

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

Институт финансов, экономики и управления

(наименование института полностью)

38.03.01 Экономика

(код и наименование направления подготовки, специальности)

Финансы и кредит

(направленность (профиль)/специализация)

ВЫПУСКНАЯ КВАЛИФИКАЦИОННАЯ РАБОТА (БАКАЛАВРСКАЯ РАБОТА)

на тему Анализ движения денежных средств и пути оптимизации денежных потоков (на примере ООО «Электро-Т»)

Обучающийся

А.С. Реверчук

(И.О. Фамилия)

(личная подпись)

Руководитель

канд. экон. наук, доцент Ю.А. Анисимова

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

Тольятти 2023

Аннотация

Тема выпускной квалификационной работы: «Анализ движения денежных средств и пути оптимизации денежных потоков (на примере ООО «Электро-Т»)».

Выполнил Реверчук Александр Сергеевич.

Научный руководитель канд. экон. наук, доцент Анисимова Юлия Алексеевна.

Выпускная квалификационная работа состоит из введения на 2-х листах, 3-х разделов, заключения, списка используемой литературы и приложений.

Основным вопросом выпускной квалификационной работы является исследование движения денежных средств.

Цель выпускной квалификационной работы – провести анализ движения денежных средств и определить пути оптимизации денежных потоков.

Объектом исследования выступает финансово-хозяйственная деятельность ООО «Электро-Т».

Предметом исследования выступают существующие подходы к анализу движения денежных средств экономического субъекта.

Период исследования – 2020-2022 гг.

Выпускная квалификационная работа состоит из следующих логически взаимосвязанных частей: понятие денежных средств и виды денежных потоков; технико-экономическая - характеристика ООО «Электро-Т»; анализ структуры и состава денежных средств ООО «Электро-Т»; влияние финансовых показателей на размер денежного потока ООО «Электро-Т»; рекомендации по оптимизации денежных потоков ООО «Электро-Т»; экономическая эффективность предлагаемых рекомендаций.

Содержание

Введение	5
1 Теоретические основы анализа движения денежных средств	7
1.1 Понятие и виды денежных средств организации	7
1.2 Методика анализа денежных средств организации	10
1.3 Особенности оптимизации денежных потоков	26
2 Особенности анализа движения денежных средств ООО «Электро-Т».....	31
2.1 Организационно-экономическая характеристика предприятия ООО «Электро-Т».....	31
2.2 Анализ состава и структуры денежных средств ООО «Электро-Т».....	36
2.3 Анализ движения денежных средств в ООО «Электро-Т»	41
3 Основные направления оптимизации денежных потоков ООО «Электро-Т»	49
3.1 Направления оптимизации денежных потоков ООО «Электро-Т».....	49
3.2 Расчет экономического эффекта предложенных мероприятий ООО «Электро-Т».....	51
Заключение	54
Список используемой литературы и используемых источников	56
Приложение А_Отчет о финансовых результатах ООО «Электро-Т» на 31 декабря 2022 г.	60
Приложение Б_Отчет о финансовых результатах ООО «Электро-Т» на 31 декабря 2021 г.	61
Приложение В_Отчет о движении денежных средств ООО «Электро-Т» на 31 декабря 2022 г.	62

Приложение Г Отчет о движении денежных средств ООО «Электро-Т» на 31 декабря 2021 г.....	64
--	----

Введение

Актуальность выбранной темы исследования определена тем, что в современных условиях, в процессе осуществления своей деятельности организации взаимодействуют со всякого рода юридическими так и физическими субъектами.

Расчеты между юридическими и физическими субъектами осуществляются как в форме наличных денежных средств, так и в форме безналичных. Для того чтобы организация была способна вовремя платить по счетам контрагентов и для выполнения текущей деятельности, а также инвестирования средств в свое развитие ей требуются денежные средства.

Проблема анализа денежных средств на сегодняшний день достаточно актуальна для любой организации, осуществляющей хозяйственную деятельность. Основная цель деятельности экономического субъекта заключается в долгосрочном извлечении положительного финансового результата. Но в тоже время в краткосрочной перспективе особенно важным является возможность экономического субъекта своевременно рассчитываться с взятыми на себя долговыми обязательствами. Поскольку отсутствие платежеспособности может довести любое прибыльное предприятие до банкротства. Следовательно, умение непрерывно использовать денежные средства по итогам хозяйственной деятельности является особенно важным требованием для финансовой устойчивости экономического субъекта.

Цель выпускной квалификационной работы – выполнить анализ движения денежных средств и определить пути оптимизации денежных потоков.

В соответствии с целью выпускной квалификационной работы были определены следующие задачи:

–изучить понятие и виды денежных средств экономического субъекта;

–рассмотреть методику анализа денежных средств, а также методику оптимизации денежных потоков;

–рассмотреть организационно-экономическую характеристику объекта исследования;

–произвести анализ состава и структуры денежных средств ООО «Электро-Т»;

–выполнить анализ движения денежных средств в ООО «Электро-Т»;

–разработать основные направления оптимизации денежных потоков ООО «Электро-Т».

Объектом исследования выступает финансово-хозяйственная деятельность ООО «Электро-Т».

Предметом исследования выступают существующие подходы к анализу движения денежных средств экономического субъекта.

Период исследования – 2020-2022 гг.

Методологической и теоретической основой для написания выпускной квалификационной работы являлись труды российских экономистов, разработки в области анализа денежных средств, статьи в периодических изданиях, а также нормативно-правовые источники по регулированию анализа движения денежных средств экономического субъекта.

Информационной основой исследования послужили общедоступные данные о финансовой отчетности экономического субъекта, учетная политика, и иная внутренняя документация.

Выпускная квалификационная работа состоит из введения, трех взаимосвязанных разделов, заключения, списка используемой литературы и приложений

1 Теоретические основы анализа движения денежных средств

1.1 Понятие и виды денежных средств организации

Денежные средства это одна из главных составляющих всех оборотных активов предприятия. «По сути, являются финансовыми источниками организации, самыми высоко ликвидными активами, при помощи которых возможно обеспечение выполнения обязательств любого вида и уровня». [14, с. 10]

От скорости их движения по большей части складывается активность всей предпринимательской деятельности компании. Из объема имеющихся у компании денежных средств создается платежеспособность организации - одна из ключевых характеристик его финансового состояния.

«В полном объеме платежеспособными являются те предприятия, которые имеют достаточную величину денежных средств для расчетов по имеющимся у них текущим обязательствам. Тем не менее, излишние запасы денежных средств провоцируют замедление их движения». [14, с. 10]

Поэтому умение управления денежными потоками сводиться не к тому, чтобы скопить максимальное количество денег, а в оптимизации их запасов, и возможности так распланировать движение денежных потоков, чтобы во время очередного платежа предприятия сохранялось поступление денежных средств. Поступают денежные средства на фирму от заказчиков и покупателей за предоставленные услуги и реализованные товары, также они поступают от банков в форме займов.

«Денежные средства хранятся в кассе и сейфе компании, в виде наличных денежных средств и денежных документов. Так же ещё они лежат на расчетных счетах компании». [14, с. 11]

«Денежные средства – средства в отечественной и иностранной валютах, которые находятся в кассе организации, на расчетных, валютных и иных счетах в банках на территории государства и за рубежом. Денежные

средства трансформируются в легкорезализуемые ценные бумаги, а также в денежные и платежные документы». [14, с. 11]

«Движение денежных средств организации представляет собой постоянный процесс. Для каждого направления использования денежных средств должен быть соответствующий источник. Активы организации представляют собой цели использования денежных средств, а пассивы и собственный капитал представляют собой чистые источники, на которые используются денежные средства». [14, с. 11]

«Денежные средства требуются предприятиям для осуществления своей основной деятельности (производственной, посреднической, коммерческой)». [14, с. 11]

Как отмечает в своей книге Родионова Т.Ф., «денежные средства поступают от покупателей и заказчиков за проданные товары и оказанные услуги, от банков в виде ссуд, от учреждений и организаций в порядке временной помощи и др.». [22, с. 20]

«Для более понятного видения картины необходимо раскрыть определение денежных средств. Таковыми является наиболее ликвидная категория активов, которая обеспечивает экономическому субъекту наибольшую степень ликвидности, а, следовательно, и свободу выбора». [16, с. 76]

«Денежные средства представляют собой начало и конец производственно-коммерческого цикла». [12, с. 21]

В Гражданском кодексе РФ нет разделения таких понятий как «денежные средства» и «деньги». Если деньги – это купюры и монеты, то денежные средства – безналичные деньги, счета в банках и иных кредитных организациях, права требования к банку. [7, с. 181]

Поддерживая данную точку зрения, Басовский Л.Е. считает, что «денежные средства – это аккумулированные в наличной и безналичной формах деньги государства, предприятий, населения и др. которые легко можно обратить в деньги» [4, с. 62].

Согласно мнению Алехиной Е.Е., Масловской Л.Ф., денежные средства - это денежные ресурсы, представляющие собой депозитные и текущие счета, а также денежную наличность, которую экономический субъект получает от основной и прочей деятельности и расходует на обеспечение своей будущей деятельности.

Однако в данном определении не учитывается, что в целях бухгалтерского учета к денежным средствам также принимаются краткосрочные высоколиквидные ценные бумаги экономического субъекта, к которым относятся государственные казначейские векселя, банковские депозитные сертификаты, вклады в инвестиционные фонды открытого типа и привилегированные акции с плавающей процентной ставкой. Они носят название денежные эквиваленты. Причем запас финансовых ресурсов и ликвидных ценных бумаг может варьироваться по отраслям, а также компаниям, относящимся к одной отрасли.

Денежные средства, которые входят в состав оборотных активов, распределяются по таким видам:

- наличные средства,
- безналичные финансовые потоки,
- эквиваленты денежной массы (финансовые документы).

«Наличные денежные средства, как в основной, так и в иностранной валюте, ценные бумаги и денежные документы, хранящиеся непосредственно на предприятии, составляют кассу организации». [14, с. 21]

«Безналичный оборот — это сумма расчетов за определенный период времени, совершенных без использования наличных денег, путем перечисления денежных средств по счетам клиентов в кредитных организациях или зачета взаимных требований». [14, с. 21]

«Расчетный документ (бумажный или электронный носитель) это:

- распоряжение плательщика о списании денежных средств со своего счета и их перечисление на счет получателя средств;

–распоряжение получателя средств на списание денежных средств со счета плательщика и перечисление на счет, указанный получателем средств».
[25, с. 16]

«В соответствии с п. 1.1 положения ЦБ РФ «О правилах осуществления перевода денежных средств» № 383-П от 19.06.12 г., существуют следующие виды расчетных документов: платежное поручение, платежное требование, платежный ордер, инкассовое поручение, которые обеспечивают реализацию следующих форм безналичных расчетов:

- расчеты платежными поручениями,
- расчеты по аккредитиву,
- расчеты инкассовыми поручениями,
- расчеты чеками,
- прямое дебетование (расчеты в форме перевода денежных средств по требованию получателя средств),
- расчеты в форме перевода электронных денежных средств». [25, с. 16]

Следовательно, денежные средства являются особо ликвидной категорией активов, которая гарантирует организации наибольшую степень ликвидности. К денежным средствам относят не только наличные и безналичные денежные ресурсы, но и их эквиваленты в виде ценных бумаг и вкладов.

1.2 Методика анализа денежных средств организации

Одно из основных требований ведения продуктивного предпринимательства это в достаточной степени наличие денежных средств, а также рациональное использование денежных потоков, сохранение их сбалансированности по времени, в результате чего складывается ликвидность и платежеспособность предприятия. Большая часть хозяйственных операций, осуществляемых предприятием, связана с приходом или расходом денежных средств.

Анализ и регуляция денежных потоков предприятия необходима для оценки ее состоятельности, а также для разработки плана дальнейшей деятельности. Так же он несет в себе подсчет времени обращения денежных средств (финансовый цикл), диагностику наилучшего уровня денежных потоков, формирование бюджетов денежных средств и т.д.

«В западной практике для этого в большинстве своем используются два метода анализа: прямой и косвенный. Благодаря этим методам появилась возможность выявления наиболее привлекательных источников доходов и установление основных путей в расходах предприятия, установление главных причин образования нехватки средств, или возникновения его избытка, а также иные факторы, которые оказывают влияние на финансовое положение предприятия. Для того чтобы грамотно провести анализ денежных потоков, требуется разобраться в том какие они существуют, для какой цели проводится оценка и какие документы при этом используются». [17, с. 98].

«На практике же осуществление анализа денежных потоков может быть обращено для решения следующих категорий задач:

- оценка ликвидности компании;
- контроль в применении денежных средств согласно с поставленными целями;
- применение рациональной схемы управления денежными потоками;
- контроль графика выплаты кредитов;
- контроль дебиторских задолженностей компании;
- контроль составления и распределения бюджета;
- обеспечение безопасности наличных и безналичных средств». [15, с. 11].

