансовое равновесие и ритмичность деятельности предприятия, ускорить оборот капитала, снизить риск неплатежеспособности и получить прибыль. Большое внимание к управлению денежными потоками обусловлено необходимостью: эффективного управления оборотным капиталом (оценки краткосрочных потребностей в наличных деньгах и управления запасами); планирования временных параметров капитальных затрат; управления капитальными потребностями (финансирование за счет собственных средств или кредитов банка); управления затратами и их оптимизацией для более рационального распределения ресурсов предприятия в процессе производства и управления экономическим ростом.

Экономический рост предприятия базируется на поддержке его финансового равновесия и одновременно на обеспечении максимизации основного целевого показателя - стоимости предприятия, главным фактором формирования которой являются денежные потоки. Поэтому исследование вопросов управления денежными потоками являются первоочередными и весьма актуальными.

В большинстве научных исследований уделено мало внимания комплексному подходу к процессу управления денежными потоками предприятия. Все это свидетельствует об актуальности темы, а затем обусловило выбор направления исследования в научном и практическом аспектах.

Управление денежными потоками предприятия связано с реализацией трех этапов:

планирование денежных потоков предприятия (поступлений и выплат);

учет и контроль движения средств в соответствии со статьями планирования;

анализ движения средств и отклонения фактических показателей от плановых (с использованием различных методов).

На этапе предварительного планирования на предприятиях формируется бюджет движения денежных средств (БДДС), в соответствии с которым и осуществляются финансовые операции. В зависимости от вида деятельности компании, перечень статей, включаемых в БДДС, может быть различным. Каждое предприятие имеет свою модель, поэтому необходим механизм, который бы позволял качественно организовывать управление денежными потоками коммерческой организации.

Бюджет движения денежных средств может быть составлен отдельно по каждому центру финансовой ответственности (ЦФО) и/или юридическому лицу, входящему в группу компаний, а затем консолидирован в общий документ. Кроме того, могут использоваться различные сценарии планирования, валюты, рассчитываться различные показатели и т.д. Ниже приведен пример консолидированного бюджета движения денежных средств и сравнение двух сценариев планирования: квартального (по месяцам) и годового (по кварталам). Бюджет составлен в разрезе валюты документа, валюты управленческого учета, которые в данном случае совпадают, и валюты сценария. Кроме того, рассчитано отклонение одного сценария от другого в абсолютном выражении и в процентах.

На этапе оперативного планирования денежных потоков еще одним удобным инструментом является платежный календарь. Платежный календарь представляет собой совокупность заявок на расходование денежных средств и планируемых денежных поступлений. Платежный календарь обычно составляется с детализацией до мест хранения денежных средств — банковских счетов и касс компании. При составлении платежного календаря автоматически проверяется его выполнимость — достаточность денежных средств в местах их хранения — и определяются кассовые разрывы.

Учет и контроль движения средств в соответствии со статьями планирования

Учет и контроль осуществляется на этапе оперативного планирования, когда формируются и согласовываются в рамках бюджета документы оперативного плана, например, заявки на расходование денежных средств, плановые поступления денежных средств, а затем исполняются в соответствии с лимитами бюджета.

Важным моментом является возможность оперативного согласования документов оперативного плана в целях учета и контроля денежных потоков в режиме реального времени.

Анализ движения денежных средств можно проводить при помощи сравнения плана и факта, различных сценариев, рассчитывая различные отклонения и показатели, например, плановый чистый денежный поток и фактический денежный поток.

Автоматизированная система управления денежными потоками

Эффективная работа предприятия в современных условиях зависит от применения различных методов управления денежными потоками и внедрения высокотехнологичных информационных систем.

Автоматизированная система управления денежными потоками должна обеспечивать:

- реализацию поддержки процедур согласования документов (бюджетов движения денежных средств, заявок на расход денежных средств и т.д.);
- создание электронных документов по учету денежных средств (например, заявок на расход, платежных поручений);
- формирование отчетности, необходимой для контроля исполнения платежей, выполнения регламентов платежной системы, бюджетов движения денежных средств;
- возможность настройки расширенной аналитики, которая необходима для анализа в конкретной компании;

- формирование платежного календаря;
- разграничение прав доступа к финансовой информации для разных пользователей согласно их роли в компании.

На основе проведенного исследования управления денежными потоками на предприятии ООО «БИЗНЕС ТРАНС СЕРВИС» были сделаны следующие выводы: структура активов характеризуется значительным превышением в их составе доли оборотных средств, а пассивная часть баланса – удельным весом собственных средств. В период с 2014 по 2016 годы показатели финансовой устойчивости ООО «БИЗНЕС ТРАНС СЕРВИС» находятся на должном уровне и в целом можно отметить укрепление финансовой устойчивости предприятия в отчетном году.

