

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)

Департамент бакалавриата (экономических и управленческих программ)
(наименование департамента)

38.03.01 «Экономика»
(код и наименование направления подготовки, специальности)

«Финансы и кредит»
(направленность (профиль)/специализация)

БАКАЛАВРСКАЯ РАБОТА

на тему «Формирование эффективной системы управления денежными потоками предприятия (на примере ООО «Паритет»)»

Студент О. А. Концуркина _____
(И.О. Фамилия) (личная подпись)

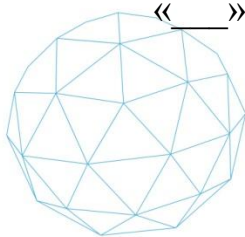
Руководитель К. Ю. Курилов _____
(И.О. Фамилия) (личная подпись)

Допустить к защите

Руководитель департамента, канд. экон. наук, С.Е. Васильева _____
(ученая степень, звание, И.О. Фамилия) (личная подпись)

« ____ » _____ 20__ г.

Тольятти 2019



Росдистант

ВЫСШЕЕ ОБРАЗОВАНИЕ ДИСТАНЦИОННО

Аннотация

Бакалаврскую работу выполнила: Концуркина О. А.

Тема работы: «Формирование эффективной системы управления денежными потоками предприятия (на примере ООО «Паритет»)»

Научный руководитель: к.э.н., доцент, доцент департамента бакалавриата (экономических и управленческих программ), Курилов К. Ю.

Цель исследования - формирование эффективной системы управления денежными потоками на примере ООО «Паритет».

Объект исследования – ООО «Паритет», основной вид деятельности – деятельность рекламных агентств.

Предмет исследования – система управления денежными потоками ООО «Паритет».

Методы исследования – анализ, синтез, обобщение, статистическая обработка результатов, индукция и др.

В первой главе рассматриваются теоретические основы анализа и методов управления денежными потоками.

Во второй главе дана характеристика ООО «Паритет» проведен анализ денежных потоков предприятия.

В третьей главе выявлены факторы, оказывающие влияние на систему управления денежными потоками на исследуемом предприятии, предложены рекомендации по улучшению существующей системы управления денежными потоками.

Практическая значимость работы заключается в возможности применения рекомендованных мероприятий для оптимизации системы управления денежными потоками ООО «Паритет».

Структура и объем работы. Работа состоит из введения, 3-х разделов, заключения, списка литературы из 20 источников и 5 приложений. Общий объем работы, без приложений, 49 страниц машинописного текста, в том числе таблиц – 12, рисунков – 4.

Содержание

Введение.....	4
1 Теоретические основы управление денежными потоками.....	6
1.1 Денежные потоки: понятие, сущность, классификация.....	6
1.2 Анализ денежных потоков.....	11
1.3 Методы управления денежными потоками.....	17
2 Анализ денежных потоков ООО «Паритет».....	28
2.1 Техничко-экономическая характеристика ООО «Паритет».....	28
2.2 Анализ денежных потоков ООО «Паритет».....	33
3 Рекомендации по совершенствованию системы управления денежными потоками ООО «Паритет».....	39
3.1 Рекомендации по совершенствованию системы управления денежными потоками ООО «Паритет».....	39
3.2 Оценка эффективности предложенных мероприятий по совершенствованию системы управления денежными потоками ООО «Паритет».....	44
Заключение.....	46
Список используемой литературы.....	48
Приложения.....	50

Введение

Наиболее острая проблема современной экономики – дефицит денежных средств, ибо они являются неременным условием для постоянного осуществления текущей и инвестиционной деятельности организации. Однако, дефицит денежных средств может быть вызван не только вопросами инвестиционного и текущего функционирования деятельности организации, но и наличием проблем связанной с неэффективностью решения вопросов по привлечению и использованию их на предприятии, что приводит к резкому росту стоимости и отражается на средней величине капитала. Ограниченность используемых технологий и финансовых инструментов также может способствовать появлению дефицита денежных ресурсов.

Актуальность бакалаврской работы заключается в необходимости выстраивания стратегии предприятия в части управления денежными потоками, являющейся неотъемлемой частью общей финансовой политики предприятия и составной частью финансового менеджмента, которая направлена на достижение стоящих перед ним общеэкономических целей деятельности.

В целях повышения ликвидности на современном этапе предприятию следует сосредоточиться на построении такой системы управления финансами, которая была бы эффективной и на основе которой появилась возможность достичь стратегических и тактических целей всей деятельности предприятия в целом.

Объектом исследования выступает ООО «Паритет».

Предметом исследования является система управления денежными потоками на примере ООО «Паритет».

Целью бакалаврской работы является формирование эффективной системы управления денежными потоками на примере ООО «Паритет».

Для достижения поставленной цели требуется решить ряд задач:

- систематизировать теоретические основы анализа и методов управления денежными потоками;

- дать технико-экономическую характеристику и провести анализ денежных потоков на примере ООО «Паритет»;

- по результатам анализа сформировать эффективную систему управления денежными потоками.

Информационной базой исследования являются труды российских и зарубежных ученых в области управления денежными потоками организации, нормативно-законодательная база, учебная и научная литература.

Информационной базой анализа выступает бухгалтерская (финансовая) отчетность ООО «Паритет».

Структура работы представлена введением, тремя главами, заключением, списком использованной в работе литературы и приложениями, в которых представлена информационная база анализа.

В первой главе рассматриваются теоретические основы анализа и методов управления денежными потоками.

Во второй главе дана характеристика ООО «Паритет» проведен анализ денежных потоков предприятия.

В третьей главе выявлены факторы, оказывающие влияние на систему управления денежными потоками на исследуемом предприятии, предложены рекомендации по улучшению существующей системы управления денежными потоками.

1 Теоретические основы управление денежными потоками

1.1 Денежные потоки: понятие, сущность, классификация

Хозяйственная деятельность предприятия состоит из множества хозяйственных операций, которые обеспечивают как основную деятельность (закупка сырья, производство продукции, реализация готовой продукции), так и вспомогательную (обслуживание производственных площадей и офиса, организация обучения персонала и т.д.).

Любая хозяйственная операция влечет за собой операцию финансового характера, благодаря чему есть возможность оценить ее в денежном выражении и отразить в бухгалтерском учете. Однако метод начисления не дает полной информации о деятельности организации, представляя собой систему показателей на начало и конец рассматриваемого периода.

Однако текущая деятельность организации целиком и полностью зависит от движения и наличия денежных средств на определенную дату рассматриваемого периода.

От эффективности управления денежными потоками организации во многом зависит процесс производства (закупка сырья и материалов, выплата заработной платы), обеспечение основной деятельности предприятия (своевременная оплата счетов по административным расходам), выполнение обязательств перед государством (своевременная уплата налогов и взносов, прочих платежей в бюджет).

При отсутствии денежных средств в определенный момент времени могут возникнуть задержки и простои в производстве, штрафные санкции.

Для того чтобы обеспечить наличие денежных средств для оплаты на определенную дату, необходимо проанализировать и обеспечить также их своевременное поступление на расчетный счет от покупателей.

С увеличением оборотов и взаимодействий между фирмами возникает необходимость отдельно выделить для контроля и управления соответствующий объект. Таким образом, возникает понятие «денежного потока».

«Концепция дисконтированных денежных потоков возникла в США в середине 1950-х годов. Разработка основных ее положений принадлежит зарубежным экономистам Д. Б. Уильямсону, Ю. Бригхему и др. Проблемы определения, оценки и анализа денежных потоков находят отражение в работах отечественных ученых-экономистов В. В. Ковалева, А. Д. Шеремета и др.» [4]

Научная литература по финансовому менеджменту оперирует такими определениями как «финансовые потоки», «движение денежных потоков», «денежный оборот», «денежные потоки» и т.д. При этом теория практически не разделяет понятия денежного оборота и денежного потока. Однако важная разница между ними все же есть: денежный поток, в отличие от денежного оборота, не предполагает возврат финансовых ресурсов в исходное положение.

Термин «денежный поток» в финансовой математике стали применять при количественном анализе финансовых операций организации. Данный анализ предполагает абстрагирование от экономического содержания конкретных операций и рассматривает движение денежных средств как числовой ряд, состоящий из последовательности распределенных во времени платежей.

«Денежные потоки, формирующие нормальную хозяйственную деятельность организации практически во всех ее сферах, можно представить как систему «финансового кровообращения». Рационально организованные денежные потоки являются проявлением «финансового здоровья», предпосылкой достижения высоких конечных результатов деятельности хозяйствующего субъекта, способствуют повышению ритмичности хозяйственной и инвестиционной деятельности» [5].

Однозначного подхода к определению денежного потока нет.

Один их подходов определяет денежный поток как разницу между притоком и оттоком денежных средств на определенный момент времени. Данной точки зрения в своих работах придерживаются следующие авторы: Бочаров В. В., Б. Коласс, Бланк И. А., Леонтьев В. Е.

Таблица 1.1 – Определения термина «денежный поток».

Авторы	Содержание понятия
Ю. Бригхем, Л. Гапенски	«Фактические чистые наличные средства, которые поступают в фирму (тратятся ею) на протяжении определенного периода»[6]
Бочаров В. В., Леонтьев В. Е.	«Движение денежных средств (за счет которого) негативный результат одного из видов хозяйственной деятельности предприятия должно компенсироваться положительным от другого»[5]
Ван Хорн Дж. К.	«Потоки наличных денежных средств, которые имеют непрерывный характер; это собственные оборотные денежные средства»[7]
Т. Райс, Б. Колли	«Индикатор кредитоспособности и платежеспособности предприятия – способность генерировать дополнительные объемы денежных средств»[11]
Б. Коласс	«Избыток средств, которые образуются на предприятии в результате всех операций, связанных с хозяйственной деятельностью»[13]
Сорокина Е. М.	«Движение денежных средств, то есть их поступление (приток) и использование (отток) за определенный период времени»[9]
Бланк И. А.	«Совокупность поступления и выбытия денежных средств за определенный период времени, формируемых в процессе хозяйственной деятельности; движение, которое связано с факторами времени, риска и ликвидности»[4]
Ковалев В. В.	«Множество распределенных во времени выплат (оттоков) и поступлений (притоков), понимаемых в широком смысле. В качестве элемента денежного потока может выступать доход, расход, прибыль, платеж и др.»[8]
МСФО 7 «Отчет о движении денежных средств»	Это поступления и выплаты денежных средств и эквивалентов денежных средств
Приказ Минфина РФ от 02.02.2011 N 11н "Об утверждении Положения по бухгалтерскому учету "Отчет о движении денежных средств" (ПБУ 23/2011)"	Платежи организации и поступления в организацию денежных средств и денежных эквивалентов

При этом подходе фиксируется моментальное состояние, однако важно отметить, что не стоит путать денежный поток и остатки на счетах и в кассе

организации, поскольку они не характеризуют движение денежных средств, а лишь фиксируют их наличие на отчетную дату.

