**Федеральное агентство по образованию**

**НОУ «Политехникум»**

Курсовая работа

по дисциплине «Финансы и кредит»

**на тему: «Управление финансами»**

Выполнил:

Корнеева Т.П.

Группа: Ф-07-1

Проверил:

Ситникова О.А.

Ижевск 2008

**Введение**

Искусство управления финансами состоит в том, чтобы держать на счетах минимально необходимую сумму денежных средств, которые нужны для текущей оперативной деятельности.

Сумма денежных средств - это по сути дела страховой запас, предназначенный для покрытия кратковременной несбалансированности денежных потоков. Сумма должна быть такой, чтобы ее хватало для производства всех первоочередных платежей. Поскольку денежные средства, находясь в кассе или на счетах в банке, не приносят дохода, их нужно иметь в наличии на уровне безопасного минимума. Наличие больших остатков денег на протяжении длительного времени может быть результатом неправильного использования оборотного капитала.

Целью данной работы является углубление и закрепление теоретических знаний в области управления финансами.

Для достижения цели поставим задачи:

- изучить теоретические аспекты управления финансами;

- дать организационно-экономическую характеристику предприятия;

- провести анализ управления денежным потоком предприятия;

- рассмотреть предложения по оптимизации денежных потоков предприятия.

Объект исследования – Общество с ограниченной ответственностью «Молодость».

**1. Управление финансами предприятия**

**1.1 Общие понятия**

Финансы предприятия - это экономические, денежные отношения, возникающие в результате движения денег и образующиеся на этой основе денежные потоки, связанные с функционированием создаваемых на предприятиях денежных фондов.

Финансы - специфическая сфера экономических отношений, определяемых движением денег. Деньги являются основой рыночных отношений, так как они связывают интересы продавца и покупателя.(7, с.15)

Финансы предприятий и организаций выполняют три функции.

В первую очередь предприятие должно быть обеспечено необходимыми денежными средствами. Кроме того, оптимизация их размера и источников формирования является одним из путей получения наивысшего финансового результата. Выбор стратегии источников используемых денежных средств и на этой основе структуры капитала является важнейшим направлением деятельности финансовых служб.

Другая функция финансов предприятия связана с распределением полученных денежных доходов с целью удовлетворения своих потребностей, обеспечения максимальной реализации планов, дальнейшего его развития.

Контрольная функция финансов предприятий связана с использованием различного рода стимулов и санкций, соответствующих показателей. Правильно организованный контроль рублем может дать ощутимые положительные результаты.

Задачи финансовых служб предприятий определяются также основным содержанием финансов. Это управление финансовыми отношениями, денежными фондами и денежными потоками.

Денежные средства предприятия образуются в процессе работы предприятия: при реализации продукции (товаров, услуг, работ), при внереализационных и прочих операциях предприятия.

Денежные средства предприятия в основном хранятся в банке, на расчетном счете, т.к. подавляющая часть расчетов между хозяйствующими субъектами осуществляется в безналичном порядке. В небольших суммах денежные средства хранятся в кассе предприятия.

Таким образом, в состав денежных средств, учитываемых в оборотных активах, включаются: касса, расчетный счет (валютный счет), прочие денежные средства, а также краткосрочные финансовые вложения.

А.М. Ковалева и др. авторы (3, с.157) считают, что денежные средства - наиболее ликвидные активы и долго не задерживаются на данной стадии кругооборота, они постоянно должны присутствовать в составе оборотных средств, иначе предприятие может быть признано неплатежеспособным.

В соответствии с изменениями в экономическом и социальном развитии страны существенно меняется и политика в области анализа денежных средств.

По мнению И.А. Бланка (1, с.263), анализ движения денежных средств составляет неотъемлемую часть анализа использования оборотных средств.

Размер остатка денежных активов, которым оперирует предприятие в процессе хозяйственной деятельности, определяет уровень его абсолютной платежеспособности, готовность предприятия немедленно рассчитаться по всем своим неотложным финансовым обязательствам, влияет на продолжительность операционного цикла, а также характеризует в определенной мере инвестиционный потенциал осуществления предприятием краткосрочных финансовых вложений за счет оборотного капитала.

Операционный остаток денежных активов формируется с целью обеспечения текущих платежей, связанных с производственно-коммерческой (операционной) деятельностью предприятия: по закупке сырья, материалов и полуфабрикатов; оплате труда; уплате налогов; оплате услуг сторонних организаций и т.п. Этот вид остатка денежных средств является основным в составе совокупных денежных активов предприятия.

