**Содержание**

Введение…………………………………………..……………………...…3

1. Характеристика рыночной среды предприятия……………………….5

2.Теоретические основы управления денежными активами…….........13

2.1. Содержание процесса управления денежными активами……...….13

2.2. Анализ движения денежных средств……………………………….15

2.3. Расчет финансового цикла предприятия…………..……….……….17

2.4. Денежный поток как объект управления…………………….……..18

2.5. Определение оптимального уровня денежных средств…………...21

3. Управление денежными активами на предприятии ООО «Старт+»..24

3.1. Экономическая характеристика предприятия ООО «Старт+» …..24

3.2. Анализ финансового состояния……………………………………..27

3.3. Организация денежных средств в кассе…………………………....34

3.4. Организация денежных средств в банке……………………………36

3.5. Пути совершенствования управления денежными средствами на предпри­ятии ООО «Старт+»…………………………………………….……...39

Выводы и предложения……………………………………………….….42

Список использованной литературы…………………………..….……..44

Приложения

**Введение**

В условиях перехода к рыночным отношениям в соответствии с изменениями в экономическом и социальном развитии страны существенно меняется и политика в области денежных, расчетных и кредитных операций.

Большое значение приобретают хозяйственные связи и расчетные отношения предприятий. Хозяйственные связи - это необходимое условие деятельности предприятий, так как они обеспечивают бесперебойное снабжение, непрерывность процесса производства и своевременность отгрузки и реализации продукции. Оформляются и закрепляются хозяйственные связи договорами, согласно которым одно предприятие выступает поставщиком товарно-материальных ценностей, работ или услуг, а другое - их покупателем, потребителем, а значит, и плательщиком.

В процессе хозяйственной деятельности организации постоянно ведут расчеты с поставщиками за приобретенные у них основные средства, сырье, материалы и другие товарно-материальные ценности и оказанные услуги, с покупателями за купленные ими товары, заказчиками за выполненные работы и оказанные услуги, с кредитными учреждениями по ссудам и другим финансовым операциям, с бюджетом по различного рода платежам, с другими юридическими и физическими лицами по разным хозяйственным операциям. Денежные расчеты производятся либо в виде безналичных платежей, либо наличными деньгами. Безналичные расчеты в условиях развитой рыночной экономики осуществляются с помощью платежных поручений и других расчетных документов, а также векселей и чеков, замещающих наличные деньги, путем перечислений по расчетным и текущим счетам клиентов в банках, посредством системы корреспондентских счетов между различными банками.

Цель курсовой работы – управление денежными активами на предприятии.

Объект исследования – общество с ограниченной ответственностью «Старт+».

В соответствии с целью работы в ходе ее выполнения решались следующие задачи:

1. исследовать теоретические основы управления денежных средств;

2. изучить принципы управления денежных средств в исследуемом предприятии;

3. рекомендовать мероприятия по совершенствованию управления денежными средствами.

При написании работы были использованы следующие методы. Из методов обследования (сбора данных) использовано изучение документов предприятия, отражающих показатели его деятельности. Из методов анализа выбраны системный анализ (сбор, систематизация и изучение сведений, характеризующих состояние учета денежных средств) и динамический метод (расположение данных в динамическом ряду - для выявления тенденций).

При написании работы были использованы следующие материалы:

1. бухгалтерская отчетность исследуемого предприятия;

2. регистры синтетического и аналитического учета;

3. инструктивный материал, подготовленный на предприятии.

**1. Характеристика рыночной среды предприятия**

Основным документом, которым руководствуются в своей производственно хозяйственной деятельности – это Конституция РФ, имеющая прямое действие, в которой в части 2 ст. 8. закрепляется частная собственность, а также определяется судебный порядок защиты своих прав.

Гражданским Кодексом определяются основные нормы ведения хозяйственной деятельности на территории РФ. В частности в ст. 2 части 1 Гражданского Кодекса сказано: «гражданское законодательство определяет правовое положение участников гражданского оборота, основания возникновения и порядок осуществления права собственности и других вещных прав, исключительных прав на результаты интеллектуальной деятельности (интеллектуальной собственности), регулирует договорные и иные обязательства, а также другие имущественные и связанные с ними личные неимущественные отношения, основанные на равенстве, автономии воли и имущественной самостоятельности их участников».

Правовое положение предприятий различных организационно –правовых форм определяется законами «Об акционерных обществах», «Об обществах с ограниченной ответственностью» и др.