«Главные информационные источники, связывающие между собой прибыль, движение денежных средств и оборотного капитала – это «Бухгалтерский баланс», «Отчет о движение денежных средств», «Отчет о

финансовых результатах», «Отчет об изменениях капитала» и иные необходимые таблицы бизнес-плана предприятия». [12, с. 121]

Бухгалтерский баланс организации это главный отчет, показывающий все активы, имеющиеся обязательства и капитал предприятия которым она располагает.

«Отчет о движении денежных средств это документ, демонстрирующий изменения финансовой картины предприятия, составляют его на основе метода потока денежных средств». [12, с. 121]

Отчет о финансовых результатах выявляет итоги деятельности предприятия за отчетный период и представляет, как именно она получила прибыль и убытки (путем сравнения доходов и расходов). Отчет об изменениях капитала является табличной формой бухгалтерской отчетности, конкретизирующий данные о наличии и изменении капитала и резервов предприятия по их видам. Таблицы бизнес-плана включает в себя расчеты затрат, доходов, срока окупаемости и других показателей в бизнесе.

«Во время анализа применяются следующие показатели прибыли:

– маржинальная прибыль (различие между прибылью от продаж и переменными затратами);

– чистая прибыль (прибыль, остающаяся во владение организации после уплаты всех налогов, сборов и иных отчислений);

– налогооблагаемая прибыль (разница между валовой прибылью и суммой прибыли, облагаемой налогом на доход);

– валовая (балансовая) прибыль (вся прибыль от реализации продукции, работ, услуг до вычета из неё налогов и других обязательных платежей);

– прибыль от реализации продуктов, товар и услуг (разность между стоимостью реализованной продукции по оптовым ценам организации (без налога с оборота) и полной себестоимостью этой продукции);

– потребляемая прибыль (прибыль, затрачиваемая на выплаты дивидендов акционерам, персоналу или на социальные программы предприятия);

–капитализированная (реинвестированная) прибыль (часть нераспределенной прибыли, которая направляется на финансирование увеличения активов, в фонд накопления)». [16, с. 183]

«В настоящее время практически все существующие методы анализа денежных потоков основаны на данных бухгалтерского учета, а именно на основе документа «Отчет о движении денежных средств», который относится к приложению к бухгалтерскому балансу. С точки зрения скорости анализа это лучший вариант для анализа. Эти методы используются внешними пользователями для оценки денежных потоков компании. Однако такие данные не всегда обладают качествами объективности и содержат достаточную информативность» [16, с. 184].

«Анализ отчета о движении денежных потоков предназначен для оценки денежных потоков, генерируемых организацией, что является надежным индикатором будущих денежных потоков и, следовательно, имеет решающее значение для оценки возможностей для бизнеса для создания фундаментально стоимости». [24, с. 28]

«Анализ денежных потоков на основе отчета о движении денежных потоков позволяет установить реальное финансовое состояние любой компании. Однако анализ денежных потоков предприятия должна осуществляться с учетом производительности основных форм учета финансовой отчетности: бухгалтерский баланс и отчет о финансовых результатах». [24, с. 28]

«В качестве положительного финансового потока выступает поступление капитала, а отрицательного – отток капитала». [9, с. 87]

«Посредством разницы положительного, отрицательного финансового потока для всех видов осуществляемой деятельности компании можно определить результаты движения денежного капитала (баланс денежных потоков)». [9, с. 89]

«Существует несколько задач анализа денежных потоков компании. В первую очередь, анализ проводится с целью выявления уровня

достаточности денежных средств, которые необходимы для нормального функционирования предприятия». [13, с. 57]

«Во-вторых, он необходим чтобы определить эффективность и интенсивность использования денежных средств в процессе осуществления хозяйственной деятельности». [13, с. 17]

«В-третьих, анализ движения денежных потоков нужен для того чтобы исследовать факторы, спрогнозировать сбалансированность и синхронизацию притоков оттоков денежных средств по времени и их объему». [13, с. 17]

«Анализ денежных потоков осуществляется в три этапа. Первый этап представляет собой проведение горизонтального анализа денежных потоков на основании отчета о движении денежных средств. То есть, анализируются притоки, оттоки денежных средств и чистый денежный поток. Чистый денежный поток определяется как разница между притоком и оттоком денежных средств в разрезе каждого из источников его формирования, также проводится расчет абсолютных и относительных изменений притоков и оттоков, затем устанавливаются тенденции изменения объема денежных средств». [16, с. 39]

«Второй этап представляет собой проведение вертикального анализа, то есть анализируется структура денежных потоков в разрезе каждого вида операций, а также в целом общая сумма поступлений и платежей». [14, с. 18]

«Третий этап анализа денежных потоков предприятия заключается в анализе величины чистого денежного потока, то есть прогнозируется его величина на будущие отчетные периоды». [14, с. 18]

«В России существуют два основных способа выполнения анализа движения денежных потоков: прямой и косвенный метод». [24, с. 128]

Прямой метод анализа денежных потоков несет в себе сравнение поступления и расходования денежных средств, источником информации для анализа является выручка. В этом методе видно движение балансовой прибыли благодаря фактическим денежным потокам. Расчет по этому методу

построен на отображение результатов операции (оборотов) по счетам за конкретный временной период.

«Вместе с тем операции систематизируются по трем основным видам деятельности:

–текущая (операционная) деятельность-получение прибыли от продажи, платежи по счетам поставщиков, авансы, выплата зарплаты, получение краткосрочных кредитов и займов, расчеты с бюджетом, выплаченные (получение) процентов по кредитам и займам;

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

–финансовая деятельность – получение долгосрочных кредитов и займов, долгосрочные и краткосрочные финансовые вложения, погашение задолженности по полученным ранее кредитам, выплата дивидендов». [16, с. 39]

Прямой метод применяется для всех областей деятельности. Применение этого метода, возможно, более детально рассмотреть ниже.

Область использования прямого метода анализа денежных потоков группируется по трем видам:

–основная – поступление прибыли от реализации товаров, возвраты от поставщиков или ранее перечисленные авансы, авансы, принятые от покупателей, зачисление средств целевого характера, возврат остатка неиспользованных подотчетных сумм, выплаты по счетам поставщиков, отчисления в бюджетные и внебюджетные фонды, выплата заработной платы, выдача подотчетных сумм, возврат целевых поступлений, уплата процентов по кредиту, использование фонда потребления, выплата авансов и прочие обязательства;

–инвестиционная – поступления от реализации вне оборотных активов, покупка вне оборотных активов капитального характера, долгосрочного применения, долгосрочные финансовые вложения;

–финансовая – банковские кредиты, доходы от продажи краткосрочных финансовых вложений, займы у организаций, прибыль от ценных бумаг и долевого участия, выплата дивидендов, безвозмездно полученная помощь, продажа акций, погашение займов, кредитов, выдача займов, выкуп собственных акций, вложения в краткосрочные ценные бумаги, безвозмездное перечисление материальной помощи.

«Колебания денежных средств показывает разность между притоками и оттоками денежных средств. Можно выделить следующие достоинства данного метода:

–предоставляется возможность указать основные источники притока и направления оттока денежных средств;

–находить соотношение между денежной прибылью и продажами в отчетном периоде;

–непосредственное отношение к кассовому плану (схемы денежных выплат и поступлений);

–дает объективную возможность к оперативным выводам по части достаточности ресурсов для оплаты по текущим обязательствам» [9, с. 76].

«Направлен данный метод на получение данных, которые характеризуют как валовой, так и чистый поток денежных средств компании в отчетном периоде. Информационная основа прямого метода анализа отчет о движении денежных средств». [9, с. 23-24]

«Данный вид анализа имеет преимущество в том, что показывает он общие суммы поступлений и платежей, при этом сосредотачивается внимание на тех статьях, которые генерируют наибольший приток и отток денежных средств. Исходя из полученной информации в ходе анализа отчетного периода, мы можем определить тенденцию изменения структуры притоков и оттоков, а также спрогнозировать их на будущее. Также, данному методу присущи и недостатки». [1, с. 18]

«Главный недостаток этого вида анализа состоит в том, что он не раскрывает взаимосвязь величины финансового результата и величины

изменения денежных средств. Следовательно, прямой метод анализа денежных потоков не дает ответа на вопрос, почему прибыльная компания может быть неплатежеспособной». [1, с. 18]

«В процессе анализа чистого денежного потока по видам деятельности предприятия необходимо иметь в виду, что сальдо денежных потоков от текущих операций должно быть положительным, так как связаны они, как правило, с формированием прибыли от продажи, подтверждая тем самым свою успешную деятельность и возможность развиваться в дальнейшем за счет собственных средств». [6, с. 98]

«Сальдо денежных потоков от инвестиционных операций должно быть отрицательным. Это будет говорить о том, что на предприятии осуществляются значительные инвестиции во внеоборотные активы и, возможно, происходит расширение производственных мощностей организации». [6, с. 112]

«Сальдо денежных потоков от финансовых операций должно быть положительным. Данная ситуация будет свидетельствовать о том, что предприятие финансирует свою расширяющуюся деятельность за счет внешних источников». [6, с. 154]

«Для стабильно развивающейся компании необходимо, чтобы поступления и платежи от текущих операций преобладали в совокупных поступлениях и платежах. При этом основным источником поступлений от текущих операций должны быть поступления денежных средств от продажи продукции, товаров, работ и услуг, а в платежах – оплата поставщикам сырья, материалов, а также оплата труда персоналу. Темпы прироста в показателях движения денежных средств должны быть положительными, соответствия при этом динамике финансовых результатов». [5, с. 32]

«В процессе анализа денежного потока прямым методом рассчитываются такие показатели, как платежеспособность организации, обеспеченность денежными средствами, достаточность денежного потока от текущих операций для финансирования инвестиционных операций, а также

достаточность денежного потока от текущих операций для погашения своих обязательств». [10, с. 132]

«У данного метода есть один существенный минус, что, применяя его невозможно найти взаимосвязь достигнутого финансового результата и изменения абсолютного размера денежных средств предприятия. Минусом также представленного метода выступает то, что он не раскрывает взаимосвязи. Расчет денежного потока прямым методом дает возможность оценивать платежеспособность организации, а также осуществлять оперативный контроль за притоком и оттоком денежных средств». [10, с. 132]

«Косвенный метод анализа движения денежных потоков строится на возможности рассчитать данные, относящиеся к чистому денежному потоку за отчетный период, и вычислить связь между прибылью и изменением остатка денежных средств». [22, с. 19]

«Достигается он при помощи пересчета полученного финансового результата и определенной корректировки в величине чистой прибыли. При использовании этого метода не стоит забывать, что чистые денежные потоки по инвестиционной и финансовой деятельности, возможно, рассчитать только прямым способом». [22, с. 19]

«Расчеты косвенным методом начинаются с оценки изменений отдельных элементов активов предприятия и источников их формирования. Затем осуществляется корректировка остальных счетов, влияющих на сумму прибыли. Этот эффект может иметь как положительную, так и отрицательную направленность» [22, с. 19].

«Факторы, порождающие разницу между суммой чистых денежных средств и величиной полученного финансового результата, можно определить, как финансовый результат складывается в соответствии с принципом начисления, тогда как результат изменения денежных средств определяется кассовым методом». [19, с. 88]

«Более того, формирование некоторых расходов и доходов, оказывающих влияние на размер прибыли, не касается оттоков и притоков денежных средств». [20, с. 64]

«Например, начисление амортизации воздействует на формирование прибыли, но не создает оттока денежных средств. Погашение дебиторской задолженности в отчетном периоде не влияет на финансовый результат, но влечет приток денежных средств и т. д». [20, с. 64]

«Коэффициент текущей платежеспособности (далее – К пл) предприятия представляет собой отношение притока, то есть поступлений денежных средств к оттоку, то есть расходованию денежных средств. Нормативное значение данного коэффициента должно быть больше либо равно единице». [24, с. 18]

«При составлении анализа косвенным методом используются ряд корректировок, которые можно обобщить в три группы:

–корректировки, связанные с несовпадением во времени отражения доходов и расходов в учете с притоком и оттоком денежных средств по этим операциям;

–корректировки, связанные с хозяйственными операциями, не оказывающими непосредственного влияния на расчет показателя чистой прибыли, но вызывающими движение денежных средств;

–корректировки, связанные с операциями, оказывающими непосредственное влияние на расчет прибыли, но не вызывающими движения денежных средств» [11, с. 24].

