**Содержание**

Введение

1. Финансово-экономическая сущность денежных потоков

1.1. Понятие и классификация денежных потоков

1.2 Состав денежных потоков

2. Анализ и оценка управления денежными потоками на примере ООО «КОМПЛЕКС».

2.1 Общая характеристика деятельности ООО «КОМПЛЕКС».

2.2 Анализ и оценка движения денежных потоков на основе данных финансовой отчетности ООО «КОМПЛЕКС».

2.3 Выводы и рекомендации по управлению денежными потоками на предприятии ООО «КОМПЛЕКС».

Заключение

Список используемой литературы

Введение

В современных условиях хозяйствования многие предприятия поставлены в условия самостоятельного выбора стратегии и тактики своего развития. Самофинансирование предприятием своей деятельности стало первоочередной задачей.

В условиях конкуренции и нестабильной внешней среды необходимо оперативно реагировать на отклонения от нормальной деятельности предприятия. Управление денежными потоками является тем инструментом, при помощи которого можно достичь желаемого результата деятельности предприятия – получения прибыли. Этими обстоятельствами обусловлен выбор темы исследования.

Любое предприятие в процессе своей деятельности испытывает потребность в финансовых ресурсах, необходимых для осуществления взаимоотношений с другими юридическими и физическими лицами. Бесперебойный кругооборот финансовых и денежных потоков в воспроизводственном процессе означает выполнение обязательств перед бюджетом, партнерами, отсутствие просроченных долгов перед предприятием и у самого предприятия, нормальную платежеспособность, необходимую финансовую устойчивость, кредитоспособность и рентабельность. Цель управления финансовыми и денежными потоками – обеспечение кругооборота средств предприятия, являющегося условием для его нормального функционирования – обуславливает актуальность и значимость темы данной работы для современных предприятий различных сфер и направлений деятельности.

Объект исследования – предприятие ООО «КОМПЛЕКС».. Предмет исследования - механизм управления денежными потоками на предприятии.

Анализ денежных средств и управление денежными потоками является одним из важнейших направлений деятельности финансового менеджера. Оно 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.

Целью данной работы является анализ управления денежным потоком предприятия.

Для достижения поставленной цели необходимо решить следующие задачи:

* + - рассмотреть теоретические подходы к понятию и сущности денежных потоков;
		- выполнить анализ движения денежных средств организации;
		- разработать рекомендации по улучшению механизма управления денежными потоками предприятия.

# 1. Финансово-экономическая сущность денежных потоков

## 1.1 Понятие и классификация денежных потоков

Денежный поток – это денежные средства, под которыми понимаются депозитные (или текущие) счета и наличные деньги, получаемые предприятием от всех видов деятельности и расходуемые на обеспечение дальнейшей деятельности [7, с.249]. Кроме того, в расчет денежных средств могут приниматься краткосрочные высоколиквидные ценные бумаги, такие как государственные казначейские векселя, банковские депозитные сертификаты, вклады в инвестиционные фонды открытого типа и привилегированные акции с плавающей процентной ставкой. При этом запасы финансовых средств и ликвидных ценных бумаг могут значительно варьировать как по отраслям, так и по компании одной отрасли [4, с.301].

Главным фактором формирования денежного потока является оплата покупателями стоимости проданной предприятием продукции. Исходные показатели для расчета денежных поступлений – это выручка и прибыль от продаж. Выручка и прибыль от продаж имеют большое значение для оценки финансового состояния предприятия. Однако она была бы неполной, если бы отсутствовала информация о потоке денежных средств, возникающем в результате продаж.

В конечном счете, именно наличие или отсутствие денег определяет возможности и направления развития предприятия; превышение денежных поступлений над платежами обеспечивает возможность вложения денег в целях получения дополнительной прибыли. Однако при этом надо иметь в виду, что предприятию необходимо постоянное наличие определенной суммы денежных средств как наиболее ликвидных активов, поддерживающих его платежеспособность [7, с.17].

Выручка от продаж – это учетный доход данного периода, в составе которого есть денежные и неденежные формы дохода.

Прибыль от продаж – разность между учетным доходом и начисленными расходами на проданную продукцию.

Поток денежных средств зависит от этих показателей, но не равнозначен им. Он представляет собой разность между полученными и выплаченными предприятием денежными средствами за определенный период времени. Получение и выплата денежных средств связаны не только с выручкой от продаж и затратами на проданную продукцию.

Понятие «денежный поток предприятия» является агрегированным, включающим в свой состав многочисленные виды этих потоков, обслуживающих хозяйственную деятельность. В целях обеспечения эффективного целенаправленного управления денежными потоками они требуют определенной классификации. Такую классификацию денежных потоков предлагается осуществлять по следующим основным признакам [2, с.382]:

* По масштабам обслуживания хозяйственного процесса.
* По видам хозяйственной деятельности.
* По направленности движения денежных средств.
* По методу исчисления объема.
* По уровню достаточности.
* По методу оценки во времени.
* По непрерывности формирования в рассматриваемом периоде.
* По стабильности временных интервалов формирования регулярные денежные потоки характеризуются следующими видами.

Рассмотренная классификация позволяет более целенаправленно осуществлять учет, анализ и планирование денежных потоков различных видов на предприятии.

**1.2 Состав денежных потоков**

Движение денежных средств, получаемых и расходуемых предприятием в наличной и безналичной форме, называют в финансовом менеджменте денежными потоками. Эти потоки бывают двух видов: положительные и отрицательные.

Положительные потоки (притоки) отражают поступление денег на предприятие, отрицательные (оттоки) – выбытие или расходование денег предприятием. Перевод денег из кассы на расчетный счет и подобные ему внутренние перемещения денег не рассматриваются в качестве денежных потоков. Важнейшим условием возникновения денежного потока является пересечение им условной “границы” предприятия. Разница между валовыми притоками и оттоками денежных средств за определенный период времени называется чистым денежным потоком [11, с.362]. Он также может быть положительным или отрицательным (притоком или оттоком).

Как уже говорилось в п.1.1, все денежные потоки предприятия объединяются в три основные группы: потоки от операционной, инвестиционной и финансовой деятельности, которые в свою очередь подразделяются на притоки и оттоки денежных средств.

Притоки от операционной деятельности формируются за счет выручки от реализации продукции (работ, услуг), погашения дебиторской задолженности, получаемых от покупателей авансов. Операционные оттоки – это оплата счетов поставщиков и подрядчиков, выплата заработной платы, платежи в бюджет и внебюджетные фонды, уплата процентов за кредит. Этот перечень включает в себя практически все текущие операции предприятия, связанные с использованием оборотных средств.