Второй подход, в противовес первому, определяет денежный поток как движение денежных средств, то есть их поступление и выбытие за определенный период времени. Такого подхода придерживаются Ковалев В. В. и Сорокина Е.М. Именно этот подход законодательно закреплен при определении денежных потоков организации.

Данный подход позволяет рассматривать два независимых потока денежных средств, анализировать их с точки зрения периодичности и впоследствии осуществлять эффективное управление ими. В результате чего можно корректно сформировать чистый денежный поток и оценить его структуру.

«Сущность и значимость денежных потоков в финансах раскрывается в определенных аспектах, где денежный поток представляется как:

- объект управления финансовыми ресурсами;
- процесс функционирования денег;
- формирования, распределения и использования денежного капитала;
- процесс оборота, трансформации активов;
- процесс генерирования экономического эффекта;
- процесс функционирования на рынке товаров (услуг) и на фондовом рынке;
- процесс, связанный с временным фактором, факторами риска и ликвидности»[10].

Возросшая экономическая значимость процесса движения денежных средств привела к возникновению концепции денежных потоков в зарубежной практике, сформулированной как «cash flow». В настоящее время зарубежные аналитики выделяют несколько значений данного термина:

- в статическом аспекте – это количественное выражение денежных средств, имеющих в распоряжении субъекта в данный конкретный момент времени, то есть «свободный резерв»;

- в инвестиционной деятельности – ожидаемый в будущем доход от инвестиций;

- в динамическом аспекте (с точки зрения менеджмента организации) – план будущего движения денежных средств, либо свод данных об их движении в предыдущие периоды.

Существует множество классификаций денежных потоков. Наибольшее распространение, а также применение на практике находит классификация денежных потоков по видам хозяйственной деятельности (рисунок 1).



Рисунок 1 – Классификация денежных потоков по видам хозяйственной деятельности

Операционная (текущая, производственная) деятельность приносит основные доходы. Основная деятельность направлена на продажу продукции или предоставление услуг, можно сказать, что к операционной деятельности относят все виды деятельности, относящиеся к основному и дополнительному ОКВЭД организации. Необходимо также отметить, что в том случае, когда отдельные виды операций, которые можно отнести к инвестиционной или финансовой деятельности, для рассматриваемой организации являются основным видом деятельности, тогда движение денежных средств по данным

операциям относят к операционной деятельности. Денежные поступления и выплаты, относящиеся к производственной деятельности, следующие:

- денежные поступления: от покупателей за проданные товары или оказанные услуги; процентные выплаты и дивиденды; не связанные ни с инвестиционной, ни с финансовой деятельностью;

- денежные выплаты: поставщикам; работникам; процентов кредиторам; перечисление налогов в бюджет; не связанные ни с инвестиционной, ни с финансовой деятельностью».

Инвестиционная деятельность предприятия включает в себя все операции, связанные с приобретением и реализацией внеоборотных активов, а также иных объектов инвестиций, которые не относятся к денежным эквивалентам. Также к инвестиционной деятельности относятся все операции с ценными бумагами.

«Финансовая деятельность — это деятельность, результатом которой являются изменения в размере, составе собственного и заемного капитала. Организация осуществляет финансовую деятельность, если получает финансовые ресурсы от акционеров либо возвращает их акционерам, берет ссуды у кредиторов либо выплачивает суммы, полученные в качестве ссуды»[10].

1.2 Анализ денежных потоков

Целью анализа денежных потоков является выявление причин дефицита (или избытка) денежных средств, необходимых для обеспечения текущей (оперативной) деятельности предприятия, определение основных источников их поступления и направлений расходования. Своевременный контроль и качественный анализ движения денежных средств позволяют управлять платежеспособностью организации. Основным источником информации для

анализа денежных потоков является форма бухгалтерской финансовой отчетности «Отчет о движении денежных средств» (ОКУД 0710004).

Отчет о движение денежных средств позволяет получить следующую необходимую для анализа информацию:

«- степень финансирования операционной, инвестиционной и финансовой деятельности за счет собственных источников;

- зависимость организации от внешних источников поступлений средств;

- дивидендную политику в настоящем периоде и прогноз на будущее;

- финансовую эластичность, т.е. способность организации создавать денежные резервы;

- состояние платежеспособности в настоящем периоде и прогноз на будущее» [13].

Чистый результат движения денежных средств можно рассчитать двумя методами: прямым и косвенным.

«Прямой метод предусматривает расчет чистого результата движения денежных средств на основе раскрытия информации о поступлениях и выбытиях денежных средств в периоде.

Косвенный метод определения чистого результата движения денежных средств основан на преобразовании чистого финансового результата хозяйственной деятельности чистой прибыли (непокрытого убытка), посредством совокупности корректировок, устраняющих влияние неденежных факторов и временного лага между моментом совершения хозяйственных операций и движением денежных средств.

Наиболее существенные корректировки, увеличивающие чистую прибыль при переводе в чистый результат движения денежных средств, следующие: начисленная за период амортизация по основным средствам и нематериальным активам; снижение оборотных неденежных активов (запасов, дебиторской задолженности, краткосрочных финансовых вложений, НДС по

приобретенным материальным ценностям, прочим активам); увеличение кредиторской задолженности и прочих краткосрочных обязательств.

Наиболее существенные корректировки, уменьшающие чистую прибыль при переводе в чистый результат движения денежных средств: увеличение оборотных неденежных активов (запасов, дебиторской задолженности, краткосрочных финансовых вложений, НДС по приобретенным материальным ценностям, прочим активам); снижение кредиторской задолженности и прочих краткосрочных обязательств» [14].

Косвенный метод (по МСФО (IAS) 7) применяют только для денежного потока по операционной (текущей) деятельности, поэтому возникает необходимость в корректировке конечного финансового результата с учетом результатов операций неденежного характера.

Следовательно, чистый результат движения денежных средств (ЧРДС) в операционной деятельности определяется по следующей методике:

$$\text{ЧРДС} = \text{ЧП (У)} + \text{А} + \text{ОР} + \text{ОН} \pm \text{НКР} \pm \Delta \text{З} \pm \Delta \text{ДЗ} \pm \text{Д(Р)иф}, \quad (1)$$

где, ЧП (У) - чистая прибыль (убыток-);

А - начисленная в периоде амортизация;

ОР - сформированные в периоде оценочные резервы;

ОН - отложенные налоги;

НКР - нереализованные положительные и отрицательные курсовые разницы;

$\Delta \text{З}$ - изменение запасов;

$\Delta \text{ДЗ}$ - изменение дебиторской задолженности;

Д(Р)иф - статьи доходов или расходов, связанные с поступлением или выплатой денежных средств в рамках инвестиционной или финансовой деятельности.

Отечественный стандарт бухгалтерского учета ПБУ 23/2011 «Отчет о движении денежных средств» не предусматривает использования данного метода при раскрытии информации о движении денежных средств. Данный

нормативный документ отмечает, что «в отчете о движении денежных средств отражаются платежи организации и поступления в организацию денежных средств и денежных эквивалентов (далее денежные потоки организации), а также остатки денежных средств и денежных эквивалентов на начало и конец отчетного периода» [1].

В научной и учебной литературе предлагается использование косвенного метода при проведении аналитической работы. Как отмечает В.В. Бочаров [8], и мы с ним согласны, «оба метода (прямой и косвенный) дополняют друг друга и дают реальное представление о движении денежных средств предприятия в расчетном периоде».

Использование прямого метода позволяет оценить как валовой денежный поток, так и чистый результат от денежных потоков в рассматриваемом периоде, в том числе в разрезе видов хозяйственной деятельности. Источниками информации для анализа являются данные регистров бухгалтерского учета по счетам денежных средств.

«Данный метод формирования информации о денежных средствах и их эквивалентах позволяет:

- выявить основные источники притока и направления оттока денежных средств;
- делать оперативные выводы относительно достаточности средств для платежей по текущим обязательствам;
- устанавливать взаимосвязь между операциями продажи и осуществлением расчетов с покупателями и заказчиками в рассматриваемом периоде;
- определять структуру валовых денежных потоков и тенденцию ее изменения, необходимую для прогноза денежных потоков» [13].

Еще одним несомненным преимуществом прямого метода является возможность получить информацию, необходимую для прогнозирования и оценки будущих денежных потоков.

Распространенной проблемой коммерческих предприятий является низкий уровень платежеспособности при высоком уровне прибыли. В этом случае для оценки возможных расхождений между уровнем прибыли и изменением денежных средств используют косвенный метод.

В мировой практике при составлении отчета о движении денежных средств наиболее распространенным является косвенный метод.

Косвенный метод позволяет выявить узкие места в деятельности компании путем установления взаимозависимости между финансовым результатом деятельности организации и чистым оборотным капиталом. Данный метод также включает в себя анализ движения основных средств, и иные данные, которые невозможно получить исключительно из баланса.

Для оценки состояния денежных потоков можно использовать ретроспективный анализ, то есть сопоставлять данные по разделам в разрезе несколько последовательных периодов. Например, увеличение долгосрочных кредитов и займов иллюстрирует приток средств, однако в данном случае для полноты картины необходимо также определить и проанализировать направления из использования. Увеличение по разделу внеоборотных активов является положительным моментом в деятельности организации, поскольку свидетельствует об инвестировании в производство и дальнейшее развитие компании, в то время как увеличение запасов или дебиторской задолженности может сигнализировать как о проблемах с логистикой и производством, так и неэффективной работе менеджеров по работе с клиентами. В любом случае последнее является признаком оттока денежных средств из организации.

В организации управление денежными потоками начинается анализа из движения за отчетный период с целью выявления статей доходов и расходов, анализа их периодичности, сезонности и динамики. Как правило, анализ проводят в разрезе филиалов, подразделений, либо центров затрат. По времени рассматриваются такие интервалы как год, квартал, месяц, неделя.

Результаты анализа позволяют предварительно оценить, где возникает дефицит средств, по какой причине.

В случае если в организации существует реально рабочий платежный календарь, сравнение плана с фактом позволяет оценить, насколько велико было отклонение и почему оно возникло.

Совокупный денежный поток должен стремиться к нулю, так как отрицательное сальдо по одному виду деятельности компенсируется положительным сальдо по другому виду.

Коэффициентный метод анализа используют для оценки сбалансированности и синхронности формирования положительного и отрицательного денежных потоков, а также для оценки эффективности денежных потоков в организации.

«Для оценки сбалансированности используют коэффициент достаточности чистого денежного потока.

$$КДчдп = Чдп/Одп+Ду \quad (2)$$

где КДчдп — коэффициент достаточности чистого денежного потока в рассматриваемом периоде;

Чдп — сумма чистого денежного потока в рассматриваемом периоде;

Одп сумма выплат основного долга по кредитам и займам;

Ду — сумма дивидендов (процентов), выплаченных собственникам на вложенный капитал»[10].