Причины, по которым предприятие испытывает финансовые затруднения и на которые оно может повлиять: наличие большого размера дебиторской задолженности; существенное преобладание краткосрочных обязательств над долгосрочными.

В целях совершенствования управления денежными потоками на предприятии были предложены следующие мероприятия:

1. Разработана рациональная структура оборотных средств.
2. Разработаны мероприятия по снижению дебиторской задолженности.
3. Разработаны мероприятия по увеличению денежных средств.

Денежные средства увеличатся на 151719,49 тыс. руб. в результате мероприятий, прирост денежной наличности составит в 2017 г. 100347,5 тыс. руб. за счет предложенных мероприятий. Денежные средства могут быть направлены на погашение кредиторской задолженности, распределены в резервный фонд предприятия. В целом мероприятия можно считать эффективными и рекомендуемыми к внедрению.

Список используемой литературы

Книги с одним автором

1. Аббасов, С. А. оглы. Эффективное управление денежными потоками как важный рычаг финансового менеджмента / Аббасов С.А. // Российское предпринимательство. – 2013. – № 14 (236). – С. 84–90.
2. Анализ финансовой отчетности: Учеб. пособие / О.В. Ефимова [и др.]. – М.: Омега–Л, 2013. – 388 с.
3. Анализ финансовой отчетности: Учебник / Под ред. М.А. Вахрушиной, Н.С. Пласковой. – М.: Вузовский учебник, 2012. – 367 с.
4. Ангеловская, А. А. Анализ формирования денежных потоков по МСФО и российским стандартам / А. А. Ангеловская // Международный бухгалтерский учет. – 2013. – № 3. – С. 47 – 51.
5. Банк, В. Р. Финансовый анализ: Учеб. пособие / В. Р. Банк, А. В, Тарскина. – М. : Проспект, 2013. – 352 с.
6. Бочаров, В. В. Финансовый анализ : Учеб. пособие / В. В. Бочаров – СПб. : Питер, 2014. – 240 с.
7. Бригхем Ю. Финансовый менеджмент / Ю. Бригхем, Л. Гапенски / пер. с англ.; под ред. В. В. Ковалева. – СПб. : Экономическая школа, 1997. – Т. 2. – 669 с.
8. Бычкова, С. М., Бадмаева, Д. Г. Методика анализа денежных средств и денежных потоков организации / С. М. Бычкова, Д. Г. Бадмаева // Международный бухгалтерский учет. – 2014. – № 21. – С. 23–29.
9. Воробьев, Ю. Н. Финансовый менеджмент : учебное пособие / Ю. Н. Воробьев. – Симферополь : НАПКС, 2011. – 392 с.
10. Дахова, З. И. Анализ денежных потоков предприятия / З. И. Дахова / Современные подходы к модернизации экономики, образования и кооперации : материалы международной научно–практической конференции профессорско–преподавательского состава и аспирантов. – Белгород : Издательство БУКЭП, 2012. – С. 62–73.

11. Дахова, З. Коэффициентный анализ денежных потоков организации / З. Дахова, И. Гюнтер // РИСК : Ресурсы, информация, снабжение, конкуренция. – 2012. – № 2. – С. 340–342.
12. Ивасенко, А. Г. Финансы организаций : учебное пособие / А. Г. Ивасенко, Я. И. Никонова. – М. : КноРус, 2014. – 208 с.
13. Ионова, А. Ф. Финансовый анализ : Учеб. пособие / А. Ф. Ионова, Н. Н. Селезнева. – М.: Проспект, 2014. – 623 с.
14. Исаева, Э. В. Механизм оценки финансовой устойчивости предприятия, опирающийся на концепцию свободного денежного потока / Э. В. Исаева // Финансовый бизнес. – 2014. – № 2. – С. 42–46.
15. Исик, Л. В. К вопросу об управлении финансовыми потоками фирмы / Л. В. Исик // Финансовый менеджмент. – 2014. – № 1. – С. 38–45.
16. Кабанов, А. А. Управление денежными потоками с помощью инструментов cash management / А. А. Кабанов // Банковское дело. – 2013. – № 4. – С. 77–83.
17. Ковалев, В. В. Управление денежными потоками, прибылью и рентабельностью : учебно–практ. пособие / под ред. В. В.Ковалев – М. : ТКВелби, Издательство «Проспект», 2013. – 126 с.
18. Ковалев, В. В. Финансы организаций (предприятий) : учебник / В. В. Ковалев. – М.: Проспект, 2013. – 352 с.
19. Ковалев, В. В. Финансовый менеджмент: теория и практика / В. В. Ковалев. – 4–е изд., перераб. и доп. – М. : Изд–во Проспект, 2013. – 456 с.
20. Ковалев, В. В. Анализ баланса, или как понимать баланс : Уч.–практ. Пособие / В. В. Ковалев. – М. : Проспект, 2012. – 448 с.
21. Коласс, Б. Управление финансовой деятельностью предприятия. Проблемы, концепции и методы / Б. Коласс. – М. : Финансы, ЮНИТИ, 1997. – 576 с.
22. Кузнецова, И. Д. Управление денежными потоками предприятия : учеб. пособие / И. Д. Кузнецова / под ред. А. Н. Ильченко. – Иваново, 2015. – 193 с.

