

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 магистратуры (бизнес-программ)

(наименование)

38.04.01 Экономика

(код и наименование направления подготовки)

Учёт, анализ и аудит

(направленность (профиль))

ВЫПУСКНАЯ КВАЛИФИКАЦИОННАЯ РАБОТА (МАГИСТЕРСКАЯ ДИССЕРТАЦИЯ)

на тему: «Анализ денежных потоков в частном охранном предприятии»

Студент

Н.А. Аверкина

(И.О. Фамилия)

(личная подпись)

Научный
руководитель

д. э. н, доцент, В.В. Даньшина

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



Тольятти 2021



Росдистант
ВЫСШЕЕ ОБРАЗОВАНИЕ ДИСТАНЦИОННО

Содержание

Введение.....	4
1 Теоретические основы учета и управления денежными потоками организации -----	8
1.1 Сущность, структура, роль и значение денежных потоков организации -----	8
1.2 Классификации денежных потоков организации -----	13
1.3 Процесс управления денежными потоками и методы их анализа -----	17
2 Анализ денежных потоков в частных охранных предприятиях -----	27
2.1 Анализ основных технико-экономических показателей деятельности трех организаций частных охранных услуг -----	27
2.2 Анализ денежных потоков организаций частных охранных услуг прямым и косвенным методами -----	41
2.3 Анализ эффективности управления денежными потоками в организациях частных охранных услуг коэффициентным методом -----	47
3 Разработка рекомендаций по эффективному управлению денежными потоками частного охранного предприятия -----	59
3.1 Механизм внедрения системы сбалансированных показателей в учетную политику частных предприятий, оказывающих услуги физической охраны -----	59
3.2 Методика оценки эффективности управления денежными потоками в частных охранных предприятиях -----	63
Заключение	71
Список используемых источников.....	74
Приложение А Бухгалтерский баланс ООО ЧОП «МЕГА-ЩИТ» за 2019 год..	79
Приложение Б Отчет о финансовых результатах ООО ЧОП «МЕГА-ЩИТ» за 2019 год	80
Приложение В Бухгалтерский баланс ООО ЧОО «Самарское» за 2019 год	81

Приложение Г Отчет о финансовых результатах ООО ЧОО «Самарское» за 2019 год	82
Приложение Д Бухгалтерский баланс ООО ЧОО «ИНКОМ-ЩИТ- ТОЛЬЯТТИ» за 2019 год.....	83
Приложение Е Отчет о финансовых результатах ООО ЧОО «ИНКОМ-ЩИТ- ТОЛЬЯТТИ» за 2019 год.....	84

Введение

С течением времени наблюдается все более сокращающийся жизненный цикл выбранного направления бизнеса. Поэтому в условиях постоянно изменяющейся экономической среды под влиянием множества эндогенных и экзогенных факторов нужно быть готовым очень оперативно реагировать на изменения рыночной ситуации, адекватно к ним приспособливаться. На данный момент в условиях экономического кризиса, низкой стоимости нефти на международном рынке, падения курса рубля предприятиям надо постоянно проводить мониторинг, быстро анализировать и планировать свои денежные потоки. Предприятиям крайне важно разрабатывать антикризисную систему управления денежными потоками с обязательной их оптимизацией. С огромной скоростью изменяющиеся социальные, экономические, политические и другие условия, в которых вынужден работать бизнес, требуют оперативного управления денежными потоками, своевременной корректировки стратегии предприятия. А любые изменения стратегии деятельности, и расширение, и смена направленности, требуют инвестиций. Поэтому компания должна быть конкурентоспособной, с эффективной операционной, финансовой и инвестиционной политикой, приводящей к высокой доходности бизнеса, что делает его привлекательным для инвестора.

Актуальность и научная значимость настоящего исследования.

Поскольку вся хозяйственная деятельность предприятия связана с наличными или безналичными денежными потоками, то своевременный анализ и эффективное управление этими потоками существенно повлияет на стоимость бизнеса. Оптимизация денежных потоков позволяет сохранить платежеспособность и ликвидность предприятия, не допустив появления признаков несостоятельности. Управление денежными потоками способствует увеличению доходности от коммерческого бизнес-процесса предприятия, что привлекательно как для собственников, так и для потенциальных инвесторов действующего бизнеса. Своевременный

стратегический учет и анализ позволит организации оставаться платежеспособным и получить прибыль от инвестирования.

Объекты исследования: Общество с ограниченной ответственностью Частное охранное предприятие «МЕГА-ЩИТ», Общество с ограниченной ответственностью Частная охранная организация «Самарское», Общество с ограниченной ответственностью Частная охранная организация «ИНКОМ-ЩИТ-ТОЛЬЯТТИ».

Предмет исследования: влияние анализа денежных потоков на эффективное управление денежными потоками организации в современных условиях.

Цель исследования: Изучить теоретические, методологические вопросы учета и анализа денежных потоков хозяйствующего субъекта, выявить особенности влияния управления этими потоками на организации частной охранной деятельности.

Гипотеза исследования: комплексный системный подход к анализу денежных потоков частной охранной организации повышает эффективность управления денежными потоками, стимулирует генерирование чистой прибыли. В процессе исследования необходимо выполнить задачи:

1. Рассмотреть понятие, виды, значение денежных потоков организаций;
2. Проанализировать основные технико-экономические показатели трех организаций;
3. Рассмотреть методы анализа денежных потоков трех организаций одной отрасли;
4. Проанализировать эффективность управления денежными потоками;
5. Разработать механизм внедрения системы сбалансированных показателей в учетную политику организации, оказывающей услуги физической охраны;
6. Составить методику оценки эффективности управления денежными потоками.

Теоретико-методологическую основу исследования составили нормативно-правовые акты, статистические сборники, монографии, учебная литература, периодические издания, бухгалтерская отчетность организации, информационно-справочные системы, электронные ресурсы. В работе были использованы статистические данные и документы бухгалтерской отчетности ООО ЧОП «МЕГА-ЩИТ», ООО ЧОО «САМАРСКОЕ», ООО ЧОО «ИНКОМ-ЩИТ-ТОЛЬЯТТИ».

Методы исследования: прямой анализ, косвенный анализ, коэффициентный анализ, горизонтальный, вертикальный, дедукции, сравнения.

Опытно-экспериментальной базой исследования стали общества с ограниченной ответственностью с основным экономическим видом деятельности «деятельность частных охранных служб».

Научная новизна исследования состоит в разработке механизма внедрения системы сбалансированных показателей в учетную политику организации, оказывающей услуги физической охраны, и предложении методики оценки эффективности управления денежными потоками организации частных охранных услуг.

Теоретическая значимость исследования заключается в использовании теоретических, методологических, практических результатов и выводов исследования частными охранными организациями для повышения эффективности управления денежными потоками с целью увеличения прибыли.

Практическая значимость исследования состоит в разработке механизма внедрения системы сбалансированных показателей в учетную политику организации, оказывающей услуги физической охраны и предложении методики оценки эффективности управления денежными потоками организации частных охранных услуг.

Личное участие автора в организации и проведении исследования состоит в изучении методов анализа денежных потоков, применении методологии в малом предприятии, адаптации упрощенной формы баланса к

анализу денежных потоков, разработке механизма внедрения системы сбалансированных показателей в учетную политику организации, оказывающей услуги физической охраны и составлении методики оценки эффективности управления денежными потоками организации частных охранных услуг.

Апробация и внедрение результатов исследования были проведены в ООО ЧОП «МЕГА-ЩИТ».

К научным результатам, выносимым на защиту относятся:

- дано определение денежного потока как структурного элемента эффективного управления финансами хозяйствующего субъекта;
- разработка механизма внедрения системы сбалансированных показателей в учетную политику организации, оказывающей услуги физической охраны;
- предложена методика оценки эффективности управления денежными потоками организации частных охранных услуг.

Опубликована научная статья на тему: «Механизм внедрения системы сбалансированных показателей в учетную политику частного охранного предприятия».

Магистерская диссертационная работа содержит введение, три раздела, заключение, список используемых источников, приложения.

1 Теоретические основы учета и управления денежными потоками организации

1.1 Сущность, структура, роль и значение денежных потоков организации

Во второй половине 19 века при оценке финансовых показателей бизнес-процесса предприятия использовался метод начислений. Но он ограничивал объективность и актуальность этой оценки. Поэтому американские финансовые аналитики предложили концепцию денежных потоков, которая стала базисом в теории финансового управления [1].

В процессе жизненного цикла коммерческой формы собственности на любом этапе, процессе, в любом ее звене участвуют денежные средства. С помощью них проводят платежи, их накапливают как сбережения; при оценке предприятия они выступают как результативные показатели его деятельности и представляют собой ресурс, обеспечивающий финансовую устойчивость и независимость.

Основу теории денежных потоков заложили зарубежные экономисты: Л.А. Бернстайн, Д.Г. Сигел, Ю. Бригхем, Ж. Ришар, Дж.К. Ван Хорн, Д.К. Шим, Мертон Роберт К., Боди Зви [34] и другие. На современном этапе развития экономической теории денежные потоки изучаются и отечественными экономистами: И.А. Бланк, Т.И. Балабанов, В.В. Ковалев, Л.В. Донцова, Н.А. Никифорова, А.Д. Шеремет, А.И. Крылова, Е.С. Стоянова и др.

В таблице 1 приведены разные интерпретации понятия «денежный поток».

Таблица 1 – Различные интерпретации понятия «денежный поток» [2]

Автор	Содержание определения
1	2
Л.А. Бернштейн	Целесообразнее использовать термины «приток» и «отток», нежели термин «поток», носящий некий абстрактный характер. В его работах присутствуют ограниченность временем и временная динамика понятия [14].
Джеймс Картер Ван Хорн	Потоки наличных денежных средств, которые имеют непрерывный характер; это собственные оборотные денежные средства [33].
Ричард Брейли, Стюарт Майерс	Дельта между полученными и заплаченными деньгами. Не накладывают ограничений на время [31].
Сидней Дж. Грэй, Белверд Е. Нидлз	Поступления и выплаты денежных средств и их эквивалентов [14].
Джон Ф. Маршалл Випул К. Бансал	Денежный поток или поток денежных средств (поток наличности или cash flow) представляет собой не что иное, как полученный или произведенный платеж в процессе ведения хозяйственной деятельности. Выделяют три характеристики потока денежных средств: размер, направление и время [14].
Юджин Бриггем, Луис Гапенски	Чистые денежные средства, которые поступают в фирму или расходуются в процессе ведения хозяйственной деятельности в течение определенного временного периода [35].
Бернар Коласс	Деньги, которые остаются на предприятии, другими словами, это разница между приходом (поступлением в кассу) и расходом (выплатой из кассы) в результате или одной, или всех операций. Временная ограниченность отсутствует [2].
Т. Райс Б. Койли	Индикатор кредитоспособности и платежеспособности предприятия – способность генерировать дополнительные объемы денежных средств для погашения обязательств по полученным займам [2].
И.А. Бланк	Совокупность поступления и выбытия денежных средств за определенный период времени, формируемых в процессе хозяйственной деятельности; движение, которое связано с факторами времени, риска и ликвидности [14].
А.А. Володин	Потоки денежных средств являются организованными и управляемыми процессами, ограниченными определенным периодом времени и вытекающими из возникающих на предприятии денежных отношений [2].
В.В. Ковалев	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. [14]

Продолжение таблицы 1

Т.В. Тимофеева	Поток денежных средств – это совокупность распределенных во времени поступлений (притока) и выплат (оттока) денежных средств, генерируемых хозяйственной деятельностью предприятия, независимо от источников их образования [2].
В.В. Бочаров В.Е. Леонтьев	Движение денежных средств негативный результат от одного из видов хозяйственной деятельности предприятия должно компенсироваться положительным от другого [2].
Н.П. Радковская	Денежный поток – это объем денежных средств, получаемый и выплачиваемый предприятием (корпорацией) в течение отчетного или планируемого периода [2].
Е.М Сорокина	Движение денежных средств, то есть их поступление (приток) и использование (отток) за определенный период времени [2].
МСФО 7 «Отчет о движении денежных средств»	Денежные средства - наличные средства и депозитные вклады, выдаваемые по требованию. Эквиваленты денежных средств – краткосрочные, высоколиквидные инвестиции, которые легко могут быть конвертированы в определенную сумму денежных средств и подвергающиеся незначительному риску изменения ценности. Потоки денежных средств – притоки (поступления) и оттоки (выплаты) денежных средств и их эквивалентов.
Н.В. Колчина	Денежный поток («cash-flow») организации – совокупность поступлений (притоков) и выплат (оттоков) денежных средств за определенный период времени [14].
У.Р. Лукьянчук	Денежный поток представляет собой разницу между поступившими и выплаченными предприятием денежными средствами [14].

В.В. Ковалев считает целесообразным использовать термин «денежный поток» по следующим классификационным признакам:

- экономический: денежные потоки – это движение денежных средств в виде притока и оттока денежных ресурсов в разрезе осуществляемых коммерческой организацией видов деятельности (учетное направление);

- юридический: денежные потоки – это поступления и выплаты денежных средств, возникающие в процессе деятельности организации;

– виды реализации: денежные потоки – это кругооборот денежных активов, постоянно трансформирующихся от исходной формы (денежных средств, инвестируемых в хозяйственную деятельность) до завершающей стадии (поступление выручки от продаж и других поступлений), получивший название цикла денежного потока;

– управление: денежные потоки – это финансовый инструмент, использование которого позволяет организации укрепить ее деловую активность и финансовую привлекательность; индикатор финансовых возможностей, характеризующих ликвидность, способность к инвестированию и распределению прибыли хозяйствующего субъекта [10].

В более широком теоретическом понятии «денежный поток представляет собой распределенное по времени движение денежных средств, возникающее в результате хозяйственной деятельности организации» [9].

На практике же «часто понимают денежный поток как распределенную во времени последовательность поступлений и расходований денежных средств, генерируемую тем или иным объектом, в определенном масштабе и на протяжении временного горизонта операции» [23].

Обращение денежных потоков в организации изображено на рисунке 1.



Рисунок 1 – Движение денежных потоков предприятия [8]

Функционирование предприятия невозможно без финансовых потоков по всем его видам деятельности. Огромную практическую значимость для эффективного управления денежными потоками имеет их циклический характер. Говоря о денежных потоках, многие исследователи отмечают цикличность этого движения в определенный временной отрезок. Поступают денежные средства, становясь активами предприятия, используются в деятельности и возвращаются как финансовый результат [11]. В реальном бизнес-процессе же возможны нарушения в последовательности звеньев цикла, длительности временных интервалов и др.

Следовательно, рациональное управление денежными потоками, а именно качественное своевременное оперативное решение ситуаций, вызванных нестабильностью циклов этих потоков, обеспечивает финансовую устойчивость предприятия, а качественная эффективная система управления этими потоками способствует четкой непрерывной операционной деятельности с привлечением финансовых ресурсов для ведения хозяйственной деятельности, для финансовой устойчивости предприятия.

1.2 Классификации денежных потоков организации

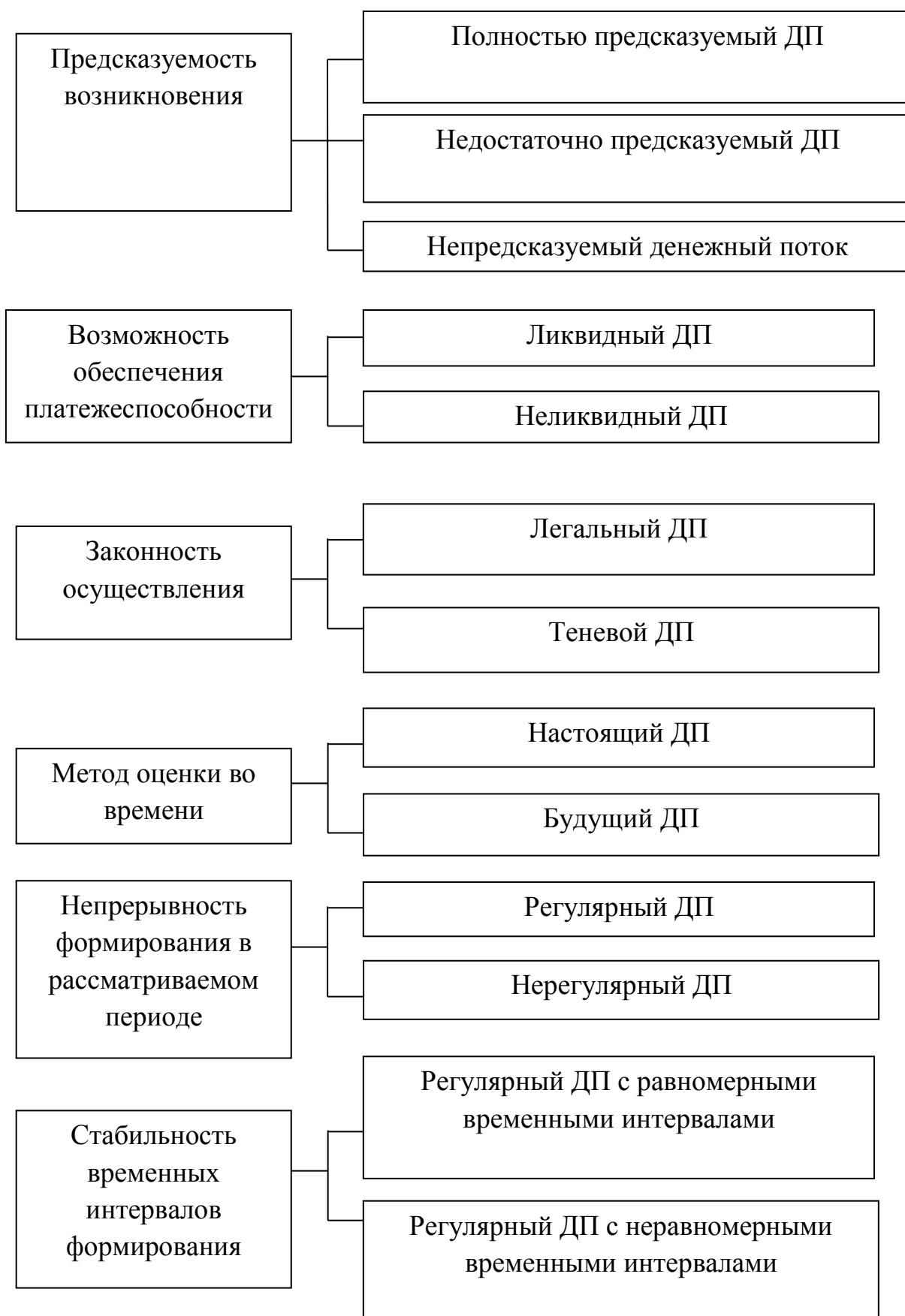
При эффективном манипулировании финансовыми средствами на пути достижения поставленной цели денежные потоки (ДП) дифференцируются по различным классификационным признакам, указанным на рисунке 2.



