

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

Институт финансов, экономики и управления

(наименование института полностью)

38.03.01 Экономика

(код и наименование направления подготовки / специальности)

Финансовый менеджмент

(направленность (профиль) / специализация)

ВЫПУСКНАЯ КВАЛИФИКАЦИОННАЯ РАБОТА (БАКАЛАВРСКАЯ РАБОТА)

на тему Анализ движения денежных средств и пути оптимизации денежных потоков

Обучающийся

Д.С. Амалян

(Инициалы Фамилия)

(личная подпись)

Руководитель

канд. экон. наук, доцент К.Ю. Курилов

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

Тольятти 2025

Аннотация

Актуальность исследования связана с тем, что в современных экономических условиях, которые характеризуется нестабильностью и высокой конкуренцией, одним из ключевых факторов устойчивости и успеха предприятия является эффективное управление денежными потоками.

Целью данного исследования является анализ текущего состояния движения денежных средств на примере действующего предприятия и разработка рекомендаций по оптимизации денежных потоков для повышения финансовой устойчивости и эффективности предприятия.

Объектом исследования является ООО Специализированный Застройщик «Силгрупп» (далее ООО СЗ «Силгрупп»).

Предметом исследования является процесс движения денежных средств и его влияние на финансовое состояние предприятия.

В работе применяется комплексный подход, включающий методы финансового анализа, прогнозирования и моделирования денежных потоков.

Структура работы включает введение, три раздела, заключение, список используемой литературы и приложения. Первый раздел посвящен теоретическим основам анализа и оптимизации денежных потоков. Во втором разделе проводится анализ движения денежных средств в ООО СЗ «Силгрупп». В третьем разделе разрабатываются предложения по улучшению управления денежными потоками и оценивается их потенциальная эффективность.

Практическая значимость работы заключается в том, что предложенные рекомендации могут быть использованы для оптимизации денежных потоков в ООО СЗ «Силгрупп», а также адаптированы для других аналогичных организаций строительного сектора, стремящихся улучшить свою финансовую устойчивость и увеличить операционную эффективность.

Содержание

Введение.....	4
1 Теоретические аспекты анализа движения денежных средств и оптимизации денежных потоков.....	6
1.1 Понятие и виды денежных потоков организации.....	6
1.2 Методы анализа и оптимизации денежных потоков организации	12
2 Анализ движения денежных средств на примере ООО Специализированный Застройщик «Силгрупп».....	23
2.1 Организационно-экономическая характеристика ООО Специализированный Застройщик «Силгрупп»	23
2.2 Анализ движения денежных средств ООО Специализированный Застройщик «Силгрупп»	29
3 Разработка мероприятий по оптимизации денежных потоков ООО Специализированный Застройщик «Силгрупп»	41
3.1 Мероприятия по оптимизации денежных потоков ООО Специализированный Застройщик «Силгрупп»	41
3.2 Экономическая эффективность мероприятий по оптимизации денежных потоков ООО СЗ «Силгрупп»	51
Заключение	55
Список используемой литературы	58
Приложение А Бухгалтерский баланс ООО СЗ «Силгрупп» на 2024 г.....	61
Приложение Б Отчет о финансовых результатах ООО СЗ «Силгрупп» на 2023 г.	64
Приложение В Отчет о финансовых результатах ООО СЗ «Силгрупп» на 2024 г.	65
Приложение Г Отчет о движении денежных средств ООО СЗ «Силгрупп» на 2024 г.	66

Введение

В современных экономических условиях в работе каждой организации большое значение играет эффективное управление денежными потоками. Для организаций, работающих в различных отраслях, особое внимание уделяется анализу движения денежных средств и оптимизации денежных потоков, поскольку это напрямую влияет на финансовую стабильность организации.

Наличие эффективной системы управления денежными потоками позволяет организациям снижать финансовые риски, а также повышать операционную эффективность. Вместе с тем, эффективное управление денежными потоками помогает предприятиям снижать затраты, ускорять процессы расчетов с контрагентами, а также повышать финансовые результаты предприятий.

Целью исследования является анализ текущего состояния движения денежных средств на примере действующего предприятия и разработка рекомендаций по оптимизации денежных потоков для повышения финансовой устойчивости и эффективности предприятия.

Для достижения поставленной цели необходимо решить следующие задачи:

- исследовать теоретические аспекты анализа и оптимизации денежных потоков организаций;
- провести анализ текущего состояния движения денежных средств в ООО Специализированный Застройщик «Силгрупп»;
- разработать практические рекомендации по улучшению управления денежными потоками на основе проведенного анализа.

Объектом исследования является ООО Специализированный Застройщик «Силгрупп» (далее ООО СЗ «Силгрупп»).

Предметом исследования является процесс движения денежных средств и его влияние на финансовое состояние предприятия.

В работе применяются методы финансового анализа, прогнозирования и моделирования денежных потоков. Основное внимание уделено анализу доходов и расходов предприятия.

Теоретическую основу исследования составляют работы, посвященные вопросам финансового анализа, управления денежными потоками и оптимизации финансовых процессов в организациях. Центральное место в исследовании занимает обзор практических методов и инструментов, которые могут быть использованы для повышения эффективности управления денежными потоками.

Структура работы включает введение, три раздела, заключение, список используемой литературы и приложения.

Первый раздел посвящен теоретическим основам анализа и оптимизации денежных потоков, изучению понятия и видов денежных потоков организации, методов анализа и оптимизации денежных потоков организации.

Во втором разделе проводится анализ движения денежных средств в ООО СЗ «Силгрупп», выявляются основные проблемы.

В третьем разделе разрабатываются предложения по улучшению управления денежными потоками и оценивается их потенциальная эффективность.

Практическая значимость работы заключается в том, что предложенные рекомендации могут быть использованы для оптимизации денежных потоков в ООО СЗ «Силгрупп», а также адаптированы для других аналогичных организаций строительного сектора, стремящихся улучшить свою финансовую устойчивость и увеличить операционную эффективность.

1 Теоретические аспекты анализа движения денежных средств и оптимизации денежных потоков

1.1 Понятие и виды денежных потоков организации

Денежные потоки являются неотъемлемой частью финансовой деятельности любой организации. Эффективное управление денежными потоками имеет ключевое значение для поддержания ликвидности предприятия, оптимизации затрат и обеспечения его устойчивости на рынке. Понимание природы денежных потоков представляет собой важный аспект в рамках финансового анализа и планирования.

Понятию «денежный поток» уделяется все больше внимания в современных экономических исследованиях.

Так, авторы М. Акгаева, О. Аннакурбанова, У. Багтыяров, М. Пайтыкова определяют денежный поток, как «непрерывное движение денег в процессе оплаты труда, размещения товаров, выставления счетов за услуги и других платежей. Обращение и платежные средства служат основой денежного обращения. Денежный поток является важным понятием в денежном потоке. Денежные и безналичные понятия включаются в отчет о движении денежных средств. Под ним понимается общая сумма денежного потока» [6, с. 37].

По мнению В.С. Касьяновой, «денежный поток – показатель, характеризующих финансово-хозяйственную деятельность организаций. Денежные ресурсы – это самый мобильный и ликвидный компонент оборотного капитала организации, который требуется для выполнения основных операций. Они служат жизненно важной связью между тремя основными сферами деятельности предприятия: операционной, финансовой и инвестиционной. Во всем многообразии финансовых ресурсов именно денежные средства выступают фундаментом: с них начинается и заканчивается весь производственный процесс» [12, с. 238]. Также автор считает, что «денежный поток – не просто характеристика объема и наличия денежных

средств и их эквивалентов в организации, он отражает их непрерывное движение во времени и в определенном направлении. Под направлением понимается, что денежные потоки могут быть как положительными, так и отрицательными. Экономическая сущность денежных потоков заключается в их циклическом характере их формирования, ведь они пронизывают все этапы деятельности организации и подвержены влиянию множества факторов, определяющих их формирование и трансформацию» [12, с. 239].

Ученый-экономист А.В. Кеменов рассматривает денежный поток как «совокупность поступлений и выплат денежных средств за определенный период времени в разрезе видов деятельности, осуществляемых организацией» [14, с.8].

Другой выдающийся экономист, А.Д. Шеремет не выделяет отдельного понятия денежного потока, он рассматривает движение денежных средств, как «поступление и выбытие, отмечая при этом, что особенное внимание необходимо уделять остаткам денежных средств, а также их структуре при анализе денежного результата» [28, с. 56].

В свою очередь, Т.В. Погодина описывает денежный поток как «процесс формирования и распределения денежных средств во времени, при этом она выделяет различие между денежным потоком и наличием денежных средств, указывая на временной аспект движения денежных средств» [18, с.102].

П.Ю. Шустикова, О.В. Логачева полагают, что «денежный поток представляет собой определенную модель постоянного обеспечения предприятия финансовыми ресурсами для удовлетворения его плановых и случайных потребностей. Постоянство положительного потока денежных средств позволяет предприятию сохранять свое финансовое благополучие. При обращении к принятой в экономической теории трактовке денежного потока, под входящим потоком подразумевается объем всех поступлений, соответственно, под исходящим потоком – объем выплат предприятия за определенный временной период» [29, с. 177].

М.Е. Фомина дает более широкое определение: «денежный поток представляет собой денежные средства, которые включают депозитные счета и наличные деньги, получаемые предприятием от всех видов деятельности и используемые для поддержания дальнейшей деятельности. То есть, денежный поток является результатом движения денежных средств предприятия за определенный период времени. Он отражает разницу между поступлениями и выплатами денежных средств предприятия за отчетный период. Кроме того, в расчет денежных средств могут включаться краткосрочные высоколиквидные ценные бумаги, такие как государственные казначейские векселя, банковские депозитные сертификаты, вклады в инвестиционные фонды открытого типа и привилегированные акции с плавающей процентной ставкой. При этом, запасы финансовых средств и ликвидных ценных бумаг могут значительно различаться как в разных отраслях, так и внутри одной отрасли компаний» [27, с. 139].

А.А. Сергеева, О.В. Титова определяют денежный поток, «как распределенное во времени движение денежных средств, возникающее в результате хозяйственной деятельности или отдельных операций субъекта» [21, с.95].

Основные характеристики денежного потока перечислены на рисунке 1.



Рисунок 1 – Основные характеристики денежного потока [10, с. 97], [25, с. 569]

В то же время, существует несколько типов денежных потоков, которые могут быть классифицированы в зависимости от источников их поступления и направления их использования.

Данные типы денежных потоков перечислены на рисунке 2.



Рисунок 2 – Типы денежных потоков в зависимости от источников их поступления и направления их использования [4, с. 31], [13, с. 234]

«Операционные денежные потоки возникают в процессе основной деятельности предприятия, включают все денежные поступления и выплаты, связанные с производственной деятельностью, продажами товаров и услуг, а также операционные расходы, такие как заработная плата, налоги, аренда и прочее» [27, с. 139].

Инвестиционные денежные потоки включают все денежные средства, которые поступают или выплачиваются в рамках инвестиционной деятельности. Потоки связаны с покупкой и продажей долгосрочных активов, таких как оборудование, недвижимость, инвестиции в другие компании и другое. Инвестиционные денежные потоки также могут включать поступления от продажи долей в других предприятиях или от доходов, полученных от инвестиций. Обычно предприятия с положительным инвестиционным

денежным потоком активно развиваются, покупая или продавая активы, а предприятия, находящиеся в процессе сокращения или реструктуризации, часто демонстрируют отрицательный инвестиционный денежный поток.

«Финансовые денежные потоки связаны с получением и возвратом денежных средств через финансовую деятельность предприятия, включая операции с акциями, облигациями, кредитами и дивидендами. Поступления от выпуска акций или займа, а также выплаты по дивидендам или возврат долга будут составлять финансовый денежный поток. Данный поток дает представление о том, как компания управляет своим капиталом, привлекая внешнее финансирование или выплачивая долговые обязательства» [16, с. 120].

В зависимости от категории анализа денежный поток делят на:

- денежный поток по категориям затрат и доходов В зависимости от назначения денежных потоков можно выделить потоки, связанные с операционной деятельностью (доходы и расходы от основной деятельности), инвестиционной деятельностью (доходы и расходы от продажи и приобретения активов), а также финансовыми операциями (доходы и расходы по займам, дивидендам и выпуску акций).
- денежный поток по периодам. Денежные потоки могут также быть классифицированы по временным периодам. Например, месячные, квартальные или годовые денежные потоки дают более подробное представление о сезонности и финансовой активности компании [15, с. 294].

Авторы Н.А. Новикова, О.К. Котар, А.И. Пшенцова, Е.В. Шаронова в своем исследовании отмечают, что «при оптимизации движения денежных средств во времени их можно классифицировать по двум характеристикам:

- по уровню «нейтрализуемости» (способность изменяться во времени) выделяют денежные потоки, поддающиеся и не поддающиеся изменению. Например, период лизинговых платежей может согласовываться сторонами, следовательно, это изменяемый по времени финансовый поток. Налоговые платежи всегда фиксированы

по времени, поскольку законодательно установлены сроки их уплаты, которые нельзя нарушать;

- по уровню предсказуемости выделяют денежные потоки полностью предсказуемые, недостаточно предсказуемые и абсолютно непредсказуемые. Здесь объектом оптимизации выступают предсказуемые потоки. В процессе оптимизации денежных потоков в первую очередь обеспечивается их сбалансированность по периодам времени. Для этого используют два основных метода: синхронизацию и выравнивание» [23, с. 211].

Также выделяют понятие чистого денежного потока, который «представляет собой разницу между всеми поступлениями и выплатами денежных средств за определённый период времени. Чистый денежный поток позволяет определить, была ли организация в состоянии получать достаточное количество денежных средств для выполнения всех своих финансовых обязательств и поддержания текущей деятельности» [11, с. 234].

Основные факторы, влияющие на денежный поток, делятся на две категории: внутренние и внешние.

«Внутренние факторы включают в себя продолжительность финансового и операционного циклов, коэффициент операционного рычага, стадию жизненного цикла и другие. К внешним факторам относятся отраслевые особенности, фаза рыночного цикла, налоговая политика предприятия, условия кредитования и возможность привлечения финансирования» [23, с. 211].

Внутренние и внешние факторы в совокупности определяют характер и динамику денежных потоков предприятия. Эффективное управление факторами помогает оптимизировать денежные потоки и повысить финансовую устойчивость.

1.2 Методы анализа и оптимизации денежных потоков организации

Основная цель анализа денежных потоков заключается в обеспечении эффективного управления за движением денежных средств, что напрямую влияет на финансовую устойчивость.

В.С. Касьянова считает, что «анализ денежных потоков значительно расширяет возможности организации для формирования полного представления о его финансовом положении, также полученные данные послужат основой для последующего планирования, прогнозирования и контроля денежных потоков» [11, с. 234].

Авторы С.В. Бондаренко, С.А.Ш. Довтаев, Б.М. Жужлев отмечают, что «если говорить о комплексном финансовом анализе денежных средств, то он позволяет понять, почему компания имеет такие результаты деятельности. Если же анализировать отдельные денежные потоки, то это дает возможность:

- выяснить причину снижения чистого денежного потока;
 - установить какой вид деятельности требует больше всего расходов, и насколько это оправданно;
- получить ответ на вопрос, почему даже при наличии прибыли постоянно не хватает денег;
- определить уровень эффективности использования денежных средств организации» [2, с. 14].

Также авторы отмечают, что «при оценке движения денежных потоков предприятия обычно анализируют и составляют следующие виды стандартных отчетов:

- бухгалтерская отчетность, а именно бухгалтерский баланс, отчет о движении денежных средств;
- бюджет движения денежных средств;
- бюджет по балансовому листу.

Основной источник для проведения анализа денежных потоков – это отчет о движении денежных средств, в одном из методов анализа которого

используется в качестве вспомогательного тот же бухгалтерский баланс» [2, с. 15].