«Коэффициентный метод включает расчет показателей (коэффициентов) и анализ изменения их значений, которые покажут взаимосвязь использования капитала, а также результаты осуществляемой компанией деятельности». [25, с. 56]

«Существует несколько областей сравнительного анализа денежных потоков: отчетность и плановые показатели; структурные подразделения; отдельный финансовый рычаг; инвестиционные проекты». [25, с. 56]

«До момента составления Отчета, предусматривается определение тех статей баланса, которые как минимум в течение двух периодов являлись источником денежного потока и которые вызвали поток этого потока. Это делается с помощью таблицы, в которой указаны источники формирования и расходования денежных средств организации. Прежде всего, рассчитывается изменение в каждой статье баланса, затем эти изменения относятся к источникам или потреблению средств в соответствии со следующими правилами» [23, с. 74]:

–«доступный источник денег - каждое увеличение в статье, касающейся обязательства или капитала предприятия. Примером может служить банковский кредит;

–каждое уменьшение сумм на активных счетах также является источником движения денежных средств. Примером является продажа внеоборотных активов или сокращение запасов;

–следует рассматривать применение капитала в качестве уменьшения сумм на счетах, принадлежащих к собственным средствам, обязательствам. В качестве примера, выступает погашение кредита посредством применения капитала;

–увеличение количества балансовых статей актива. Примеры включают покупку внеоборотных активов, формирование резервов» [23, с. 74]

«Анализ финансовых коэффициентов. Во время проведения данного анализа высчитываются различного рода показатели, полученные из сопоставления абсолютных значений финансовой деятельности предприятия. Существует несколько групп данных коэффициентов». [12, с. 112]

«Общий денежный поток предприятия представляет собой общую сумму доходов и расходов средств предприятия. Расчет данного показателя осуществляется по формуле 1:

$$\text{СДП} = \text{ЧДПтд} + \text{ЧДПид} + \text{ЧДПфд}, \quad (1)$$

где ЧДП_{тд} – объем чистых денежных поступлений от текущей деятельности, руб.;

ЧДП_{ид} – объем чистых денежных поступлений от инвестиционных операций, руб.;

ЧДП_{фд} – объем чистых денежных поступлений от финансовых операций, руб.». [12, с. 112]

«Расчет денежных потоков выполняется с целью установления суммы чистых денежных поступлений по предприятию в общем целом. Так в случае если баланс денежных потоков положительный, это говорит о финансовой устойчивости предприятия, а если он отрицательный, то это говорит о потере финансового равновесия предприятием». [22, с. 14]

«Чтобы рассчитать чистый денежный поток в рамках производимой операционной деятельности необходимо учесть чистую прибыль за анализируемый период, прочие потоки, которые затрагивают данную деятельность (формула 2).

$$\text{ЧДП}_o = \text{ЧП} + \text{АНА} + \text{АОС} \pm \Delta\text{ЗТМ} \pm \Delta\text{ДЗ} \pm \Delta\text{Р} \pm \Delta\text{КЗ}, \quad (2)$$

где ЧДП_о – показатель, характеризующий сумму чистого финансового потока компании в рамках операционной осуществляемой деятельности на протяжении исследуемого периода;

ЧП – чистая прибыль;

А_{НА} – амортизация нематериальных активов;

А_{ОС} – амортизация основных средств;

З_{ТМ} – прирост запасов товарно-материальных ценностей, составляющих оборотные активы;

ДЗ – прирост дебиторской задолженности;

Р – показатель прироста резервного страхового фонда и прочих;

КЗ – показатель прироста кредиторской задолженности». [9, с. 143]

«Формула для расчета чистого денежного потока для инвестиционной деятельности ниже.

$$\text{ЧДП}_И = \text{РНА} + \text{РОС} + \text{РСА} + \text{РДФИ} + \text{ДП} - \text{ДНКС} - \text{ВСА} - \text{ПДФИ} - \text{ПНА} - \text{ПОС}, (3)$$

где $\text{ЧДП}_И$ – чистый финансовый поток компании в рамках инвестиционной осуществляемой деятельности на протяжении исследуемого периода;

РНА – реализация выбывших нематериальных активов;

РОС – реализация выбывших основных средств;

РСА – повторная реализация собственных акций;

РДФИ – реализация долгосрочных финансовых инструментов, составляющих инвестиционный портфель компании;

ДП – дивиденды (процентов), которые компания получила по финансовым долгосрочным инструментам портфеля инвестирования;

ДНКС – прирост капитального незавершенного строительства;

ВСА – выкупленные собственные акции компании;

ПДФИ – приобретение финансовых долгосрочных инструментов, составляющих инвестиционный портфель;

ПНА – приобретение нематериальных активов;

ПОС – приобретенные основные средства». [9, с. 143]

«Предусматривается определение чистого потока финансов в качестве разности суммы капитала, привлеченного из внешнего источника, суммы долга» [9, с. 143]:

$$\text{ЧДПФ} = \text{ПКК} + \text{ПДК} + \text{ПСК} + \text{БЦФ} - \text{ВКК} - \text{ВДК} - \text{ДУ}, (4)$$

«где ЧДПФ – чистый финансовый поток компании в рамках финансовой осуществляемой деятельности на протяжении исследуемого периода;

ПКК – краткосрочные займы, кредиты, которые привлечены дополнительно;

$P_{ДК}$ – долгосрочные займы, кредиты, которые привлечены дополнительно;

$P_{СК}$ – собственный паевой, акционерный капитал, который дополнительно привлечен из внешнего источника;

БЦФ – средств, причиной поступления которых является целевое безвозмездное финансирование компании;

$V_{КК}$ – выплата основного имеющегося долга по краткосрочному займу, кредиту;

$V_{ДК}$ – выплата основного имеющегося долга по долгосрочному займу, кредиту;

$D_{У}$ – дивиденды, которые собственники компании получили на собственные вложенные средства». [9, с. 143]

«Получение результатов по всем направлениям осуществляемой деятельности требует суммирования результатов каждой из них, что и доставит возможность определения итогового чистого денежного потока компании на протяжении периода отчетности.

$$\text{ЧДПП} = \text{ЧДПФ} + \text{ЧДПИ} + \text{ЧДПО}, \quad (5)$$

где ЧДПП – чистый денежный поток компании на протяжении исследуемого периода;

ЧДПФ – чистый денежный поток компании в рамках финансовой осуществляемой деятельности;

ЧДПИ – чистый денежный поток компании в рамках инвестиционной осуществляемой деятельности;

ЧДПО – чистый денежный поток компании в рамках операционной осуществляемой деятельности». [9, с. 144]

«Расчет показателя, характеризующего операционный чистый денежный поток, производится по формуле:

$$\text{ЧДПО} = \text{ППО} + \text{РП} - \text{ЗПОК} - \text{ЗТМ} - \text{ЗПАУ} - \text{НПВФ} - \text{НПВ} - \text{ПВО}, \quad (6)$$

где ЧДПО – чистый денежный поток компании в рамках операционной осуществляемой деятельности на протяжении исследуемого периода;

ППО – прочие поступления капитала в рамках операционной осуществляемой деятельности;

РП – капитал, который получен в результате реализации продукции;

ЗПОК – зарплата, уплаченная оперативным кадрам;

ЗТМ – капитал, выплаченный при приобретении полуфабрикатов, материалов, сырья;

ЗПАУ – зарплата, уплаченная административно-управленческим кадрам;

НПВФ – налоговые платежи во внебюджетный фонд;

НПВ – налоговые платежи;

ПВО – прочие выплаты капитала в рамках осуществляемой операционной деятельности». [9, с. 144]

«Первая группа показатели ликвидности денежных потоков. Данная группа показывает платежеспособность предприятия, насколько быстро предприятие способно погасить свои обязательства». [15, с. 43]

«Коэффициент ликвидности потока денежных средств исчисляется по формуле 7:

$$\text{КЛДП} = \frac{\text{ПДП}}{\text{ОДП}}, \quad (7)$$

где КЛДП – коэффициент, характеризующий ликвидность денежного потока компании на протяжении исследуемого периода;

ПДП – валовый положительный денежный поток компании на протяжении исследуемого периода;

ОДП – валовый отрицательный денежный поток компании на протяжении исследуемого периода». [15, с. 43]

«Коэффициент, характеризующий абсолютную ликвидность, формула 8.

$$\text{КАП} = \frac{\text{КФВ} + \text{ДА}}{\text{ОБк}}, \quad (8)$$

где ДА – денежные активы компании;

ОБк – краткосрочные финансовые обязательства компании;

КФВ – краткосрочные финансовые вложения компании». [15, с. 43]

«Коэффициент, характеризующий промежуточную ликвидность (КПП). При помощи этого показателя можно установить уровень покрытия текущих финансовых обязательств посредством высоколиквидных активов.

$$\text{КПП} = \frac{\text{ДЗ} + \text{ДА} + \text{КФВ}}{\text{ОБк}}, \quad (9)$$

где ОБк – краткосрочные финансовые обязательства компании;

ДЗ – текущая дебиторская задолженность;

ДА – денежные активы;

КФВ – краткосрочные финансовые вложения». [15, с. 43]

«Коэффициент, характеризующий текущую ликвидность (КТП). При помощи этого показателя можно установить уровень покрытия текущих финансовых обязательств посредством оборотных активов.

$$\text{КТП} = \frac{\text{ОА}}{\text{ОБк}}, \quad (10)$$

где ОБк – краткосрочные финансовые обязательства;

ОА – оборотные активы». [15, с. 43]

«Коэффициент, характеризующий соотношение кредиторской, дебиторской задолженности (КДКО).

$$\text{КДКО} = \frac{\text{ДЗо}}{\text{КЗо}}, \quad (11)$$

где КЗо – кредиторская задолженность;

ДЗо – дебиторская задолженность». [15, с. 43]

«Коэффициент, характеризующий соотношение кредиторской, дебиторской задолженности в рамках коммерческих операций (КДКК).

$$\text{КДКК} = \frac{\text{ДЗп}}{\text{КЗп}}, \quad (12)$$

где КЗп – кредиторская задолженность компании за товары;

ДЗп – дебиторская задолженность за товар». [15, с. 43]

«Помимо приведенных выше показателей анализ финансового потока требует расчета коэффициентов оборачиваемости активов при денежном обороте компании». [15, с. 43]

А также целый ряд иных коэффициентов, оказывающих влияние на величину денежного потока.

1.3 Особенности оптимизации денежных потоков

Денежные потоки являются объектом изучения финансового менеджмента по этой причине важно помимо анализа рассмотреть методы их оптимизации.

«Оптимизация денежных потоков – является процессом подбора таких форм их организации, которые берут во внимание отраслевую специфику и индивидуальные особенности его бизнес- процессов». [3, с. 64]

«Губин В.Е. предлагает три направления оптимизации денежных потоков:

–сбалансирование объёмов денежных потоков экономического субъекта;

–синхронизации во времени денежных потоков;

–максимизация чистого денежного потока экономического субъекта»

[8, с. 98].

Агникова А.А. «определяет систему оптимизации денежными потоками как совокупность методов, инструментов и приемов целенаправленного воздействия со стороны финансовой службы экономического субъекта на движение денежных средств для достижения поставленной цели» [2, с. 13].

«Рассмотрим главные направления оптимизации денежных потоков детально. Оптимизацию движения денежных потоков на предприятии можно выполнить при помощи комплексного анализа, который состоит из пяти методов». [12, с. 16]

«Первый метод – это ознакомительный анализ основан на первичном знакомстве с отчетом о движении денежных средств, при котором определяется качество отчета, полнота отражения показателей, характер деятельности и общее состояние денежных потоков предприятия». [12, с. 16]

«Второй метод – это горизонтальный и вертикальный анализ. Стандартный этап для любого экономического анализа, который связан с определением структуры и динамики отдельных статей отчета на всех направлениях деятельности, – расчет темпов роста и прироста, удельного веса притоков и оттоков к общему итогу» [12, с. 16].

«Третий метод – это коэффициентный анализ. Самый важный этап, так как именно он определяет уровень отклонения от плановых и базисных значений различных относительных показателей, характеризующих денежные потоки, эффективность и качество использования денежных

средств организации, уровень платежеспособности и финансовой устойчивости компании, ликвидность денежного потока» [12, с. 16].

«Четвертый метод – это факторный анализ. Выявление взаимозависимости и взаимовлияния каждого фактора» [12, с. 16].

«Пятый метод – это комплексное заключение, осуществляемое на основе полученных результатов по предыдущим этапам, которые позволяют понять суть финансовых операций, оценить итоги прошлой деятельности, выявить несбалансированность поступлений и использования денежных средств, принять меры по недопущению этого в будущем» [12, с. 16].

Балансирование дефицитного денежного потока. К данной группе относятся мероприятия, ориентированные на:

- увеличение размера положительного денежного потока в будущем;
- привлечение долгосрочных кредитов;
- реализация инвестиционных экономических инструментов;
- предоставление дополнительной эмиссии ценных бумаг;
- передача в аренду внеоборотных активов.

