МИНИСТЕРСТВО СЕЛЬСКОГО ХОЗЯЙСТВА РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ

ФЕДЕРАЛЬНОЕ ГОСУДАРСТВЕННОЕ БЮДЖЕТНОЕ ОБРАЗОВАТЕЛЬНОЕ

УЧРЕЖДЕНИЕ ВЫСШЕГО ОБРАЗОВАНИЯ

«ИЖЕВСКАЯ ГОСУДАРСТВЕННАЯ СЕЛЬСКОХОЗЯЙСТВЕННАЯ АКАДЕМИЯ»

Кафедра бухгалтерского учета, финансов и аудита

Допускается к защите:

зав. кафедрой, д.э.н., профессор

\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_Р.А. Алборов

«\_\_\_\_\_»\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_2017 г.

**ВЫПУСКНАЯ КВАЛИФИКАЦИОННАЯ РАБОТА**

**на тему:** Оценка денежных потоков и их регулирование в организации

(на примере СПК им. Суворова Киясовского района Удмуртской Республики)

Направление подготовки «Экономика»

Профиль подготовки - Финансы и кредит

Выпускник М.Г. Лопатина

Научный руководитель

к.э.н., доцент О.П. Князева

Рецензент

к.э.н., доцент О.И. Рыжкова

Ижевск 2017

СОДЕРЖАНИЕ

[ВВЕДЕНИЕ 4](#_Toc474941267)

[1. ТЕОРЕТИЧЕСКИЕ И МЕТОДИЧЕСКИЕ ОСНОВЫ ОЦЕНКИ ДЕНЕЖНЫХ ПОТОКОВ И ИХ РЕГУЛИРОВАНИЯ 7](#_Toc474941268)

[1.1 Экономическая сущность и классификация денежных потоков 7](#_Toc474941269)

[1.2 Методы измерения денежных потоков 21](#_Toc474941270)

[1.3 Методы оптимизации денежных потоков организации 24](#_Toc474941271)

[2. Организационно-ПРАВОВАЯ И экономическая характеристика СПК Им. Суворова Киясовского района Удмуртской Республики 31](#_Toc474941272)

[2.1 Местоположение, правовой статус и виды деятельности организации…………………………………………………………………………31](#_Toc474941273)

[2.2 Основные экономические показатели организации, показатели ее финансового состояния, ликвидности и платежеспособности 32](#_Toc474941274)

[2.3 Организация финансовой работы и финансового контроля в организации 39](#_Toc474941275)

[3.ОЦЕНКА И РЕГУЛИРОВАНИЕ ДЕНЕЖНЫХ ПОТОКОВ В СПК ИМ. СУВОРОВА КИЯСОВСКОГО РАЙОНА УДМУРТСКОЙ РЕСПУБЛИКИ 46](#_Toc474941276)

[3.1 Анализ динамики и факторов изменения объемов денежных  
потоков 46](#_Toc474941277)

[3.2 Анализ сбалансированности денежных потоков в организации 54](#_Toc474941278)

[3.3 Принятие экономических решений в области оптимизации денежных потоков организации 57](#_Toc474941279)

[3.4 Прогнозный баланс движения денежных средств на 2017 год в организации 64](#_Toc474941280)

# ВВЕДЕНИЕ

**Актуальность темы исследования**. Для успешного функционирования в рыночных условиях предприятию важно не только получать прибыль, но и быть способным оплачивать свои операции - платить за оказанные ему услуги и выполненные для него работы, платить налоги в государственный бюджет, покупать товары, выплачивать своим работникам вознаграждение за труд. Если окажется, что предприятие не способно своевременно платить по своим счетам, то оно может утратить доверие к себе со стороны рабочих, банков,поставщиков, а это, в конце концов, приведет его к банкротству и ликвидации. Из этого можно сделать вывод, что обязательным является не только способность предприятия извлекать выгоду из своей деятельности, но и возможность предприятия распоряжаться своими денежными потоками таким образом, чтобы осуществлять все необходимые платежи в установленные сроки.

В научной и учебной литературе по финансовому менеджменту немало внимания уделяется вопросам денежных потоков. Однако общепризнанного определения этой категории до сих пор не выработано. На страницах экономической литературы отсутствует единая терминология.

Денежные средства являются ограниченным ресурсом, поэтому важным является создание на предприятиях механизма эффективного управления их движением, который способствовал бы обеспечению хозяйственных процессов необходимым уровнем денежных потоков и поддержанию оптимального остатка денежных средств путем регулирования сбалансированности их поступления и расходования. В условиях постоянно изменяющейся экономической ситуации (внутренней и внешней) для создания такого механизма необходимо наличие аналитической информации о денежных потоках предприятия и условиях их формирования. Причем для обеспечения эластичности управленческой системы, то есть ее способности быстро реагировать на происходящие изменения, сосредотачивать ограниченные ресурсы на жизненно важных, приоритетных направлениях более актуальными становятся результаты не текущего, а прогнозного анализа, позволяющие не просто контролировать, а предвидеть ситуацию.

В современных условиях хозяйствования экономисты стали больше уделять внимания проблемам анализа денежных потоков. Это является свидетельством того, что, с одной стороны, назрела практическая потребность в аналитических исследованиях в данном направлении, а с другой – осуществляется процесс постепенного восприятия ими опыта экономически развитых стран. В этой связи, целесообразно остановиться на характеристике и обобщении задач, которые определяются экономистами в качестве основных при оценке движения денежных потоков на предприятиях, и на используемых при этом аналитических процедурах. Все вышесказанное обусловило выбор темы дипломной работы.

**Объектом исследования** в выпускной квалификационной работе выступает сельскохозяйственный производственный кооператив имени СувороваКиясовского района Удмуртской Республики, которое специализируется напроизводстве и реализации с/х продукции.

**Цели и задачи исследования**. Целью выпускной квалификационной работы является оценка денежных потоков и их регулирование в исследуемой организации, а также разработка методов повышения и пути оптимизации денежных потоков в СПК им. Суворова. Исходя из цели исследования, задачами в дипломной работе являются:

* рассмотреть теоретические и методические основы сущности и классификации денежных потоков;
* дать оценку движения денежных оттоков и их регулирования на примере конкретной организации;
* дать организационно-правовую и экономическую характеристику исследуемой организации;
* наметить пути оптимизации денежных потоков.

**Предметом исследования** является оценка денежных потоков и их регулирование вСПК им. Суворова.

**Основные результаты исследования, выносимые на защиту:**

* обзор специальной экономической литературы и глубокое изучение исследуемой темы на основе нормативной, законодательной базы, а также трудов современных экономистов;
* оценка экономического и финансового состояния изучаемой организации;
* оценка и разработка мероприятий по оптимизации денежных потоков организации.

**Теоретической и методической основой** выпускной квалификационной работыявляются учебная, научная и методическая литература по рассматриваемым в работе вопросам, законодательные и нормативные документы, материалы исследуемого предприятия.

В процессе выполнения настоящей работы были использованы такие приемы и методы как статистический, экономико-математический, балансовый, монографический, расчетно-конструктивный, абстрактно-логический, приемы синтеза и анализа.

# 1 ТЕОРЕТИЧЕСКИЕ И МЕТОДИЧЕСКИЕ ОСНОВЫ ОЦЕНКИ ДЕНЕЖНЫХ ПОТОКОВ И ИХ РЕГУЛИРОВАНИЯ

# 1.1 Экономическая сущность и классификация денежных потоков

Е.А. Кандрашина отмечает, что «… изучение экономической природы, назначения и роли денежных потоков в деятельности организаций является новым направлением в российском финансовом менеджменте. В зарубежных корпорациях управление потоками денежных средств важнейшее направление работы главного финансового менеджера (финансового директора)».

Денежный поток это приток и отток денежных средств и их эквивалентов, получаемых организацией от всех видов деятельности и расходуемых на обеспечение дальнейшей деятельности.

Денежные потоки организации классифицируются в разрезе текущей, финансовой и инвестиционной деятельности [17, с. 65].

М.В. Царева предлагает под денежными средствами понимать остаток денежных средств и денежных эквивалентов на расчетных, валютных и специальных банковских счетах, в кассе. Эквиваленты денежных средств краткосрочные, высоколиквидные вложения, легко обратимые в определенную сумму денежных средств и подвергающиеся незначительному риску изменения ценности, со сроком размещения обычно не более трех месяцев (а также овердрафтное кредитование) [48, с. 298].

О.И. Лаврушина дает следующие понятия оттоку и притоку денежных средств. Автор считает, что приток денежных средств осуществляется за счет: выручки от продажи товаров (продукции, работ, услуг), иного имущества; полученных авансов, кредитов и займов; средств целевого финансирования; дивидендов и процентов по финансовым вложениям; безвозмездного получения средств и др.

Отток денежных средств возникает вследствие: покрытия текущих (операционных) и инвестиционных затрат; платежей в бюджет и взносов в государственные внебюджетные фонды; выплат дивидендов и процентов владельцам эмиссионных ценных бумаг; финансовых вложений; выплат подотчетных сумм и авансов и пр. [46, с. 206].

Управление денежными потоками организации является важной составной частью общей системы управления его финансовой деятельностью. Эффективное управление денежными потоками позволяет сокращать потребность организации в заемном капитале. Активно управляя денежными потоками, можно обеспечивать более рациональное и экономное использование собственных финансовых ресурсов, формируемых из внутренних источников, снижать зависимость темпов развития организаций от привлекаемых кредитов. Одна из ключевых задач финансового менеджмента поддержание оптимальной величины и структуры вложения капитала в денежной форме с целью получения максимального объема денежных потоков за определенный период. Управление денежными потоками представляет собой систему принципов и методов разработки и реализации управленческих решений, связанных с формированием, распределением и использованием денежных средств организации и осуществлением оборота [7, с. 114].

А.Н. Гаврилова выделяет основные принципы, на которых базируется процесс управления денежными потоками организации:

* принцип обеспечения сбалансированности. Управление денежными потоками организации имеет дело со многими их видами. Их подчиненность единым целям и задачам управления требует обеспечения сбалансированности денежных потоков организации по видам объемам, временным интервалам и другим существенным характеристикам. Реализация этого принципа связана с оптимизацией денежных потоков организации в процессе управления ими;
* принцип информационной достоверности. Как и каждая управляющая система, управление денежными потоками организации должно быть обеспечено необходимой информационной базой;
* принцип обеспечения динамики управления. Не все оптимальные управленческие решения, связанные с формированием и использованием денежных средств, разработанные в предшествующем периоде, можно использовать в будущих периодах, что связано с изменчивостью факторов внешней среды. Поэтому при управлении денежными потоками необходимо учитывать потенциал формирования денежных ресурсов, темпы экономического развития, другие внешние факторы;
* принцип обеспечения разработки нескольких вариантов управленческих решений. При наличии альтернативных проектов управленческих решений их выбор должен быть основан на системе критериев, определяющих финансовую стратегию организации;
* принцип обеспечения эффективности. Денежные потоки организации характеризуются существенной неравномерностью поступления и расходования денежных средств в разрезе отдельных временных интервалов, что приводит к формированию значительных объемов временно свободных денежных активов организации. Это временно свободные остатки денежных средств, которые теряют свою ценность во времени, от инфляции и по другим причинам. Реализация принципа эффективности в процессе управления денежными потоками заключается в обеспечении эффективного их использования путем осуществления финансовых инвестиций организации;
* принцип обеспечения ликвидности. Неравномерность отдельных видов денежных потоков порождает временный дефицит денежных средств организации, который отрицательно сказывается на уровне ее платежеспособности. Поэтому, в процессе управления денежными потоками необходимо обеспечивать достаточный уровень их ликвидности на протяжении всего рассматриваемого периода. Реализация этого принципа обеспечивается путем соответствующей синхронизации положительного и отрицательного денежных потоков в разрезе каждого временного интервала рассматриваемого периода. На основе вышеизложенного сформулируем основную цель управления денежными потоками обеспечение финансового равновесия организации в процессе ее развития путем балансирования объемов поступления и расходования денежных средств за счет их синхронизации во времени [11, с. 288].

В процессе реализации своей главной цели управление денежными потоками организации как считает Т.В. Филатова, направлено на решение следующих задач:

* оптимизация распределения сформированного объема денежных ресурсов организации по видам хозяйственной деятельности и направлениям использования. В процессе реализации этой задачи обеспечивается необходимая пропорциональность в направлении денежных ресурсов организации на развитие ее операционной, инвестиционной, финансовой и прочей деятельности. В рамках каждого из видов деятельности выбираются наиболее эффективные направления использования денежных ресурсов, обеспечивающие достижение наилучших конечных результатов хозяйственной деятельности организации;
* формирование оптимального объема денежных ресурсов организации в соответствии с потребностями ее хозяйственной деятельности. Эта задача реализуется путем определения потребности в необходимом объеме денежных ресурсов организации на предстоящий период, установления системы источников их формирования в предусматриваемом объеме;
* максимизация чистого денежного потока, обеспечивающего заданные темпы экономического развития организации на условиях самофинансирования. Реализация этой задачи обеспечивается за счет формирования денежного оборота организации, генерирующего наибольший объем прибыли в процессе ее деятельности;
* обеспечение высокого уровня финансовой устойчивости организации. Такая финансовая устойчивость организации обеспечивается формированием рациональной структуры источников привлечения денежных средств, оптимизацией объемов привлечения денежных средств, поддержанием постоянной платежеспособности организации. Эта задача решается в первую очередь за счет эффективного управления остатками денежных активов и их эквивалентами, обеспечения равномерности поступления денежных средств в организацию, обеспечения синхронности формирования входящего и выходящего денежного потоков;
* обеспечение минимизации потерь ценности денежных средств в процессе их хозяйственного использования в организации. Денежные активы и их эквиваленты теряют свою ценность под влиянием факторов времени, инфляции, риска и т. д. Поэтому в процессе организации денежного оборота в организации следует избегать формирования чрезмерных запасов денежных средств, дифференцировать направления и формы использования денежных ресурсов [45, с. 236].

Все рассмотренные задачи управления денежными потоками организации тесно взаимосвязаны, хотя отдельные из них носят разнонаправленный характер (поддержание постоянной платежеспособности и минимизация потерь ценности денежных средств в процессе их использования). Поэтому в процессе управления денежными потоками организации отдельные задачи должны быть гармонизированы между собой для наиболее эффективной реализации его главной цели.