Для оценки данных отчетности о движении денежных средств предприятия используют различные методы, перечисленные на рисунке 3.

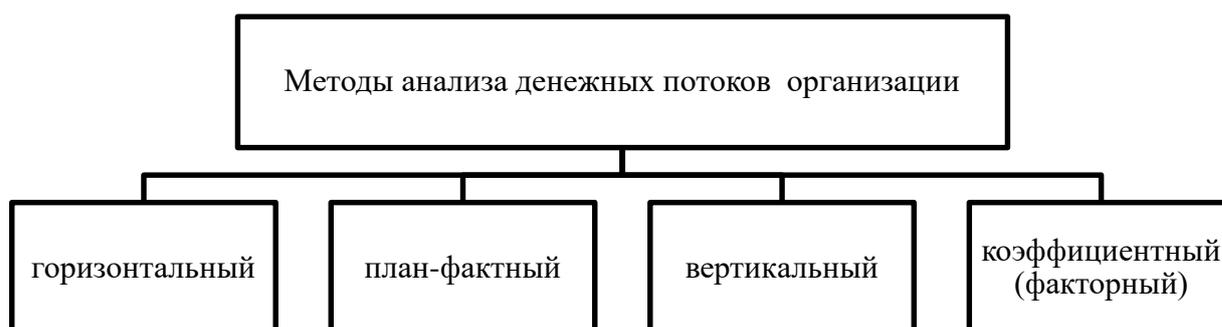


Рисунок 3 – Методы анализа денежных потоков организации [1, с. 22], [7, с. 21]

«Горизонтальный способ анализа предоставляет возможность оценить объемы прироста или уменьшения потоков денежных средств в разрезе периодов, сравнивая их с базовым. Производится в суммовом выражении и может быть детализирован до вида операции» [1, с. 22].

Вертикальный анализ (или анализ структуры) используется для оценки распределения денежных потоков внутри одного отчетного периода. В этом методе каждый элемент денежного потока рассматривается как процент от общего объема денежных средств, что позволяет выявить структуру расходов и доходов компании за данный период. С помощью вертикального анализа можно увидеть, какая часть всех денежных поступлений и выплат приходится на каждый из этих видов деятельности. «Применяя вертикальный анализ, при

анализе отчетов, составленных прямым методом, можно проанализировать приход и расход денежных средств, чистые денежные потоки в разрезе видов деятельности компании, а также какой из этих видов более выгоден для компании экономически» [1, с. 22].

Коэффициентный или факторный анализ представляет собой использование различных финансовых коэффициентов для оценки состояния денежных потоков и их взаимосвязи с другими показателями финансовой отчетности. Для коэффициентного анализа могут использоваться различные коэффициенты, такие как:

- коэффициент ликвидности;
- коэффициент операционного денежного потока;
- коэффициент покрытия долгов.

Также факторный анализ может включать расчеты изменения денежных потоков на основе факторов, таких как изменения объема продаж, изменения цен или производственных расходов.

«План-фактный анализ заключается в сравнении фактических данных о движении денежных средств с заранее составленным планом или прогнозом. Метод используется для оценки того, насколько реальное движение денежных средств совпадает с плановыми показателями, что помогает выявить отклонения и понять их причины» [26, с.93].

Для составления отчета о движении денежных средств используются прямой и косвенный методы.

«Прямой метод составления отчета о движении денежных средств основан на вычислении сальдо движения отрицательных и положительных денежных потоков посредством кассового метода оценки фактов хозяйственной жизни, связанных с движением денежных средств. При использовании первого метода (прямого) отчет о движении денежных средств формируется путем внесения в него всех движений по трем, указанным выше, направлениям. Притоки складываются из поступлений денежных средств, например, выручки от продаж, пришедших авансов и пр., оттоки – из выбытия

денежных средств, к примеру, оплат за что-либо, возвратов долгов банкам и пр. Информационной базой для получения аналитики по движению денежных средств является выручка компании. Косвенный метод составления отчета о движении денежных средств, в отличие от прямого, начинается с бухгалтерского чистого дохода, который затем корректируется на изменения в бухгалтерских данных, таких как амортизация, изменения в оборотных активах и обязательствах. Расчет денежных потоков в косвенном методе основан на изменениях в учете, а не на фактических кассовых поступлениях и выплатах. Косвенный метод часто используется в бухгалтерии, поскольку его проще применять в организации, так как требует меньше подробных записей о реальных денежных потоках» [2, с. 14].

«Расчет согласно косвенному методу, аналогичен расчету, используемому в балансовом методе анализа, и вычисляется по формуле 1:

$$ДС_{кп} =; ДС_{нп} + ПР - ОТ, \quad (1)$$

где $ДС_{кп}$ – сальдо денежных средств на конец периода;

$ДС_{нп}$ – сальдо денежных средств на начало периода;

ПР – приток денежных средств за период;

ОТ – отток денежных средств за период» [2, с. 15].

Основное различие между прямым и косвенным методами заключается в подходе к расчету денежных потоков.

Прямой метод предоставляет более точную картину того, как денежные средства поступают и расходуются на каждом этапе, в то время как косвенный метод больше ориентирован на учетные данные и предоставляет информацию об изменениях в финансовых показателях компании. В то время как прямой метод более понятен для внешних пользователей отчетности, косвенный метод используется для быстрого составления отчетов на основе данных бухгалтерского учета.

Методика анализа денежных потоков предприятия представлена на рисунке 4.

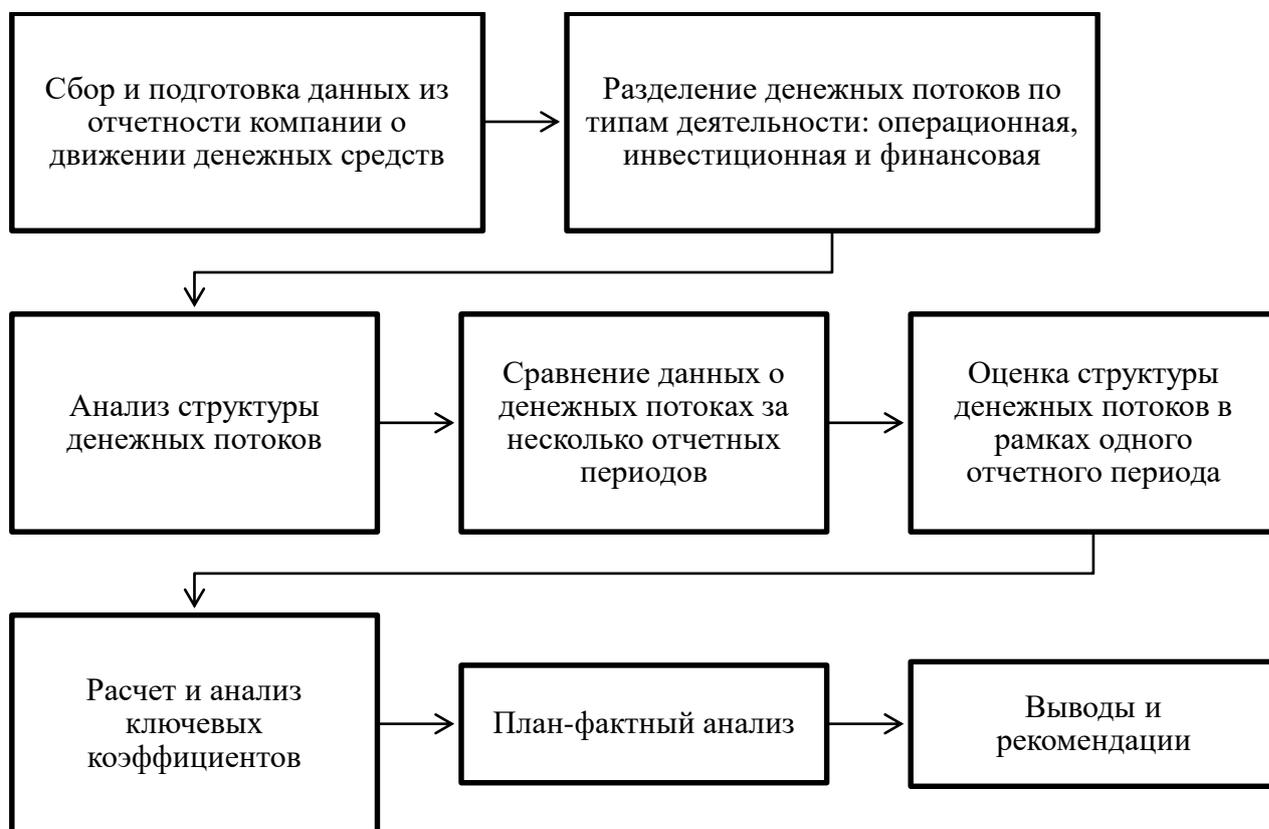


Рисунок 4 – Методика анализа денежных потоков предприятия [3, с. 330], [17, с. 774]

Основные показатели, рассчитываемые в рамках анализа движения денежных потоков предприятия перечислены в таблице 1.

Таблица 1 – Основные показатели, рассчитываемые в рамках анализа движения денежных потоков предприятия [22, с. 94], [25, с. 569]

Показатель	Характеристика	Формула расчета
Коэффициент абсолютной ликвидности (Кл)	Показывает способность компании погашать свои краткосрочные обязательства только с помощью наиболее ликвидных активов (денежных средств и их эквивалентов).	$Кл = \frac{ДС + КФ}{КО}, \quad (2)$ <p>где ДС – денежные средства; КФ – краткосрочные финансовые вложения; КО – краткосрочные обязательства.</p>

Продолжение таблицы 1

Показатель	Характеристика	Формула расчета
Коэффициент ликвидности совокупного денежного потока (Ксдп)	Оценка способности компании покрывать свои краткосрочные обязательства с учетом всех денежных потоков.	$K_{сдп} = \frac{СДП}{КО}, \quad (3)$ <p>где СДП – совокупный денежный поток.</p>
Коэффициент ликвидности денежного потока от текущей деятельности (Клтд)	Показывает, насколько операционный денежный поток компании способен покрыть ее краткосрочные обязательства.	$K_{лтд} = \frac{ДПт}{КО}, \quad (4)$ <p>где ДПт – совокупный денежный поток от текущей деятельности.</p>
Коэффициент операционного денежного потока (Кодт)	Оценка того, насколько эффективно компания получает денежные средства от своей основной деятельности для покрытия обязательств.	$K_{одт} = \frac{ДПо}{КО}, \quad (5)$ <p>где ДПо – денежный поток от операционной деятельности.</p>
Коэффициент покрытия долгов (Кп)	Показатель, который измеряет, насколько компания способна погасить свои долговые обязательства с помощью чистых денежных поступлений.	$K_{п} = \frac{ЧДП}{ДО}, \quad (6)$ <p>где ЧДП – чистый денежный поток; ДО – долговые обязательства.</p>
Среднедневной расход по текущей деятельности (Рд)	Определяет среднюю сумму расходов компании в день в рамках основной деятельности.	$P_{д} = \frac{ОР}{Д}, \quad (7)$ <p>где ОР – операционные расходы; Д – количество дней.</p>
Обеспеченность денежными средствами (Од)	Оценка того, насколько предприятие обеспечено денежными средствами для покрытия своих обязательств.	$O_{д} = \frac{ДС}{КО}, \quad (8)$
Достаточность денежного потока по текущей деятельности для погашения обязательств (Дд)	Показывает, насколько операционный денежный поток покрывает обязательства предприятия.	$D_{д} = \frac{ДПо}{ДО}, \quad (9)$
Коэффициент эффективности совокупного денежного потока (Кэ)	Оценивает эффективность управления денежными потоками компании с учетом всех потоков.	$K_{э} = \frac{СДП}{ЧДП}, \quad (10)$

Как отмечает А.Д. Шеремет, «по результатам анализа движения денежных потоков предприятия можно делать следующие заключения

- направления расходования денежных ресурсов;
- из каких источников, и в каком объеме поступают средства;
- способна ли компания обеспечить превышение поступлений над выплатами;
- способность организации выполнить текущие финансовые обязательства;
- достаточность объема полученной прибыли для удовлетворения потребности в деньгах;
- выявить причины разницы между объемом прибыли и свободных денежных средств;
- способность предприятия осуществлять инвестиционную деятельность за счет собственных средств» [28, с. 98].

По мнению авторов П.Ю. Шустиковой, О.В. Логачевой, «процесс управления денежными потоками, осуществляемый в рамках финансового менеджмента, дает возможность планировать работу организации на предстоящие периоды, при этом ставить перед собой цель сохранить финансовое равновесие компании, направляя денежные потоки так, чтобы избежать кассовых разрывов, опираясь на свойство денежного потока быть финансовым последствием хозяйственных операций, имеющих экономическое содержание» [29, с. 177].

Авторы Н.В. Уколова, Н.А. Новикова, О.К. Котар, Ю.А. Шиханова полагают, что «механизм управления движением денежных потоков заключается в анализе доходов и расходов, планировании (бюджетировании), финансовом моделировании и постоянном контроле. Оптимизация денежных потоков предприятия представляет собой процесс подбора таких форм их организации, которые учитывают отраслевую специфику и индивидуальные особенности его бизнес-процессов» [25, с. 569].

К.И. Зверева, А.А. Ерникова считают, что «оптимизация денежных потоков направлена на смягчение колебаний их объема в течение определенных временных отрезков в разрезе рассматриваемого периода времени. Данный подход оптимизации способствует снижению сезонных и циклических изменений в структуре денежных потоков, стабилизируя запасы наличных и повышая уровень ликвидности организации» [8, с. 2].

Н.С. Скорикова отмечает, что «с помощью эффективного управления денежными потоками достигается решение следующих задач:

- происходит финансирование всех аспектов финансово-хозяйственной деятельности предприятия;
- достигается финансовое равновесие предприятия на всех этапах его жизненного цикла;
- снижается риск неплатежеспособности предприятия;
- ускоряется оборачиваемость капитала предприятия;
- уменьшается потребность в заемных средствах;
- появляется дополнительный доход, который может быть использован в инвестиционной деятельности предприятия;
- повышается ритмичность производственных процессов за счет эффективно функционирующей системы логистики на предприятии» [22].

К.И. Зверева, А.А. Ерникова также отмечают, что «управление денежными потоками стоит в ряду ключевых задач для успешного функционирования организации, так как эффективное управление способствует стабильности производственного процесса и стимулирует увеличение объемов выпуска продукции» [8, с. 2].

Ключевые аспекты оптимизации денежных потоков перечислены на рисунке 5.

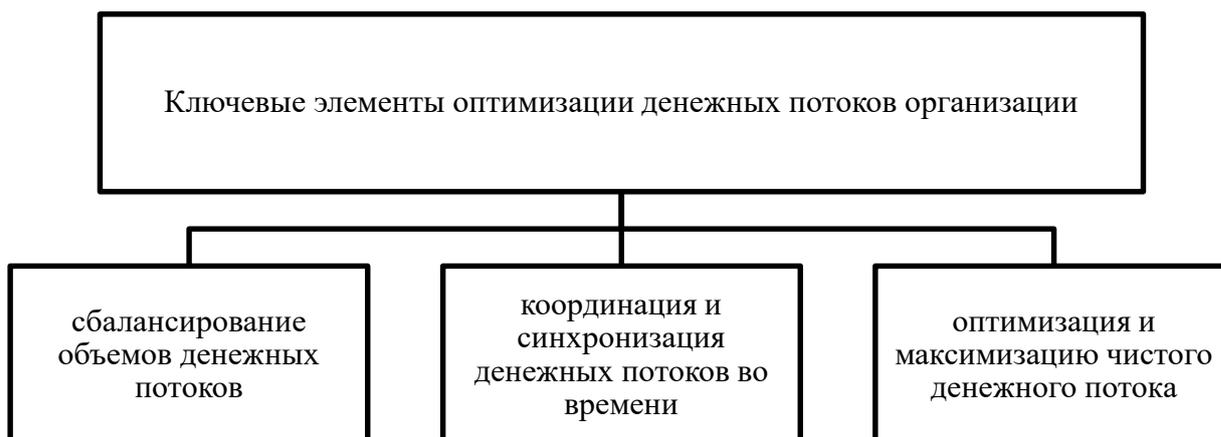


Рисунок 5 – Ключевые элементы оптимизации денежных потоков организации [9, с. 25], [24, с. 47]

Методы прогнозирования денежных потоков перечислены на рисунке 6.