Резервный остаток денежных активов формируется для страхования риска несвоевременного поступления денежных средств от операционной деятельности в связи с ухудшением конъюнктуры на рынке готовой продукции, замедлением платежного оборота и по другим причинам. Необходимость формирования этого вида остатка обусловлена требованиями поддержания постоянной платежеспособности предприятия по неотложным финансовым обязательствам. На размер этого вида остатка денежных активов в значительной мере влияет доступность получения предприятием краткосрочных финансовых кредитов.

Инвестиционный остаток денежных активов формируется за счет оборотного капитала с целью осуществления эффективных краткосрочных финансовых вложений при благоприятной конъюнктуре в отдельных сегментах рынка денег. Этот вид остатка может целенаправленно формироваться в составе оборотного капитала только в том случае, если полностью удовлетворена потребность в формировании денежных авуаров других видов.

Компенсационный остаток денежных активов формируется в основном по требованию банка, осуществляющего расчетное обслуживание предприятия и оказывающего ему другие виды финансовых услуг. Он представляет собой неснижаемую сумму денежных активов, которую предприятие в соответствии с условиями соглашения о банковском обслуживании должно постоянно хранить на своем расчетном счете. Формирование такого остатка денежных активов является одним из условий выдачи предприятию бланкового (необеспеченного) кредита и предоставления ему широкого спектра банковских услуг.

Основными задачами анализа движения денежных средств являются:

- выявление возможностей наиболее рационального использования свободных денежных средств;

- определение эффективности их использования.

Основной целью анализа денежных средств в составе оборотных средств предприятия в предшествующем периоде является оценка суммы и уровня среднего остатка денежных активов с позиции обеспечения платежеспособности предприятия, а также определение эффективности их использования.

Наиболее важные показатели деятельности предприятия – это выручка, прибыль и поток денежных средств. Совокупность значений этих показателей и тенденций их изменения характеризуют эффективность работы предприятия и его основные проблемы. Каждый из показателей имеет большое значение, но в условиях кризиса платежей наиболее важным становится поток денежных средств, поступающих на предприятие.

Поток денежных средств – это разность между всеми полученными и выплаченными предприятием денежными средствами за определенный период времени. Любое предприятие должно учитывать два обстоятельства: с одной стороны, для поддержания текущей платежеспособности необходимо наличие достаточной величины денежных средств. С другой стороны, всегда есть возможность получить дополнительную прибыль от вложений этих средств. Денежный поток отражает движение денежных средств, которые не учитываются при расчете прибыли (амортизация, капитальные расходы, штрафы, долговые выплаты и чистую сумму долга). Наличие прибыли не означает наличия у предприятия свободных денежных средств доступных для использования в условиях инфляции и кризиса неплатежей.

Управление денежными потоками является наиболее актуальной задачей в управлении финансами предприятия.

Для принятия каких – либо решений необходимо иметь информацию о деятельности предприятия за прошлые периоды, позволяющую оценить потенциальные финансовые возможности предприятия на предстоящие периоды. Наиболее информативной формой для анализа движения денежных средств предприятия является бухгалтерский баланс и отчет о прибылях и убытках предприятия.

Баланс отражает состояние хозяйства в денежной оценке.

Актив баланса характеризует имущественную массу предприятия, т.е. состав и состояние материальных ценностей, находящихся в непосредственном владении хозяйства.

Пассив баланса характеризует состав и состояние прав на эти ценности, возникающие в процессе хозяйственной деятельности предприятия у различных участников коммерческого дела.

**1.2 Модели управления денежными средствами**

Основной целью управления денежными потоками является обеспечение финансового равновесия предприятия в процессе его развития путем балансирования объемов поступления и расходования денежных средств и их синхронизации во времени (1, с.212).

В соответствии с международными стандартами учета и сложившейся практикой для подготовки отчетности о движении денежных средств используется два основных метода - прямой и косвенный. Эти методы различаются между собой полнотой представления данных о денежных потоках предприятия, исходной информацией для разработки отчетности и другими партнерами.

Рассмотрим более подробно эти потоки в третьем разделе данной работы.

Анализ денежных потоков связан с выяснением причин, повлиявших на:

* увеличение притока денежных средств;
* уменьшение их притока;
* увеличение их оттока;
* уменьшение их оттока.

При прямом методе расчет потоков осуществляется на основе счетов бухгалтерского учета предприятия. Предприятие получает ответы на вопросы относительно притоков и оттоков денежных средств и их достаточности для обеспечения всех платежей.