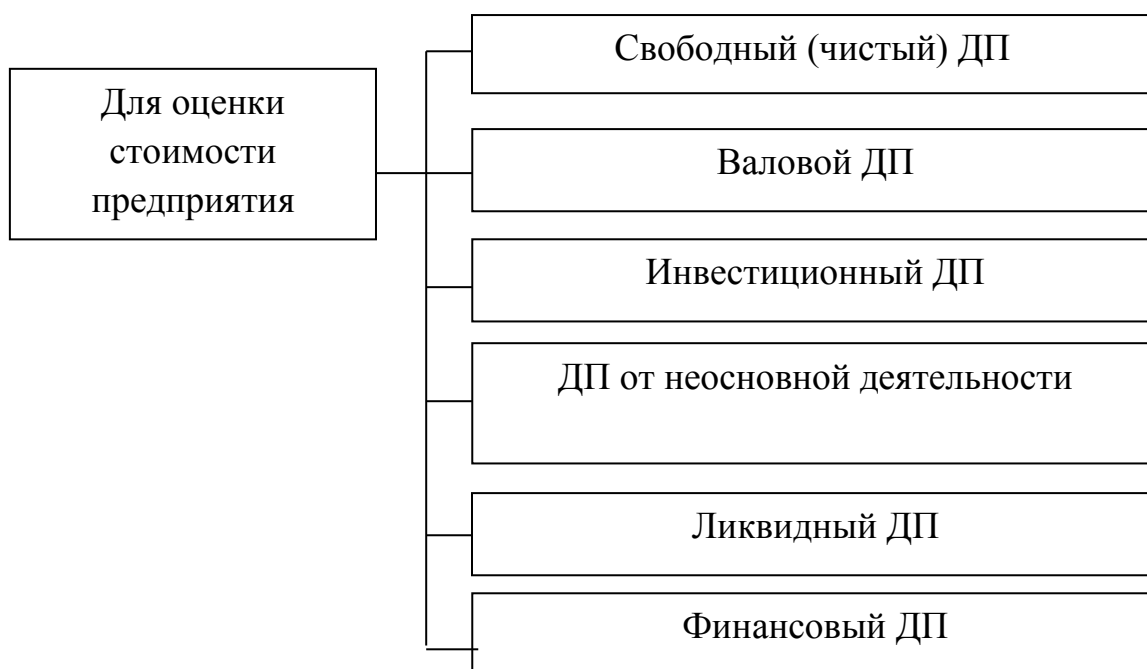
Рисунок 2 – Виды денежных потоков [5]



Продолжение Рисунка 2 – Виды денежных потоков [5]



Продолжение Рисунка 2 – Виды денежных потоков [5]



Окончание Рисунка 2 – Виды денежных потоков [5]

Представленные классификации подтверждают тот факт, что при осуществлении учета, анализа, планирования и управления денежными потоками на разных этапах мы имеем дело с многочисленными их видами, каждый из которого возникает в хозяйственной деятельности юридического лица.

1.3 Процесс управления денежными потоками и методы их анализа

Управление денежными потоками имеет своей целью поддержание оптимального остатка финансов на счетах фирмы, обеспечивая состояние баланса между поступлением и расходом в стратегическом становлении предприятия. Обязательным условием процесса управления является оптимальное использование текущих платежных средств.

Регулирование финансовыми потоками считается эффективным, если в ходе функционирования организации присутствуют финансовое равновесие и профицит, которые достигаются балансированием притоков и оттоков денежных средств, а также их временной синхронизацией [12].

Чтобы управление финансами было эффективно, оно должно иметь следующие характеристики:

1. Достоверность информации. Принимать управленческие решения надо на основе необходимой и достаточной информационной базе. Здесь возникает сложность, так как методы ведения российского бухгалтерского учета отличаются от принятых в мировой практике. Необходимо применение сложных вычислений для получения единых методических решений.

2. Обеспечение баланса денежных притоков и оттоков. Выполнение этого требования предполагает взаимосвязанную оптимизацию финансовых потоков, а именно синхронизацию денежных доходов и платежей фирмы по видам деятельности, динамике во времени, объему и т.д.

3. Обеспечение ликвидности. Данное требование очень актуально в условиях экономического кризиса и является главной задачей антикризисного управления денежными потоками в хозяйствующем субъекте. Неравномерность денежных притоков и оттоков приводит к возникновению временных дефицитов или избытков денежных средств в организации. Отрицательное влияние дефицита на платежеспособность организации несомненно. Следует синхронизировать потоки на каждом временном интервале для поддержания достаточного уровня ликвидности денежных потоков.

4. Обеспечение эффективности. В деятельности компании обязательно должно быть предусмотрено эффективное управление прибылью. Манипулирование финансовыми ресурсами должно быть рационально. Распределение платежей и поступлений сбалансировано по времени, чтобы избежать наличие кассовых разрывов. Например, хранение свободных остатков денежных средств приводит к их обесцениванию во времени от инфляции и других причин. Эффективнее было бы их финансовое инвестирование.

5. Обеспечение непрерывного контроля. При выполнении этой задачи контролируются направления движения денежных средств, а также эффективность их распределения.

Выполнение перечисленных принципов ведет к оптимизации денежных потоков, их источников и их эквивалентов; повышению эффективности распределения денежных средств в производственном процессе предприятия, сокращению периода их оборачиваемости; сбалансированности положительного и отрицательного потоков, а именно к менее вероятной неплатежеспособности предприятия.

В отечественной практике управление денежными потоками проходит по этапам, представленным на рисунке 3.

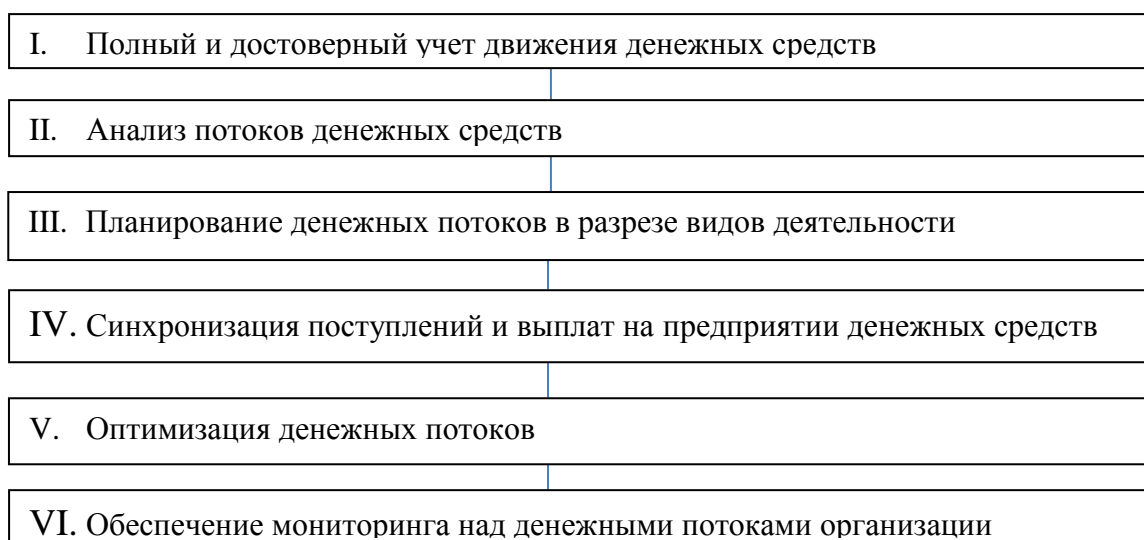


Рисунок 3 – Блоки управления денежными потоками организации [3].

I. На первом этапе в отечественной практике используются данные из Отчета о ДДС. Однако, многие организации его составляют только для внешних пользователей, ограничиваясь планом счетов и сроками предоставления отчетности (один раз в квартал, год). Поэтому для оперативного учета ее данные не информативны.

В зарубежной же практике применяют валовой и чистый методы управления денежными потоками. В процессе составления отчетности

пользуются прямым и косвенным методами группировки денежных средств. Для российской практики методику составления этой отчетности подробно изложили О.В. Ефимова, А.Ф. Ионова, В.В. Ковалев, И.Я. Лукасевич, А.Г. Рындин, Н.Н. Селезнева и др. [13].

Прямой метод позволяет оценивать платежеспособность организации и своевременно контролировать поступление и планировать расходование денежных средств, взаимосвязывать реализацию и денежную выручку за отчетный период.

Для расчета при прямом методе данные берутся со счетов «Касса», «Расчетный счет» бухгалтерского учета соответственно статьям прихода и расхода денежных средств. Находится соотношение между суммами положительных потоков и суммами отрицательных потоков. Состав представлен на рисунках 4-7.

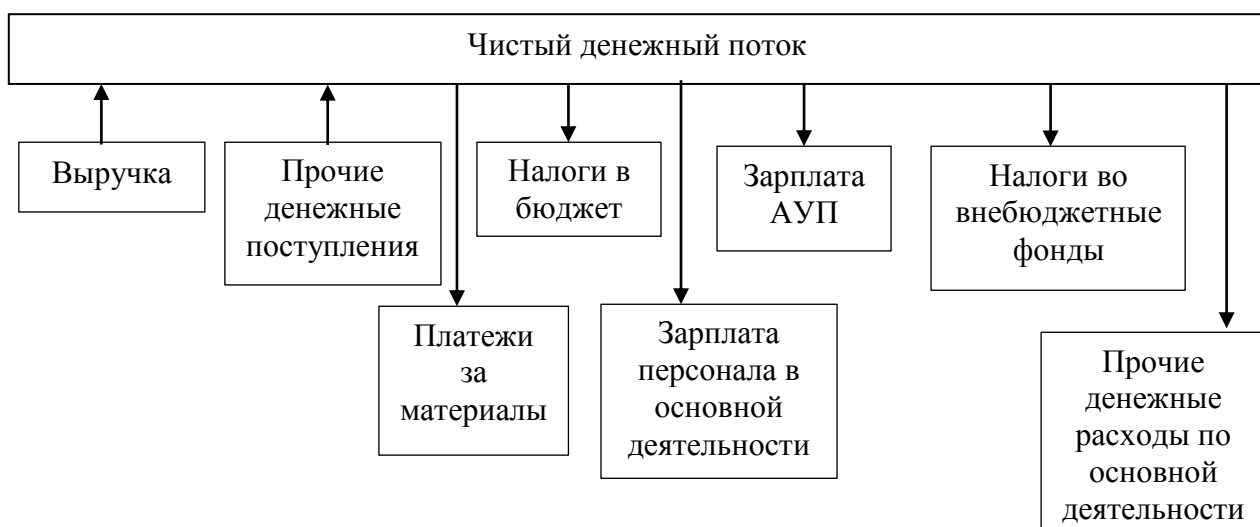


Рисунок 4 – Состав чистого потока [9]

Из бухгалтерской отчетности могут быть взяты сведения о прибыли, амортизационных отчислениях, о динамике активов и пассивов предприятия для применения косвенного метода. При этом способе состав чистого денежного потока определяется в общем по предприятию и исходя из видов деятельности юридического лица. В процессе становится видно изменения

каких активов привели к изменению значения чистой прибыли за изучаемый период.

На рисунках 5 – 7 представлены составы денежных потоков по операционной, инвестиционной, финансовой деятельности.

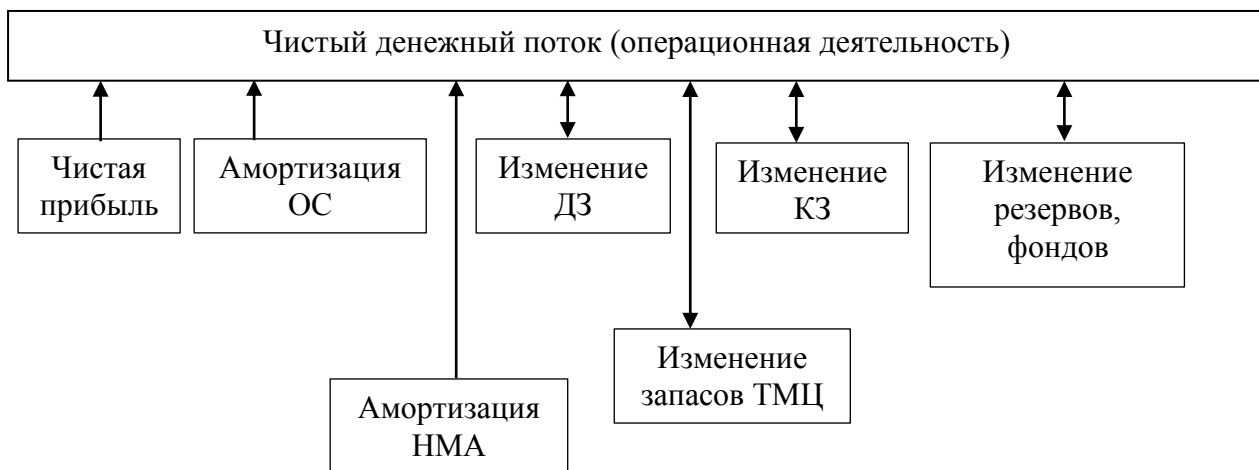


Рисунок 5 – Состав операционного чистого потока [9]

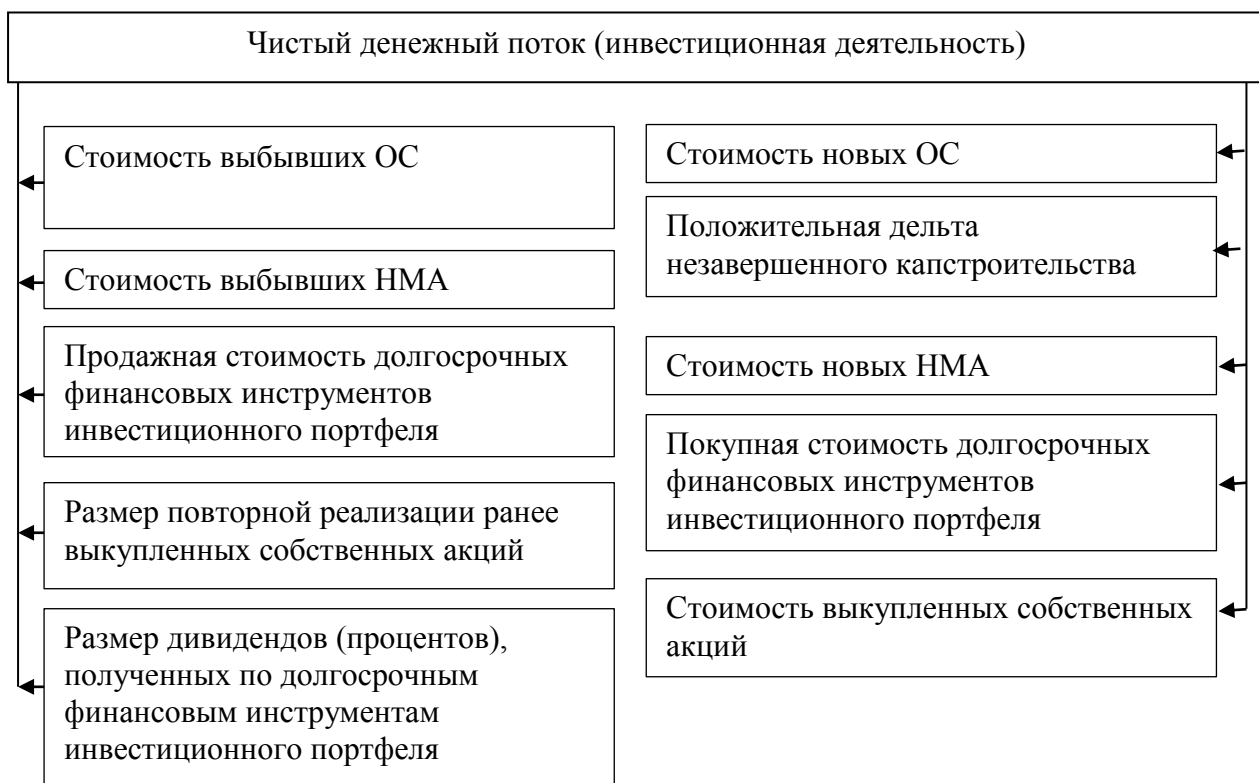


Рисунок 6 – Состав инвестиционного чистого потока [9]