Основными законами, регулирующими отношения в финансовой сфере хозяйствующего субъекта, являются законы в области бухгалтерского учета и налогов.

Налоговый Кодекс РФ закрепляет основы налоговой системы и определяет порядок, сроки уплаты обязательных платежей - налогов и сборов.

Немаловажную информационную и нормативно – правовую нагрузку несет закон «О несостоятельности (банкротстве)».

Общие положения по бухгалтерскому учету устанавливаются законом «О бухгалтерском учете». В данном законе в ст. 1 указывается, что «бухгалтерский учет представляет собой упорядоченную систему сбора, регистрации и обобщения информации в денежном выражении об имуществе, обязательствах организаций и их движении путем сплошного, непрерывного и документального учета всех хозяйственных операций».

Регулирование ведения бухгалтерского учета в организациях осуществляется положениями по бухгалтерскому учету. Например, Приказом Минфина РФ «Об утверждении положения по бухгалтерскому учету «Бухгалтерская отчетность организации» утверждаются формы и порядок составления бухгалтерской отчетности.

Вопросам безопасности и охраны коммерческой тайны в основном регламентированы Гражданским кодексом и законами, регулирующими охрану интеллектуальной собственности.

В системе управления деятельностью любого предприятия в современных условиях наиболее сложным звеном является управление финансами. В странах с рыночной экономикой принципы и методы этого управления еще на рубеже XIX—XX веков оформились в специализированную область знаний, получившую название «финансовый менеджмент» (известный американский специалист в области финансового менеджмента — Ю. Бригхем — связывает его зарождение как самостоятельной научной дисциплины в США, где впервые возник этот термин, с 90-ми годами XIX столетия).

Финансовый менеджмент представляет собой систему принципов и методов разработки и реализации управленческих решений, связанных с формированием, распределением и использованием финансовых ресурсов предприятия и организацией оборота его денежных средств.

Функция менеджмента как возможная область формирования управ­ляющего воздействия предполагает осуществление непрерывных взаимо­связанных между собой действий по выработке средств и методов воз­действия и их реализации применительно к решению конкретной проблемы. Поэтому функция рассматривается как объективно необходимая область процесса управления, имеющего временную и пространственную опреде­ленность и конечную результативность.

Процесс управления - совокупность и непрерывная последователь­ность взаимосвязанных действий управленческих работников по реализа­ции функций управления, осуществляемых по особой технологии и на­правленных на достижение целей социально-экономической системой на основе применения управленческих принципов, методов и средств.

Каждая функция управления представляет собой сферу действия определенного процесса управления, а система управления конкретным объектом или видом деятельности - это совокупность функций, связан­ных единым управленческим циклом. В этом суть процессного подхода к исследованию функций менеджмента.

Например, Анри Файоль, которому принадлежит разработка теории администра­тивного управления, в начале XX в. выделил пять исходных функций, или элементов, административного процесса: предвидение, организация, рас­порядительство, согласование, контроль. Содержание элементов характе­ризуется следующим: предвидеть - изучать будущее и устанавливать про­грамму действий; организовывать - строить двойной организм предпри­ятия (материальный и социальный); распоряжаться - приводить в дей­ствие персонал предприятия; согласовывать - связывать и объединять, сочетать все действия и все усилия; контролировать - наблюдать, чтобы все происходило сообразно установленным правилам и отданным распо­ряжения.[4] Данные функции можно назвать чисто админист­ративными.

Анализ современной литературы и мировой практики менеджмента позволяет говорить о широком использовании функциональной концеп­ции процесса управления. Несмотря на некоторые расхождения в назван­ных функциях и в определении их состава наблюдается устойчивая тен­денция определять управленческий цикл фирмы через последовательность исходных функций менеджмента. Естественно, что содержание функций управления в системе российского менеджмента претерпело существенные изменения в сравнении с теми, которые приведены в работах А. Файля и Г. Эмерсона, и в связи с кардинальными изменениями экономических отношений в рыночной экономике России.

Концепция российского менеджмента как процесса выполнения взаи­мосвязанных функций планирования, организации, координирования и ре­гулирования, мотивации, контроля объединила ряд теорий управления, в частности, школу научного управления, административную теорию, бихе-виористическую школу, исследующую тенденции поведения людей исходя из развития потребностей и формирующейся теории мотивации. В даль­нейшем развитии процессная модель менеджмента уточнялась и расши­рялась, углублялась вследствие применения к менеджменту методологии системного и ситуационного подходов, социологических исследований, эко­номико-математических методов и моделирования.