Система управления денежными потоками реализует свою главную цель и основные задачи путем осуществления определенных функций. Основными из них, по мнению А.С. Трошина, являются:

а) создание эффективной системы бухгалтерского учета денежных потоков. В процессе реализации этой функции должны быть определены объемы и содержание информационных потребностей процесса управления денежными потоками; сформированы внешние и внутренние источники привлечения информации, удовлетворяющие эти потребности;

б) осуществление планирования денежных потоков. Реализация этой функции связана с разработкой системы оперативных бюджетов и текущих планов по всем основным направлениям формирования денежных потоков организации. Для обеспечения достаточности денежных потоков и минимизации рисков осуществляется их прогноз при стратегическом, тактическом и оперативном календарном планировании. Основой такого планирования является разработанная политика управления денежными потоками, требующая конкретизации на каждом этапе поступательного движения организации к поставленным целям;

в) осуществление анализа формирования денежных потоков. В процессе реализации этой функции проводится анализ отдельных финансовых операций, связанных с формированием положительных и отрицательных денежных потоков; исследуется уровень и динамика основных показателей эффективности денежных потоков в разрезе отдельных видов деятельности организации; осуществляется анализ факторов, влияющих на отдельные показатели денежных потоков в рассматриваемом периоде, нарушений и их причин;

г) разработка действенной системы мотивации реализации управленческих решений по формированию денежных потоков. В процессе реализации этой функции формируется система поощрений и санкций в отношении руководителей и менеджеров отдельных структурных подразделений организации за выполнение или невыполнение установленных целевых финансовых показателей, финансовых нормативов и плановых заданий в области формирования денежных потоков;

д) оптимизация денежных потоков с целью повышения их эффективности, снижения зависимости от внешних источников финансирования, максимизации чистого денежного потока;

е) осуществление эффективного контроля за реализацией принятых управленческих решений по формированию денежных потоков. Реализация этой функции управления денежными потоками связана с созданием систем внутреннего контроля в организации; разделением контрольных обязанностей отдельных служб и финансовых менеджеров; определением системы контролируемых показателей и контрольных периодов. Таким образом, даже простое перечисление наиболее существенных характеристик денежного потока показывает, насколько важной является эта экономическая категория. Понятие «денежный поток организации» является агрегированным, включающим в свой состав многочисленные виды этих потоков, обслуживающих хозяйственную деятельность. В целях обеспечения эффективного целенаправленного управления денежными потоками они требуют определенной систематизации терминологии, связанной с этим процессом. Среди экономистов, занимающихся этой проблемой, нет единого мнения по поводу классификации денежных потоков [42, с. 211].

Ряд авторов [12, 19, 32] дают следующую классификацию денежных потоков.

1. По масштабам обслуживания хозяйственного процесса выделяют следующие виды денежных потоков:

* денежный поток по отдельным структурным подразделениям (центрам ответственности) организации. Такая дифференциация денежного потока организации определяет его как самостоятельный объект управления в системе организационно-хозяйственного построения организации;
* денежный поток по организации в целом. Это наиболее агрегированный вид потока, который аккумулирует все виды денежных потоков, обслуживающих хозяйственный процесс организации в целом;
* денежный поток по отдельным хозяйственным операциям. В системе хозяйственного процесса организации такой вид денежного потока следует рассматривать как первичный объект самостоятельного управления.

2. По видам хозяйственной деятельности в соответствии с ф. № 4 финансовой отчетности и с международными стандартами учета выделяют следующие денежные потоки:

* денежный поток по текущей деятельности (операционный поток). Он характеризуется денежными выплатами поставщикам сырья и материалов; сторонним исполнителям отдельных видов услуг, обеспечивающих текущую деятельность; заработной платы персоналу, занятому в хозяйственном процессе, а также осуществляющему управление этим процессом; налоговых платежей организации в бюджеты всех уровней и во внебюджетные фонды; другими выплатами, связанными с осуществлением операционного процесса. Одновременно этот вид денежного потока отражает поступления денежных средств от покупателей продукции; от налоговых органов в порядке осуществления перерасчета излишне уплаченных сумм и некоторые другие платежи, предусмотренные международными и национальными стандартами учета;
* денежный поток по финансовой деятельности. Он характеризует деятельность, которая приводит к изменениям в размере и составе собственного и заемного капитала организации (без учета овердрафтного кредитования);
* денежный поток по инвестиционной деятельности. Он характеризует платежи и поступления денежных средств, связанные с осуществлением реального и финансового инвестирования, продажей выбывающих основных средств и нематериальных активов, ротацией долгосрочных финансовых инструментов инвестиционного портфеля, и другие аналогичные потоки денежных средств, обслуживающие инвестиционную деятельность организации.

3. По направленности движения денежных средств выделяют два основных вида денежных потоков:

* положительный денежный поток, характеризующий совокупность поступлений денежных средств в организацию от всех видов хозяйственных операций (в качестве аналога этого термина используется термин «приток денежных средств»);
* отрицательный денежный поток, характеризующий совокупность выплат денежных средств организацией в процессе осуществления всех видов хозяйственных операций (в качестве аналога этого термина используется термин «отток денежных средств»). Характеризуя эти виды денежных потоков, финансовым службам организации следует обратить внимание на высокую степень их взаимосвязи. Недостаточность объемов во времени одного из этих потоков обусловливает последующее сокращение объемов другого вида этих потоков. Поэтому в системе управления денежными потоками организации оба эти вида денежных потоков представляют собой единый (комплексный) управляемый объект.

4. По методу исчисления объема выделяют валовой и чистый потоки:

* валовой денежный поток характеризует всю сумму поступлений или расходования денежных средств в рассматриваемом периоде времени;
* чистый денежный поток -это разность между положительным и отрицательным денежными потоками (между поступлением и расходованием денежных средств) в рассматриваемом периоде времени. Чистый денежный поток является важнейшим результатом хозяйственной деятельности организации, во многом определяющим финансовое равновесие и темпы возрастания ее рыночной цены. Величину чистого денежного потока определяют по формуле

ЧДП = ПДС – ВДС,

где ЧДП - чистый денежный поток в расчетном периоде, руб.;

ПДС - сумма поступлений денежных средств в расчетном периоде, руб.;

ВДС - сумма выплат денежных средств в расчетном периоде, руб.

5. По отношению к организации денежный поток подразделяется на:

* внутренний денежный поток. Он характеризует совокупность поступления и расходования денежных средств в рамках организации. Эти поступления и выплаты связаны с операциями, обусловленными денежными отношениями компании с персоналом, учредителями (акционерами), дочерними структурными подразделениями и т. п. В общем денежном потоке организации его внутренний денежный поток занимает небольшой удельный вес;
* внешний денежный поток. Этот вид денежного потока обслуживает операции компании, связанные с его денежными отношениями с хозяйственными партнерами (поставщиками сырья и материалов, покупателями продукции, коммерческими банками, страховыми компаниями и т. п.) и государственными органами (налоговыми органами, таможенными службами, арбитражным судом и т. п.). Объем этого вида денежного потока составляет преимущественную часть совокупного денежного потока организации.

6. По уровню достаточности объема выделяют:

* дефицитный денежный поток. Он характеризует такой денежный поток, при котором поступления денежных средств существенно ниже реальных потребностей организации в целенаправленном их расходовании, что приводит к накоплению дебиторской задолженности, а отсюда к потере платежеспособности и финансовой устойчивости;
* избыточный денежный поток. Он характеризует такой денежный поток, при котором поступления денежных средств существенно превышают реальную потребность организации в целенаправленном их расходовании. Свидетельством избыточного денежного потока является высокая положительная величина чистого денежного потока, не используемого в процессе осуществления хозяйственной деятельности организации.

7. По формам использования денежных средств различают:

* наличный денежный поток, который характеризует ту часть совокупного денежного потока организации, которая обслуживается непосредственно наличными деньгами;
* безналичный денежный поток. Он характеризует ту часть совокупного денежного потока организации, которая обслуживается разнообразными кредитными и депозитными инструментами финансового рынка (чеками, пластиковыми карточками, аккредитивами, векселями, банковскими депозитами и т. п.).

Между наличным и безналичным денежными потоками организации существует тесная взаимосвязь, обусловленная тем, что наличные и кредитные (безналичные) деньги постоянно переходят из одной сферы денежного обращения в другую, изменяя при этом свою форму. Поступление безналичных денежных средств на счета организации в обслуживающем его банке является условием выдачи ему наличных денег и наоборот.

8. По виду используемой валюты выделяют:

* денежный поток в иностранной валюте. Он характеризует денежный поток, который обслуживается валютой других стран. В организации такой денежный поток связан, как правило, с осуществлением внешнеэкономических операций. При агрегировании этих двух видов денежного потока в единый денежный поток организации учитывается влияние изменения денежных курсов в рассматриваемом периоде на остаток денежных средств;
* денежный поток в национальной валюте. Он характеризует денежный поток, который обслуживается в рублях.

9. По предсказуемости возникновения выделяют следующие виды денежных потоков:

* полностью предсказуемый (детерминированный) денежный поток. Он характеризует такой вид денежного потока, объем и время осуществления которого могут быть полностью предсказаны заранее. Примером такого вида денежного потока является амортизационный поток, денежный поток по обслуживанию и возврату полученных кредитных средств и т. п.;
* недостаточно предсказуемый (вероятный) денежный поток. Он характеризует такой вид денежного потока, объем и время осуществления которого не могут быть точно предсказаны заранее в связи с возможными изменениями факторов внешней среды, однако он известен с некоторой вероятностью. Примером такого вида денежного потока являются поступление денежных средств от реализации продукции (в связи с колебаниями конъюнктуры рынка), получение дивидендов по акциям (в связи с колебанием результатов хозяйственной деятельности их эмитентов) и т. п.;
* непредсказуемый денежный поток. Он характеризует такой вид денежного потока, который связан с чрезвычайными событиями в процессе осуществления организацией операционной, инвестиционной или финансовой деятельности, а также отдельными заранее не планируемыми операциями (например, уплата или получение штрафных санкций). Классификация денежных потоков организации по предсказуемости их возникновения используется обычно в процессе их планирования и оптимизации с точки зрения применимости тех или иных методов (например, вероятностных).

10. По возможности регулирования в процессе управления выделяют:

* денежный поток, поддающийся регулированию. Он характеризует такой вид денежного потока, который может быть изменен во времени или по объему по желанию менеджеров (при целесообразности такого изменения в процессе хозяйственной деятельности). Примером такого вида денежного потока является продажа продукции в кредит, эмиссия акций или облигаций и т. п.;
* денежный поток, не поддающийся регулированию. Он характеризует такой вид детерминированного денежного потока, который не может быть изменен во времени или по объему менеджерами организации без отрицательных последствий для конечных результатов его хозяйственной деятельности. Примером такого вида денежного потока являются налоговые платежи организации, платежи по обслуживанию и возврату его долга (если кредиторами не осуществлена заранее его реструктуризация). Такая классификация денежных потоков используется в организации в процессе их оптимизации во времени или по объемам.

11. По законности осуществления бывают следующие виды денежного потока организации:

* «теневой» денежный поток. Он характеризует поступления и выплаты денежных средств, осуществляемые с нарушениями действующих в стране правовых норм и связанные с уклонением от налогообложения. Рост объема «теневого» денежного потока в хозяйственной деятельности организаций служит для государства своеобразным индикатором низкой эффективности принимаемых решений в области организации денежного обращения и налогового регулирования предпринимательской деятельности с позиций соблюдения паритета интересов как государства, так и отдельных хозяйствующих субъектов;
* легальный денежный поток. Он характеризует поступления и выплаты денежных средств, которые полностью соответствуют действующим в стране правовым нормам.

12. По времени поступления и оттоков денежных средств потоки могут быть:

* текущий (настоящий) денежный поток. Он характеризует денежный поток организации как единую сопоставимую его величину, приведенную по ценности к текущему моменту времени;
* будущий денежный поток. Он характеризует денежный поток организации как единую сопоставимую его величину, приведенную по ценности к конкретному предстоящему моменту времени. Понятие будущий денежный поток может использоваться и как номинальная его величина в предстоящем моменте времени (или в разрезе предстоящих интервалов будущего периода), которая применяется для дисконтирования в целях приведения к настоящей стоимости. Эти виды денежного потока организации отражают содержание концепции изменение стоимости денег во времени применительно к хозяйственным операциям организации. Рассмотренная классификация позволяет целенаправленно осуществлять учет, анализ и планирование денежных потоков различных видов в организации [23, с. 169].

# 1.2 Методы измерения денежных потоков

Для эффективного управления денежными потоками А.И. Самылин пишет, что необходимо знать:

* их величину за определенное время (месяц, квартал, год);
* виды деятельности, генерирующие поток денежных средств;
* основные их элементы;
* распределение общего объема денежных потоков разных видов по отдельным интервалам рассматриваемого периода;
* ключевые факторы внутреннего и внешнего характера, влияющие на формирование денежных потоков. В настоящее время существуют два основных подхода к определению величины чистого денежного потока от текущей деятельности (далее ЧДПТ): прямой и косвенный методы [38, с. 354].

Прямой метод имеет более простую процедуру расчета, понятную отечественным экономистам –финансистам и бухгалтерам. Он непосредственно связан с регистрами бухгалтерского учета (главной книгой, журналами-ордерами и другими регистрами), и расчет денежных потоков прямым методом ведется по показателю выручки от реализации продукции (работ, услуг). Форма № 4 «Отчет о движении денежных средств» (далее ОДДС) финансовой отчетности компании построена именно на основе прямого метода. Для более углубленного анализа движения денежных средств необходимы изменения, которые целесообразно ввести в форму № 4.

В долгосрочной перспективе прямой метод расчета величины денежных потоков дает возможность оценить уровень ликвидности организации. В оперативном управлении этот метод можно использовать для контроля за процессом формирования выручки от реализации (продажи) продукции (товаров, работ и услуг) и выводов относительно достаточности денежных средств для платежей по финансовым обязательствам [27, с. 188].