«Процедура, направленная на уменьшение отрицательного денежного потока, влечет за собой сокращение размеров реального инвестирования, в том числе и издержек». [3, с. 86]

«Метод сбалансированности избыточного денежного потока выступает в качестве метода инвестиционного роста, в том числе:

- разработка и реализация инвестиционных проектов;
- расширение воспроизводства внеоборотных активов;
- диверсификация инвестиционного портфеля;
- диверсификация текущей деятельности;
- диверсификация кредитных ресурсов». [11, с. 17]

«Ускорение денежных средств на краткосрочную перспективу можно добиться при помощи выполнения определенных процедур:

- предоставление скидок на главные товары;
- представление предоплаты за поставленные товары;

- уменьшение сроков по выдаче кредитов для клиентов;
- применение векселей, факторинга и форфейтинга;
- форсирование инкассационных операций по невыплаченной дебиторской задолженности;

- форсирование инкассационных операций». [11, с. 17]

«Замедление по денежным выплатам на краткосрочную перспективу можно добиться при помощи выполнения определенных процедур:

- применение флоутирующего механизма для замедления инкассационной процедуры;

- согласование с клиентом продолжительности предоставления для них кредитного продукта;

- трансформация портфеля финансовых кредитных инструментов». [11, с. 18]

«Увеличение положительного денежного потока можно добиться при помощи выполнения определенных процедур:

- привлечения кредитов,

- стратегического инвестирования,

- расширения размера собственного капитала,

- дополнительной эмиссии акций,

- реализации финансовых инструментов,

- предоставления в аренду внеоборотных активов». [11, с. 18]

«Уменьшение отрицательного денежного потока можно добиться при помощи выполнения определенных процедур:

- уменьшения финансирования инвестиционной деятельности;

- отказ от финансового инвестирования;

- уменьшения расходов». [11, с. 18]

«В процессе оптимизации денежных потоков в общем целом применяют две методики: методика выравнивания и методика синхронизационного назначения». [21, с. 121]

«Выравнивание – это временное интервальное сглаживание в рассматриваемом периоде. Оценивание итогов данного метода оптимизации денежных потоков во времени происходит при помощи коэффициента корреляции, которому во время оптимизации необходимо расти к значению «+1»». [21, с. 121]

«Синхронизация – обеспечение определённого уровня платежеспособности организации, а также снижение размера страховых резервов. В качестве заключительного этапа оптимизации выступает обеспечение условий по максимизации чистого денежного потока». [21, с. 99]

«Следовательно, можно сказать, что денежный поток раскрывает движение денежных средств организации. Систематизируются по трем основным видам деятельности; операционной, инвестиционной, финансовой. Может быть как положительным, так и отрицательным. Денежный поток, который образуется в процессе хозяйственной деятельности предприятия, является важным и самостоятельным объектом финансового управления». [21, с. 121]

По итогам первого раздела, можно сформулировать определенные выводы. Денежные средства требуются предприятию для осуществления своей основной деятельности. Без денежных средств организация не способна выполнять свои функции. Денежные средства выступают ключевым ресурсом организации. Для грамотного применения денежных средств предприятию необходимо проводить анализ. Анализ и регуляция денежных средств предприятия необходима для оценки ее состоятельности, а также для разработки плана дальнейшей деятельности.

2 Особенности анализа движения денежных средств ООО «Электро-Т»

2.1 Организационно-экономическая характеристика предприятия ООО «Электро-Т»

Общество с ограниченной ответственностью «Электро-Т» образовано путем учреждения на основании протокола общего собрания участников (учредителей) № 1 от «27» декабря 2017 года в соответствии с Гражданским кодексом Российской Федерации, Федеральным Законом Российской Федерации «Об обществах с ограниченной ответственностью».

Участниками общества являются граждане Российской Федерации. Общество является юридическим лицом и осуществляет свою деятельность на основании устава.

ООО «Электро-Т» присвоен ИНН 6321441872, КПП 632101001, ОГРН 1176313112755, ОКПО 22568573.

Уставный капитал ООО «Электро-Т» составляет 30 т. р. и сформирован из номинальной стоимости долей трех участников.

ООО «Электро-Т» работает по 3 направлениям, а именно:

- торговля оптовая неспециализированная;
- производство электрического и электронного оборудования для автотранспортных средств;
- производство прочих комплектующих и принадлежностей для автотранспортных средств.

ООО «Электро-Т» участвует в тендерах и имеет договорные отношения с АО «АвтоВАЗ», вместе с тем контракты заключаются после исполнения открытых аукционов в электронной форме.

Производство располагается в Автозаводском районе г. Тольятти, и изготавливает комплектующие детали для концентратора «АвтоВАЗ».

Юридический адрес предприятия: 445047, Самарская область, город Тольятти, ул. Льва Яшина, д. 7, кв. 22.

Руководитель – управляющий индивидуальный предприниматель Лысенко Александр Геннадьевич.

Организационно-управленческая структура ООО «Электро-Т» представлена на рисунке 1.

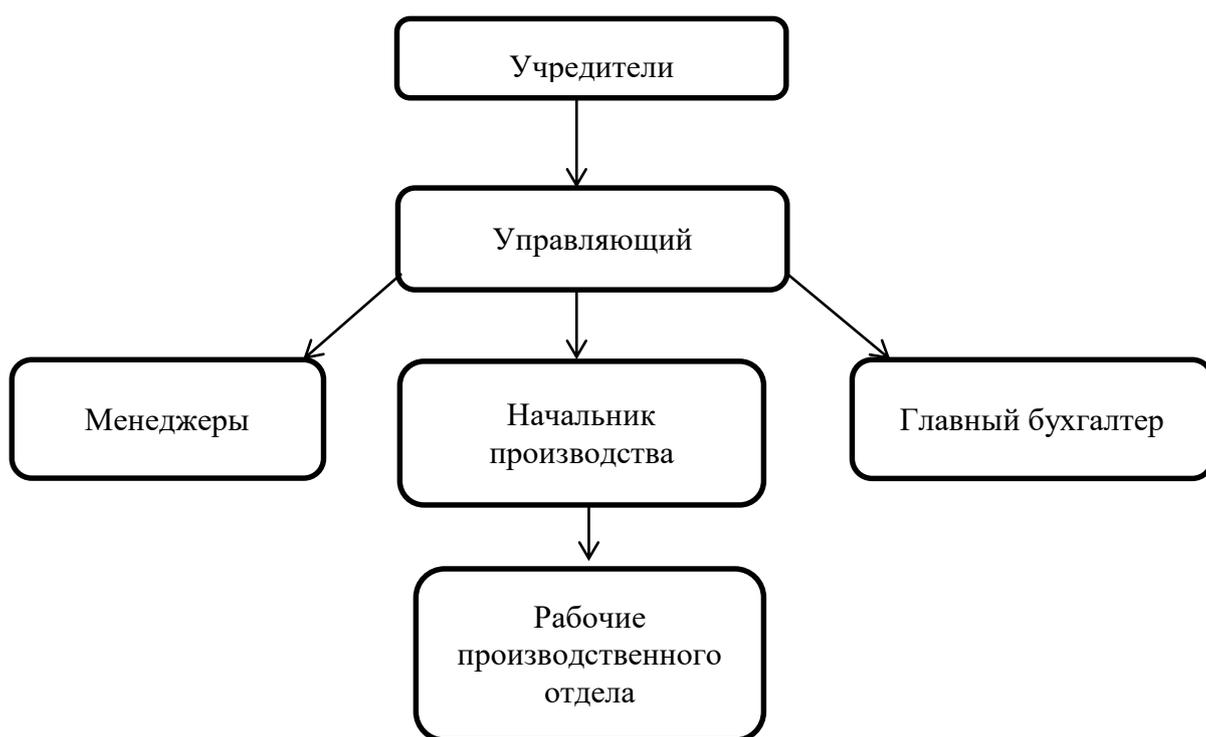


Рисунок 1 - Организационно-управленческая структура ООО «Электро-Т»

Высшим органом управления общества является общее собрание учредителей.

Руководит текущей деятельностью организацией – управляющий общества, который подчиняется непосредственно учредителям ООО «Электро-Т». Согласно действующему законодательству, он несет полную ответственность за все последствия, которые наступили вследствие решений, принятых им. Также он несет ответственность за сохранность и эффективное

использование имущества организации, а также финансово-хозяйственные итоги её трудовой деятельности;

Управляющему непосредственно подчиняются: главный бухгалтер; менеджеры, начальник производства.

Организационно-управленческая структура ООО «Электро-Т» является линейной и включает в себя три уровня и 2 звена. Она несет в себе такие функции управления как организацию, регулирование и координацию, которые были представлены производственным отделом, менеджерами по продажам; функция учета представлена только главным бухгалтером.

В ООО «Электро-Т» существенное значение отводится организации техники безопасности производственных работ, для чего осуществляется вводный инструктаж, каждый день контролируются, осматриваются рабочие зоны, выявляются и устраняются потенциально опасные нарушения в организации производственных работ, в санитарно-гигиеническом обеспечении работников.

Данные мероприятия отмечаются в журнале по технике безопасности, проходят инструктажи и семинары.

В ООО «Электро-Т» проводятся мероприятия по физической подготовке, такие как «пятиминутки» для производственных рабочих, соревнования между работниками в выходные дни, выезды на природу, также лучших сотрудников премируют и выдают путевки в санатории и профилактории на территории области.

Анализ главных экономических показателей коммерческой деятельности ООО «Электро-Т» раскрыт в таблице 1.

Выполнен он на основании информации представленной в бухгалтерском балансе (приложение А) и отчета о финансовых результатах организации (приложение Б) и раскрывает итоги деятельности организации за предыдущий временной период.

Таблица 1 – Анализ основных экономических показателей ООО «Электро-Т» за 2020-2022 гг., тыс. руб.

Наименование показателя	Величина показателя по годам			Абсолютное отклонение, +/-	
	2020	2021	2022	2021/2020	2022/2021
Выручка от реализации продукции, работ, услуг (без НДС)	36544	39096	37857	2552	-1239
Себестоимость продукции, работ, услуг	34566	39051	33839	4485	-5212
Валовая прибыль	1978	45	4018	-1933	3973
Прибыль (убыток) от продаж	1978	45	4018	-1933	3973
Прочие расходы	-	-	689	-	689
Прибыль (убыток) до налогообложения	1978	45	3329	-1933	3284
Налог на прибыль	396	9	666	-387	657
Чистая прибыль (убыток)	1582	36	2663	-1546	2627

Выручка от реализации продукции ООО «Электро-Т» в 2022 г. по сравнению с 2021 г. уменьшилась на 1239 т. р. или на 3,17% и составила 37857 т. р., а в 2021 г. она напротив увеличилась на 2552 т. р. в сравнении с 2020 г. и составила 39096 т. р.

Себестоимость продукции ООО «Электро-Т» снизилась в 2022 г. по сравнению с 2021 г. на 5212 т. р. или на 13,35%, что произошло вследствие применения организацией более дешёвых материалов. В 2021 г. себестоимость напротив увеличилась на 4485 т. р. в сравнении с 2020 г. и составила 39051 т. р.

В результате в ООО «Электро-Т» в 2022 г. в сопоставлении с 2021 г. произошло увеличение темпа роста выручки (96,83%) над темпом роста себестоимости (86,65%).

Валовая прибыль ООО «Электро-Т» в 2022 г. в сопоставлении с 2021 г. с 45 т. р. увеличилась до 4018 т. р. или в 89 раз. А в 2021 г. наоборот сократилась на 1933 т. р.

Сумма прибыли от реализации продукции равна сумме валовой прибыли, поскольку организация в своей учетной политике не выделяет коммерческие расходы.

Прибыль до налогообложения ООО «Электро-Т» в 2022 г. в сопоставлении с 2021 г. увеличилась на 3284 т. р. и составила 3329 т. р. На увеличение данного показателя оказало существенное влияние изменение одного показателя, а именно прирост суммы прочих расходов в 2022 г. в сопоставлении с 2021 г. на 689 т. р.

Прибыль от продаж в 2021 г. снизилась на 1933 т. р. в сопоставлении с 2020 г. и составила 45 т. р.

Чистая прибыль в 2022 г. в сопоставлении с 2021 г. возросла на 2627 т. р. и составила 2663 т. р., на это оказало свое влияние то, что было превышение темпа роста выручки над темпом роста себестоимости, рост прочих расходов и рост налога на прибыль.

Чистая прибыль в 2021 г. сократилась на 1546 т. р. в сопоставлении с 2020 г. и составила 36 т. р. Это произошло вследствие высокой стоимости себестоимости товара, на фоне мировой эпидемии.

Тенденции в увеличении прибыли от реализации продукции и чистой прибыли характеризует коммерческую деятельность ООО «Электро-Т» в 2022 г. в сопоставлении с 2021 г. как эффективную, однако один из главных экономических показателей – выручка за данный период времени сократилась, что произошло вследствие сокращения платежеспособного спроса, сокращения количества заказов, заверенных договоров.