Для оценки эффективности денежных потоков в организации используют коэффициенты эффективности денежного потока и реинвестирования чистого денежного потока.

Коэффициент эффективного денежного потока рассчитывается по следующей формуле:

$$КЭдп=Чдп/Одп \quad (3)$$

где КЭдп — коэффициент эффективности денежного потока в рассматриваемом периоде.

«Расчет коэффициента реинвестирования чистого денежного потока производится по следующей формуле:

$$КРчдп = Чдп / (\Delta Pи + \Delta Пид), \quad (4)$$

где КРчдп — коэффициент реинвестирования чистого денежного потока в рассматриваемом периоде.

Чдп — сумма чистого денежного потока организации в рассматриваемом периоде;

$\Delta Pи$ — сумма прироста реальных инвестиций в рассматриваемом периоде;

$\Delta Пид$ — сумма прироста портфельных инвестиций в рассматриваемом периоде»[10].

Коэффициентный анализ позволяет оценить эффективность денежных потоков организации в относительном измерении, без привязки к абсолютным показателям.

В целом анализ денежных потоков организации обеспечивает данные, на основе которых принимаются управленческие решения по поддержанию денежных потоков на прежнем уровне при положительных результатах анализа, либо принимаются меры по их оптимизации.

Более подробно рассмотрим меры по оптимизации денежных потоков в следующем параграфе.

1.3 Методы управления денежными потоками

Планомерное и результативное управление денежными потоками имеет большое значение по следующим причинам:

1. Синхронизированность во времени денежных потоков определяет финансовую устойчивость предприятия и обеспечивает его стабильность и стратегическое развитие. Чем более успешно распределены во времени объемы

поступления и расходования денежных средств, тем более успешно осуществляется достижение стратегических целей фирмы.

2. От равномерности и ритмичности поступления денежных средств зависит операционная деятельность компании, стабильность производственного или иного процесса связанного с основной деятельностью компании. Нарушение ритмичности поступления денежных потоков грозит перебоями с обеспечением сырьем и материалами производственной деятельности, а также иной деятельности вследствие задержек оплат поставщикам.

3. При наличии своевременных ритмичных денежных поступлений у предприятия не возникает потребности в заемном капитале либо она значительно снижена. Управление денежными потоками служит тому, чтобы использовать внутренние источники для развития компании, не прибегая к кредитованию.

4. Чем более синхронизированы во времени денежные потоки, тем более платежеспособным является предприятие.

5. Стабильное поступление денежных средств ускоряет оборот капитала коммерческой организации, тем самым снижая финансовый цикл и потребность в капитале для текущей хозяйственной деятельности. Таким образом, предприятие способно извлечь максимум прибыли только благодаря умелому руководству и управлению финансовыми потоками. В качестве примера можно привести использование незадействованных ресурсов в инвестировании вместо накопления свободных остатков оборотных активов фирмы. В наиболее общем виде процесс управления денежными потоками можно представить следующим образом.

Этап 1. Планирование структуры системы управления. На этом этапе следует:

– определить основные задачи системы управления денежными потоками организации;

- определить оптимальные проекты улучшения процесса управления денежными потоками на предприятии;
- выстроить систему критериев оценки системы;
- распределить все денежные потоки на предприятии по видам.

Результатом будет построение комплексной классификации денежных потоков;

- для каждого из видов подобрать наиболее подходящие инструменты воздействия в соответствии с поставленными задачами;
- определить ответственных за предоставление информации, ее анализ, а также за планирование и контроль денежных потоков.

Этап 2. Анализ денежных потоков предприятия за прошедший период.

При этом обозначаются причины возникновения и расходования денежных средств. Далее проводится факторный анализ, который позволяет выявить причины, оказывающие влияние на поступление и расходование денежных средств компании. Факторы, выявленные в результате анализа, включают в систему, на основе которой в дальнейшем будет разработана концепция управления денежными потоками на данном предприятии с учетом всех особенностей его деятельности.

Далее производится анализ финансовых показателей, характеризующих финансовое состояние компании, таких как коэффициенты ликвидности, платежеспособности, оборачиваемости и эффективности денежных потоков. По результатам анализа производится сравнение полученных результатов с реверсивными значениями показателей, а также определяются причины критичных отклонений.

Полный и детальный анализ является базой для разработки предложений по повышению эффективности денежных потоков компании.

Этап 3. Разработка предложений по повышению эффективности денежных потоков.

В качестве информационной базы для повышения эффективности денежных потоков используются данные ранее проведенного анализа. На начальном этапе необходимо оценить достаточность чистого денежного потока. Данный показатель является ключевым для оценки эффективности денежных потоков поскольку является результатом действующей системы движения денежных средств. Положительный денежный поток свидетельствует о платежеспособности компании в рассматриваемый период времени.

Далее производится расчет оптимального остатка денежных средств.

При оптимизации системы движения денежных средств крайне важно четко определить причины возникновения отрицательного денежного потока или избыточного чистого потока для их устранения.

Отрицательный денежный поток влечет за собой риск неплатежеспособности, в то время как избыточный денежный поток связан с обесцениванием денежных средств в результате инфляции и сигнализирует о неэффективном использовании денежных средств.

Этап 4. Планирование денежных потоков по их видам.

Этапы анализа и оптимизации денежных потоков направлены на выявление и устранение факторов, оказывающих негативное воздействие на систему управления денежными потоками.

Для их устранения необходимо:

- разработать методику планирования (форму плана движения денежных средств);
- составить план движения денежных средств компании, охватывающий предстоящие входящие и исходящие потоки в указанном периоде.

Период – это максимум календарный год. Для составления оперативных планов и календарей можно разбить данный период на месяцы. В результате составленный план движения денежных средств станет составной частью системы планирования на предприятии.

Этап 5. Создание методики эффективного контроля денежных потоков.

«Контроль – это мероприятия по проверке исполнения решений руководства, которые касаются движения денежных средств. Ведется наблюдение за исполнением финансовых заданий и поиск оптимальных управленческих решений для повышения эффективности денежных потоков» [9].

При изменении внешних или внутренних факторов, влияющих на движение денежных средств, управленческая политика также нуждается в корректировке.

Из этих основных этапов состоит методика управления денежными потоками, направленная на балансировку процессов на предприятии, осуществляемых в ходе нормальной хозяйственной деятельности. Однако эта методика эффективна только в условиях малого или среднего бизнеса. Для высокоинтегрированных корпоративных структур, имеющих дочерние подразделения и филиалы, определить доходность каждого производственно-хозяйственного процесса, осуществить перераспределение денежных потоков внутри группы предприятий на основе принципа повышения прибыльности проектов, провести корректировку проектов, гармонизировать денежные притоки и оттоки и соотнести их с производственно-хозяйственными процессами внутри дочерних структур группы позволит применение процессного подхода к управлению денежными потоками корпорации.

Суть процессного подхода заключается в создании системы финансового управления с помощью фокусирования на выполняемых работах и объемах, а также в определении взаимосвязи между различными бизнес-процессами компании, в том числе и в сфере управления денежными потоками. Управление денежными потоками на основе процессного подхода включает в себя следующие управленческие функции:

1. Разработка системы показателей деятельности организации на основе аналитических процедур по вопросам привлекательности инвестиционного

проекта, увеличения доли занимаемого сегмента рынка, продвижения нового продукта, обеспечения рентабельности.

2. Составление плана поступлений и платежей по источникам, направлениям, рынкам, структурным подразделениям.

3. Определение взаимозависимости центра ответственности и разработанного показателя.

4. Формирование бюджетов и управленческой отчетности, в которой найдут отражение разработанные показатели и источники их образования.

5. Анализ исполнения бюджета на основе фактических данных.

Методика управления денежными потоками на основе процессно-ориентированного подхода, включает следующие шаги:

1. Определение процессов, происходящих с денежными потоками.

2. Подробное изучение, установление причинно-следственных связей, анализ процессов с денежными потоками, их наглядное отражение, документирование.

3. Определение критериев повышения эффективности взаимодействия разнонаправленных, одновременных денежных потоков (в разрезе признаков: географического, временного, инвестиционного проекта, продукта, рынка сбыта, группы потребителей и прочие).

4. Перераспределение процессов с денежными потоками по результатам проведенных исследований, корректировка управленческого процесса.

5. Постановка учетно-аналитической системы финансов организации.

Таким образом, «денежные потоки, которые формируются на предприятии в процессе его хозяйственной деятельности, являются важнейшим самостоятельным объектом финансового управления. Это обусловлено тем, что в процессе хозяйствования формируются различные денежные потоки, которые влияют на производственную (операционную), инвестиционную, финансовую и сбытовую деятельности. Эффективное управление денежными потоками определяет, в конечном счете, достижения поставленных текущих и

стратегических целей, способствует формированию положительных финансовых результатов от текущей деятельности» [15]. Выбор методики управления денежными потоками зависит от масштабов деятельности организации, но в целом сводится к синхронизации положительного и отрицательного денежных потоков, что позволяет добиться максимального снижения остатка денежных средств на расчетном счете организации, с наибольшей пользой использовать внутренние ресурсы, не прибегая к привлечению заемных средств.

В условиях нестабильной финансовой ситуации, вызванной влиянием финансового кризиса, только правильное формирование политики управления денежными потоками, позволит хозяйствующему субъекту обеспечить ритмичность операционного цикла предприятия, а также появиться возможность прямого воздействия на увеличение показателей производства и реализации производимой продукции. Если на предприятии допускается нарушение платежной дисциплины, то это неблагоприятно и даже отрицательно будет воздействовать на решение вопросов в области формирования производственных запасов, материалов и сырья, что может сказаться на финансовом положении предприятия и скажется на снижении устойчивости его на рынке.

Для ускорения оборота капитала предприятия, эффективное управление денежными потоками отразится на сокращении продолжительности операционного цикла, а это может существенно снизить потребность предприятия в заемных денежных средствах и решить вопрос об экономном и более эффективном использовании собственных. Внешняя среда оказывает влияние на деятельность предприятия, что должно сопровождаться корректировкой финансовой политики.

Необходимость совершенствования финансовой политики в части управления денежными потоками обусловлена наличием следующих оснований.

Во-первых, предприятие видит свою основную цель в максимизации прибыли и снижении затрат, что подчас не предполагает связи этих мер с качеством управления денежными потоками.

Во-вторых, политика управления денежными потоками, как система финансовой стратегии предприятия, позволила бы предприятию не терять денежные средства от неэффективного их использования.

В мировой практике денежные потоки ассоциируются со стоимостными показателями, выражающиеся показателями роста предприятия, которые отражаются реальными объемами денежных средств хозяйствующего субъекта, что могут послужить условием для выхода на новые рынки сбыта, а в части реализации инвестиционной деятельности реализацией инвестиционных проектов. Для сферы инвестиционного развития предприятия, денежные потоки могут рассматриваться и как механизм получения денежных средств за счет собственных источников, то есть переход на самофинансирование и способность формировать резервные фонды.