При прямом потоке денежных средств определяется как разница между всеми притоками средств на предприятии по трем видам деятельности и их оттоками.

Управление денежными средствами имеет такое же значение, как и управление запасами и дебиторской задолженностью. Искусство управления текущими активами состоит в том, чтобы держать на счетах минимально необходимую сумму денежных средств, которые нужны для текущей оперативной деятельности. Сумма денежных средств, которая необходима хорошо управляемому предприятию, - это по сути дела страховой запас, предназначенный для покрытия кратковременной несбалансированности денежных потоков. Сумма должна быть такой, чтобы ее хватало для производства всех первоочередных платежей. Поскольку денежные средства, находясь в кассе или на счетах в банке, не приносят дохода, их нужно иметь в наличии на уровне безопасного минимума. Наличие больших остатков денег на протяжении длительного времени может быть результатом неправильного использования оборотного капитала.

По мнению О.В. Ефимовой (1, с. 198), чтобы деньги работали на предприятие, необходимо их пускать в оборот с целью получения прибыли:

- расширять свое производство, прокручивая их в цикле оборотного капитала;

- инвестировать в доходные проекты других субъектов, хозяйствования с целью получения выгодных процентов;

- уменьшать величину кредиторской задолженности с целью сокращения расходов по обслуживанию долга;

- обновлять основные фонды, приобретать новые технологии и т.д.

Увеличение или уменьшение остатков денежной наличности на счетах в банке обусловливается уровнем несбалансированности денежных потоков, т.е. притоком и оттоком денег.

Превышение притоков над оттоками увеличивает остаток свободной денежной наличности, и наоборот, превышение оттоков над притоками приводит к нехватке денежных средств и увеличению потребности в кредите.

Косвенный метод заключается в перегруппировке и корректировке данных баланса и отчета о финансовых результатах с целью пересчета финансовых потоков в денежные потоки за отчетный период. Косвенный метод показывает взаимосвязь различных видов деятельности предприятия, а также влияние на прибыль изменений в активах и пассивах предприятия.

При косвенном методе основа для расчета - нераспределенная прибыль, амортизация, а также изменения активов и пассивов предприятия. Здесь увеличение активов уменьшает денежные средства предприятия, а увеличение пассивов - увеличивает, и наоборот.

2. Организационно-экономическая и правовая характеристика предприятия

2.1 Организационно-правовая структура

ООО «Молодость» расположена по адресу: г.Ижевск, пер. Северный,61.

ООО «Молодость» осуществляет следующие виды деятельности: продажа живых цветов, оформление подарков и букетов.

Контролирующими органами являются: Госторгинспекция, СЭС, пожарная охрана, банк и МНС.

Хозяйственная деятельность ООО «Молодость» осуществляется на принципах полного хозяйственного расчета и самоокупаемости.

2.2 Организационное устройство и виды деятельности предприятия

Организационная структура управления (ОСУ) – это система подразделений управления, их взаимосвязь и соотношение между ними по объему выполняемой работы, стоимости занятой техники и численности специалистов.

Для ООО «Молодость» характерная линейная схема (рисунок 1).

#### Директор

**Склад**

**Коммерческий отдел**

**Бухгалтерия**

**Транспортная группа**

Рисунок 1 - Организационная структура ООО «Молодость»

3. Управление денежным потоком предприятия

**3.1 Расчет и оценка движения денежных потоков**

Денежные средства играют решающую роль в управлении финансами предприятия, поэтому профессиональное управление ими способствует решению не только проблем финансов предприятия, но и таких проблем, как дефицит бюджета.

Оценим способность предприятия генерировать денежные средства в размере и в сроки необходимые для осуществления планируемых расходов. В некоторых странах в настоящее время отдается предпочтение отчету о движении денежных средств как инструменту анализа финансового состояния фирмы.

Отчет о движении денежных средств – это документ финансовой отчетности, в котором отражаются поступление расходование и изменение денежных средств в ходе текущей хозяйственной деятельности. Он дает возможность оценить будущие поступления денежных средств, проанализировать способность предприятия погасить свою краткосрочную задолженность, оценить необходимость привлечения дополнительных финансовых ресурсов.