23. Молчанова, Л. А. Финансовые потоки в системе экономических отношений хозяйствующих субъектов : монография / Л. А. Молчанова, А. И. Черных, Н. И. Човган / под ред. Л. А. Молчановой. – Белгород : Константа, 2014. – 158 с.

24. Морозко, Н. И. Финансовый менеджмент : учебник / под ред. Н. И. Морозко – М.: Минфин РФ, Всероссийская государственная налоговая академия, 2014. – 82 с.

25. Первова, О. Ю. Теоретические аспекты управления финансовыми потоками организации / О. Ю. Первова // Российское предпринимательство. – 2013. – № 13 (235). – С. 111–118.

26. Петров, А. М. Внутреннее заимствование как механизм распределения денежных потоков в корпоративных системах / А. М. Петров // Международный бухгалтерский учет. – 2012. – № 24. – С. 37–45.

27. Рындина, Е. С. Управление денежными потоками на предприятии / Е. С. Рындина // Политика, экономика и инновации. – 2016. – №1. – С. 14–18.

28. Салий, З.П. Потоки денежных средств: планирование и пути упорядочения : учебник / под ред. З. П. Салий. – Новосибирск, 2013. – 71 с.

29. Скудутис, М. Денежный поток / М. Скудутис // Расчет. – 2014. – № 1. – С. 48–49.

30. Шохова, Н. А. Актуальные направления оптимизации денежных потоков организации / Н. А. Шохова // Научные труды SWorld. – 2013. – Т. 28. – № 2. – С. 3–8. Малых М.С., Дахова З.И. 194 Вестник БУКЭП

31. Шохова, Н. А. Внешнее регулирование денежных потоков коммерческой организации / Н. А. Шохова / Современные подходы к модернизации экономики, образования и кооперации : материалы международной научно–практической конференции профессорско–преподавательского состава и аспирантов. – Белгород : Издательство БУКЭП, 2012. – С. 110–113.

32. Шохова, Н. А. Сущность денежных потоков и особенности их формирования / Н. А. Шохова // Вестник Белгородского государственного технологического университета им. В.Г. Шухова. – 2014. – № 3. – С. 89–93.

33. Шохова, Н. А. Управление денежными потоками: планирование, балансировка, синхронизация / Н. А. Шохова / Образование, наука и современное общество : актуальные вопросы экономики и кооперации : материалы международной научно– практической конференции профессорско– преподавательского состава и аспирантов : в 5 частях. – Белгород : Издательство БУКЭП, 2013. – С. 144–150.

34. Тихомиров Е.Ф. Финансовый менеджмент. Управление финансами предприятия / Е.Ф.Тихомиров. – М.: Академия, 2015. – 384 с.

35. Холявчук Ю.А. Организация внутрифирменного финансового планирования на основе бюджетирования / Ю.А.Холявчук // Финансы. – 2015. – № 3. – С.46–54.

36. Хруцкий В.Е. Внутрифирменное бюджетирование. Настольная книга по постановке финансового планирования / В.Е.Хруцкий, В.В.Гамаюнов. – М.: Финансы и статистика, 2016. – 464 с.

37. Шеремет А.Д. Анализ и диагностика финансово–хозяйственной деятельности предприятия / А.Д.Шеремет. – М.: Инфра–М, 2015. – 368 с.

38. Шеремет, А. Д. Комплексный анализ хозяйственной деятельности : учебник / под ред. А. Д. Шеремет – М. : ИНФРА–М, 2013. – 50 с.

39. Шестакова, Е. В. Оценка рисков в управлении финансами / Е. В. Шестакова // Справочник экономиста. – 2014. – № 3. – С. 77–85.

40. Шуляк, П. Н. Финансы предприятия / П. Н. Шуляк. – М. : Дашков и Ко, 2016. – 624 с.