Процесс управления (менеджмент) имеет четыре взаимосвязанные функции: планирование, организация, мотивация и контроль.

Например, М. Мэскон в своей фундаментальной работе «Основы менеджмента» выделяет четыре функции менеджмента: «Процесс управления (менеджмент) имеет четыре взаимосвязанные функции: планирование, организация, мотивация и контроль». [7]

А.П. Иванов так определяет состав функций управления: «К числу основных функций управле­ния относятся: планирование, организация, координа­ция, активизация, контроль, учет.

Планирование - первая и главная из всех управ­ленческих функций. Она отражает цели и задачи пред­приятия в целом и его подразделений, определя­ет пути и средства к достижению поставленных целей.

Организация включает в себя выбор и формиро­вание структуры объекта и структуры управления им в соответствии с установленными целями, наделение руководителей подразделений соответствующими полномочиями, установление взаимосвязей между этими подразделениями, создание системы информационно­го обеспечения.

Координация - это установление соответствия, со­гласованности в действиях всех групп и звеньев управ­ляемого объекта.

Активизация означает побуждение коллектива к активному действию, к достижению высокой резуль­тативности и эффективности в труде.

Контроль - это наблюдение и проверка соответ­ствия реального хода и развития процесса, его резуль­татов плановым показателям, нормам, ГОСТам, инст­рукциям и т.д. Контроль представляет собой оборот­ную сторону планирования.

Функция учета включает в себя подведение ито­гов выполнения коллективом предприятия, цеха, уча­стка плана или отдельных этапов его осуществления.

Однако эти функции в силу многообразия задач, решаемых коллективом предприятия, носят ком­плексный характер и не раскрывают всей полноты со­держания управления. В дифференцированном виде их можно представить следующим образом:

общее (линейное) управление предприятием и его основными подразделениями;

организация и руководство конструкторской под­готовкой производства;

организация и руководство технологической под­готовкой производства;

совершенствование организации производства и управления;

организация труда и заработной платы;

управление ремонтным обслуживанием производ­ства;

управлением энергетическим обслуживанием про­изводства;

организация контроля за качеством вырабатывае­мой продукции;

оперативное управление основным производством;

планирование и прогнозирование экономическо­го и социального развития;

бухгалтерский учет и управление финансовой дея­тельностью;

организация материально-технического снабжения;

управление транспортным обслуживанием произ­водства;

управление персоналом;

организация и управление охраной труда и охра­ной природы;

общее делопроизводство и управление хозяйствен­ным обслуживанием;

управлением капитальным строительством;

организация и управление маркетинговой деятель­ностью предприятия».[6]

Следует отметить, что перечень функций управле­ния и их содержание не являются постоянными. Под воздействием изменений в общественных и экономичес­ких отношениях они меняются. Так, в связи с перехо­дом к рынку, появилась новая функция управления «Организация маркетинговой деятельности предприя­тия». Дальнейшее развитие в нашей стране рыноч­ных отношений внесет новые коррективы в содержание ряда функций управления и в его организацию в целом.

Основные функции менеджмента характеризуются полнотой содержа­ния, устойчивостью структуры, системностью и универсальностью исполь­зования в разных сферах деятельности. Главная их особенность в том, что каждая основная функция менеджмента представляет собой отдель­ный процесс управления по выработке методов активизации и средств воздействия на персонал и его деятельность для достижения общих ре­зультатов социально-экономической системы.

На рис. 1 показан состав и взаимосвязь современных функций, фор­мирующих процесс управления. Каждый из шести блоков функций пред­ставляет собой обособленный этап процесса управления объектом, фир­мой, корпорацией. В каждом блоке два вида функций, взаимосвязанных между собой и взаимодополняющих друг друга. При одном и том же на­значении функции каждого блока отражают особенности, характерные для менеджмента разных сфер управляемой деятельности, разных уров­ней управления и объектов.

С учетом приоритетности каждая из основных функций выступает кри­терием выделения функционального менеджмента как самостоятельного процесса и системы управления. Можно говорить о целевом, стратегичес­ком, мотивационном, корпоративном менеджменте. В то же время весь комплекс основных функций выражает системное представление и закон­ченность процессов управления любой социальной и социально-экономи­ческой системы.

Функции интересны тем, что в систематизированном виде могут дать полное представление о процессах мотивации, воздействия и взаимодей­ствия от зарождения идей до их реализации, оценки результата и появле­ния последствий. Основные функции характеризуют воздействие, обуслов­ливая его определяющие средства, реализация которых может обеспе­чить требуемый результат. Поэтому представляется целесообразным рас­смотреть содержание основных функций менеджмента через базовые средства воздействия.