В ООО «Электро-Т» за анализируемый период прослеживается сокращение выручки и себестоимости, но вместе с тем наблюдается стабильная тенденция прироста всех показателей прибыли, что влияет на увеличение показателей рентабельности производства, учредителям организации следует обратить особое внимание на данный отличительный факт.

2.2 Анализ состава и структуры денежных средств ООО «Электро-Т»

Анализ денежных потоков ООО «Электро-Т» за 2020-2022 гг. выполняется на основе данных, содержащейся в отчёте о движении денежных средств, который отражен в приложении В (таблица 2).

Таблица 2 – Анализ состава, структуры и динамики денежных потоков ООО «Электро-Т» за 2020-2022 гг., тыс. руб.

Показатели		Год			Абс. откл., +/-		Темп роста, %	
		2020	2021	2022	2021/ 2020	2022/ 2021	2021/ 2020	2022/ 2021
Положительный – всего		41332	43664	50307	+2332	+6643	105,64	115,2
Отрицательный – всего		39788	40331	48876	+543	+8545	101,36	121,2
Чистый – всего		1544	3333	1431	+1789	-1902	215,86	42,9
По текущей деятельности и	положительный	39655	40732	48982	+1077	+8250	102,71	120,3
	отрицательный	39127	39532	44218	+405	+4686	101,03	111,9
	чистый	528	1200	4764	+672	+3564	227,27	397,0
По инвестиционной деятельности и	положительный	211	364	205	+153	-159	172,51	56,3
	отрицательный	410	512	287	+102	-225	124,87	56,1
	чистый	-199	-148	-82	+51	+66	74,37	55,4
По финансовой деятельности и	положительный	1466	2568	1120	+1102	-1448	175,17	43,6
	отрицательный	251	287	4371	+36	+4084	114,34	1523,0
	чистый	1215	2281	-3251	+1066	-5532	187,73	-142,5

По итогам исполнения основной деятельности ООО «Электро-Т» в 2022 г. в сопоставлении с 2021 г. нарастило объем денежной массы, как в показателях поступления денежных средств (+8250 т. р.), так и в показателях их оттока (+4686 т. р.), в 2021 г. в сравнении с 2020 г. также было увеличение объема денежной массы, но не столь значительное, поступления денежных средств (+1077 т. р.), отток денежных средств (+405 т. р.). Данное положение можно оценить, как положительная, однако оно не является итогом

увеличения масштабов реализации продукции, поскольку выручка за отчётный период несущественно, но всё-таки сократилась.

Благоприятный момент – приток денежных средств превышает отток денежных средств 2020 г., в 2021 г. и в 2022 г., что обеспечивало положительный показатель чистого денежного потока в сумме 1544 т. р., 3333 т. р. и 1431 т. р. соответственно. Положительный денежный поток в 2022 г. показал рост в сопоставлении с 2021 г. на 6643 т. р. или 15,21%, а колебания отрицательного денежного потока равно 8545 т. р. или 21,19%. Положительный денежный поток в 2021 г. увеличился в сопоставлении с 2020 г. на 2332 т. р. а рост отрицательного денежного потока составил 543 т. р.

Динамика чистого денежного потока ООО «Электро-Т» отрицательна, уменьшение в 2022 г. составило 1902 т. р. или 67,07%, а в 2021 г. наоборот был рост на 1789 т. р.

Проведя анализ сумм денежных средств ООО «Электро-Т» по видам деятельности, необходимо отметить, что главный объем денежной массы составляет оборот по основной, текущей деятельности организации. Объем притока денежных средств по основной деятельности ООО «Электро-Т» в 2022 г. составил 48982 т. р., что на 8250 т. р. больше, чем в предыдущем году; удельный вес данного показателя в общем объёме всех денежных поступлений составил в 2022 г. 97,37%, что на 4,08% больше показателя предыдущего года. Размер притока денежных средств по основной деятельности в 2021 г. составила 40732 т. р., что на 1077 т. р. больше, чем в 2020 г.

Сопоставляя информацию по основной деятельности можно говорить о существующем росте притока над оттоком в 2020 г. на сумму 528 т. р., в 2021 г. на сумму 1200 т. р., а в 2022 г. – на сумму 4764 т. р. Что, по сути значит положительным фактом, потому как текущая (обычная), деятельность должна покрывать требование достаточности денежных

средств для осуществления операций по инвестиционной и финансовой деятельности.

Невзирая на то, что наблюдался рост притока денежных средств над оттоком денежных средств по текущей деятельности в 2022 г. это обстоятельство не привело к увеличению объёма притока денежных средств в инвестиционной и финансовой деятельности организации. В 2021 г. наоборот отмечался приток средств по инвестиционной и финансовой деятельности.

Уменьшение удельного веса притока денежных средств по инвестиционной деятельности в 2022 г. в сопоставлении с 2021 г. составил 0,43%; величина данного показателя сократилась на 159 т. р., или на 43,68%.

Все это говорит о сокращении вложений долгосрочной, капитальной направленности и связано с кризисными факторами во внешней среде, сокращение заказов, нарушением стратегических планов организации на развитие. В 2021 г. в сопоставлении с 2020 г. размер данного показателя увеличился на 153 т. р.

ООО «Электро-Т», применяя высвобожденные денежные средства от основной деятельности, продолжало развитие в 2022 г. своей материально-технической базы, для того чтобы извлечь отдачу по данным вложениям средств в будущем, что отвечает коммерческим планам организации по расширению производственной деятельности.

В первую очередь в 2022 г. денежные активы по финансовой деятельности были направлены на отдачу заемных средств. Об этом свидетельствует превышение отрицательного потока (4381 т. р.) над положительным потоком (1120 т. р.).

Отрицательная динамика притока денежных средств вследствие взятия займов, кредитов в 2022 г. в сопоставлении с 2021 г. продемонстрировала абсолютное сокращение в 1448 т. р. или на 56,39%. Всё это говорит о проблемах в получении заемных денежных средств и потребности в экономической осторожности организации, при которой она покрывает

взятые денежные средства значительно быстрее, чем привлекает новые. Неэффективное применение взятых денежных средств, направленных на покрытие текущих операций вызвало сокращение положительного денежного потока с целью направления его в инвестиционный поток, на расходы капитального характера, модернизацию внеоборотных активов.

Таким образом, организация в 2022 г. в общем целом реализовывала достаточно осмысленное управление денежными потоками. Хотя требуется дальнейший, более точный анализ структуры притоков и оттоков денежных средств.

В таблице 3 представлен анализ структуры поступления денежных средств организации по основной деятельности.

Таблица 3 – Анализ состава, структуры и динамики притока денежных средств ООО «Электро-Т» за 2020-2022 гг., тыс. руб.

Показатели	Год			Абс. откл., +/-		Темп роста, %	
	2020	2021	2022	2021/ 2020	2022/ 2021	2021/ 2020	2022/ 2021
Поступления от реализации продукции	39064	40092	48372	+1028	+8280	102,63	120,65
Арендные платежи	453	486	488	+33	+2	107,28	100,41
Прочие поступления	138	154	122	+16	-32	111,5911	79,22
Всего поступило денежных средств	39655	40732	48982	+1077	+8250	102,71	120,25

Максимальный приток денежных средств происходил в 2020 г., в 2021 г. и в 2022 г. благодаря средствам, полученным от покупателей (выручка и полученные авансы).

Абсолютное значение увеличения денежных средств ООО «Электро-Т» в 2022 г. возросло на 8280 т. р., темп роста в сопоставлении с 2021 г. составил 120,65%, в 2021 г. кроме того имелся рост на 1028 т. р. в сопоставлении с 2020 г. или на 102,63 %.

Наряду с этим, сопоставление относительных величин структуры притока денежных средств продемонстрировало сокращение в 2022 г.

удельного веса прихода денежных средств в форме выручки и авансов на 0,33% в сопоставлении с 2021 г.

Общее число денежного прихода и арендных платежей в 2022 г. возросло в сопоставлении с 2021 г. лишь на 2 т. р. (+0,41%), а удельный вес сократился на 0,2% и явился 1% от общего числа денежного прихода. В 2021 г. та же самая сумма увеличилась на 33 т. р. или на +7,28 %.

В организации в 2022 г. в сопоставлении с 2021 г. прослеживается сокращение денежного прихода от иных видов деятельности, общая сумма коих сократилась на 32 т. р. (-20,78%), а в 2021 г. возросла на 16 т. р.

Данные, отображающие состав и структуру отрицательных денежных потоков организации в анализируемом периоде соединены в группы опираясь на их экономическое содержание и на основу хозяйственных операций, относящихся к оттоку денежных средств по основной деятельности, показаны в таблице 4».

Таблица 4 – Анализ состава, структуры и динамики оттока денежных средств ООО «Электро-Т» за 2020-2022 гг., тыс. руб.

Показатели	Год			Абс. откл., +/-		Темп роста, %	
	2020	2021	2022	2021/ 2020	2022/ 2021	2021/ 2020	2022/ 2021
Платежи поставщикам за сырье, материалы	37322	38062	41135	+740	+3073	101,98	108,07
Оплата труда и начисления на оплату труда	1321	1366	1761	+45	+395	103,40	128,92
Проценты по долговым обязательствам	21	16	0	+5	-16	76,19	0,00
Платежи налога на прибыль	396	9	666	-387	+657	2,27	7400,0
Прочие платежи	67	79	656	+12	+577	117,91	830,38
Всего израсходовано денежных средств (отрицательный денежный поток от текущих операций)	39127	39532	44218	+405	+4686	101,03	111,85

По представленной информации, отток денежных средств в 2020 г., 2021 г. и 2022 г. по большей части определен текущей хозяйственной

деятельностью по оплате продукции, работ, услуг и предоставленных авансов, другими словами осуществления главной деятельности организации.

Общее число денежных средств, применяемых на данные цели возросла в 2022 г. на 3073 т. р. или на 8,07%, а удельный вес уменьшился на 3,25% и составил 93,03% итоговое число отрицательного денежного потока, в 2021 г. возросло на 740 т. р. или на 1,98 %.

Следовательно, что при общем сокращение масштабов основной деятельности ООО «Электро-Т» (из динамики положительного денежного потока по основной деятельности) стало расходовать с этой целью меньшее число денежных средств. Определенный характер причин данной ситуации является небольшое удешевление расходов на сырье, материалы, размер которых на единицу продукции и услуг по информации, представленной в отчетности ООО «Электро-Т» на самом деле сократилась в 2022 г. Практически по всем остальным направлениям применение денежных средств в 2022 г. наблюдается рост как абсолютных, так и относительных величин. Анализируя данную ситуацию и сопоставляя размеры отрицательного и положительного денежного потока в общем целом, установлено, что изменение оттока денежных средств – результат изменения размеров производственной деятельности ООО «Электро-Т», что трактуется с положительной стороны.

2.3 Анализ движения денежных средств в ООО «Электро-Т»

«Анализ движения денежных средств необходимо выполнять с целью определения причин дефицита или избытка денежных средств в организации, определения источников их поступлений и характера применения». [22, с. 12]

Анализ предоставляет возможность регулирования платежеспособностью организации и дает ответ на противоречия в финансовом результате деятельности организации и сальдо денежных потоков.

Для расширенного анализа денежных потоков и определения причин, которые оказывают влияние на колебания денежных потоков применяется косвенный метод измерения денежного потока по текущей деятельности ООО «Электро-Т» в 2022 г. (таблица 5).

Таблица 5 – Косвенный метод определения денежного потока по основной деятельности ООО «Электро-Т» в 2022 гг., тыс. руб.

Показатель	Сумма +/-
Чистая прибыль	+2663
Чистый денежный поток	+1431
Корректировки чистой прибыли в связи с изменением балансовых остатков:	
основных средств	-389
материально-производственные запасы	-512
НДС по приобретенным ценностям	+370
дебиторской задолженности	+684
нераспределенной прибыли прошлых лет	-178
займов и кредитов	-193
кредиторской задолженности	-1014
Итого сумма корректировок чистой прибыли	-1232
Чистая прибыль с учетом корректировок	+1431

Общее число чистой прибыли организации за 2022 г., увеличилось (+2663 т. р.) скорректировано на изменение балансовых остатков (-1232 т. р.) и получилось равным размеру чистого денежного потока (+1431 т. р.).

По информации, представленной в таблицы 5, можно сделать вывод, что организация в 2022 г. активнее применяет денежные средства на оплату внеоборотных активов.

В наибольшей степени задержка произошла в результате покупки основных средств (-389 т. р.).

Оживление деятельности организации в 2022 г. запросило дополнительного привлечения денежных средств в материально-производственные запасы (-512 т. р.) и дебиторскую задолженность (684 т. р.).

Для расширения инвестиций капитальной направленности организации понадобились дополнительные заимствования. Так, ООО «Электро-Т» за 2022 г., регулируя денежные потоки, использовало краткосрочные обязательства, а именно кредитные средства (-193 т. р.) и кредиторскую задолженность (-1014 т. р.), случилось это вследствие отказа большинства поставщиков поставлять материалы без полной оплаты по причине глобального кризиса.