### Таблица 1 - Анализ поступлений и использования денежных средств, руб.

|  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- |
| Показатель | 2006 г. | 2007 г. | Абсолют  значен. | Темп роста, % |
| 1 | 2 | 3 | 4 | 5 |
| Поступления и источники денежных средств | | | | |
| Выручка от реализации товаров, работ, услуг | 12349991 | 14520043 | 2170052 | 117,57 |
| Реализация основных средств и иного имущества | - | - | - | - |
| Кредиты и займы | 239339 | 985358 | 746019 | 411,70 |
| Всего поступлений денежных средств | 12589330 | 15505401 | 2916071 | 123,16 |
| Использование денежных средств | | | | |
| Оплата приобретенных товаров, работ, услуг | 3594484 | 4521693 | +927209 | 125,80 |
| Оплата труда | 5534730 | 5722688 | +187958 | 103,40 |
| Отчисления на социальные нужды | 1962838 | 2002427 | +39589 | 102,02 |
| Выдача подотчетных сумм | 52806 | 33901 | -18905 | 64,20 |
| Расчеты с бюджетом | 162508 | - | - | - |
| Прочие выплаты, перечисления | 1170514 | 3330319 | +2159805 | 284,518 |
| Итого использовано денежных средств | 12477880 | 15611028 | +3133148 | 125,11 |
| Остаток денежных средств на 01.01.2008 г. - 5823,00 | | | | |

По данным табл.1 наблюдается прирост поступления денежных средств на 23% или на 2916071 руб., в т.ч.:

- за счет выручки от продаж поступило денежных средств на 18% или на 2170052 руб.;

- кредиты и займы выросли на 746019 руб.

Денежные средства использовались больше на 3133148 руб. или на 25,11%, в т.ч. увеличились расходы на:

- оплату товаров и услуг – 25,80%;

- оплату труда – 3,4%;

- отчисления на соцнужды –2,02 %;

- прочие расходы – 184,518% (расходы на транспорт и т.д.).

Таблица 2 - Анализ состава и структуры актива баланса за 2006 г.

|  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| Актив баланса | На начало периода | | На конец периода | | Абсол. откл., руб. | Темп роста,% |
| руб. | % к итогу | руб. | % к итогу |
| Всего мобильных средств, в т.ч. | 1268602 | 43,32 | 1672221 | 42,25 | +404159 | 131,8 |
| денежные средства | 27811 | 0,90 | 68325 | 1,73 | +40514 | 245,7 |
| Баланс | 2928482 | 100 | 3958032 | 100 | +1029550 | 135,2 |

Таблица 3 - Анализ состава и структуры актива баланса за 2007 г.

|  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| Актив баланса | На начало периода | | На конец периода | | Абсол.  отклонение руб. | Темп роста, % |
| руб. | % к итогу | руб. | % к итогу |
| Всего мобильных средств, в т.ч. | 1672221 | 42,25 | 1929368 | 39,88 | 257147 | 115,38 |
| денежные средства | 68325 | 1,73 | 5823 | 0,12 | -62502 | 8,52 |
| Баланс | 3958032 | 100 | 4838063 | 100 | 880031 | 122,23 |

По данным табл.2 и 3 можно сделать следующие выводы:

За 2006 г. мобильные средства увеличились на 404159 руб. (или на 31,8%). При этом наиболее крупное увеличение удельного веса наблюдалось в статье денежных средств (на 145,7%).

За 2007 г. мобильные средства увеличились на 257147 руб. (или на 15,38%). При этом удельный вес денежных средств уменьшился на 91,48%.

Оценим степень участия денежных активов в оборотных средствах и их динамику. Оценка осуществляется на основе определения коэффициента участия денежных активов в оборотных средствах, которая рассчитывается по следующей формуле:

КУда=ДА: ОбС (1)

где КУда - коэффициент участия денежных активов в оборотных средствах;

ДА - средний остаток совокупных денежных активов предприятия в рассматриваемом периоде;

ОбС - средняя сумма оборотных средств предприятия в рассматриваемом периоде.

Таблица 4 - Степень участия денежных активов в оборотных средствах

|  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- |
| Показатель | руб. | | Изменение | |
| 2006 г. | 2007 г. | абсолют | Относит-ое |
| Средняя сумма оборотных средств за год | 1470411,55 | 1800794,5 | +330382,90 | +22,50 |
| Средний остаток совокупных денежных активов предприятия за год | 48068,00 | 37074,00 | -10994,00 | -22,90 |
| Коэффициент участия денежных активов в оборотных средствах | 0,033 | 0,0003 | -0,033 | -99,10 |

Из данных табл. 4 видно, что коэффициент участия денежных активов в оборотных средствах предприятия в 2007 г. уменьшился на 99,10% по отношению к 2006 г. Предприятие испытывает острую нехватку денежных средств.