Денежные оттоки от инвестиционной деятельности включают в себя оплату приобретаемых основных фондов, капитальные вложения в строительство новых объектов, приобретение предприятий или пакетов их акций (долей в капитале) с целью получения дохода либо для осуществления контроля за их деятельностью, предоставление долгосрочных займов другим предприятиям. Соответственно, инвестиционные притоки формируются за счет выручки от реализации основных фондов или незавершенного строительства, стоимости проданных пакетов акций других предприятий, сумм возврата долгосрочных займов, сумм дивидендов, полученных предприятием за время владения им пакетами акций или процентов уплаченных должниками за время пользования долгосрочными займами.

Финансовые притоки – это суммы, вырученные от размещения новых акций или облигаций, краткосрочные и долгосрочные займы, полученные в банках или у других предприятий, целевое финансирование из различных источников. Оттоки включают в себя возврат займов и кредитов, погашение облигаций, выкуп собственных акций, выплату дивидендов. Данный раздел концентрируется на внешних источниках финансирования, относительно независимых от основной деятельности предприятия. Следует обратить внимание на то, что к финансовым операциям относятся как долгосрочные так и краткосрочные займы и банковские кредиты, полученные предприятием (в том числе и задолженность по векселям). Однако все расходы по выплате процентов за кредит (независимо от его срока) относятся к операционной деятельности предприятия.

Группировка денежных потоков предприятия по видам деятельности значительно повышает аналитичность отчетной информации. Финансовый менеджер (или кредитор) может видеть, какие именно источники приносят предприятию наибольшие денежные поступления и какие – потребляют их в большем объеме. У нормально функционирующего предприятия совокупный чистый денежный поток должен стремиться к нулю, то есть все заработанные в отчетном периоде денежные средства должны быть эффективно инвестированы. Однако к достижению такого результата ведут различные пути: операционная деятельность может принести значительный чистый приток наличности, который предприятие использует для расширения основных фондов. Но возможна и противоположная ситуация – реализуя часть своего основного капитала, предприятие тем самым перекрывает чистый денежный отток от операционной деятельности. Последний вариант крайне нежелателен для предприятия, так как основным источником денежных средств должна служить его основная, операционная деятельность, а не распродажа имущества.

Увеличение или уменьшение балансового остатка денежных средств за определенный период непосредственно зависит от произошедших изменений в стоимости активов и пассивов баланса. Увеличение стоимости любых статей активов (кроме денежных средств) – причина уменьшения денежных средств. И наоборот, прирост заемных или собственных источников финансирования – фактор увеличения остатков денежных средств.

Следовательно, изменение остатков денежных средств можно рассматривать как результат финансовой политики предприятия по управлению активами и пассивами. Сюда включается:

* принятие решений о необходимости увеличения или уменьшения внеоборотных активов по каждому их элементу;
* управление запасами, в том числе определение стоимости необходимых запасов, приобретение более дорогостоящего сырья и других материальных ценностей;
* управление дебиторской задолженностью, т.е. условиями расчетов с покупателями и другими дебиторами, списание безнадежной дебиторской задолженности, стимулирование возврата просроченных долгов;
* принятие решений о необходимых размерах собственного капитала и обоснованном сочетании его с заемными источниками финансирования;
* обеспечение условий расчетов с поставщиками, благоприятных для предприятия;
* определение возможности и необходимости использования долгосрочных и краткосрочных кредитов и займов.

Решение всех этих проблем должно приводить к необходимому остатку денежных средств и такой структуре активов и пассивов, которая обеспечила бы платежеспособность, финансовую устойчивость и кредитоспособность предприятия [7, с.251] .

Можно оценить формирование денежного потока на основе другой группы факторов – каналы поступления денежных средств и направления их использования (таблица 1.).

Таблица 1. Формирование денежного потока

|  |  |
| --- | --- |
| Поступление денежных средств | Расходование денежных средств |
| 1. Выручка от продажи товаров, продукции, работ и услуг. | 1. Оплата приобретенных товаров, работ, услуг. |
| 2. Выручка от продажи имущества. | 2. Оплата труда. |
| 3. Полученные авансы. | 3. Отчисления в единый социальный фонд. |
| 4. Бюджетное и другое целевое финансирование. | 4. Выдача подотчетных сумм и авансов. |
| 5. Безвозмездное получение. | 5. Оплата долевого участия в строительстве. |
| 6. Кредиты и займы. | 6. Оплата машин, оборудования, транспортных средств. |
| 7. Дивиденды и проценты по финансовым вложениям. | 7. Финансовые вложения. |
| 8. Другие поступления. | 8. Выплата дивидендов и процентов по ценным бумагам. |
|  | 9. Расчеты с бюджетом. |
|  | 10. Оплата процентов и основной суммы долга по полученным кредитам и займам. |
|  | 11. Прочие необходимые выплаты и перечисления. |

Разность между поступившими и уплаченными суммами денежных средств составляет балансовый остаток денежных средств на конец периода.

Результаты анализа финансовых результатов предприятия должны быть согласованы с общей оценкой финансового состояния предприятия, которое в большей мере зависит не от размеров прибыли, а от способности предприятия своевременно погашать свои долги, т. е. от ликвидности активов.

Исходя из данных бухгалтерского баланса и отчета о движении денежных средств, можно определить конкретные причины изменения остатка денежных средств и выделить из них количественно главные. Дополнительную информацию по этому вопросу дает отчет о прибылях и убытках.

Отчет о прибылях и убытках (ф.№2) - отчет, содержащий структурированную информацию о признаваемых дохода и затратах, связанных с их получением. Структуризация затрат возможна либо по функциональному, либо по ресурсному признаку.

Балансовый отчет (ф.№1) - отчет, содержащий структурированную информацию о состоянии активов и пассивов предприятия на конец отчетного периода. Предполагает размещение активов в порядке убывания степени ликвидности, а также разделение пассивов на обязательства (размещаемые в порядке срочности погашения) и собственный капитал.

Отчет о движении денежных средств (ф.№4) - отчет, содержащий структурированную информацию о денежных потоках, связанных с деятельностью предприятия. Предполагает их разделение на потоки от основной, инвестиционной и финансовой деятельности.

Основной целью отчета о движении денежных средств является обеспечение информацией о поступлении и выплате денежных средств предприятия за отчетный период. Эта информация должна помочь дать ответы на следующие вопросы:

* + - получает ли фирма достаточно средств для покупки основных и оборотных активов с целью дальнейшего роста;
		- требуется ли дополнительное финансирование из внешних источников для обеспечения необходимого роста предприятия;
		- располагает ли фирма достаточными свободными денежными средствами для их использования на погашение долга или вложений в производство новой продукции;
		- осуществляло ли предприятие эмиссию ценных бумаг и, если да, на какие цели использовались полученные средства [14, с.56].

Главная цель отчета о движении денег состоит не в том, чтобы оценить величину денежного потока, как разницу между суммой денежного счета и статьи “легко реализуемые ценные бумаги” на конец и начало года. Это можно сделать и с помощью баланса. Цель составления отчета о движении денег состоит в анализе основных направлений притока денег и путей их оттока из предприятия.