Недостатком данного метода является то, что он не учитывает взаимосвязи полученного финансового результата (прибыли) и изменения абсолютного размера денежных средств. Несмотря на полезность структуризации денежных потоков по трем областям деятельности (текущей, инвестиционной и финансовой), не меньший интерес для управления денежными потоками представляет информация о внутренних и внешних источниках финансирования организации и направлениях использования ее финансовых средств. Внешние источники финансирования - рост величины собственного капитала (в первую очередь уставного) и заемного (прежде всего общей суммы кредитов и займов). Снижение величины собственного и заемного капитала можно, соответственно, считать внешним использованием денежных средств. К внутренним финансовым источникам относятся денежные средства на начало отчетного периода, выручка от продажи,внеоборотных активов и чистый денежный поток от текущей деятельности (ЧДПТ). Последний является основным источником самофинансирования организации и поэтому должен составлять существенную долю в структуре внутреннего финансирования любого хозяйствующего субъекта [34, с. 85].

Косвенный метод предпочтительнее с аналитической точки зрения, так как позволяет определить взаимосвязь полученной прибыли с изменением денежных средств. Расчет денежных потоков косвенным методом ведется от показателя чистой прибыли с соответствующими его корректировками на статьи, не отражающие движения реальных денежных средств по счетам бухгалтерского учета. Следовательно, косвенный метод основан на анализе движения денежных средств по видам деятельности и показывает, где конкретно овеществлена прибыль организации и куда вложены «живые деньги». Косвенный метод базируется на изучении «отчета о финансовых результатах» снизу вверх, поэтому его иногда называют «нижним». Прямой метод называют «верхним», так как отчет о финансовых результатах анализируют сверху вниз.

Отчет о движении денежных средств, составленный косвенным методом, является связующим звеном между бухгалтерскими балансами на начало и конец отчетного периода, так как он раскрывает связь изменений по счетам учета денежных средств с изменениями по другим статьям баланса.

Преимущество косвенного метода при использовании в оперативном управлении денежными потоками состоит в том, что он позволяет установить соответствие между финансовыми результатами и собственными оборотными средствами. С его помощью можно выявить наиболее проблемные места в деятельности организации и разработать пути выхода из кризисной ситуации.

Недостатки метода: высокая трудоемкость при составлении аналитического отчета внешним пользователем; применение целесообразно только при использовании табличных процессоров; необходимость привлечения внутренних данных бухгалтерского учета (Главная книга). Рассчитывая ЧДПТ косвенным методом, можно выделить две его составляющие: скрытое финансирование и активное самофинансирование. Под скрытыми финансовыми источниками - те, которые могут быть на определенном отрезке времени приравнены к собственным, например, доходы будущих периодов, а подактивным самофинансированием понимается использование прежде всего собственных средств (прибыли).

Существующие методы определения денежного потока дополняют друг друга и дают реальное представление о движении денежных средств в организации за расчетный период [29, с. 118].

# 1.3 Методы оптимизации денежных потоков организации

Денежные потоки организации представляют собой совокупность денежных средств, находящихся в кассе, на банковских валютных, расчетных, специальных счетах, в выставленных аккредитивах и особых счетах, переводах в пути, чековых книжках, и денежных документах. В широком смысле к денежным активам относятся также вложения в краткосрочные ценные бумаги и требования на получение денежных средств.

Денежный поток процесс генерирования экономического эффекта. Использование денежных средств в деятельности организации предполагает получение положительного экономического эффекта при условии рационального их использования. Цель управления денежными потоками организации их рациональное и эффективное использование [20, с. 174].

Одним из аспектов управления денежными потоками является их оптимизация, в связи с этим рассмотрим основные методы оптимизации денежными потоками.

1. Сбалансирование дефицитного денежного потока.

К данной группе относятся мероприятия по росту объема положительного денежного потока в перспективе (привлечение стратегических инвесторов с целью увеличения объема собственного капитала; дополнительная эмиссия акций; привлечение долгосрочных финансовых кредиторов; продажа части или целого числа финансовых инструментов инвестирования; продажа или сдача в аренду неиспользуемых основных средств).

Снижение объема отрицательного денежного потока способствует сокращению объема и состава реальных инвестиционных программ, снижение суммы постоянных издержек, отказ от финансового инвестирования.

К методам сбалансированности избыточного денежного потока организации относятся методы роста его инвестиционной активности (увеличение масштабов расширенного воспроизводства операционных внеоборотных активов; ускорение разработки и реализации реальных инвестиционных проектов, осуществление региональной диверсификации, например, расширение сферы операционной деятельности организации, погашение долгосрочных финансовых кредитов, активное формирование портфеля финансовых инвестиций).

2. Методы оптимизации дефицитного денежного потока - зависят от характера этой дефицитности: долгосрочной или краткосрочной.

Сбалансированность дефицитного денежного потока в краткосрочном периоде достигается путем использования «Системы ускорения замедления платежного оборота», суть которой заключается в разработке в организации различных организационных мероприятий по ускорению привлечения денежных средств и замедлению их выплат [18, с. 124].

Ускорение привлечения денежных средств в краткосрочном периоде может быть достигнуто с помощью следующих мероприятий:

* увеличения размера ценовых скидок за наличный расчет по реализованным покупателям продукции (работам, услугам);
* сокращения сроков предоставления товарного (коммерческого) кредита покупателям;
* обеспечения частичной или полной предоплаты за произведенную продукцию, пользующуюся спросом на рынке;
* использования современных форм рефинансирования дебиторской задолженности учет векселей, факторинга, форфейтинга;
* ускорения инкассации просроченной дебиторской задолженности;
* ускорения инкассации платежных документов покупателей продукции (времени нахождения их в пути, в процессе регистрации, в процессе зачисления денежных средств на расчетный счет и т. п.) [40, с. 411].

Замедление выплат денежных средств в краткосрочном периоде времени может быть достигнуто за счет следующих мероприятий:

* использования элементов кэш-флоу для замедления инкассации собственных платежных документов;
* замены приобретения долгосрочных активов, требующих обновления, на их аренду (лизинг);
* увеличения по согласованию с поставщиками сроков предоставления организации товарного (коммерческого) кредита;
* реструктуризации портфеля полученных финансовых кредитов путем перевода краткосрочных их видов в долгосрочные [32, с. 192].

«Система ускорения замедления платежного оборота», решая проблему сбалансированности объемов дефицитного денежного потока в краткосрочном периоде (и соответственно повышая уровень абсолютной платежеспособности организации), создает определенные проблемы нарастания дефицитности этого потока в последующих периодах. Поэтому параллельно с использованием механизма этой системы должны быть разработаны меры по обеспечению сбалансированности дефицитного денежного потока в долгосрочном периоде.

Рост объема положительного денежного потока в долгосрочном периоде может быть достигнут за счет осуществления следующих мероприятий:

* привлечения стратегических инвесторов с целью увеличения объема собственного капитала;
* привлечения долгосрочных финансовых кредитов;
* продажи части (или всего объема) финансовых инструментов инвестирования;
* дополнительной эмиссии акций;
* продажи (или сдачи в аренду) неиспользуемых видов основных средств.

Снижения объема отрицательного денежного потока в долгосрочном периоде можно достигнуть за счет таких мероприятий, как:

* отказ от финансового инвестирования;
* сокращение объема и состава реальных инвестиционных программ;
* снижение суммы постоянных издержек организации [30, с. 170].

Методы оптимизации избыточного денежного потока организации связаны с обеспечением роста его инвестиционной активности. В системе данных методов могут быть использованы:

* увеличение объема расширенного воспроизводства операционных внеоборотных активов;
* осуществление региональной диверсификации операционной деятельности предприятия;
* активное формирование портфеля финансовых инвестиций;
* ускорение периода разработки реальных инвестиционных проектов и начала их реализации;
* досрочное погашение долгосрочных финансовых кредитов [42, с. 105].

В системе оптимизации денежных потоков организации важное место принадлежит их сбалансированности во времени. В процессе подобной оптимизации используются два основных метода синхронизация и выравнивание.

Синхронизация денежного потока во времени – это обеспечение необходимого уровня платежеспособности организации, в каждом из интервалов перспективного периода при одновременном снижении размера страховых резервов денежных активов.

В процессе синхронизации денежных потоков организации во времени они классифицируются по следующим признакам:

* по уровню предсказуемости - предсказуемые и недостаточно предсказуемые

Выравнивание денежных потоков направлено на сглаживание их объемов в разрезе отдельных интервалов рассматриваемого периода времени. Этот метод оптимизации позволяет устранить в определенной мере циклические и сезонные различия в формировании денежных потоков (как положительных, так и отрицательных), оптимизируя параллельно средние остатки денежных средств и повышая уровень абсолютной ликвидности;

* по уровню нейтрализуемости - неподдающийся изменению (налоговые платежи)и поддающиеся (лизинговые платежи).

Результаты этого метода оптимизации денежных потоков во времени оцениваются с помощью среднеквадратического отклонения или коэффициента вариации, которые в процессе оптимизации должны снижаться, а также с помощью коэффициента корреляции, который в процессе оптимизации должен стремиться к значению «+1». [28, с. 73].

Заключительным этапом оптимизации является обеспечение условий максимизации чистого денежного потока организации. Рост чистого денежного потока обеспечивает повышение темпов экономического развития организации на принципах самофинансирования, снижает зависимость от внешних источников формирования финансовых ресурсов, обеспечивает прирост рыночной стоимости субъекта хозяйствования.

В целях максимизации чистого денежного потока целесообразно составлять платежный календарь (план платежей точной даты), в котором, с одной стороны, отражается график поступления денежных средств от всех видов деятельности в течение прогнозного периода времени (5, 10, 15, 30 дней), а с другой график предстоящих платежей (налогов, заработной платы, формирования запасов, погашения кредитов и процентов по ним и т. д.). Платежный календарь дает возможность финансовым службам организации осуществлять оперативный контроль за поступлением и расходованием денежных средств, своевременно фиксировать изменение финансовой ситуации и своевременно принимать корректирующие меры по синхронизации положительного и отрицательного денежных потоков, обеспечению стабильной платежеспособности организации.

Формирование управленческой отчетности позволяет удовлетворить информационные потребности управления, обобщить информацию о финансовом состоянии в форме, удобной для принятия управленческих решений [14, 169].

Повышение суммы чистого денежного потока организации может быть обеспечено за счет осуществления следующих действий: снижения суммы постоянных и переменных затрат; осуществления эффективной ценовой политики, обеспечивающей рост уровня доходности операционной деятельности организации; проведения эффективной налоговой политики, обеспечивающей снижение суммарных налоговых выплат; постоянного контроля за состоянием расчетов с покупателями и заказчиками, особенно по отсроченным платежам; установления определенных условий кредитования дебиторов.

Таким образом, оптимизация денежных потоков – это процесс реализации совокупности мероприятий, направленных на стимулирование роста денежных поступлений и повышение эффективности их использования. Для достижения наибольшего эффекта процесс оптимизации денежных потоков должен проходить масштабно, необходимо применение сбалансированного комплекса мероприятий.

Финансовое планирование строится на понимании и прогнозировании финансового будущего организации, понимания цели на текущую и долговременную перспективу [23, 287].

Следует отметить, что при исследовании проблем оптимизации денежных потоков, нередко игнорируются такие важные направления экономической деятельности, как нормирование и планирование, прогнозирование. Прогнозирование основано на тщательном анализе как можно большего количества отдельных элементов доходов, расходов, пассивов, активов и обдуманной оценке их будущей величины с учетом взаимосвязи между элементами, а также вероятных будущих условий [23, 293].

# 2 Организационно-ПРАВОВАЯ И экономическая характеристика СПК Им.Суворова Киясовского районаУдмуртской Республики

# 2.1 Местоположение, правовой статус и виды деятельности организации

СПК имени Суворова создано в соответствии с действующим законодательством РФ и УР, с целью удовлетворения потребностей в работах, товарах и услугах, а также получения прибыли.

Полное фирменное наименование: Сельскохозяйственный производственный кооператив имени Суворова

Сокращенное фирменное наименование: СПК им. Суворова.

Место нахождения Общества: СПК имени Суворова расположен по адресу 427844, село Ильдибаево, улица Суворова,17а.

СПК имени Суворова расположен в центральной части района, в 20 километрах от районного центра – села Киясово, в 70 километрах от столицы республики – города Ижевска и в 43 километрах от железнодорожной станции Кечево.

Общая площадь СПК имени Суворова составляет 7072 га, в том числе 5839 га сельскохозяйственных угодий. Почвы хозяйства в основном дерново-подзолистые, серые лесные. Естественные кормовые угодья располагаются по днищам и склонам балок, в поймах рек и небольшими участками по водоразделам.

Председателем правления СПК им. Суворова является Шивырталова Людмила Васильевна.

Уставный капитал Общества составляет 178 тыс. рублей.

Основной вид деятельности Общества является:

- производство и реализация с/х продукции;

СПК им. Суворова осуществляет свою деятельность только после получения соответствующих лицензий и разрешений.

# 2.2 Основные экономические показатели организации, показатели ее финансового состояния, ликвидности и платежеспособности

Необходимым условием успешного выполнения задач, стоящих перед организацией, является дальнейшие повышение его экономической эффективности. Задача повышения эффективности производства продукции в последние годы становится все более важной социально − экономической проблемой. Повышение экономической эффективности производства способствует росту доходов СПК им. Суворова, получения дополнительных средств для оплаты труда и улучшению социальных условий.

Таблица 2.1 - Основные экономические показатели СПК им. Суворова

|  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- |
| Показатели | 2013 г. | 2014 г. | 2015 г. | 2015 г. в % к 2013 г. |
| А. Производственные показатели:  1. Произведено продукции, оказано работ, услуг, тыс.руб. | 47258 | 66024 | 68711 | 145,40 |
| Б. Экономические показатели:  2. Выручка от продажи продукции (работ, услуг), тыс. руб. | 41637 | 63196 | 64970 | 156,04 |
| 3. Себестоимость продажи продукции (работ, услуг), тыс. руб. | 39665 | 59849 | 65328 | 164,70 |
| 4. Прибыль (убыток) от продажи  (+,-), тыс. руб. | 1972 | 3347 | - 358 | -18,15 |
| 5. Прибыль (убыток) до налогообложения (+,-), тыс. руб. | 9916 | 13242 | 5495 | 55,42 |
| 6. Чистая прибыль (убыток) (+,-), тыс. руб. | 9577 | 13180 | 5495 | 57,38 |
| 7.Уровень рентабельности (убыточности) деятельности (+,-), % | 4,9 | 5,6 | -0,54 | -11,02 |
| 8. Валовая продукция в оценке по справедливой стоимости, тыс. руб. | 41637 | 63196 | 64970 | 156,04 |

Из данных таблицы 2.1 следует, что в СПК им. Суворова основные экономические показатели за анализируемый период выросли, но не все.Выручка от продажи продукции в 2015 г. составила 64970 тыс. руб., что выше на 56,04 % по сравнению с 2013 г. В организации с ростом выручки от продажи продукции растет и себестоимость продаж, в 2015 г. данный показатель составил 65328 тыс. руб. В СПК им. Суворова чистая прибыль в 2015 г. составила 5495 тыс. руб. Наблюдается увеличение снижение рентабельности деятельности организации, что связано с высокой себестоимостью.

