**Практическая работа № 10**

**Наименование работы: «Проведение анализа движения денежных средств организации»**

Методические указания

***Денежные средства*** – наиболее ликвидная часть текущих активов - являются составляющей оборотного капитала. К денежным средствам относятся деньги в кассе, на расчетных, текущих, специальных, валютных и депозитных счетах

***Анализ денежных средств и управление денежными потоками***включает в себя расчет времени обращения денежных средств (финансовый цикл), анализ денежного потока, его прогнозирование, определение оптимального уровня денежных средств, составление бюджетов денежных средств и т.п.

Основными задачами анализа денежных средств 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;
* диагностика состояния абсолютной ликвидности предприятия;
* прогнозирование способности предприятия погасить возникшие обязательства в установленные сроки;
* способствование грамотному управлению денежными потоками предприятия.

Основным источником информации для проведения анализа взаимосвязи прибыли, движения оборотного капитала и денежных средств является баланс (ф. № 1), отчет о движении денежных средств (ф.№4)

***Отчет о движении денежных средств****–* это документ финансовой отчетности, в котором отражаются поступление, расходование и нетто-изменения денежных средств в ходе текущей хозяйственной деятельности, а также инвестиционной и финансовой деятельности за определенный период. Эти изменения отражаются так, что позволяют установить взаимосвязь между остатками денежных средств на начало и конец отчетного периода.

Отчет о движении денежных средств – это отчет об изменениях финансового состояния, составленный на основе метода потока денежных средств.

Анализ движения денежных средств прямым и косвенным методом.

* ***прямой метод***основывается на исчислении притока (выручка от реализации продукции, работ и услуг, авансы полученные и др.) и оттока (оплата счетов поставщиков, возврат полученных краткосрочных ссуд и займов и др.) денежных средств, т.е. исходным элементом является выручка;
* ***косвенный метод*** основывается на идентификации и учете операций, связанных с движением денежных средств, и последовательной корректировке чистой прибыли, т.е. исходным элементом является прибыль.

Необходимые данные берутся из форм бухгалтерской отчетности: «Бухгалтерского баланса» и «Отчета о движении денежных средств».

Расчет денежного потока прямым методом дает возможность оценивать платежеспособность предприятия, а также осуществлять оперативный контроль за поступлением и расходованием денежных средств.

***Таблица 1* Анализ движении денежных средств (прямой метод), тыс. руб**.

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
| № п/п | Показатель | Отчетный год | Предыдущий год |
| 1. | ***Текущая деятельность*** |  |  |
| 1.1. | Поступило: | 7795935 | 5307868 |
|  | выручка о продажи продукции | 7467208 | 4367851 |
|  | прочие поступления | 328727 | 940017 |
|  | ***ИТОГО:*** | ***7795935*** | ***5307868*** |
| 1.2. | Направлено: | 7765227 | 6163591 |
|  | на оплату материалов, товаров и т.д. | 5597930 | 3644041 |
|  | на выплату заработной платы | 201515 | 71511 |
|  | на выплату дивидендов | 266384 | 239705 |
|  | на оплату налогов и сборов | 122067 | 15033 |
|  | отчисления в гос. внебюджетные фонды | 101949 | 33257 |
|  | на выдачу подотчетных сумм | 24728 | 13703 |
|  | на прочие расходы | 1450654 | 2146341 |
|  | ***ИТОГО:*** | ***7765227*** | ***6163591*** |
|  | **Итого: приток (+)/отток (-) ден. средств по текущей деятельности** | **30708** | **-855723** |
| 2. | ***Инвестиционная деятельность*** |  |  |
| 2.1. | Поступило: | 32059 | 251318 |
|  | выручка от продажи основных средств | 31252 | 247456 |
|  | дивиденды | 807 | 3862 |
|  | ***ИТОГО:*** | ***32059*** | ***251318*** |
| 2.2. | Направлено: | 863458 | 826350 |
|  | на приобретение основных средств | 253713 | 467680 |
|  | на приобретение ценных бумаг | 609745 | 358670 |
|  | ***ИТОГО:*** | ***863458*** | ***826350*** |
|  | **Итого: приток (+)/отток (-) ден. средств по инвестиционной деятельности** | **-831399** | **-575032** |
| 3. | ***Финансовая деятельность*** |  |  |
| 3.1. | Поступило: | 6112551 | 1970601 |
|  | полученные кредиты и займы | 6112551 | 1970601 |
|  | ***ИТОГО:*** | ***6112551*** | ***1970601*** |
| 3.2. | Направлено: | 5294321 | 534255 |
|  | возврат полученных ранее кредитов | 5294321 | 534255 |
|  | ***ИТОГО:*** | ***5294321*** | ***534255*** |
|  | **Итого: приток (+)/отток (-) ден. средств по финансовой деятельности** | **818230** | **1436346** |
|  | **Общее изменение денежных средств за анализируемый период** | **17539** | **5591** |