Движение собственных источников денежных средств, и а именно применение чистой прибыли (-178 т. р.) снизилось.

Применение косвенного метода по основной или текущей деятельности помогло выявить, что ООО «Электро-Т» осуществляло в 2022 г. весьма продуманную денежную политику, ориентированную на стабилизацию своих позиций в производстве по основной своей деятельности.

Следовательно, в общем целом, размеры и динамика денежного притока и оттока по текущей деятельности говорит о результативности управления денежными активами организации в 2022 г. в сопоставлении с 2021 г. в представленном направлении.

Благоприятным можно считать результат динамики денежных потоков по инвестиционной деятельности организации, несмотря на то, что его доля всего около 1% и не способна в значительной степени влиять на общий чистый денежный поток. Присутствие свободного остатка денежных средств и чистых денежных средств у организации подкрепляет данные выводы, но вместе с тем его отрицательная динамика говорит об ошибках в регулировании денежными потоками. На недостатки в регулировании денежными потоками обращает внимание движение денежных потоков по финансовой деятельности, которая является 6-9% от всего денежного потока организации и обладает отрицательной динамикой и в итоге даёт отрицательный денежный поток в 2022 г.

Отрицательным выступает и то, что ООО «Электро-Т» обладает в начале и конце года дефицитом денежных средств, поскольку отток

превышает приток. Учредителям ООО «Электро-Т» следует применять возможности управляющего влияния на денежные активы для их гораздо более рационального применения в прогнозном году. Для проведения факторного анализа денежных потоков применяются индикаторы оценки эффективности бизнеса, раскрытые в приложении Г. Для анализа влияния факторов применена информация годового отчета о движении денежных средств за 2020, 2021 и 2022 гг. ООО «Электро-Т», а первоначальные материалы для оценки раскрыты в таблице 6.

Таблица 6 – Исходные данные сгенерированных денежных потоков ООО «Электро-Т» за 2020-2022 гг., тыс. руб.

Показатель	Сумма		
	2020 г.	2021 г.	2022 г.
Остаток денежных средств на начало отчетного года	0	0	0
Приток денежных средств по текущей деятельности	39655	40732	48982
Отток денежных средств по текущей деятельности	39127	39532	44218
Чистый денежный поток по текущей деятельности	528	1200	4764
Приток денежных средств по инвестиционной деятельности	211	364	205
Отток денежных средств по инвестиционной деятельности	410	512	287
Чистый денежный поток по инвестиционной деятельности	-199	-148	-82
Приток денежных средств от финансовой деятельности	1466	2568	1120
Отток денежных средств по финансовой деятельности	251	287	4371
Чистый денежный поток от финансовой деятельности	1215	2281	-3251
Совокупный чистый денежный поток	1544	3333	1431
Остаток денежных средств на конец отчетного периода	1544	3333	1431

Рентабельность чистого денежного потока показана мультипликативной (семифакторной) моделью, в которой принимают участие все качественные показатели, и среди которых и рентабельность

продаж по чистой прибыли, оборачиваемость притока от основной деятельности. Влияние, которое оказывают факторы на движение результирующего показателя, устанавливалось методом цепных подстановок. ООО «Электро-Т» в период 2020-2022 гг. выполняло все формы хозяйственно-финансовой деятельности, по которым определяются денежные потоки.

Отрицательный характер воздействия на образование чистого денежного потока как в 2020 г. в 2021 г., так и в 2022 г. демонстрировала финансовая деятельность.

Оценка эффективности производства ООО «Электро-Т» на основе сформированных денежных потоков показана в таблице 7.

Таблица 7 – Анализ эффективности бизнеса на основе сгенерированных денежных потоков ООО «Электро-Т» в 2020-2022 гг.

Показатели	Год			Абс. откл., +/-		Темп роста, %	
	2020	2021	2022	2021/ 2020	2022/ 2021	2021/ 2020	2022/ 2021
Коэффициент оборачиваемости совокупного чистого денежного потока	1,02	0,01	1,86	-1,01	1,85	0,98	18600
Коэффициент оборачиваемости чистого денежного потока по текущей деятельности	69,2 1	32,58	7,95	-36,63	-24,63	47,07	24,40
Коэффициент оборачиваемости притока от текущей деятельности	0,92	0,96	0,77	0,04	-0,19	104,35	80,20
Доля притока денежных средств от текущей деятельности в совокупном притоке денежных средств	0,95	0,93	0,97	-0,02	0,04	97,89	104,3 0
Совокупный приток денежных средств на один рубль оттока денежных средств по инвестиционной и финансовой деятельности	2,34	4,17	0,31	1,83	-3,86	178,21	7,43
Отток денежных средств по инвестиционной и финансовой деятельности на один рубль притока по инвестиционной и финансовой деятельности	0,39	0,27	3,52	-0,12	3,25	69,23	1303, 7

Продолжение таблицы 7

Приток денежных средств от инвестиционной и финансовой деятельности на один рубль оттока денежных средств по текущей деятельности	0,04	0,07	0,03	0,03	-0,04	175	42,86
Отток денежных средств по основной деятельности на один рубль совокупного чистого денежного потока	25,3 4	11,86	30,9 0	-13,48	19,04	46,80	260,5 4
Коэффициент рентабельности продаж по чистой прибыли, %	1,02	0,010	1,86	1,01	1,85	0,009	18600

Объединение локальных данных для анализа сгенерированных денежных потоков ООО «Электро-Т» выполняется при помощи семифакторной мультипликативной модели.

$RЧДП = 1,02 \cdot 0,92 \cdot 0,95 \cdot 2,34 \cdot 0,39 \cdot 0,04 \cdot 25,34 \cdot 100\% = 82,46\%$ - в 2020 г.

$RЧДП = 0,010 \cdot 0,96 \cdot 0,93 \cdot 4,17 \cdot 0,27 \cdot 0,07 \cdot 11,86 \cdot 100\% = 0,83\%$ - в 2021 г.

$RЧДП = 1,86 \cdot 0,77 \cdot 0,97 \cdot 0,31 \cdot 3,52 \cdot 0,03 \cdot 30,90 \cdot 100\% = 140,53\%$ – в 2022 г.

Установленные результаты помогают сделать заключение о повышении степени эффективности применения денежных потоков ООО «Электро-Т» в 2022 г. в сопоставлении с 2021 г. и главными причинами данного явления выступают:

–повышение оборачиваемости общего чистого денежного потока с 0,01 до 1,86 оборота (+1,85 оборота);

–сокращение оборачиваемости чистого денежного притока по основной деятельности 32,58 до 7,95 оборотов (-24,63 оборота);

–сокращение оборачиваемости притока от основной деятельности с 0,96 до 0,77 оборота (-0,19 оборота);

–повышение размера притока денежных средств от основной деятельности в общем притоке денежных средств с 0,93 до 0,97 оборота (+0,04 оборота);

–уменьшение общего притока денежных средств на один рубль оттока денежных средств по инвестиционной и финансовой деятельности с 4,17 до 0,31 оборотов (-3,86 оборота);

–повышение оттока денежных средств на 1 рубль притока от инвестиционной и финансовой деятельности с 0,27 до 3,52 оборота (+3,25 оборота);

–уменьшение притока денежных средств на один рубль оттока денежных средств по инвестиционной и финансовой деятельности с 0,07 до 0,03 оборотов (-0,04 оборота);

–повышение оттока денежных средств по текущей деятельности на один рубль совокупного чистого денежного потока с 55 до 11 оборотов с 11,86 до 30,90 оборота (+19,04 оборотов).

Полученные данные помогут обратить внимание учредителей ООО «Электро-Т» на особенно «слабые» точки работы организации и управления хозяйственной системой. Такими «слабыми» точками являются недостаточная эффективность управления денежными потоками, определенная тем что в течение двух лет превышение оттока денежных средств над их притоком по финансовой деятельности и в целом по чистому потоку. Вместе с тем, необходимо акцентировать внимание на наличие свободного остатка денежных средств и чистых денежных потоков. В организации не уделяется необходимого внимания денежным потокам, их планированию, именно по этой причине затруднительно точно спрогнозировать кассовые разрывы, что приводит к тому, что в конце месяца на счетах нет денежных средств, чтобы оплатить счета поставщиков. Руководство ООО «Электро-Т» дает обещания оплатить текущие счета в следующем месяце из новых поступлений, но из-за отсутствия системы

планирования денежных потоков нет уверенности в том, что данная ситуация не повторится.

В 2022 г. прослеживается более сложная ситуация, когда управление ООО «Электро-Т» было вынуждено постоянно использовать овердрафт, и вследствие нарушения условий его использования кредитная организация собиралась расторгнуть договор об овердрафте. И в конечном итоге были задержки по оплате за поставленные материалы и сырье организацией.

Итак, обобщая вышесказанное за 2020-2022 гг. у организации прослеживается, неравномерное распределение по месяцам, по кварталам и по годам отрицательного и положительного денежного потока. То есть время от времени организация имеет то дефицит, то профицит денежных средств и конкретной закономерности по месяцам не наблюдается, однако квартальные показатели перекликаются между собой. Данное изменение денежных потоков говорит о непредсказуемости, сложности прогнозирования поведения денежных потоков организации и на ошибки в системе регулирования денежными потоками.

Ключевые проблемы, определенные во время анализа денежных потоков организации:

–сокращение чистого денежного потока в 2022 г. в сопоставлении с 2021 г. и 2020 г.;

–отрицательный общий денежный поток по финансовой деятельности 2022 г.;

–непостоянность движения потоков и оттоков по основной, инвестиционной и финансовой деятельности;

–непостоянность структуры денежных потоков по видам деятельности;

–расширение зоны недостаточности денежных средств.

3 Основные направления оптимизации денежных потоков ООО «Электро-Т»

3.1 Направления оптимизации денежных потоков ООО «Электро-Т»

Проведя анализ и оценив положение денежных потоков в ООО «Электро-Т» организации рекомендуется заняться ведением прогнозирования денежных потоков, делать это необходимо для того чтобы потоки сделать более предсказуемыми и прозрачными.

Также следует разработать и разъяснить решения по эффективному использованию денежных средств. Во время анализа было определено, что предприятие не имеет достаточно уверенного состояния, а именно время от времени преобладает то дефицит, то профицит денежных средств.

Вследствие дефицита денежных средств падает ликвидность и уровень состоятельности организации, что в свою очередь приводит к повышению просроченной задолженности организации по кредитным обязательствам банку, сотрудникам по оплате труда и поставщикам.

При профиците денежных средств возникает потеря реальной цены временно свободных денежных средств по причине инфляции, затормаживается оборачиваемость капитала вследствие не работы денежных потоков, упускается часть потенциальных доходов вследствие упущенной выгоды от рентабельного вложения денежных средств в инвестиционные или операционные процессы.

Для того чтобы достигнуть баланса в денежных потоках в скором времени внедряются мероприятия для быстрого привлечения денежных средства и замедления по выплатам. Из-за того, что подобные процедуры повышения уровня платежеспособности рассчитаны на короткий период, могут возникнуть проблемы дефицита денежных потоков в дальнейшем, то

параллельно необходимо разработать мероприятия по сбалансированности дефицитного денежного потока в долговременном периоде.

Для оптимизации денежных потоков в ООО «Электро-Т» предлагается применять следующий ряд мер:

- введение полной или частичной предоплаты за ликвидные товары;
- увеличить у поставщиков сроки предоставления организации товарного займа;
- сократить сроки оказания товарного кредита покупателя;
- повышение размера скидок покупателям за наличный расчёт;
- покупка долгосрочных активов на правах лизинга;
- сдачи в аренду мало используемое имущество складские помещения;
- форсирование возврата просроченной дебиторской задолженности;
- реструктуризация взятых займов при помощи перевода краткосрочных в долгосрочные.

Порядок оптимизации излишних денежных средств связан в первую очередь со стимуляцией инверсионной деятельностью организации. Конечным этапом оптимизации будут гарантированные условия максимизации чистых денежных средств организации, прирост которых стимулирует увеличение уровня самофинансирования организации, а также сокращает привязанность к внешним ресурсам финансирования.

Прирост сумм чистых денежных средств можно обеспечить за счет следующих мер:

- сокращение суммы постоянных расходов организации;
- сокращение уровня переменных затрат;
- осуществление грамотной налоговой политики;
- применение методов ускоренной амортизации;
- реализация неприменяемых видов основных средств и нематериальных запасов и активов;
- наращивание претензионной работы для своевременного и полного возврата дебиторской задолженности и штрафных санкций.

В результате, были проанализированы главные показатели состояния денежных потоков и предложен целый ряд рекомендации для совершенствования управления денежными потоками ООО «Электро-Т».