Книги с двумя авторами

41. Никбахт, Е. Финансы / Е. Никбахт, А. Гропелли. – М. : Вик, Глобус, 1992. – 382 с.

42. Селезнева, Н. Н. Ионова, А. Ф. Финансовый анализ. Управление финансами : учебн. пособие для вузов / под ред. Н. Н. Селезнева – М. : ЮНИТИ–ДАНА, 2012. – 47 с.

Приложения

Приложение А

Движение денежных потоков ООО «БИЗНЕС ТРАНС СЕРВИС» по видам деятельности (тыс. руб.)

Наименование показателя	2014	2015	2016	Отклонение 2016/2015	Темп роста 2016/2015, %
1	2	3	4	5	6
Денежные потоки от текущих операций	2022677	3017677	2649657	-368020	87,80%
Поступления – всего					
от продажи продукции, товаров, работ и услуг	1262495	2662495	2406552	-255943	90,39%
арендных платежей, лицензионных платежей, роялти, комиссионных и иных аналогичных платежей	4861	4861	7136	2275	146,80%
от перепродажи финансовых вложений	0	0	0	0	0
прочие поступления	295620	350321	235969	-114352	67,36%
Платежи – всего	2582181	2821187	2593849	-227338	91,94%
поставщикам (подрядчикам) за сырье, материалы, работы, услуги	1722313	1829713	1679675	-150038	91,80%
в связи с оплатой труда работников	401258	411278	438706	27428	106,67%
процентов по долговым обязательствам	125620	138280	173525	35245	125,49%
налога на прибыль организаций	0	0	0	0	
взносов в государственные внебюджетные фонды	0	0	0		
иных налогов и сборов	0	0	0		
прочие платежи	351916	441916	3022016	2580100	683,84%
Сальдо денежных потоков от текущих операций	182490	196490	55808	-140682	28,40%
Денежные потоки от инвестиционных операций				0	
Поступления – всего	863	863	10526	9663	1219,70%

Продолжение приложения А

от продажи внеоборотных активов (кроме финансовых вложений)	54	54	2016	1962	3733,33%
от возврата предоставленных займов, от продажи долговых ценных бумаг (прав требования денежных средств к другим лицам)	759	809	8510	7701	1051,92%
Платежи – всего	1566	2536	22987	20451	906,43%
в связи с приобретением, созданием, модернизацией, реконструкцией и подготовкой к использованию внеоборотных активов	2102	2524	19317	16793	765,33%
в связи с приобретением акций других организаций (долей участия)	(–)	(–)	0		
в связи с приобретением долговых ценных бумаг (прав требования денежных средств к другим лицам), предоставление займов другим лицам	12	12	3670	3658	30583,33%
Сальдо денежных потоков от инвестиционных операций	1673	1673	12461	10788	744,83%
Денежные потоки от финансовых операций	1293250	1393660	1247411	–146249	89,51%
Поступления, в том числе	1293250	1393660	1247026	–146634	89,48%
денежных вкладов собственников (участников)	0	0	0	0	0
от выпуска акций, увеличения долей участия	0	0	0	0	0
от выпуска облигаций, векселей и других долговых ценных бумаг и др.	0	0	0	0	0

Продолжение приложения А

прочие поступления	0	0	0	0	0
Платежи – всего	1254129	1574154	1321113	-253041	83,93%
в связи с погашением (выкупом) векселей и других долговых ценных бумаг, возврат кредитов и займов	1254129	1574154	1321113	-253041	83,93%
Сальдо денежных потоков от финансовых операций	178494	180494	73702	-106792	40,83%
Сальдо денежных потоков за отчетный период	12123	14323	- 30355	-16032	211,93%
Остаток денежных средств и денежных эквивалентов на начало отчетного периода	25986	30921	45244	14323	146,32%
Остаток денежных средств и денежных эквивалентов на конец отчетного периода	25986	45244	14602	-30642	32,27%
Величина влияния изменений курса иностранной валюты по отношению к рублю	0	0	-287	-287	0,00%

SWOT–анализ в аспекте движения денежных потоков ООО «БИЗНЕС ТРАНС
СЕРВИС»