По результатам анализа можно сделать вывод, что предприятие улучшило свою платежеспособность по сравнению с предыдущим годом: в отчетном периоде получен приток денежных средств в размере 17539 тыс. руб., что на 11948 тыс. руб. больше, чем в предыдущем году. Это увеличение было вызвано поступлением денежных средств от текущей и финансовой деятельности, в результате инвестиционной деятельности предприятие получило отток денежных средств.

В долгосрочной перспективе прямой метод расчета величины денежных потоков дает возможность оценить уровень ликвидности активов.

***Косвенный метод***предпочтителен с аналитической точки зрения, так как позволяет определить взаимосвязь полученной прибыли с изменением величины денежных средств. Расчет денежных потоков данным методом ведется от показателя чистой прибыли с необходимыми его корректировками в статьях, не отражающих движение реальных денег по соответствующим счетам.

Для устранения расхождений в формировании чистого финансового результата и чистого денежного потока производятся корректировки чистой прибыли или убытка с учетом:

* изменений в запасах, дебиторской задолженности, краткосрочных финансовых вложениях, краткосрочных обязательствах, исключая займы и кредиты, в течение периода;
* неденежных статей: амортизация внеоборотных активов; курсовые разницы; прибыль (убыток) прошлых лет, выявленная в отчетном периоде и другое;
* иных статей, которые должны найти отражение в инвестиционной и финансовой деятельности.

***Таблица 2* Анализ движения денежных средств (косвенный метод), тыс. руб.**

|  |  |
| --- | --- |
| Показатели | Сумма |
| ***Текущая деятельность*** |  |
| Чистая прибыль | 609802 |
| Начисленная амортизация | 141586 |
| Результата от выбытия основных средств | -26066 |
| Доходы от участия в других организациях | -807 |
| Изменение производственных запасов (плюс НДС по приобретенным ценностям) | -133544 |
| Изменение объема незавершенного производства | 689 |
| Изменение расходов будущих периодов | -73 |
| Изменение объема готовой продукции | -37031 |
| Изменение дебиторской задолженности | -376020 |
| Изменение кредиторской задолженности | 155563 |
| Краткосрочные вложения | -348448 |
| Изменения доходов будущих периодов | 45057 |
| *Итого денежных средств от текущей деятельности* | 30708 |
| ***Инвестиционная деятельность*** |  |
| Поступления | 32059 |
| Платежи | -863458 |
| *Итого денежных средств от инвестиционной деятельности* | -831399 |
| ***Финансовая деятельность*** |  |
| Приток | 6112551 |
| кредиты и займы | 6112551 |
| Отток | -5294321 |
| возврат кредитов | -5294321 |
| *Итого денежных средств от финансовой деятельности* | 818230 |
| Изменения денежных средств | **17539** |

Для рассматриваемого примера скорректированные данные изменения денежных средств по видам деятельности будут: текущая деятельность + 30708 тыс. руб., инвестиционная деятельность –831399 тыс. руб., финансовая деятельность + 818230 тыс. руб. Общее изменение денежных средств осталось неизменным: + 17539 тыс. руб.

Составленный отчет о движении денежных средств позволяет сделать следующие выводы.

Основной причиной расхождения полученного чистого финансового результата и чистого потока денежных средств явилось увеличение дебиторской задолженности (376020 тыс. руб.) и краткосрочных финансовых вложений (348448 тыс.руб.), повлекшее отток денежных средств.

Дополнительный приток денежных средств в рамках текущей деятельности был обеспечен за счет увеличения кредиторской задолженности (155563 тыс. руб.).

Полученная чистая прибыль в сумме 609802 тыс. руб. практически вся была направлена на финансирование возросших оборотных активов. Финансирование инвестиционной деятельности осуществлялось в основном за счет привлечения долгосрочных заемных средств.

**Задача**

Произвести анализ движения денежных средств прямым методом на основе данных «Отчета о движении денежных средств»