В практике зарубежных стран для определения среднего и максимального остатка денежных активов в составе оборотных средств используются Модель Баумоля (4, с.122), которая имеет следующий вид:

ДАмах=ДА=ДАмакс : 2, (2)

где ДАмакс - оптимальный размер максимального остатка денежных средств в составе оборотного капитала предприятия;

ДА - оптимальный размер среднего остатка денежных активов предприятия;

Рр - расходы по обслуживанию одной операции пополнения денежных средств;

Пд - уровень потери альтернативных доходов при хранении денежных средств (средняя ставка процента по краткосрочным финансовым вложениям), выраженный десятичной дробью;

ПОдо - планируемый объем денежного оборота (суммы расходования денежных средств).

Несмотря на четкий математический аппарат расчетов пока еще сложно использовать в отечественной практике. Это обусловлено рядом причин:

- хроническая нехватка оборотных активов не позволяет предприятиям формировать остаток денежных средств в необходимых размерах с учетом их резерва;

- замедление платежного оборота вызывает значительные (иногда непредсказуемые) колебания в размерах денежных поступлений, что соответственно отражается и на сумме остатка денежных активов;

- ограниченный перечень обращающихся краткосрочных фондовых инструментов и низкая их ликвидность затрудняют использование в расчетах показателей, связанных с краткосрочными финансовыми вложениями.

Определим период нахождения капитала в денежной наличности (табл. 5).

Таблица 5 - Период нахождения капитала в денежной наличности

|  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- |
| Наименование | 2006 г. | 2007 г. | Изменения | |
| абсолют | относит-ное |
| Средние остатки денежной наличности, руб. | 48068,00 | 37074,00 | -10994,00 | -22,87 |
| Сумма кредитовых оборотов по счетам денежных средств, руб. | 12477880 | 15216935 | 2739055,00 | 21,95 |
| Продолжительность нахождения капитала в свободной денежной наличности на счетах в банке, дни. | 0,75 | 0,97 | 0,22 | 29,33 |

По данным табл.5 можно сказать, что средние остатки денежной наличности за исследуемый период уменьшились на 10994 руб. или на 22,87%.

Сумма кредитовых оборотов по счетам денежных средств увеличилась на 2739055 руб. или на 21,95%.

Продолжительность нахождения капитала в свободной денежной наличности на счетах в банке увеличилась на 0,22 дня.

Методика расчета денежного потока косвенным методом описана по П.В. Ревенко (5, с. 187).

С помощью косвенного метода (табл.6 и 7) получим информацию о движении денежных средств по видам деятельности.

Таблица 6 - Движение денежных средств

|  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| Показатель | На начало  2006 г,  руб. | На начало  2007 г., руб. | Откл,  (+,-), руб. | На конец 2007 г., руб. | Изм-ия,  (+,-) |
| Актив |  |  |  |  |  |
| Основные средства и внеоборотные активы:  - основные фонды  - амортизация | 1659880  1897006  237126 | 2285811  2612355  326544 | +625931  +715349  +89418 | 2908695  3324223  415528 | 622884  711868  88984 |
| Оборотные активы:  -денежные средства  -дебиторская задолженность  -запасы | 1268602  27811  175696  1065095 | 1672221  68325  291805  1312091 | +403619  +40514  +116109  +246996 | 1929368  5823  98466  1825079 | 257147  -62502  -193339  512988 |
| Итого | 2928482 | 3958032 | 1029550 | 4838063 | 880031 |
| Пассив |  | | | | |
| Собственный капитал:  - уставный капитал  - резервы  -накопленная прибыль | 2088204  920800  1084140  83264 | 2813382  920800  1781132  111450 | +725178  -  696992  28186 | 3520969  920800  2311703  288466 | 707587  -  530571  177016 |
| Краткосрочная  задолженность:  -задолженность бюджету;  -задолженность поставщикам;  -задолженность  по заработной плате | 840278  201093  300600  338585 | 1144650  259550  481550  403550 | 304372  58457  180950  64965 | 1317094  339031  516013  462050 | 172444  79481  34463  58500 |
| Итого | 2928482 | 3958032 | +1029550 | 4838063 | +880031 |

По данным табл.6 можно сказать, что на конец 2007 года увеличение имущества предприятия составило 880031 руб. (или на 22,23%).

Денежные средства на конец отчетного периода уменьшились на 62502 руб.