OPPORTUNITIES					THREATS	
	Повысить инвестиционную активность и расширить ассортимент продукции и услуг	Снижать цены при осуществлении мероприятий по снижению себестоимости. Вследствие – увеличение спроса	Использовать более дешевую рабочую силу	Приобретать компанию с хорошим потенциалом для роста производства	В дальнейшем сократит оборот, который был вызван снижением спроса	Возможность потерять лидирующее положение – захват большой доли рынка конкурирующими фирмами
Увеличение доли прибыли	Возможность направления больших денежных ресурсов на развитие	Увеличение прибыли в дальнейшем	Возможность направить часть прибыли на повышение квалификации сотрудников	Дополнительные средства позволят быстрее заключать сделки	Необходимость затрачивать дополнительные средства на рекламу, проведение маркетинговых исследований для целей увеличить спрос, выявить предпочтения потребителей	
	Высокий уровень денежных средств для погашения инвестиционных расходов	Больше инвестировать в обновление основных фондов и, таким образом, снижать себестоимость	Модернизацию можно осуществить полностью за счет собственных средств	Уровень собственных средств, необходимы для экспансии на новые рынки	В данном случае сокращение оборота не является серьезной угрозой.	Возможно инвестировать средства в обновление активов, производственных мощностей, что приведет к увеличению фондоотдачи

Продолжение приложения Б

Снижение чистого денежного потока от основной деятельности	Если расширятся ассортимент то это позволит получить дополнительную прибыль	Дополнительная прибыль получена, поэтому увеличивается чистый денежный поток	Даст возможность снижения себестоимости, увеличить прибыль и чистый денежный поток	Создать новые направления деятельности	Сокращении оборота приведет к сокращению чистого денежного потока	При дальнейшем ухудшении и позиций на рынке он может еще больше снизиться
Отток денежных средств от инвестиционной деятельности	Активная инвестиционная деятельность, но было бы более выгодным вложение средств в более рентабельные проекты	Инвестиции в организацию ресурсосберегающих технологий, приведут к снижению себестоимости	Недостаток средств на финансирование мероприятий по созданию центров в других регионах	Возможность повысить эффективность капиталовложений	Меньшее количество ресурсов направляется на исследование рынка	Диверсификация деятельности делает неощутимой потерю доли рынка
Значительная зависимость от колебаний валютного курса	Инвестиции происходят в твердых валютах	Неблагоприятное изменение валютного курса отрицательно сказывается на уровне цен	Для компенсации курсовых разниц необходимы дополнительные средства	Даже незначительные колебания курсов могут сильно увеличить запланированные расходы компании	Необходима ориентация на твердые валюты	Конкуренты из других стран имеют преимущества

Бухгалтерский баланс

Организация	ООО «БИЗНЕС ТРАНС СЕРВИС»	Форма по ОКУД	Коды	
Идентификационный номер налогоплательщика			0710001	
Вид экономической деятельности			12	2015
Организационно-правовая форма / форма собственности		по ОКПО	50391496	
Открытые акционерные общества / Частная собственность		ИНН	3706008060	
Единица измерения: в тыс. рублей		по ОКВЭД	17.21	
Местонахождение (адрес)		по ОКФС / ОКФС	12247	16
		по ОКЕИ	384	

Пояснения	Наименование показателя	Код	2016	2015	2014
	АКТИВ				
	I. ВНЕОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ				
	Нематериальные активы	1110	93	138	188
	в том числе:				
	Нематериальные активы в организации	11101	93	138	188
	Приобретение нематериальных активов	11102	-	-	-
	Результаты исследований и разработок	1120	-	-	-
	в том числе:				
	Расходы на научно-исследовательские, опытно-конструкторские и технологические работы	11201	-	-	-
	Выполнение научно-исследовательских, опытно-конструкторских и технологических работ	11202	-	-	-
	Нематериальные поисковые активы	1130	-	-	-
	Материальные поисковые активы	1140	-	-	-
	Основные средства	1150	371 763	492 940	627 496
	в том числе:				
	Основные средства в организации	11501	358 422	486 657	627 496
	Объекты недвижимости, права собственности на которые не зарегистрированы	11502	-	-	-
	Оборудование к установке	11503	-	-	-
	Приобретение земельных участков	11504	-	-	-
	Приобретение объектов природопользования	11505	-	-	-
	Строительство объектов основных средств	11506	12 884	5 825	-
	Приобретение объектов основных средств	11507	457	457	-
	Расходы будущих периодов	11508	-	-	-
	Арендованное имущество	11509	-	-	-
	Доходные вложения в материальные ценности	1160	-	-	-
	в том числе:				
	Материальные ценности в организации	11601	-	-	-
	Материальные ценности, представленные во временное владение и пользование	11602	-	-	-