Рисунок 6 – Методы прогнозирования денежных потоков организации [5, с. 38]

Между тем, Н.А. Новикова, О.К. Котар, А.И. Пшенцова, Е.В. Шаронова отмечают, что «в процессе оптимизации денежных потоков в первую очередь обеспечивается их сбалансированность по периодам времени. Для этого

используют два основных метода, такие как синхронизация и выравнивание. Синхронизация производится на основе ковариации положительного и отрицательного финансовых потоков. В процессе синхронизации требуется повысить уровень корреляции между двумя денежными потоками. Эффект, достигнутый применением этого метода, оценивается с помощью коэффициента корреляции. В процессе оптимизации данный коэффициент должен стремиться к единице. Целью выравнивания является «сглаживание» объемов денежных потоков по отдельным интервалам исследуемого периода времени. Оно позволяет снижать сезонные и циклические отличия в образовании доходов и расходов, сбалансировать средние остатки денежных средств и повысить уровень ликвидности. Эффективность метода оптимизации денежных потоков оценивают с помощью коэффициента вариации или среднеквадратического отклонения (необходимо добиться снижения этих показателей)» [25, с. 570].

Также авторы отмечают, что «конечным этапом оптимизации движения денежных средств является обеспечение условий увеличения чистого денежного потока, что приведёт к росту темпов экономического развития за счёт собственных источников и снизит его зависимость от внешних источников финансовых ресурсов» [25, с. 571].

М.Е. Фомина среди основных проблем управления денежными потоками, с которыми сталкиваются многие российские организации выделяет:

- «неэффективность применяемых методов и механизмов управления денежными потоками предприятия, включая сложности в бюджетировании денежных средств и контроле финансовых операций.
- недостаточное наличие или полное отсутствие собственных источников формирования денежных средств.
- неэффективная стратегия финансирования и контроля оборотного капитала предприятия, что в конечном итоге вызывает увеличение потребности в дополнительном финансировании для покрытия растущей дебиторской задолженности.

- низкая эффективность политики коммерческого кредитования контрагентов.
- низкий уровень договорной и платежной дисциплины.
- отсутствие или недостаточное качество налогового планирования на предприятии.
- негативное влияние инфляционных процессов на управление денежными потоками» [27, с. 140].

В заключении раздела исследования сделан вывод, что денежный поток включает поступления и выплаты, происходящие в рамках операционной, инвестиционной и финансовой деятельности организации. С помощью различных методов анализа организации могут выявить потенциальные проблемы и разрабатывать эффективные стратегии для улучшения финансового состояния. Для составления отчета о движении денежных средств используются прямой и косвенный методы. Прямой метод предоставляет более точную картину того, как денежные средства поступают и расходуются на каждом этапе, в то время как косвенный метод больше ориентирован на учетные данные и предоставляет информацию об изменениях в финансовых показателях компании. В то время как прямой метод более понятен для внешних пользователей отчетности, косвенный метод используется для быстрого составления отчетов на основе данных бухгалтерского учета. Оптимизация денежных потоков с помощью различных методов позволяет повысить финансовую устойчивость и ликвидность организации снизить влияние различных рисков на ее деятельность.

2 Анализ движения денежных средств на примере ООО Специализированный Застройщик «Силгрупп»

2.1 Организационно-экономическая характеристика ООО Специализированный Застройщик «Силгрупп»

ООО Специализированный Застройщик «Силгрупп» (ООО СЗ «Силгрупп») – предприятие в г. Самара, основным видом деятельности которого является строительство жилых и нежилых зданий [20].

К дополнительным видам деятельности ООО СЗ «Силгрупп» относятся:

- разработка строительных проектов;
- выполнение электромонтажных работ, включая установку и подключение электрических систем;
- монтаж конструктивных элементов зданий;
- прочие строительные и монтажные работы;
- работы по благоустройству территории.

Организационная структура управления организации представлена на рисунке 7.

Общее количество сотрудников компании составляет на конец 2024 г. – 32 человека.

Директор предприятия осуществляет руководство предприятием, формирует и контролирует реализацию поставленных планов и задач, управляет ресурсами предприятия, контролирует эффективность их использования, взаимодействует с внешними партнерами, госорганами и так далее.

Главный инженер осуществляет техническое руководство предприятия, разрабатывает и внедряет новые технологии, разрабатывает строительные проекты и следит за их исполнением.

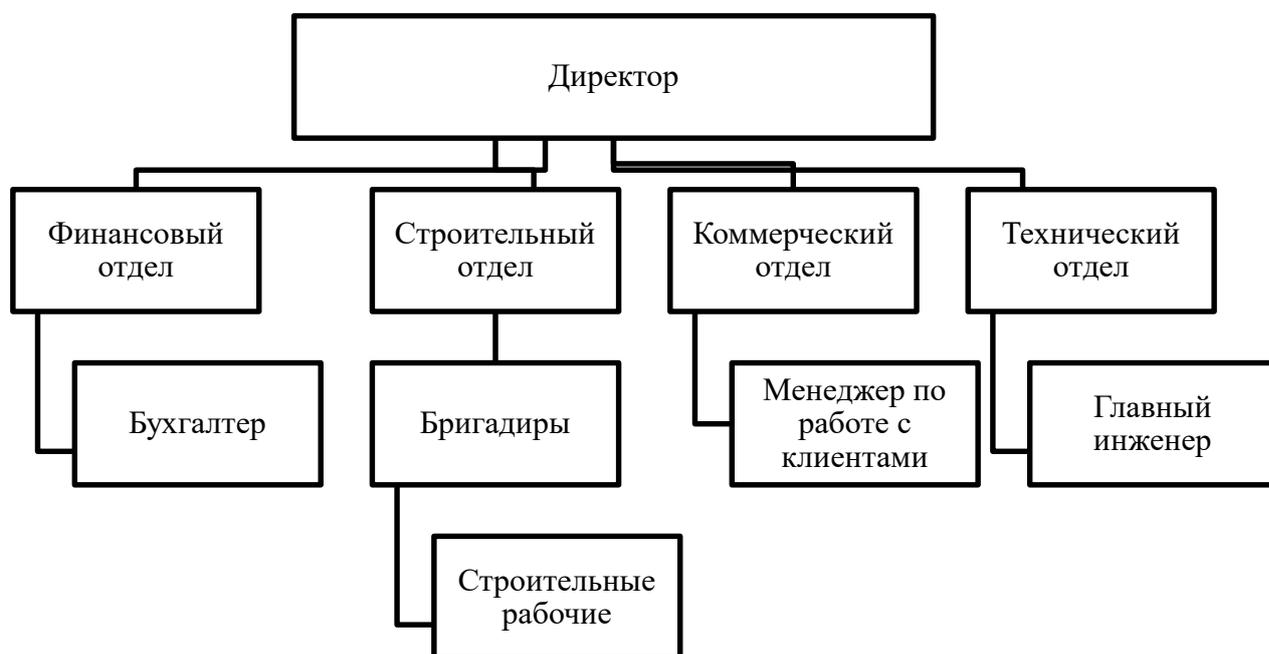


Рисунок 7 – Организационная структура управления ООО СЗ «Силгрупп»

Бухгалтер организации осуществляет ведение бухгалтерского учета, подготовку финансовой отчетности, контролирует своевременность уплаты налогов, подготовку налоговых деклараций и отчетности, управляет дебиторской и кредиторской задолженностью, занимается анализом финансовых показателей компании и составлением бюджета и так далее.

Строительный отдел осуществляет реализацию строительных проектов, следит за качеством строительных работ.

Менеджер по работе с клиентами выстраивает и поддерживает отношения с заказчиками, ведет переговоры, готовит коммерческие предложения и договоры, контролирует удовлетворенность клиентов.

В таблице 2 проведен анализ основных экономических показателей ООО СЗ «Силгрупп» (Приложение А, Б, В) [19].

Таблица 2 – Анализ основных экономических показателей деятельности ООО СЗ «Силгрупп» за 2022-2024 гг.

Показатели	2022 г.	2023 г.	2024 г.	Изменение 2023 г./2022 г.		Изменение 2024 г./2023 г.	
				Абс. изм.	Темп прироста, %	Абс. изм.	Темп прироста, %
Выручка, т. р.	20110	120436	56372	100326	498,89	-64064	-53,19
Полная себестоимость продаж, т. р.	-18870	-110516	-39390	91646	485,67	-71126	-64,36
Валовая прибыль (убыток), т. р.	1240	9920	16982	8680	700,00	7062	71,19
Управленческие расходы, т. р.	-232	-4447	-15052	4215	1816,81	10605	238,48
Коммерческие расходы, т. р.	-63	-393	-466	330	523,81	73,00	18,58
Прибыль (убыток) от продаж, т. р.	945	5080	1464	4135	437,57	-3616	-71,18
Чистая прибыль, т. р.	736	2938	981	2202	299,18	-1957	-66,61
Основные средства, т. р.	-	28865	23662	-	-	-5203	-18,03
Оборотные активы, т. р.	4619	92092	67353	58608	1268,85	4126	6,53
Среднегодовая выработка работающего, т. р.	804,4	3763,6	1708,2	2959,2	367,88	-2055,4	-54,61
Среднесписочная численность, чел.	25	32	33	7	28,00	1,00	3,13
Фонд оплаты труда, т. р.	15750	33600	34650	5160	34,40	14490	71,88
Среднегодовая заработная плата работающего, т. р.	630	1050	1050	30	5,00	420,00	66,67
Фондоотдача	-	4,17	2,38	-	-	-1,79	-
Оборачиваемость активов, раз	4,354	1,308	0,837	-2,449	-	-1,068	-
Рентабельность продаж, %	4,7	4,2	2,597	-0,481	-	-1,621	-
Рентабельность деятельности, %	3,8	2,6	1,79	-1,293	-	-0,760	-
Затраты на рубль выручки, коп.	95,3	95,78	97,4030	0,4811	0,505	1,6210	1,692

В таблице 2 виден значительный рост выручки от реализации ООО СЗ «Силгрупп» в 2023 г., что свидетельствует об увеличении объемов продаж

предприятия. Выручка от реализации предприятия выросла в 2023 г. на 498,89%. В 2024 г. наблюдается значительное снижение выручки на 53,19%.

При этом себестоимость продаж показала в 2023 г. рост в размере 485,7%, снизившись в 2024 г. на 64,36%.

Более низкий темп роста себестоимости позволил обеспечить рост валовой прибыли до 9920 т. р. к 2023 г. или на 700% относительно 2022 г. и 16982 т. р. в 2024 г. или на 71,19%.

Управленческие расходы к 2024 г. выросли до 15052 т. р. и демонстрируют рост в течение трех лет. Коммерческие же расходы показывают незначительный рост в относительном выражении и составляют на конец 2024 г. всего 466 т. р.

По причине значительного роста управленческих расходов в течение последних двух лет, значение прибыли от продаж к 2024 г. составило 1464 т. р., снизившись на 71,18% относительно 2023 г.

С учетом дополнительных расходов и доходов (процентных и прочих), ООО СЗ «Силгрупп» завершило 2023 г. с чистой прибылью в размере – 2938 т. р., показав рост в 2023 г. в 299%. В 2024 г. чистая прибыль составила всего 981 т. р., снизившись на 66,61%.

В таблице 2 также видно, что среднесписочная численность работников ООО СЗ «Силгрупп» в 2024 г. составила 33 человека. Увеличение численности персонала связано с ростом объемов деятельности предприятия. Данный факт требует повышенного контроля за производительностью труда и рациональным использованием человеческих ресурсов.

Анализ структуры активов ООО СЗ «Силгрупп» показывает, что основная их часть приходится на оборотные активы. Доля оборотных активов на конец 2024 г. составляет – 74%, из них запасы – 48,4% и дебиторская задолженность 20,9%. Доля денежных средств составляет всего 1,6% на конец 2023 г., что может указывать на наличие проблем с абсолютной ликвидностью.

В таблице 2 также видно значительное снижение показателей рентабельности деятельности и продаж в 2024 г. относительно 2022 г., что связано с ростом расходов в финансовом результате организации.

Ниже на рисунке 8 представлена динамика показателей рентабельности активов и капитала ООО СЗ «Силгрупп» за исследуемый период.

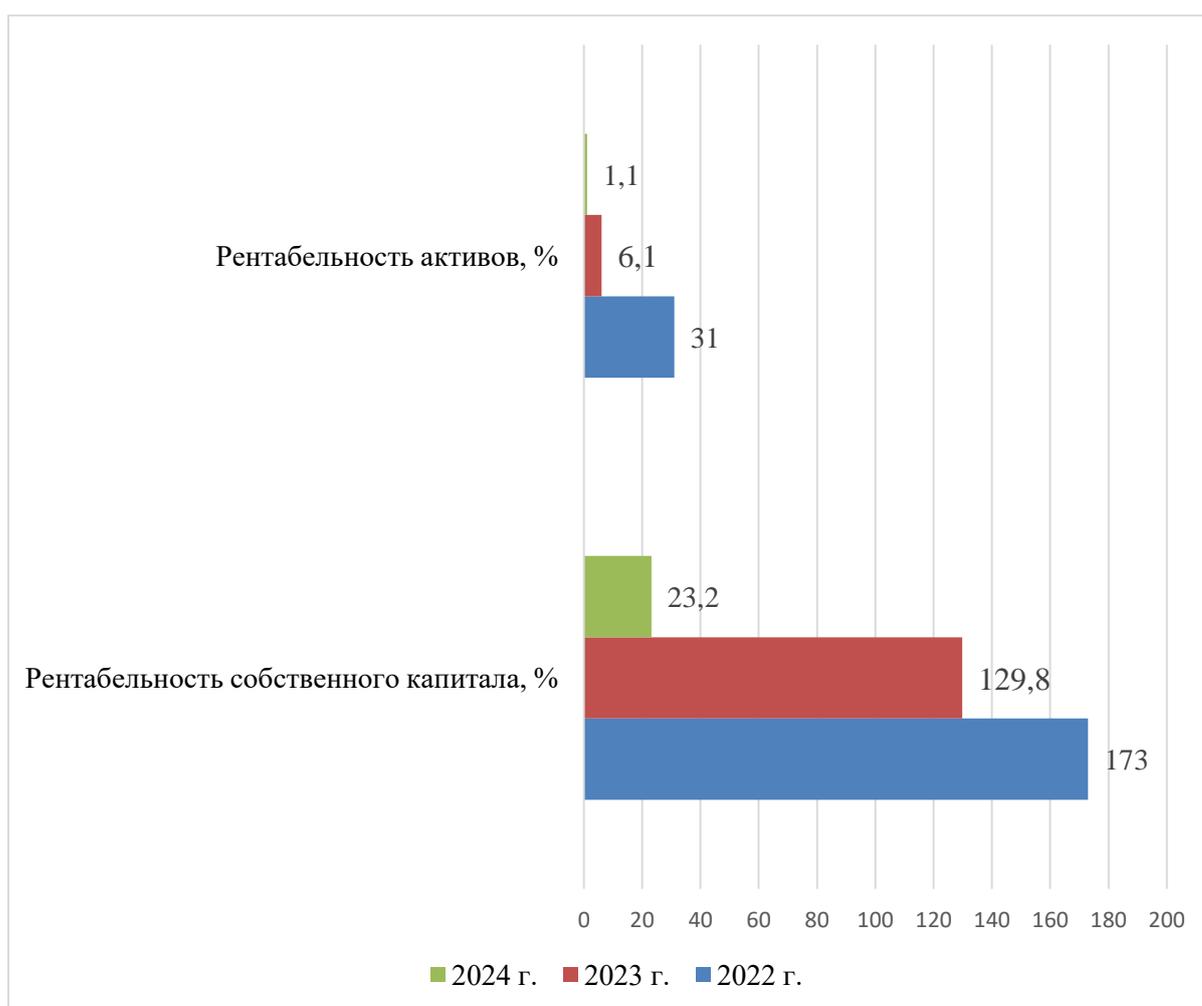


Рисунок 8 – Динамика показателей рентабельности имущества ООО СЗ «Силгрупп» за 2022-2024 гг., %

На рисунке 8 видно, что рентабельность собственного капитала в 2023 г. составила 129,8%, что свидетельствует о высоком уровне отдачи на собственный капитал в анализируемый период. Однако стоит отметить значительное снижение в 2024 г., показатель снизился до 23,2%, что

подтверждает снижение эффективности использования капитала в процессе ведения бизнеса.