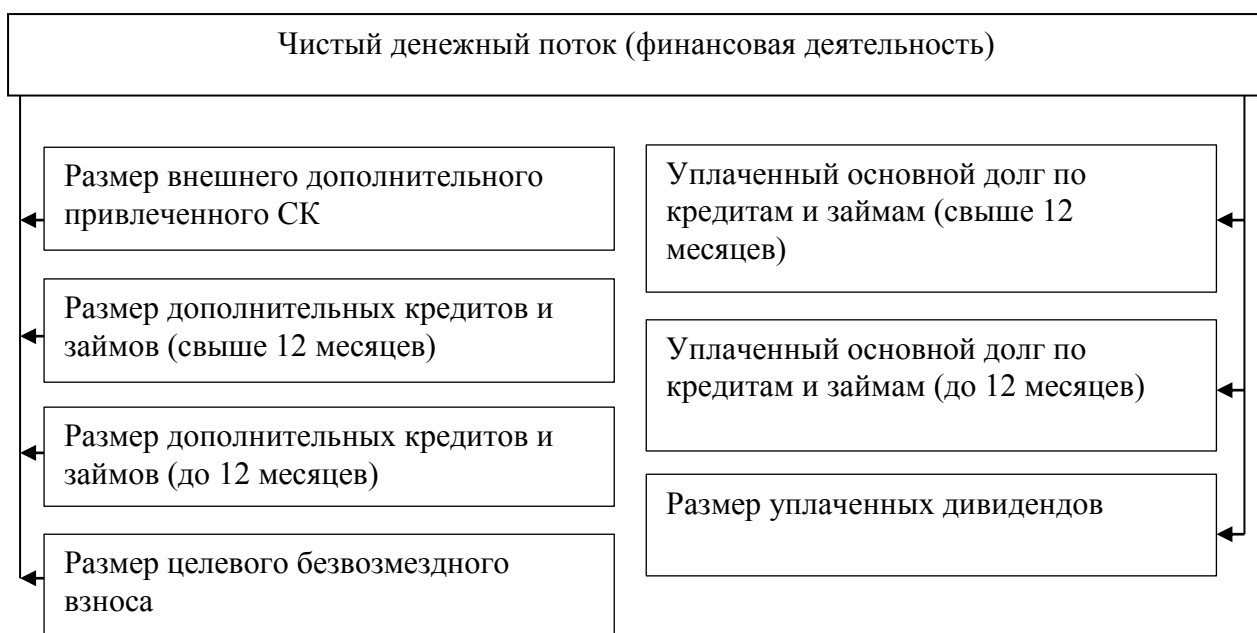


Рисунок 7 – Состав финансового чистого потока [8]

Чистый денежный поток является суммарным из рассмотренных в отчетном периоде:

$$\text{ЧДПп} = \text{ЧДПо} + \text{ЧДПи} + \text{ЧДПф} \quad (1)$$

При оценке денежного потока с целью прогноза и планирования также представляет интерес матричный метод. В основе метода лежат закономерности – правила «золотого финансирования» [27]. Его балансовая суть: итоговая сумма раздела II Оборотные активы должна превышать итоговую сумму раздела V Краткосрочные обязательства, а итоговая сумма раздела I Внеоборотные активы должна быть меньше суммы итоговых значений разделов IV Долгосрочные обязательства и раздела III Капитал и резервы.

При выполнении этого правила появились жесткие пропорции в балансе предприятия: статьи актива – статьи пассива (источники средств), которые приведены в таблице 2.

Таблица 2 – Балансовые соответствия (матричный метод) [15]

Статья актива	Статья пассива
Основные средства и нематериальные активы	Уставный и добавочный капитал Фонды накопления и нераспределенная прибыль Долгосрочные кредиты и займы
Незавершенное строительство	Уставный и добавочный капитал Долгосрочные кредиты и займы Фонды накопления и нераспределенная прибыль
Долгосрочные финансовые вложения и прочие внеоборотные активы	Уставный и добавочный капитал Фонды накопления и нераспределенная прибыль Долгосрочные кредиты и займы
Запасы и затраты, расходы будущих периодов	Уставный и добавочный капитал Резервный капитал Фонды накопления и нераспределенная прибыль Краткосрочные кредиты и займы Кредиторы Фонд потребления и резервы будущих платежей
Дебиторская задолженность, готовая продукция и товары	Кредиторы Краткосрочные кредиты и займы
Краткосрочные финансовые вложения	Резервный капитал Кредиторы Фонд потребления и резервы будущих платежей
Денежные средства	Резервный капитал Фонды накопления и нераспределенная прибыль Краткосрочные кредиты и займы Кредиторы Фонд потребления и резервы будущих платежей

При составлении агрегированного баланса происходит подбор финансовых источников сверху – вниз для соответствующей статьи актива, указанных в таблице 2, по мере остатка денежных средств. Использование источника из нижеследующей строки свидетельствует об уменьшении финансирования организации. Если на практике требуется капиталовложение от других источников, то это говорит о нерациональном использовании собственного капитала организации, скорее всего, присутствуют сверхнормативные запасы.

Матричный баланс составляется на основе утвержденной формы баланса организации. Процесс его построения приведен на рисунке 8.

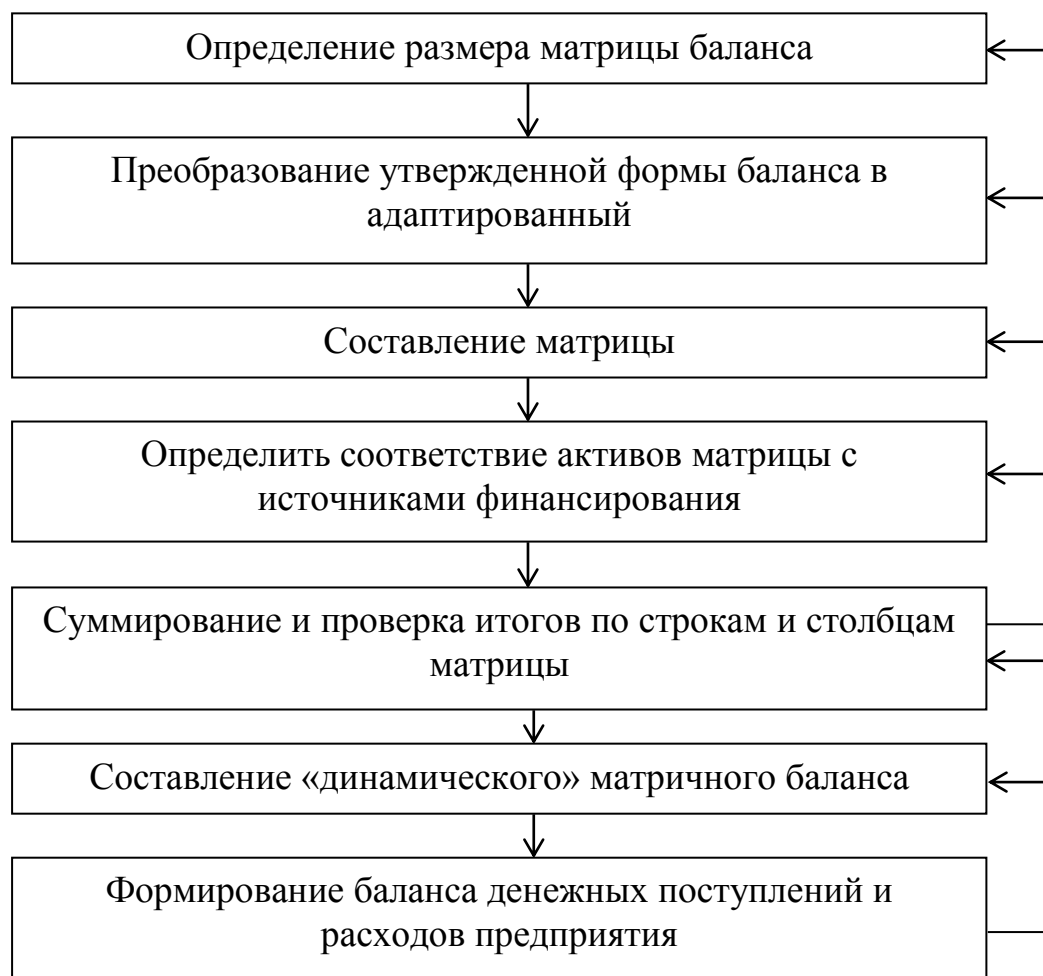


Рисунок 8 – Стадии создания матричного баланса [25]

Матричный баланс существенно информативнее для анализа по сравнению с утвержденным балансом. Он показывает взаимосвязь источников финансирования и конкретных строк активов, которая не прослеживается в стандартном балансе.

II. Чтобы определить степень достаточности сгенерированных денежных средств, увидеть эффективность управления ими, отследить баланс между денежными притоками и оттоками по объему и по времени проводится анализ денежных потоков. Здесь анализируется движение денежных средств в разрезе каждой из трех деятельности: операционной, инвестиционной,

финансовой с акцентом на добавление финансов. На данном этапе проводится анализ зависимости работы организации от внешних источников финансирования.

III. Расход денежных средств по плану. Полученные на предыдущем этапе аналитические данные позволяют спланировать бюджет движения денежных средств в организации, например, ведение платежного календаря, составление кассового бюджета. В составлении этого бюджета предприятиям помогают различные программные средства, начиная от электронных таблиц, используя компьютерное моделирование.

IV. Синхронизация поступлений и выплат. Это очень важный этап для обеспечения финансовой устойчивости предприятия, особенно в процессе антикризисного управления.

При синхронизации денежных потоков следует учитывать сезонность, цикличность притоков и оттоков. Это позволяет оптимизировать средние остатки денежной наличности, потребность в банковских кредитах и увеличить прибыль.

V. Оптимизация денежных потоков предприятия. На данном этапе выбираются наилучшие способы организации денежных потоков, учитывая условия и специфику хозяйственной деятельности организации.

Проводя анализ движения денежных средств попутно выявляются резервы по их оптимизации.

Управленческое решение максимального сальдо на расчетном счете не является рентабельным, поскольку реально можно получить прибыль от их размещения. Из-за инфляции «простое» хранение денег приводит к их обесцениванию. Разумное снижение ликвидности увеличивает рентабельность капитала и показывает насколько оптимально решены денежные потоки.

При определении оптимального денежного сальдо опыт зарубежных экономистов рекомендует пользоваться следующими системами:

- модель Баумоля,

- модель Миллера-Орра,
- модель по методу Монте-Карло,
- модель Стоуна.

На этапе оптимизации денежных потоков предприятия создать резервы, чтобы снизить зависимость от внешнего финансирования; отслеживается баланс между притоками денежных средств и оттоками во времени и по объему; повышается качество чистого денежного потока и его сумма, полученного в результате деятельности организации [16; 15; 17].

VI. Обеспечение контроля над денежными потоками предприятия.

На данном шаге проводится мониторинг соответствия сформированного объема денежных средств запланируемому, соответствия времени платежей плановому графику; эффективности управления денежными потоками.

В первом разделе мы рассмотрели теоретические основы учета и управления денежными потоками организации. А именно: различные существующие трактовки понятия «денежный поток», классификации денежных потоков по различным признакам, принципы и этапы эффективного управления денежными потоками.

Для дальнейших этапов исследования мы решили пользоваться понятием «денежный поток» как структурным элементом системы эффективности управления денежными потоками организации. В этом разделе рассмотрели составы положительного, отрицательного, чистого денежного потоков; определились, что будем группировать потоки, используя классификацию по признаку вид финансово-хозяйственной деятельности. Изучили теоретические подходы к прямому и косвенному анализам денежных потоков, их достоинства и недостатки.

2 Анализ денежных потоков в частных охранных предприятиях

2.1 Анализ основных технико-экономических показателей деятельности трех организаций частных охранных услуг

Сокращенное наименование: ООО ЧОП «МЕГА-ЩИТ».

Место нахождения общества: Самарская область, г. Тольятти, улица Родины, д.40 А-2.

Из выписки из ЕГРЮЛ следует, что основной вид деятельности ОКВЭД2 80.10 заявлен как Деятельность частных охранных служб.

Дополнительные ОКВЭД2:

80.20 Деятельность систем обеспечения безопасности;

80.30 Деятельность по расследованию.

Из беседы с руководителем выяснили, что фирма занимается физической охраной, этот основной ОКВЭД 80.10 и приносит им прибыль. Частная охранный деятельность регулируется Законом РФ от 11 марта 1992г. №2487-1 [7]. При данном виде деятельности предполагается оформление лицензии, которая выдана ГУ МВД России по Самарской области.

ООО ЧОП «МЕГА-ЩИТ» является юридическим лицом, зарегистрировано 19.02.2003, выполняя требования ГК РФ, Федерального Закона №14-ФЗ от 08.02.98г. [29]. Уставный капитал 100000руб., полностью оплачен единственным учредителем.

Общество в своей работе руководствуется утвержденным уставом.

За время существования ООО ЧОП «МЕГА-ЩИТ» доходы от обычной деятельности составляют услуги по физической охране объектов.

На правах собственности у общества есть имущество, которое было получено либо от учредителей, как уставный капитал, либо приобретено в процессе своей деятельности, не нарушив законодательные акты РФ.

Имущество ООО ЧОП «МЕГА-ЩИТ» составляют вклады в уставный капитал. Уставный взнос от учредителя и выручка, получаемая от оказания услуг, являются источниками имущества общества.

Резервный фонд не организован.

Организационная структура ООО ЧОП «МЕГА-ЩИТ» состоит из пяти человек: директор, начальник охраны, главный бухгалтер, два сотрудника охраны.

В ООО ЧОП «МЕГА-ЩИТ» ведется материальный, бухгалтерский, налоговый и статистический учеты.

Общество обязано составлять учетную политику [20] и утверждать приказом по предприятию. В учетной политике ООО ЧОП «МЕГА-ЩИТ» указано, что ведение бухгалтерского учета возложено на главного бухгалтера на основании части 3 статьи 7 [28]. В основе бухгалтерского учета лежит метод двойной записи [21]. В учетной политике ежегодно фиксируется используемый план счетов с учетом инструкции по его применению [18].

ООО ЧОП «МЕГА-ЩИТ» состоит в реестре СМП. Бухгалтерская (финансовая) отчетность по форме 0710096 составляется 1 раз в год в сокращенном составе:

- Бухгалтерский баланс по форме 0710001 (Приложение А);
- Отчет о финансовых результатах по форме 0710002 (Приложение Б).

В организации применяется упрощенная система налогообложения с налогооблагаемой базой «Доходы минус Расходы».

Из данных бухгалтерского отчета мы посчитали некоторые технико-экономические показатели, приведенные в таблице 3.

Таблица 3 – Техничко-экономические показатели ООО ЧОП «МЕГА-ЩИТ»

Показатели	2017 г тыс. руб.	2018 г тыс. руб.	2019 г тыс. руб.	Изменение тыс. руб.		Изменение темпов роста, %	
				2018	2019	2018	2019
Денежные средства	76	75	82	-17	7	-1,32	9,33
Финансовые и другие оборотные активы	99	82	483	-17	401	-17,17	489,02
АКТИВ, ПАССИВ	174	158	565	-16	407	-9,2	257,59
Собственный капитал	102	-216	536	-318	752	-311,76	348,15
Совокупный капитал	102	-216	536	-318	752	-311,76	348,15
Кредиторская задолженность	72	374	29	302	-345	419,44	-92,25
Выручка	5953	5838	5038	-115	-800	-1,93	-13,7
Прибыль (убыток) от продаж	-98	-291	825	-193	1116	-196,94	383,51
Чистая прибыль (убыток)	-1066	-378	752	688	1130	64,54	298,94
Бухгалтерская прибыль (убыток)	-1006	-319	799	687	1118	68,29	350,47
Собственные оборотные средства	102	-216	536	-318	752	-311,76	348,15

На основании данных, отраженных в таблице 3, представим диаграмму динамики структуры баланса ООО ЧОП «МЕГА-ЩИТ» на рисунке 9.

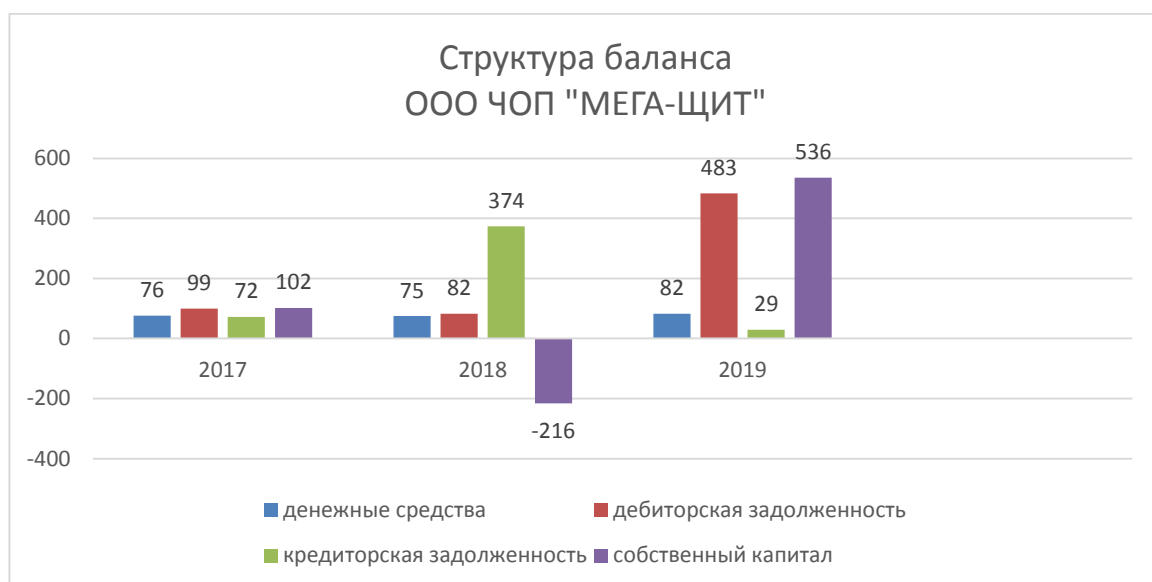


Рисунок 9 – Динамика структуры баланса ООО ЧОП «МЕГА-ЩИТ»

Из таблицы 4 видим в 2018 году снижение выручки на 115 тыс. руб. (т.е. 1,93%), в 2019 году – падение на 800 тыс. руб. (т.е. 13,7%), что отрицательно. Раздел II баланса составляют деньги и финансовые вложения (менее 12 месяцев). Значения финансовых оборотных активов в 2018 году упали на 17,17%, а в 2019 – выросли на 489,02%.