	Материальные ценности предоставленные во временное пользование	11603	-	-	-
	Прочие доходные вложения	11604	-	-	-
	Финансовые вложения	1170	-	-	-
	в том числе:				
	Паи	11701	-	-	-
	Отложенные налоговые активы	1180	194 842	176 551	116 033
	Прочие внеоборотные активы	1190	1 399	1 343	6 926
	в том числе:				
	Перевод молодняка животных в основное стадо	11901	-	-	-
	Приобретение взрослых животных	11902	-	-	-
	Расходы будущих периодов	11903	1 399	1 343	6 926
	Итого по разделу I	1100	568 098	670 972	750 643
	II. ОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ				
	Запасы	1210	1 447 902	1 227 824	1 124 445
	в том числе:				
	Материалы	12101	77 700	71 575	64 323
	Брак в производстве	12102	-	-	-
	Товары отгруженные	12103	-	-	-
	Товары	12104	3 343	3 807	6 960
	Готовая продукция	12105	1 160 775	1 034 217	958 779
	Расходы на продажу	12106	-	-	-
	Основное производство	12107	200 581	106 717	89 740
	Полуфабрикаты собственного производства	12108	5 503	11 507	4 494
	Вспомогательные производства	12109	-	-	-
	Обслуживающие производства и хозяйства	12110	-	-	149
	Расходы будущих периодов	12111	-	-	-
	Налог на добавленную стоимость по приобретенным ценностям	1220	2 663	1 793	1 972
	в том числе:				
	НДС по приобретенным ОС	12201	-	-	-
	НДС по приобретенным НМА	12202	-	-	-
	НДС по приобретенным материально-производственным запасам	12203	-	-	-
	Дебиторская задолженность	1230	180 935	201 493	175 940
	в том числе:				
	Расчеты с поставщиками и подрядчиками	12301	14 858	13 503	10 424
	Расчеты с покупателями и заказчиками	12302	132 331	147 256	129 571
	Расчеты по налогам и сборам	12303	131	124	53
	Расчеты по социальному страхованию и обеспечению	12304	91	68	-
	Расчеты с персоналом по оплате труда	12305	-	-	-
	Расчеты с подотчетными лицами	12306	35	238	620
	Расчеты с персоналом по прочим операциям	12307	150	347	637
	Расчеты по вкладам в уставный (складочный) капитал	12308	-	-	-
	Расчеты с разными дебиторами и кредиторами	12309	33 338	39 958	34 635
	Расходы будущих периодов	12310	-	-	-
	Выполненные этапы по незавершенным работам	12311	-	-	-
	Оценочные обязательства	12312	-	-	-
	Финансовые вложения (за исключением денежных эквивалентов)	1240	3 766	32 183	32 928
	в том числе:				
	Акции	12401	61	61	-
	Долговые ценные бумаги	12402	-	-	-
	Предоставленные займы	12403	3 705	32 122	32 928

Вклады по договору простого товарищества	12404	-	-	-
Приобретенные права в рамках оказания финансовых услуг	12405	-	-	-
Депозитные счета	12406	-	-	-
Депозитные счета (в валюте)	12407	-	-	-
Денежные средства и денежные эквиваленты	1250	14 604	45 244	30 921
в том числе:				
Касса организации	12501	1 735	3 142	2 798
Операционная касса	12502	10	14	-
Касса организации (в валюте)	12503	-	-	-
Касса по деятельности платежного агента	12504	-	-	-
Расчетные счета	12505	9 047	39 376	27 585
Валютные счета	12506	2 803	201	78
Аккредитивы	12507	-	-	-
Чековые книжки	12508	-	-	-
Прочие специальные счета	12509	-	-	460
Аккредитивы (в валюте)	12510	-	-	-
Прочие специальные счета (в валюте)	12511	-	-	-
Переводы в пути	12512	1 009	2 511	-
Прочие оборотные активы	1260	106 889	214 317	72 811
в том числе:				
Акцизы по оплаченным материальным ценностям	12601	-	-	-
Денежные документы	12602	-	-	-
Денежные документы (в валюте)	12603	-	-	-
НДС по экспорту к возмещению	12604	-	-	-
НДС, начисленный по отгрузке	12605	-	-	-
Расчеты по НДС при исполнении обязанностей налогового агента	12606	209	-	-
Расходы будущих периодов	12607	106 680	214 063	70 702
Недостачи и потери от порчи ценностей	12608	-	254	1 909
НДС по арендным обязательствам	12609	-	-	-
Итого по разделу II	1200	1 756 760	1 722 855	1 438 817
БАЛАНС	1600	2 324 857	2 393 827	2 189 460