В обыденной жизни постоянно возникает проблема сбоя в синхронности движения средств, что приводит автоматически к снижению управляемости предприятием и это подчас может спровоцировать увеличение уровня риска деятельности и приведет к появлению условий в области появления неопределенности в части принятия управленческих решений.

Причинами разбалансированности денежных потоков, приводящие к возникновению проблем в управлении предприятием, могут быть связаны с неэффективностью их использования или привлечения нужного их объема и несовершенными принятыми решениями в области использования финансовых механизмов и инструментов, особенно это касается условий их значительной ограниченности.

По вопросам управления денежными потоками на первый план выносятся вопросы учета всевозможных внешних эффектов, способных оказать влияние на движение денежных потоков и особенно актуальными аспектами становятся

введение в финансовую модель планирования рисков, таких как риск ликвидности, инфляции и других финансовых угроз. Есть риски, на которые предприятие практически не может повлиять, например инфляционный риск, а управлять ими надо, т.к. их игнорирование может сказаться на снижении стоимости используемых материальных активов, росте налоговых отчислений, занижении стоимости денежных и финансовых активов и как следствие, снижение покупательной способности предстоящих доходов.

Оценка степени влияния инфляции на производимые предприятием долгосрочные финансовые операции, потребует использование моделей по приведению в реальную стоимость денег с целью получения достоверной информации о величине стоимости денежных потоков предприятия. Учет фактора риска потери ликвидности предприятия, заключается в объективной оценке ее уровня, по отношению к выбранным объектам инвестирования, реализуемых с целью получения по ним заданного объема доходности, которая смогла бы компенсировать некоторое снижение темпов денежного оборота в результате реинвестирования капитала предприятия.

Для предотвращения потерь устойчивости предприятия наиболее эффективными направлениями будут совершенствование таких процессов как сокращение потерь, связанных с привлечением внешних источников кредитования, или введение тотального контроля над расходом денежных средств. В результате подобной оптимизации значительно сократиться время и издержки на перевод денег, а также представляется возможным предотвратить наличие дисбаланса между притоками и оттоками денежных средств, что отражается на появлении кассовых разрывов.

Одним из главных механизмов эффективного управления текущей деятельностью предприятия и ликвидации кассовых разрывов является формирование политики управления дебиторской и кредиторской задолженностью. Идеальным вариантом могло бы стать формирование отрицательного финансового цикла у предприятия, которое расценивалось бы

как наличие договоров с поставщиками, предполагающих наличие факта отсрочки платежа, причем присутствие одновременной реализации приобретенных товаров. Формирование такого отрицательного финансового цикла практически не возможно, поэтому избежать излишних затрат на финансирование собственной деятельности возможно через проведение предприятием гибкой ценовой политики.

Рассматривая вопросы о возможностях предоставления своим контрагентам определенных скидок, например, за раннюю оплату (авансирование покупки) в значительной мере способно уменьшить срок финансового цикла предприятия и результатом этого будет существенное снижение потребности предприятия в оборотных средствах. Применение системы ускоренной оплаты счетов поставщиков в обмен на снижение ими закупочной цены на товары может привести к увеличению финансовой цикла предприятия, хотя и сократит величину расходов.

В целях решения вопросов в части централизации управления денежными потоками предприятия, является важным рассмотрение вопроса, связанного с сокращением числа обслуживающих банков. Важным критерием при принятии такого решения будет являться масштаб предприятия. Небольшим предприятиям удобнее и выгоднее работать с одним или максимум двумя банками, и целесообразность такого выбора будет в пользу того банка, который одновременно обслуживает и предприятие и его основного контрагента. Крупным предприятиям, наоборот, выгоднее сотрудничать с большим количеством банков. В таком решении вопроса отрицательным моментом может явиться тот факт, что это подчас это затрудняет учет, но положительным будет то, что предприятие будет совместно обслуживаться со своими контрагентами в одном банке.

Если предприятие имеет обособленные подразделения в других регионах, то представляется возможным рассмотреть вопросы банковского обслуживания в соответствующих представительствах своего основного банка-партнера. Это

позволит принимать своевременно, на месте, решение по текущим вопросам и не менее важным, обеспечение единого стандарта обслуживания и сокращение сроков перечисления денежных средств по своим счетам. Согласно проведенному исследованию можно сделать вывод, что значимость политики управления денежными потоками в финансово-хозяйственной деятельности предприятия огромна.

Денежные потоки обеспечивают все виды деятельности предприятия, а также его платежеспособность, а также оказывают значительное влияние на финансовую устойчивость в целом. Для эффективного управления денежными потоками необходимо регулярно проводить анализ их движения, а также при необходимости оперативно обеспечивать проведение корректирующих мероприятий в рамках действующей политики управления. Указанные меры позволят повысить не только эффективность денежных потоков, но и эффективность деятельности предприятия в целом.

2 Анализ денежных потоков ООО «Паритет»

2.1 Технико-экономическая характеристика ООО «Паритет»

Объектом исследования настоящей бакалаврской работы выступает общество с ограниченной ответственностью «Паритет».

Общество с ограниченной ответственностью «Паритет» является юридическим лицом и осуществляет свою деятельность на основании Федерального закона от 08.02.1998 г. № 14-ФЗ «Об обществах с ограниченной ответственностью», Гражданского кодекса РФ, действующего законодательства РФ и Устава.

Местонахождение организации Самарская обл., г. Самара, ул. Ново-Садовая, 303А.

Основной вид деятельности ООО «Паритет» - 73.11 Деятельность рекламных агентств.

Среднесписочная численность за 2018 год – 37 человек.

ООО «Паритет» оказывает услуги по разработке, сопровождению рекламных кампаний. Клиентами ООО «Паритет» выступают юридические лица.

Рассмотрим организационную структуру компании (рис. 2)



Рисунок 2 – Структура ООО «Паритет»

В организационной структуре выделены два отдела по оказанию услуг и осуществлению основной деятельности и бухгалтерия, как самостоятельная структура в непосредственном подчинении у генерального директора.

Отдел проектов занимается разработкой рекламных кампаний для клиентов, оказывает полный спектр услуг по разработке, внедрению и сопровождению кампании. Сотрудники отдела работают в узкоспециализированном направлении, что позволяет разработать проект, отвечающий сфере деятельности клиента с учетом специфики его деятельности. В связи с небольшим количеством сотрудников дробление отдела на более узкие подотделы по специализациям признано неэффективным.

Отдел корпоративного обслуживания оказывает клиентам отдельные услуги в рамках договоров обслуживания.

Рассмотрим финансовые показатели деятельности ООО «Паритет».

Таблица 2.1 - Анализ структуры баланса

Показатель	Значение показателя					Динамика	
	Сумма, тыс. руб.			Доля в валюте баланса, %		тыс. руб.	Темп прироста, %
	31.12.2016	31.12.2017	31.12.2018	На конец 2016 г.	На конец 2018 г.		
1	2	3	4	5	6	7	8
Актив							
1. Внеоборотные активы	54	26	198	1,4	2,6	144	266,66
в том числе:							
основные средства	35	5	—	0,9	—	-35	-100
нематериальные активы	19	12	6	0,5	0,1	-13	-68,4
2. Оборотные активы, всего	3 913	4 325	7 535	98,6	97,4	3622	92,6
в том числе:							
запасы	1	4	13	<0,1	0,2	12	1200
дебиторская задолженность	3 234	3 582	4 652	81,5	60,2	1 418	43,8
денежные средства и краткосрочные финансовые вложения	585	309	2 343	14,7	30,3	1 758	300,5

Окончание таблицы 2.1

1	2	3	4	5	6	7	8
Пассив							
1. Собственный капитал	-927	-1 519	-2 239	-23,4	-29	-1 312	141,5 (-)
2. Долгосрочные обязательства, всего	–	–	–	–	–	–	–
в том числе: заемные средства	–	–	–	–	–	–	–
3. Краткосрочные обязательства, всего	4 894	5 870	9 972	123,4	129	5 078	103,8
в том числе: заемные средства	1 994	3 524	5 890	50,3	76,2	3 896	195,4
Валюта баланса	3 967	4 351	7 733	100	100	+3 766	94,9

Активы на 31 декабря 2018 г. характеризуются значительной долей (97,4%) текущих активов и незначительным процентом внеоборотных средств. Активы организации за весь период существенно увеличились (на 94,9%). Хотя имело место значительное увеличение активов, собственный капитал уменьшился на 141,5%, что свидетельствует об отрицательной динамике имущественного положения организации.

Рост величины активов связан с ростом следующих статей баланса:

- денежные средства и денежные эквиваленты – 1 758 тыс. руб. (46,1%)
- дебиторская задолженность – 1 418 тыс. руб. (37,2%)
- прочие оборотные активы – 434 тыс. руб. (11,4%)
- отложенные налоговые активы – 192 тыс. руб. (5%).

Рост дебиторской задолженности при незначительном изменении выручки свидетельствует об ухудшении ситуации с управлением дебиторской задолженностью.

Также причиной роста дебиторской задолженности может являться изменение сроков расчетов с клиентами.

Рост денежных средств является положительным моментом для обеспечения быстрой ликвидности, но также свидетельствует об отвлечении денежных средств из оборота компании.

Одновременно, в пассиве баланса наибольший прирост наблюдается по строкам:

- краткосрочные заемные средства – 3 896 тыс. руб. (76,7%)

- оценочные обязательства – 957 тыс. руб. (18,8%)

Значительное увеличение доли краткосрочных заемных средств валюте баланса отрицательно сказывается на финансовой устойчивости компании.

Среди отрицательно изменившихся статей баланса можно выделить "основные средства" в активе и "нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)" в пассиве (-35 тыс. руб. и -1 312 тыс. руб. соответственно).

Значение собственного капитала по состоянию на 31.12.2018 составило - 2 239,0 тыс. руб., что на 1 312,0 тыс. руб. меньше, чем на начало анализируемого периода.

В целом по балансу прослеживается тенденция к ухудшению финансового положения компании, главным образом за счет возрастания в качестве источника финансирования.

Также рассмотрев показатели отчетов о финансовых результатах (приложения 2, 4) можно обратить внимание, что несмотря на рост выручки в 2018 году на 7,92 % по отношению к 2016 году, убыток от продаж вырос почти в 2 раза за счет значительного увеличения сумм коммерческих и управленческих расходов.

Также если сравнить темпы прироста выручки и дебиторской задолженности, можно увидеть, что темп роста дебиторской задолженности (43,8%) значительно превышает темп роста выручки (7,92%).

Следовательно, предприятию необходимо уделить внимание вопросам управления дебиторской задолженностью, а также управлению источниками финансирования деятельности для оптимального их соотношения.