Далее в таблице 2.2 рассмотрим показателиэффективности использования ресурсов и капиталаСПК им. Суворова.

Таблица 2.2 - Показатели эффективности использования ресурсов и капитала СПК им. Суворова

|  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| Показатели | | 2013 г. | 2014 г. | 2015 г. | | 2015 г. в % к 2013 г. |
| А. Показатели обеспеченности и эффективности использования основных средств | | | | | | |
| 1 | 2 | | 3 | | 4 | 5 |
| 1.Среднегодовая стоимость основных средств, тыс. руб.  в т.ч. производственных | 28110 | | 33883 | | 42208 | 150,15 |
| 2. Фондообеспеченность, тыс. руб. | 80,31 | | 96,81 | | 120,59 | 150,15 |
| 3. Фондовооруженность, тыс. руб. | 323,10 | | 380,71 | | 468,98 | 145,15 |
| 4. Фондоемкость, руб. | 0,68 | | 0,54 | | 0,65 | 96,23 |
| 5. Фондоотдача, руб. | 1,48 | | 1,87 | | 1,54 | 103,92 |
| 6. Рентабельность использования основных средств, % | 34,07 | | 38,90 | | 13,02 | - |
| Б. Показатели эффективности использования трудовых ресурсов | | | | | | |
| 7. Затраты труда, тыс. чел.-час. | 171,39 | | 175,33 | | 177,39 | 103,50 |
| 8. Производительность труда, тыс. руб., | 275,73 | | 376,57 | | 387,34 | 140,48 |

Продолжение таблицы 2.2

|  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| 1 | 2 | 3 | | 4 | 5 |
| 9. Фонд оплаты труда, тыс. руб. | 10682,31 | 15439,79 | | 18104,62 | 169,48 |
| 10. Выручка на 1 руб. оплаты труда, руб. | 3,90 | 4,09 | | 3,59 | 92,07 |
| Г. Показатели эффективности использования материальных ресурсов | | | | | |
| 11. Материалоотдача, руб. | 2,10 | | 2,38 | 2,34 | 111,32 |
| 12. Материалоемкость, руб. | 0,48 | | 0,42 | 0,43 | 89,83 |
| 13. Прибыль на 1 руб. материальных затрат, руб. | 0,48 | | 0,50 | 0,20 | 40,93 |
| 14. Затраты на 1 руб. выручки от продажи продукции (работ, услуг), руб. | 0,95 | | 0,95 | 1,01 | 105,55 |
| Д. Показатели эффективности использования капитала | | | | | |
| 15. Рентабельность совокупного капитала (активов), % | 16,19 | | 18,79 | 6,74 | 16,19 |
| 16. Рентабельность собственного капитала, % | 23,40 | | 27,61 | 10,18 | 23,40 |
| 17. Рентабельность внеоборотных активов, % | 33,93 | | 38,77 | 12,98 | 33,93 |
| 18. Рентабельность оборотных активов, % | 30,96 | | 36,47 | 14,00 | 30,96 |

По таблице 2.2 можно сказать, что в СПК им. Суворова показатели эффективности и использования капитала находятся на низком уровне, наблюдается тенденция снижения данных показателей за анализируемый период что связано со снижением чистой прибыли организации.

Показатели обеспеченности и эффективности использования основных средств в организации выросли, так среднегодовая стоимость основных средств в организации в 2015 г. составила 42208 тыс. руб., что больше на 50,15 % по сравнению с 2013 г., несмотря на это рентабельность использования основных средств за анализируемый период снизилась на 21,05 % и составила в 2015 г. 13,02 %, данное изменение произошло за счет снижения прибыли до налогообложения.

Показатель фондоотдачи, который показывает сколько продукции производит предприятие на каждую вложенную единицу стоимости основных фондов в 2015 г. увеличился по сравнению с 2013 г. на 0,06.

Относительно показателей эффективности использования трудовых ресурсов, то в СПК им. Суворова фонд оплаты труда в 2015 г. вырос на 69,48 % по сравнению с 2013 г., в организации в 2015 г. выросла численность человек в связи с расширением рабочих мест.

В организации в 2015 г. снижены материальные затраты на 10,17 % по сравнению с 2013 г. приходящиеся на каждый рубль оказываемых услуг за счет снижения себестоимости.

Рентабельность совокупных активов за анализируемый период снизилась на 9,45 %, что свидетельствует о неэффективности использования всего имущества предприятия. Рентабельность собственного капитала в 2015 г. составила 10,18 %, что меньше на 13,22% и на 17,43 % чем в 2013 и 2014 гг. соответственно. Снижение рентабельности оборотных активов на 16,96 % за анализируемый период свидетельствует о снижении оборотного капитала.

Также целесообразным будет рассмотреть движение денежных средств в СПК им. Суворова в таблице 2.3.

Таблица 2.3 - Движение денежных средств в СПК им. Суворова, тыс. руб.

|  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- |
| Показатели | 2013 г. | 2014 г. | 2015 г. | 2015 г. в % к 2013 г. |
| Остаток денежных средств на начало отчетного периода, тыс. руб. | 118 | 86 | 419 | 355,08 |
| 1. Поступление денежных средств – всего | 59969 | 79745 | 78954 | 131,6 |
| в том числе: |
| а) от текущей деятельности | 55881 | 74086 | 78954 | 141,2 |

Продолжение таблицы2.3

|  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- |
| б) от инвестиционной деятельности | - | - | - | - |
| в) от финансовой деятельности | 4088 | 5659 | - | - |
| 2. Расходование денежных средств - всего  в том числе: | 60001 | 79412 | 79244 | 132,07 |
| а) в текущей деятельности | 55453 | 75460 | 74395 | 134,1 |
| б) в инвестиционной деятельности | - | - | - | - |
| в) в финансовой деятельности | 4548 | 3952 | 4849 | 106,6 |
| 3. Чистые денежные средства - всего  в том числе: | - 32 | 333 | - 290 | - |
| а) от текущей деятельности | 428 | - 1374 | 4559 | 1065,1 |
| б) от инвестиционной деятельности | - | - | - | - |
| в) от финансовой деятельности | -460 | 1707 | - 4849 | - |
| 4. Остаток денежных средств на конец отчетного периода | 86 | 419 | 129 | 150,0 |

Таблица 2.3 показывает, что СПК им. Суворова занимается только текущей и финансовой деятельностью, т.е. СПК им. Суворова получает денежные средства от своей основной деятельности, а также использует заемные средства. Приток денежных средств в 2015 г. составил 78954 тыс. руб. Расходование денежных средств в СПК им. Суворова направлено прежде всего на погашение задолженности перед поставщиками за сырье и материалы, перед персоналом, а также перед бюджетом. Расходование денежных средств в 2015 г. Составило 79244 тыс. руб., таким образом, в организации в2015г. образовался отрицательный денежный поток в размере 290 тыс. руб. Остаток денежных средств на конец 2015 г. составил 129 тыс. руб., что больше на 43 тыс. руб. чем в 2013 г. Поступление и расходование денежных средств в СПК им. Суворова направлено на погашение кредитов и займов.

Далее рассмотрим показатели ликвидности, платежеспособности и финансовой устойчивости в СПК им. Суворова в таблице 2.4

Таблица 2.4- Показатели ликвидности, платежеспособности и финансовой устойчивости вСПК им. Суворова

|  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| Показатели | Нормальное ограничение | На конец года | | | 2015 г. в % к 2013 г. |
| 2013 г. | 2014 г. | 2015 г. |
| 1. Коэффициент покрытия (текущей ликвидности) | ≥ 2 | 4,09 | 3,01 | 2,04 | 49,78 |
| 2. Коэффициент абсолютной ликвидности | ≥ (0,2÷0,5) | 0,01 | 0,03 | 0,01 | 62,89 |
| 3. Коэффициент быстрой ликвидности (промежуточный коэффициент покрытия) | ≥ 1 | 0,05 | 0,06 | 0,02 | 42,32 |
| 4. Наличие собственных оборотных средств, тыс. руб. | ­\_\_\_\_\_\_ | 13465 | 14007 | 9325 | 69,25 |
| 5. Общая величина основных источников формирования запасов и затрат, тыс. руб. | \_\_\_\_\_\_ | 21641 | 22795 | 16610 | 76,75 |
| 6. Излишек (+) или недостаток (-), тыс. руб.:  а) собственных оборотных средств | \_\_\_\_\_\_\_ | -19362 | -24303 | -29730 | - |
| б) общей величины основных источников для формирования запасов и затрат | \_\_\_\_\_\_ | -11186 | -15515 | -22445 | - |
| 7. Коэффициент автономии (независимости) | ≥ 0,5 | 0,69 | 0,67 | 0,65 | 94,50 |
| 8. Коэффициент соотношения заемных и собственных средств | ≤ 1 | 0,37 | 0,42 | 0,47 | 127,54 |
| 9. Коэффициент маневренности | ≥ 0,5 | 0,30 | 0,27 | 0,16 | 53,99 |
| 10. Коэффициент обеспеченности собственными источниками финансирования | ≥ 0,1 | 0,40 | 0,36 | 0,24 | 58,32 |
| 11. Коэффициент соотношения собственных и привлеченных средств | ≥ 1 | 2,71 | 2,36 | 2,13 | 78,41 |
| 12. Коэффициент финансовой зависимости | ≤ 1,25 | 0,31 | 0,33 | 0,35 | 112,29 |

Из приведенной выше таблицы следует, что в СПК им. Суворова за 2015 г. не все показатели ликвидности находятся в низких значениях, так коэффициент покрытия, который показывает сколько рублей текущих активов организации приходится на один рубль текущих обязательств в 2015 г. составил 2,04, что выше минимального значения, однако в динамике наблюадется снижение данного коэффициента, коэффициент абсолютной ликвидности, который показывает, какая часть краткосрочных заемных обязательств может быть при необходимости погашена немедленно в 2015 г. равен 0,01, а коэффициент быстрой ликвидности, который показывает способность предприятия рассчитываться по своим долгам в период длительности одного производственного цикла в 2015 г. составил 0,02.

В СПК им. Суворова за анализируемый период наблюдается положительная сумма собственных оборотных средств, необходимых для покрытия своих обязательств. Коэффициент автономии, который показывает долю активов предприятия, которые обеспечиваются собственными средствами за анализируемые года находится на допустимом уровне. В СПК им. Суворова в 2015 г. низкая зависимость от заемных денежных средств, что свидетельствует о том что организация получает достаточно денежных средств от текущей деятельности. Коэффициент маневренности, который показывает, способность предприятия поддерживать уровень собственного оборотного капитала и пополнять оборотные средства в случае необходимости за счет собственных источников в 2015 г. составил 0,16.

Коэффициент обеспеченности собственными источниками финансирования в СПК им. Суворова в 2015 г. находится на положительном уровне. Анализируя коэффициент соотношения собственных и привлеченных средств, можно сказать, что в организации достаточно собственных средств для реализации своей деятельности. Коэффициент финансовой зависимости, который показывает в какой степени СПК им. Суворова использует заемный капитал в 2015 г. составил 0,35.

# 2.3 Организация финансовой работы и финансового контроля в организации

Конкретным проявлением действия контрольной функции финансов в СПК им. Суворова является составление и отслеживание графика выполнения финансовых мероприятий, возникновения дебиторской задолженности, возврата кредита и др. Структура внутреннего контроля в СПК им. Суворова подразделена на три составляющих: контрольная среда - набор характеристик, который определяет служебные взаимоотношения, благоприятные для контроля на предприятии; система бухгалтерского учета в СПК им. Суворова - политика и процедуры, касающиеся соответствующей записи хозяйственных операций; процедуры контроля - специальные проверки, выполняемые персоналом предприятия.

Эти три составляющие во взаимосвязи обеспечивают в СПК им. Суворова предотвращение, выявление и исправление существующих ошибок информации и ее искажения.

В процессе контроля есть три четко различимых этапа: выработка стандартов и критериев, сопоставление с ними реальных результатов и принятие необходимых корректирующих действий. На каждом этапе реализуется комплекс различных мер. Существует много различных процедур контроля, каждая из которых должна предотвращать ошибки определенного вида (или нескольких видов) и искажений информации. Вместо длинных перечислений процедур контроля на данном этапе в СПК им. Суворова исследуются направления, для достижения которых применяются процедуры контроля. Хозяйственные операции всех видов должны контролироваться по семи основным направлениям.

Процедура контроля в СПК им. Суворова состоит в сверке документов об отгрузке со счетами-фактурами до того, как продажа зафиксирована. Предполагается, что эта процедура предотвратит запись, неподтвержденную документами (возможно, фиктивной) продажи.

Посредством процедур контроля проверяется, не пропущены ли при регистрации фактически совершенные операции; если товары отгружены, то каждый документ об отгрузки должен сверяться со счетом-фактурой. Документы, подтверждающие операцию (в данном случае документы об отгрузке), часто нумеруются. Учет последовательности номеров документов об отгрузке - соответствующая процедура контроля.

При помощи процедур контроля проверяется, санкционировались ли хозяйственные операции до того, как они были учтены. Примером может служить, санкционировалась ли продажа в кредит. Для предоставления скидки какому-либо заказчику поле того, как сроки предоставления формально истекли, нужна санкция, ответственного за продажу. Система контроля должна предотвращать регистрацию несанкционированных операций в учетной системе.

Применятся процедуры, направленные на проверку правильности исчисления записанных сумм. Проверка правильности отраженного в накладной отгруженной продукции, цены единице продукции и итоговых данных является примером такого рода процедуры.

Реализуются процедуры контроля того, что операции отнесены на определенные субсчета соответствующих заказчиков. Классификацию иногда сравнивают с точностью записей, однако отличие состоит в том, что точность относится исключительно к правильности записанных сумм.Источником информации финансового учета являются только данные бухгалтерского учета и элементы системы налогообложения. Исходными данными управленческого учета служат также нормы расхода материальных ресурсов, технологические карты, результаты исследований рынка и др.Результаты финансового учета (финансовая отчетность) представляется по установленным формам, результаты управленческого учета - по произвольной форме, удобной для внутренних пользователей.