Наблюдаем снижение денежных средств в 2018 году на 1,32%, в 2019 – увеличение на 9,33%.

Общая стоимость имущества в 2018 году уменьшилась на 9,2% за счет снижения краткосрочных финансовых вложений, заемный капитал отсутствует, доля собственных оборотных средств снизилась на 311,76%.

В 2019 году общая стоимость имущества увеличилась на 257,59%, заемный капитал отсутствует, доля собственных оборотных средств в 2019 году выросла на 348,15%.

Пассив баланса состоит из собственного капитала и кредиторской задолженности. В 2019 году собственный капитал составил 94,86% от общей стоимости источников имущества. В 2018 году наблюдался рост кредиторской задолженности на 419,44%, в 2019 году кредиторская задолженность снизилась на 92,25%.

В 2018 году чистая прибыль увеличилась на 64,54%, в 2019 – на 298,94%. Увеличение прибыли в 2018 году объясняется отсутствием списания просроченной дебиторской задолженности, которое имело место быть в 2017 году.

Источниками финансирования своей деятельности у охранной фирмы являются собственный капитал и размер кредиторской задолженности. Данный факт придает важность поддержанию ликвидности и платежеспособности. Их анализ показывает вероятность осуществления оплаты по текущим обязательствам.

Итак, финансы ООО ЧОП «МЕГА-ЩИТ» включают в себя активы, капитал, доходы и расходы. Внеоборотные активы отсутствуют. К оборотным активам торговой организации относят материальные запасы,

денежные средства на банковских счетах предприятия, дебиторскую задолженность. Капитал ООО ЧОП «МЕГА-ЩИТ» составляет собственный капитал, что обеспечивает ее финансовую устойчивость.

Потребителями охранных услуг являются юридические лица. Поэтому расчеты с покупателями производятся строго безналичным способом.

Активный систематический контроль за своевременным погашением дебиторской задолженности приводит к наличию небольшой суммы дебиторской задолженности на конец каждого календарного года у ООО ЧОП «МЕГА-ЩИТ». При поступлении оплаты от покупателей проверяется назначение платежа, а именно отражение «Без НДС», т.к. организация находится на УСНО. Доходы отражаются на счете 90 «Продажи» субсчет 01 «Выручка».

Заключение сделок с контрагентами сопровождается составлением и подписанием договоров в письменном виде или с помощью электронной подписи.

Контракты, по которым предполагаются платежи и движение материалов или основных средств, отдаются в бухгалтерию заранее, до предполагаемой операции.

По окончании оказания услуг составляется акт оказания услуг и выставляется счет на оплату заказчику охранных услуг.

Первичные учетные документы, отражающие состоявшуюся операцию, бухгалтерские справки и расчеты являются основанием для внесения в регистры бухгалтерского учета.

Перед списанием просроченной дебиторской и кредиторской задолженностей проводится инвентаризация расчетов с контрагентами, при необходимости составляется акт и приказ директора на их списание.

Учетная политика фирмы обновляется, если происходят законодательные изменения, требуются новые варианты ведения бухучета, меняются условия функционирования юридического лица.

Учет расходов при выполнении деятельности по основному ОКВЭД ООО ЧОП «МЕГА-ЩИТ», которыми являются оплата поставщикам себестоимости материалов, ГСМ, услуг связи, аренды ОС, ведется по дебету счета 26 «Общехозяйственные расходы» с последующим списанием на счет 90 «Продажи» субсчет 08 «Управленческие расходы» в соответствии с принятой учетной политикой, который в конце года закрывается на 90 «Продажи» субсчет 09 «Прибыль / убыток от продаж».

Прочие расходы аккумулируются на бухсчете 91 «Прочие доходы и расходы» субсчет 02 «Прочие расходы», который в конце года закрывается на счет 91 «Прочие доходы и расходы» субсчет 09 «Сальдо прочих доходов и расходов».

Оплата труда учитывает МРОТ, выплачиваются аванс, заработная плата, отпускные, премии. Налоги и взносы с ФОТ исчислены и перечислены в полном объеме.

Налоговая база по налогу, уплачиваемому налогоплательщиками, применяющими УСНО, формируется с учетом статьи 346 главы 26.2 Налогового кодекса РФ, доходы и расходы учитываются в соответствии со статьями 346.15 и 346.16 соответственно. Налоговые платежи проводятся регулярно в соответствии с законодательной базой.

Финансовый результат формируется в конце года реформацией баланса на счет 99 «Прибыли и убытки». Регистры синтетического и аналитического учета подтверждают показатели отчетности.

Чистая прибыль формируется на бухсчете 84 «Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)» субсчете 01 «Прибыль, подлежащая распределению» и распределяется протоколом решения участников общества.

Финансовая отчетность достоверно отражает остатки по бухгалтерским и налоговым регистрам.

Сделки с поставщиками и покупателями подтверждены договорами, контрактами.

Проводки в автоматизированном учете настроены верно.

Расходы распределены в соответствии с ПБУ 10/99 [19].

Общество с ограниченной ответственностью «Частная охранная организация «Самарское».

Созданием ООО «ЧОО «Самарское»» учредители преследовали цель возмездного оказания юридическим и физическим лицам услуг по физической охране. Общество также содействует представителям полиции, обеспечивая общественный порядок.

В своей деятельности сотрудники ООО «ЧОО «Самарское» используют только спецсредства и средства связи.

Сокращенное наименование: ООО ЧОО «Самарское».

Место нахождения общества: Самарская область, г. Самара, ул. Мирная, д.3, офис 13.

Из выписки из ЕГРЮЛ следует, что основной вид деятельности ОКВЭД2:

80.10 деятельность частных охранных служб.

Дополнительные ОКВЭД2:

80.20 Деятельность систем обеспечения безопасности;

80.30 Деятельность по расследованию.

Исполнительный орган Общества – директор.

Уставный капитал общества составляет 250 000 рублей.

Общество является субъектом малого предпринимательства.

ООО ЧОП «Самарское» было зарегистрировано 28.01.2004г. В 2010году вступили в силу изменения в основном законе, регулирующем частную охранную деятельность, и общество привело в соответствие учредительные документы, изменило название на ООО ЧОО «Самарское», получило лицензию.

Организационная структура ООО ЧОО «Самарское» состоит из пяти человек: директор, главный бухгалтер, три сотрудника охраны.

Директор несет ответственность за организацию бухгалтерского учета, осуществление сделок в рамках закона. Главный бухгалтер формирует учетную политику, выполняет бухгалтерский учет, отвечает за своевременность и достоверность отчетности в полном объеме.

Главный бухгалтер также исполняет обязанности кассира и ведет кадровый документооборот.

Налоговым режимом ООО ЧОО «Самарское» является УСН.

Директор, или утвержденное им приказом совместно с главным бухгалтером лицо с правом подписи, подписывает первичные учетные документы. Документы по финансовым операциям подписываются директором и главным бухгалтером.

Из данных бухгалтерского отчета (Приложения В, Г), взятых с сайта госстатистики, мы посчитали некоторые технико-экономические показатели, приведенные в таблице 4.

Таблица 4 – Вертикальный анализ бухгалтерского баланса ООО ЧОО «Самарское»

Показатели	2017г		2018г.		2019г		Изменения структуры, %	
	тыс. руб.	Уд. вес, %	тыс. руб.	Уд. вес, %	тыс. руб.	Уд. вес, %	2018	2019
АКТИВ, ПАССИВ	398	100	265	100	265	100		
Материальные ВА	14	14	0	0	0	0	-14	0
Итого ВА	14	3,52	0	0	0	0	-3,52	0
Материалы	171	42,96	261	98,5	263	99,25	55,54	0,75
Денежные средства	41	10,3	2	0,75	0	0	-9,55	-0,75
Прочие оборотные активы	172	43,22	2	0,75	2	0,75	-42,47	0
Итого ОА	384	96,48	265	100	265	100	3,52	0
Уставный капитал	250	62,81	250	94,34	250	94,34	31,53	0
Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)	51	12,82	1	0,38	1	0,38	-12,44	0

Продолжение таблицы 4

Итого Капитал и резервы	301	75,63	251	94,72	251	94,72	19,09	0
Долг кредиторам	97	24,37	14	5,28	14	5,28	-19,09	0
Итого КО	97	24,37	14	5,28	14	5,28	-19,09	0

Из таблицы 4 видим, что в 2017 году основную долю актива занимают оборотные активы (96,48%), которые разделили запасы (42,96%) и прочие оборотные активы (43,22%), а в 2018г – только оборотные активы (100%), в основном – запасы (98,5%). В 2019 году ситуация осталась прежней.

Пассив в 2017 году составляли капитал 75,63%, а именно нераспределенная прибыль (12,82%) и уставный капитал (62,81%), и краткосрочные обязательства 24,37%, а именно кредиторская задолженность. В 2018 году наблюдаем уменьшение доли кредиторской задолженности на 19,09% и уменьшение доли нераспределенной прибыль на 12,44%. В 2019 году пассив остался на прежнем уровне и его составили уставный капитал (94,34%), нераспределенная прибыль (0,38%) и кредиторская задолженность (5,28%).

Таблица 5 – Горизонтальный анализ бухгалтерской отчетности ООО ЧОО «Самарское»

Показатели	2017г тыс. руб.	2018г. тыс. руб.	2019г тыс. руб.	Изменение, тыс. руб.		Изменение темпов роста, %	
				2018	2019	2018	2019
АКТИВ, ПАССИВ	398	265	265	-133	0	-33,42	0
Материальные внеоборотные активы	14	0	0	-14	0	-100	0
Итого ВА	14	0	0	-14	0	-100	0
Запасы	171	261	263	90	2	52,63	0,77
Денежные средства	41	2	0	-39	-2	-95,12	-100
Прочие оборотные активы	172	2	2	-170	0	-98,84	0
Итого ОА	756	265	265	-491	0	-64,95	0
Уставный капитал	250	250	250	0	0	0	0

Продолжение таблицы 5

Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)	51	1	1	-50	0	-98,04	0
Итого Капитал и резервы	301	251	251	-50	0	-16,61	0
Кредиторская задолженность	97	14	14	-83	0	-85,57	0
Итого КО	97	14	14	-83	0	-85,57	0
Выручка	1273	527	0	-746	-527	-58,6	-100
Себестоимость	1205	617	0	-588	-617	-48,8	-100
Валовая прибыль (убыток)	68	-90	0	-158	90	-232,4	-100
Прочие доходы	0	68	0	68	-68		-100
Прочие расходы	26	20	0	-6	-20	-23,08	-100
Прибыль (убыток) до налогообложения	42	-110	0	-152	110	-361,9	-100
Текущий налог на прибыль	14	8	0	-6	-8	-42,86	-100
Чистая прибыль (убыток)	28	-50	0	-78	50	-278,6	-100
Собственные оборотные средства	287	251	251	-36	0	-12,54	0

Из таблицы 5 видим, что в 2018 году произошло сокращение материальных внеоборотных активов на 100%, либо их продали, либо они амортизировались.

Кроме денежных средств оборотные активы организации составляют запасы и прочие оборотные активы. В 2018 году оборотные активы уменьшились на 64,95% за счет увеличения запасов на 52,63% и полного сокращения остальных активов; а в 2019г – на 95,99% за счет роста запасов на 0,77%, полного сокращения денежных средств.

Собственный капитал уменьшился в 2018г на 50 тыс. руб., т.е. 16,61%, а в 2019г – сохранился на уровне 2018г.

Краткосрочные обязательства в 2018г уменьшились на 85,57%, а в 2019г – сохранились на уровне 2018г.

В 2018 году чистая прибыль уменьшилась на 78 тыс. руб., т.е. 278,57%, в 2019 – отсутствие чистой прибыли. Уменьшение прибыли объясняется снижением выручки в 2018г на 58,6%, в 2019г – полным сокращением.

В 2018 году себестоимость снизилась на 588 тыс. руб., т.е. 48,8%, а в 2019г – полностью отсутствовала. Усугубляющий момент в опережении темпа снижения выручки над темпом снижения себестоимости.

В 2019 году полное снижение выручки и себестоимости, т.е. -100%.

Изучив бухгалтерскую отчетность ООО ЧОО «Самарское», можно сказать, что в 2019 году предприятие перестало оказывать охранные услуги. В конце 2018г осуществлялись операции по ликвидации кредиторской задолженности, продажи основных средств, в общем, все активы переводились в денежные средства для погашения своих обязательств.

Проанализируем отчетность ООО ЧОО «ИНКОМ-ЩИТ-ТОЛЬЯТТИ» (Приложения Д, Е).

Сокращенное наименование: ООО ЧОО «ИНКОМ-ЩИТ-ТОЛЬЯТТИ».

Место нахождения общества: Самарская область, г. Тольятти, ул. Дзержинского, д.86, офис 262.

Из выписки из ЕГРЮЛ следует, что основной вид деятельности ОКВЭД2:

80.10 Деятельность частных охранных служб.

Дополнительные ОКВЭД2:

27.90 Производство прочего электрического оборудования,

33.14 Ремонт электрического оборудования,

33.20 Монтаж промышленных машин и оборудования,

43.21 Производство электромонтажных работ,

43.29 Производство прочих строительно-монтажных работ,

46.49 Торговля оптовая прочими бытовыми товарами,

46.90 Торговля оптовая неспециализированная,

80.20 Деятельность систем обеспечения безопасности,

80.30 Деятельность по расследованию.

ООО ЧОО «ИНКОМ-ЩИТ-ТОЛЬЯТТИ» оформлено юридически верно и с уставным капиталом 250000руб.

Данное юридическое лицо прошло государственную регистрацию 07.10.2016 и с тех пор оказывает услуги, руководствуясь уставом.

Из данных бухгалтерского отчета, взятого с сайта госстатистики, мы посчитали некоторые технико-экономические показатели, приведенные в таблице 6.

Таблица 6 – Вертикальный анализ бухгалтерского баланса ООО ЧОО «ИНКОМ-ЩИТ-ТОЛЬЯТТИ»

Показатели	2017 г		2018 г		2019 г		Изменения структуры, %	
	тыс. руб.	уд. вес %	тыс. руб.	уд. вес %	тыс. руб.	уд. вес %	2018	2019
АКТИВ, ПАССИВ	688	100	885	100	925	100		
Дебиторская задолженность	378	54,94	580	65,54	850	91,89	10,6	26,35
Денежные средства	310	45,06	305	34,46	75	8,11	-10,6	-26,35
Итого ОА	688	100	885	100	925	100	0	0
Уставный капитал	250	36,34	250	28,25	250	27,03	-8,09	-1,22
Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)	89	12,93	430	48,59	470	50,81	35,66	2,22
Капитал и резервы	339	49,27	680	76,84	720	77,84	27,57	1
Кредиторская задолженность	349	50,73	205	23,16	205	22,16	-27,57	-1
Итого КО	349	50,73	205	23,16	205	22,16	-27,57	-1

Из таблицы 6 видим, что в 2017-2019гг актив составляют оборотные активы (100%). Среди них в 2018г доля дебиторской задолженности выросла на 10,6%, доля денежных средств уменьшилась – на 10,6%. В 2019г доля денежных средств уменьшилась на 26,35%, а доля дебиторской задолженности увеличилась на 26,35%.

Пассив в 2018-2019гг составляли собственный капитал и краткосрочные обязательства. В 2018г наблюдаем уменьшение доли кредиторской задолженности на 27,57% и увеличение доли

нераспределенной прибыль на 35,66%. Т.е. доля собственного капитала увеличилась на 27,57%, доля краткосрочных обязательств уменьшилась на 27,57%. В 2019г наблюдаем снижение доли кредиторской задолженности на 1% и увеличение доли нераспределенной прибыль на 2,22%. Т.е. доля собственного капитала увеличилась на 1%, доля краткосрочных обязательств уменьшилась на 1%. Оборотные активы предприятия формируются за счет денежных средств, дебиторской задолженности.

Таблица 7 – Горизонтальный анализ бухгалтерской отчетности ООО ЧОО «ИНКОМ-ЩИТ-ТОЛЬЯТТИ»

Показатели	2017 г тыс. руб.	2018 г тыс. руб.	2019 г тыс. руб.	Изменение, тыс. руб.		Изменение темпов роста, %	
				2018	2019	2018	2019
АКТИВ, ПАССИВ	688	885	925	197	40	28,63	4,52
Дебиторская задолженность	378	580	850	202	270	53,44	46,55
Денежные средства	310	305	75	-5	-230	-1,61	-75,41
Итого ОА	688	885	925	197	40	28,63	4,52
Уставный капитал	250	250	250	0	0	0	0
Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)	89	430	470	341	40	383,15	9,3
Итого Капитал и резервы	339	680	720	341	40	100,59	5,88
Долг кредиторам	349	205	205	-144	0	-41,26	0
Итого КО	349	205	205	-144	0	-41,26	0
Выручка	11448	12496	1451	1012	-11045	8,81	-88,39
Себестоимость	(11248)	(12031)	(1411)	-783	10620	-6,96	-88,27
Прибыль (убыток) от продаж	200	465	40	265	-425	132,5	-91,4
Валовая прибыль (убыток)	200	465	40	265	-425	132,5	-91,4
Прибыль (убыток) до налогообложения	200	465	40	265	-425	132,5	-91,4

Продолжение таблицы 7

Налог на прибыль	(114)	(124)	(145)	-10	-21	8,77	16,94
Чистая прибыль (убыток)	86	465	40	379	-425	440,7	-91,4
Собственные оборотные средства	339	680	720	341	40	100,59	5,88

В таблице 7 видим в 2018 году отражение увеличения оборотных активов на 197 тыс. руб. (т.е. на 28,63%), которое объясняется ростом дебиторской задолженности на 202 тыс. руб. (т.е. на 53,44%). Рост оборотных активов на 40 тыс. руб. (т.е. 4,52%) в 2019 году также основано на увеличении дебиторской задолженности на 270 тыс. руб. (т.е. на 46,55%) и уменьшении денежных средств на 230 тыс. руб. (т.е. 75,41%).