3.2 Расчет экономического эффекта предложенных мероприятий ООО «Электро-Т»

Далее необходимо оценить эффективность предлагаемых для ООО «Электро-Т» рекомендаций.

ООО «Электро-Т» в рамках мероприятий по более рациональному применению основных средств следует провести следующие процедуры.

Реализовать грузовой автомобиль «Хендай» на запчасти 230 т. р. «минус» налог на прибыль:

$$230 \cdot 20\% = 46 \text{ т. р.}$$

Увеличение прибыли составит:

$$П = 230 - 46 = 184 \text{ т. р.}$$

Сдать в аренду неиспользуемого складского помещения по стоимости намного меньше рыночной стоимости 210 р. за 1 м².

$$S = 200 \text{ м}^2.$$

С аренды помещения организация получит:

$$210 \cdot 200 \cdot 12 = 504 \text{ т. р.}$$

Сократить налог на имущество с помощью консервации неиспользуемого оборудования.

Остаточная стоимость неиспользуемого оборудования является 731 т. р.

Налог на имущество в размере 2%

$$\text{Э налога} = 731 \cdot 2\% = 14,62 \text{ т. р.}$$

По результатам анализа поставщиков ООО «Электро-Т» предлагается заключить контракт с одним из кредиторов ООО «Линус» о предоставлении

отсрочки на год в сумме 870 т. р. с выплатой 5 % годовых, что поможет с отсрочкой платежей.

Но в следующем году после прогнозного года необходимо будет выплатить на 5% больше:

$$870 \cdot 5\% = 913,5 \text{ т. р.}$$

Также необходимо подыскать другого поставщика материалов с наиболее приемлемыми условиями и сократить кредиторскую задолженность на 4% задолженности от суммы в 520 т. р.

$$520 \cdot 4\% = 20,8 \text{ т. р.}$$

В рамках уменьшения инвестиций предлагается приобрести один автомобиль вместо двух запланированных, отремонтировать один старый автомобиль.

Цена одного автомобиля «Фусо» 2016 г. выпуска в среднем 980 т. р. (на сайте Авито).

Отремонтировать старый автомобиль обойдется в среднем организации в 160 т. р.

Экономия составит:

$$\mathcal{E} = 980 \cdot 2 - 980 - 160 = 820 \text{ т. р.}$$

Анализ движения денежных средств помог выявить, что в ООО «Электро-Т» отмечается избыточность денежного потока.

Остаток денежных средств на 31.12.2022 г. составляет 1431 т. р. При инфляции в отрасли 2022 г. – 109,1%. ООО «Электро-Т» потеряло 130,2 т. р.

$$1431 \cdot 109,1\% - 1431 = 1561,2 - 1431 = 130,2 \text{ т. р.}$$

Предлагается ООО «Электро-Т» приобрести банковский депозитный сертификат в ПАО «Сбербанк России» на сумму 600 т. р. (менее половины остатка) под 7% годовых, тогда ООО «Электро-Т» получит прибыль в размере 42 т. р.

$$600 \cdot 7\% = 42 \text{ т. р.}$$

Приобретенная выгода составит:

$$130,2 + 42 = 172,2 \text{ т. р.}$$

Из этого следует, что благодаря предложенным рекомендациям в ООО «Электро-Т» сможет нарастить приток денежных средств на 920,82 т. р. и сократить отток денежных средств на 1710,8 т. р. А значит, в общем целом приток денежных средств увеличится на 2631,62 т. р.

Далее, проводится расчет экономической эффективности от предложенных мероприятий.

Экономический эффект рассчитывается следующим образом доходы или экономия от проведения мероприятий и минус затраты на проведения данных мероприятий. В нашем случае затратами считаются 20% налог на прибыль от продажи грузового автомобиля «Хендай» в размере 46 т. р., 5 % комиссия при взятии отсрочки у кредитора ООО «Линус» в размере 43,5 т. р. ремонт старого автомобиля и покупка нового обойдется организации 820 т. р.

$$\text{Э} = 230 + 504 + 14,62 + 172,2 - 46 - 43,5 - 820 = 11,32 \text{ т. р.}$$

Подводя итоги третьего раздела можно сделать следующие выводы, что для совершенствования финансово-экономической деятельности руководству ООО «Электро-Т» следует планировать движение денежных средств, составлять бюджеты движения денежных средств на год, квартал, месяц, применять свободные денежные средства, вкладывая их в инвестиционную деятельность и использовать современные аналитические методы прогнозирования денежных потоков.

Реализация предложенных рекомендаций способствует более рациональному управлению денежными потоками, позволяет синхронизировать денежные потоки, что повлечет за собой сбалансированность притока и оттока денежных средств и поддержку оптимального остатка денежных средств ООО «Электро-Т».

Заключение

После проведенного исследования в рамках выпускной квалификационной работы можно сделать следующие выводы.

Для успешного применения денежных средств организации нужно:

–грамотно осуществлять учет денежных средств, для этой цели необходимо изучить законодательные акты и постоянно меняющиеся правила и нормы;

–правильно рассчитать их поступление;

–требуемая производительность хозяйственной деятельности, финансовое благосостояние возможно достичь при полном и едином контроле над движением денежных средств, оборотного капитала и прибыли.

Чтобы повысить производительность применения денежных средств нужно первым делом сформировать инвестиционный портфель.

Для оптимизации денежных потоков существуют разного рода направления, инструменты и методы. Анализ денежных потоков заключается в выявлении факторов дефицита (профицита) денежной массы, установлении источников их поступления и направления применения контроля над текущей платежеспособностью организации.

От продуктивности анализа денежных потоков и качества принятия решения об оптимизации зависит не только устойчивость организации в определенный временной период, но и способность к последующему развитию, достижению финансового успеха на долгую перспективу.

Анализ денежных потоков ООО «Электро-Т» показал, что основной приток денежных средств организации в 2021 г. и в 2022 г. был обеспечен по средствам, полученным от покупателей (выручки и полученных авансов), прочие притоки имеют несущественную долю, и их удельный вес ещё сократился. Отток денежных средств в 2021 г. и 2022 г. по большей части обусловлен текущими хозяйственными операциями по оплате товаров, работ, услуг.

Для оптимизации денежных потоков в ООО «Электро-Т» предлагается применять следующий ряд мер

- введение полной или частичной предоплаты за ликвидные товары;
- увеличить у поставщиков сроки предоставления организации товарного займа;
- сократить сроки оказания товарного кредита покупателя;
- повышение размера скидок покупателям за наличный расчёт;
- покупка долгосрочных активов на правах лизинга;
- сдачи в аренду мало используемое имущество складские помещения;
- форсирование возврата просроченной дебиторской задолженности;
- реструктуризация взятых займов при помощи перевода краткосрочных в долгосрочные.

Собранные результаты позволяют сформировать вывод о возрастании уровня эффективности применения денежных потоков ООО «Электро-Т» в прогнозном году.

Экономический эффект от внедрения предложенных рекомендаций в сумме составит 11,32 т. р. и позволит увеличить ликвидность денежных средств, сформировать взаимоувязку притоков и оттоков денежных средств, как следствие синхронизировать их.

Список используемой литературы и используемых источников

1. Абдукаримов И.Т. Эффективность и финансовые результаты хозяйственной деятельности: критерии и показатели их характеризующие, методика оценки и анализа. Социально- экономические явления и процессы. / Научная электронная библиотека «КиберЛенинка» 2019. № 5. С. 11-21 URL: <https://cyberleninka.ru/article/n/effektivnost-i-finansovye-rezultaty-hozyaystvennoy-deyatelnosti-predpriyatiya-kriterii-i-pokazateli-ih-harakterizuyuschie-metodika> (дата обращения: 12.04.2023).
2. Ангикова А.А. Особенности формирования производственного потенциала компании / Студенческий форум: электрон. научн. журн. 2018. № 9. URL: <https://nauchforum.ru/journal/stud/30/35532> (дата обращения: 17.03.2023).
3. Афоничкин А.И. Основы производственного менеджмента: учебник. М.: Издательство Юрайт, 2018. 338 с.
4. Басовский Л.Е. Комплексный экономический анализ хозяйственной деятельности: учеб. пособие М.: ИНФРА-М, 2018. 366 с.
5. Джеймс К. Ван Хорн Основы финансового менеджмента. Часть 1. М.: Книга по Требованию, 2018. 610 с.
6. Герасимова В.Д., Туктарова Л.Р., Черняева, О. А. Анализ и диагностика финансово-хозяйственной деятельности компании: учебное пособие. М.: КноРус, 2018. 506 с.
7. Гражданский кодекс Российской Федерации (часть четвертая) от 18.12.2006 г. № 230-ФЗ [Электронный ресурс]. Собрание законодательства РФ, 2000. № 32. Ст. 3340. URL: http://www.consultant.ru/document/cons_doc_LAW_5142/ (дата обращения: 25.03.2023).
8. Губин В. Е. Анализ финансово-хозяйственной деятельности: учебник. М.: ИНФРА-М, 2020. 336 с.

9. Жировов Д. А. Управление денежными потоками на предприятии. //Социально-экономические и гуманитарные науки, 2018. № 6. 177 с.
10. Жуков П. Е. Управление денежными потоками. Практикум: учебное пособие. М.: ИНФРА-М, 2020. 186 с.
11. Захватова М.О. Управление экономическим потенциалом компании в целях повышения эффективности его использования. // Научные исследования, 2019. № 27 25 с.
12. Качкова О.Е. Экономический анализ хозяйственной деятельности (для бакалавров). М.: КноРус, 2019. 288 с.
13. Королькова А.А., Шамрина И.В. Денежные потоки как фактор обеспечения финансовой стабильности организации. Ученые записки // Тамбовского отделения РoCMY, 2019. № 15. URL: <https://cyberleninka.ru/article/n/denezhnye-potoki-kak-faktor-obespecheniya-finansovoy-stabilnosti-organizatsii> (дата обращения: 18.02.2023).
14. Лобкова С. Д., Сравнительная характеристика подходов к определению понятия «денежные потоки предприятия» // Экономика и менеджмент инновационных технологий. 2018. № 4 [Электронный ресурс]. URL: <http://ekonomika.snauka.ru/2018/04/15932> (дата обращения: 18.05.2023).
15. Лукаевич И. Я. Управление денежными потоками: учебник. М.: Вузовский учебник: ИНФРА-М, 2020. 184 с.
16. Малахова А.И. Исследование содержания проблемы управления инновационными проектами в процессах стратегического планирования и развития производственно-экономических систем. // Информационные технологии, 2020. Т. 26. № 4. 251 с.
17. Морозов С.А. Управление стоимостью проекта. Краснодар: ФГБУ «Российское энергетическое агентство» Минэнерго России Краснодарский ЦНТИ-филиал ФГБУ «РЭА» Минэнерго России, 2020. 132 с.
18. Налоговый кодекс Российской Федерации (часть вторая) [Электронный ресурс] от 05.08.2000 г. № 117-ФЗ URL:

http://www.consultant.ru/document/cons_doc_LAW_28165/ (дата обращения: 25.02.2023).

19. О бухгалтерском учете: [Электронный ресурс] Федеральный закон от 06.12.2011 № 402-ФЗ. URL: http://www.consultant.ru/document/cons_doc_LAW_122855/ (дата обращения: 21.03.2023).

20. Организация и планирование производства/ под ред. Балакина М.Ф., Рязанова В.А. М.: Academia, 2018. 736 с.

21. Производственный менеджмент: учебник. / Л.С. Леонтьева [и др.]; под ред. Л.С. Леонтьевой, В.И. Кузнецова. М.: Издательство Юрайт, 2019. 305 с.

22. Родионова Т. Ф., Номоконова О. А. Анализ и пути улучшения (по денежным потокам). Студенческий: электрон. научн. журн, 2018. № 19. 23 с.

23. Рыбалко О. А. Понятие денежных потоков в системе управления. Экономика, управление, финансы: материалы IV междунар. научн. конф. (г. Пермь, апрель, 2019 г.). Пермь: Зебра, 2019. 192-194 с.

24. Теличко Д. Ю., Калашникова Е. Ю. Анализ и оптимизация денежных потоков на примере ООО «Лента». Молодой ученый, 2018. №22. 445-448 с.

25. Щепкина Г. Т. Использование методов факторного анализа экономических показателей работы организации: методические указания. М.: МГИУ, 2019. 98 с.

26. Bankruptcy Procedure for Individuals in Russia and the USA: Comparative Legal Analysis / Yu. V. Boltenkova, V. S. Sinenko, O. S. Lilikova, A. Yu. Gordeev // Cuestiones Políticas. – 2020. – Vol. 37. – No 64. – P. 92-100.

27. Carl S. Warren, Christine Jonick, Jennifer Schneider. Accounting 28th Edition. Cengage Learning; 28th edition. 2020. 1424 p.