Далее рассмотрим основные финансово-хозяйственные показатели (табл. 2.2)

Таблица 2.2 – Динамика финансово-хозяйственных показателей

Наименование показателя	2018	2017	2016	Динамика, тыс. руб.	Динамика %
Выручка	25891,00	24722	23990	1901,00	107,92
Себестоимость продаж	(12968)	(12663)	(0)	12968,00	-
Валовая прибыль (убыток)	12923	12059	23990	-11067,00	53,87
Коммерческие расходы	(5379)	(1064)	(384)	4995,00	1400,78
Управленческие расходы	(19585)	(17048)	(24300)	4715,00	80,60
Прибыль (убыток) от продаж	-12041	-6053	-694	-11347,00	1735,01
Прибыль (убыток) до налогообложения	-880	-598	-390	-490,00	225,64
Чистая прибыль (убыток)	-720	-592	-390	-330,00	184,62

За последний год годовая выручка равнялась 25 891 тыс. руб. Годовая выручка за весь анализируемый период выросла на 1901 тыс. руб.

Себестоимость продаж за 2018 год возросла в абсолютном значении на 12 968 тыс. руб., однако это связано с особенностями бухгалтерского учета в 2016 году, когда все затраты относились к условно-постоянным и включались в управленческие расходы.

Также можно наблюдать значительное увеличение коммерческих расходов (на 4995 тыс. руб.).

Управленческие расходы согласно данным отчета о финансовых результатах снизились на 4715 тыс. руб., однако реально показали рост, поскольку в 2016 все расходы относились к условно-постоянным и включались в управленческие расходы

Убыток от продаж за 2018 год составил 12 041 тыс. руб. Финансовый результат от продаж резко снизился за два последних года на 11 347 тыс. руб.

Поскольку выручка хоть незначительно, но возросла, мы можем говорить о значительном увеличении расходов, которые отрицательно повлияли на финансовый результат по основной деятельности.

2.2 Анализ денежных потоков ООО «Паритет»

Рассмотрим динамику денежных потоков.

От эффективности управления денежными потоками организации во многом зависит процесс производства (закупка сырья и материалов, выплата заработной платы), обеспечение основной деятельности предприятия (своевременная оплата счетов по административным расходам), выполнение обязательств перед государством (своевременная уплата налогов и взносов, прочих платежей в бюджет).

Представим динамику денежных потоков в разрезе видов деятельности в диаграмме.

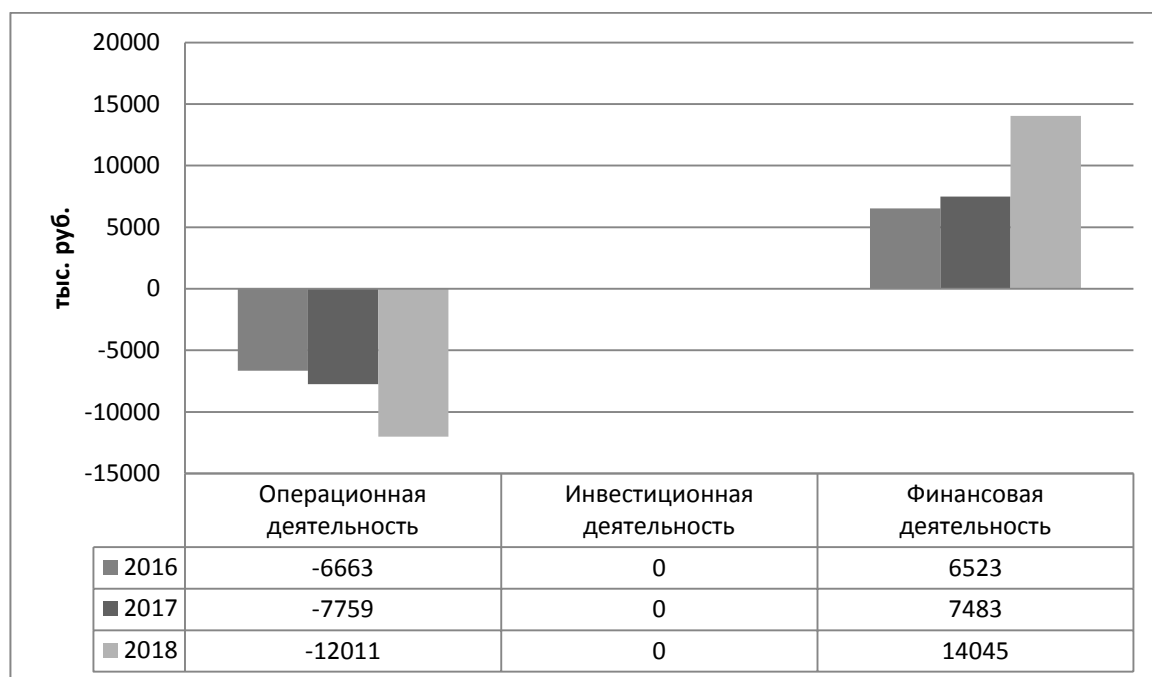


Рисунок 3 – Динамика денежных потоков по видам деятельности

Как видно из диаграммы на рисунке 13, на конец 2018 года значительно снизился чистый денежный поток по операционной деятельности. Как видно из отчета о движении денежных средств это стало результатом значительного увеличения суммы платежей по всем статьям движения денежных на фоне более низкого темпа роста поступлений.

Инвестиционную деятельность организация не осуществляет.

Денежный поток по финансовой деятельности напротив значительно вырос (почти в два раза) в связи с увеличением поступлений кредитов и займов, что характеризует возрастание финансирования деятельности от организации за счет привлечения заемных средств.

Сальдо денежных потоков по итогам 2018 года составило 2034 тыс. руб., в то время как в 2017 году сальдо было отрицательным и составило -276 тыс. руб., в 2016 году также было отрицательным и составляло -394 тыс. руб.

Это является положительным результатом для деятельности компании, поскольку характеризует более эффективное использование средств, однако отрицательным моментом является увеличение за счет денежного потока по финансовой деятельности.

Для более подробного анализа рассмотрим, каким образом денежные потоки влияют на показатели ликвидности (табл. 2.3)

Таблица 2.3 - Показатели ликвидности

Наименование показателя	2018 год	2017 год	2016 год	Динамика
Собственные оборотные средства, тыс. руб.	-2437	- 1545	- 936	-1501
Коэффициент покрытия (текущей ликвидности)	0,76	0,74	0,80	- 0,04
Коэффициент быстрой (строгой ликвидности)	0,70	0,66	0,78	- 0,08
Коэффициент абсолютной ликвидности	0,23	0,5	0,12	0,11

Показатель собственных оборотных средств в период с 2016 по 2018 год был отрицательным и продолжал снижаться, в абсолютном значении снижение составило 1501 тыс. руб.

Отрицательный показатель собственных оборотных средств крайне негативно характеризует платежеспособность и финансовую устойчивость организации.

Коэффициент текущей ликвидности характеризует способность организации погашать текущие обязательства за счет оборотных активов, в норме данный показатель находится в пределах от 1,5 до 2,5.

В случае ООО «Паритет» показатель текущей ликвидности составляет в 2018 году 0,76, снизившись на 0,04 с 2016 года.

Коэффициент быстрой ликвидности, нормальное значение которого считается равным 1, в 2018 году составил 0,70, при этом с 2016 снизился на 0,08.

Коэффициент абсолютной ликвидности в 2018 году составил 0,23, данный показатель вырос с 2016 на 0,11.

В норме значение показателя должно составлять не менее 0,2.

Рассмотрев показатели ликвидности и сопоставив их динамику с динамикой движения денежных средств можно сделать вывод, что отрицательная динамика показателей ликвидности связана с отрицательным денежным потоком по операционной деятельности и возрастающим денежным потоком по финансовой деятельности.

Поскольку возрастает финансирование деятельности организации за счет заемных источников, значительно увеличиваются краткосрочные обязательства, что в свою очередь уменьшает показатели ликвидности.

Далее рассмотрим динамику объема денежного оборота.

Для этого рассчитаем показатели удельного объема денежного оборота предприятия на единицу используемых активов и удельного объема денежного оборота на единицу реализованной продукции.

Показатель удельного объема денежного оборота на единицу используемых активов рассчитывается как отношение суммы положительного и отрицательного валовых денежных потоков к среднегодовому значению активов.

Показатель удельного объема денежного оборота на единицу продукции рассчитывается как отношение суммы положительного и отрицательного денежных потоков на объем реализации за рассматриваемый период

Показатели представлены в таблице 2.4.

Таблица 2.4 – Динамика объема денежного оборота

Показатель	2018 год	2017 год	2016 год	Изменение
Удельный объем денежного оборота предприятия на единицу используемых активов	13,44	15,15	9,39	4,05
Удельный объем денежного оборота на единицу реализованной продукции	2,57	2,22	2,47	0,1

Удельный объем денежного оборота на единицу активов в 2018 году снизился на 1,71, что свидетельствует о снижении объемов деятельности предприятия, поскольку, как видно из данных отчетности, увеличение объемов денежных потоков происходит более медленным темпом, чем увеличение стоимости активов.

Удельный объем денежного оборота на единицу реализованной продукции в 2018 году относительно 2017 года, напротив, возрос на 0,35, что является отрицательным показателем, поскольку свидетельствует об увеличении затрат на производство относительно незначительного роста объема реализации.

Если рассматривать данные показатели в течение трехлетнего периода, можно отметить, что в 2017 году относительно 2016 года была обратная ситуация, удельный объем денежного оборота на единицу продукции возрастал, а на единицу реализованной продукции, напротив, снижался.

Таким образом, в 2017 году относительно 2016 года наблюдалось улучшение качественного соотношения денежных потоков, в то время как в 2018 году ситуация ухудшилась.

Далее рассмотрим динамику объема и структуру формирования положительного денежного потока предприятия. «Основным показателем, на котором базируется положительный денежный поток, будет являться его операционная деятельность» [16, с. 25].

Рассчитаем коэффициент участия операционной деятельности в формировании положительного денежного потока, который определяется как отношение величины положительного денежного потока от операционной

деятельности ко всей величине положительного валового потока. Результаты расчета представим в таблице 2.5.

Таблица 2.5 – Динамика коэффициента участия операционной деятельности в формировании положительного денежного потока

Показатель	2018 год	2017 год	2016 год	Изменение
Положительный поток по операционной деятельности	27251	23502	22906	4345
Валовой положительный денежный поток	41636	31376	29429	12207
Коэффициент участия операционной деятельности в формировании положительного денежного потока	0,65	0,75	0,78	-0,13

Как видно из расчетов, коэффициент участия операционной деятельности снизился, что является отрицательным показателем, поскольку снижается финансирование текущей деятельности компании за счет средств, полученных от клиентов за фактическую реализацию.

Несмотря на то, что положительные денежные потоки возросли, их качественное соотношение ухудшилось.

Проведем расчет чистого денежного потока косвенным методом.