Внутренние задачи финансового управления компанией состоят в обеспечении основной и инвестиционной деятельности предприятия финансовыми ресурсами, а также в прогнозировании ее будущих потребностей и будущего финансового состояния.

Для составления отчета о движении денежных средств за период необходима следующая информация:

* + - баланс предприятия на начало и конец периода;
		- отчет о прибыли за период;
		- некоторая дополнительная информация, относящаяся к продаже активов (соотношение цены продажи и балансовой стоимости), способах расчета с поставщиками и получения денег от потребителей и т.д.

Отчет о движении денежных средств - это отчет об изменениях финансового состояния, составленный на основе метода потока денежных средств. Он дает возможность оценить будущие поступления денежных средств, проанализировать способность фирмы погасить свою краткосрочную задолженность и выплатить дивиденды, оценить необходимость привлечения дополнительных финансовых ресурсов. Данный отчет может быть составлен либо в форме отчета об изменениях в финансовом положении (с заменой показателя “чистые оборотные активы” на показатель “денежные средства”), либо по специальной форме, где направления движения денежных средств сгруппированы по 3 направлениям: хозяйственная (операционная) сфера, инвестиционная и финансовая сферы.

Наиболее обобщающим показателем финансовой устойчивости предприятия является излишек или недостаток источников средств для формирования запасов и затрат. Этот излишек или недостаток образуется в результате разницы величины источников средств и величины запасов и затрат, при этом имеется в виду обеспеченность запасами и затратами определенными видами источников.

Эффективность работы предприятия, использования всех факторов производства характеризуется, прежде всего, тем, насколько его деятельность способна обеспечивать получение прибыли. Чем больше прибыль, приходящаяся на единицу использованных ресурсов, тем эффективнее работает предприятие и тем эффективнее инвестирование капитала. В связи с этим наиболее важным показателем, отражающим результативность деятельности предприятия, выступает рентабельность, характеризующая доходность деятельности относительно авансированных средств, либо объема оборота по реализованной продукции. Рентабельность использования ресурсов имеет особое значение для обеспечения конкурентоспособности предприятия, поскольку отражает получение прибыли с каждого рубля функционирующего капитала.

При анализе финансового состояния предприятия используется и ряд других показателей, связанных с прибылью: норма валовой прибыли и норма чистой прибыли, которые определяются как отношение валовой или чистой прибыли к общей сумме дохода. Все данные извлекаются из отчета о прибылях и убытках. Полученные показатели показывают рентабельность предприятия до и после уплаты налогов. Оценку рентабельности полезно использовать для сравнения предприятий.

# 2. Анализ и оценка управления денежными потоками на примере ООО «КОМПЛЕКС».

## 2.1 Общая характеристика деятельности ООО «КОМПЛЕКС».

Предприятие было зарегистрировано в качестве юридического лица ООО «NNN» 13 сентября 2005 года. Учредителем компании выступил Сергеев Александр Николаевич. Его доля в уставном капитале составила 100%.

Изначально ООО «NNN» было создано как предприятие по торговле запасными частями и комплектующими для сельскохозяйственной техники.

В процессе работы партнеры и друзья руководства компании попросили оказать помощь в освоении производства деталей подвижного состава на промышленных предприятиях Алтайского края.

На первом этапе компания ООО «NNN» помогала таким предприятиям, как ОАО «ПО Моторный завод», ОАО «Алтайвагон» в постановке продукции на производство, в подборе оборудования, обучении кадров, производстве оснастки, проведении приемочных испытаний. Компания также занималась получением от Российских железных дорог разрешений на производство, постановкой системы менеджмента качества на производстве и маркетинговыми исследованиями рынка.

08 апреля 2006 года учредителем Сергеевым А.Н. было принято решение о переименовании ООО «NNN» в ООО «КОМПЛЕКС». Данное изменение в уставе было зарегистрировано 11 апреля 2006 года. Необходимость смены наименования компании ООО «NNN» возникла в результате не созвучности его с железными дорогами и по просьбе ОАО «РЖД».

На сегодняшний день компания «Вагон-Комплект» является складским хозяйством группы промышленных компаний, в состав которой входят такие предприятия, как:

ООО «Центролит»;

ООО «СибТрансМаш»;

ООО «Сибтехпром»;

ООО «Оборудование и техоснастка» и другие.

Деятельность компании состоит в следующем:

Перевалка, проверка и отгрузка продукции (запасные части) для подвижного состава ОАО «РЖД». Ежемесячно компания осуществляет отправку 60-70 контейнеров и вагонов запасных частей в различные регионы страны на предприятия Российских железных дорог;

Проведение маркетинговых исследований и оказание технической помощи в постановке новых видов продукции;

Разработка и создание инструментального производства по изготовлению штампов, пресформ и других видов технологической оснастки для нужд предприятий Сибирского региона;

Идет плодотворное сотрудничество с Сибирским Деловым Союзом в изготовлении оснастки и освоении производства;

Существенная переквалификация деятельности компании, однако, не повлекла прекращения работы по торговле сельскохозяйственными запасными частями. ООО «КОМПЛЕКС». продолжает свое сотрудничество с крупными предприятиями лесопромышленного комплекса Сибири, геофизическими экспедициями и другими предприятиями Восточной Сибири.

Работа компании «Вагон-Комплект» с контрагентами строится на базе договорных отношений. В основном – это стабильные отношения на протяжении всей деятельности компании, как с поставщиками, так и с покупателями.

Таблица 2. Поставщики компании ООО «КОМПЛЕКС».

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
| № п/п | Наименование поставщика | % закупок | Вид закупаемой продукции, услуг |
| 1 | ОАО «Абаканвагонмаш», г.Абакан | 0,06 | Запасные части для вагонов |
| 2 | Промышленная группа «Гермес», г.Москва | 1 | Запасные части для вагонов |
| 3 | ОАО «РЖД» | 0,06 | Техническая документация |
| 4 | ООО «Техноснаб», г.Н.Новгород | 50,4 | Запасные части для вагонов |
| 5 | ИП Грицак, г.Барнаул | 0,1 | Грузоперевозки |
| 6 | ООО ТД «Грузовые вагоны», г.Н.Новгород | 23,4 | Запасные части для вагонов |
| 7 | ООО «АЕ-Промтранс», г.Барнаул | 4 | Запасные части для вагонов |
| 8 | ОАО «Алтайвагон», г.Новоалтайск | 0,02 | Запасные части для вагонов |
| 9 | ООО «Вагон-Трейд», г.Новосибирск | 9 | Запасные части для вагонов |
| 10 | ООО «Электропром», г.Прокопьевск | 0,14 | Запасные части для вагонов |
| 11 | ООО «Технопром», г.Н.Новгород | 10 | Запасные части для вагонов |
| 12 | ООО «Трансснаб», г.Н.Новгород | 1,5 | Запасные части для вагонов |

Среднемесячный объем закупок продукции (запасных частей для подвижного состава на РЖД) составляет 72 млн. рублей.