За счет роста нераспределенной прибыли увеличился собственный капитал в 2018 году на 341 тыс. руб. (на 100,59%), а в 2019 – на 40 тыс. руб. (на 5,88%).

В 2017 году оплата кредиторской задолженности в 144 тыс. руб. (41,26%) привела к снижению соответствующей суммы краткосрочных обязательств. Уменьшение краткосрочных обязательств в 2018 году на 252 тыс. руб. (т.е. 79%) вследствие оплаты кредиторской задолженности. Этот уровень сохранился в 2019 году.

В 2018 году чистая прибыль увеличилась на 379 тыс. руб. (т.е. 440,7%), в 2019 – уменьшилась на 425 тыс. руб. (на 91,4%).

В 2018 году выручка ООО ЧОО «ИНКОМ-ЩИТ-ТОЛЬЯТТИ» выросла по отношению к 2017г. на 1012 тыс. руб. (на 8,81%), себестоимость упала на 783 тыс. руб. (т.е. на 6,96%), прибыль от продаж увеличилась на 265 тыс. руб. (132,5%).

В 2019 году выручка снизилась на 11045 тыс. руб. (на 88,39%), себестоимость увеличилась на 10620 тыс. руб. (т.е. на 88,27%), прибыль от продаж упала на 425 тыс. руб. (91,4%).

2.2 Анализ денежных потоков организаций частных охранных услуг прямым и косвенным методами

Отследить движение денежных средств по счетам организации, проанализировать синхронность притоков и оттоков, выявить причинно-следственную связь между финансовым результатом и манипулированием денежными потоками поможет использование в учете прямого и косвенного методов анализа [26].

Таблица 8 – Анализ денежных потоков ООО ЧОП «МЕГА-ЩИТ» за 2017-2019гг. прямым способом

Показатели		2017 г	2018 г	2019 г	Изменение		Изменение темпов роста, %		Удельный вес, %				
					2018	2019	2018	2019	2017 г	2018 г	2019 г	Изменение	
										2018		2019	
Поступления		6036	5915	4681	-121	-1234	-2	-20,86					
Платежи		6162	5915	4684	-247	-1231	-4	-20,81					
Текущая деятельность	Денежные притоки всего:	6036	5915	4681	-121	-1234	-2	-20,86	100	100	100	0	0
	от оказания услуг	6036	5915	4681	-121	-1234	-2	-20,86	100	100	100	0	0
	Денежные оттоки всего:	6162	5915	4684	-247	-1231	-4	-20,81	100	100	100	0	0
	поставщикам за материалы, аренду ОС	5610	5286	4177	-324	-1109	-5,78	-20,98	91,04	89,37	89,18	-1,67	-0,19
	в связи с оплатой труда сотрудников	353	413	344	60	-69	17	-16,71	5,73	6,98	7,34	1,25	0,36
	Налоги (УСН)	172	188	137	16	-51	9,3	-27,13	2,79	3,18	2,92	0,39	-0,26
	прочие платежи	27	28	26	1	-2	3,7	-7,14	0,44	0,47	0,56	0,04	0,07
	Поток денежных средств	-126	0	-3	126	-377	-100						

Данные таблицы 8 показывают отсутствие денежных манипуляций в инвестиционной и финансовой сферах ООО ЧОП «МЕГА-ЩИТ». Совокупный финансовый поток в 2017г. равен 126 тыс. руб., в 2018г. – 0 тыс. руб., в 2019г. - -3 тыс. руб., организация улучшила свою платежеспособность ввиду ежегодного уменьшения дефицита.

В 2017г денежные притоки составляла текущая деятельность 100%. Денежные оттоки были также по текущей деятельности 100%. Денежные поступления в текущей деятельности обеспечило оказание охранных услуг 6036тыс.руб. (100%), а денежные платежи осуществлялись за форменное обмундирование, ГСМ, аренду ОС поставщикам 5610 тыс. руб. (91,04%); оплату труда сотрудникам 353тыс. руб. (5,73%), уплату налога УСН 172 тыс. руб. (2,79%), прочие платежи 27 тыс. руб. (0,44%). Поток денежных средств в текущей деятельности -126 тыс. руб. Данный дефицит в 2017г образовался из-за платежей поставщикам, авансов, превышающих размер поступлений. Данная ситуация не стала критичной из-за наличия денежного сальдо на начало года в сумме 126тыс. руб.

В 2018г. денежные поступления уменьшились на 121 тыс. руб. (т.е. на 2%), денежные платежи – на 247 тыс. руб. (на 4%). Денежные притоки и оттоки составляла текущая деятельность 100%. Основная часть денежных поступлений в текущей деятельности шла от оказания охранных услуг 5915тыс.руб. (100%), а денежных платежей – от оплаты поставщикам 5286тыс.руб. (89,37%). Поток денежных средств в текущей деятельности - 0тыс.руб., т.е. уравновешен.

В 2019г денежные поступления уменьшились еще на 1234тыс.руб. (20,86%), а денежные платежи уменьшились на 1231тыс.руб. (20,81%). Денежные притоки и оттоки по-прежнему составляла текущая деятельность 100%. Денежные поступления в текущей деятельности шли от оказания охранных услуг 4681тыс.руб. (100%), а денежные платежи – поставщикам 4177тыс.руб. (89,18%), оплата труда сотрудников 344тыс.руб. (7,34%), налог УСН 137тыс.руб. (2,92%), прочие 26тыс.руб. (0,56%). Поток денежных

средств в текущей деятельности -3тыс.руб. Дефицит в сумме 3 тыс. руб. в 2019г. образовался из-за превышения выплаченного аванса поставщикам над поступлениями.

Сумма денежных потоков отличается от полученных сумм прибыли. Одним из объяснений данного факта является различие в методах определения этих понятий: прибыль считается по методу начисления, а денежные потоки – кассовым методом.

Для очевидности причинно-следственной связи показателей чистой прибыли, изменения денежного остатка и чистого денежного потока применяется косвенный способ анализа [30]. Здесь используется пересчет полученного финансового результата с учетом определенных корректировок в величине чистой прибыли. Этот метод используется для анализа только текущей деятельности. Составим сводный аналитический баланс в таблице 9.

Таблица 9 – Сводный аналитический баланс ООО ЧОП «МЕГА-ЩИТ»

Статьи баланса	2017г, тыс. руб.	2018г, тыс. руб.	2019г, тыс. руб.	Изменение, тыс. руб.		Изменение темпов роста, %	
				2018	2019	2018	2019
Денежные средства	76	75	82	-1	7	-1,32	9,33
Финансовые и др. оборотные активы	99	82	483	-17	401	-17,17	489,02
Уставный капитал	100	100	100	0	0	0	0
Нераспределенная прибыль (убыток)	2	-316	436	-318	752	-15900	237,97
Кредиторская задолженность	72	374	29	302	-345	419,44	-92,25
Баланс	174	158	565	-16	407	-9,2	257,59

Таблица 10 – Косвенный анализ денежных потоков операционной деятельности ООО ЧОП «МЕГА-ЩИТ»

2018, тыс. руб.		2019, тыс. руб.	
Сальдо начальное денежных средств 76		Сальдо начальное денежных средств 75	
Приходы денежных средств 318		Приходы денежных средств 752	
Уменьшение финансовых и др. оборотных активов	17	Увеличение нераспределенной прибыли	752
Увеличение долга кредиторам	302	Выбытие денежных средств (745)	
Выбытие денежных средств (319)		Уменьшение финансовых и др. оборотных активов	(401)
Уменьшение нераспределенной прибыли	(319)	Уменьшение кредиторской задолженности	(344)
Изменение чистого денежного потока (1)		Изменение чистого денежного потока 7	
Сальдо конечное денежных средств 75		Сальдо конечное денежных средств 82	

Из таблицы 10 легко увидеть зависимость изменения прибыли от изменения денежных потоков. В 2018 г изменение денежного притока вызвано уменьшением финансовых и других оборотных активов (17 тыс. руб.), увеличением кредиторской задолженности (302 тыс. руб.). Изменение оттока связано с уменьшением нераспределенной прибыли (318 тыс. руб.).

В 2019г изменение денежного притока вызвано увеличением прибыли (752 тыс. руб.). Изменение оттока связано с уменьшением кредиторской задолженности (344 тыс. руб.), уменьшением финансовых и других оборотных активов (401 тыс. руб.).

С учетом начальных остатков организации удалось избежать привлечения заемного капитала.

Поскольку в свободном доступе есть возможность изучить только бухгалтерскую отчетность в формах 1 и 2, то для ООО «ЧОО «Самарское»» и ООО ЧОО «ИНКОМ-ЩИТ-ТОЛЬЯТТИ» проведем косвенный анализ и коэффициентный ввиду отсутствия отчета о ДДС и аналитики по бухгалтерским счетам компаний. Составим сводный аналитический баланс в таблице 11.

Таблица 11 – Сводный аналитический баланс ООО «ЧОО «Самарское»»

Статьи баланса	2017г, тыс. руб.	2018г, тыс. руб.	2019г, тыс. руб.	Изменение, тыс. руб.		Изменение темпов роста, %	
				2018	2019	2018	2019
Материальные внеоборотные активы	14	0	0	-14	0	-100	0
Прочие оборотные активы	172	2	2	-170	0	-98,84	0
Запасы	171	261	263	90	2	52,63	0,77
Денежные средства	41	2	0	-39	-2	-95,12	-100
Уставный капитал	250	250	250	0	0	0	0
Нераспределенная прибыль (убыток)	51	1	1	-50	0	-98,04	0
Кредиторская задолженность	97	14	14	-83	0	-85,57	0
Баланс	398	265	265	-133	0	-33,42	0

Таблица 12 – Косвенный анализ денежных потоков операционной деятельности ООО «ЧОО «Самарское»»

2018, тыс. руб.		2019, тыс. руб.	
Сальдо начальное денежных средств 41		Сальдо начальное денежных средств 2	
Приходы денежных средств 184		Приходы денежных средств 0	
Уменьшение материальных внеоборотных активов	14		
Уменьшение прочих оборотных активов	170		
Выбытие денежных средств (223)		Выбытие денежных средств (2)	
Увеличение запасов	(90)	Увеличение запасов	(2)
Уменьшение нераспределенной прибыли	(50)		
Уменьшение долга кредиторам	(83)		
Изменение чистого операционного денежного потока (39)		Изменение чистого операционного денежного потока (2)	
Сальдо конечное денежных средств 2		Сальдо конечное денежных средств 0	

По результатам косвенного анализа из таблицы 12 легко увидеть зависимость изменения прибыли от изменения денежных потоков. В 2018г. изменение денежного притока вызвано в основном уменьшением прочих ОА (170 тыс. руб.), материальных внеОА (14 тыс. руб.). Изменение оттока

связано с увеличением запасов (90 тыс. руб.), уменьшением нераспределенной прибыли (50 тыс. руб.), кредиторской задолженности (83 тыс. руб.).

В 2019 г изменение денежного оттока вызвано увеличением запасов (2 тыс. руб.). Изменения притока не произошло. Те оставшиеся денежные средства, которые были на начало периода, потратили на приобретение материалов, а поступлений не было, скорее всего, ввиду отсутствия деятельности.

Составим сводный аналитический баланс в таблице 13.

Таблица 13 – Сводный аналитический баланс ООО ЧОО «ИНКОМ-ЩИТ-ТОЛЬЯТТИ»

Статьи баланса	2017г, тыс.руб	2018г, тыс.руб	2019г, тыс.руб	Изменение, тыс.руб		Изменение темпов роста, %	
				2018	2019	2018	2019
Дебиторская задолженность	378	580	850	202	270	53,44	46,55
Денежные средства	310	305	75	-5	-230	-1,61	-75,41
Уставный капитал	250	250	250	0	0	0	0
Нераспределенная прибыль (убыток)	89	430	470	341	40	383,15	9,3
Кредиторская задолженность	349	205	205	-144	0	-41,26	0
Баланс	688	885	925	197	40	28,63	4,52

Таблица 14 – Косвенный анализ денежных потоков текущей деятельности ООО ЧОО «ИНКОМ-ЩИТ-ТОЛЬЯТТИ»

2018, тыс.руб.		2019, тыс.руб.	
Сальдо начальное денежных средств 310		Сальдо начальное денежных средств 305	
Приходы денежных средств 341		Приходы денежных средств 40	
Увеличение нераспределенной прибыли	341	Увеличение нераспределенной прибыли	40
Выбытие денежных средств 346		Выбытие денежных средств 270	

Продолжение таблицы 14

Увеличение долга дебиторов	202	Увеличение долга дебиторов	270
Уменьшение долга кредиторам	144		
Изменение чистого операционного денежного потока (5)		Изменение чистого операционного денежного потока (230)	
Сальдо конечное денежных средств	305	Сальдо конечное денежных средств	75

Из таблицы 14 легко увидеть зависимость изменения прибыли от изменения денежных потоков. В 2018г изменение денежного притока вызвано увеличением нераспределенной прибыли (341тыс.руб.). Изменение оттока связано с увеличением дебиторской задолженности (202тыс.руб.), уменьшением кредиторской задолженности (144тыс.руб.).

В 2019 г изменение денежного притока вызвано увеличением нераспределенной прибыли (40тыс.руб.). Изменение оттока связано с увеличением дебиторской задолженности (270тыс.руб.).

2.3 Анализ эффективности управления денежными потоками в организациях частных охранных услуг коэффициентным методом

Анализ эффективности системы управления денежными потоками позволяет отслеживать уровень финансовой устойчивости, увеличить долю рациональности в управлении имуществом и источниками его формирования, снижать затраты на внешнее финансирование организации. Несомненно, отраслевые особенности присутствуют в управлении денежными потоками. Очень важным моментом являются стабилизация и синхронность во времени денежных потоков для обеспечения бесперебойной работы предприятия.

Коэффициентный метод помогает понять возможность организации генерировать необходимую величину денежных притоков для поддержания платежеспособности. С его помощью рассматривают отклонения

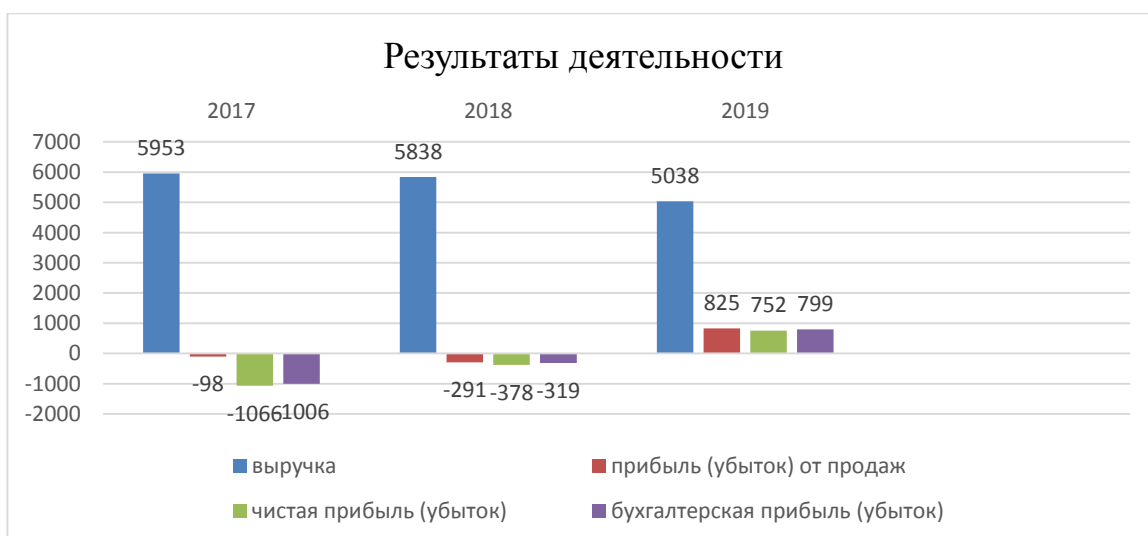
относительных показателей денежных манипуляций от плана. Изучение динамики коэффициентов позволяет предположить положительные и отрицательные тенденции эффективности регулирования денежных потоков. Приведем основные коэффициенты, используемые для мониторинга эффективности манипулирования денежными потоками.

Анализ относительных показателей финансовой устойчивости (ФУ) и финансовой независимости (ФН) в таблице 15.

Таблица 15 – Относительные показатели ФУ и ФН

Коэффициенты	Расчётная формула
	Коэффициенты ФУ:
Обеспеченность СОС (норма 0,1 – 0,5)	$(СК + ДО - ВА) / ОА$
Маневренность СК (норма $\geq 0,2 - 0,5$)	$(СК + ДО - ВА) / СК$
Индекс постоянного актива	$ВА / СК$
	Коэффициенты ФН:
ФН ($\geq 0,5$)	$СК / \text{Валюта ББ}$
ФЗ ($\leq 2,0$)	$\text{Валюта ББ} / СК$
Концентрация ЗК ($\leq 0,5$)	$ЗК / \text{Валюта ББ}$
Финансовый рычаг ($\leq 0,7$)	$ЗК / СК$
Доля Долгосрочных кредитов и займов в Долгосрочных обязательствах	$ДКЗ / ДСО$
Доля Краткосрочных обязательств (КСО) в заёмном капитале	$КСО / ЗК$
Доля Кредиторской задолженности в КСО	$КЗ / КСО$
Доля Краткосрочных кредитов и займов в КСО	$ККЗ / КСО$
Доля Долгосрочных обязательств (ДСО) в Заёмном капитале (ЗК)	$ДСО / ЗК$
Финансовой устойчивости (долгосрочных пассивов) (0,5 – 0,7)	$(СК + ДСО) / ББ$

На рисунке 10 отображен обзор финансовых результатов деятельности ООО ЧОП «МЕГА-ЩИТ».