Рентабельность активов демонстрирует более заметное снижение, составив в 2024 г. – 1,1%, что значительно ниже показателя 2022 г. Данное снижение может указывать на снижение эффективности использования активов компании для получения прибыли в 2024 г.

В заключении анализа деятельности ООО СЗ «Силгрупп» проведена оценка его деловой активности в таблице 3.

В таблице 3 видно значительный рост скорости оборачиваемости оборотных средств предприятия на 321 день в 2024 г., что свидетельствует о замедлении их оборачиваемости и связано с ростом данных активов относительно роста выручки от реализации.

Показатель оборачиваемости запасов в течение трех лет также значительно увеличился на – 188 дней в 2024 г.. Снижение скорости оборачиваемости до 235 дней указывает на более медленные циклы использования запасов, что также является признаком улучшения операционной эффективности. Стоит отметить, что значение показателя ухудшилось относительно 2022 г. и на конец 2023 г. также не соответствует нормативным срокам оборачиваемости.

Таблица 3 – Оценка деловой активности ООО СЗ «Силгрупп», дни

Показатель оборачиваемости	Значение в днях			Изменение 2023 г./2022 г.	Изменение 2024 г./2023 г.
	2022 г.	2023 г.	2024 г.		
Оборачиваемость оборотных средств	43	103	424	60	321
Оборачиваемость запасов	29	47	235	18	188
Оборачиваемость дебиторской задолженности	13	44	151	31	107

Оборачиваемость дебиторской задолженности снизилась до 151 дня в 2024 г. или на 138 дней за три года. В 2024 г. произошло значительное

ухудшение показателя относительно 2022 г., что может говорить об удлинении срока погашения задолженности, что, в свою очередь, может быть связано с изменением условий оплаты с клиентами или на увеличение дебиторской задолженности.

В результате анализа финансовых показателей ООО СЗ «Силгрупп» можно сделать вывод, что предприятие ведет эффективную деятельность, получая выручку и прибыль. Однако, несмотря на это, показатели чистой прибыли и рентабельности показывают снижение, что связано с ростом расходов. Показатели деловой активности также значительно ухудшились относительно 2022 г. В целом, ООО СЗ «Силгрупп» требует внимания в части оптимизации расходов, улучшения оборачиваемости дебиторской задолженности и запасов и повышения ликвидности.

2.2 Анализ движения денежных средств ООО Специализированный Застройщик «Силгрупп»

В начале анализа движения денежных средств ООО СЗ «Силгрупп» рассмотрена подробно структура оттока и притока денежных средств предприятия по данным отчетности предприятия. Предприятие сдает отчетность о движении денежных средств с 2024 г.

Горизонтальный анализ поступления денежных потоков за 2023,2024 гг. в ООО СЗ «Силгрупп» представлен в таблице 4.

Таблица 4 – Горизонтальный анализ поступления денежных потоков ООО СЗ «Силгрупп», т. р.

Показатели	2023 г.	2024 г.	Изменение 2024 г./2023 г.	
			Абс. изм.	Темп прироста, %
Денежные потоки от текущих операций				
Поступления от продажи продукции, товаров, работ и услуг	169182	49828	-119354	-70,55
Прочие поступления	10767	2500	-8267	-76,78

Продолжение таблицы 4

Показатели	2023 г.	2024 г.	Изменение 2024 г./2023 г.	
			Абс. изм.	Темп прироста, %
Денежные потоки от инвестиционных операций				
от возврата предоставленных займов, от продажи долговых ценных бумаг (прав требования денежных средств к другим лицам)	-	9987	9987	-
Денежные потоки от финансовых операций				
в том числе: получение кредитов и займов	16620	8483	-8137	-48,96
Итого поступлений	196569	70798	-125771	-63,9

Анализ поступлений предприятия за 2022–2024 гг. показывает снижение источников доходов.

На рисунке 9 представлена наглядно динамика основных видов поступлений предприятия за рассматриваемый период.

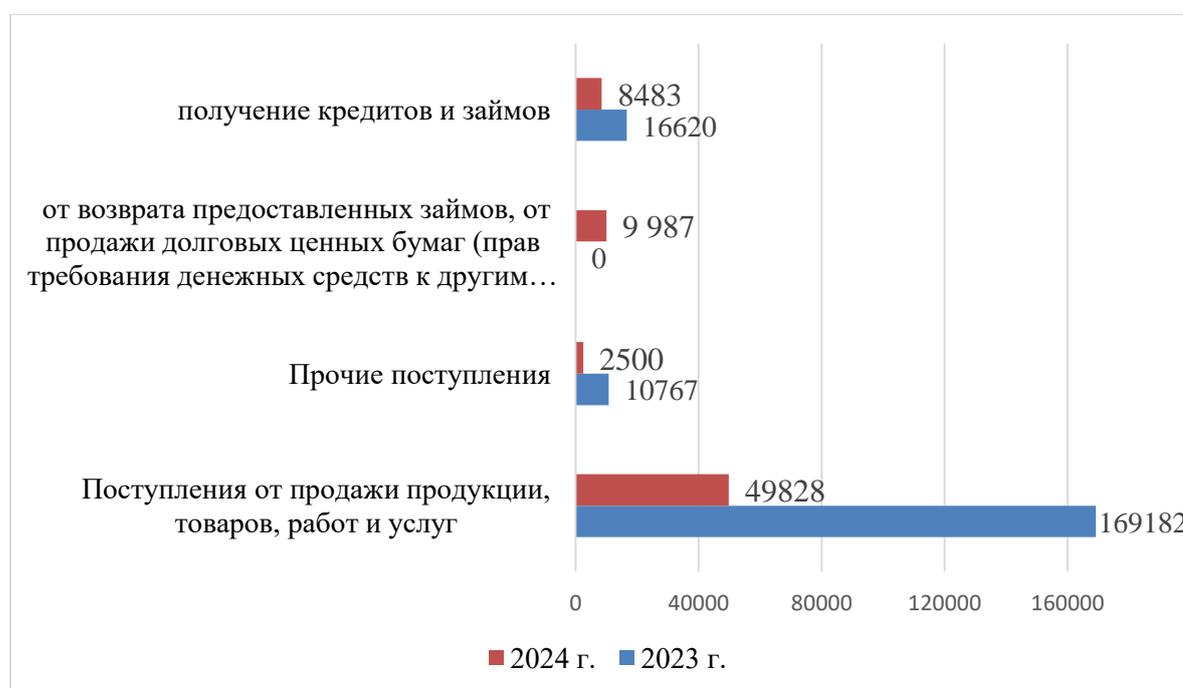


Рисунок 9 – Динамика поступления денежных потоков ООО СЗ «Силгрупп», ООО СЗ «Силгрупп» за 2022-2024 гг., %

Анализ показателей денежных потоков за 2023 и 2024 гг. показывает значительные изменения. Поступления от продажи продукции, товаров, работ и услуг сократились на 119354 т. р., что составляет снижение на 70,55%. Прочие поступления уменьшились на 8267 т. р. или на 76,78%, что также указывает на значительное сокращение других источников дохода.

В то же время, денежные потоки от инвестиционных операций увеличились на 9987 т. р., что объясняется возвратом предоставленных займов или продажей долговых ценных бумаг, хотя в 2023 г. подобных поступлений не было.

Что касается денежных потоков от финансовых операций, то здесь также наблюдается значительное снижение. Поступления от получения кредитов и займов уменьшились на 8137 т. р., или на 48,96%, что также указывает на уменьшение внешнего финансирования.

В целом, общие поступления уменьшились на 135758 т. р., или на 69,06%, что говорит о значительном сокращении всех источников денежных поступлений в 2024 г. по сравнению с 2023 г.

Далее в таблице 5 проведен вертикальный анализ поступления денежных потоков ООО СЗ «Силгрупп».

Таблица 5 – Вертикальный анализ поступления денежных потоков ООО СЗ «Силгрупп», %

Показатели	2023 г.	2024 г.	Изменение 2024 г./2023 г.	
			Абс. изм.	Темп прироста, %
Денежные потоки от текущих операций				
Поступления от продажи продукции, товаров, работ и услуг	86,1	81,9	-4,1	-4,8
Прочие поступления	5,5	4,1	-1,4	-24,95
Денежные потоки от инвестиционных операций				
от возврата предоставленных займов, от продажи долговых ценных бумаг (прав требования денежных средств к другим лицам)	-	16,4	16,4	-

Продолжение таблицы 5

Денежные потоки от финансовых операций				
в том числе:	8,5	13,9	5,5	64,99
получение кредитов и займов				
Итого поступлений	100	100	-	-

В таблице 5 видно, что поступления от продажи продукции, товаров, работ и услуг, которые составляют основную долю в общей сумме поступлений, снизились с 86,1% в 2023 г. до 81,9% в 2024 г. Снижение на 4,1% отражает уменьшение доходов от основной деятельности компании.

Прочие поступления также уменьшились с 5,5% до 4,1%, что составляет снижение на 1,4%, что говорит о сокращении дополнительных источников дохода.

Денежные потоки от инвестиционных операций (от возврата предоставленных займов и продажи долговых ценных бумаг) начали проявляться в 2024 г., составив 16,4% от общего объема поступлений.

Денежные потоки от финансовых операций, в частности поступления от получения кредитов и займов, увеличились с 8,5% в 2023 г. до 13,9% в 2024 г. Рост на 5,5% указывает на увеличение зависимости предприятия от внешнего финансирования.

Несмотря на снижение доходов от основной и прочей деятельности, предприятие увеличило поступления от инвестиционных и финансовых операций, что может свидетельствовать о стратегической направленности на расширение за счет внешнего финансирования и инвестиционных поступлений.

Далее рассмотрены основные платежи предприятия ООО СЗ «Силгрупп» и проведен их горизонтальный анализ в таблице 6.

Таблица 6 – Горизонтальный анализ платежей ООО СЗ «Силгрупп», т. р.

Показатели	2023 г.	2024 г.	Изменение 2024 г./2023 г.	
			Абс. изм.	Темп прироста, %
Денежные потоки от текущих операций				
Платежи поставщикам (подрядчикам) за сырье, материалы, работы, услуги	-157051	-48883	-108168	-68,9
Платежи в связи с оплатой труда работников	-1004	-3890	2886	287,5
Платежи процентов по долговым обязательствам	-	-317	317	-
Налог на прибыль организаций	-925	-260	-665	-71,9
Прочие платежи	-12238	-10073	-2165	-17,7
Денежные потоки от инвестиционных операций				
Платежи в связи с приобретением долговых ценных бумаг (прав требования денежных средств к другим лицам), предоставление займов другим лицам	-7900	-3417	-4483	-56,7
Денежные потоки от финансовых операций				
Платежи по распределению прибыли в пользу собственников (участников) в связи с погашением (выкупом) векселей и других долговых ценных бумаг, возврат кредитов и займов	-16613	-4966	-11647	-70,12
Итого платежей	195731	71489	-124242	-63,48

Анализ денежных потоков по платежам за 2023 и 2024 гг. показывает, что платежи поставщикам за сырье, материалы, работы и услуги сократились на 108168 т. р., что составляет снижение на 68,9%. Уменьшение показателя указывает на снижение объема производственной деятельности или закупок в 2024 г. Платежи в связи с оплатой труда работников значительно увеличились на 2886 т. р., что составляет рост на 287,5%. Платежи процентов по долговым обязательствам появились в 2024 г. и составили 317 т. р. Налог на прибыль организаций снизился на 665 т. р. (или 71,9%), что связано с снижением прибыли в 2024 г. Прочие платежи уменьшились на 2165 т. р. или 17,7%, что говорит о сокращении дополнительных расходов предприятия. Платежи по

приобретению долговых ценных бумаг и предоставлению займов другим лицам уменьшились на 4483 т. р., что составило снижение на 56,7%. Платежи по распределению прибыли и возврату кредитов и займов значительно сократились на 11647 т. р, что отражает уменьшение обязательств предприятия по долгам или выкупу векселей.

Общие платежи предприятия сократились на 124242 т. р. или 63,48%, что указывает на значительное снижение расходов, в основном за счет сокращения платежей поставщикам и уменьшения инвестиционных и финансовых операций.

Далее в таблице 7 проведен вертикальный анализ платежей ООО СЗ «Силгрупп».

Таблица 7 – Вертикальный анализ платежей ООО СЗ «Силгрупп»,%

Показатели	2023 г.	2024 г.	Изменение 2024 г./2023 г.	
			Абс. изм.	Темп прироста, %
Денежные потоки от текущих операций				
Платежи поставщикам (подрядчикам) за сырье, материалы, работы, услуги	80,2	68,4	-11,86	-14,8
Платежи в связи с оплатой труда работников	0,5	5,4	4,9	960,8
Платежи процентов по долговым обязательствам	317	-	-317	-
Налог на прибыль организаций	0,47	0,36	-0,11	-23
Прочие платежи	6,3	14,09	7,84	125,4
Денежные потоки от инвестиционных операций				
Платежи в связи с приобретением долговых ценных бумаг (прав требования денежных средств к другим лицам), предоставление займов другим лицам	4	4,8	0,7	18,4
Денежные потоки от финансовых операций				
по распределению прибыли в пользу собственников (участников) в связи с погашением (выкупом) векселей и других долговых ценных бумаг, возврат кредитов и займов	8,5	6,9	-1,5	-18,2
Итого платежей	100	100	-	-

По данным таблицы 7 видно, что платежи поставщикам за сырье, материалы, работы и услуги снизились с 80,2% в 2023 г. до 68,4% в 2024 г., что составляет снижение на 14,8%. Платежи в связи с оплатой труда работников значительно увеличились, с 0,5% в 2023 г. до 5,4% в 2024 г. Рост на 960,8% говорит о значительном увеличении затрат на заработную плату, возможно, вследствие роста численности сотрудников или повышения окладов.

Платежи процентов по долговым обязательствам исчезли в 2024 г., что свидетельствует о погашении долговых обязательств предприятия. Налог на прибыль организаций сократился на 23%, уменьшившись с 0,47% в 2023 г. до 0,36% в 2024 г., что также указывает на снижение прибыли предприятия. Прочие платежи увеличились на 125,4%, с 6,3% до 14,09%. Платежи по приобретению долговых ценных бумаг и предоставлению займов другим лицам увеличились на 18,4%, что говорит о росте инвестиционной активности предприятия. Платежи по распределению прибыли и возврату кредитов и займов снизились на 18,2%, с 8,5% в 2023 г. до 6,9% в 2024 г. Общие изменения в структуре платежей показывают перераспределение денежных потоков внутри предприятия с целью сокращения долговых обязательств и увеличения вложений в трудовые ресурсы.

Далее проведен анализ денежных потоков предприятия прямым и косвенным методом.