Для бесперебойности работы компании, на складе поддерживается постоянный запас товаров (не менее 15 млн. рублей). В следствие, компания имеет возможность в оговоренные сроки поставлять продукцию своим покупателям.

Таблица 3. Основные покупатели компании ООО «КОМПЛЕКС».

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
| № п/п | Наименование покупателя | % продаж | Вид продаваемой продукции, услуг |
| 1 | ОАО «Барнаульский ВРЗ» | 2 | Зап/части для вагонов |
| 2 | ОАО «РЖД» | 81 | Зап/части для вагонов |
| 3 | ОАО «Алтайвагон», г.Новоалтайск | 0,03 | Зап/части для вагонов |
| 4 | ООО «АЕ-Промтранс», г.Барнаул | 10 | Зап/части для вагонов |
| 5 | ООО «Вагон-Трейд», г.Новосибирск | 4 | Зап/части для вагонов |
| 6 | ООО «Восточно-сибирская промышленная компания», г.Иркутск | 0,06 | Зап/части для вагонов |
| 7 | ООО ТД «Инструмент», г.Москва | 0,5 | Зап/части для вагонов |
| 8 | ООО «Металлторг», г.Екатеринбург | 0,5 | Зап/части для вагонов |
| 9 | ООО «ПИК Энергия», г.Пятигорск | 0,06 | Зап/части для вагонов |
| 10 | ООО «Полимер-Сервис», г.Москва | 0,5 | Зап/части для вагонов |
| 11 | ООО «Промтрактор-Промлит», г.Чебоксары | 0,2 | З/части для вагонов, с/х зап/части |
| 12 | ООО «РосПромТранс», г.С-Петербург | 0,04 | Зап/части для вагонов |
| 13 | ООО «РусТрак», г.Барнаул | 0,03 | С/х зап/части  |
| 14 | ООО «Техрезерв», г.Барнаул | 0,3 | З/части для вагонов, с/х зап/части |
| 15 | ООО «Тяжмаш», г.Брянск | 0,06 | Зап/части для вагонов |

Среднемесячный объем продаж продукции (запасных частей для подвижного состава на РЖД, а также сельскохозяйственных запасных частей) составляет 74 млн. рублей.

По большей части, работа с покупателями осуществляется на условиях последующей оплаты за проданные товары.

Из таблицы 2 «основных покупателей» видно, что по отгрузкам продукции компания «Вагон-Комплект» охватывает обширную территорию страны.

В регионах Сибири компания ООО «КОМПЛЕКС». занимает лидирующее положение на рынке продукции подвижного состава на РЖД.

Планы ООО «КОМПЛЕКС». на перспективу состояли в следующем:

Создание испытательного центра продукции для нужд Российских железных дорог в регионах за Уралом;

Создание конструкторского бюро и промышленной площадки для оперативной постановки деталей подвижного состава в регионах Сибири и Дальнего Востока.

На данный момент, планы компании ООО «КОМПЛЕКС».освоены не полностью. Это связано с несоответствием нормативно-правовой базы в сфере транспорта.

В своей деятельности компания стремится к реализации намеченных планов, наращиванию объемов производства и продаж, а также к дальнейшему развитию.

**2.2 Анализ и оценка движения денежных потоков на основе данных финансовой отчетности ООО «КОМПЛЕКС»**

С помощью прямого метода анализа денежных потоков можно выявить факторы изменения величины денежных средств за отчетный период.

Таблица 4.Балансовые данные для расчета денежного потока (руб.) за 1 квартал 2008г.

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
| Статьи баланса | Начало периода | Конец периода | Изменение (+;-) |
| 1.Внеоборотные активы, в т.ч.: | 2685431 | 2662584 | -22847 |
|  1.1.Нематериальные активы | 365 | 337 | -28 |
|  1.2.Основные средства | 2636731 | 2601886 | -34845 |
|  1.3.Незавершенное строит-во  | 48335 | 60361 | 12026 |
|  1.4.Долгосрочные фин. влож. | - | - | - |
| 2.Оборотные активы, в т.ч.: | 530302 | 631945 | 101643 |
|  2.1.Запасы | 84691 | 105164 | 20473 |
|  2.2.НДС на приобрет. ценности  | 3511 | 1630 | -1881 |
|  2.3.ДЗ (платежи более 12 мес.) | 83999 | 120721 | 36722 |
|  2.4.ДЗ (платежи в теч. 12 мес.) | 266544 | 263349 | -3195 |
|  2.4.1.Покупатели и заказчики | 123636 | 124740 | 1104 |
|  2.5.Краткосрочные фин. влож. | 83202 | 130647 | 47445 |
| 3.Собственный капитал | 2912493 | 2946188 | 33695 |
| 4.Долгосрочные обязательства | - | - | - |
| 5.Краткоср. кредиты и займы | 40000 | 90000 | 50000 |
| 6.КЗ, в т.ч.: | 180695 | 175796 | -4899 |
|  6.1.Поставщики и подрядчики | 34526 | 20816 | -13710 |
| 7.Денежные средства | 8355 | 10434 | 2079 |

Таблица 5. Расчет факторов прироста денежных средств за 1 квартал 2008г.

|  |  |
| --- | --- |
| Показатели (факторы) | Значения показателей |
|   | Руб. | В % к сумме |
| I. Увеличивающие денежные средства |   |   |
|  1.Уменьшение: |  |  |
|  1.1.Нематериальных активов | 28 | 0,02 |
|  1.2.Основных средств  | 34845 | 28,18 |
|  1.3.НДС по приобретенным ценностям | 1881 | 1,52 |
|  1.4.ДЗ (платежи в течение 12 мес.)Продолжение таблицы 5. | 3195 | 2,58 |
|  2.Увеличение: |  |  |
|  2.1.Собственного капитала | 33695 | 27,25 |
|  2.2.Краткосрочных кредитов и займов | 50000 | 40,44 |
| II. Уменьшающие денежные средства |  |  |
|  1.Увеличение: |  |  |
|  1.1.Незавершенного строительства | 12026 | 9,89 |
|  1.2.Запасов  | 20473 | 16,84 |
|  1.3.ДЗ (платежи более 12 мес.) | 36722 | 30,21 |
|  1.4.Краткосрочных фин. вложений | 47445 | 39,03 |
|  2.Уменьшение КЗ | 4899 | 4,03 |
| III. Итого увеличивающие факторы | 123644 | 100 |
| IV. Итого уменьшающие факторы | 121565 | 100 |
| V. Прирост денежных средств | 2079 | - |

Таблица 6. Балансовые данные для расчета денежного потока (руб.) за 1 полугодие 2008г.