**Рисунок 10 – Финансовые результаты деятельности
ООО ЧОП «МЕГА-ЩИТ»**

В 2018г. убыток от продаж составил 291 тыс. руб. (5% от выручки), т. е. убыток от продаж вырос на 193 тыс. руб., или 196,9%. Положительным моментом является рост бухгалтерской прибыли на 687 тыс. руб. (на 68,29%) и чистой прибыли на 688 тыс. руб. (на 64,54%). В 2019г. прибыль от продаж составила 825 тыс. руб. (16,38% от выручки), т.е. увеличилась на 1116 тыс. руб. (на 383,5%); рост бухгалтерской прибыли на 1118 тыс. руб. (на 350,47%) и чистой прибыли на 1130 тыс. руб. (на 298,94%)

Изучим показатели рентабельности в таблице 16.

Таблица 16 – Анализ рентабельности (финансовой эффективности)

Показатели рентабельности	2017г (% или коп с рубля)	2018г (% или коп с рубля)	2019г (% или коп с рубля)	Изменение (% или коп с рубля)	
				2018	2019
Рентабельность продаж (норма от 7% для отрасли)	-1,64	-4,98	16,38	-3,34	21,36
Рентабельность продаж, учитывая бухгалтерскую прибыль	-16,9	-5,46	15,86	11,44	21,32
Рентабельность продаж, исходя из чистой прибыли (норма более 5% для отрасли)	-17,91	-6,47	14,93	11,44	21,4

Из таблицы 16 видим падение рентабельности продаж в 2018г, в каждом рубле выручки организации содержалось -5,46 коп. убытка до налогообложения. В 2019 году все показатели рентабельности выросли, находились выше нормы, и каждый рубль выручки организации содержал 15,86 коп. прибыли до налогообложения.

Рассмотрим платежеспособность ООО ЧОП «МЕГА-ЩИТ».

Таблица 17– Группы активов по степени ликвидности и пассивов по срокам погашения обязательств

	2017 год	2018 год	2019 год
А1, тыс. руб.	76	75	82
А2, тыс. руб.	99	82	483
А3, тыс. руб.	0	0	0
А4, тыс. руб.	0	0	0
П1, тыс. руб.	72	374	29
П2, тыс. руб.	0	0	0
П3, тыс. руб.	0	0	0
П4, тыс. руб.	102	-216	536
Платежный излишек / недостаток, тыс. руб.			
А1 > П1	4	-299	53
А2 > П2	99	82	483
А3 > П3	0	0	0
А4 < П4	102	-216	536

По данным таблицы 17 следует выполнение неравенств (2) - (5):

$$A1 > П1 \quad (2)$$

$$A2 > П2 \quad (3)$$

$$A3 = П3 \quad (4)$$

$$A4 < П4 \quad (5)$$

Баланс в 2017 и в 2019 годах является абсолютно ликвидным, т.к. выполняются условия абсолютной ликвидности.

В 2018г видны следующие неравенства (6) – (9):

$$A1 < П1 \quad (6)$$

$$A2 > П2 \quad (7)$$

$$A3 = П3 \quad (8)$$

$$A4 > П4 \quad (9)$$

Неравенство (6) показывает платежный недостаток, нехватку срочной ликвидности, предприятие не могло с помощью активов с мгновенной ликвидностью полностью осуществить платежи по пассивам с наибольшей срочностью. Неравенство (9) показывает, что предприятие не обладало полностью ликвидным балансом.

Таблица 18 – Относительные показатели ликвидности бухгалтерского баланса и платежеспособности

Коэффициенты	Норма	2017г	2018г	2019г	Изменение		Изменение темпов роста, %	
					2018	2019	2018	2019
абсолютной ликвидности	0,2-0,5	1,05	0,2	2,83	-0,85	2,63	-80,95	1315
критической ликвидности	0,7-0,8	2,43	0,42	19,48	-2,01	19,06	-82,72	4538
текущей ликвидности	2,0-2,5	2,43	0,42	19,48	-2,01	19,06	-82,72	4538

По данным таблицы 18 видим, что коэффициент текущей ликвидности в 2018 году ниже нормы, а в 2017, 2019 годах - в пределах и выше нормы. Это означает достаточность активов у предприятия для покрытия своих обязательств.

Коэффициент критической ликвидности в 2018 году ниже нормы, а в 2017, 2019 годах - в пределах и выше нормы.

Баланс в 2017, 2019 годах является абсолютно ликвидным, т.к. выполняются условия абсолютной ликвидности. Организация абсолютно платежеспособна.

В процессе определения типа финансовой устойчивости наблюдается выполнение неравенства (10):

$$A3 < P4 - A4 \quad (10)$$

Деятельность организации в 2017 и 2019 годах характеризуется абсолютной финансовой устойчивостью, запасы формировались за счет собственных источников.

В 2018 году проблемы с ликвидностью снизили финансовую устойчивость.

Таблица 19 – Относительные показатели финансовой устойчивости и независимости

Коэффициенты	Норма	2017г	2018г	2019г	Изменение		Изменение темпов роста, %	
					2018	2019	2018	2019
автономии	0,5-0,6	0,58	-1,38	0,95	-1,96	2,33	-337,9	-168,8
обеспеченности собственными оборотными средствами	>0,5	0,58	-1,38	0,95	-1,96	2,33	-337,9	-168,8
финансовой устойчивости	>0,6	0,58	-1,38	0,95	-1,96	2,33	-337,9	-168,8
маневренности	0,2-0,5	1	1	1				

По данным таблицы 19 представим диаграмму динамики на рисунке 11.

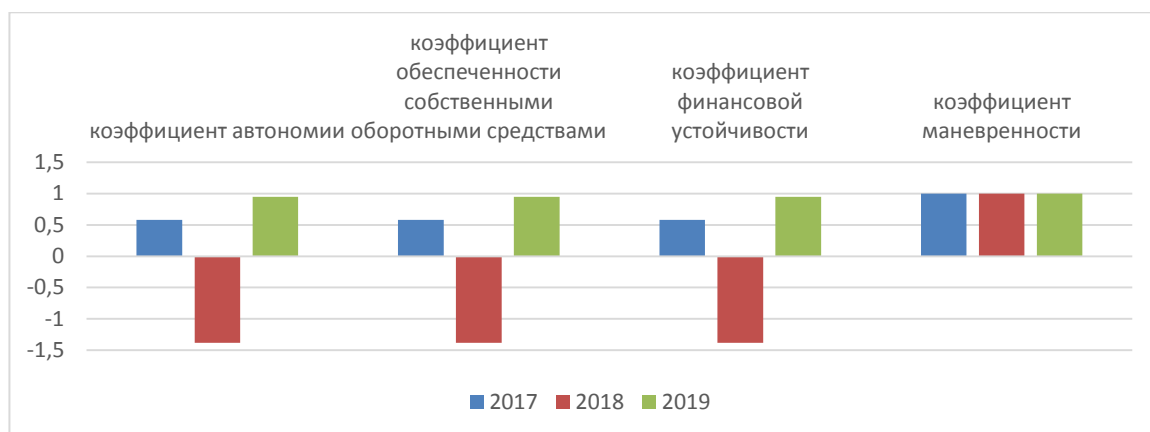


Рисунок 11 – Относительные показатели финансовой устойчивости и независимости

Из таблицы 19 видим, что в 2017, 2019 гг все коэффициенты в норме и выше. Заемный капитал отсутствует. Оборотные активы достаточно профинансированы за счет собственного капитала, наблюдается высокая мобильность собственного капитала, абсолютная финансовая устойчивость и независимость. Организация достаточно обеспечена собственными оборотными средствами. Собственный капитал обеспечил оборотные активы. Собственный капитал обладает мобильностью. Долгосрочные обязательства отсутствуют.

В 2018 г все коэффициенты значительно ниже нормы. Положение фирмы финансово неустойчиво, хотя заемный капитал по-прежнему отсутствует.

Проведенный анализ показал, что уровень критической и текущей ликвидности в 2018 году не достигает нормы, значение коэффициента обеспеченности СОС отрицательное. У предприятия в 2018 году проблемы с ликвидностью баланса из-за высокой кредиторской задолженности, объясняемой наличием дебиторской задолженности, несвоевременной оплатой заказчиками охранных услуг. Наличие в 2019 году высокой дебиторской задолженности отрицательно сказывается на ликвидности, платежеспособности предприятия.

Проанализируем отчетность ООО ЧОО «Самарское» на ликвидность, платежеспособность, финансовую устойчивость.

Таблица 20 – Группы активов по степени ликвидности и пассивов по срокам погашения обязательств

	2017 год	2018 год	2019 год
А1, тыс. руб.	41	2	0
А2, тыс. руб.	0	0	0
А3, тыс. руб.	172	2	2
А4, тыс. руб.	14	0	0
П1, тыс. руб.	97	14	14
П2, тыс. руб.	0	0	0
П3, тыс. руб.	0	0	0
П4, тыс. руб.	301	251	251

По данным таблицы 20 следует выполнение неравенств (11) - (14):

$$A1 < П1 \quad (11)$$

$$A2 = П2 \quad (12)$$

$$A3 > П3 \quad (13)$$

$$A4 < П4 \quad (14)$$

В 2017-2019гг текущая ликвидность и платежеспособность организации в краткосрочном плане снижена, быстрореализуемые активы отсутствуют. Неравенство (13) - в норме. Неравенство (14) показывает выполнение минимального уровня финансовой устойчивости

Таблица 21 – Относительные показатели ликвидности бухгалтерского баланса и платежеспособности

Коэффициенты	Норма	2017г	2018г	2019г	Изменение		Изменение темпов роста, %	
					2018	2019	2018	2019
абсолютной ликвидности	0,2-0,5	0,42	0,14	0	-0,28	-0,14	-66,67	-100
критической ликвидности	0,7-0,8	0,42	0,14	0	-0,28	-0,14	-66,67	-100
текущей ликвидности	2,0-2,5	2,2	0,28	0	-1,92	-0,28	-0,87	-100

Из таблицы 21 видим нормальные значения коэффициентов абсолютной и текущей ликвидности, чуть сниженный коэффициент абсолютной ликвидности, предприятие абсолютно платежеспособно. А в 2018, 2019гг коэффициенты значительно ниже нормы, что говорит об абсолютной неплатежеспособности, неликвидности баланса.

При анализе типа финансовой устойчивости неравенство (15) выполняется:

$$A3 < П4 - A4 \quad (15)$$

Это говорит о наличии абсолютной финансовой устойчивости (ФУ) фирмы в 2017-2019гг.

Относительные показатели ФУ и финансовой независимости (ФН) для ООО ЧОО «Самарское» приведены в таблице 22.

Таблица 22 – Относительные показатели ФУ и ФН ООО ЧОО «Самарское»

Коэффициенты	2017г, тыс. руб.	2018г, тыс. руб.	2019г, тыс. руб.	Изменение, тыс. руб.		Изменение темпов роста, %	
				2018	2019	2018	2019
Обеспеченность собственными оборотными средствами (0,1-0,5)	0,4	0,95	0,95	0,55	0	137,5	0
Маневренность собственного капитала (0,2-0,5)	1	1	1	0	0	0	0
Индекс постоянного актива	0,05	0	0	-0,05	0	-100	0
Финансовой независимости (автономии) ($\geq 0,5$)	0,76	0,95	0,95	0,19	0	25	0
Финансовой зависимости (≤ 2)	1,32	1,06	1,06	-0,26	0	-19,7	0
Концентрация заёмного капитала ($\leq 0,5$)	0	0	0	0	0	0	0
Финансовый рычаг ($\leq 0,7$)	0	0	0	0	0	0	0
Финансовая устойчивость (0,5-0,7)	0,76	0,95	0,95	0,19	0	0,25	0

Охранная фирма имеет собственные средства в обороте на достаточном уровне. Собственный капитал мобилен в 2017-2019гг., долгосрочные обязательства отсутствуют. Коэффициент финансовой независимости соответствует нормальному значению, т.е. большая часть актива финансируется за счет устойчивых источников (пассивов). Коэффициент финансовой зависимости ниже нормы, что говорит об усилении финансовой

независимости. Заемный капитал отсутствует. ООО ЧОО «Самарское» финансово устойчиво и независимо.

Проанализируем отчетность ООО ЧОО «ИНКОМ-ЩИТ-ТОЛЬЯТТИ» на ликвидность, платежеспособность, финансовую устойчивость.

Таблица 23 – Группы активов по степени ликвидности и пассивов по срокам погашения обязательств

	2017 год	2018 год	2019 год
А1, тыс. руб.	310	305	75
А2, тыс. руб.	378	580	850
А3, тыс. руб.	0	0	0
А4, тыс. руб.	0	0	0
П1, тыс. руб.	349	205	205
П2, тыс. руб.	0	0	0
П3, тыс. руб.	0	0	0
П4, тыс. руб.	339	680	720

По данным таблицы 23 следует выполнение неравенств (16) - (19):

$$A1 < П1 \quad (16)$$

$$A2 > П2 \quad (17)$$

$$A3 = П3 \quad (18)$$

$$A4 < П4 \quad (19)$$

В 2017, 2019гг текущая ликвидность и платежеспособность организации в краткосрочном плане снижена. Неравенства (17), (19) - в норме. Неравенство (19) показывает выполнение минимального уровня финансовой устойчивости

$$A1 > П1 \quad (20)$$

$$A2 > П2 \quad (21)$$

$$A3 = П3 \quad (22)$$

$$A4 < П4 \quad (23)$$

Неравенство (20) показывает достаточность в 2018г. активов с мгновенной ликвидностью для погашения срочных пассивов (долга кредиторам). Неравенство (21) говорит о том, что быстрореализуемых

активов достаточно для погашения краткосрочных пассивов. Неравенство (23) - в норме, показывает выполнение минимального уровня финансовой устойчивости

Расчет относительных показателей финансовой устойчивости (ФУ) и финансовой независимости (ФН) в таблицах 24, 25.

Таблица 24 – Относительные показатели ликвидности бухгалтерского баланса и платежеспособности

Показатели	Норма	2017г	2018г	2019г	Изменение		Изменение темпов роста, %	
					2018	2019	2018	2019
Коэффициент абсолютной ликвидности	0,2-0,5	0,89	1,49	0,37	0,6	-1,12	67,42	-75,17
Коэффициент критической ликвидности	0,7-0,8	1,97	4,32	4,51	2,35	0,19	119,3	4,4
Коэффициент текущей ликвидности	2,0-2,5	1,97	4,32	4,51	2,35	0,19	119,3	4,4

Из таблицы 24 видим, что в 2017-2019гг все коэффициенты в норме и выше нормы, предприятие абсолютно платежеспособно и ликвидно.

Таблица 25 – Относительные показатели ФУ и ФН ООО ЧОО «ИНКОМ-ЩИТ-ТОЛЬЯТТИ»

Коэффициенты	2017г	2018г	2019г	Изменение, тыс. руб.		Изменение темпов роста, %	
				2018	2019	2018	2019
Обеспеченность собственными оборотными средствами (0,1—0,5)	0,49	0,77	0,78	0,28	0,01	57,14	1,3
Маневренность собственного капитала (0,2-0,5)	1	1	1	0	0	0	0
Индекс постоянного актива	0	0	0	0	0	0	0
Финансовой независимости (автономии) ($\geq 0,5$)	0,49	0,77	0,78	0,28	0,01	57,14	1,3
Финансовой зависимости (≤ 2)	2,03	1,3	1,28	-0,73	-0,02	-35,96	-1,54

Финансовая устойчивость (0,5-0,7)	0,49	0,77	0,78	0,28	0,01	57,14	1,3
Финансовый рычаг ($\leq 0,7$)	1,03	0,3	0,28	-0,73	-0,02	-70,87	-6,67
Концентрация заемного капитала ($\leq 0,5$)	0	0	0	0	0	0	0

Данные таблицы 25 находятся в норме. Организация полностью обеспечена собственными оборотными средствами. Оборотные активы хорошо профинансированы за счет собственного капитала. В 2017-2019 гг. наблюдается большая мобильность собственного капитала. Долгосрочные обязательства отсутствуют. Заемный капитал отсутствует. ООО ЧОО «ИНКОМ-ЩИТ-ТОЛЬЯТТИ» финансово устойчиво и независимо.

В этом разделе мы выполнили анализ технико-экономических показателей трех частных охранных организаций, специализирующихся на физической охране, проанализировали их денежные потоки прямым, косвенным и коэффициентным методами. В результате исследования проверили финансовую устойчивость, независимость, ликвидность баланса и выявили проблемные места в управлении денежными потоками. Своими действиями мы показали, что целесообразно анализировать денежные потоки несколькими методами, комплексно. Системное отслеживание движения денежных потоков ведет к анализу, оптимизированию и повышению эффективности управления денежными средствами. Рассчитанные табличные данные различных показателей включают в себя значимую управленческую информацию. Частные охранные предприятия, владея этими сведениями, могут принимать оперативные решения по стабилизации платежеспособности, поддержания достаточного уровня ликвидности, финансовой независимости, а также предусмотреть вероятность инвестиционных потоков.