Среда внутреннего контроля в СПК им. Суворова определяется как внутренними, так и внешними факторами. В числе внутренних факторов можно выделить следующие:

- стиль работы руководителей (включая конкретные действия по организации на предприятии системы внутреннего контроля);

- организационный статус отдела внутреннего контроля;

- определение и документальное закрепление процедур контроля;

- налаженность системы информационного обеспечения управления;

К внешним факторам, определяющим среду внутреннего финансового контроля на предприятии, относятся:

- уровень развития экономики;

- развитие законодательной базы;

- налоговая политика государства;

- соблюдение действующего законодательства и работа с внешними органами контроля;

- риск, присущий деятельности данного предприятия, и ряд других факторов.

Также важными элементами внутреннего финансового контроля являются применяемые на предприятии системы бухгалтерского и управленческого учета. Наряду с выявлением проблем в области финансового планирования в СПК им. Суворова выявлены и ряд проблем в области финансового контроля.

Так, было признано, что финансовый план только тогда будет являться эффективным инструментом управления, когда его выполнение можно оперативно контролировать на основе фактической информации, получаемой из управленческого учета. С другой стороны, организация самого финансового контроля на предприятии полностью зависит от порядка составления документов и всей схемы документооборота.

Таким образом, реформирование определенных элементов системы финансового контроля приводит к реформированию соответствующих составляющих системы финансового планирования, а поэтому имеет смысл эти две системы объединить в одну.

Документооборот в организации устанавливает главный бухгалтер. Утвержденный главным бухгалтером порядок составления, обработки и оперативного использования документов является обязательным для всех работников, имеющих дело с документами. Четкая система документооборота ускоряет прохождение и оформление документов, повышает ответственность учетных работников за правильность и своевременность их использования. График документооборота в СПК им. Суворова представлен в таблице 2.6.

Таблица 2.6 - График документооборота в СПК им. Суворова

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
| Составляющие документооборота | Период выполнения | Ответственные лица | |
| 1 | 2 | 3 | |
| Сдача первичных документов для обработки в бухгалтерию: | | | |
| товарно-материальных отчетов: | До 5 числа следующего месяца | МОЛ | |
| авансовых отчетов за истекший месяц подотчетными лицами | В течение 3 рабочих дней по истечении срока, на который выданы денежные средства, или со дня возвращения их из командировки | Подотчетные лица | |
| сдача накладных об отгрузке со складов товаров и ТМЦ | До 5 числа следующего месяца | МОЛ | |
| документов для расчета заработной платы (наряды) | До 3 числа следующего месяца | Работники ОТиЗ | |
| денежных документов для оплаты | В день наложения визы руководства | Бухгалтерия (согласно должностным инструкциям) |
| кассовых документов | В день проведения кассовых операций | Бухгалтер-кассир |

Продолжение таблицы 2.6

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
| документов по прочим расчетам с поставщиками | В день наложения визы руководства | Работники отдела снабжения |
| документов по инвентаризации | По окончании инвентаризации | Ответственные за проведение лица |
| Выписка счетов-фактур по отгруженным товарам и ТМЦ и заполнение книги продаж | В день проведения операции | Бухгалтерия (согласно должностным инструкциям) |
| Заполнение книги покупок | До 20 числа следующего месяца  Этого нет у нас мы на едином сельхоз налоге | Бухгалтерия (согласно должностным инструкциям) |
| Заполнение форм по начислению зарплаты | До 15 числа следующего месяца | Бухгалтерия (согласно должностным инструкциям) |
| Заполнение налоговых форм и проведение налоговых расчетов | Согласно срокам, установленным законодательством РФ о налогах и сборах, для соответствующего налога | Бухгалтерия (согласно должностным инструкциям) |
| Составление бухгалтерской отчетности | До 20 числа последнего месяца квартала | Бухгалтерия (согласно должностным инструкциям) |
| Предоставление обособленным подразделением первичной документации, являющейся основанием для отражения на счетах бухгалтерского учета расходных операций обособленного подразделения | По мере получения обособленным подразделением первичных учетных документов от контрагентов | Секретарь обособленного подразделения |

Инвентаризация имеет большое значение для правильного определения затрат на производство, для сокращения потерь товарно-материальных ценностей, выполненных работ и оказанных услуг, предупреждения хищений имущества и т.п. Она или подтверждает данные бухгалтерского учета, или выявляет неучтенные ценности и допущенные хищения, потери, недостачи. Поэтому при помощи инвентаризации контролируется не только сохранность материальных ценностей, но и проверяются полнота и достоверность данных бухгалтерского учета и отчетности. Данные о сроках проведения обязательной инвентаризации имущества в СПК им. Суворова представлены в таблице 2.7.

Оценка учетной политики СПК им. Суворова свидетельствует о том, что действующая система учета обеспечивает выполнение одного из основных требований к ведению бухгалтерского учета - отражение в учете всей финансово-хозяйственной деятельности предприятия в соответствии с требованиями действующего законодательства.

Таблица 2.7 - Сроки проведения обязательной инвентаризации имущества и финансовых обязательств в СПК им. Суворова

|  |  |
| --- | --- |
| Случаи проведения обязательной инвентаризации имущества и финансовых обязательств | Срок проведения инвентаризации |
| 1 | 2 |
| основных средств, незавершенных капитальных вложений, финансовых вложений, товарных запасов сырья, материалов, покупных полуфабрикатов, запасных частей и прочих материалов, расходов будущих периодов, расчетов с дебиторами и кредиторами, расчетов с бюджетом по налогам, сборам и с внебюджетными фондами | ежегодно по состоянию на 1 октября |
| денежных средств в кассе с полным полистным пересчетом денежной наличности и проверкой других ценностей, находящихся в кассе | * ежеквартально по состоянию на последнее число отчетного месяца; * при смене кассиров |
| денежных средств на счетах в учреждениях банков | ежегодно на 1 января года |

Продолжение таблицы 2.7

|  |  |
| --- | --- |
| 1 | 2 |
| имущества, числящегося на забалансовых счетах | по состоянию на 31 декабря |
| * при выявлении фактов хищения, злоупотребления или порчи имущества; * в случае стихийного бедствия, пожара или других чрезвычайных ситуаций, вызванных экстремальными условиями; * при смене материально ответственных лиц; * при передаче имущества в аренду, выкупе, продаже, а также при преобразовании Общества * а также в других случаях, предусмотренных законодательством Российской Федерации и Удмуртской Республике. | по мере возникновения соответствующих фактов |

Оценка организационной структуры объекта показывает, что присутствие четкого документооборота при наличии организационной структуры субъекта приводит к своевременному отражению финансово-хозяйственных операций в бухгалтерском учете.

Организация разделения обязанностей и ответственности в СПК им. Суворова показывает, что четкое распределение обязанностей, ответственности (с определением границ ответственности) является основой действенности системы внутреннего контроля, позволяет определять результативность работы каждого сотрудника и контролировать выполнение возложенных на него обязанностей, ограничивает возможность злоупотреблений. Данные мероприятия создают основу для действенного внутрипроизводственного контроля, способствуют тому, чтобы система внутреннего контроля функционировала эффективно и регулярно. Наличие процедур и механизмов системы внутреннего контроля, исключающих выход работников за пределы установленных полномочий.

Высокий уровень обеспечения условий сохранности имущества, денежных средств, документов, учетных регистров говорит о том, что данные мероприятия обеспечивают эффективность и действенность системы внутреннего контроля, являются дополнительным подтверждением достоверности финансовых и бухгалтерских документов.

1. **ОЦЕНКА И РЕГУЛИРОВАНИЕ ДЕНЕЖНЫХ ПОТОКОВ В СПК ИМ. СУВОРОВА КИЯСОВСКОГО РАЙОНА УДМУРТСКОЙ РЕСПУБЛИКИ**

# 3.1 Анализ динамики и факторов изменения объемов денежных потоков

Денежные активы - совокупная сумма денежных средств предприятия находящихся в его распоряжении на определенную дату и представляющих собой его активы в форме готовых средств платежа (т.е. в форме абсолютной ликвидности).

Главная цель анализа денежных активов в СПК им. Суворова - оценить способность организации генерировать денежные средства в размере и в сроки, необходимые для осуществления планируемых расходов. Платежеспособность и ликвидность предприятия зачастую находятся в зависимости от реального денежного оборота предприятия в виде потока денежных платежей, проходящих через счета хозяйствующего субъекта. Поэтому анализ движения денежных активов существенно дополняет методику оценки ликвидности и платежеспособности и дает возможность более объективно оценить финансовое благополучие предприятия.

Основными задачами анализа денежных активов в СПК им. Суворова являются.

* оперативный, повседневный контроль за сохранностью наличных денежных средств и ценных бумаг в кассе предприятия;
* контроль за использованием денежных средств строго по целевому назначению;
* контроль за правильными и своевременными расчетами с бюджетом, банками, персоналом;
* контроль за соблюдением форм расчетов, установленных в договорах с покупателями и поставщиками;
* своевременная выверка расчетов с дебиторами и кредиторами для исключения просроченной задолженности;
* прогнозирование способности предприятия погасить возникшие обязательства в установленные сроки;

Основным источником поступления денежных средств в СПК им. Суворова являются выручка от реализации продукции растениеводства и животноводства. Денежные средства организация получает по текущей, инвестиционной и финансовой деятельности.

Текущая деятельность включает в себя:

- денежную выручку от реализации продукции;

- поступления от погашения дебиторской задолженности;

- авансы, полученные от покупателей и заказчиков;

- целевое финансирование и поступление;

- прочие поступления.

В состав денежных средств от инвестиционной деятельности СПК им. Суворова входит:

- продажа необоротных материальных и нематериальных активов;

- бюджетные ассигнования и другие виды долгосрочного финансирования;

- полученные долгосрочные кредиты и размещенные займы;

- погашение долгосрочной задолженности заемщиками;

- дивиденды и проценты по долгосрочным финансовым вложениям;

- прочие поступления.

В состав денежных средств по финансовой деятельности СПК им. Суворова входит:

- полученные краткосрочные кредиты и привлеченные займы;

- поступления от размещения краткосрочных ценных бумаг;

- дивиденды и проценты по краткосрочным финансовым вложениям;

- прочие поступления по финансовой деятельности.

Далее проведем анализ денежных потоков организации по данным отчета «Отчет о движении денежных средств» в таблице 3.1.

Таблица 3.1 - Показатели динамики и структуры движения денежных потоков по основным видам деятельности СПК им. Суворова

|  |  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| Показатель | Сумма денежных средств, тыс. руб. | | | Темп  роста, % | Удельный вес, % | | |
| 2014 г. | 2015 г. | Абсолютное отклонение,  ± тыс. руб. | 2014 г. | 2015 г. | отклонение, ± % |
| 1. Остаток денежных средств на начало года | 86 | 419 | 333 | 487,21 | Х | х | Х |
| 2. Поступление денежных средств, всего | 79475 | 78954 | -521 | 99,34 | 100 | 100 | 0,00 |
| 2.1 от текущей деятельности | 74086 | 78954 | 4868 | 106,57 | 93,22 | 100 | 6,78 |
| 2.3 от финансовой деятельности | 5659 | - | -5659 | 0,00 | 7,12 | - | -7,12 |
| 3. Расходование денежных средств, всего | 79412 | 79244 | -168 | 99,79 | 100,00 | 100 | 0,00 |
| 3.1 по текущей деятельности | 75460 | 74395 | -1065 | 98,59 | 95,02 | 93,88 | -1,14 |
| 3.2 по финансовой деятельности | 3952 | 4849 | 897 | 122,70 | 4,98 | 6,12 | 1,14 |
| 4. Остаток денежных средств на конец года | 419 | 126 | -293 | 30,07 | Х | х | Х |

Общая масса поступления денежных средств в отчетном году составила 78954 тыс. руб., а в предыдущем году сумма поступления средств была больше на 79475 тыс. руб. или на 0,66%.

В отчетном периоде остаток денежных средств составил 126 тыс. руб., а в предыдущем году 419 тыс. руб. Произошло снижение денежных средств на конец отчетного периода на 293 тыс. руб.

В структуре денежных потоков видно, что преимущественно большая часть по приходу и оттоку денежных средств приходится на текущую деятельность.

Снижение объема денежной массы в организации, как ввиду поступления денежных средств, так и их оттока можно оценить отрицательно, поскольку оно является следствием снижения масштабов производства и реализации продукции.

В предыдущем году отток денежных средств (79413 тыс. руб.) был меньше их притока (79745тыс. руб.), что обусловило положительную величину денежного потока - 419 тыс. руб.

Таблица 3.2 - Структура положительного потока денежных средств по основным статьям притока СПК им. Суворова

|  |  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| Показатель | Сумма денежных средств, тыс. руб. | | | Темп  роста, % | Удельный вес, % | | |
| 2014 г. | 2015 г. | Абсолютное отклонение,  ± тыс. руб. | 2014г. | 2015 г. | отклонение, ± % |
| 1. Выручка от продажи продукции | 64775 | 70806 | 6031 | 109,31 | 81,23 | 90,09 | 8,86 |
| 2. Прочие поступления по текущей деятельности | 9311 | 8148 | -1163 | 87,51 | 1,68 | 10,37 | -1,31 |

Продолжение таблицы 3.2

|  |  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| 3.Получение кредитов и займов | 5659 | 0 | -5659 | 0,00 | 7,10 | 0,00 | -7,10 |
| 4. Всего поступило денежных средств | 79745 | 78594 | -1151 | 98,56 | Х | Х | Х |

По данным таблицы 3.2., можно сделать следующие выводы: В СПК им. Суворова за 2015 всего поступило денежных средств в размере 78594 тыс. руб., что на 1151 тыс. руб. меньше по сравнению с 2014 годом. В структуре положительного потока денежных средств за 2015 год наибольшую часть составляет выручка от продажи продукции 90,09 %, что на 8,86% больше чем в предыдущем году. Прочие поступления по текущей деятельности в структуре положительного денежного потока за 2015 год составляют 10,37 %, это на 1,31 % меньше, чем в 2014 году. Сумма денежных средств финансовой деятельности в составе денежного потока связана с получением кредитов и займов, так руководством СПК им. Суворовав 2014г. было принято решение о необходимости долгосрочного кредита в размере 2 млн. руб. на приобретение более современных комбайнов для уборки урожая, а также для закупки элитных семян, в связи с чем СПК им. Суворова обратилось в банк ЗАО «ВТБ», где и был одобрен кредит на запрошенную сумму.