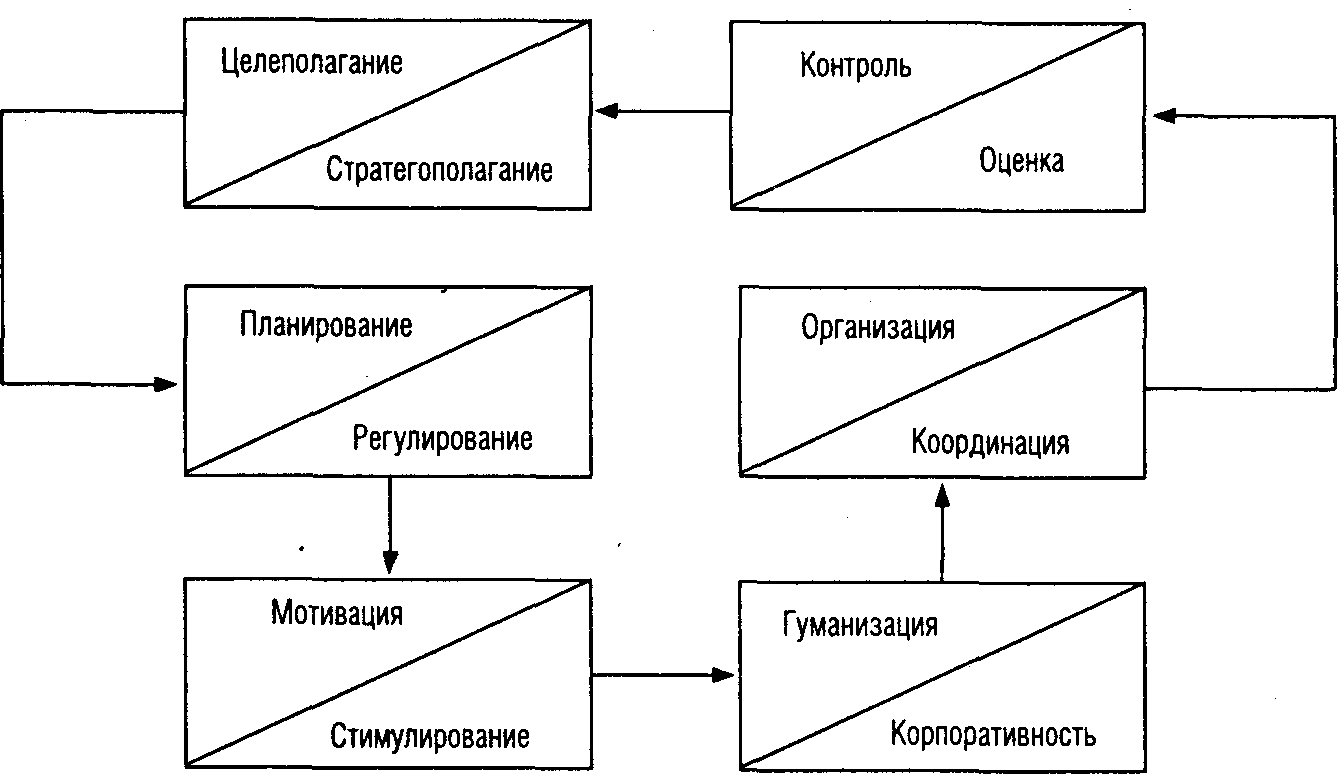


Рис. 1.1. Взаимосвязь между основными функциями менеджмента

В таблице 1.1 по каждой функции приведены средства взаимодействия, наиболее часто используемые менеджерами в процессах управления. Ес­тественно, дать исчерпывающий набор средств воздействия не представ­ляется возможным, так как состав средств в значительной степени опре­деляется ситуационно. При выборе средств воздействия руководствуются их значимостью, комплексностью и системностью применения в процес­сах формирования функциональных моделей менеджмента.[8]

Таблица 1.1.