Поскольку при наличии отчетности за три года оценить изменение показателей баланса за 2016 год не представляется возможным, расчет будет произведен за 2017, 2018 года.

Таблица 2.6 - Анализ денежных потоков косвенным методом

Показатель	2018 год	2017 год
Денежный поток по операционной деятельности		
Чистая прибыль (убыток)	- 720	-592
Амортизация	(+) 6	(+) 7
Изменение суммы дебиторской задолженности	(-)1070	(-) 348
Изменение запасов	(-) 7	(-) 3
Изменение суммы кредиторской задолженности	(+) 821	(-) 596
Чистый денежный поток по операционной деятельности	- 970	- 1532
Денежный поток по финансовой деятельности		
Изменение остатка собственного капитала	0	0
Изменение краткосрочных кредитов и займов	(+) 2366	(+) 1530
Чистый денежный поток по финансовой деятельности	2366	1530
Чистый денежный поток	1396	-2

Анализ денежных потоков косвенным методом позволяет путем корректировок прибыли (убытка) определить неденежные показатели, влияющие на изменение денежных потоков.

Как видно из результатов анализа, наиболее значительное влияние на денежный поток по операционной деятельности оказывают дебиторская и кредиторская задолженность, на денежный поток по финансовой деятельности – краткосрочные кредиты и займы.

Оценив состояние денежных потоков ООО «Паритет» можно сделать вывод о том, что существующая система управления денежными потоками в организации неэффективна, поскольку денежные потоки не сбалансированы по времени, по операционной деятельности увеличивается отрицательный денежный поток, деятельность организации в большей степени финансируется за счет заемных источников, в то время, как показатель выручки и положительного денежного потока растет незначительно.

На фоне отсутствия потоков по инвестиционной деятельности можно сделать вывод, что отрицательный денежный поток не связан с инвестициями, а свидетельствует об увеличении затрат на текущую деятельность.

В связи с этим организации необходимо предпринять меры по оптимизации существующей системы управления денежными потоками.

3 Рекомендации по совершенствованию системы управления денежными потоками ООО «Паритет»

3.1 Рекомендации по совершенствованию системы управления денежными потоками ООО «Паритет»

Во второй главе была проведена оценка денежных потоков ООО «Паритет». В данном параграфе более подробно рассмотрим, какие факторы оказывают отрицательное влияние на денежные потоки компании, и предложим меры по их устранению.

Основной проблемой организации является недостаточность положительного денежного потока по операционной деятельности, в связи с чем возникает повышенная потребность в заемных средствах, что в свою очередь отрицательно сказывается на финансовом состоянии организации и структуре баланса.

Как видно из результатов анализа, отрицательный денежный поток растет более высокими темпами, чем положительный, соответствующая динамика наблюдается также в отчете и финансовых результатах (медленные темпы роста выручка относительно темпов роста расходов), а в балансе (увеличение дебиторской и кредиторской задолженности).

Отрицательный денежный поток по операционной деятельности влечет за собой риск неплатежеспособности.

Основными причинами отрицательного денежного потока по операционной деятельности являются:

- недостаточность поступлений от покупателей (рост дебиторской задолженности);
- увеличение выплат поставщикам и подрядчикам, персоналу по оплате труда и выплат процентов по долговым обязательствам.

В целях оптимизации рекомендуются комплекс следующих мер:

- оптимизация управления дебиторской задолженностью;
- создание платежного календаря и ежемесячного планового бюджета;
- оптимизация управления затратами.

В связи с небольшой численностью сотрудников и нечетким разграничением полномочий в ООО «Паритет» существуют трудности с формализацией системы управления денежными потоками.

Рассмотрим поближе каждое мероприятие.

В целях управления дебиторской задолженностью необходимо:

- создать схему взаимодействия между ответственными лицами по работе с дебиторской задолженностью

- закрепить в трудовых договорах менеджеров и специалистов обязанности по коммуникации с клиентом в процессе сопровождения договора не только в плане предоставления услуг, но также и по оплате оказанных услуг.

- сформировать единый реестр по срокам задолженности и клиентам;

- разработать комплекс мероприятий по каждому клиенту в целях своевременной оплаты выставленных счетов;

- для постоянных клиентов ввести условия оказания услуг только при отсутствии просроченной задолженности;

- создать календарь прогнозируемого возврата дебиторской задолженности согласно соглашению с клиентами, синхронизировать его с прогнозным бюджетом движения денежных средств и осуществлять дальнейший контроль его исполнения.

Для ООО «Паритет» будет актуальна следующая схема работы (рис. 4)

Рассмотрим механизм формирования платежного календаря по дебиторской задолженности, мы приходим также к следующему мероприятию: созданию платежного календаря и ежемесячного планового бюджета.

Платежный календарь является частью прогнозного бюджета и должен составляться на ближайший месяц с целью сокращения кассовых разрывов и оптимизации объема денежных средств.



Рисунок 4 – Схема управления дебиторской задолженностью

За формирование графика платежей должен отвечать сотрудник, ответственный за участок реализации.

Программные средства и бухгалтерские информационные системы в настоящее время предназначены не только для бухгалтерского, но и для управленческого учета, следовательно, позволяют контролировать сроки оплаты выставленных документов.

В 1С: Бухгалтерия предприятия для контроля задолженности формируется отчет руководителя «Дебиторская задолженность по срокам долга».

Форма отчета представлена в таблице ниже.

Таблица 3.1 – Форма отчета по срокам долга дебиторской задолженности

Покупатель	Задолженность	в т. ч. просроченная	В том числе по срокам появления долга					
			до 7 дней	от 8 до 15 дней	от 16 до 30 дней	от 31 до 60 дней	от 61 до 90 дней	свыше 90 дней
Документ расчета								

Данная форма удобна для текущего контроля, но не содержит планируемых сроков оплаты, их возможно определить только при наличии достоверной информации о сроках отсрочки платежа по каждому отдельному документу.

Для оперативной работы с клиентами важно сформировать именно прогноз поступления денежных средств, чтобы заблаговременно информировать клиентов об истечении сроков оплаты.

Данным функционалом обладает ERP SAP GUI модуль FI (Финансы). Данная программа позволяет оперативно формировать полный платежный календарь на основании внесенных данных. Однако ввиду трудоемкости и особенно высокой стоимости данного ПО, что в целом делает внедрение SAP для ООО «Паритет» нецелесообразным, рекомендуется использовать наименее ресурсозатратный способ – вести реестр выставленных счетов в Excel.

Для этого необходимо вести реестр на двух листах одного файла.

На первом листе будет находиться непосредственно сам реестр.

Таблица 3.2 – Реестр выставленных счетов

Контрагент	Договор / счет-оферта	Условия оплаты	Дата счета	Планируемая дата платежа
		аванс		
		отсрочка платежа (кол-во дней)		

Ресурсы MS Excel позволяют легко оперировать данными, сортируя их и выделяя отдельно необходимые данные по отдельным контрагентам, датам выставления счетов, и также непосредственно планируемыми датами платежа.

Вторая таблица необходимо для формирования прогнозируемых объемов поступлений от покупателей. Оптимальным периодом является одна неделя, поскольку, как правило, платежный календарь формируется из соображений один платежный день в неделю – что достаточно для такого сравнительно небольшого предприятия как ООО «Паритет».

Сообщаясь с листом, на котором представлен реестр выставленных счетов, формируется календарь планируемого погашения дебиторской задолженности.

Таблица 3.3 – Календарь погашения дебиторской задолженности

Поступления	Сальдо на начало периода	Неделя 1	Неделя 2	...	Неделя 52	Сальдо на конец периода
Покупатель	-					-

Важно отметить, что графа сальдо предназначена для обозначения денежных средств, поскольку платежный календарь отображает движение денежных средств.

Данный формат планируемого графика погашения дебиторской задолженности позволяет легко интегрировать данные в общий прогнозный бюджет движения денежных средств, сократить кассовые разрывы и использовать денежные средств более эффективно.

Реестр выставленных счетов с обозначением условий оплаты и крайней даты платежа позволяет вести оперативную работу с клиентами по задолженности, срок которой истекает, до образования просрочек.

Предложенный вариант является наименее ресурсозатратным для ООО «Паритет» и при этом позволяет легко контролировать поступления от покупателей и управлять дебиторской задолженностью.

В целях управления затратами рекомендуется:

- провести аудит поставщиков с целью определения уровня затрат в разрезе проектов и рассмотреть возможность смены поставщиков в целях сокращения затрат и снижения себестоимости, ответственные за мероприятия: руководители проектов и ведущие специалисты;

- по аналогии с графиков поступлений от покупателей создать график платежей в синхронизации с плановым бюджетом путем формирования отчета об исполнении договоров.

Указанный график позволит распределить потоки выплат поставщиками во времени и отсрочить те платежи, по которым предусмотрена отсрочка по договорам.

Указанные меры позволят сократить кассовые разрывы и уменьшить финансирование деятельности за счет заемных источников.

3.2 Оценка эффективности предложенных мероприятий по совершенствованию системы управления денежными потоками ООО «Паритет»

Рассмотрим прогноз движения денежных средств после внедрения указанных мероприятий.

Данные получены на экспертной оценки, плановый бюджет предполагает сокращение выплат темпа роста выплат поставщикам и увеличение поступлений по текущим операциям в связи с оптимизацией процесса управления дебиторской задолженностью.

В свою очередь это сокращает поступления по финансовым операциям, поскольку сокращается необходимость привлечения заемных источников финансирования.

Таблица 3.4 – Прогноз движения денежных средств

Наименование показателя	2019 год	2018 год	Изменение
1	2	3	4
Денежные потоки от текущих операций			
Поступления – всего	30339	27251	3088
в том числе:			
от продажи продукции, товаров, работ и услуг	27934	24358	3576
прочие поступления	2405	2443	-38
Платежи - всего	(40123)	(39262)	861
в том числе:			
поставщикам (подрядчикам) за сырье, материалы, работы, услуги	(10956)	(10572)	384
в связи с оплатой труда работников	(20321)	(19355)	966

Окончание таблицы 3.4

1	2	3	4
процентов по долговым обязательствам	(376)	(358)	18
налога на прибыль организаций	(1)	(1)	0
прочие платежи	(8469)	(8976)	- 507
Сальдо денежных потоков от текущих операций	(9784)	(12011)	2227
Денежные потоки от финансовых операций			0
Поступления – всего	12291	14385	-2094
в том числе:			0
получение кредитов и займов	12291	14385	-2094
Платежи – всего	(386)	(340)	-46
в связи с погашением (выкупом) векселей и других долговых ценных бумаг, возврат кредитов и займов	(386)	(340)	-46
Сальдо денежных потоков от финансовых операций	11905	14045	-2140
Сальдо денежных потоков за отчетный период	2121	2034	87

Рассчитаем коэффициент участия операционной деятельности в формировании положительного денежного потока на основе прогноза.