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
| Статьи баланса | Начало периода | Конец периода | Изменение (+;-) |
| 1.Внеоборотные активы, в т.ч.: | 2685431 | 2688590 | 3159 |
|  1.1.Нематериальные активы | 365 | 312 | -53 |
|  1.2.Основные средства | 2636731 | 2591399 | -45332 |
|  1.3.Незавершенное строит-во  | 48335 | 96879 | 48544 |
|  1.4.Долгосрочные фин. влож. | - | - | - |
| 2.Оборотные активы, в т.ч.: | 530302 | 671655 | 141353 |
|  2.1.Запасы | 84691 | 110762 | 26071 |
|  2.2.НДС на приобрет. ценности  | 3511 | 6504 | 2993 |
|  2.3.ДЗ (платежи более 12 мес.) | 83999 | 122270 | 38271 |
|  2.4.ДЗ (платежи в теч. 12 мес.) | 266544 | 294620 | 28076 |
|  2.4.1.Покупатели и заказчики | 123636 | 156420 | 32784 |
|  2.5.Краткосрочные фин. влож. | 83202 | 124020 | 40818 |
| 3.Собственный капитал | 2912493 | 2987473 | 74980 |
| 4.Долгосрочные обязательства | - | - | - |
| 5.Краткоср. кредиты и займы | 40000 | 90000 | 50000 |
| 6.КЗ, в т.ч.: | 180695 | 200227 | 19532 |
|  6.1.Поставщики и подрядчики | 34526 | 41856 | 7330 |
| 7.Денежные средства | 8355 | 13479 | 5124 |

Таблица 7. Расчет факторов прироста денежных средств за 1 полугодие 2008г.

|  |  |
| --- | --- |
| Показатели (факторы) | Значения показателей |
| Продолжение Таблицы 7. | Руб. | В % к сумме |
| I. Увеличивающие денежные средства |  |  |
|  1.Уменьшение: |  |  |
|  1.1.Нематериальных активов | 53 | 0,03 |
|  1.2.Основных средств  | 45332 | 23,87 |
|  2.Увеличение: |  |  |
|  2.1.Собственного капитала | 74980 | 39,48 |
|  2.2.Краткосрочных кредитов и займов | 50000 | 26,33 |
|  2.3.КЗ | 19532 | 10,29 |
| II. Уменьшающие денежные средства |  |  |
|  1.Увеличение: |  |  |
|  1.1.Незавершенного строительства | 48544 | 26,27 |
|  1.2.Запасов  | 26071 | 14,11 |
|  1.3.НДС на приобретенные ценности | 2993 | 1,62 |
|  1.4.ДЗ (платежи более 12 мес.) | 38271 | 20,71 |
|  1.5.ДЗ (платежи в течение 12 мес.) | 28076 | 15,19 |
|  1.6.Краткосрочных фин. вложений | 40818 | 22,09 |
| III. Итого увеличивающие факторы | 189897 | 100 |
| IV. Итого уменьшающие факторы | 184773 | 100 |
| V. Прирост денежных средств | 5124 | - |

Таблица 8. Балансовые данные для расчета денежного потока (руб.) за 9 месяцев 2008г.

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
| Статьи баланса | Начало периода | Конец периода | Изменение (+;-) |
| 1.Внеоборотные активы, в т.ч.: | 2685431 | 2709250 | 23819 |
|  1.1.Нематериальные активы | 365 | 287 | -78 |
|  1.2.Основные средства | 2636731 | 2563230 | -73501 |
|  1.3.Незавершенное строит-во  | 48335 | 145733 | 97398 |
|  1.4.Долгосрочные фин. влож. | - | - | - |
| 2.Оборотные активы, в т.ч.: | 530302 | 694832 | 164530 |
|  2.1.Запасы | 84691 | 112348 | 27657 |
|  2.2.НДС на приобрет. ценности  | 3511 | 4557 | 1046 |
|  2.3.ДЗ (платежи более 12 мес.) | 83999 | 122270 | 38271 |
|  2.4.ДЗ (платежи в теч. 12 мес.) | 266544 | 308111 | 41567 |
|  2.4.1.Покупатели и заказчики | 123636 | 186844 | 63208 |
|  2.5.Краткосрочные фин. влож. | 83202 | 124862 | 41660 |
| 3.Собственный капитал | 2912493 | 2993638 | 81145 |
| 4.Долгосрочные обязательства | - | - | - |
| 5.Краткоср. кредиты и займы | 40000 | 80000 | 40000 |
| 6.КЗ, в т.ч.: | 180695 | 230511 | 49816 |
|  6.1.Поставщики и подрядчики | 34526 | 61534 | 27008 |
| 7.Доходы будущих периодов | - | 17388 | 17388 |
| 8.Денежные средства | 8355 | 22684 | 14329 |

Таблица 9. Расчет факторов прироста денежных средств за 9 месяцев 2008г.

|  |  |
| --- | --- |
| Показатели (факторы) | Значения показателей |
|   | Руб. | В % к сумме |
| I. Увеличивающие денежные средства |  |  |
|  1.Уменьшение: |  |  |
|  1.1.Нематериальных активов | 78 | 0,03 |
|  1.2.Основных средств  | 73501 | 28,06 |
|  2.Увеличение: |  |  |
|  2.1.Собственного капитала | 81145 | 30,98 |
|  2.2.Краткосрочных кредитов и займов | 40000 | 15,27 |
|  2.3.КЗ | 49816 | 19,02 |
|  2.4.Доходов будущих периодов | 17388 | 6,64 |
| II. Уменьшающие денежные средства |  |  |
|  1.Увеличение: |  |  |
|  1.1.Незавершенного строительства | 97398 | 39,34 |
|  1.2.Запасов  | 27657 | 11,17 |
|  1.3.НДС на приобретенные ценности | 1046 | 0,42 |
|  1.4.ДЗ (платежи более 12 мес.) | 38271 | 15,46 |
|  1.5.ДЗ (платежи в течение 12 мес.) | 41567 | 16,79 |
|  1.6.Краткосрочных фин. вложений | 41660 | 16,83 |
| III. Итого увеличивающие факторы | 261928 | 100 |
| IV. Итого уменьшающие факторы | 247599 | 100 |
| V. Прирост денежных средств | 14329 | - |

Решающим фактором увеличения денежных средств на конец периода по сравнению с его началом является увеличение собственного капитала. Одновременно произошло увеличение доли незавершенного строительства, что повлияло на увеличение добавочного капитала. Увеличение запасов, НДС на приобретенные ценности и долгосрочной ДЗ отразилось на снижении стоимости ОС и НМА. Увеличение краткосрочных финансовых вложений и краткосрочной ДЗ, сокративших денежные средства, компенсировалось увеличением доли краткосрочных кредитов и займов, КЗ и доходов будущих периодов.

Рост запасов, ДЗ и КЗ можно считать признаком увеличения выручки от продаж, но это требует проверки в форме анализа изменений статей баланса за 9 месяцев 2008г., а также отчета о прибылях и убытках.

Отчет показывает, что выручка от продаж действительно увеличилась, ее прирост составил 218,7%, остатки ДЗ покупателей выросли на 51,1%. Остатки КЗ поставщикам увеличились на 78,2%, при этом вся КЗ увеличилась на 27,6%. Вся краткосрочная ДЗ возросла на 15,6% .