Основные функции менеджмента и средства воздействия

|  |  |
| --- | --- |
| Основные функции | Приоритетные средства воздействия |
| Целеполагание  Стратегополагание | Потребности, миссии, цели, потенциал, ресурсы, результаты, информация  Стратегия, тактика, инновация, потенциал, ресурсы, организация, информация |
| Планирование  Регулирование | Гипотеза, концепция, прогноз, программа, план  Закон, регламент, стандарт, норматив, налог, льготы, штрафы, пошлины, лицензии, информация |
| Организация  Координация | Процесс, система, структура, технология, ресурсы, коммуникации, информация, метод  Согласование, сбалансированность, равновесие, страхование, резервирование, управляемость. |
| Мотивация и активизация Стимулирование | Потребность, интересы, мотивы, методы, ожидания, установки, власть, лидерство, стиль  Мотивы, стимулы, методы, рычаги, механизм, льготы, штрафы, карьера |
| Гуманизация  Обеспечение корпоративности | Этика, культура, традиции, образованность, правовое сознание, профессионализм  Ценности, атмосфера, лидерство, убеждения, климат, совместимость, карьера |
| Контроль  Оценка | Нормы, правила, инструкции, технология, анализ  Показатели, критерии, процедуры, экспертиза |

**2. Теоретические основы управления денежными АКТИВАМИ**

**2.1. Содержание процесса управления денежными активами**

Процесс управления денежными активами предприятия — составная часть процесса управления оборотными актива­ми. Основной целью финансового менеджмента в процессе управления денежными активами является обеспечение по­стоянной платежеспособности предприятия. Практически, если в предусмотренные сроки предприятие из-за нехватки денежных средств не сможет рассчитаться по своим неотлож­ным финансовым обязательствам, другие показатели деятель­ности предприятия (уровень рентабельности, наличие других активов предприятия) не пойдут в зачет при возбуждении иска о банкротстве. Кроме основной цели — обеспечение платеже­способности предприятия — финансовые менеджеры должны решать вопрос о эффективном использовании временно сво­бодных денежных средств и формировании инвестиционного их остатка.[3]

К основным элементам денежных активов предприятия относятся:

— денежные активы в национальной валюте;

— денежные активы в иностранной валюте;

— резервные денежные активы в форме краткосрочных финансовых вложений.

Денежные активы в валютах могут находиться в кассе предприятия, на расчетном счете, на специальных счетах и в пути.

Содержание процесса управления должно учесть, с одной стороны, тот факт, что требование обеспечения платежеспособности предприятия определяет необходимость наличия на предприятии большого объема денежных средств в пределах финансовых возможностей предприятия, а с другой сторо­ны, то, что сохранение активов предприятия в высоколиквид­ной денежной форме означает потерю их реальной стоимости из-за инфляции и фактора времени, а также потери от неин­вестирования их в какой-либо доступный инвестиционный проект. Поэтому *содержание процесса управления денежными активами* можно определить как деятельность по оптимиза­ции среднего текущего остатка денежных ресурсов в целях обеспечения текущей и перспективной платежеспособности и эффективной работы предприятия.

Процесс управления денежными средствами состоит из следующих этапов:

1. *Анализ наличия и использования денежных активов пред­приятия в предшествующем периоде.* В результате этого анали­за оценивается степень участия денежных активов в обороте предприятия и его динамика, определяется оборачиваемость денежных активов в предшествующем периоде и уровень аб­солютной платежеспособности предприятия. Кроме этих вопросов изучается эффективность отвлечения свободно­го остатка денежных средств в краткосрочные финансовые вложения и рентабельность результатов этого отвлечения. Результаты проведенного анализа используются в процессе последующей разработки отдельных параметров стратегии и тактики управления.

2. *Оптимизация среднего остатка денежных средств пред­приятия.* Результат этого этапа позволяет создать модель ре­гулирования объема денежных средств с учетом конкретных условий хозяйственной деятельности предприятия.

3. *Выбор эффективных форм регулирования среднего остат­ка денежных активов.* Цель подобного регулирования — обес­печить постоянную платежеспособность предприятию при рациональной величине средней потребности в остатках де­нежных активов. Одной из форм подобного регулирования является по сути процесс составления бюджетов (смет) по­ступления расходования средств по всем видам деятельности предприятия. Поданным бюджетов изучается диапазон коле­баний остатка денежных средств в отдельные отрезки времени и оптимизируются величины этих активов. Высвобождение суммы денежных активов реинвестируется в краткосрочные финансовые вложения или в другие виды активов.

4. *Обеспечение эффективного использования временно сво­бодных денежных средств.* К подобным мероприятиям можно отнести: использование депозитных вкладов, открытие кон­токоррентного счета в банке, использование высокодоход­ных фондовых инструментов при реальной оценке риска их использования и т. д.