Далее в таблице 3.3. рассмотрим структуру отрицательного потока денежных средств по основным статьям в СПК им. Суворова.

Таблица 3.3 - Структура отрицательного потока денежных средств по основным статьям оттока в СПК им. Суворова

|  |  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| Показатель | Сумма денежных средств, тыс. руб. | | | Темп  роста, % | Удельный вес, % | | |
| 2014г. | 2015 г. | Абсолютное отклонение, ± тыс. руб. | 2014 г. | 2015 г. | отклонение,± % |

Продолжение таблицы 3.3

|  |  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| 1. Оплата товаров, работ, услуг | 50124 | 48926 | -1198 | 97,61 | 63,12 | 61,74 | -1,38 |
| 2. На оплату труда | 15291 | 15972 | 681 | 104,45 | 19,26 | 20,16 | 0,90 |
| 3. Проценты по долговым обязательствам | 891 | 1094 | 203 | 122,78 | 1,12 | 1,38 | 0,26 |
| 4. На прочие выплаты, перечисления по текущей деятельности | 9154 | 8403 | -751 | 91,80 | 11,53 | 10,60 | -0,92 |
| 5.В связи с погашением кредитов и займов | 1047 | 1503 | 456 | 143,55 | 1,32 | 1,90 | 0,58 |
| 6. Прочие платежи по финансовой деятельности | 2905 | 3346 | 441 | 115,18 | 3,66 | 4,22 | 0,56 |
| 7. Всего израсходовано денежных средств. | 79412 | 79244 | -168 | 99,79 | Х | Х | Х |

Из данных таблицы 3.3., можно сказать, что в СПК им. Суворова за 2015 год общий расход денежных средств составил 79244 тыс. руб., что на 168 тыс. руб. меньше чем в 2014 году. Наибольший удельный вес в структуре отрицательного денежного потока составляет оплата товаров, работ и услуг в 2015 году – 61,74 %, а в 2014 году – 63,12 %. Оплата труда с начислениями в 2015 году составила 15972 тыс. руб., что на 0,9 % больше чем в 2014 году.

Проценты по долговым обязательствам в 2015 году увеличились на 203 тыс. руб. Наблюдается снижение расходования денежных средств по прочим видам деятельности по текущей деятельности, расход снизился на 751 тыс. руб.

На рисунке 3.1 отразим расходование денежных средств в СПК им. Суворова за 2015г.



Рисунок 3.1 – Структура расходования денежных средств в СПК им. Суворова за 2015 г.

Из представленного рисунка наглядно видно, что основную долю в расходовании денежных средств составляют расходы на оплату товаров, работ и услуг поставщикам.

Анализ структуры основных элементов денежных потоков СПК им. Суворова приведем в таблице 3.4.

Таблица 3.4 - Анализ структуры основных элементов денежных потоков по характеру выполняемых хозяйственных операций в СПК им. Суворова

|  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| Наименование показателя | Сумма, руб. | | Удельный вес, % | | |
| 2014 г. | 2015 г. | 2014 г. | | 2015 г. |
| 1 | 2 | 3 | | 4 | 5 |
| **Приток денежных средств:** | **79745** | **78954** | 100 | | 100 |
| Выручка от продажи продукции | 64775 | 70806 | 81,2 | | 89,6 |

Продолжение таблицы 3.4

|  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| 1 | 2 | | 3 | 4 | 5 |
| Прочие поступления по текущей деятельности | | 9311 | 8148 | 11,6 | 10,3 |
| Получение кредитов и займов | | 5659 |  | 7,09 | - |
| **Отток денежных средств:** | | **79412** | **79244** | 100,0 | 100,0 |
| поставщикам (подрядчикам) за сырье, материалы, работы, услуги | | 50124 | 48926 | 63,1 | 61,7 |
| в связи с оплатой труда работников | | 15291 | 15972 | 19,2 | 20,1 |
| Проценты по долговым обязательствам | | 891 | 1094 | 1,1 | 1,3 |
| прочие платежи | | 9154 | 8403 | 11,5 | 10,6 |
| На выплату кредитов и займов | | 1047 | 1503 | 1,3 | 5,6 |
| Прочие платежи | | 2905 | 3346 | 3,6 | 4,2 |

Основная масса денежных средств по текущей деятельности в отчетном году в СПК им. Суворова поступает от продажи продукции, товаров, работ и услуг – 89,6 % и значительная часть составляет прочие поступления денежных средств, - 10,3%. По сравнению с предыдущим годом приток денежных средств от продажи продукции, работ и услуг уменьшился, все это свидетельствует о снижении покупательской способности на продукцию хозяйства.

Приток денежных средств по инвестиционной деятельности в отчетном году создается от прочих поступлений, а в 2014 г. инвестиционная деятельность хозяйстве отсутствует. Все средства по финансовой деятельности в 2015г. и 2014г. представлены получением кредитов и займов.

Отток денежных средств по текущей деятельности связан с оплатой поставщикам (подрядчикам) за сырье, материалы, работы, услуги – 61,7% в отчетном году и 63,1% в предыдущем году, также значительная доля средств направлена на оплату труда работников – 20,1% в отчетном году и 19,2% в предыдущем. Незначительную долю занимают проценты по долговым обязательствам – 1,3% в отчетном году и 1,1% в предыдущем году.

# 3.2 Анализ сбалансированности денежных потоков в организации

Теперь для того чтобы оценить степень равномерности формирования и синхронности положительного и отрицательного потока рассчитаем следующие показатели:

- среднеквадратическое отклонение;

- коэффициент корреляции.

Среднеквадратическое отклонение характеризует абсолютное отклонение индивидуальных значений от среднеарифметического уровня показателя. Оно рассчитывается:

y = ((∑(xi - x¯ )2)/n)1/2 (1),

где xi — i-й элемент выборки;

n — объём выборки;

x¯ — среднее арифметическое выборки.

Таблица 3.5 - Среднеквадратическое отклонение положительного и отрицательного денежного потока СПК им. Суворова, тыс. руб.

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
| Показатель | Положительный денежный поток | Отрицательный денежный поток |
| 2013 год | 59969 | 60001 |
| 2014 год | 79745 | 79412 |
| 2015 год | 78594 | 79244 |
|  | 72769 | 72886 |
| Среднеквадратическое отклонение | 34484 | 9111 |

Коэффициент корреляции характеризует степень синхронизации денежных потоков за анализируемый период времени. Он рассчитывается:

R=(∑xy-((∑x\*∑y)/n))/((∑x2-((∑x2)/n))\*(∑y2-((∑y2)/n)))1/2  (2),

где n – количество наблюдений,

x – входная переменная,

y – выходная переменная.

Для расчета коэффициента корреляции, используем формулу MS Excel : =КОРРЕЛ (данные из таблицы 3.5).

У СПК им. Суворова коэффициент корреляции равен 0,99, это означает что разрыв между значениями положительных и отрицательных денежных потоков наименьший, из чего следует, что потоки синхронизированы по временным интервалам. В нашем случае риск возникновения дефицита денежных средств минимален.

Коэффициентный анализ – это неотъемлемая часть анализа денежных потоков. С его помощью изучаются относительные показатели, характеризующие потоки, а также рассчитываются коэффициенты эффективности использования денежных средств организации.

Прежде всего коэффициентный анализ денежных потоков дает представление о возможности организации генерировать необходимую величину поступлений денежных средств по текущей деятельности для поддержания платежеспособности. Для оценки синхронности формирования различных видов денежных потоков рассчитывается коэффициент ликвидности денежных потоков за год (Кликв) по данным формы 4 по формуле:

Клдп =  (3)

где ПДПТД– общая величина поступлений денежных средств по текущей деятельности;

ОДПТД– общая величина денежных средств, использованных на текущую деятельность.

В качестве обобщающего показателя предлагается использовать коэффициент эффективности денежных потоков в анализируемом периоде (КЭДП), который определяется по формуле:

Кэдп=  (4)

где http://ok-t.ru/studopediaru/baza13/488089801269.files/image334.gif – чистый денежный поток по текущей деятельности за период;

ОДП – отток денежных средств за период.

Оценка эффективности использования денежных средств производится также с помощью различных коэффициентов рентабельности:

Ррд =  (5)

где РДП – коэффициент рентабельности положительного денежного потока за период;

РЧ – чистая прибыль, полученная за период;

ПДП – положительный денежный поток за период.

Для расчета перечисленных коэффициентов построим таблицу 3.6

Таблица 3.6 - Коэффициентный анализ денежных потоков в СПК им. Суворова

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
| Годы  Показатель | 2013 г. | 2014г. | 2015 г. |
| Поступление денежных средств по текущей деятельности | 55881 | 74086 | 78954 |
| Расходование денежных средств по текущей деятельности | 55453 | 75460 | 74395 |
| Чистый денежный поток денежных средств по текущей деятельности | 428 | -1374 | 4559 |
| Положительный денежный поток | 59969 | 79745 | 78594 |
| Отрицательный денежный поток | 60001 | 79412 | 79244 |
| Чистая прибыль | 9577 | 13180 | 5945 |
| Коэффициент ликвидности денежного потока | 1,0 | 0,98 | 1,05 |

Продолжение таблицы 3.6

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
| Коэффициент эффективности денежных потоков | 0,007 | -0,01 | 0,05 |
| Рентабельность положительного денежного потока | 15,9 | 16,5 | 7,5 |

На рисунке 3.2 отразим динамику изменения показателей денежных потоков

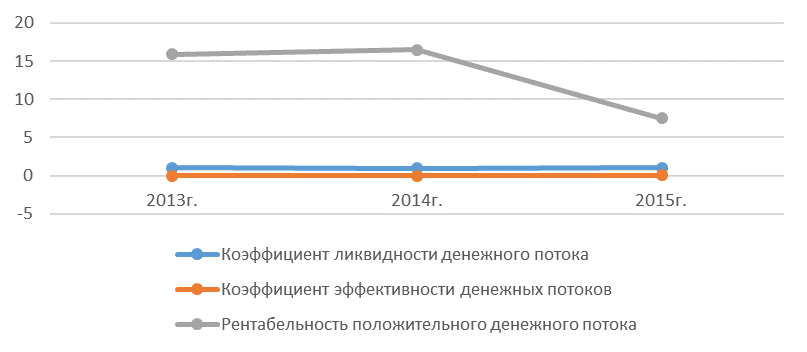


Рисунок 3.2 – Динамика изменения показателей денежных потоков в СПК им. Суворова за 2013 – 2015 гг.

Коэффициентный анализ денежных потоков показывает, что в СПК им. Сувороваувеличение коэффициента ликвидности денежных потоков на 0,043 пункта свидетельствует о снижении отрицательного денежного потока, а снижение рентабельности положительного денежного потока на 8,4% является следствием снижения чистой прибыли в 2015г. по отношению к 2014г.

# 3.3Принятие экономических решений в области оптимизации денежных потоков организации

В ходе изучения процесса регулирования денежных потоков СПК им. Суворова выявили, что на конец отчетного года в организации наблюдается положительный остаток денежных средств в размере 126 тыс. руб.

Для дальнейшей оптимизации денежных потоков в СПК им. Суворова, а также недопущения отрицательного денежного потока в организации повышение суммы чистого денежного потока может быть обеспечено за счет осуществления следующих основных мероприятий:

- снижения суммы постоянных издержек;

- снижения уровня переменных издержек;

- осуществления эффективной налоговой политики, обеспечивающей снижение уровня суммарных налоговых выплат;

- осуществления эффективной ценовой политики, обеспечивающей повышение уровня доходности операционной деятельности;

- использования метода ускоренной амортизации основных средств;

- сокращения периода амортизации используемых предприятием нематериальных активов;

- продажи неиспользуемых видов основных средств и нематериальных активов;

- усиления претензионной работы с целью полного и своевременного взыскания штрафных санкций.

Организации необходимо добиться сбалансированности объемов положительного и отрицательного потоков денежных средств, поскольку и дефицит, и избыток денежных ресурсов отрицательно влияют на результаты хозяйственной деятельности. При дефицитном денежном потоке снижается ликвидность и уровень платежеспособности хозяйства, что приводит к росту просроченной задолженности СПК им. Суворова по кредитам банку, поставщикам, персоналу по оплате труда, и как результат – увеличивает продолжительность финансового цикла и снижается рентабельность капитала хозяйства.

Для достижения сбалансированности дефицитного денежного потока в краткосрочном периоде разрабатывают мероприятия по ускорению привлечения денежных средств и замедлению их выплат, которые отражены в таблице 3.7.

Таблица 3.7 - Мероприятия по сбалансированности денежных потоков в краткосрочном периоде

|  |  |
| --- | --- |
| Мероприятия по ускорению привлечения денежных средств | Мероприятия по замедлению выплат денежных средств |
| Обеспечение частичной или полной предоплаты за продукцию, пользующуюся большим спросом на рынке | Увеличение по согласованности с поставщиками сроков предоставления предприятию товарного кредита |
| Сокращение сроков предоставления товарного кредита покупателям | Использование флоута (периода прохождения выписанных платежных документов до их оплаты) для замедления инкассации собственных платежных документов |
| Увеличение размера ценовых скидок при реализации продукции за наличный расчет | Приобретение долгосрочных активов на условиях лизинга |
| Ускорение инкассации просроченной дебиторской задолженности | Реструктуризация полученных кредитов путем перевода краткосрочных в долгосрочные |
| Использования современных форм реинвестирования дебиторской задолженности учета векселей, факторинга, форфейтинга |

Поскольку данные мероприятия, повышая уровень абсолютной платежеспособности хозяйства в краткосрочном периоде, могут создать проблемы дефицитности денежных потоков в будущем, то параллельно должны быть разработаны меры по сбалансированности дефицитного денежного потока в долгосрочном периоде, представленные в таблице 3.8.