Сопоставив результаты этих расчетов можно сделать следующие выводы:

* + - За период произошло ускорение оборачиваемости ДЗ в целом, в т.ч. задолженности покупателей.
		- Оборачиваемость КЗ замедлилась в первую очередь в части расчетов с поставщиками.
		- Следовательно, рост ДЗ и КЗ не является прямым следствием увеличения выручки от продаж, а связан также с изменениями условий расчетов с дебиторами и кредиторами, в т.ч. с состоянием просроченных долгов: уплачена часть долгов, возникших в предыдущие периоды, и возникли новые долги, которые должны быть оплачены в данном периоде, но этого не произошло.
		- При росте выручки от продаж на 218,7% балансовые запасы увеличились на 32,7%.

Затраты на проданную продукцию, исходя из данных отчета о прибылях и убытках, увеличились на 244%.

Таким образом, оборачиваемость запасов также ускорилась, как и оборачиваемость ДЗ.

Остатки КЗ увеличились на 27,6%, т.е. не определили прирост затрат, что подтверждает ускорение расчетов предприятия с кредиторами.

Итак, при прочих равных условиях, если бы изменение денежных средств зависело только от изменений КЗ, ДЗ и запасов, и если бы названные статьи баланса менялись только под влиянием прироста выручки от продаж и затрат на проданную продукцию, то их балансовые остатки на конец периода были бы следующими:

ДЗ: 266 544 руб. \* 1,367 = 364 366 руб.

Запасы: 84 691 руб. \* 1,351 = 114 418 руб.

КЗ: 180 695 руб. \* 1,351 = 244 119 руб.

По сравнению с началом периода прирост составил бы:

ДЗ: 364 366 руб. – 266 544 руб. = 97 822 руб.

Запасы: 114 418 руб. – 84 691 руб. = 29 627 руб.

КЗ: 244 119 руб. – 180 695 руб. = 63 424 руб.

Увеличение оборотных активов составило бы:

97 822 руб. + 29 727 руб. = 127 549 руб., а КЗ – на:

127 549 руб. – 63 424 руб. = 64 125 руб. меньше.

Это привело бы к снижению остатков денежных средств на конец периода на 64 125 руб.

Изменение прироста фактических остатков ДЗ, запасов, КЗ по сравнению с расчетными измерениями:

ДЗ: 97 822 руб. – 41 567 руб. = 56 255 руб.

КЗ: 63 424 руб. – 49 816 руб. = 13 608 руб.

Запасы: 29 727 руб. – 27 657 руб. = 2 070 руб.

Прирост остатков денежных средств под влиянием этих факторов:

56 255 + 2 070 – 13 608 = 37 273 руб.

С учетом уменьшения денежных средств в размере 64 125 руб., рассчитанных выше, чистое изменение остатка денежных средств на конец периода за счет ускорения оборачиваемости запасов, ДЗ и КЗ, при прочих равных условиях, составило бы:

37 273 – 64 125 = - 57 679 руб.

Однако одновременно произошло снижение балансовой стоимости НМА, основных средств, при одновременном же увеличении балансовой стоимости незавершенного строительства, НДС на приобретенные ценности, краткосрочных финансовых сложений, собственного капитала и краткосрочных кредитов и займов.

Дополнительное влияние этих факторов на денежные средства выразились:

72 + 73501 + 81145 + 40000 + 17388 – 97398 – 1046 – 41660 = 72008 руб.

72008 – 57679 = 14329 руб., т.е. итоговая величина прироста остатка денежных средств, полученная другим способом.

Денежные поступления от продаж зависят не только от выручки текущего периода, но и от возврата ДЗ прошлых периодов, и от движения прочей ДЗ, не связанной непосредственно с продажами. Фактические затраты денежных средств также не совпадают с затратами, отраженными в отчете о прибылях и убытках. Они ограничиваются имеющимися (поступившими) денежными средствами. Денежный поток на конец периода и его изменение по сравнению с началом периода можно определить исходя из оборота денежных средств в течение периода.

Таким образом, выручка от продаж практически полностью определила сумму поступивших денежных средств. Их оказалось достаточно на оплату всех видов расходов, связанных с основной деятельностью, а также на расчеты по обязательным платежам в бюджет и единый социальный фонд.

При помощи косвенного метода расчета денежных средств (путем корректировки чистой прибыли на суммы, входящие в расчет чистой прибыли, но не входящие в расчет движения денежных средств) рассмотрим участие в формировании денежного потока чистой выручки, т.е. величины денежных средств в составе выручки от продаж. Это чистая прибыль и амортизация.

Чистая прибыль за 9 месяцев 2008г. составила 49638 руб. Она является одним из факторов увеличения собственного капитала. Без воздействия этого фактора собственный капитал составил бы:

81145 руб. – 49638 руб. = 31507 руб.

Оборотные активы без учета изменения денежных средств увеличились бы на 150201 руб. Снижение нематериальных активов и основных средств должно быть больше, но составило 73579 руб. (с учетом амортизации). Без учета амортизации стоимость внеоборотных активов составила бы:

- 73579 руб. – 35309 руб. + 97398 руб. = - 11490 руб.

Таким образом, увеличение денежных средств на конец периода сформировалось под влиянием следующих положительных и отрицательных факторов:

* + - Чистая (нераспределенная) прибыль + 49638
		- Амортизация - 35309
		- Увеличение оборотных активов

(без учета денежных средств) - 150201

* + - Изменение собственного капитала

(кроме суммы чистой прибыли) + 31507

* + - Изменение стоимости внеоборотных активов

(кроме уменьшения за счет амортизации) + 11490

* + - Увеличение кредиторской задолженности + 48816
		- Увеличение краткосрочных кредитов и займов + 40000
		- Доходы будущих периодов + 17388

Итоговое воздействие перечисленных факторов на изменение остатка денежных средств:

49638 – 35309 – 150201 + 31507 + 11490 + 49816 + 40000 + 17388 = 14329

Наиболее количественно значимы – прирост оборотных активов и увеличение краткосрочных пассивов. На практике прирост денежного потока состоит из чистой прибыли за исключением расходов, связанных с амортизацией.

## 2.3 Выводы и рекомендации по управлению денежными потоками на предприятии ООО «КОМПЛЕКС».

На основании проведенного анализа можно сделать вывод, что ООО «КОМПЛЕКС»., несмотря на приток денежных средств (положительный чистый денежный поток) в анализируемом периоде, временами испытывало дефицит денежных средств, необходимых для своевременного погашения кредиторской задолженности и финансирования развития производства.

Основными причинами дефицита денежных средств могут быть как внешние, так и внутренние источники.

Внешние источники:

- изменения налогового законодательства;

- высокая стоимость и краткосрочный характер заемных средств;

- инфляция.

Внутренние источники:

* + - Недостатки в системе управления финансами;
		- слабое финансовое планирование;
		- отсутствие управленческого учета;

- потеря контроля над затратами;

- низкая квалификация кадров.