Таблица 3.5 – Прогноз коэффициента участия операционной деятельности в формировании положительного денежного потока

Показатель	2019 год	2018 год	Изменение
Положительный поток по операционной деятельности	30339	27251	3088
Валовой положительный денежный поток	42630	41636	994
Коэффициент участия операционной деятельности в формировании положительного денежного потока	0,71	0,65	0,06

Как видно из расчетов, коэффициент участия операционной деятельности увеличится, что является положительным показателем, поскольку снижается финансирование текущей деятельности компании за счет заемных средств, что снижает риск неплатежеспособности предприятия. Несмотря на снижение валового положительного денежного потока, структура потоков улучшится, что позволит организации оптимизировать показатели финансового состояния, синхронизировать денежные потоки во времени.

Заключение

В первой главе рассматриваются теоретические основы анализа и методов управления денежными потоками.

В качестве информационной базы теоретического исследования выступают учебные и методические пособия, научные материалы и профессиональная периодическая литература. Информационной базой анализа являются бухгалтерская (финансовая) отчетность ООО «Паритет».

В процессе исследования использовались такие методы как: синтез, анализ, сравнение, обобщение и другие.

Во второй главе дана характеристика ООО «Паритет», проведен анализ денежных потоков предприятия.

Оценив состояние денежных потоков ООО «Паритет» можно сделать вывод о том, что существующая система управления денежными потоками в организации неэффективна, поскольку денежные потоки не сбалансированы по времени, по операционной деятельности увеличивается отрицательный денежный поток, деятельность организации в большей степени финансируется за счет заемных источников, в то время, как показатель выручки и положительного денежного потока растет незначительно.

На фоне отсутствия потоков по инвестиционной деятельности можно сделать вывод, что отрицательный денежный поток не связан с инвестициями, а свидетельствует об увеличении затрат на текущую деятельность.

В третьей главе выявлены факторы, оказывающие влияние на систему управления денежными потоками на исследуемом предприятии, предложены рекомендации по улучшению существующей системы управления денежными потоками.

Основной проблемой организации является недостаточность положительного денежного потока по операционной деятельности, в связи с чем возникает повышенная потребность в заемных средствах, что в свою

очередь отрицательно сказывается на финансовом состоянии организации и структуре баланса.

Как видно из результатов анализа, отрицательный денежный поток растет более высокими темпами, чем положительный, соответствующая динамика наблюдается также в отчете и финансовых результатах (медленные темпы роста выручка относительно темпов роста расходов), а в балансе (увеличение дебиторской и кредиторской задолженности).

Отрицательный денежный поток по операционной деятельности влечет за собой риск неплатежеспособности.

Основными причинами отрицательного денежного потока по операционной деятельности являются:

- недостаточность поступлений от покупателей (рост дебиторской задолженности);
- увеличение выплат поставщикам и подрядчикам, персоналу по оплате труда и выплат процентов по долговым обязательствам.

В целях оптимизации рекомендуется комплекс следующих мер:

- оптимизация управления дебиторской задолженностью;
- создание платежного календаря и ежемесячного планового бюджета;
- оптимизация управления затратами.

Указанные меры позволят сократить кассовые разрывы и уменьшить финансирование деятельности за счет заемных источников.

Таким образом, основная цель бакалаврской работы достигнута и поставленные задачи решены.

Список используемой литературы

1. Приказ Минфина РФ от 02.02.2011 N 11н "Об утверждении Положения по бухгалтерскому учету "Отчет о движении денежных средств" (ПБУ 23/2011)"
2. Международный стандарт финансовой отчетности (IAS) 7 "Отчет о движении денежных средств" (введен в действие на территории Российской Федерации Приказом Минфина России от 28.12.2015 N 217н) (ред. от 11.06.2016)
3. Антонов А.П. Денежный поток: описание сущности понятия // Инновационная наука. 2017. №1-1. URL: <https://cyberleninka.ru/article/n/denezhnyy-potok-opisanie-suschnosti-ponyatiya> (дата обращения: 02.05.2018).
4. Бланк И.А. Основы финансового менеджмента. – Киев: Ника-Центр, «Эльга», 2000. – 512 с.
5. Бочаров В.В., Леонтьев В.Е. Корпоративные финансы. – СПб.: Питер, 2004. – 592 с.
6. Бригхем Ю., Гапенски Л. Финансовый менеджмент, Т.2. – СПб.: Экономическая школа, 1997. – 669 с.
7. Ван Хорн Дж. К. Основы управления финансами. – М.: Финансы и статистика, 1999. – 800 с.
8. Ковалёв В.В. Финансовый менеджмент: теория и практика. – М.: ТК Велби, Изд-во Проспект, 2007. – 1024 с.
9. Коласс Б. Управление финансовой деятельностью предприятия. Проблемы, концепции и методы: учебное пособие. – М.: Финансы, ЮНИТИ, 1997. – 576 с.
10. Никулина Н.Н. Финансовый менеджмент организации. Теория и практика: учебное пособие для студентов вузов, обучающихся по специальностям «Финансы и кредит», «Бухгалтерский учет, анализ и аудит»,

«Менеджмент организации» / Н.Н. Никулина, Д.В. Суходоев, Н.Д. Эриашвили. — М. : ЮНИТИ-ДАНА, 2017. — 511 с.

11. Райс Т., Коли Б. Финансовые инвестиции и риски. – Киев: Издательское бюро ВНУ, 1995. – 592 с.

12. Сабрекова А.Ш., Крючкова Л.В. Методические подходы политики управления денежными потоками предприятия // Стратегия предприятия в контексте повышения его конкурентоспособности. 2018. № 7 (7). С. 185-188.

13. Сорокина Е.М. Анализ денежных потоков предприятия: теория и практика. – М.: Финансы и статистика, 2004. – 176 с.

14. Тимохова Г.Б., Романенко М.В. Теоретические аспекты формирования механизма управления денежными потоками предприятия // Актуальные научные исследования в современном мире. 2018. № 1-4 (33). С. 68-72.

15. Шохина Л.С., Линовицкая Е.А. Денежные потоки коммерческих организаций как объект финансового анализа // Финансовый вестник. 2018. № 1 (40). С. 5-20.

16. Bastian von Beschwitz. Cash windfalls and acquisitions // *Journal of Financial Economics*, Volume 128, Issue 2, 2018

17. Chanbora Ek, Guiying Laura Wu. Investment-cash flow sensitivities and capital misallocation // *Journal of Development Economics*, Volume 133, 2018, Pages 220-230

18. Dominique Dufour, Philippe Luu, Pierre Teller. The influence of cash flow on the speed of adjustment to the optimal capital structure // *Research in International Business and Finance*, 2017

19. Michael J Imhof, Scott E. Seavey. How investors value cash and cash flows when managers commit to providing earnings forecasts // *Advances in Accounting*, 2018

20. Michael Weber. Cash flow duration and the term structure of equity returns // *Journal of Financial Economics*, Volume 128, Issue 3, 2018, Pages 486-503

Бухгалтерский баланс

за _____ 2018 г.

Организация ОБЩЕСТВО С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ "ПАРИТЕТ"

Идентификационный номер налогоплательщика

Вид экономической деятельности

Организационно-правовая форма/форма собственности

Единица измерения: (384 - тыс. руб., 385 - млн. руб.)

Местонахождение (адрес) _____

Дата (число, месяц, год)

Форма по ОКУД

по ОКПО

ИНН

по ОКВЭД

по ОКОПФ/ОКФС

по ОКЕИ

Коды	
0710001	
90670402	
7704778706	
73.11	
65	16
384	

Наименование показателя	Код	На 31 декабря 2018	На 31 декабря 2017	На 31 декабря 2016
1	2	3	4	5
АКТИВ				
I. ВНЕОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ				
Нематериальные активы	1110	6	12	19
Результаты исследований и разработок	1120	0	0	0
Нематериальные поисковые активы	1130	0	0	0
Материальные поисковые активы	1140	0	0	0
Основные средства	1150	0	5	35
Доходные вложения в материальные ценности	1160	0	0	0
Финансовые вложения	1170	0	0	0
Отложенные налоговые активы	1180	192	9	0
Прочие внеоборотные активы	1190	0	0	0
Итого по разделу I	1100	198	26	54
II. ОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ				
Запасы	1210	13	4	1
Налог на добавленную стоимость по приобретенным ценностям	1220	0	0	0
Дебиторская задолженность	1230	4652	3582	3234
Финансовые вложения (за исключением денежных эквивалентов)	1240	0	0	0
Денежные средства и денежные эквиваленты	1250	2343	309	585
Прочие оборотные активы	1260	527	430	93
Итого по разделу II	1200	7535	4325	3913
БАЛАНС	1600	7733	4352	3967
ПАССИВ				
III. КАПИТАЛ И РЕЗЕРВЫ				
Уставный капитал (складочный капитал, уставный фонд, вклады товарищей)	1310	11	11	11
Собственные акции, выкупленные у акционеров	1320	(0)	(0)	(0)
Переоценка внеоборотных активов	1340	0	0	0
Добавочный капитал (без переоценки)	1350	0	0	0
Резервный капитал	1360	0	0	0
Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)	1370	-2250	-1530	-938
Итого по разделу III	1300	-2239	-1519	-927
IV. ДОЛГОСРОЧНЫЕ				

Наименование показателя	Код	На 31 декабря 2018	На 31 декабря 2017	На 31 декабря 2016
1	2	3	4	5
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА				
Заемные средства	1410	0	0	0
Отложенные налоговые обязательства	1420	0	0	0
Оценочные обязательства	1430	0	0	0
Прочие обязательства	1450	0	0	0
Итого по разделу IV	1400	0	0	0
V. КРАТКОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА				
Заемные средства	1510	5890	3524	1994
Кредиторская задолженность	1520	3125	2304	2900
Доходы будущих периодов	1530	0	0	0
Оценочные обязательства	1540	957	42	0
Прочие обязательства	1550	0	0	0
Итого по разделу V	1500	9972	5870	4894
БАЛАНС	1700	7733	4351	3967

Приложение Б

Отчет о финансовых результатах

за _____ 2018 г.

Организация ОБЩЕСТВО С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ " ПАРИТЕТ "

Идентификационный номер налогоплательщика

Вид экономической деятельности

Организационно-правовая форма/форма собственности

Единица измерения: (384 - тыс. руб., 385 - млн. руб.)