Таблица 7 - Анализ движения денежных средств предприятия

|  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- |
| Показатель | 2006 г.  руб. | 2007 г.  руб. | Абсол.  изм., (+,-) | Темп роста, % |
| Денежные средства от основной деятельности предприятия, руб.:  Чистая прибыль  Корректировка чистой прибыли:  -Амортизация  -Дебиторская задолженность  -Запасы  - Задолженность бюджету  - Задолженность поставщикам  - Задолженность по заработной плате | 72427  89418  116109  246996  58457  180950  64965 | 188537  88984  193339  512988  79481  34463  58500 | 116110  800566  77230  265992  21024  146487  6465 | 260,31  99,51  166,52  207,69  135,96  19,05  90,00 |
| Итого денежные средства от основной деятельности | 103112 | 130316 | 27194 | 126,38 |
| Поступление заемных средств | 239339 | 259040 | 19701 | 10,82 |
| Итого чистое изменение денежных средств за период | 342451 | 389356 | 46905 | 113,70 |

По данным табл.7 можно сказать, что за исследуемый период поступления денежных средств от основной деятельности увеличились на 26,38%; от финансовой деятельности на 8,23%. Чистое изменение денежных средств за период увеличилось на 13,7%.

Из приведенных данных (табл..7) следует, что основная часть денежных средств получена за счет основной и финансовой деятельности предприятия.

Определим потенциальный излишек (дефицит) денежных средств. Для этого определим собственные оборотные средства и текущие финансовые потребности.

Собственные оборотные средства определим как разницу между постоянными пассивами и постоянными активами (табл.6 и 7):

* На начало 2006 г. - 2088204 –1659880 = 428324 руб.
* На начало 2007 г. - 2813382 –2285811= 527571 руб.
* На конец 2007 г. - 3520969–2285811= 1235158 руб.

Текущие финансовые потребности вычисляются как разница между текущими активами (без денежных средств) и текущими пассивами:

* На начало 2006 г.- (175696+1065095)- 840278= 400513 руб.
* На начало 2007 г.- (291805+1312091)- 1144650= 459246 руб.
* На конец 2007 г.- 1923545- 1317094= 606451 руб.

Потенциальный излишек/дефицит денежных средств:

* На начало 2006 г.- 428324 – 400513= 27811руб.
* На начало 2007 г.- 527571 – 459246= 68325 руб.
* На конец 2007 г.- 1235158 –606451= 628707 руб.

На начало 2006 г. организация имеет излишек 27811 руб., на начало 2007 г. - излишек 68325 руб., на конец 2007 г. – увеличение на 628707 руб.

Вывод: текущие финансовые потребности меньше собственных оборотных средств. Постоянных пассивов хватает для обеспечения нормального функционирования предприятия.

**3.2 Прогнозирование денежных потоков**

Полная оценка имущественного положения, структуры капитала предприятия невозможна без анализа потоков денежных средств. Поток денежных средств связан с конкретным периодом времени и представляет собой разницу между всеми поступившими и выплаченными предприятием денежными средствами за этот период.

Движение денег является первоосновой, в результате чего возникают финансовые отношения, денежные фонды, денежные потоки.

Управление денежными средствами требует значительного количества времени и на этом направлении наиболее ярко проявится основная проблема управления финансами.

Увеличение (уменьшение) остатков денежной наличности на счетах в банке обусловливается уровнем несбалансированности денежных потоков, т.е. притоком и оттоком денег. Превышение притоков над оттоками увеличивает остаток свободной денежной наличности, и наоборот, превышение оттоков над притоками приводит к нехватке денежных средств и увеличению потребности в кредите.

За отчетный период нахождения капитала в денежной наличности увеличился на 0,22 дня, что следует оценить отрицательно. При наличии просроченных платежей это свидетельствует об организации непланомерного поступления и расходования денежных средств, т.е. несбалансированности денежных потоков.

Финансовой службе предприятия целесообразно постоянно контролировать сроки финансирования активов, выбирая один из нескольких существующих на практике способов:

- сокращение расчетов наличными деньгами, так как наличные денежные расчеты увеличивают остаток денежных активов предприятия и сокращают период использования собственных денежных активов на срок прохождения платежных документов поставщиков.

Чтобы деньги работали на предприятие, необходимо их пускать в оборот с целью получения прибыли:

- расширять свое производство, прокручивая их в цикле оборотного капитала;

- инвестировать в доходные проекты других субъектов, хозяйствования с целью получения выгодных процентов,

- уменьшать величину кредиторской задолженности с целью сокращения расходов по обслуживанию долга;

- обновлять основные фонды, приобретать новые технологии и т.д.