Последствиями дефицита денежных средств предприятия в отчетном периоде являются:

* Задержки в выплате заработной платы (с соответствующим снижением производительности труда персонала);
* Рост КЗ перед поставщиками и бюджетом;
* Повышение доли просроченной задолженности по полученным кредитам;
* Рост продолжительности финансового цикла;
* Снижение ликвидности активов и уровне платежеспособности предприятия;
* Снижение рентабельности использования собственного капитала и активов.

Т.о. можно определить решения, приводящие к росту денежных средств:

* Привлечение заемного капитала;
* Увеличение текущих (краткосрочных) обязательств;
* Уменьшение внеоборотных активов, например, через продажу или применение ускоренной амортизации;
* Снижение дебиторской задолженности;
* Увеличение кредиторской задолженности, например, приобретение материалов с отсрочкой платежа.

Стимулирование источников денежных средств можно произвести с помощью внешних источников финансирования:

- торговые кредиты;

- кредиты банков;

- ценные бумаги и векселя;

- факторинг;

- краткосрочная аренда.

Основанием для принятия решения о выборе источника финансирования может быть альтернативная стоимость привлекаемых средств.

Ускорение привлечения денежных средств в краткосрочном периоде может быть достигнуто за счет следующих мероприятий:

* увеличения размера ценовых скидок за наличный расчет по реализованной покупателям продукции;
* обеспечения частичной или полной предоплаты за произведенную продукцию, пользующуюся высоким спросом на рынке;
* сокращения сроков предоставления товарного (коммерческого) кредита покупателям;
* ускорения инкассации просроченной дебиторской задолженности;
* использования современных форм рефинансирования дебиторской задолженности — учета векселей, факторинга, форфейтинга;
* ускорения инкассации платежных документов покупателей продукции (времени нахождения их в пути, в процессе регистрации, в процессе зачисления денег на расчетный счет и т.п.).

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

* использования флоута для замедления инкассации собственных платежных документов;
* увеличения по согласованию с поставщиками сроков предоставления предприятию товарного (коммерческого) кредита:
* замены приобретения долгосрочных активов, требующих обновления, на их аренду (лизинг);
* реструктуризации портфеля полученных финансовых кредитов путем перевода краткосрочных их видов в долгосрочные.

Рост объема положительного денежного потока ООО «КОМПЛЕКС». в долгосрочном периоде может быть достигнут за счет следующих мероприятий:

* привлечения стратегических инвесторов с целью увеличения объема собственного капитала;
* привлечения долгосрочных финансовых кредитов;
* продажи (или сдачи в аренду) неиспользуемых видов основных средств.

Снижение объема отрицательного денежного потока в долгосрочном периоде может быть достигнуто за счет следующих мероприятий:

* сокращения объема и состава реальных инвестиционных программ;
* отказа от финансового инвестирования:
* снижения суммы постоянных издержек предприятия.

Методы оптимизации избыточного денежного потока предприятия связаны с обеспечением роста его инвестиционной активности. В системе этих методов ООО «КОМПЛЕКС».могут быть использованы:

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

Для увеличения прибыли и поддержания стабильной работы предприятия в перспективе необходимо постоянно проводить анализ и оценку деятельности предприятия в различных аспектах производства.

# Заключение

Главным фактором формирования денежного потока является оплата покупателями стоимости проданной предприятием продукции. В конечном счете, именно наличие или отсутствие денег определяет возможности и направления развития предприятия; превышение денежных поступлений над платежами обеспечивает возможность вложения денег в целях получения дополнительной прибыли. Движение денежных средств, получаемых и расходуемых предприятием в наличной и безналичной форме, называют в финансовом менеджменте денежными потоками. Эти потоки бывают двух видов: положительные и отрицательные.

Положительные потоки (притоки) отражают поступление денег на предприятие, отрицательные (оттоки) – выбытие или расходование денег предприятием.

Увеличение или уменьшение балансового остатка денежных средств за определенный период непосредственно зависит от произошедших изменений в стоимости активов и пассивов баланса. Увеличение стоимости любых статей активов (кроме денежных средств) – причина уменьшения денежных средств. И наоборот, прирост заемных или собственных источников финансирования – фактор увеличения остатков денежных средств.

Следовательно, изменение остатков денежных средств можно рассматривать как результат финансовой политики предприятия по управлению активами и пассивами.

Внутренние задачи финансового управления компанией состоят в обеспечении основной и инвестиционной деятельности предприятия финансовыми ресурсами, а также в прогнозировании ее будущих потребностей и будущего финансового состояния.

**Список используемой литературы**

1. Баканов М.И., Шеремет А.Д. Теория экономического анализа. – М.: Финансы и статистика, 2001 – 456 с.
2. Бланк И.А. Управление активами. – Киев: Ника-Центр, 2002 – 720 с.
3. Бланк И.А. Финансовый менеджмент: Учебный курс. – Киев: Ника-Центр, 2004 – 653 с.
4. Бригхем Ю., Гапенски Л. Финансовый менеджмент: полный курс: в 2-х т./ пер. с англ. Под рел. Ковалева В.В. СПб.: Экономическая школа, 2001г., т.1 – 497 с., т.2 – 669 с.
5. Ван Хорн Жд. К. Основы управления финансами. – М.: Финансы и статистика, 2003 – 800 с.
6. Ионова А.Ф., Селезнева Н.Н. Финансовый анализ: учеб. – М.: ТК Велби, Изд-во Проспект, 2006. – 624 с.
7. Ковалев В.В. Введение в финансовый менеджмент. – М.: Финансы и статистика, 2003 – 768 с.
8. Крейнина М.Н. Финансовый менеджмент: учебное пособие. – М.: Издательство «Дело и Сервис», 2003 – 400 с.
9. Низовкина Н.Г. Анализ и диагностика финансово-хозяйственной деятельности предприятия: учебное пособие. – Новосибирск: Изд-во НГТУ, 2002 – 120 с.
10. Павлова Л.Н. Финансовый менеджмент. Управление денежным оборотом предприятий: Учебник для вузов. – М.: Банки и биржи, ЮНИТИ, 2002 – 572 c.
11. Ревинский И.А. Инвестиционный бизнес: мировой опыт. Учебное пособие. – Издательство Новосибирского университета, 2000 – 437 с.
12. Рубинштейн Т.Б. Планирование и расчеты денежных средств фирм и компаний. – М.: Ось-89, 2001 – 608 с.
13. Рындин А.Г., Шамаев Г.А. Организация финансового менеджмента на предприятии. – М.: Русская Деловая Литература, 2002 – 415 с.
14. Рынок ценных бумаг: Учебник/ Под. ред. В.А. Галанова, А.И. Басова. - М.: Финансы и статистика, 1996. - 352с.: ил.
15. Рыночная экономика региона. Под. ред. Профессоров В.В. Сафронова, В.А. Чемыхина. - Курск: Курскинформпечать, 1994. - 264с.
16. Теплова Т.В. Финансовый менеджмент: управление капиталом и
17. Уткин Э.А. Управление фирмой. - М.: "Акалис", 1996. - 516с.
18. Финансовый менеджмент: теория и практика: Учебник./ Под. ред. Е.С. Стояновой. – 2-е изд., перераб. и доп. – М.: Изд. Перспектива, 1997. – 574с.
19. Хелферт Э. Техника финансового анализа/ Пер. с англ. под. ред. Л.П. Белых. – М.: Аудит, ЮНИТИ, 1996. – 663с.
20. Хорин А.Н. Анализ оборотного капитала// Бух. учет. - 1994. - №6. - с.23-26.
21. Шмален Г. Основы и проблемы экономики предприятия: Пер. с нем./ Под. ред. проф. А.Г. Поршнева. - М.: Финансы и статистика, 1996. - 512с.
22. Экономика предприятия: учебник для вузов./ пер. с нем. под ред. Ф.К. Беа, Э. Дихтла, М. Швайтцера – М.: ИНФРА-М, 2003 – 928 с.