Таблица 3.8 - Мероприятия по сбалансированности денежных потоков в долгосрочном периоде

|  |  |
| --- | --- |
| Мероприятия по увеличению положительного денежного потока | Мероприятия по сокращению отрицательного денежного потока |
| Дополнительная эмиссия акций | Снижение суммы постоянных издержек предприятия |
| Дополнительный выпуск облигаций |
| Сокращение объема реальных инвестиций |

Продолжение таблицы 3.8

|  |  |
| --- | --- |
| Привлечение долгосрочных кредитов |  |
| Сокращение объема финансовых инвестиций |
| Привлечение стратегических инвесторов |
| Продажа части долгосрочных финансовых вложений |
| Передача в муниципальную собственность объектов соцкультбыта |
| Продажа или сдача в аренду неиспользуемых видов основных средств |

Результаты оптимизации денежных потоков предприятия получают свое отражение в системе планов формирования и использования денежных средств в предстоящем периоде.

Увеличение потока денежных средств по инвестиционной деятельности в СПК им. Суворова можно добиться путем сдачи сельхозтехники в аренду (тракторов, комбайнов). Рассчитаем стоимость месячной аренды комбайна марки Полесье, который был приобретен хозяйством в 2015г., по следующей формуле:

Асумм = Сб \* Ам \* Р \* Ки,

где, Сб – балансовая (при ее отсутствии - рыночная) стоимость.

Ам – коэффициент амортизации за месяц эксплуатации. Этот показатель, как правило, исчисляется на основании единых норм амортизации и может варьироваться от 0,05 до 0,5.

Р – коэффициент рентабельности. Это прибыль, которую СПК им. Суворова планирует получить от сдачи в прокат.

Ки – коэффициент инфляции.

Таким образом, месячная арендная плата составит:

Асумм/мес = 1100000 \* 0,05 \* 1,1 \* 0,62 = 37510 (руб.)

Это арендная плата за месяц использования данного комбайна. Также планируется сдача его в прокат на час и более, при этом почасовую арендную плату рекомендуется установить 1250 руб./час.

В СПК им. Суворова увеличение потока денежных средств по текущей деятельности можно достичь путем:

1) увеличения объема производства продукции растениеводства за счет более полного использования производственной мощности хозяйства, а именно правильный подбор техники, правильное агрегатирование техники, совмещение технологических операций.

2) сокращение затрат на производство зерновых культур (*Р*↓*З*) за счет повышения уровня производительности труда, экономного использования сырья, материалов, электроэнергии, топлива, оборудования, сокращения непроизводительных расходов, производственного брака и т.д.

Увеличение производства продукции зерновых культур зависит от роста урожайности сельскохозяйственных культур. Экономические исследования, а также работы многих ученых-аграрников показывают, что высокий уровень урожайности сельскохозяйственных культур может быть достигнут только при высокой культуре земледелия, применении минеральных удобрений и средств защиты растений, использовании высококачественных семян, что предполагает необходимость дополнительных затрат. Таким образом, рост урожайности зерновых культур может происходить за счет:

а) увеличения дозы внесения удобрений;

б) повышения их окупаемости;

в) внедрения более урожайных сортов культур;

г) сокращения потерь продукции при уборке урожая.

Чтобы подсчитать увеличения производства за счет дополнительного внесения удобрений, необходимо количество дополнительных удобрений в перерасчете на действующее вещество умножить на фактическую прибавку урожая зерновых культур, которую обеспечивает 1 ц NРК в хозяйстве.

Существенно увеличение производства продукции в растениеводстве происходит из-за повышения окупаемости удобрений, которая в свою очередь зависит от дозы и качества удобрений, их структуры, сроков и способов внесения в почву. Увеличения окупаемости (эффективности) удобрений определяются при анализе их использования путем разработки конкретных мероприятий (строительство складов для их хранения, сбалансированность удобрений по каждой культуре и т.д.). Потом возможный прирост окупаемости удобрений умножается на планируемый их объем внесения в почву и таким образом определяется резерв увеличения производства продукции зерновых культур.

Повышение урожайности во многом зависит от нормы высева, качества и сорта семян. Недостаток семян, понижение нормы высева, использование некондиционных семян уменьшают количество растений на каждом гектаре, создают условия для размножения сорняков, снижают урожайность культур. Надо установить, всюду ли выполнялись нормы высева с учетом качества семян, какова фактическая всхожесть семян (по данным контрольных обследований участков и полей). Если имела место изреженность полей в результате снижения нормы высева, плохого качества семян, нарушения сроков и способов сева, то необходимо подсчитать, насколько снизилась за счет этого фактора урожайность культуры.

Значительные потери продукции растениеводства могут быть обусловлены нарушениями способов и сроков уборки. Их полный объем может быть определен как разница между биологической и фактически полученной массой урожая. Разница в урожайности при уборке в оптимальные сроки и позже этих сроков, умноженная на площадь, убранную с опозданием, в этом случае покажет реальную величину резерва. Для сокращения потерь при уборке зерновых культур в хозяйстве предусматривается проведение после уборки урожая боронования поля, затем перепашки и повторного боронования. Если же эти мероприятия не проводились или проводились в неполном объеме, надо подсчитать неиспользованные возможности производства зерновых культур. Подсчет проводится следующим образом: недовыполнение плана по каждому виду послеуборочных работ умножается на средний сбор с 1 га при проведении соответствующего мероприятия.

Не последнее место в повышении производства продукции растениеводства занимают: способы и качество обработки земли, способы сева и ухода за посевами, чередование культур в полях севооборота, известкование почвы, улучшение лугов и пастбищ и др. Это можно определить, если сравнить урожайность культур на полях, на которых проводилось и не проводилось соответствующее мероприятие.

Немаловажным резервом увеличения производства продукции является недопущение потерь при уборке урожая. Чтобы определить их величину, необходимо сопоставить урожайность на площадях, где уборка урожая проведена в оптимальный срок и с опозданием. Полученная разность умножается на площадь, на которой урожай был собран позднее оптимальных сроков. Таким образом, если хозяйство организует уборку в оптимальные сроки, то оно получит больше продукции за счёт сокращения потерь.

В общем виде методику подсчета резервов увеличения производства продукции (Р↓С) можно свести к определению разности между ее фактическим и возможным уровнем, который учитывает ранее выявленные резервы увеличения производства продукции и сокращения затрат на производство.

Таким образом, определим резервы снижения себестоимости зерновых культур, а затем выявим резервы увеличения производства зерна в таблице 3.9.

Таблица 3.9 -  Расчет резервов увеличения объемов производства зерновых культур

|  |  |
| --- | --- |
| Показатель | Расчетное значение, ц |
| 1. Резерв увеличения производства за счет дополнительного внесения удобрений | 4342 |
| 2. Резерв увеличения производства зерновых культур за счет внедрения высокоурожайных сортов | 2171 |
| 3 Резерв увеличения производства зерновых культур за счет сокращения потерь при уборке урожая | 4 |

Продолжение таблицы 3.9

|  |  |
| --- | --- |
| Итого | 6517 |

Из таблицы видно, что за счет использования резервов объем производства зерновых культур можно увеличить на 6517 ц., что непременно отразится на выручке от продажи зерновых

Также определим резерв увеличения производства продукции за счет использования семян более урожайных сортов культур в таблице 3.10.

Таблица 3.10 - Подсчет резервов увеличения производства продукции за счетиспользования более урожайных сортов культур

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
| Сорта | Фактическая площадь, га | Урожайность, ц/га | Изменение урожайности, ц/га |
| Овес | | | |
| КАРАТ | 465 | 20,0 | 1,7 |
| РИВЬЕРА | 297 | 21,7 |
| Пшеница | | | |
| ИРИНА | 506 | 24,5 | 2,2 |
| ИЛЬДАНА | 332 | 22,3 |

Из таблицы видно, что урожайность сорта овса Карат в среднем на 1,7 ц/га выше, чем сорта Ривьера. Из этого следует, что если хозяйство будет выращивать сорт Карат, то получит дополнительно 790,5 ц (1,7 ц/га\*465га). Проведя аналогичные расчеты с использованием более урожайного сорта пшеницы Ильдана, выявили, что от данной культуры возможно дополнительное получение сбора зерна в размере 730,4 ц (2,2 ц/га\*332 га). В целом от зерновых за счет высева семян более урожайных культур можно получить около 1520,9 ц зерна дополнительно.

# 3.4 Прогнозный баланс движения денежных средств на 2017 год в организации

Основным источником денежных средств в СПК им. Суворова является продажа продукции растениеводства и животноводства. В текущем году организация реализует 80% своей продукции на условиях немедленной оплаты и 20% продукции в кредит. Срок рассрочки установлен в 1 месяц. Требуемый минимум денежных средств на расчетном счете организации составляет 1043,45 тыс. руб. В таблице 3.10 представлены данные об объемах продаж, дебиторской задолженности организации и другие в текущем году. Также в будущем году организация планирует увеличить объем продаж на 5%.

В таблице 3.10 и 3.11 отразим прогноз поступления и расходования денежных средств организации на 2017 год. В таблице 3.12 рассчитаем потребность в дополнительном внешнем финансировании.

Таблица 3.11 - Информация для прогнозирования поступления денежных средств, тыс.руб.

|  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| Показатель | I | II | III | IV | V | VI | VII | VIII | IX | X | XI | XII |
| 1. Дебиторская задолженность на начало каждого периода | 462 | 478 | 562 | 541 | 612 | 668 | 698 | 784 | 735 | 796 | 804 | 851 |
| 2. Объем продаж | 3648,9 | 3540,7 | 3687,9 | 3789,6 | 3844,6 | 3788,9 | 3655,2 | 3668,7 | 3702,3 | 3809,6 | 4002,4 | 3978,4 |
| 3. Прочие поступления | 512 | 522 | 566 | 544 | 538 | 574 | 580 | 569 | 690 | 603 | 679 | 672 |
| 4. Погашение кредиторской задолженности | 718 | 852 | 840 | 756 | 813 | 562 | 633 | 648 | 705 | 610 | 657 | 708 |
| 5. Прочие платежи | 388 | 342 | 321 | 336 | 352 | 368 | 368 | 387 | 316 | 346 | 396 | 431 |
| 6. Остаток денежных средств на начало каждого периода | 120 | 118 | 132 | 128 | 125 | 136 | 119 | 110 | 98 | 96 | 88 | 81 |

Таблица 3.12 - Прогноз поступления денежных средств на 2017 год, тыс.руб.

|  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| Показатель | I | II | III | IV | V | VI | VII | VIII | IX | X | XI | XII |
| 1. Дебиторская задолженность на начало каждого периода | 851 | 1617,27 | 1594,55 | 1625,46 | 1646,82 | 1658,37 | 1646,67 | 1618,59 | 1621,43 | 1628,49 | 1651,02 | 1691,51 |
| 2. Объем продаж | 3831,35 | 3717,74 | 3872,30 | 3979,08 | 4036,83 | 3978,35 | 3837,96 | 3852,14 | 3887,42 | 4000,08 | 4202,52 | 4177,32 |

Продолжение таблицы 3.12

|  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| 3. Поступления денежных средств: |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| 3.1 на условиях немедленной оплаты (80%) | 3065,08 | 2974,19 | 3097,84 | 3183,26 | 3229,46 | 3182,68 | 3070,37 | 3081,71 | 3109,93 | 3200,06 | 3362,02 | 3341,86 |
| 3.2 на условиях реализации в рассрочку на 1 месяц (20%) | X | 766,27 | 743,55 | 774,46 | 795,82 | 807,37 | 795,67 | 767,59 | 770,43 | 777,48 | 800,02 | 840,50 |
| 4. Итого поступлений | 3065,08 | 3740,46 | 3841,38 | 3957,72 | 4025,28 | 3990,04 | 3866,04 | 3849,30 | 3880,36 | 3977,55 | 4162,03 | 4182,36 |
| 5. Дебиторская задолженность на конец каждого периода | 1617,27 | 1594,55 | 1625,46 | 1646,82 | 1658,37 | 1646,67 | 1618,59 | 1621,43 | 1628,49 | 1651,02 | 1691,51 | 1686,47 |

Таблица 3.13 - Прогноз поступлений и расходования денежных средств, тыс.руб.

|  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| Показатель | I | II | III | IV | V | VI | VII | VIII | IX | X | XI | XII |
| 1. Поступление ДС |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| 1.1. Реализация продукции (итого поступлений) | 3065,08 | 3740,46 | 3841,38 | 3957,72 | 4025,28 | 3990,04 | 3866,04 | 3849,30 | 3880,36 | 3977,55 | 4162,03 | 4182,36 |
| 1.2. Прочие поступления | 512 | 522 | 566 | 544 | 538 | 574 | 580 | 569 | 690 | 603 | 679 | 672 |
| 1.3. Всего поступлений | 3577,08 | 4262,46 | 4407,38 | 4501,72 | 4563,28 | 4564,04 | 4446,04 | 4418,3 | 4570,36 | 4580,55 | 4841,03 | 4854,36 |
| 2. Расходы ДС |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |

Продолжение таблицы 3.13

|  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| 2.1. Погашение кредиторской задолженности | 718 | 852 | 840 | 756 | 813 | 562 | 633 | 648 | 705 | 610 | 657 | 708 |
| 2.2. Прочие платежи | 388 | 342 | 321 | 336 | 352 | 368 | 368 | 387 | 316 | 346 | 396 | 431 |
| 2.3. Всего выплат | 1106 | 1194 | 1161 | 1092 | 1165 | 930 | 1001 | 1035 | 1021 | 956 | 1053 | 1139 |
| 3. Излишек, недостаток ДС | 2471,08 | 3068,46 | 3246,38 | 3409,72 | 3398,28 | 3634,04 | 3445,04 | 3383,3 | 3549,36 | 3624,55 | 3788,03 | 3715,36 |

Таблица 3.14 - Расчет объема потребности в дополнительном внешнем финансировании, тыс.руб.

|  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| Показатель | I | II | III | IV | V | VI | VII | VIII | IX | X | XI | XII |
| 1. Остаток ДС на начало периода | 120 | 118 | 132 | 128 | 125 | 136 | 119 | 110 | 98 | 96 | 88 | 81 |
| 2. Изменения наличия ДС | 2471,08 | 3068,46 | 3246,38 | 3409,72 | 3398,28 | 3634,04 | 3445,04 | 3383,3 | 3549,36 | 3624,55 | 3788,03 | 3715,36 |
| 3. Остаток ДС на конец периода | 2591,08 | 3186,46 | 3378,38 | 3537,72 | 3523,28 | 3770,04 | 3564,04 | 3493,3 | 3647,36 | 3720,55 | 3876,03 | 3796,36 |
| 4. Требуемый минимум ДС на расчетном счете | 1086,08 | 1086,08 | 1086,08 | 1086,08 | 1086,08 | 1086,08 | 1086,08 | 1086,08 | 1086,08 | 1086,08 | 1086,08 | 1086,08 |
| 5. Потребность в дополнительной краткосрочной ссуде | 1505 | 2100,38 | 2292,3 | 2451,64 | 2437,2 | 2683,96 | 2477,96 | 2407,22 | 2561,28 | 2634,47 | 2789,95 | 2710,28 |

Таким образом, прогнозирование денежных потоков в СПК им. Суворова позволяет:

- наиболее полно отражать и наиболее эффективно обеспечивать осуществление всех форм финансовых отношений предприятия в процессе его предстоящего развития;

- координировать усилия всех служб и подразделений предприятия, направленные на обеспечение эффективного его развития и повышение его рыночной стоимости;

- трансформировать стратегические цели развития предприятия в систему конкретных плановых заданий, предусматриваемых к реализации в соответствующем плановом периоде;

- создавать необходимую нормативную базу внутреннего контроля всех основных аспектов финансовой деятельности предприятия;

- создавать необходимую информационную базу для всех субъектов финансовых отношений, обеспечивающих внешнее финансирование предприятия.