ПАССИВ				
III. КАПИТАЛ И РЕЗЕРВЫ				
Уставный капитал (складочный капитал, уставный фонд, вклады товарищей)	1310	305 000	305 000	305 000
Собственные акции, выкупленные у акционеров	1320	-	-	-
Переоценка внеоборотных активов	1340	-	-	-
в том числе:				
Переоценка основных средств	13401	-	-	-
Переоценка НМА	13402	-	-	-
Переоценка прочих внеоборотных активов	13403	-	-	-
Добавочный капитал (без переоценки)	1350	1 079	1 079	1 079
Резервный капитал	1360	-	-	-
в том числе:				
Резервы, образованные в соответствии с законодательством	13601	-	-	-
Резервы, образованные в соответствии с учредительными документами	13602	-	-	-
Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)	1370	44 426	6 544	5 559
Итого по разделу III	1300	350 505	312 623	311 638
IV. ДОЛГОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА				
Заемные средства	1410	1 069 201	437 686	444 498
в том числе:				
Долгосрочные кредиты	14101	1 069 201	-	13 502
Долгосрочные займы	14102	-	-	-
Долгосрочные кредиты (в валюте)	14103	-	437 686	430 996
Долгосрочные займы (в валюте)	14104	-	-	-
Отложенные налоговые обязательства	1420	224 406	240 119	177 604
Оценочные обязательства	1430	-	-	-
Прочие обязательства	1450	-	-	-
Итого по разделу IV	1400	1 293 607	677 806	622 102
V. КРАТКОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА				
Заемные средства	1510	271 350	1 051 979	1 041 248
в том числе:				
Краткосрочные кредиты	15101	142 320	907 000	907 000
Краткосрочные займы	15102	122 282	138 926	120 308
Проценты по краткосрочным кредитам	15103	1 195	4 472	4 322
Проценты по долгосрочным кредитам	15104	5 554	-	16
Проценты по краткосрочным займам	15105	-	3 118	9 130
Проценты по долгосрочным займам	15106	-	-	-
Краткосрочные кредиты (в валюте)	15107	-	-	-
Краткосрочные займы (в валюте)	15108	-	-	-
Проценты по краткосрочным кредитам (в валюте)	15109	-	-	-
Проценты по долгосрочным кредитам (в валюте)	15110	-	463	472
Проценты по краткосрочным займам (в валюте)	15111	-	-	-
Проценты по долгосрочным займам (в валюте)	15112	-	-	-
Кредиторская задолженность	1520	399 820	340 061	207 627
в том числе:				
Расчеты с поставщиками и подрядчиками	15201	267 763	221 690	104 632
Расчеты с покупателями и заказчиками	15202	4 661	27 760	18 008
Расчеты по налогам и сборам	15203	60 473	47 313	45 484
Расчеты по социальному страхованию и обеспечению	15204	33 938	11 850	11 016

	Расчеты с персоналом по оплате труда	15205	30 808	30 515	26 770
	Расчеты с подотчетными лицами	15206	7	5	5
	Расчеты с персоналом по прочим операциям	15207	-	-	-
	Задолженность участникам (учредителям) по выплате доходов	15208	-	-	-
	Расчеты с разными дебиторами и кредиторами	15209	2 173	929	1 712
	Доходы будущих периодов	1530	-	-	-
	в том числе:				
	Целевое финансирование	15301	-	-	-
	Доходы, полученные в счет будущих периодов	15302	-	-	-
	Безвозмездные поступления	15303	-	-	-
	Предстоящие поступления по недостачам, выявленным за прошлые годы	15304	-	-	-
	Разница между суммой, подлежащей взысканию с виновных лиц, и балансовой стоимостью по недостачам ценностей	15305	-	-	-
	Оценочные обязательства	1540	9 575	11 359	6 845
	Оценочные обязательства по вознаграждениям работников	15401	-	-	-
	Резервы предстоящих расходов прочие	15402	9 575	11 359	6 845
	Прочие обязательства	1550	-	-	-
	Итого по разделу V	1500	680 745	1 403 398	1 255 720
	БАЛАНС	1700	2 324 857	2 393 827	2 189 460

Руководитель

(подпись)

Богаделина Анна
Викторовна

(расшифровка подписи)



Отчет о финансовых результатах

		Форма по ОКУД	Коды		
		Дата (число, месяц, год)	0710002		
			31	12	2015
Организация	ООО «БИЗНЕС ТРАНС СЕРВИС»				
Идентификационный номер налогоплательщика		ИНН	3706008060		
Вид экономической деятельности		по ОКВЭД	17.21		
Организационно-правовая форма / форма собственности					
Открытые акционерные общества	/ Частная собственность	по ОКОПФ / ОКФС	12247	16	
Единица измерения:	в тыс. рублей	по ОКЕИ	384		