В таблице 8 представлен анализ прямым методом.

Анализ денежных потоков предприятия по методу прямых денежных потоков показывает, что ситуация с денежными потоками в 2024 г. значительно ухудшилась по сравнению с 2023 г. Согласно данным, потенциал для увеличения производства продукции (услуг) и улучшения финансовых показателей существует, текущая финансовая ситуация указывает на необходимость улучшений. Для того, чтобы обеспечить устойчивое расширенное воспроизводство, предприятию необходимо увеличить текущие денежные потоки, улучшить инвестиционную деятельность и привлекать дополнительные ресурсы.

Таблица 8 – Анализ денежных потоков ООО СЗ «Силгрупп» прямым методом, т. р.

Наименование показателя	2023 г.	2024 г.
Денежные потоки от текущих операций		
Поступления - всего	179949	52328
в том числе:		
от продажи продукции, товаров, работ и услуг	169182	49828
прочие поступления	10767	2500
Платежи - всего	171535	-63106
в том числе:		
поставщикам (подрядчикам) за сырье, материалы, работы, услуги	157051	48883
в связи с оплатой труда работников	1004	3890
процентов по долговым обязательствам	317	
налога на прибыль организаций	925	260
прочие платежи	12238	10073
Сальдо денежных потоков от текущих операций	8414	10778
Денежные потоки от инвестиционных операций		
Поступления - всего	-	9987
от возврата предоставленных займов, от продажи долговых ценных бумаг (прав требования денежных средств к другим лицам)	-	9987
Платежи - всего	7900	3417
в связи с приобретением долговых ценных бумаг (прав требования денежных средств к другим лицам), предоставление займов другим лицам	7900	3417
Сальдо денежных потоков от инвестиционных операций	7900	6570
Денежные потоки от финансовых операций		
Поступления - всего	16620	8483
в том числе:		
получение кредитов и займов	16620	8483
Платежи - всего	16613	4966
по распределению прибыли в пользу собственников (участников) в связи с погашением (выкупом) векселей и других долговых ценных бумаг, возврат кредитов и займов	16613	4966
Сальдо денежных потоков от финансовых операций	7	3517
Сальдо денежных потоков за отчетный период	521	691
Остаток денежных средств и денежных эквивалентов на начало отчетного периода	178	699
Остаток денежных средств и денежных эквивалентов на конец отчетного периода	699	8

Далее в таблице 9 проведен анализ денежных потоков предприятия ООО СЗ «Силгрупп» косвенным методом, т. р.

Таблица 9 – Анализ денежных потоков предприятия ООО СЗ «Силгрупп» косвенным методом, т. р.

Наименование показателя	2023 г.	2024 г.
Чистая прибыль	2938	981
Корректировки чистой прибыли		
По текущей деятельности		
начисленная амортизация	2436	2066
изменение остатков дебиторской задолженности	26130	-8441
изменение запасов и НДС	25325	17587
- изменение кредиторской задолженности	69513	13
- изменение краткосрочных финансовых вложений	7600	-6301
изменение накопленного капитала	2938	981
Итого по текущей деятельности	133942	5905
По инвестиционной деятельности		
изменение остатков основных средств	28865	-5203
изменение остатков нематериальных активов	-	-
изменение долгосрочных финансовых вложений	342	-222
изменение прочих элементов внеоборотных активов	556	328
Итого по инвестиционной деятельности	29763	-5097
По финансовой деятельности		
изменение остатка собственного капитала	0	0
изменение долгосрочных обязательств	15049	1981
изменение краткосрочных кредитов и займов	-	-
Итого по финансовой деятельности	15049	1981
Итого сумма корректировок чистой прибыли	178754	2789

Данные таблицы 9 показывают также значительные изменения в финансовой ситуации предприятия, которые требуют внимания и корректировки стратегии управления финансами. В 2024 г. чистая прибыль компании снизилась до 981 т. р., что почти в три раза меньше показателя 2023 г. Корректировки по текущей деятельности, хотя и снизились, все же показали определенные изменения, которые повлияли на итоговый денежный поток. Общая сумма текущего потока составляет на конец 2024 г. – 5905 т. р., от инвестиционной деятельности – -5097 т. р., от финансовой деятельности – 1981 т. р.

Далее оценены некоторые показатели, характеризующие эффективность управления денежными потоками предприятия ООО СЗ «Силгрупп».

На рисунке 10 представлена динамика коэффициента абсолютной ликвидности предприятия.

Коэффициент абсолютной ликвидности показывает способность предприятия быстро погашать свои обязательства с помощью наиболее ликвидных активов. Анализ показывает значительное ухудшение показателя в 2024 г. и говорит о значительной нехватке наиболее ликвидных активов для покрытия наиболее срочных обязательств.

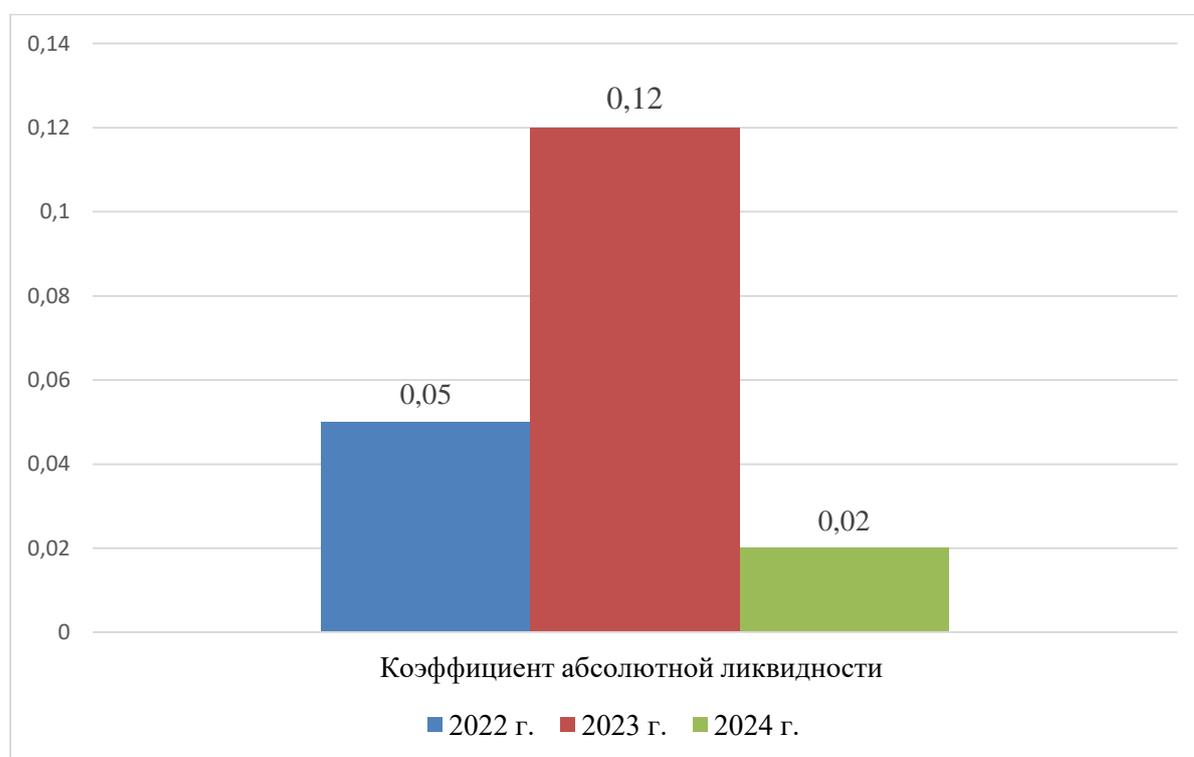


Рисунок 10 – Динамика коэффициента абсолютной ликвидности предприятия ООО СЗ «Силгрупп» за 2022-2024 гг.

Далее в таблице 10 проведен анализ соотношения высоколиквидных активов и срочных обязательств ООО СЗ «Силгрупп» по состоянию на конец 2024 г.

Таблица 10 – Анализ соотношения высоколиквидных активов и срочных обязательств ООО СЗ «Силгрупп»

Активы по степени ликвидности	31.12.2024 г., т. р.	Норм. соотношение	Пассивы по сроку погашения	31.12.2024 г., т. р.	Излишек/недостаток, т. р.
А1. Высоколиквидные активы (ден. ср-ва + краткосрочные фин. вложения)	1427	≥	П1. Наиболее срочные обязательства (привлеченные средства) (текущ. кред. задолж.)	73230	-71803

На основании представленных в таблице 10 данных можно сделать вывод, что на 31 декабря 2024 г. предприятие испытывает серьезный дефицит ликвидных средств для покрытия своих краткосрочных обязательств в размере 71803 т. р., что может привести к трудностям в своевременном погашении долгов.

Далее в таблице 11 рассчитаны коэффициенты эффективности управления денежными потоками по формулам первого раздела работы.

Таблица 11 – Расчет коэффициентов эффективности управления денежными потоками

Показатели	2023 г.	2024 г.	Изменение 2024 г./2023 г.
ДО (долговые обязательства), т. р.	15053	13072	-1981
КО (краткосрочные обязательства), т. р.	73307	73230	-77
ДС (денежные средства), т. р.	699	8	-691
ДПТ (денежные потоки от текущей деятельности), т. р.	179949	52328	-127621
Платежи, т. р.	171535	63106	-108429
ЧДП (чистый денежный поток), т. р.	8414	-10778	-19192
Коэффициент ликвидности денежного потока от текущей деятельности (Клтд)	2,5	0,7	-1,7
Коэффициент покрытия долгов (Кп)	0,56	-0,825	-1,38
Обеспеченность денежными средствами (Од)	0,009	0,0001	-0,009
Достаточность денежного потока по текущей деятельности для погашения обязательств (Дд)	11,95	4,00	-7,95
Коэффициент эффективности совокупного денежного потока (Кэ)	21,39	-4,86	-26,24

По данным таблицы 11 можно сделать вывод, что снижение чистого денежного потока говорит о дефиците денежных средств и возможных проблемах с ликвидностью и финансированием. Коэффициент ликвидности денежного потока от текущей деятельности снизился с 2,5 в 2023 г. до 0,7 в 2024 г. говор о значительном ухудшении способности организации обеспечивать свои платежи средствами от текущей деятельности. Коэффициент покрытия долгов стал отрицательным – -0,825, так как предприятие не имеет достаточных денежных средств для покрытия своих долговых обязательств. Обеспеченность денежными средствами уменьшилась, что указывает на крайне низкую обеспеченность краткосрочных обязательств денежными средствами и повышает риски компании с точки зрения ликвидности. Достаточность денежного потока для погашения обязательств снизилась с 11,95 до 4 в 2024 г. Коэффициент эффективности совокупного денежного потока стал отрицательным – -4,86%, говоря о снижении эффективности в управлении денежными потоками и снижении рентабельности использования ресурсов.

Проведенный в данном разделе исследования анализ позволил сделать вывод, что общее состояние управления денежным потоком ООО СЗ «Силгрупп» в течение рассматриваемого периода анализа ухудшилось. Показатели в 2024 г. продемонстрировали ухудшение ликвидности, снижение эффективности использования денежных средств и возникновение проблем с обслуживанием долговых обязательств. Вместе с тем, денежные потоки предприятия ООО СЗ «Силгрупп» в 2024 г. значительно сократились. Коэффициенты ликвидности показывают значительное снижение в 2023 г. и 2024 г. на фоне недостатка ликвидных средств и ограниченной способности предприятия быстро погашать свои обязательства.

Следовательно, можно сделать вывод, что управление денежным потоком предприятия ООО СЗ «Силгрупп» требует значительного улучшения.

3 Разработка мероприятий по оптимизации денежных потоков ООО Специализированный Застройщик «Силгрупп»

3.1 Мероприятия по оптимизации денежных потоков ООО Специализированный Застройщик «Силгрупп»

В результате анализа управления денежными потоками ООО СЗ «Силгрупп» был выявлен ряд проблем, которые могут негативно отразиться на финансовом состоянии и финансовых результатах предприятия. Среди основных проблем можно выделить:

- значительное снижение коэффициента абсолютной ликвидности, в 2022-2024 гг., что указывает на проблемы с обеспечением достаточного уровня ликвидных средств для покрытия краткосрочных обязательств. В 2024 г. наблюдается серьезный дефицит высоколиквидных активов для покрытия наиболее срочных обязательств в размере 73230 т. р.;
- коэффициент ликвидности денежного потока от текущей деятельности снизился в 2023 г. до 0,7, что повышает финансовые риски предприятия;
- падение коэффициента покрытия долгов в 2024 г. до $-0,83$ указывает на снижение способности предприятия обслуживать свои долговые обязательства за счет операционного денежного потока;
- коэффициент эффективности совокупного денежного потока также показывает снижение и составляет в 2024 г. $-4,86$;
- вместе с тем стоит отметить рост сроков оборачиваемости запасов, дебиторской задолженности и оборотных средств в целом, что связано со значительным ростом этих статей активов в 2023, 2024 гг. Большие объемы запасов и дебиторской задолженности и высокие сроки ее

оборачиваемости приводят к замедлению получения денежных средств.

Для улучшения ситуации предприятию необходимо сосредоточиться на улучшении управления денежными потоками. Для этого предлагаются следующие мероприятия, перечисленные на рисунке 11.

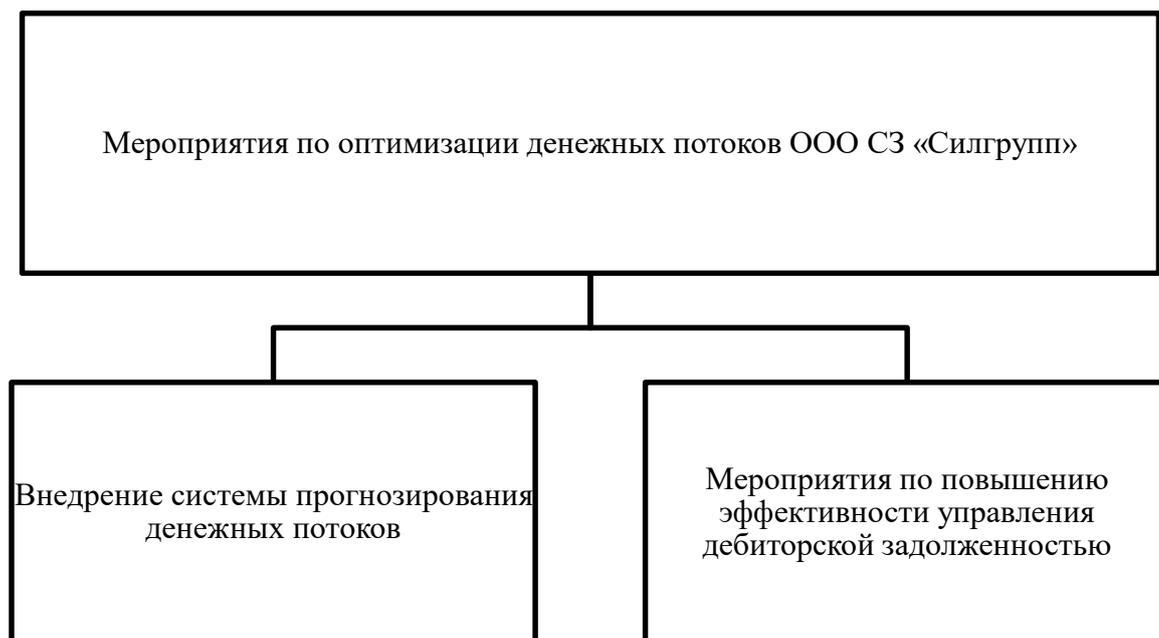


Рисунок 11 – Мероприятия по оптимизации денежных потоков ООО СЗ «Силгрупп»

Мероприятие 1. Внедрение системы прогнозирования денежных потоков

Внедрение системы прогнозирования денежных потоков является важной частью финансового управления и помогает заблаговременно выявлять возможные дефициты ликвидности, оптимизировать управление денежными средствами и улучшить финансовую устойчивость предприятия. Рассмотрим этапы внедрения системы, основные показатели для прогнозирования и подходящие российские решения для малого и среднего бизнеса. Основной целью такой системы является выявление потенциальных проблем с ликвидностью заранее, чтобы предпринять меры по их устранению,

оптимизировать использование денежных средств и предотвратить кассовые разрывы.