# Приложение

Бухгалтерский баланс на 31 декабря 2007г.

Единица измерения: тыс. руб.

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
| АКТИВ | Код стр. | На начало отчетного периода | На конец отчетного периода |
| 1 | 2 | 3 | 4 |
| I. ВНЕОБОРОТНЫЕ АКТИВЫНематериальные активы (04,05)в том числе: | 110 | 3532 | 474 |
| патенты, лицензии, товарные знаки (знаки обслуживания), иные аналогичные с перечисленными права и активы | 111 | 3532 | 474 |
| Основные средства (01,02,03)в том числе: | 120 | 2202967 | 2324063 |
| земельные участки и объекты природопользования | 121 |  |  |
| здания, машины и оборудования | 122 | 2202967 | 2324063 |
| Незавершенное строительство (07,08,16,61) | 130 | 70225 | 48335 |
| Долгосрочные финансовые вложения (06, 82)в том числе: | 140 | 1950 | 1950 |
| прочие долгосрочные финансовые вложения | 145 | 1950 | 1950 |
| ИТОГО по разделу I | 190 | 2278674 | 2374822 |
| II. ОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ |  |  |  |
| Запасы, в том числе: | 210 | 82449 | 84691 |
| сырье, материалы, и другие аналогичные ценности (10,12,13,16) | 211 | 82060 | 82797 |
| готовая продукция и товары для перепродажи (16,40,41) | 214 | 389 | 1042 |
| Налог на добавленную стоимость по приобретенным ценностям (19) | 220 | 9980 | 3511 |
| Дебиторская задолж. (платежи по кот. ожидаются более чем через 12 мес. после отчетной даты)  | 230 |  | 83999 |
| в том числе: покупатели и заказчики (62,76,82) | 231 |  | 83999 |
| Дебиторская задолж.(платежи по кот. ожид. в течение 12 мес.после отчет. даты | 240 | 309206 | 266442 |
| в том числе: покупатели и заказчики (62,76,82) | 241 | 212130 | 123640 |
| векселя к получению (62) | 242 | 3493 | 6150 |
| прочие дебиторы | 246 | 93583 | 118765 |
| Краткосрочные финансовые вложения (56,58,82)в том числе: | 250 | 126809 | 81252 |
| займы, предоставленные организациям на срок менее 12 месяцев | 251 | 103000 | 70000 |
| прочие краткосрочные финансовые вложения | 253 | 23809 | 11252 |
| Денежные средства, в том числе: | 260 | 3279 | 8355 |
| касса (50) | 261 | 29 | 13 |
| расчетные счета (51) | 262 | 2183 | 3309 |
| прочие денежные средства (55,56,57) | 264 | 1067 | 5033 |
| ИТОГО по разделу II | 290 | 531723 | 528250 |
| БАЛАНС (сумма строк 190+290) | 300 | 2810397 | 2903072 |

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
| ПАССИВ | Код стр. | На начало отчетного периода | На конец отчетного периода |
| III. КАПИТАЛ И РЕЗЕРВЫ |   |
| Уставной капитал (85) | 410 | 65 | 65 |
| Добавочный капитал (87) | 420 | 2470583 | 2624993 |
| Резервный капитал, в том числе: (86) | 430 |  |  |
| резервы, образованные в соответствии с законодательством | 431 |  |  |
| резервы, образованные в соответствии с учредительными документами | 432 |  |  |
| Фонд социальной сферы (88) | 440 |  | -25780 |
| Целевые финансирование и поступления (96) | 450 | 13 |  |
| Нераспределенная прибыль прошлых лет (88) | 460 | 13315 |  |
| Непокрытый убыток прошлых лет | 465 |  |  |
| Нераспределенная прибыль отчетного года | 470 | Х | 547 |
| Непокрытый убыток отчетного года | 475 | Х |  |
| ИТОГО по разделу III | 490 | 2483976 | 2599825 |
| IV. ДОЛГОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА |  |
| Займы и кредиты, в том числе: (92, 95)  | 510 |  |  |
| кредиты банков, подлежащие погашению более чем через 12 месяцев после отчетной даты | 511 |  |  |
| займы, подлежащие погашению более чем через 12 месяцев после отчетной даты | 512 |  |  |
| Прочие долгосрочные обязательства | 520 |  |  |
| ИТОГО по разделу IV | 590 |  |  |
| V. КРАТКОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА |  |
| Займы и кредиты (90, 94) | 610 | 106000 | 40000 |
| в том числе: |
| кредиты банков, подлежащие погашению в течение 12 месяцев после отчетной даты | 611 | 106000 | 40000 |
| займы, подлежащие погашению в течение 12 месяцев после отчетной даты | 612 |  |  |
| Кредиторская задолженность, в том числе: | 620 | 139972 | 180702 |
| поставщики и подрядчики (60, 76) | 621 | 34394 | 34533 |
| векселя к уплате (60) | 622 | 1850 | 21850 |
| задолженность перед дочерними и зависимыми обществами (78) | 623 |  |  |
| задолженность перед персоналом организации (70) | 624 | 5747 | 9490 |
| задолженность перед государственными внебюджетными фондами (69) | 625 | 435 | 5340 |
| задолженность перед бюджетом (68) | 626 | 39695 | 56260 |
| авансы полученные (64) | 627 | 118 |  |
| прочие кредиторы | 628 | 57733 | 53229 |
| Задолженность участникам (учредителям) по выплате доходов (75) | 630 |  |  |
| Доходы будущих периодов (83) | 640 | 1607 |  |
| Резервы предстоящих расходов (89) | 650 | 78842 | 82545 |
| Прочие краткосрочные обязательства | 660 |  |  |
| ИТОГО по разделу V | 690 | 326421 | 303247 |
| БАЛАНС (сумма строк 490+590+690) | 700 | 2810397 | 2903072 |