Пояснения	Наименование показателя	Код	2016	2015
	Выручка	2110	2 472 309	2 347 269
	в том числе:			
	по деятельности с основной системой налогообложения	21101	2 472 309	2 347 269
			-	-
	Себестоимость продаж	2120	(2 084 103)	(1 993 806)
	в том числе:			
	по деятельности с основной системой налогообложения		(2 084 103)	(1 993 806)
			-	-
	Валовая прибыль (убыток)	2100	388 206	353 463
	в том числе:			
	по деятельности с основной системой налогообложения		388 206	353 463
	Коммерческие расходы	2210	(208 138)	(219 406)
	в том числе:			
	по деятельности с основной системой налогообложения		(208 138)	(219 406)
	Управленческие расходы	2220	-	-
	в том числе:			
			-	-
	Прибыль (убыток) от продаж	2200	180 068	134 057
	Доходы от участия в других организациях	2310	-	-
	в том числе:			
	Долевое участие в иностранных организациях	23101	-	-
	Долевое участие в российских организациях	23102	-	-
	Проценты к получению	2320	1 120	3
	в том числе:			
	Проценты к получению	23201	1 120	3
	Проценты по государственным ценным бумагам	23202	-	-
	Проценты по государственным ценным бумагам по ставке 0%	23203	-	-
	Проценты к уплате	2330	(174 802)	(138 406)
	в том числе:			
	Проценты к уплате	23301	(174 802)	(138 406)
	Прочие доходы	2340	154 282	96 615
	в том числе:			
	Доходы, связанные с реализацией основных средств	23401	1 923	131
	Доходы, связанные с реализацией нематериальных активов	23402	-	-
	Доходы, связанные с реализацией прочего имущества	23403	23 288	3 339

Доходы, связанные с реализацией права требования как оказания финансовых услуг	23404	-	-
Доходы по операциям с финансовыми инструментами срочных сделок, обращающимися на организованном рынке	23405	-	-
Доходы в виде восстановленных оценочных резервов	23406	-	-
Штрафы, пени, неустойки к получению	23407	7 163	556
Прибыль прошлых лет	23408	2 526	5
Возмещение убытков к получению	23409	-	-
Курсовые разницы	23410	19 338	4 512
Доходы в виде списанной кредиторской задолженности	23411	10 371	1 012
Доходы, связанные с переоценкой внеоборотных активов	23412	-	-
Прочие внереализационные доходы	23413	89 672	87 060
Прочие расходы	2350	(156 790)	(89 287)
в том числе:			
Расходы, связанные с участием в российских организациях	23501	-	-
Расходы, связанные с участием в иностранных организациях	23502	-	-
Расходы, связанные с реализацией нематериальных активов	23503	-	-
Расходы, связанные с реализацией прочего имущества	23504	(30 432)	(2 749)
Расходы, связанный с реализацией права требования как оказания финансовых услуг	23505	-	-
Расходы, связанные со сдачей имущества в аренду (субаренду)	23506	-	-
Расходы на услуги банков	23507	(14 698)	(10 580)
Прочие операционные расходы	23508	-	-
Штрафы, пени, неустойки к уплате	23509	(846)	(31)
Убытки прошлых лет	23510	(793)	(285)
Курсовые разницы	23511	(67 554)	(41 188)
Расходы в виде списанной дебиторской задолженности	23512	(1 669)	(10 350)
Прочие внереализационные расходы	23513	(40 798)	(24 104)
Прочие косвенные расходы	23514	-	-
Прибыль (убыток) до налогообложения	2300	3 878	2 982
Текущий налог на прибыль	2410	-	-
в т.ч. постоянные налоговые обязательства (активы)	2421	(2 040)	1 401
Изменение отложенных налоговых обязательств	2430	(21 107)	(62 515)
Изменение отложенных налоговых активов	2450	18 291	60 518
Прочее	2460	-	-
в том числе:			
Налоги, уплачиваемые организациями, применяющими специальные налоговые режимы	24601	-	-
Штрафные санкции и пени за нарушение налогового и иного законодательства	24602	-	-
Чистая прибыль (убыток)	2400	1 062	985

Пояснения	Наименование показателя	Код		
	Результат от переоценки внеоборотных активов, не включаемый в чистую прибыль (убыток) периода	2510	-	-
	в том числе: Результат от переоценки основных средств, не включаемый в чистую прибыль (убыток) периода	25101	-	-
	Результат от прочих операций, не включаемый в чистую прибыль (убыток) периода	2520	-	-
	Совокупный финансовый результат периода	2500	1 062	985
	Справочно Базовая прибыль (убыток) на акцию	2900	-	-
	Разводненная прибыль (убыток) на акцию	2910	-	-

Руководитель



Богателина Анна
Викторовна
(расшифровка подписи)