Управление денежными средствами осуществляется с помощью прогнозирования денежного потока. Определение денежного притока и оттока в условиях нестабильности и инфляции может быть весьма приблизительным и только на короткий период времени - месяц, квартал.

Рассчитывается величина предполагаемых поступлений денежных средств от реализации продукции с учетом среднего срок оплаты счетов и продажи в кредит. Учитывается также изменение дебиторской задолженности за избранный период, что может увеличить или уменьшить приток денежных средств. Кроме того, определяется влияние внереализационных операций и прочих поступлений.

Параллельно прогнозируется отток денежных средств, т.е. предполагаемая оплата счетов за поступившие товары (услуги), а главным образом погашение кредиторской задолженности. Предусматриваются платежи в бюджет, налоговые органы, выплаты дивидендов, процентов, оплата труда работников фирмы, возможные инвестиции и другие расходы.

В итоге определяется разница между притоком и оттоком денежных средств - чистый денежный поток со знаком «плюс» или «минус». Если превышает сумма оттока, то рассчитывается величина краткосрочного финансирования в виде банковской ссуды или других поступлений для того, чтобы обеспечить прогнозируемый денежный поток.

Прогноз ожидаемых поступлений и выплат оформим в таблице 8.

Таблица 8 - Движение денежных средств за 2008 г., руб.

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
| Показатель | Приток  денежных  средств | Отток  денежных  средств | Чистый  денежный  поток |
| 1 | 2 | 3 | 4 |
| Остаток денежных средств на начало 2008 г. |  |  | 5823 |
| Основная деятельность |  |  |  |
| - поступления от реализации | 22209539 |  |  |
| - возврат дебиторской задолженности | 98466 |  |  |
| - прочие поступления | 1383894 |  |  |
| Продолжение таблицы 8 | | | |
| 1 | 2 | 3 | 4 |
| Итого поступлений | 23691899 |  |  |
| Платежи за сырье и материалы |  | 15177500 |  |
| Заработная плата |  | 6040000 |  |
| Платежи в бюджет |  | 2289102 |  |
| Прочие расходы |  | 30000 |  |
| Итого выплат |  | 23536602 |  |
| Совокупный денежный поток | 23691899 | 23536602 | 155297 |
| Остаток денежных средств на конец 2008 г. |  |  | 161120 |

По данным табл. 8 видно, что положительная величина совокупного денежного потока по всем видам деятельности образовалась за счет превышения притока над оттоком денежных средств поосновной деятельности. Денежный поток по инвестиционной и финансовой деятельности не предвидится. Учитывая остаток денежных средств на начало квартала, предприятие имеет достаточно денежных средств, для того, чтобы рассчитаться с персоналом, бюджетом и банком.

**Заключение**

Управление финансами организации, предприятия - это управление их денежными потоками, финансовыми отношениями, денежными фондами. Управление финансами включает решение двух проблем:

- обеспечение предприятия необходимыми денежными средствами как с точки зрения их количества, т. е. удовлетворения потребности, так и с точки зрения оптимизации источников денежных средств;

- рациональное и эффективное использование денежных средств с точки зрения обеспечения оптимального финансового результата деятельности, т. е. ее прибыльности и рентабельности.

Цели управления финансами предприятия, организации определяются той стратегией, которой придерживается предприятие. В настоящее время можно выделить три вида их стратегий:

- выживание, когда главными являются поддержание существующего уровня деятельности и недопущение убытков;

- максимизация прибыли на основе достигнутого уровня развития и долей на рынках;

- завоевание рынка и экономический рост, т. е. подготовка фундамента, на основе которого и в совокупности с которым решается проблема прибыли.

Выбор цели максимизации прибыли на основе достигнутого уровня развития и долей на рынках предполагает решение четырех проблем: какую часть прибыли следует максимизировать; на какой период поставлена эта цель; какова степень неопределенности и риска и каковы последствия этого; чем максимальная прибыль отличается от оптимальной, т.е. от ее нормального уровня при данных условиях.

В мировой практике в большинстве случаев отдается предпочтение максимизации стоимости предприятий, а не максимизации прибыли. Так как эта цель в меньшей степени связана с риском, она является долговременной, что выгодно собственникам, ее реализация способствует стабильности в работе руководителей предприятий, но в то же время требует от них большего профессионализма.