5. *Организация эффективной системы контроля за исполь­зованием денежных активов предприятия.* Критерием работы этой системы должны служить: наличие текущей платеже­способности предприятия и уровень эффективности сформи­рованного портфеля краткосрочных финансовых вложений предприятия.

**2.2. Анализ движения денежных средств**

Основные причины анализа движения денежных средств на предприятии заключаются в следующем:

1. Денежные средства в силу их высокой ликвидности обеспечивают финансовую гибкость предприятия, их можно использовать оперативно для ликвидации сбоев в финансо­вом и производственных процессах.

2. Наличие прибыли по балансу предприятия не означает присутствия необходимой величины денежных ресурсов, что гораздо важней для текущей деятельности предприятия.

3. Для оценки эффективности всех видов деятельности предприятия очень важно представлять, какие из этих видов генерируют основной объем поступлений и оттоков денеж­ных средств.

Отчет о движении денежных средств входит в число основ­ных отчетных форм предприятия. В отчетной форме показа­тели притока и оттока денежных средств приводится в разрезе видов деятельности предприятия: операционной (производ­ственной), инвестиционной, финансовой и прочими опера­циями с денежными средствами. Для анализа интерес пред­ставляют несколько аналитических показателей, в частности, изменение остатка денежных средств. В ходе анализа крайне важно объяснить расхождение между величиной денежного потока, имевшего место на предприятии в отчетном периоде, и полученной за этот период прибылью.

Анализ потоков денежных средств по сути должен выявить все операции, затрагивающие движение денежных средств в отчетном периоде. Для этого в мировой аналитической прак­тике применяют два метода, известных как прямой и косвен­ный.

*Прямой метод* основан на вычислении притока и оттока денежных средств. Приток денежных средств — выручка от реализации продукции, работ, услуг, авансы полученные и т. д. Отток денежных средств — оплата счетов поставщиков, воз­врат ссуд, займов. Очевидно, что исходный элемент данного метода — выручка. Этот метод предполагает идентификацию проводок всех денежных бухгалтерских счетов. Он позволяет судить о ликвидности предприятия, показывая движение де­нежных средств на счетах, но не может объяснить взаимосвязи полученного денежного результата и изменения величины де­нежных средств и ответить на вопрос «Почему прибыль есть, а денег на расчетном счете и в кассе — нет?»

*Косвенный метод* идентифицирует учетные операции дви­жения денежных средств и последовательно корректирует чистую прибыль, т. е. исходным элементом здесь является не выручка, а прибыль. Информационное обеспечение денежно­го метода — бухгалтерская отчетность и Главная книга. Анализ начинают с оценки изменений в отдельных статьях активов баланса и их источников. Далее производят корректировки к данным различных счетов, влияющих на размер прибыли. Например, если произошло увеличение по активному сче­ту «Расчеты с покупателями и заказчиками», т. е. произошло увеличение дебиторской задолженности за период, то значит, фактический денежный поток был ниже зафиксированного в форме № 2 «Отчет о прибыли и убытках», и эта разность долж­на быть исключена из величины чистой прибыли.

Операции на пассивных счетах имеют обратный механизм воздействия на движение денежных средств.

В ходе анализа движения денежных средств необходимо изучать тенденции изменения доли денежных средств в со­ставе текущих активов, оборачиваемости денежных средств в течение изучаемого периода — все это существенно влияет на финансовую устойчивость и гибкость предприятия.

Анализ движения денежных средств дает возможность сделать обоснованные выводы о том,

— в каком объеме и из каких источников поступали де­нежные средства на предприятие;

— каковы основные направления и эффективность их использования;

— достаточно ли средств у предприятия на финансиро­вание его текущей и инвестиционной деятельности;

— чем объясняются расхождения величины полученной прибыли и наличия денежных средств.[2]

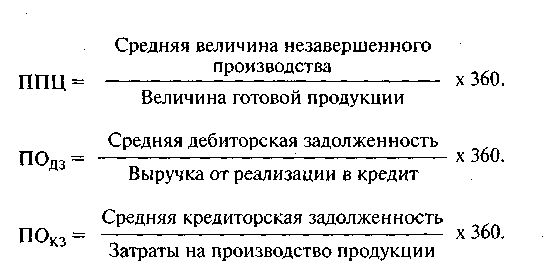
**2.3. Расчет финансового цикла предприятия**

Финансовый цикл (цикл денежного оборота) предприятия представляет собой период полного оборота денежных средств, инвестированных в оборотные активы, начиная с момента по­гашения кредиторской задолженности за полученные сырье, материалы и полуфабрикаты, и заканчивая инкассацией деби­торской задолженности за поставленную готовую продукцию.