28. Ibratova, F. Legal issues of signs of bankruptcy and the realization of the rights of workers in cases of bankruptcy of employers under the laws of the

Republic of Uzbekistan / F. Ibratova, D. Khabibullaev // Znanstvena Misel. – 2019.
– № 11- 2(36). – P. 55-61.

29.Melisa F. Galasso. Governmental Accounting and Auditing Update. Wiley; 1st edition. 2020. 192 p.

30.Tom Free Wheelwright. Quickbooks: The Complete Guide to Master Bookkeeping and Accounting for Small Businesses. Independently published. 2020. 117 p.

Приложение А

Отчет о финансовых результатах ООО «Электро-Т» на 31 декабря 2022

Г.

(в ред. Приказов Минфина России
от 06.04.2015 № 57н, от 06.03.2018 № 41н,
от 19.04.2019 № 61н)

Отчет о финансовых результатах за январь-декабрь 2022 г.

	Форма по ОКУД	0710002	
	Дата (число, месяц, год)	31	12 2022
Организация <u>ООО «Электро-Т»</u>	по ОКПО	22568573	
Идентификационный номер налогоплательщика _____	ИНН	6321441872	
Вид экономической деятельности <u>Торговля оптовая неспециализированная</u>	по ОКВЭД 2	46.90	
Организационно-правовая форма/форма собственности <u>Общество с ограниченной ответственностью /Частная</u>	по ОКОПФ/ОКФС	12300	16
Единица измерения: тыс. руб.	по ОКЕИ	384	

Пояснения	Наименование показателя	Код	За год 20 22 г.	За год 20 21 г.
	Выручка	2110	37857	39096
	Себестоимость продаж	2120	(33839)	(39051)
	Валовая прибыль (убыток)	2100	4018	45
	Коммерческие расходы	2210	-	-
	Прибыль от продаж	2200	4018	45
	Прочие доходы	2340	-	-
	Прочие расходы	2350	689	-
	Прибыль (убыток) до налогообложения	2300	3329	45
	Текущий налог на прибыль	2410	(666)	(9)
	Чистая прибыль (убыток)		2663	36

Руководитель  (подпись) Лысенко Александр Геннальевич
Идентификационный номер налогоплательщика _____

“ 30 ” марта 20 23 г.



Рисунок А.1 - Отчет о финансовых результатах ООО «Электро-Т» на 31 декабря 2022 г.

Приложение Б

Отчет о финансовых результатах ООО «Электро-Т» на 31 декабря 2021

Г.

(в ред. Приказов Минфина России
от 06.04.2015 № 57н, от 06.03.2018 № 41н,
от 19.04.2019 № 61н)

Отчет о финансовых результатах за январь-декабрь 2021 г.

	Форма по ОКУД	0710002	
	Дата (число, месяц, год)	31	12 2021
Организация <u>ООО «Электро-Т»</u>	по ОКПО	22568573	
Идентификационный номер налогоплательщика _____	ИНН	6321441872	
Вид экономической деятельности <u>Торговля оптовая неспециализированная</u>	по ОКВЭД 2	46.90	
Организационно-правовая форма/форма собственности <u>Общество с ограниченной ответственностью /Частная</u>	по ОКОПФ/ОКФС	12300	16
Единица измерения: тыс. руб.	по ОКЕИ	384	

Пояснения	Наименование показателя	Код	За _____ год	За _____ год
			20 21 г.	20 20 г.
	Выручка	2110	39096	36544
	Себестоимость продаж	2120	(39051)	(34566)
	Валовая прибыль (убыток)	2100	45	1978
	Коммерческие расходы	2210	-	-
	Прибыль от продаж	2200	45	1978
	Прочие доходы	2340	-	-
	Прочие расходы	2350	-	-
	Прибыль (убыток) до налогообложения	2300	45	1978
	Текущий налог на прибыль	2410	(9)	(396)
	Чистая прибыль (убыток)	2400	36	1582

Руководитель  Лысенко Александр Фёдорович
(подпись) (расшифровка подписи)

“ 30 ” марта 20 22 г.



Рисунок Б.2 - Отчет о финансовых результатах ООО «Электро-Т» на 31 декабря 2021 г.

Приложение В

Отчет о движении денежных средств ООО «Электро-Т» на 31 декабря 2022 г.

Отчет о движении денежных средств

за январь-декабрь 2022 г.

Организация ООО «Электро-Т»
Идентификационный номер налогоплательщика
Вид экономической деятельности Торговля оптовая
неспециализированная
Организационно-правовая форма/форма собственности
Общество с ограниченной ответственностью / Частая
Единица измерения: тыс. руб.

Дата (число, месяц, год) _____
Форма по ОКУД _____
по ОКПО _____
ИНН _____
по ОКВЭД _____
по ОКОПФ/ОКФС _____
по ОКЕИ _____

Коды		
0710004		
31	12	2022
22568573		
6321441872		
46.90		
12300		16
384/385		

Наименование показателя	Код	За январь-декабрь 2022	За январь-декабрь 2021
Денежные потоки от текущих операций			
Поступления – всего	4110	48982	40732
в том числе:			
от продажи продукции, товаров, работ и услуг	4111	48372	40092
арендных платежей, лицензионных платежей, роялти, комиссионных и иных аналогичных платежей	4112	488	486
от перепродажи финансовых вложений	4113		
прочие поступления	4119	122	154
Платежи - всего	4120	(44218)	(39532)
в том числе:			
поставщикам (подрядчикам) за сырье, материалы, работы, услуги	4121	(41135)	(38062)
в связи с оплатой труда работников	4122	(1761)	(1366)
процентов по долговым обязательствам	4123	-	(16)
налога на прибыль организаций	4124	(666)	(9)
прочие платежи	4129	(656)	(79)
Сальдо денежных потоков от текущих операций	4100	4764	1200
Денежные потоки от инвестиционных операций			
Поступления – всего	4210	205	364
в том числе:			
от продажи внеоборотных активов (кроме финансовых вложений)	4211	205	364
от продажи акций других организаций (долей участия)	4212		
от возврата предоставленных займов, от продажи долговых ценных бумаг (прав требования денежных средств к другим лицам)	4213	-	-
дивидендов, процентов по долговым финансовым вложениям и аналогичных поступлений от долевого участия в других организациях	4214	-	-
прочие поступления	4219	-	-
Платежи – всего	4220	(287)	(512)
в том числе:			
в связи с приобретением, созданием, модернизацией, реконструкцией и подготовкой к использованию внеоборотных активов	4221	(287)	(512)
в связи с приобретением акций других организаций (долей участия)	4222	-	-
в связи с приобретением долговых ценных бумаг (прав требования денежных средств к другим лицам), предоставление займов другим лицам	4223	-	-
процентов по долговым обязательствам, включаемым в стоимость инвестиционного актива	4224	-	-
прочие платежи	4229	-	-

Рисунок В.1 - Отчет о движении денежных средств ООО «Электро-Т» на 31 декабря 2022 г.

Продолжение приложения В

Наименование показателя	Код	За январь-декабрь 2022	За январь-декабрь 2021
Сальдо денежных потоков от инвестиционных операций	4200	(82)	(148)
Денежные потоки от финансовых операций			
Поступления – всего	4310	1120	2568
в том числе:			
получение кредитов и займов	4311	1120	2568
денежных вкладов собственников (участников)	4312	-	-
от выпуска акций, увеличения долей участия	4313	-	-
от выпуска облигаций, векселей и других долговых ценных бумаг и др.	4314	-	-
прочие поступления	4319	-	-
Платежи – всего	4320	(4371)	(287)
в том числе:			
собственникам (участникам) в связи с выкупом у них акций (долей участия) организации или их выходом из состава участников	4321	(4371)	-
на уплату дивидендов и иных платежей по распределению прибыли в пользу собственников (участников)	4322	-	-
в связи с погашением (выкупом) векселей и других долговых ценных бумаг, возврат кредитов и займов	4323	-	-
прочие платежи	4329	-	(287)
Сальдо денежных потоков от финансовых операций	4300	(3251)	2281
Сальдо денежных потоков за отчетный период	4400	1431	3333
Остаток денежных средств и денежных эквивалентов на начало отчетного периода	4450		
Остаток денежных средств и денежных эквивалентов на конец отчетного периода	4500	1431	333
Величина влияния изменений курса иностранной валюты по отношению к рублю			

Руководитель _____ Лысенко Александр Геннадьевич
(подпись) (расшифровка подписи)

"31" марта 2023 г.



Рисунок В.1 - Отчет о движении денежных средств ООО «Электро-Т» на 31 декабря 2022 г.

Приложение Г

Отчет о движении денежных средств ООО «Электро-Т» на 31 декабря 2021 г.

Отчет о движении денежных средств

за январь-декабрь 2021 г.

Организация ООО «Электро-Т»
Идентификационный номер налогоплательщика
Вид экономической деятельности Торговля оптовая
неспециализированная
Организационно-правовая форма/форма собственности
Общество с ограниченной ответственностью / Частая
Единица измерения: тыс. руб.

Форма по ОКУД
Дата (число, месяц, год)
по ОКПО
ИНН
по ОКВЭД
по ОКОПФ/ОКФС
по ОКЕИ

Коды		
0710004		
31	12	2021
22568573		
6321441872		
46.90		
12300	16	
384/385		

Наименование показателя	Код	За январь-декабрь 2021	За январь-декабрь 2020
Денежные потоки от текущих операций			
Поступления – всего	4110	40732	39655
в том числе:			
от продажи продукции, товаров, работ и услуг	4111	40092	39064
арендных платежей, лицензионных платежей, роялти, комиссионных и иных аналогичных платежей	4112	486	453
от перепродажи финансовых вложений	4113		
прочие поступления	4119	154	138
Платежи - всего	4120	(39532)	(39127)
в том числе:			
поставщикам (подрядчикам) за сырье, материалы, работы, услуги	4121	(38062)	(37322)
в связи с оплатой труда работников	4122	(1366)	(1321)
процентов по долговым обязательствам	4123	(16)	(21)
налога на прибыль организаций	4124	(9)	(396)
прочие платежи	4129	(79)	(67)
Сальдо денежных потоков от текущих операций	4100	1200	528
Денежные потоки от инвестиционных операций			
Поступления – всего	4210	364	211
в том числе:			
от продажи внеоборотных активов (кроме финансовых вложений)	4211	364	211
от продажи акций других организаций (долей участия)	4212	-	-
от возврата предоставленных займов, от продажи долговых ценных бумаг (прав требования денежных средств к другим лицам)	4213	-	-
дивидендов, процентов по долговым финансовым вложениям и аналогичных поступлений от долевого участия в других организациях	4214	-	-
прочие поступления	4219	-	-
Платежи – всего	4220	(512)	(410)
в том числе:			
в связи с приобретением, созданием, модернизацией, реконструкцией и подготовкой к использованию внеоборотных активов	4221	(512)	(410)
в связи с приобретением акций других организаций (долей участия)	4222	-	-
в связи с приобретением долговых ценных бумаг (прав требования денежных средств к другим лицам), предоставление займов другим лицам	4223	-	-
процентов по долговым обязательствам, включаемым в стоимость инвестиционного актива	4224	-	-
прочие платежи	4229	-	-

Рисунок Г.1 - Отчет о движении денежных средств ООО «Электро-Т» на 31 декабря 2021 г.

Продолжение Приложения Г

Наименование показателя	Код	За январь-декабрь 2021	За январь-декабрь 2020
Сальдо денежных потоков от инвестиционных операций	4200	(148)	(199)
Денежные потоки от финансовых операций			
Поступления – всего	4310	2568	1466
в том числе:			
получение кредитов и займов	4311	2568	1466
денежных вкладов собственников (участников)	4312	-	-
от выпуска акций, увеличения долей участия	4313	-	-
от выпуска облигаций, векселей и других долговых ценных бумаг и др.	4314	-	-
прочие поступления	4319	-	-
Платежи – всего	4320	(287)	(251)
в том числе:			
собственникам (участникам) в связи с выкупом у них акций (долей участия) организации или их выходом из состава участников	4321	-	-
на уплату дивидендов и иных платежей по распределению прибыли в пользу собственников (участников)	4322	-	-
в связи с погашением (выкупом) векселей и других долговых ценных бумаг, возврат кредитов и займов	4323	-	-
прочие платежи	4329	(287)	(251)
Сальдо денежных потоков от финансовых операций	4300	2281	1215
Сальдо денежных потоков за отчетный период	4400	3333	1544
Остаток денежных средств и денежных эквивалентов на начало отчетного периода	4450		
Остаток денежных средств и денежных эквивалентов на конец отчетного периода	4460	3333	1544
Величина влияния изменений курса иностранной валюты по отношению к рублю	4470		

Руководитель  Лысенко Александр Геннадьевич
(подпись) (расшифровка подписи)

"31" марта 2022 г.



Рисунок Г.1 - Отчет о движении денежных средств ООО «Электро-Т» на 31 декабря 2021 г.