3 Разработка рекомендаций по эффективному управлению денежными потоками частного охранного предприятия

3.1 Механизм внедрения системы сбалансированных показателей в учетную политику частных предприятий, оказывающих услуги физической охраны

Анализ финансовых характеристик, отчеты о финансовых результатах рассматриваемых организаций сделали очевидным ежегодное снижение выручки. Для изменения ситуации предлагаем механизм внедрения системы сбалансированных показателей в учет предприятий, занимающихся физической охраной. Это поможет сохранить клиентскую базу и привлечь новых контрагентов – пользователей охранных услуг. Спецификой физической охраны является необходимость держать высокое качество оказания охранных услуг. В этой отрасли именно деловая репутация обеспечивает прибыль предприятию. Именно благодаря сохранению и повышению качества охранных услуг ЧОП сможет выжить в условиях нестабильной экономической ситуации и высокой конкуренции на внутреннем рынке.

Узкая направленность деятельности, а именно физическая охрана, заставляет более внимательно относиться к желаниям клиентов, тем самым повышая качество оказываемых услуг. Это понятие включает в себя и уровень выполнения охранных функций и высоту обслуживания [6].

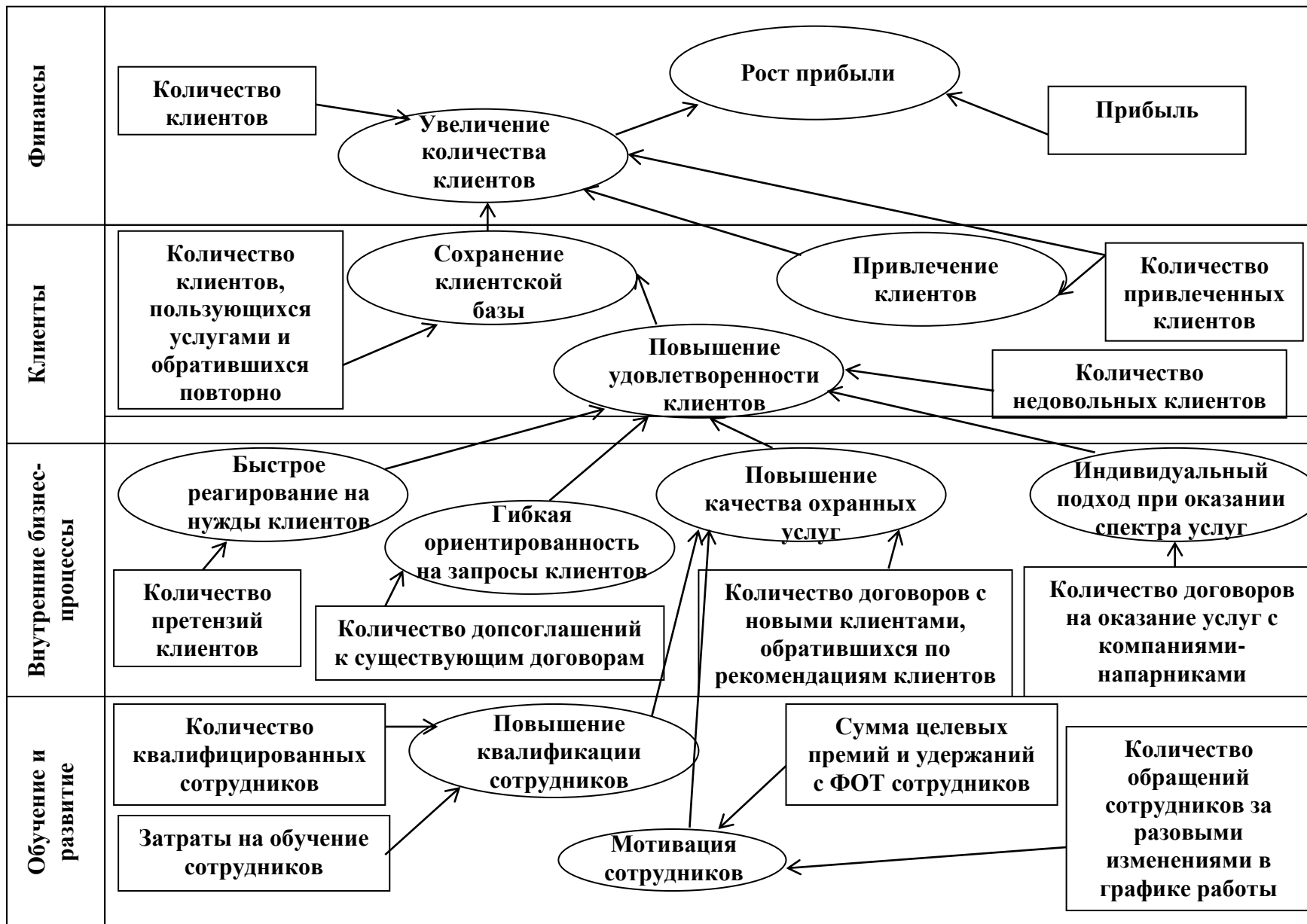


Рисунок 12 – Стратегические цели развития предприятия, оказывающего услуги физической охраны, и ключевые показатели эффективности [разработано автором]

В этой сфере большую роль играет «сарафанное радио», состоявшиеся клиенты ЧОПа имеют возможность порекомендовать его услуги потенциальным потребителям из-за стремления руководства поддерживать и повышать качество услуг, используя стратегический учет.

Модель качественного управления денежными потоками построим на основе системы сбалансированных показателей [32] эффективности, определив стратегической целью Рост прибыли предприятия.

На рисунке 12 четко видна иерархия задач, которая по причинно-следственным связям ведет к достижению стратегической цели. Достижение этой цели становится возможным за счет выполнения задач по Увеличению количества клиентов и Сокращению издержек в проекции Финансы. Но поскольку в ЧОП материальные затраты (спецодежда, канцтовары, услуги связи, ГСМ, спецсредства) сведены к необходимому минимуму задачу Сокращение издержек убрали из цепочки достижения стратегической цели. Эффективность выполнения данных задач отслеживается динамикой показателей Количество клиентов и Прибыль.

Задача Увеличение количества клиентов выполняется при реализации задач Сохранение клиентской базы, Повышение удовлетворенности клиентов, Привлечение клиентов из проекции Клиенты. Эффективность реализации этой проекции отражают показатели Количество клиентов, пользующихся услугами и обратившимися повторно, Количество привлеченных клиентов, Количество недовольных клиентов.

Узкая специализация ЧОП, а именно физическая охрана, не способствует расширению клиентской базы, т.к. обычно клиенту нужен комплекс услуг (физическая охрана, кнопка вызова ГБР, установка пожарной сигнализации, видеокамер и т.д.). Привлечь такого клиента на обслуживание, расширить ассортимент услуг помогут взаимовыгодные договоренности о сотрудничестве с другими частными охранными организациями. Задачами из проекции Внутренние бизнес-процессы становятся Быстрое реагирование на нужды

клиента, Гибкая ориентированность на запросы клиентов, Повышение качества охранных услуг, Индивидуальный подход при оказании спектра услуг. Выполнение данных задач показывают значения Количество претензий клиентов, Количество дополнительных соглашений к существующим договорам, Количество договоров с новыми клиентами, обратившимися по рекомендации клиентов, Количество договоров на оказание услуг с компаниями-напарниками.

Повышение качества охранных услуг на проекции Обучение и развитие требует выполнения задач Повышение квалификации сотрудников и Мотивация сотрудников. Эти задачи будут выражены через показатели Количество квалифицированных сотрудников, Затраты на обучение сотрудников, Суммы целевых премий и удержаний с фонда оплаты труда сотрудников.

Главное, что выполнение каждой качественной задачи можно отследить и оценить количественным показателем, который выявит эффективность реализации этого учета. Количественные показатели будут являться ориентирами мотивации сотрудников.

Обязательным этапом внедрения системы является интеграция разработанных ключевых показателей в регулярные отчеты и документооборот. Что позволит своевременно принимать корректирующие решения.

Ключевые показатели включаются в систему мотивации сотрудников. Часть начислений персонал получает за достижение плановых показателей по прибыли, уменьшению дебиторской задолженности и т.д.

Внедрение данного механизма не потребует новых финансовых вложений. Поскольку затраты на обучение охранников (периодическую проверку) включены в расходы и в текущий момент в соответствии с Приказом Росгвардии от 25.11.2019 №387 [7]. Требуется вести учет указанных количественных показателей, полученных от бухгалтерии, юридического

отдела, отдела кадров, дежурной части. Количество исполняемых и новых договоров охраны зафиксировано в бухгалтерии. Целевые премии и удержания с сотрудников отмечены в приказах директора для расчета заработной платы бухгалтерией. Систематизировать всю необходимую информацию, проанализировать и скорректировать оптимальнее всего раз в месяц.

Внедрение механизма системы сбалансированных показателей в учетную политику предприятий с физической охраной делает наглядным перспективу дальнейшего развития предприятия. В ходе реализации элементов системы могут появиться новые направления развития бизнеса.

3.2 Методика оценки эффективности управления денежными потоками в частных охранных предприятиях

Наряду с предложенным механизмом внедрения системы сбалансированных показателей в учет охранных организаций мы предлагаем методику оценивания эффективности управления денежными потоками, учитывая специфику деятельности охранных фирм, в которой дополнительно к необходимому анализу платежеспособности, ликвидности, финансовой независимости и устойчивости частных охранных предприятий необходимо контролировать денежные потоки через коэффициенты эффективности, рентабельности, достаточности денежного потока, соблюдая баланс притоков и оттоков через составление платежного календаря и бюджета денежных средств.

По результатам анализа платежеспособности, финансовой устойчивости, независимости, прямого и косвенного методов денежных потоков есть смысл в необходимости регулярного мониторинга и контроля за поступлениями и платежами. Синхронизации и сбалансированности денежных потоков предлагаем достичь ежемесячным планированием, составлением бюджета

движения денежных средств (БДДС) и платежного календаря на любой период от нескольких дней. Они помогут своевременно работать с претензиями для взыскания дебиторской задолженности и штрафных санкций. Поскольку фактически непосредственная деятельность охранников в значительной мере влияет на качество предоставляемых услуг, то мотивации их на полную отдачу в работе способствует своевременная выплата заработной платы и премиальных поощрений. Своевременная выплата заработной платы сотрудникам частного охранного предприятия является одной из важнейших мер поддержания качества охранных услуг в сфере с наличием высокой конкуренции. Платежный календарь фиксирует в себе все планирующиеся поступления и платежи. Наглядно будут видны кассовые разрывы, которые можно будет предотвратить, сохранив надежную репутацию. Платежный календарь составляется с ежедневным указанием даты, вида платежа или поступления, наименования контрагента, суммы платежа или поступления, сальдо на начало и конец дня, учитывая приоритеты в платежах. БДДС поможет спланировать и инвестиционную деятельность, а затем и финансовую. Он составляется преимущественно на месяц, квартал, год. Но в условиях экономического кризиса очень затруднительно предположить реальное движение поступлений, поэтому составляются разные прогнозные версии БДДС. При создании платежного календаря целесообразнее брать сведения из договоров, счетов и прочих первичных документов; воспользоваться программными средствами, для наглядности использовать цветовые средства оформления.

А при возникших временных разрывах денежных притоков, значительных нарушениях погашения дебиторской задолженности заказчиками соблюдению сроков выплаты заработной платы сотрудникам способствует создание денежного резерва, а именно открытие пополняемого краткосрочного депозитного счета в банке.

Методика внедрения системы сбалансированных показателей предполагает обязательное включение ключевых показателей в систему бюджетирования, в регулярно разрабатываемые и утверждаемые планы и бюджеты.

Для анализа эффективности управления денежными средствами считаем необходимым добавить в эту систему еще ряд информативных коэффициентов [25].

Обобщающий коэффициент эффективности денежного потока отражает долю отрицательного денежного потока, которая направляется на генерирование денежных средств:

$$\text{Коэффициент эффективности денежного потока} = \frac{\text{чистый денежный поток}}{\text{отрицательный денежный поток}} \quad (24),$$

Коэффициент рентабельности денежного потока используется для расчета количества чистой прибыли, приходящейся на 1 руб. чистого денежного потока организации:

$$\text{Коэффициент рентабельности денежного потока} = \frac{\text{чистая прибыль}}{\text{положительный денежный поток}} \quad (25),$$

$$\text{Уровень достаточности поступления денежных средств} = \frac{\text{приток денежных средств}}{\text{отток денежных средств}} \quad (26),$$

$$\text{Коэффициент достаточности чистого денежного потока} = \frac{\text{чистый денежный поток}}{\text{сумма выплат основного долга по кредитам и займам, прироста запасов и выплаченных дивидендов}} \quad (27),$$

Коэффициент оборачиваемости денежных средств отражает частоту оборота денежных средств в компании за период:

$$\text{Коэффициент оборачиваемости денежных средств} = \frac{\text{выручка от продаж}}{\text{средняя величина денежных средств}} \quad (28),$$

Период оборачиваемости денежных средств информирует о времени (количество дней) возврата вложенных в оборот средств:

$$\text{Период оборачиваемости} = \frac{360}{\text{коэффициент оборачиваемости}} \quad (29)$$

$$\text{Коэффициент платежеспособности} = \frac{\text{начальный остаток ДС и их поступление}}{\text{сумма платежей за анализируемый период}} \quad (30)$$

Рассмотрим основные коэффициенты для денежных потоков ООО ЧОП «МЕГА-ЩИТ» из таблицы 26.

Таблица 26 – Показатели для коэффициентного анализа денежных потоков деятельности ООО ЧОП «МЕГА-ЩИТ»

Показатель	2018г	2019г	Изменение	Темп изменения, %
Коэффициент эффективности использования денежного потока, %	-0,31	0,94	1,25	403,23
Коэффициент рентабельности денежного потока	-1,18	1	2,18	184,75
Уровень достаточности денежного притока	1	1,01	0,01	1
Коэффициент оборачиваемости денежных средств	77,3	64,18	-13,12	-16,97
Длительность одного оборота денежных средств	4,66	5,61	0,95	20,39
Коэффициент платежеспособности	1,24	1,11	-0,13	-10,48

Коэффициенты платежеспособности больше нормы (больше 1), т.е. у предприятия достаточно поступающих денежных средств для осуществления выплат по обязательствам. Существующая система расчетов по текущей деятельности позволяет получать положительный чистый денежный поток, который необходим для осуществления инвестиционной деятельности. Уровень достаточности денежного притока в норме (1 и более). Видим небольшое увеличение длительности одного оборота денежных средств. Коэффициент

рентабельности вырос на 0,24, что свидетельствует об эффективности управления денежными средствами.

Проанализируем основные коэффициенты для деятельности ООО ЧОО «Самарское» из таблицы 27.

Таблица 27 – Показатели для коэффициентного анализа денежных потоков деятельности ООО ЧОО «Самарское»

Показатель	2018г	2019г	Изменение	Темп изменения, %
Коэффициент эффективности использования денежного потока	17,49	100	82,51	471,75
Коэффициент рентабельности денежного потока	-0,27	0	0,27	-100
Уровень достаточности денежного притока	-0,83	0	0,83	-100
Коэффициент достаточности чистого денежного потока	-0,43	-1	-0,57	132,56
Коэффициент оборачиваемости денежных средств	-27,03	0	27,03	-100
Длительность одного оборота денежных средств	-13,32		13,32	-100
Коэффициент платежеспособности	-1	-1	0	0

Коэффициенты платежеспособности значительно ниже нормы (ниже 1), т.е. у предприятия нет поступающих денежных средств для осуществления выплат по обязательствам. Все коэффициенты не положительны, что свидетельствует об убыточности или отсутствии деятельности.

Проанализируем основные коэффициенты для деятельности ООО ЧОО «ИНКОМ-ЩИТ-ТОЛЬЯТТИ» из таблицы 28.

Таблица 28 – Показатели для коэффициентного анализа денежных потоков деятельности ООО ЧОО «ИНКОМ-ЩИТ-ТОЛЬЯТТИ»

Показатель	2018г	2019г	Изменение	Темп изменения, %
Коэффициент эффективности денежного потока	-1,44	-85,19	83,75	5815,97
Коэффициент рентабельности денежного потока	-1,11	18,8	19,91	1793,69
Уровень достаточности денежного притока	0,99	0,15	-0,84	-84,85
Коэффициент оборачиваемости денежных средств	65,77	4,72	-61,05	-92,82
Длительность одного оборота денежных средств	5,47	76,27	70,8	1294,33
Коэффициент платежеспособности	1,88	1,28	-0,6	-31,91

Коэффициенты платежеспособности в норме, т.е. у предприятия достаточно поступающих денежных средств для осуществления выплат по обязательствам. Уровень достаточности денежного притока значительно удаляется от нормы, от 1. Денежные средства перестали оборачиваться. Коэффициент рентабельности вырос на 19,91.

Детально изучив деятельность предприятий физической охраны изнутри, важным является вывод о необходимости системного подхода к оценке эффективности управления денежными потоками организаций данной отрасли. Считаю необходимым проводить мониторинг и финансовых и качественных показателей, поскольку именно качество привлекает новых клиентов и сохраняет прежних.

Проведя опрос управляющего персонала рассматриваемых организаций, выявили степень влияния трех уровней на рост числа клиентов:

- Уровень охранников на местах, а;
- уровень управления (начальники охраны объектов, директор), b;
- уровень продвижения услуг, с.