Продолжительность финансового цикла (ПФЦ) в днях оборота рассчитывается по формуле:



где ППЦ — продолжительность производственного цикла в днях, ПОдз — средний период обращения дебиторской задол­женности в днях, ПОкз — средний период обращения креди­торской задолженности



Информационное обеспечение расчетов — бухгалтерская отчетность. Расчет можно выполнить по всем данным о деби­торской и кредиторской задолженности или по данным о де­биторской и кредиторской задолженности, непосредственно относящейся к производственному процессу.

Сокращение длительности финансового цикла рассмат­ривается как положительная тенденция, и оно может быть осуществлено за счет влияния следующих факторов: сокра­щения длительности производственного цикла; увеличения сроков получения коммерческого кредита; уменьшения сро­ков погашения дебиторской задолженности.[5]

**2.4. Денежный поток как объект управления**

Денежный поток предприятия— поступления и выплаты денежных средств, распределенные по времени и обусловлен­ные деятельностью предприятия. Значение денежного пото­ка как самостоятельного объекта финансового менеджмента определяется той ролью, которую денежный поток играет в формировании результатов деятельности предприятия и его развитии. Понятие «денежный поток предприятия» включа­ет в свой состав многочисленные виды денежных потоков, которые обслуживают хозяйственную деятельность предпри­ятия.

Классификацию денежных потоков производят обычно по следующим признакам:

по видам обеспечивающей деятельности:

— денежный поток производственной деятельности;

— денежный поток инвестиционной деятельности;

— денежный поток финансовой деятельности;

по направлению движения:

— положительный денежный поток;

— отрицательный денежный поток;

по методу исчисления объема:

— валовой денежный поток;

— чистый денежный поток;

по способу оценки во времени:

— настоящий денежный поток;

— будущий (прогнозируемый) денежный поток;

по уровню достаточности:

— избыточный денежный поток;

— дефицитный денежный поток.

Денежные потоки обслуживают хозяйственную деятель­ность предприятия практически во всех ее аспектах и струк­турных подразделениях предприятия, недаром денежный поток представляют как систему «финансового кровообра­щения» хозяйственного организма предприятия. Темпы раз­вития этого организма, его финансовой устойчивости опре­деляются тем, насколько направления и объемы денежных потоков отрегулированы между собой по времени. Высокий уровень организации действия системы денежных потоков предприятия обеспечивает финансовое равновесие предпри­ятия в процессе его стратегического развития.

Любой сбой в осуществлении платежей отрицательно ска­зывается на формировании производственных запасов сырья и материалов, реализации готовой продукции. Организация ритмичных денежных потоков на предприятии повышает уро­вень организации производственных и снабженческо-сбытовых процессов.

Активно управляя денежными потоками, можно значи­тельно сократить потребность предприятия в заемном капи­тале, обеспечить рациональное использование собственных финансовых ресурсов, что в свою очередь приведет к росту финансовых результатов.

Сокращение продолжительности производственного и финансового циклов, достигаемое в процессе результатив­ного управления денежными потоками, ускоряет оборот ка­питала предприятия, что в итоге обеспечивает неуклонный рост суммы прибыли, генерируемой во времени.

Неплатежеспособность может возникать как следствие не­сбалансированности различных видов денежных потоков во времени даже у успешно работающих предприятий, поэтому чтобы снизить риск неплатежеспособности, необходимо ор­ганизовать согласование между поступлениями и выплатами денежных средств по суммам и во времени.

В случае появления у предприятия временно свободных остатков денежных средств, необходимо их использовать как дополнительный инвестиционный ресурс, являющийся ис­точником прибыли предприятии.

Рассмотренные аспекты подтверждают положение о необ­ходимости выделения денежных потоков предприятия в само­стоятельный объект финансового управления.

**2.5. Определение оптимального уровня денежных средств**

Определение оптимального остатка денежных средств для предприятия составляет одну из основных задач финансового менеджмента.

Денежным средствам, как оборотным активам, присуща абсолютная ликвидность. Чтобы своевременно погашать свои обязательства перед государством, собственниками предпри­ятий, поставщиками, предприятие должно обладать необхо­димой величиной денежных активов, поддерживая и переори­ентируя собственную платежеспособность.

Однако, с другой стороны, это обстоятельство не озна­чает, что запас денежных средств не должен иметь верхнего предела. Цена ликвидности возрастает по мере увеличения объемов наличных денежных средств на расчетных счетах и в кассе предприятия.