Основные этапы разработки и внедрения системы прогнозирования денежных потоков представлены на рисунке 12.

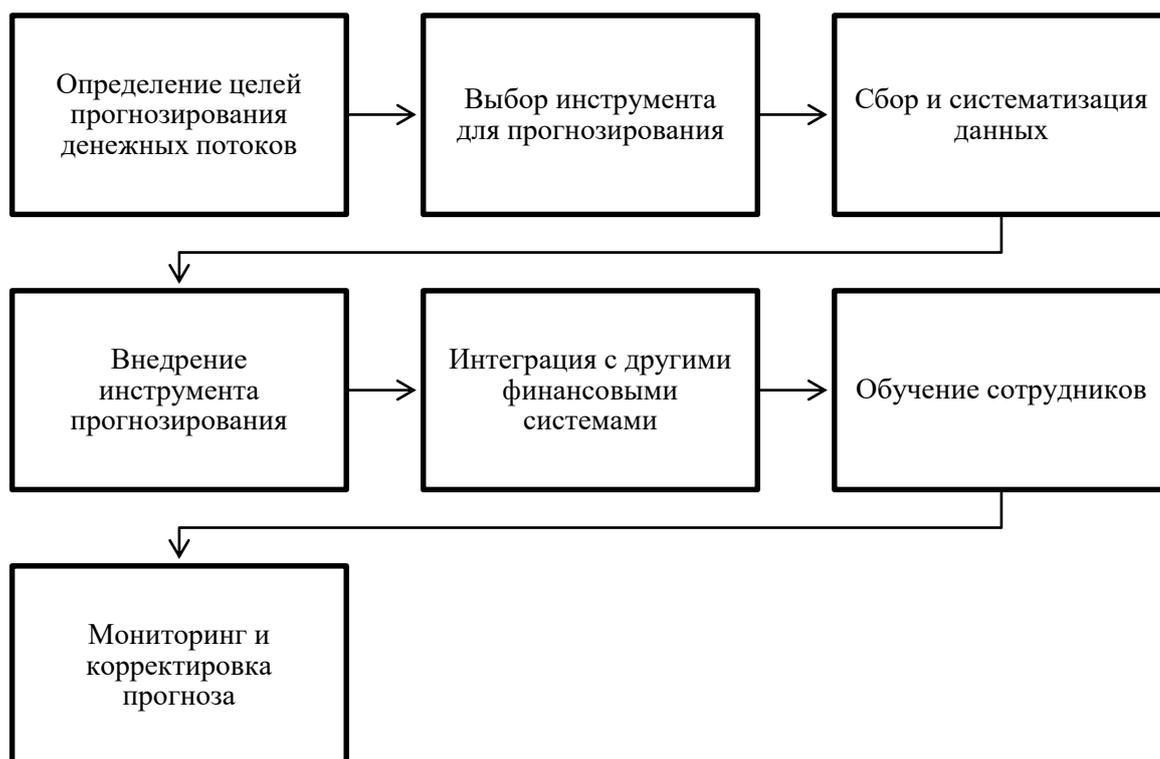


Рисунок 12 – Основные этапы внедрения системы прогнозирования денежных потоков

В процессе внедрения системы прогнозирования денежных потоков основным этапом является определение ключевых показателей для прогнозирования. Основные показатели для прогнозирования денежных потоков ООО СЗ «Силгрупп» перечислены в таблице 12.

Таблица 12 – Основные показатели для прогнозирования денежных потоков ООО СЗ «Силгрупп»

Показатель	Содержание
Операционные денежные потоки	Прогнозирование доходов от текущей деятельности компании. Прогнозирование затрат на операционные расходы, такие как зарплата, аренда, закупки сырья, коммунальные платежи и прочее
Инвестиционные потоки	Поступления и выплаты по инвестициям
Финансовые потоки	Оценка потребности в привлечении дополнительного финансирования. Прогнозирование выплат по долгам
Баланс ликвидности	Коэффициент ликвидности Коэффициент покрытия долгов
Операционная маржа	Прогнозирование операционной маржи, которая помогает оценить прибыльность бизнеса на фоне расходных операций
Сезонные и циклические изменения	Учет сезонных колебаний, что особенно важно для бизнеса с выраженной сезонностью в поступлениях

Для малого и среднего бизнеса в России существует ряд отечественных программных решений, которые помогают организовать прогнозирование денежных потоков. Анализ основных программ позволил выбрать для предприятия ООО СЗ «Силгрупп» программу «Контур.Финанс». «Контур.Финанс» – облачный сервис, предназначенный для автоматизации финансового учета, планирования денежных потоков и налогового учета для малого и среднего бизнеса. Он предоставляет ряд функций, которые могут помочь улучшить управление денежными потоками и оптимизировать финансовое планирование. Основные функции перечислены на рисунке 13.

Стоимость использования «Контур. Финанс» зависит от выбранного тарифного плана, а также от количества пользователей и дополнительного функционала. В системе предусмотрены различные пакеты, которые могут удовлетворить потребности бизнеса разного масштаба. Базовый тариф включает минимальный набор функций. Цена на такой тариф начинается от 1000-2000 руб. в месяц. Стандартный тариф предоставляет расширенные возможности для более крупных компаний, включая интеграцию с банками,

расширенную аналитику и дополнительные инструменты для управления долгами. Такой тариф стоит от 2500 до 4000 руб. в месяц.



Рисунок 13 – Основные функции «Контур.Финанс» в части управления денежными потоками

Внедрение системы прогнозирования денежных потоков в ООО СЗ «Силгрупп» позволит предприятию более эффективно планировать будущее движение денежных средств, предсказывать возможные кассовые разрывы, регулировать денежные потоки с учетом негативного влияния внутренних и внешних факторов. Также внедрение системы позволит улучшить состояние ликвидности предприятия, снизит риски недостатка средств для выполнения существующих финансовых обязательств. Более эффективное управление денежными потоками позволит лучше прогнозировать финансовые результаты и более рационально использовать ресурсы предприятия.

Мероприятие 2. Повышение эффективности управления дебиторской задолженностью. Эффективное управление дебиторской задолженностью является одним из возможных резервов оптимизации управления денежными потоками. За три года на предприятии значительно увеличились объемы дебиторской задолженности, что можно видеть на рисунке 14.

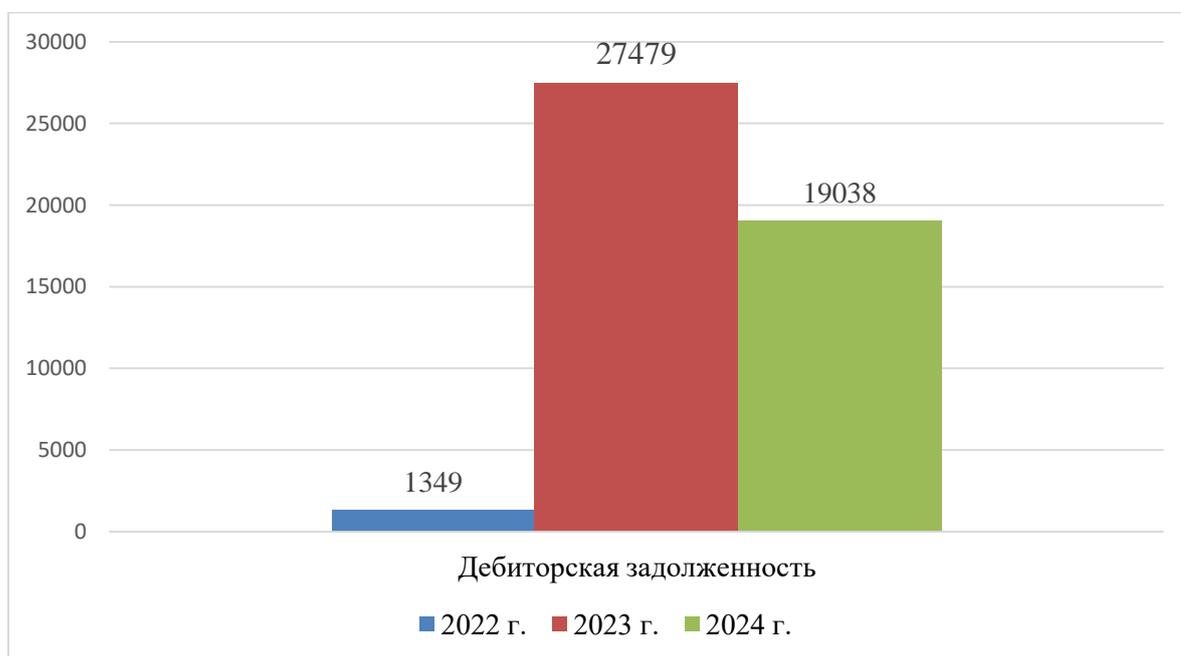


Рисунок 14 – Динамика дебиторской задолженности предприятия ООО СЗ «Силгрупп» за 2021-2023 гг., т. р.

Когда значительная часть средств предприятия заморожена в дебиторской задолженности, ему сложно поддерживать необходимый уровень ликвидности для покрытия текущих обязательств, что приводит к кассовым разрывам и необходимости привлечения внешнего финансирования, что увеличивает финансовые расходы. Система прогнозирования денежных потоков зависит от точных данных о поступлениях и расходах. Когда дебиторская задолженность остается на длительный срок, становится сложнее предсказать, когда компания получит средства, что затрудняет планирование будущих финансовых потоков и принятие обоснованных решений по распределению ресурсов.

Эффективное управление дебиторской задолженностью – процесс, направленный на своевременное получение средств от покупателей или клиентов, а также снижению рисков невозврата долгов.

Совершенствование процесса управления дебиторской задолженностью на предприятии ООО СЗ «Силгрупп» должно включать следующие шаги, перечисленные на рисунке 15.

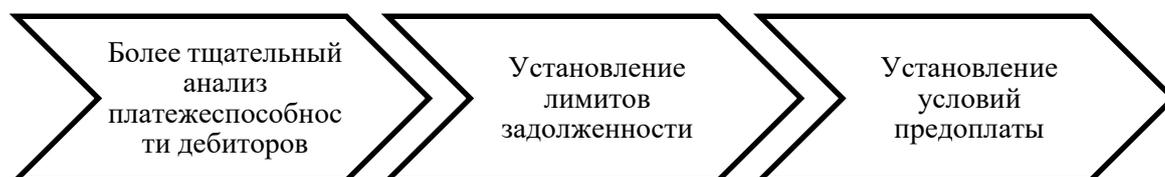


Рисунок 15 – Совершенствование процесса управления дебиторской задолженностью на предприятии ООО СЗ «Силгрупп»

Анализ платежеспособности дебиторов – процесс оценки финансового состояния и способности клиентов (дебиторов) выполнять свои обязательства по оплате долгов в установленные сроки. Анализ позволяет своевременно выявить риски, связанные с возможной неплатежеспособностью своих контрагентов, и предпринять необходимые меры для снижения финансовых потерь.

В таблице 13 перечислены основные показатели, которые необходимо учитывать при анализе дебиторов предприятия.

Таблица 13 – Основные направления анализа при оценке дебиторов предприятия ООО СЗ «Силгрупп»

Направление	Содержание	Основные показатели
Анализ финансового положения дебитора	Оценка общей финансовой устойчивости дебитора, его способности погашать задолженности.	Коэффициенты ликвидности (текущая ликвидность, абсолютная ликвидность) Рентабельность (общая, валовая, операционная)
Платежная дисциплина дебитора	Оценка того, насколько своевременно и регулярно дебитор выполняет свои обязательства по платежам.	Среднее время просрочки задолженности Частота просроченных платежей Степень соблюдения сроков оплаты
История финансовых отношений с дебитором	Анализ долговых обязательств дебитора в прошлом и его поведения по отношению к выполнению обязательств.	Количество предыдущих просрочек История выплат по предыдущим долгам Наличие задолженности в предыдущие периоды
Оценка кредитоспособности дебитора	Анализ финансовой устойчивости дебитора на основе его текущего состояния и возможных рисков.	Кредитный рейтинг дебитора Объем и условия предоставленных кредитов Риски связанные с банкротством или ликвидностью
Анализ финансовой отчетности дебитора	Изучение бухгалтерской отчетности дебитора для оценки его способности оплачивать долги и создавать прибыль.	Финансовые отчеты предприятий
Качество взаимоотношений с клиентом	Оценка долгосрочных или краткосрочных отношений с клиентом, выявление возможных конфликтов, а также репутация контрагента.	Уровень удовлетворенности клиентов Наличие претензий или жалоб на поставки или обслуживание Регулярность сделок

Продолжение таблицы 13

Направление	Содержание	Основные показатели
Оценка рисков и факторов, влияющих на платежи	Анализ внешних факторов (экономические условия, сезонность, изменения законодательства) и их влияние на способность дебитора выполнять обязательства.	Оценка отраслевых рисков Состояние экономики, инфляция, изменения валютных курсов Географическое положение и возможные риски в регионе
Анализ дебиторской задолженности по срокам	Оценка структуры дебиторской задолженности в зависимости от сроков погашения и просрочек.	Долгосрочная и краткосрочная задолженность Сроки погашения задолженности Доля просроченной задолженности
Состояние залоговых активов дебитора	Оценка стоимости и ликвидности залогов, предоставленных дебитором для обеспечения своих долговых обязательств.	Наличие залога, его стоимость Ликвидность залоговых активов Условия залоговых соглашений
Влияние внешних факторов	Анализ влияния макроэкономических факторов (кризис, изменения в законодательстве, изменения в налоговой политике) на платежеспособность дебитора.	Экономическая ситуация в стране Состояние рынка, в котором работает дебитор Изменения в налоговом законодательстве

Анализ оценки дебиторов по перечисленным направлениям в таблице 13 позволит лучше оценивать платежеспособность дебиторов, снизить финансовые риски недополучения платежных средств. Данный анализ также позволит более рационально определять финансовые возможности дебиторов и устанавливать предприятию соответствующие лимиты кредитования. Соответственно для клиентов с низким рейтингов, лимиты должны уменьшаться.

Предоплата является одним из самых эффективных методов снижения кредитного риска, поскольку она позволяет компании получить часть средств заранее, что уменьшает вероятность неоплаты со стороны клиента. При этом для клиентов с хорошей репутацией или высоким уровнем доверия можно предложить более низкий процент предоплаты или гибкие условия (например, поэтапную оплату). Для клиентов с высоким риском, наоборот, можно

установить более высокую предоплату (например, 70% или 100%) для значительных заказов, чтобы снизить риск потерь.

В таблице 14 приведен пример ранжирования предоплаты в зависимости от уровня риска клиента.

Таблица 14 – Пример ранжирования предоплаты в зависимости от уровня риска клиента

Уровень риска клиента	Размер предоплаты
Очень низкий риск (надежные клиенты)	10% - 30%
Низкий риск (клиенты с хорошей репутацией)	30% - 50%
Средний риск (новые клиенты с проверенной репутацией)	50% - 70%
Высокий риск (клиенты с ограниченной финансовой историей)	70% - 90%
Очень высокий риск (клиенты с историей долгов или плохими финансовыми показателями)	100% или отказ от сделки

Данный подход позволит предприятию эффективно управлять дебиторской задолженностью и снизить потери, снижая зависимость от контрагентов и повышая скорость возврата средств.