Используя ключевые показатели, приведенные в предыдущем пункте, предлагаем рассматривать динамику качества оказания услуг через изменение следующего коэффициента (29):

$$k = a \cdot (k_1 - k_2 + k_6) + b \cdot (k_1 - k_3 - k_4 + k_6 - k_7) + c \cdot (k_1 + k_5) \quad (29)$$

где $a + b + c = 1$,

$$k_1 = \frac{\text{сумма, начисленная клиенту к оплате за месяц за охрану}}{\text{сумма ежемесячной оплаты клиентом за охрану по договору}} \quad (30)$$

$$k_2 = \frac{\text{количество обоснованных претензий именно к охраннику}}{\text{общее количество претензий к охраннику}} \quad (31)$$

$$k_3 = \frac{\text{количество нерешенных обращений от клиентов}}{\text{общее количество клиентских обращений}} \quad (32)$$

$$k_4 = \frac{\text{количество нерешенных обращений от охранников}}{\text{общее количество обращений от охранников}} \quad (33)$$

$$k_5 = \frac{\text{количество заключенных новых договоров на охрану с новыми клиентами}}{\text{общее количество новых заключенных договоров на охрану}} \quad (34)$$

$$k_6 = \frac{\text{количество заключенных новых договоров на охрану с прежними клиентами}}{\text{общее количество новых заключенных договоров на охрану}} \quad (35)$$

$$k_7 = \frac{\text{количество расторгнутых договоров на охрану}}{\text{общее количество действующих договоров на охрану}} \quad (36)$$

В равенстве (29) максимальное значение коэффициента k равно 2. Его уменьшение говорит о снижении качества услуг физической охраны.

Данная методика оценки эффективности управления денежными потоками была применена в деятельности ООО ЧОП «МЕГА-ЩИТ» в 2019 году. В результате применения предложенного нами механизма внедрения

системы сбалансированных показателей в учете к концу периода наблюдается рост эффективности использования денежных средств. Высокий коэффициент рентабельности денежного потока говорит о значительной доле чистой прибыли в совокупном денежном притоке. Рост уровня достаточности поступления денежных средств (или ликвидности денежного потока) показывает синхронность формирования денежных потоков противоположной направленности. В общем, денежные потоки в организации стали рентабельны и ликвидны, чистая прибыль выросла к концу 2019 года.

Итак, в этом разделе мы предложили механизм внедрения системы сбалансированных показателей в учет организациям с узкой спецификой отрасли, занимающихся физической охраной, с целью повышения эффективности управления денежными потоками. Он основан движущей силой этих предприятий – на высоком качестве оказания услуг физической охраны. Составили карту целей и задач, разработали ключевые показатели эффективности, внедрили сбор показателей в документооборот и учетную политику предприятий.

А также предложили методику оценки эффективности управления денежными потоками, основанную на системном подходе к анализу этих показателей. Для анализа эффективности с финансовой точки зрения считаем достаточным рассматривать коэффициенты платежеспособности, ликвидности, эффективности использования денежного потока, рентабельности денежного потока, оборачиваемости денежных средств, уровня достаточности денежного притока, длительность одного оборота денежных средств. С целью мониторинга и своевременной коррекции уровня качества услуг считаем необходимым рассчитывать предложенный нами коэффициент, учитывающий разработанные для данной отрасли ключевые показатели эффективности.

Заключение

В ходе исследования показана важность системного подхода к анализу денежных потоков. Эффективность управления финансами предприятия выявлена именно через комплексный анализ денежного потока, значит он является структурным элементом системы эффективного управления.

В процессе изучения теоретических, методологических вопросов учета и анализа денежных потоков хозяйствующего субъекта, выявлены особенности влияния управления этими потоками на организации частной охранной деятельности. А также:

- изучены понятие, структура, виды, роль и значение денежных потоков организаций;
- проанализированы основные технико-экономические показатели трех организаций;
- проанализирована эффективность управления денежными потоками трех организаций одной отрасли;
- предложен механизм внедрения системы сбалансированных показателей в учетную политику организаций, занимающихся физической охраной.

Анализ денежных потоков прямым методом показал, что основной деятельностью у небольших частных охранных предприятий является текущая. Данный метод наглядно системно отображает структуру поступлений и платежей организации и их изменение.

Косвенный метод анализа связывает показатели чистой прибыли, изменение остатка денежных средств и чистого денежного потока. Ввиду отсутствия отчета о ДДС в составе обязательной бухгалтерской отчетности малых предприятий в работе была показана адаптация упрощенной формы баланса к анализу денежных потоков.

Проведенное исследование показало достаточность использования коэффициентного метода анализа денежных потоков. Среди множества расчетных коэффициентов были выбраны несколько, необходимых для анализа эффективного управления денежными средствами предприятия охранных услуг.

Для оценки платежеспособности организации рассмотрены коэффициенты финансовой устойчивости:

- автономии;
- обеспеченности собственными оборотными средствами;
- финансовой устойчивости;
- маневренности;
- коэффициент финансового рычага;
- индекс постоянного актива.

Для оценки ликвидности рассмотрены коэффициенты:

- абсолютной ликвидности;
- критической ликвидности;
- текущей ликвидности.

Эффективность управления финансами предприятия анализировалась группой следующих коэффициентов:

- коэффициент эффективности использования денежного потока;
- коэффициент рентабельности денежного потока;
- коэффициент оборачиваемости денежных средств;
- коэффициент платежеспособности;
- уровень достаточности денежного притока;
- длительность одного оборота денежных средств.

Изучив нормативную базу учета и особенностей денежных потоков в частных охранных предприятиях рекомендовано:

- выбрать стратегическое управление денежными потоками для достижения главной цели – роста прибыли с мотивированным вовлечением своих сотрудников в этот процесс с составлением бюджета движения денежных средств;

- вести строгий контроль за синхронностью денежных притоков и оттоков для своевременного погашения дебиторской задолженности с целью не потерять ликвидность баланса с помощью платежного календаря.

При формировании системы антикризисного управления объектами оптимизации денежных потоков являются положительный и отрицательный, чистый денежные потоки и денежный остаток на расчетном счете.

Эффективность управления денежными потоками за счет их оптимизации характеризуется максимизацией чистого денежного потока предприятия, повышением уровня самофинансирования, снижением зависимости от внешних источников финансирования и приводит к сохранению стабильности предприятия и повышению стоимости бизнеса.

Составление стратегической карты делает наглядным перспективу дальнейшего развития предприятия. В ходе реализации элементов системы сбалансированных показателей могут появиться новые направления развития бизнеса. Выделенные ключевые показатели могут использоваться для расчета эффективности управления в любом охранном предприятии, занимающемся физической охраной.

Проведенное исследование показало необходимость постоянного мониторинга движения денежных потоков, как движущих сил эффективности управления финансами предприятия.

Поскольку микропредприятие обладает более высокой мобильностью по сравнению с крупным, то может более оперативно реагировать на изменение рыночной ситуации, адекватно к ним приспосабливаться.

Список используемых источников

1. Абрамов, В. Стратегический менеджмент. В 2ч. Часть 1. Сущность и содержание: учебник и практикум для бакалавриата и магистратуры / В.С, Абрамов, С.В. Абрамов; под ред. В.С. Абрамова. М: Юрайт, 2017.
2. Антонов, А. Денежный поток: описание сущности понятия // Антонов А.П. Москва : Международный научный журнал "Инновационная наука". №01-1/2017, с.14 - с.17.
3. Бланк, И. Управление финансовыми ресурсами / И. А. Бланк. - М.: Омега-Л, 2017.
4. Бородин А.И., Ишина И.В., Наточеева Н.Н., Сорочайкин А.Н. Эволюция подходов к определению денежных потоков предприятия. Самара : Вестник СамГУ, №1(102), 2013 г., Вестник СамГУ, №1(102), Самара, стр. с.125-с.131.
5. Ганжа, А. Экономическая сущность и классификация денежных потоков организации / А.С. Ганжа // Инновационная наука №5, 2018.
6. Городнова, Н. Эффективное управление качеством охранных услуг: мировая и российская практика. Экономика и предпринимательство, (9(98)), 608-614 .
7. Закон РФ «О частной детективной и охранной деятельности в Российской Федерации» от 11.03.1992 №2487-1.
8. Кеменов, А. Управление денежными потоками в строительных организациях / А. Кеменов. - М. : ИНФРА-М, 2016.
9. Ковалев, В. Управление денежными потоками, прибылью и рентабельностью: учебно-практ. пособие / В. В. Ковалев. – М.: Проспект, 2015.
10. Ковалев, В. Финансовый менеджмент: теория и практика / В.В. Ковалев. -3-е изд., перераб. и доп. -Москва : Проспект, 2017.

11. Козырева С. М., Колчерина В. В. Современные инструменты финансового менеджмента: золотое правило финансирования // Актуальные вопросы экономических наук. 2018. №29-2. (2018).

12. Кузнецова, И. Управление денежными потоками предприятия: учебное пособие; под ред. А.Н. Ильченко / Иван. гос. хим.-технол. ун-т. - Иваново, 2017.

13. Левкина, Е. Современная методика анализа денежных потоков организации / Е.В. Левкина, А.О. Ермакова, Е.А. Дрига // КНЖ №4. 2017.

14. Лобкова, С. Сравнительная характеристика подходов к определению понятия "денежные потоки предприятия" // Экономика и менеджмент инновационных технологий. 2018. №4.

15. Лобковская Ольга Зориевна, Кулакова Юлия Васильевна, Руднева Наталия Михайловна Оптимизация денежных потоков предприятия в режиме реального времени // Известия ТулГУ. Экономические и юридические науки. 2016. №2-1. (2016).

16. Мохаммад Тарик Жассим Мохаммад Формирование методик управления денежными потоками в организациях // Economics. 2015. №6 (7).

17. Пенчук Анна Витальевна Регулирование денежных потоков с целью оптимизации деятельности компаний // Концепт. 2015. №5.

18. План счетов бухгалтерского учета финансово-хозяйственной деятельности организаций и Инструкция по применению Плана счетов бухгалтерского учета финансово-хозяйственной деятельности организаций (утверждены приказом Минфина России от 31 октября 2000 г.

19. Положение по бухгалтерскому учету «Расходы организации» (ПБУ 10/99) (утверждено приказом Минфина России от 06.05.1999 № 33н, с изменениями, внесенными приказами Минфина России от 30.12.1999 № 107н, от 30.03.2001 № 27н, от 18.09.2006 № 116н, от 27.11.20.

20. Положение по бухгалтерскому учету «Учетная политика организации» (ПБУ 1/2008) (утверждено приказом Минфина России от 06.10.2008 № 106н, с изменениями, внесенными приказами Минфина России от 11.03.2009 № 22н, от 25.10.2010 № 132н, от 08.11.2010 № 144н,.

21. Положение по ведению бухгалтерского учета и бухгалтерской отчетности в Российской Федерации (утверждено приказом Минфина России от 29 июля 1998 г. № 34н с изменениями, внесенными приказами Минфина России от 30.12.1999 № 107н, от 24.03.2000 № 31н.

22. Приказ росгвардии от 25.11.2019г. №387 Об утверждении порядка проведения территориальными органами федеральной службы войск национальной гвардии РФ периодических проверок частных охранников и работников юридических лиц с особыми уставными задачами на.

23. Рогова, М. Финансовый менеджмент:учебник и практикум для СПО / Е.М. Рогова, Е.А. Ткаченко – 2-е изд., испр. и доп. - М. : Издательство Юрайт, 2016.

24. Сизых, Д. Коэффициенты денежных потоков компании: оценка, анализ и практическое применение / Д.С. Сизых, Н.В. Сизых // УЭКС №12, 2016.

25. Сизых, Д. С. Методы экспресс-оценки финансового состояния компании по матричному балансу. Ч. 1. Модель матричного баланса // Проблемы управления. 2015. №2.

26. Сиренко Ю.И. О совершенствовании анализа денежных потоков организаций / Ю. И. Сиренко // Экономика и бизнес: теория и практика, 2016. №12. (2016).

27. Сироткин, С. Финансовый менеджмент: учеб. / С.А. Сироткин, Н.Р. Кельчевская / М.: НИЦ ИНФРА-М, 2016.

28. Федеральный закон от 06.12.2011 № 402-ФЗ «О бухгалтерском учете» (в ред. Федеральных законов от 28.06.2013 № 134-ФЗ, от 02.07.2013 № 185-ФЗ, от 23.07.2013 № 251-ФЗ, от 02.11.2013 № 292-ФЗ, от 21.12.2013 № 357-ФЗ, от 28.12.2013 № 425-ФЗ, от 04.11.2014).

29. Федеральный закон от 08.02.1998 №14-ФЗ «Об обществах с ограниченной ответственностью» (в ред. от 04.11.2019, с изм. от 07.04.2020).

30. Черниченко Тамара Анатольевна, Витковская Лина Вячеславовна
Метод оптимизации денежных потоков организации // Экономический журнал. 2015. №25.

31. AJ Auerbach, MP Devereux, M Keen, J Vella - 2017 - papers.ssrn.com

32. Quesado, P. R.; Aibar Guzmán, B.; Lima Rodrigues, L. Advantages and contributions in the balanced scorecard implementation. "Intangible Capital", Febrer 2018, vol. 14, núm. 1, p. 186-201.

33. Hong H. A., Kim J., Welker M. Divergence of cash flow and voting rights, opacity, and stock price crash risk: International evidence //Journal of Accounting Research. – 2017. – Т. 55. – №. 5. – С. 1167-1212.

34. Weytjens H., Lohmann E., Kleinsteuber M. Cash flow prediction: MLP and LSTM compared to ARIMA and Prophet //Electronic Commerce Research. – 2019. – С. 1-21.

35. EK Laitinen - Theoretical Economics Letters, 2019 - scirp.org

Приложение А

Бухгалтерский баланс ООО ЧОП «МЕГА-ЩИТ» за 2019 год

Таблица 1 – Бухгалтерский баланс ООО ЧОП «МЕГА-ЩИТ» за 2019 год

Наименование показателя	Код строки	На 31 декабря 2019г.	На 31 декабря 2018г.	На 31 декабря 2017г.
АКТИВ				
Денежные средства и денежные эквиваленты	1250	82	75	76
Финансовые и другие оборотные активы	1230	483	82	99
БАЛАНС	1600	565	158	174
ПАССИВ				
Капитал и резервы	1300	536	(216)	102
Кредиторская задолженность	1520	29	374	72
БАЛАНС	1700	565	158	174

Приложение Б

Отчет о финансовых результатах ООО ЧОП «МЕГА-ЩИТ» за 2019 год

Таблица 2 – Отчет о финансовых результатах ООО ЧОП «МЕГА-ЩИТ» за 2019 год

Наименование показателя	Код строки	На 31 декабря 2019г.	На 31 декабря 2018г.	На 31 декабря 2017г.
Выручка	2110	5038	5838	5953
Расходы по обычной деятельности	2120	(4213)	(6129)	(6051)
Прочие расходы	2350	(26)	(28)	(908)
Налоги на прибыль (доходы)	2410	(47)	(59)	(60)
Чистая прибыль (убыток)	2400	752	(378)	(1066)

Приложение В

Бухгалтерский баланс ООО ЧОО «Самарское» за 2019 год

Таблица 3 – Бухгалтерский баланс ООО ЧОО «Самарское» за 2019 год

Наименование показателя	Код строки	На 31 декабря 2019г.	На 31 декабря 2018г.	На 31 декабря 2017г.
АКТИВ				
Материальные внеоборотные активы	1150	0	0	14
Итого	1100	0	0	14
Запасы	1210	263	261	171
Дебиторская задолженность	1230	2	2	172
Денежные средства и денежные эквиваленты	1250	0	2	41
Итого	1200	265	265	384
БАЛАНС	1600	265	265	398
ПАССИВ				
Капитал и резервы	1300	251	251	301
Кредиторская задолженность	1520	14	14	97
Баланс	1700	265	265	398

Приложение Г

Отчет о финансовых результатах ООО ЧОО «Самарское» за 2019 год

Таблица 4 – Отчет о финансовых результатах ООО ЧОО «Самарское» за 2019 год

Наименование показателя	Код строки	На 31 декабря 2017г.	На 31 декабря 2018г.	На 31 декабря 2019г.
Выручка	2110	1273	527	0
Себестоимость	2120	1205	617	0
Прочие доходы	2340	0	68	0
Прочие расходы	2350	26	20	0
Налоги на прибыль (доходы)	2410	14	8	0
Чистая прибыль (убыток)	2400	28	-50	0

Приложение Д

**Бухгалтерский баланс ООО ЧОО «ИНКОМ-ЩИТ-ТОЛЬЯТТИ»
за 2019 год**

Таблица 5 – Бухгалтерский баланс ООО ЧОО «ИНКОМ-ЩИТ-ТОЛЬЯТТИ»
за 2019 год

Наименование показателя	Код строки	На 31 декабря 2017г.	На 31 декабря 2018г.	На 31 декабря 2019г.
АКТИВ				
Дебиторская задолженность	1230	378	580	850
Денежные средства и денежные эквиваленты	1250	310	305	75
Итого	1200	688	885	925
БАЛАНС	1600	688	885	925
ПАССИВ				
Уставны капитал	1310	250	250	250
Нераспределенная прибыль	1370	89	430	470
Итого	1300	339	680	720
Кредиторская задолженность	1520	349	205	205
Итого	1500	349	205	205
БАЛАНС	1700	688	885	925

Приложение Е

Отчет о финансовых результатах ООО ЧОО «ИНКОМ-ЩИТ-ТОЛЬЯТТИ» за 2019 год

Таблица 6 – Отчет о финансовых результатах ООО ЧОО «ИНКОМ-ЩИТ-ТОЛЬЯТТИ» за 2019 год

Наименование показателя	Код строки	На 31 декабря 2017г.	На 31 декабря 2018г.	На 31 декабря 2019г.
Выручка	2110	11448	12496	1451
Себестоимость	2120	(11248)	(12031)	(1411)
Валовая прибыль	2100	200	465	40
Прибыль (убыток) от продаж	2200	200	465	40
Прибыль (убыток) до налогообложения	2300	200	465	40
Текущий налог на прибыль	2411	(114)	(124)	(145)
Чистая прибыль (убыток)	2400	86	465	40
Совокупный финансовый результат периода	2500	86	465	40