Безусловно, предприятие решает много задач по управлению финансами. Все они взаимосвязаны. Максимизация стоимости предприятия способствует росту прибыли, экономическому развитию предприятия, завоеванию им рынков.

Финансы предприятия являются основой финансовой системы государства, поскольку состояние финансов предприятия оказывает влияние на обеспеченность общегосударственных и региональных денежных фондов финансовыми ресурсами. Зависимость здесь прямая: чем крепче и устойчивее финансовое положение предприятий, тем обеспеченнее общегосударственные и региональные денежные фонды, более полно удовлетворяются социально-культурные и другие потребности.

В представленной работе рассмотрено движение денежных средств ООО «Молодость».

Основной целью деятельности предприятия является получение прибыли.

Анализ денежных потоков ООО «Молодость» показал, что в 2007 г. наблюдается рост поступления денежных средств на 23%. Использование денежных средств также выросло, в т.ч. увеличились расходы на оплату товаров и услуг; на оплату труда; на отчисления на соцнужды; прочие выплаты и перечисления (расходы на транспорт и т.д.).

Прогнозирование потока денежных средств предприятия на 2008 г. показало, что денежный поток предприятия предвидится только поосновной деятельности. Денежный поток по другим видам деятельности не предвидится.

**Список литературы**

1. Бланк И.А. Финансовый менеджмент - М., 2001.

2. Ефимова О.В. Финансовый анализ.- М., 2005.

3. Ковалева А.М., Лапуста М.Г., Скамай Л.Г. Финансы фирмы. - М., 2002.

4. Малые предприятия: Финансовый анализ и планирование / Современный американский опыт.- М.: Никрат, 2001.

5. Ревенко П.В. Финансовая бухгалтерия: учебное пособие.- М., 2004.

6. Родионова В.М., Федотова М.А. Финансы предприятия в условиях инфляции. - М.: Перспектива, 2003.

7. Федотова М.А. Доходы предпринимателя.- М.: Финансы и статистика, 2007.

8. Шеремет А.Д., Сайфулин Р.С. Финансы предприятия. – М.: ИНФРА, 1999.

9. Шеремет А.Д., Cайфулин Р.С., Негашев Е.В. Методика финансового анализа. – М.: «ИНФРА – М», 2000.

10. Экономика и статистика фирмы./Под ред. Ильенковой С.Д. - М.: Финансы и статистика, 2006.

**Приложение 1**

**Бухгалтерский баланс предприятия за 2007 год. руб.**

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
| Наименование показателя | на начало периода | на конец периода |
| Актив | | |
| I. Внеоборотные активы | | |
| Итого по разделу I | 2285811 | 2908695 |
| Материалы | 786028 | 1213723 |
| Малоценные предметы | 526063 | 611356 |
| Расчетный счет | 64807 | 3838 |
| Касса | 3518 | 1985 |
| Расчеты по авансам выданным | 157899 | - |
| Расчеты с прочими дебиторами и кредиторами | 133906 | 98466 |
| Итого по разделу II | 1672221 | 1929368 |
| Баланс | 3958032 | 4838063 |
| Пассив | | |
| III. Фонды и средства целевого назначения | | |
| Итог по разделу III | 2813382 | 3520969 |
| Итог по разделу IV |  |  |
| V. Расчеты | | |
| Итог по разделу IV | 1144650 | 1317094 |
| Баланс | 3958032 | 4838063 |

**Приложение 2**

**Отчет о прибылях и убытках**

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
| Наименование показателя | 2007 год | 2006 год |
| Выручка (нетто) от реализации товаров, продукции, работ, услуг (за минусом налога на добавленную стоимость, акцизов и аналогичных обязательных платежей) | 14520043 | 12349991 |
| Себестоимость реализации товаров, продукции, работ, услуг | (14713899) | (12477880) |
| Валовая прибыль | (193856) | (127889) |
| Коммерческие расходы | - | - |
| Управленческие расходы | - | - |
| Прибыль (убыток) от реализации | (193856) | (127889) |
| Проценты к получению | - | - |
| Проценты к уплате | - | - |
| Доходы от участия в других организациях | - | - |
| Прочие операционные доходы | - | - |
| Прочие операционные расходы | - | - |
| Прочие внереализационные доходы | 498379 | 239339 |
| Прочие внереализационные расходы | (16057) | - |
| Прибыль (убыток) до налогообложения | 288466 | 111450 |
| Налог на прибыль | 192507 | 39022 |
| Чистая прибыль | 188537 | 39008 |