В 2017 г. планируемый остаток денежных средств на конец отчетного периода составляет 3796,36 тыс. руб.

# ВЫВОДЫ И ПРЕДЛОЖЕНИЯ

Целью выпускной квалификационной работы является оценка денежных потоков и их регулирование в исследуемой организации, а также разработка методов повышения и пути оптимизации денежных потоков в СПК им. Суворова.

Объектом исследования в выпускной квалификационной работе выступает сельскохозяйственный производственный кооператив имени Суворова Киясовского района Удмуртской Республики, которое специализируется на производстве и реализации с/х продукции.

в СПК им. Суворова основные экономические показатели за анализируемый период выросли, но не все. Выручка от продажи продукции в 2015 г. составила 64970 тыс. руб., что выше на 56,04 % по сравнению с 2013 г. В организации с ростом выручки от продажи продукции растет и себестоимость продаж, в 2015 г. данный показатель составил 65328 тыс. руб. В СПК им. Суворова чистая прибыль в 2015 г. составила 5495 тыс. руб. Наблюдается увеличение снижение рентабельности деятельности организации, что связано с высокой себестоимостью.

В СПК им. Суворова за анализируемый период наблюдается положительная сумма собственных оборотных средств, необходимых для покрытия своих обязательств. Коэффициент автономии, который показывает долю активов предприятия, которые обеспечиваются собственными средствами за анализируемые года находится на допустимом уровне. В целом, экономическое положение организации стабильно, в организации достотачно собственных оборотных средств, но имеется финансовы риск, так как показатели ликвидности ниже нормы.

Нами был проведен анализ денежных средств в организации, который показал, что в структуре денежных потоков видно, что преимущественно большая часть по приходу и оттоку денежных средств приходится на текущую деятельность.

Снижение объема денежной массы в организации, как ввиду поступления денежных средств, так и их оттока можно оценить отрицательно, поскольку оно является следствием снижения масштабов производства и реализации продукции.

Финансовая деятельность организации связана с приобретением и погашением кредитов и займов.

На конец отчетного периода остаток денежных средств в СПК им. Суворова составил 293 тыс. руб.

Коэффициентный анализ денежных потоков показал, что в СПК им. Суворова увеличение коэффициента ликвидности денежных потоков на 0,043 пункта свидетельствует о снижении отрицательного денежного потока, а снижение рентабельности положительного денежного потока на 8,4% является следствием снижения чистой прибыли в 2015г. по отношению к 2014г.

Для дальнейшей оптимизации денежных потоков в СПК им. Суворова, а также недопущения отрицательного денежного потока в организации повышение суммы чистого денежного потока может быть обеспечено за счет осуществления следующих основных мероприятий:

- снижения суммы постоянных издержек;

- снижения уровня переменных издержек;

- осуществления эффективной налоговой политики, обеспечивающей снижение уровня суммарных налоговых выплат;

- осуществления эффективной ценовой политики, обеспечивающей повышение уровня доходности операционной деятельности;

- использования метода ускоренной амортизации основных средств;

- сокращения периода амортизации используемых предприятием нематериальных активов;

- продажи неиспользуемых видов основных средств и нематериальных активов;

- усиления претензионной работы с целью полного и своевременного взыскания штрафных санкций.

Для увеличения денежного потока по инвестиционной деятельности нами было предложено мероприятие по сдаче сельскохозяйственной техники в аренду, а для увеличения денежного потока по текущей деятельности мероприятия направлены на увеличения производства продукции растениеводства путем использования более высокоурожайных и элитных семян.

Нами был составлен баланс движения денежных средств, в результате которого получили, что в 2017 г. планируемый остаток денежных средств на конец отчетного периода составляет 3796,36 тыс. руб.

# СПИСОК ИСПОЛЬЗОВАННОЙ ЛИТЕРАТУРЫ

1. Гражданский кодекс Российской Федерации. Часть первая от 30.11.1994г. № 51-ФЗ, принят ГД ФС РФ 21 октября 1994г. (ред. от 13.07.2015г.). Часть вторая от 26.01.1996г. № 14-ФЗ, принят ГД ФС РФ 22 декабря 1995г. (ред. от 29.06.2016г.).
2. Налоговый кодекс Российской Федерации часть первая от 31 июля 1998г. № 146-ФЗ, принят ГД ФС РФ 16.07.98г. (в ред. от 28.11.2015) и часть вторая от 5 августа 2000г. № 117-ФЗ, принят ГД ФС РФ 19.07.2000г. (ред. от 28.11.2016г.).
3. Приказ Минфина России от 06.05.1999г. № 32н «Об утверждении Положения по бухгалтерскому учету «Доходы организации» ПБУ 9/99» (в ред. от 27.04.2012г.).
4. Приказ Минфина России от 06.05.1999г. № 33н «Об утверждении Положения по бухгалтерскому учету «Расходы организации» ПБУ 10/99» (в ред. о т 27.04.2012г.).
5. Абдукаримов, И.Т. Финансово-экономический анализ хозяйственной деятельности коммерческих организаций (анализ деловой активности): Учебное пособие / И.Т. Абдукаримов. - М.: НИЦ ИНФРА-М, 2013. - 320 c.
6. Барышникова, Н.С. Финансы организаций (предприятий): Учебное пособие / Н.С. Барышникова. - СПб.: Просп. Науки, 2012. - 320 c.
7. Басовский, Л.Е. Финансовый менеджмент: Учебник / Л.Е. Басовский. - М.: НИЦ ИНФРА-М, 2013. - 240 c.
8. Брусов, П.Н. Финансовый менеджмент. Математические основы. Краткосрочная финансовая политика: Учебное пособие / П.Н. Брусов, Т.В. Филатова. - М.: КноРус, 2013. - 304 c.
9. Бусов, В. И. Оценка стоимости предприятия (бизнеса) : учеб.для бакалавров / В. И. Бусов, О. А. Землянский, А. П. Поляков ; под ред. В. И. Бусова. – М. :Юрайт, 2013. – 430 с.
10. Варламова, Т.П. Финансовый менеджмент: Учебное пособие / Т.П. Варламова, М.А. Варламова. - М.: Дашков и К, 2012. - 304 c.
11. Гаврилова, А.Н. Финансовый менеджмент: Учебное пособие / А.Н. Гаврилова, Е.Ф. Сысоева, А.И. Барабанов. - М.: КноРус, 2013. - 432 c.
12. Герасименко, А. Финансовый менеджмент - это просто: Базовый курс для руководителей и начинающих специалистов / А. Герасименко. - М.: Альпина Пабл., 2013. - 531 c.
13. Григорьева, Т.И. Финансовый анализ для менеджеров: оценка, прогноз: Учебник для магистров / Т.И. Григорьева. - М.: Юрайт, ИД Юрайт, 2013. – 46
14. Екимова, К.В. Финансы организаций (предприятий): Учебник / К.В. Екимова, Т.В. Шубина. - М.: НИЦ ИНФРА-М, 2013. - 375 c.
15. Жилкина, А.Н. Управление финансами. Финансовый анализ предприятия: Учебник / А.Н. Жилкина. - М.: НИЦ ИНФРА-М, 2012. - 332 c.
16. Зайцева, Н.А. Финансовый менеджмент: Учебное пособие / Н.А. Зайцева, А.А. Ларионова. - М.: Альфа-М, НИЦ ИНФРА-М, 2013. - 320 c.
17. Кандрашина, Е.А. Финансовый менеджмент: Учебник / Е.А. Кандрашина. - М.: Дашков и К, 2013. - 220 c.
18. Ковалев, В.В. Финансовый менеджмент в вопросах и ответах: Учебное пособие / В.В. Ковалев, В.В. Ковалев. - М.: Проспект, 2013. - 304 c.
19. Коваленко О. Г. Система управления денежными потоками предприятия [Текст] / О. Г. Коваленко // Молодой ученый. — 2014. — №20. — С. 295-297.
20. Колпакова, Г. М. Финансы, денежное обращение и кредит : учеб.пособие для бакалавров / Г. М. Колпакова. – 4-е изд., перераб. и доп. – М. : Юрайт, 2012. – 538 с.
21. Кириченко Т. В. Финансовый менеджмент: Учебник / Т. В. Кириченко. — М.: Издательско-торговая корпорация «Дашков и К°», 2013. — 484 с
22. Кудина, М.В. Финансовый менеджмент: Учебное пособие / М.В. Кудина. - М.: ИД ФОРУМ, НИЦ ИНФРА-М, 2012. - 256 c.
23. Лисицына, Е.В. Финансовый менеджмент: Учебник / Е.В. Лисицына, Т.В. Ващенко, М.В. Забродина; Под ред. К.В. Екимова. - М.: НИЦ ИНФРА-М, 2013. - 184 c.
24. Литовченко, В.П. Финансовый анализ: Учебное пособие / В.П. Литовченко. - М.: Дашков и К, 2013. - 216 c.
25. Лылова В.В. – Основные принципы управления денежными потоками // Молодой ученый, № 4, 2013г., с. 177-178;
26. Лысенко, Д.В. Финансовый менеджмент: Учебное пособие / Д.В. Лысенко. - М.: НИЦ ИНФРА-М, 2013. - 372 c
27. Ляхович Е.В. – Теоретические основы потоков денежных средств // Молодой ученый, № 4, 2013г., с. 179-180;
28. Мазурина, Т.Ю. Финансы организаций (предприятий): Учебник / Т.Ю. Мазурина. - М.: НИЦ ИНФРА-М, 2013. - 462 c.
29. Малыгина Е.А. – Сущность и методы управления денежными потоками организации // Молодой ученый, № 21.2, 2014., с. 81-82;
30. Малыгина Е.А. – Методы оптимизации денежных потоков организации // Молодой ученый, № 21.2, 2014., с. 83-85;
31. Моляков Д. С., Докучаев М. В., Большаков С. В. Актуальные проблемы финансов предприятий// Финансы. — 2013. — № 4. — с.3–7.
32. Морозко, Н.И. Финансовый менеджмент: Учебное пособие / Н.И. Морозко, И.Ю. Диденко. - М.: НИЦ ИНФРА-М, 2013. - 224 c.
33. Ромашова, И.Б. Финансовый менеджмент. Основные темы. Деловые игры: Учебное пособие / И.Б. Ромашова. - М.: КноРус, 2012. - 328 c.
34. Румянцева, Е.Е. Финансовый менеджмент: Учебник / Е.Е. Румянцева. - М.: РАГС, 2010. - 304 c.
35. Рябых Д. Зачем нужен бюджет денежных потоков и как его разработать // Генеральный директор, ноябрь 2013г., с. 85
36. Рыбалко О. А. Понятие денежных потоков и их роль в системе управления [Текст] / О. А. Рыбалко // Экономика, управление, финансы: материалы IV междунар. науч. конф. (г. Пермь, апрель 2015 г.).  — Пермь: Зебра, 2015. — С. 192-194.
37. Савицкая, Г. В. Экономический анализ: учебник / Г. В. Савицкая. – М.: Инфра-М, 2011. – 647 с.-
38. Самылин, А.И. Финансовый менеджмент: Учебник / А.И. Самылин. - М.: НИЦ ИНФРА-М, 2013. - 413 c.
39. Слепов, В.А. Финансы организации (предприятий): Учебник / В.А. Слепов, Т.В. Шубина. - М.: Магистр, ИНФРА-М, 2011. - 352 c.
40. Тимошенко О.В. План движения денежных средств. Техника планирования // Финансовый директор, октябрь 2015г., с. 42
41. Ткачук, М.И. Финансовый менеджмент: Ответы на экзаменационные вопросы / М.И. Ткачук, О.А. Пузанкевич. - Мн.: ТетраСистемс, 2012. - 112 c.
42. Трошин, А.Н. Финансовый менеджмент: Учебник / А.Н. Трошин. - М.: НИЦ ИНФРА-М, 2013. - 331 c.
43. Тютюкина, Е.Б. Финансы организаций (предприятий): Учебник / Е.Б. Тютюкина. - М.: Дашков и К, 2012. - 544 c.
44. Управление финансами. Финансы предприятий : учебник / под ред. А. А. Володина. – 2-е изд. – М. : ИНФРА-М, 2012. – 509 с.
45. Филатова, Т.В. Финансовый менеджмент: Учебное пособие / Т.В. Филатова. - М.: ИНФРА-М, 2013. - 236 c.
46. Финансы и кредит : учеб. пособие / под ред. О. И. Лаврушина. – 3-е изд., перераб. и доп. – М. : КНОРУС, 2012. – 315 с.
47. Финансы, денежное обращение и кредит : учеб. для бакалавров / под ред. Л. А. Чалдаевой. – М. : Юрайт, 2012. – 540 с.
48. Царева М. В. Проблемы управления денежными потоками в организациях [Текст] / М. В. Царева // Молодой ученый. — 2015. — №18. — С. 298-300.
49. Экономический анализ хозяйственной деятельности / В. И. Герасимова, Г. Л. Харевич. – Минск: Право и экономика, 2012. – 513 с.
50. Ячменева Н. Прогнозирование затрат: пошаговый анализ и планирование бюджета // Генеральный директор, ноябрь 2014г., с. 105

# Приложение