Внедрение системы прогнозирования денежных потоков и повышение эффективности управления дебиторской задолженностью поспособствуют оптимизации финансовых процессов, снижению рисков и повышению финансовой устойчивости предприятия.

Предложенные мероприятия создадут эффективную систему управления денежными потоками, обеспечивая более стабильное финансовое положение компании, уменьшение зависимости от внешнего финансирования, улучшение планирования и повышение платежеспособности предприятия.

3.2 Экономическая эффективность мероприятий по оптимизации денежных потоков ООО СЗ «Силгрупп»

В данном пункте рассчитана экономическая эффективность предлагаемых мероприятий по оптимизации денежных потоков ООО СЗ «Силгрупп»:

- внедрение системы прогнозирования денежных потоков;
- мероприятия по повышению эффективности управления дебиторской задолженностью.

Затраты на реализацию предлагаемых мероприятий перечислены в таблице 15.

Таблица 15 – Смета затрат для реализации предложенных мероприятий

Показатель	Сумма, руб.
Приобретение программного обеспечения	70000
Обучение сотрудников для работы с системой	30000
Интеграция системы с другими внутренними системами	100000
Настройка и тестирование системы	30000
Техническая поддержка и обновления системы (за год)	20000
Трудовые затраты на мероприятия по повышению эффективности управления дебиторской задолженностью	80000
Итого затрат	330000

Внедрение системы прогнозирования денежных потоков в ООО СЗ «Силгрупп» позволит предприятию более эффективно планировать будущее движение денежных средств, предсказывать возможные кассовые разрывы, регулировать денежные потоки с учетом негативного влияния внутренних и внешних факторов. Также внедрение системы позволит улучшить состояние ликвидности предприятия, снизит риски недостатка средств для выполнения существующих финансовых обязательств. Более эффективное управление денежными потоками позволит лучше прогнозировать финансовые результаты и более рационально использовать ресурсы предприятия.

Повышение эффективности управления дебиторской задолженностью позволит лучше оценивать платежеспособность дебиторов, снизить финансовые риски недополучения платежных средств, более рационально определять финансовые возможности дебиторов и устанавливать предприятию соответствующие лимиты кредитования, что существенно сократит объем замороженных средств, улучшая ликвидность предприятия. Применение предоплаты также снизит вероятность возникновения проблем с оплатой.

Также ожидается, что мероприятия по управлению дебиторской задолженностью позволят сократить срок ее оборачиваемости на 25%. На конец 2024 г. оборачиваемость дебиторской задолженности составляла 151 день.

В таблице 16 представлен экономический эффект от реализации мероприятий по управлению дебиторской задолженностью.

Таблица 16 – Экономический эффект от реализации мероприятий по управлению дебиторской задолженностью ООО СЗ «Силгрупп»:

Показатель	До мероприятий	После мероприятий	Изменение
Период оборота дебиторской задолженности, дни	151	113	-38
Средняя величина дебиторской задолженности, тыс. руб.	19038	17452	-1586
Высвобождение оборотных средств в год, тыс. руб.	-	5123	5123
Снижение затрат на обслуживание ДЗ (5%), тыс. руб.	-	256,2	256,2
Экономия на процентах по кредиту (15%), тыс. руб.	-	768,45	768,45
Снижение убытков от просроченной дебиторской задолженности (3%), тыс. руб.	-	153,6	153,6
Коэффициент оборачиваемости дебиторской задолженности, раз в год	2,42	3,23	0,81

В результате мероприятий по управлению дебиторской задолженности период оборота дебиторской задолженности снизится до 113 дней, что позволит снизить среднюю величину дебиторской задолженности на 1586 т. р. и

высвободить быстрее 5123 т. р. из дебиторской задолженности в денежные средства. Вместе с тем, снижение затрат на обслуживание дебиторской задолженности на 256,2 т. р. и экономия на процентах по кредиту в размере 768,45 т. р. позволят предприятию сократить расходы и повысить прибыльность. Общий экономический эффект от мероприятий по оптимизации дебиторской задолженности составит 6301,25 т. р., что подтверждает высокую эффективность предложенных мер.

В тоже время высвобожденные денежные средств в размере 6301,25 т. р. позволят повысить уровень ликвидности предприятия. Изменение показателя абсолютной ликвидности наглядно представлено на рисунке 16.

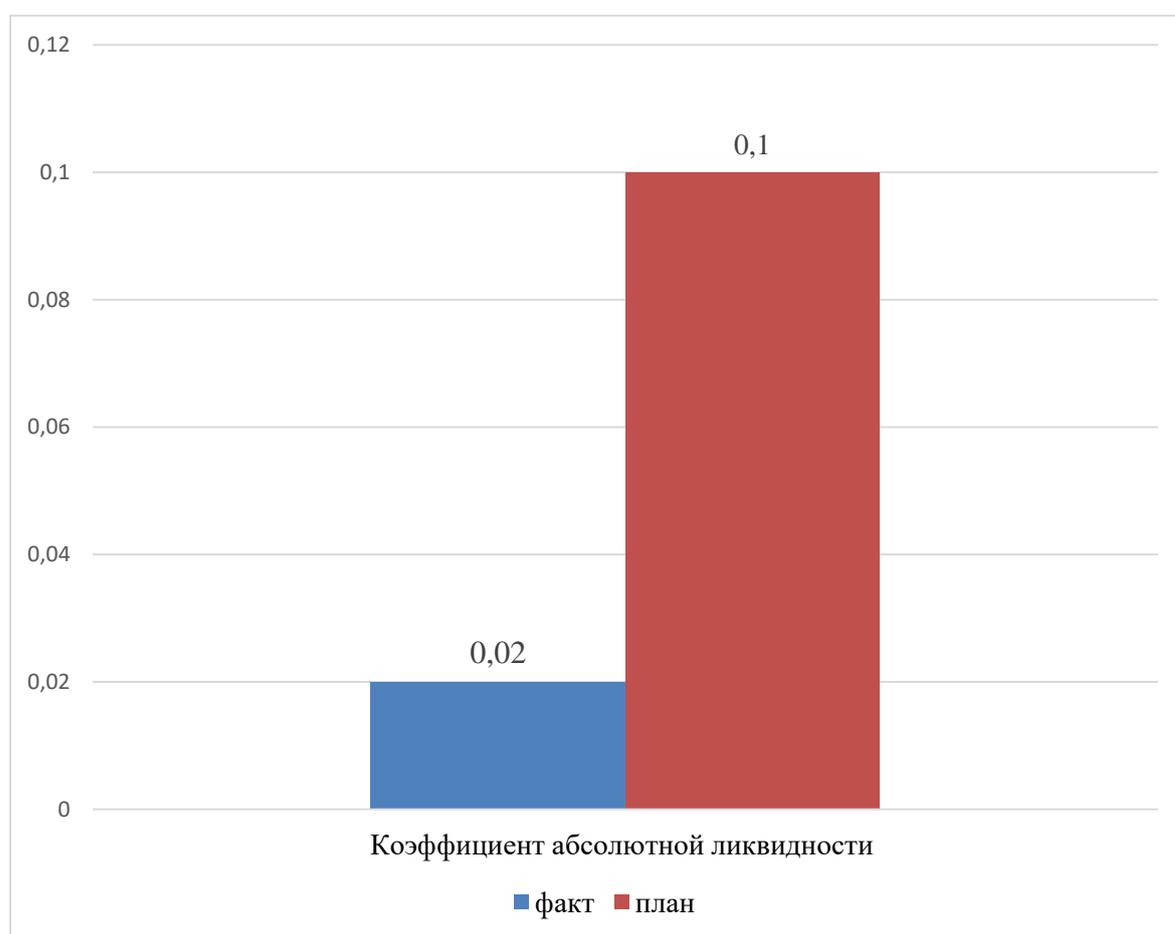


Рисунок 16 – Динамика коэффициента абсолютной ликвидности предприятия ООО СЗ «Силгрупп» после реализации мероприятий

Согласно данным рисунка 16, предлагаемые мероприятия по оптимизации управления денежными потоками ООО СЗ «Силгрупп» позволят увеличить коэффициент ликвидности до 0,1.

В заключении третьего раздела исследования можно сделать вывод, что предлагаемые мероприятия по оптимизации денежных потоков ООО СЗ «Силгрупп», а именно внедрение системы прогнозирования денежных потоков и мероприятия по повышению эффективности управления дебиторской задолженностью эффективны. Внедрение системы прогнозирования денежных потоков позволит предприятию заранее выявлять потенциальные проблемы с ликвидностью, предотвращать кассовые разрывы и более эффективно планировать использование денежных средств. Повышение эффективности управления дебиторской задолженностью позволит лучше оценивать платежеспособность дебиторов, снизить финансовые риски недополучения платежных средств, более рационально определять финансовые возможности дебиторов и устанавливать предприятию соответствующие лимиты кредитования, что существенно сократит объем замороженных средств, улучшая ликвидность предприятия. В результате мероприятий по управлению дебиторской задолженности период оборота дебиторской задолженности снизится до 113 дней, что позволит снизить среднюю величину дебиторской задолженности и высвободить быстрее денежные средства. Общий экономический эффект от мероприятий по оптимизации дебиторской задолженности составит 6301,25 т. р. В то же время мероприятия по оптимизации управления денежными потоками ООО СЗ «Силгрупп» позволят увеличить коэффициент ликвидности до 0,1, что значительно укрепит финансовую устойчивость и платежеспособность предприятия.

Заключение

Денежный поток – это процесс движения денежных средств и их эквивалентов, включая поступления и выплаты, происходящий в рамках операционной, инвестиционной и финансовой деятельности организации. Данный процесс отражает не только объем денежных средств, но и их динамику во времени, что позволяет оценить финансовую устойчивость и ликвидность предприятия. Для составления отчета о движении денежных средств используются прямой и косвенный методы. Прямой метод предоставляет более точную картину того, как денежные средства поступают и расходуются на каждом этапе, в то время как косвенный метод больше ориентирован на учетные данные и предоставляет информацию об изменениях в финансовых показателях компании. В то время как прямой метод более понятен для внешних пользователей отчетности, косвенный метод используется для быстрого составления отчетов на основе данных бухгалтерского учета. Внутренние и внешние факторы в совокупности определяют характер и динамику денежных потоков предприятия. Эффективное управление факторами помогает оптимизировать денежные потоки и повысить финансовую устойчивость.

В результате анализа управления денежными потоками ООО СЗ «Силгрупп» был выявлен ряд проблем, которые могут негативно отразиться на финансовом состоянии и финансовых результатах предприятия. Среди основных проблем можно выделить:

- значительное снижение коэффициента абсолютной ликвидности, в 2022-2024 гг., что указывает на проблемы с обеспечением достаточного уровня ликвидных средств для покрытия краткосрочных обязательств. В 2024 г. наблюдается серьезный дефицит высоколиквидных активов для покрытия наиболее срочных обязательств в размере 73230 т. р.;

- коэффициент ликвидности денежного потока от текущей деятельности снизился в 2023 г. до 0,7, что в условиях растущих долговых обязательств может привести к дополнительным финансовым рискам;
- падение коэффициента покрытия долгов в 2024 г. до – 0,83 указывает на снижение способности предприятия обслуживать свои долговые обязательства за счет операционного денежного потока;
- коэффициент эффективности совокупного денежного потока также показывает снижение и составляет в 2024 г. – -4,86;
- вместе с тем стоит отметить рост сроков оборачиваемости запасов, дебиторской задолженности и оборотных средств в целом, что связано со значительным ростом этих статей активов в 2023, 2024 гг. Большие объемы запасов и дебиторской задолженности и высокие сроки ее оборачиваемости приводят к замедлению получения денежных средств.

Для улучшения ситуации предприятию необходимо сосредоточиться на улучшении управления денежными потоками. Для этого предлагаются следующие мероприятия:

- внедрение системы прогнозирования денежных потоков;
- мероприятия по повышению эффективности управления дебиторской задолженностью.

В заключении третьего раздела исследования сделан вывод, что предлагаемые мероприятия по оптимизации денежных потоков ООО СЗ «Силгрупп» эффективны.

Внедрение системы прогнозирования денежных потоков позволит предприятию заранее выявлять потенциальные проблемы с ликвидностью, предотвращать кассовые разрывы и более эффективно планировать использование денежных средств. Прогнозирование операционных, инвестиционных и финансовых потоков поможет точно оценить потребности в денежном обеспечении и своевременно принимать меры для их устранения, будь то привлечение дополнительного финансирования или оптимизация

затрат. Система также способствует лучшему управлению излишками ликвидности, позволяя направить их на погашение долгов или инвестиции, тем самым снижая риски недостатка средств.

В результате мероприятий по управлению дебиторской задолженности период оборота дебиторской задолженности снизится до 113 дней, что позволит снизить среднюю величину дебиторской задолженности на 1586 т. р. и высвободить быстрее 5123 т. р. из дебиторской задолженности в денежные средства. Вместе с тем, снижение затрат на обслуживание дебиторской задолженности на 256,2 т. р. и экономия на процентах по кредиту в размере 768,45 т. р. позволят предприятию сократить расходы и повысить прибыльность. Общий экономический эффект от мероприятий по оптимизации дебиторской задолженности составит 6301,25 т. р., что подтверждает высокую эффективность предложенных мер.

В то же время мероприятия по оптимизации управления денежными потоками ООО СЗ «Силгрупп» позволят увеличить коэффициент ликвидности до 0,1, что значительно укрепит финансовую устойчивость и платежеспособность предприятия.

Список используемой литературы

1. Акбашева Д.М. Анализ и организация внутреннего контроля при движении денежных потоков / Д.М. Акбашева, Р.Э. Казиева // Тенденции развития науки и образования. 2024. № 106-4. С. 22-25.
2. Бондаренко С.В. Анализ движения денежных потоков: цели и методы / С.В. Бондаренко, С.А. Ш. Довтаев, Б.М. Жужлев // Деловой вестник предпринимателя. 2024. № 2(16). С. 13-15.
3. Волкова М.В. Роль денежных потоков в управлении финансами компании / М. В. Волкова, В. А. Варфоломеева // Управленческий учет. 2024. № 2. С. 330-335.
4. Гаджиев Г.М. Актуальные вопросы управления денежными потоками // Символ науки: международный научный журнал. 2020. № 2. С. 30-34.
5. Гурнович Т.Г. Приемы планирования и прогнозирования денежных потоков предприятия / Т.Г. Гурнович, В.В. Бухлова, А.А. Духнова // Деловой вестник предпринимателя. 2023. № 1(11). С. 37-39.
6. Денежный поток / М. Акгаева, О. Аннакурбанова, У. Багтыяров, М. Пайтыкова // Символ науки: международный научный журнал. 2024. Т. 1, № 3-2. С. 37-38.
7. Жумалиева Ж.З. Инструменты управления денежными потоками / Ж.З. Жумалиева, Н.С. Марлесбеков // Интернаука.2022. № 19-6(242). С. 21- 23.
8. Зверева К.И. Пути совершенствования системы управления денежными потоками компании / К.И. Зверева, А.А. Ерникова // Вектор экономики. 2024. № 5(95). С.1-9.
9. Зданович И.А. Проблемы управления денежными потоками на торговом предприятии // Вестник науки и образования. 2024. № 2-2(145). С. 24-27.