Форма по ОКУД

Дата (число, месяц, год)

по ОКПО

ИНН

по ОКВЭД

по ОКОПФ/ОКФС

по ОКЕИ

Коды	
0710002	
90670402	
7704778706	
73.11	
65	16
384	

Наименование показателя(2)	Код	За Январь- Декабрь 2018 г.	За Январь- Декабрь 2017 г.
1	2	3	4
Выручка	2110	25891	24722
Себестоимость продаж	2120	(12968)	(12663)
Валовая прибыль (убыток)	2100	12923	12059
Коммерческие расходы	2210	(5379)	(1064)
Управленческие расходы	2220	(19585)	(17048)
Прибыль (убыток) от продаж	2200	-12041	-6053
Доходы от участия в других организациях	2310	0	0
Проценты к получению	2320	7	22
Проценты к уплате	2330	(831)	(358)
Прочие доходы	2340	12717	6648
Прочие расходы	2350	(732)	(857)
Прибыль (убыток) до налогообложения	2300	-880	-598
Текущий налог на прибыль	2410	(17)	(3)
в т.ч. постоянные налоговые обязательства (активы)	2421	-86	-114
Изменение отложенных налоговых обязательств	2430	0	0
Изменение отложенных налоговых активов	2450	183	9
Прочее	2460	-6	0
Чистая прибыль (убыток)	2400	-720	-592
СПРАВОЧНО			
Результат от переоценки внеоборотных активов, не включаемый в чистую прибыль (убыток) периода	2510	0	0
Результат от прочих операций, не включаемый в чистую прибыль (убыток) периода	2520	0	0
Совокупный финансовый результат периода	2500	-720	-592

Отчет о финансовых результатах

за _____ 2017 г.

Организация ОБЩЕСТВО С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ " ПАРИТЕТ"

Идентификационный номер налогоплательщика _____

Вид _____ экономической _____ деятельности _____

Организационно-правовая _____ форма/форма собственности _____

Единица измерения: (384 - тыс. руб., 385 - млн. руб.)

Дата (число, месяц, год) _____

Форма по ОКУД

по ОКПО

ИНН

по ОКВЭД

по ОКОПФ/ОКФС

по ОКЕИ

Коды	
0710002	
90670402	
7704778706	
73.11	
12300	16
384	

Наименование показателя(2)	Код	За Январь-Декабрь 2017 г.	За Январь-Декабрь 2016 г.
1	2	3	4
Выручка	2110	24722	23990
Себестоимость продаж	2120	(0)	(0)
Валовая прибыль (убыток)	2100	24722	23990
Коммерческие расходы	2210	(1064)	(384)
Управленческие расходы	2220	(29711)	(24300)
Прибыль (убыток) от продаж	2200	-6053	-694
Доходы от участия в других организациях	2310	0	0
Проценты к получению	2320	22	29
Проценты к уплате	2330	(358)	(150)
Прочие доходы	2340	6648	1250
Прочие расходы	2350	(857)	(825)
Прибыль (убыток) до налогообложения	2300	-598	-390
Текущий налог на прибыль	2410	(3)	(0)
в т.ч. постоянные налоговые обязательства (активы)	2421	-114	0
Изменение отложенных налоговых обязательств	2430	0	0
Изменение отложенных налоговых активов	2450	9	0
Прочее	2460	0	0
Чистая прибыль (убыток)	2400	-592	-390
СПРАВОЧНО			
Результат от переоценки внеоборотных активов, не включаемый в чистую прибыль (убыток) периода	2510	0	0
Результат от прочих операций, не включаемый в чистую прибыль (убыток) периода	2520	0	0
Совокупный финансовый результат периода	2500	-592	-390

Отчет о движении денежных средств

за _____ 2018 г.

Организация ОБЩЕСТВО С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ "ПАРИТЕТ"

Идентификационный номер налогоплательщика _____

Вид экономической деятельности _____

Организационно-правовая форма/форма собственности _____

Единица измерения: (384 - тыс. руб., 385 - млн. руб.)

Форма по ОКУД

Дата (число, месяц, год)

по ОКПО

ИНН

по ОКВЭД

по ОКОПФ/ОКФС

по ОКЕИ

Коды	
0710002	
90670402	
7704778706	
73.11	
12300	16
384	

Наименование показателя	Код	За Январь-Декабрь 2018 г.	За Январь-Декабрь 2017 г.
1	2	3	4
Денежные потоки от текущих операций			
Поступления – всего	4110	27251	23502
в том числе:			
от продажи продукции, товаров, работ и услуг	4111	24358	23480
арендных платежей, лицензионных платежей, роялти, комиссионных и иных аналогичных платежей	4112	0	0
от перепродажи финансовых вложений	4113	0	0
прочие поступления	4119	2443	22
Платежи - всего	4120	(39262)	(31261)
в том числе:			
поставщикам (подрядчикам) за сырье, материалы, работы, услуги	4121	(10572)	(8207)
в связи с оплатой труда работников	4122	(19355)	(15449)
процентов по долговым обязательствам	4123	(358)	(141)
налога на прибыль организаций	4124	(1)	(0)
прочие платежи	4129	(8976)	(2857)
Сальдо денежных потоков от текущих операций	4100	-12011	-7759
Денежные потоки от инвестиционных операций			
Поступления – всего	4210	0	0
в том числе:			
от продажи внеоборотных активов (кроме финансовых вложений)	4211	0	0
от продажи акций других организаций (долей участия)	4212	0	0
от возврата предоставленных займов, от продажи долговых ценных бумаг (прав требования денежных средств к другим лицам)	4213	0	0
дивидендов, процентов по долговым финансовым вложениям и аналогичных поступлений от долевого участия в других организациях	4214	0	0
прочие поступления	4219	0	0
Платежи – всего	4220	(0)	(0)
в том числе:			
в связи с приобретением, созданием, модернизацией, реконструкцией и подготовкой к использованию внеоборотных активов	4221	(0)	(0)

Наименование показателя	Код	За Январь-Декабрь 2018 г.	За Январь-Декабрь 2017 г.
1	2	3	4
в связи с приобретением акций других организаций (долей участия)	4222	(0)	(0)
в связи с приобретением долговых ценных бумаг (прав требования денежных средств к другим лицам), предоставление займов другим лицам	4223	(0)	(0)
процентов по долговым обязательствам, включаемым в стоимость инвестиционного актива	4224	(0)	(0)
прочие платежи	4229	(0)	(0)
Сальдо денежных потоков от инвестиционных операций	4200	0	0
Денежные потоки от финансовых операций			
Поступления – всего	4310	14385	7874
в том числе:			
получение кредитов и займов	4311	14385	7874
денежных вкладов собственников (участников)	4312	0	0
от выпуска акций, увеличения долей участия	4313	0	0
от выпуска облигаций, векселей и других долговых ценных бумаг и др.	4314	0	0
прочие поступления	4319	0	0
Платежи – всего	4320	(340)	(391)
в том числе:			
собственникам (участникам) в связи с выкупом у них акций (долей участия) организации или их выходом из состава участников	4321	(0)	(0)
на уплату дивидендов и иных платежей по распределению прибыли в пользу собственников (участников)	4322	(0)	(0)
в связи с погашением (выкупом) векселей и других долговых ценных бумаг, возврат кредитов и займов	4323	(340)	(391)
прочие платежи	4329	(0)	(0)
Сальдо денежных потоков от финансовых операций	4300	14045	7483
Сальдо денежных потоков за отчетный период	4400	2034	-276
Величина влияния изменений курса иностранной валюты по отношению к рублю	4490	0	0

Отчет о движении денежных средств

за _____ 2017 г.

Организация ОБЩЕСТВО С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ " ПАРИТЕТ"

Идентификационный номер налогоплательщика

Вид экономической деятельности

Организационно-правовая форма/форма собственности

Единица измерения: (384 - тыс. руб., 385 - млн. руб.)

Форма по ОКУД

Дата (число, месяц, год)

по ОКПО

ИНН

по ОКВЭД

по ОКОПФ/ОКФС

по ОКЕИ

Коды	
0710002	
90670402	
7704778706	
73.11	
12300	16
384	

Наименование показателя	Код	За Январь-Декабрь 2017 г.	За Январь-Декабрь 2016 г.
1	2	3	4
Денежные потоки от текущих операций			
Поступления – всего	4110	23502	22906
в том числе:			
от продажи продукции, товаров, работ и услуг	4111	23480	22158
арендных платежей, лицензионных платежей, роялти, комиссионных и иных аналогичных платежей	4112	0	0
от перепродажи финансовых вложений	4113	0	0
прочие поступления	4119	22	748
Платежи - всего	4120	(31261)	(29569)
в том числе:			
поставщикам (подрядчикам) за сырье, материалы, работы, услуги	4121	(8207)	(7423)
в связи с оплатой труда работников	4122	(15449)	(14066)
процентов по долговым обязательствам	4123	(141)	(125)
налога на прибыль организаций	4124	(0)	(0)
прочие платежи	4129	(2857)	(7955)
Сальдо денежных потоков от текущих операций	4100	-7759	-6663
Денежные потоки от инвестиционных операций			
Поступления – всего	4210	0	0
в том числе:			
от продажи внеоборотных активов (кроме финансовых вложений)	4211	0	0
от продажи акций других организаций (долей участия)	4212	0	0
от возврата предоставленных займов, от продажи долговых ценных бумаг (прав требования денежных средств к другим лицам)	4213	0	0
дивидендов, процентов по долговым финансовым вложениям и аналогичных поступлений от долевого участия в других организациях	4214	0	0
прочие поступления	4219	0	0
Платежи – всего	4220	(0)	(0)
в том числе:			
в связи с приобретением, созданием, модернизацией, реконструкцией и подготовкой к использованию внеоборотных активов	4221	(0)	(0)

Наименование показателя	Код	За Январь-Декабрь 2017 г.	За Январь-Декабрь 2016 г.
1	2	3	4
в связи с приобретением акций других организаций (долей участия)	4222	(0)	(0)
в связи с приобретением долговых ценных бумаг (прав требования денежных средств к другим лицам), предоставление займов другим лицам	4223	(0)	(0)
процентов по долговым обязательствам, включаемым в стоимость инвестиционного актива	4224	(0)	(0)
прочие платежи	4229	(0)	(0)
Сальдо денежных потоков от инвестиционных операций	4200	0	0
Денежные потоки от финансовых операций			
Поступления – всего	4310	7874	6523
в том числе:			
получение кредитов и займов	4311	7874	6523
денежных вкладов собственников (участников)	4312	0	0
от выпуска акций, увеличения долей участия	4313	0	0
от выпуска облигаций, векселей и других долговых ценных бумаг и др.	4314	0	0
прочие поступления	4319	0	0
Платежи – всего	4320	(391)	(254)
в том числе:			
собственникам (участникам) в связи с выкупом у них акций (долей участия) организации или их выходом из состава участников	4321	(0)	(0)
на уплату дивидендов и иных платежей по распределению прибыли в пользу собственников (участников)	4322	(0)	(0)
в связи с погашением (выкупом) векселей и других долговых ценных бумаг, возврат кредитов и займов	4323	(391)	(254)
прочие платежи	4329	(0)	(0)
Сальдо денежных потоков от финансовых операций	4300	7483	6269
Сальдо денежных потоков за отчетный период	4400	-276	-394
Величина влияния изменений курса иностранной валюты по отношению к рублю	4490	0	0