10. Карпова Т.П. Учет, анализ и бюджетирование денежных потоков: учеб. пособие / Т.П. Карпова, В.В. Карпова. М.: Вузовский учебник: ИНФРА-М, 2019. 302 с.
11. Касьянова В.С. Оптимизация денежных потоков организации / В. С. Касьянова // Академическая публицистика. 2024. № 11-1. С. 234-237.
12. Касьянова В.С. Теоретические аспекты управления денежными потоками организации // Академическая публицистика. 2024. № 11-1. С. 238-242.
13. Кондрашова Н.Г. Управление денежными потоками: практические аспекты // Modern Economy Success. 2020. № 4. С. 233- 239.
14. Кеменов А.В. Управление денежными потоками. М.: ЮНИТИ–ДАНА, 2020. 191 с.
15. Низаметдинова С.Р. Система управления денежными потоками предприятия / С.Р. Низаметдинова, Н.Д. Астраханцева // Вестник науки. 2024. Т. 1, № 6(75). С. 293-297.
16. Оптимизация системы управления денежными потоками предприятия / А.А. Цвырко, А.А. Полякова, Н.В. Сухорукова, Т.Н. Иващенко // Вестник аграрной науки. 2024. № 5(110). С. 119-123.
17. Орлова Т.С. Управление денежными потоками на предприятии / Т.С. Орлова, И.О. Микитишин // Аллея науки. 2022. Т. 7. № 5(21). С. 774- 776.
18. Погодина Т.В. Финансовый менеджмент: учебник и практикум для среднего профессионального образования / Т.В. Погодина. Москва: Издательство Юрайт, 2021. 351 с.
19. Приказ Минфина России от 02.07.2010 N 66н (ред. от 19.04.2019) «О формах бухгалтерской отчетности организаций» (Зарегистрировано в Минюсте России 02.08.2010 N 18023) (с изм. и доп., вступ. в силу с отчетности за 2020 год) [Электронный ресурс] // Режим доступа: https://www.consultant.ru/document/cons_doc_LAW_103394/ (дата обращения – 09.01.2025г).

20. Сайт предприятия ООО Специализированный Застройщик «Силгрупп» [Электронный ресурс] // Режим доступа: <https://www.rusprofile.ru/id/1206300026481/> (дата обращения – 09.01.2025г).
21. Сергеева А.А. Основные пути оптимизации управления денежными потоками предприятия и их эффективность / А.А. Сергеева, О.В. Титова // Инновационная экономика и право. 2024. № 1(28). С. 94-99.
22. Скорикова Н.С. Инструменты управления денежными потоками // Мировая наука. 2024. № 1(82). С. 93-96.
23. Способы оптимизации и планирования денежных потоков предприятия / Н.А. Новикова, О.К. Котар, А.И. Пшенцова, Е.В. Шаронова // Островские чтения. 2024. № 1. С. 210-214.
24. Тинькова С.А. Оптимизация системы управления денежными потоками // Актуальные вопросы современной экономики. 2024. № 2. С. 46-50.
25. Уколова Н.В., Новикова Н.А., Котар О.К., Шиханова Ю.А. Анализ финансовых результатов деятельности организации// Аграрная наука и образование: проблемы и перспективы. Сборник статей Национальной научно-практической конференции. Саратов, 2023. С. 569-578.
26. Управление денежными потоками: учебное пособие / Т.А. Яковлева, Е.А. Синцова, отв. ред. Т.А. Яковлева, С.-Петерб. ун-т технол. упр. и экон, 2023 г. 176 с.
27. Фомина М.Е. Современные проблемы управления денежными потоками организации // Символ науки: международный научный журнал. 2024. Т. 1, № 4-1. С. 139-142.
28. Шеремет А.Д. Анализ и диагностика финансово-хозяйственной деятельности предприятия: учебник / А.Д. Шеремет. 2-е изд., доп. Москва: ИНФРАМ, 2021. 374 с.
29. Шустикова П.Ю. Система управления денежными потоками предприятия / П.Ю. Шустикова, О.В. Логачева // Вестник Национального Института Бизнеса. 2024. № 1(53). С. 176-180.

Приложение А

Бухгалтерский баланс ООО СЗ «Силгрупп» на 2024 г.

<i>Информация из Государственного информационного ресурса бухгалтерской (финансовой) отчетности (Ресурса БФО)</i>	
Дата формирования информации	05.04.2025
Помер выгрузки информации	№ 0710099_6324110692_2024_000_20250405_bdb3cd9f-dc19-4848-875d-2c1286abbfc
Настоящая выгрузка содержит информацию о юридическом лице:	
Полное наименование юридического лица	ОБЩЕСТВО С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ СПЕЦИАЛИЗИРОВАННЫЙ ЗАСТРОЙЩИК "СИЛГРУПП"
<i>включенная в Государственный информационный ресурс бухгалтерской (финансовой) отчетности по состоянию на 05.04.2025</i>	
ИНН	6324110692
КПП	632001001
Код по ОКПО	46962661
Форма собственности (по ОКФС)	16
Организационно-правовая форма (по ОКОПФ)	12300
Вид экономической деятельности по ОКВЭД 2	41.20
Местонахождение (адрес)	445051, Самарская область, г Тольятти, ул Спортивная, д. 1А, помещ. 1059
Единица измерения	Тыс. руб.
Бухгалтерская отчетность подлежит обязательному аудиту	Да
Наименование аудиторской организации/ФИО индивидуального аудитора	
ИНН	
ОГРН/ОГРНИП	

Продолжение Приложения А

ИНН 6324110692
КПП 632001001

Форма по КНД 0710099
Форма по ОКУД 0710001

Бухгалтерский баланс На 31 декабря 2024 г.

Пояснения ¹	Наименование показателя	Код строки	На 31 декабря 2024 г.	На 31 декабря 2023 г.	На 31 декабря 2022 г.
1	2	3	4	5	6
Актив					
I. Внеоборотные активы					
	Нематериальные активы	1110	-	-	-
	Результаты исследований и разработок	1120	-	-	-
	Нематериальные поисковые активы	1130	-	-	-
	Материальные поисковые активы	1140	-	-	-
	Основные средства	1150	23 662	28 865	-
	Доходные вложения в материальные ценности	1160	-	-	-
	Финансовые вложения	1170	-	-	-
	Отложенные налоговые активы	1180	-	-	-
	Прочие внеоборотные активы	1190	-	-	-
	Итого по разделу I	1100	23 662	28 865	0
II. Оборотные активы					
	Запасы	1210	44 061	26 509	3 085
	Налог на добавленную стоимость по приобретенным ценностям	1220	1 936	35	-
	Дебиторская задолженность	1230	19 038	27 479	1 349
	Финансовые вложения (за исключением денежных эквивалентов)	1240	1 419	7 942	-
	Денежные средства и денежные эквиваленты	1250	8	699	178
	Прочие оборотные активы	1260	891	563	7
	Итого по разделу II	1200	67 353	63 227	4 619
	БАЛАНС	1600	91 015	92 092	4 619

Продолжение Приложения А

Пояснения ¹	Наименование показателя	Код строки	На 31 декабря 2024 г.	На 31 декабря 2023 г.	На 31 декабря 2022 г.
1	2	3	4	5	6
Пассив					
III. Капитал и резервы					
	Уставный капитал (складочный капитал, уставный фонд, вклады товарищей)	1310	10	10	10
	Собственные акции, выкупленные у акционеров	1320	(-) ²	(-)	(-)
	Переоценка внеоборотных активов	1340	-	-	-
	Добавочный капитал (без переоценки)	1350	-	-	-
	Резервный капитал	1360	-	-	-
	Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)	1370	4 703	3 722	784
	Итого по разделу III	1300	4 713	3 732	794
IV. Долгосрочные обязательства					
	Заемные средства	1410	5 575	59	4
	Отложенные налоговые обязательства	1420	-	-	-
	Оценочные обязательства	1430	-	-	-
	Прочие обязательства	1450	7 497	14 993	-
	Итого по разделу IV	1400	13 072	15 053	4
V. Краткосрочные обязательства					
	Заемные средства	1510	0	-	30
	Кредиторская задолженность	1520	73 230	73 308	3 791
	Доходы будущих периодов	1530	-	-	-
	Оценочные обязательства	1540	-	-	-
	Прочие обязательства	1550	-	-	-
	Итого по разделу V	1500	73 230	73 308	3 820
	БАЛАНС	1700	91 015	92 092	4 619

Примечания

¹ Указывается номер соответствующего пояснения.

² Здесь и в других формах отчетов вычитаемый или отрицательный показатель показывается в круглых скобках.

Рисунок А.3 - Бухгалтерский баланс ООО СЗ «Силгрупп» на 2024 г

Приложение Б

Отчет о финансовых результатах ООО СЗ «Силгрупп» на 2023 г.

ИНН 6324110692

КПП 632001001

Форма по КНД 0710099

Форма по ОКУД 0710002

Отчет о финансовых результатах

За 2023 г.

Пояснения ³	Наименование показателя	Код строки	За 2023 г.	За 2022 г.
1	2	3	4	5
	Выручка ⁴	2110	120 436	20 110
	Себестоимость продаж	2120	(110 516)	(18 870)
	Валовая прибыль (убыток)	2100	9 920	1 240
	Коммерческие расходы	2210	(393)	(63)
	Управленческие расходы	2220	(4 447)	(232)
	Прибыль (убыток) от продаж	2200	5 080	945
	Доходы от участия в других организациях	2310	-	-
	Проценты к получению	2320	42	-
	Проценты к уплате	2330	(323)	(-)
	Прочие доходы	2340	-	-
	Прочие расходы	2350	(1 096)	(21)
	Прибыль (убыток) до налогообложения	2300	3 703	924
	Налог на прибыль ⁵	2410	(542)	(185)
	в т.ч.:			
	текущий налог на прибыль	2411	(542)	(185)
	отложенный налог на прибыль ⁶	2412	-	-
	Прочее	2460	(223)	(3)
	Чистая прибыль (убыток)	2400	2 938	736
	Результат от переоценки внеоборотных активов, не включаемый в чистую прибыль (убыток) периода	2510	-	-
	Результат от прочих операций, не включаемый в чистую прибыль (убыток) периода	2520	-	-
	Налог на прибыль от операций, результат которых не включается в чистую прибыль (убыток) периода ⁵	2530	-	-
	Совокупный финансовый результат периода⁷	2500	2 938	736

Рисунок Б.1 - Отчет о финансовых результатах ООО СЗ «Силгрупп» на 2023

г.

Приложение В

Отчет о финансовых результатах ООО СЗ «Силгрупп» на 2024 г.

ИНН 6324110692
КПП 632001001

Форма по КНД 0710099
Форма по ОКУД 0710002

Отчет о финансовых результатах За 2024 г.

Пояснения ³	Наименование показателя	Код строки	За 2024 г.	За 2023 г.
1	2	3	4	5
	Выручка ⁴	2110	56 372	120 436
	Себестоимость продаж	2120	(39 390)	(110 516)
	Валовая прибыль (убыток)	2100	16 982	9 920
	Коммерческие расходы	2210	(466)	(393)
	Управленческие расходы	2220	(15 052)	(4 447)
	Прибыль (убыток) от продаж	2200	1 464	5 080
	Доходы от участия в других организациях	2310	-	-
	Проценты к получению	2320	501	42
	Проценты к уплате	2330	(0)	(323)
	Прочие доходы	2340	167	-
	Прочие расходы	2350	(479)	(1 096)
	Прибыль (убыток) до налогообложения	2300	1 653	3 703
	Налог на прибыль ⁵	2410	(381)	(542)
	в т.ч.:			
	текущий налог на прибыль	2411	(381)	(542)
	отложенный налог на прибыль ⁶	2412	-	-
	Прочее	2460	(291)	(223)
	Чистая прибыль (убыток)	2400	981	2 938
	Результат от переоценки внеоборотных активов, не включаемый в чистую прибыль (убыток) периода	2510	-	-
	Результат от прочих операций, не включаемый в чистую прибыль (убыток) периода	2520	-	-
	Налог на прибыль от операций, результат которых не включается в чистую прибыль (убыток) периода ⁵	2530	-	-
	Совокупный финансовый результат периода⁷	2500	981	2 938

Рисунок В.1 - Отчет о финансовых результатах ООО СЗ «Силгрупп» на 2024 г

Приложение Г

Отчет о движении денежных средств ООО СЗ «Силгрупп» на 2024 г.

ИНН 6324110692
КПП 632001001

Форма по КНД 0710099
Форма по ОКУД 0710005

Отчет о движении денежных средств За 2024 г.

Наименование показателя	Код строки	За 2024 г.	За 2023 г.
1	2	3	4
Денежные потоки от текущих операций			
Поступления - всего	4110	52 328	179 949
в том числе:			
От продажи продукции, товаров, работ и услуг	4111	49 828	169 182
арендных платежей, лицензионных платежей, роялти, комиссионных и иных аналогичных платежей	4112	-	-
от перепродажи финансовых вложений	4113	-	-
прочие поступления	4119	2 500	10 767
Платежи - всего	4120	(63 106)	(171 535)
в том числе:			
поставщикам (подрядчикам) за сырье, материалы, работы, услуги	4121	(48 883)	(157 051)
в связи с оплатой труда работников	4122	(3 890)	(1 004)
процентов по долговым обязательствам	4123	(0)	(317)
налог на прибыль организаций	4124	(260)	(925)
прочие платежи	4129	(10 073)	(12 238)
Сальдо денежных потоков от текущих операций	4100	(10 778)	8 414
Денежные потоки от инвестиционных операций			
Поступления - всего	4210	9 987	-
в том числе			
от продажи внеоборотных активов (кроме финансовых вложений)	4211	-	-
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	9 987	-
дивидендов, процентов по долговым финансовым вложениям и аналогичных поступлений от долевого участия в других организациях	4214	-	-
прочие поступления	4219	-	-
Платежи - всего	4220	(3 417)	(7 900)

Информация из ресурса БФО
05.04.2025 23:00

ИНН 6324110692

Страница 11 из 13

Рисунок Г.1 - Отчет о движении денежных средств ООО СЗ «Силгрупп» на
2024 г

Продолжение Приложения Г

Наименование показателя	Код строки	За 2024 г.	За 2023 г.
1	2	3	4
в том числе:			
в связи с приобретением, созданием, модернизацией, реконструкцией и подготовкой к использованию внеоборотных активов	4221	(-)	(-)
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	(3 417)	(7 900)
процентов по долговым обязательствам, включаемым в стоимость инвестиционного актива	4224	(-)	(-)
прочие платежи	4229	(-)	(-)
Сальдо денежных потоков от инвестиционных операций	4200	6 570	(7 900)
Денежные потоки от финансовых операций			
Поступления - всего	4310	8 483	16 620
в том числе:			
получение кредитов и займов	4311	8 483	16 620
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	(4 966)	(16 613)
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	(4 966)	(16 613)
прочие платежи	4329	(-)	(-)
Сальдо денежных потоков от финансовых операций	4300	3 517	7
Сальдо денежных потоков за отчетный период	4400	(691)	521
Остаток денежных средств и денежных эквивалентов на начало отчетного периода	4450	699	178

Рисунок Г.2 - Отчет о движении денежных средств ООО СЗ «Силгрупп» на 2024 г

Продолжение Приложения Г

<i>Наименование показателя</i>	<i>Код строки</i>	<i>За 2024 г.</i>	<i>За 2023 г.</i>
<i>1</i>	<i>2</i>	<i>3</i>	<i>4</i>
Остаток денежных средств и денежных эквивалентов на конец отчетного периода	4500	8	699
Величина влияния изменений курса иностранной валюты по отношению к рублю	4490	-	-

Информация сформирована с использованием сервиса «Государственный информационный ресурс бухгалтерской (финансовой) отчетности», размещенного на официальном сайте ФНС России в сети Интернет по адресу: <https://bo.nalog.ru>



Информация о годовой бухгалтерской (финансовой) отчетности из Государственного информационного ресурса бухгалтерской (финансовой) отчетности, подписанная усиленной квалифицированной электронной подписью, равнозначна информации о годовой бухгалтерской (финансовой) отчетности на бумажном носителе, подписанной собственноручной подписью должностного лица налогового органа и заверенной печатью налогового органа (пункты 1 и 3 статьи 6 Федерального закона от 6 апреля 2011 г. № 63-ФЗ «Об электронной подписи»).

Рисунок Г.3 - Отчет о движении денежных средств ООО СЗ «Силгрупп» на
2024 г