Перед финансовым менеджментом стоит задача опреде­лить размер запаса денежных средств с позиций теории за­пасов инвестирования. Общие требования к формированию запасов (в том числе денежных) таковы, что необходим базо­вый запас денежных ресурсов для выполнения текущих рас­четов и определенные средства для покрытия непредвиден­ных расходов. Кроме этого, целесообразно иметь определен­ную величину свободных денежных средств для обеспечения возможного или прогнозируемого расширения деятельности предприятия.

Расчет необходимого объема денежных средств для осуще­ствления текущей деятельности производится по формуле:

ДО=™, КО

где ДО — планируемая сумма операционного остатка денеж­ных активов предприятия; ПО — планируемый объем денеж­ного оборота; КО — количество оборотов среднего остатка денежных активов в плановом периоде.

Потребность в страховом (резервном) остатке денежных активов определяется произведением рассчитанной суммы их операционного остатка и коэффициента вариации поступле­ния денежных средств на предприятие по отдельным месяцам предыдущего года.

Потребность в инвестиционном остатке денежных средств планируется исходя из финансовых возможностей предпри­ятия с учетом того, что необходимо для этой части денежных средств обеспечить более высокий коэффициент рентабель­ности по сравнению с коэффициентом рентабельности опре­деленных активов. Кроме базового запаса денежных ресурсов, резервного ос­татка и средств на развитие в общий размер остатка денежных средств в плановом периоде включается потребность в ком­пенсационном остатке денежных активов, величина которого планируется в размере, определенном соглашением о банков­ском обслуживании. В практике оптимизации общего размера остатка денеж­ных средств применяют различные виды экономико-мате­матических моделей, разработанных в теории управления за­пасами. Они позволяют определить не только оптимальный размер остатка денежных средств на расчетном счете, но и ко­гда и в каком объеме осуществлять взаимную трансформацию денежных средств и быстрореализуемых активов. Широко используемой в этих целях является модель Бау-моля. По этой модели предполагается постоянство потока расходования денежных средств, хранение всех резервов де­нежных активов в форме краткосрочных финансовых вло­жений, и когда запас денежных средств на расчетном счете становится равным нулю, предприятие конвертирует часть ценных бумаг для пополнения расчетного счета до первона­чальной (заранее определенной) величины. Модель позволя­ет определить оптимальную частоту пополнения расчетного счета и оптимальный размер остатка денежных средств, при которых совокупные затраты на управление денежными ак­тивами будут минимальные.

Модель имеет следующий вид:



где Отах — максимальный остаток денежных средств на рас­четном счете (сумма пополнения); ДС — прогноз потребности в денежных средствах в планируемом периоде; Р — расходы по конвертации денежных средств в ценные бумаги; Д — прием­лемый и возможный для предприятия процентный доход по краткосрочным финансовым вложениям.

Таким образом, средний остаток денежных средств на расчетном счете составляет — 0/2, и общее количество сде­лок по конвертации ценных бумаг в денежные средства — ДС/О.

Общие расходы по реализации такой политики управле­ния денежными средствами составляет:



Трудности применения подобных моделей в практике финансового менеджмента связаны с хронической нехват­кой оборотных средств, непредсказуемыми изменениями пла­тежного оборота и низкой ликвидностью краткосрочных фон­довых инструментов.[5]

**3. Управление денежными активами на предприятии ООО «Старт+»**

**3.1. Экономическая характеристика предприятия ООО «Старт+»**

Общество с ограниченной ответственностью (далее ООО «Старт+») расположено в Вологодской области в Вологодском районе. ООО «Старт+» является юридическим лицом, действующим устава и законодательства Российской Федерации. Юридической базой функционирования предприятия является Гражданский кодекс РФ.

Основной деятельностью ООО «Старт+» является розничная торговля. В ведении предприятия имеется сеть розничных магазинов, расположенных в разных точках района. Кроме этого ООО «Старт+» оказывает услуги общественного питания, а в 2008 году одним из видов деятельности является добыча и разлив чистой природный воды (в натуральном выражении разлито 139 тыс. дал. воды). Организационная структура предприятия показана на схеме.

Рис.3.1 Схема организационной структуры ООО «Старт+»

Динамика основных экономических показателей предприятия за 2006-2008 г.г. приведена в таблице 3.1.

Таблица 3.1

Основные экономические показатели деятельности

ООО «Старт+» за 2006 – 2008 г.г.

|  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| Показатель | Ед. изм. | 2006г. | 2007г. | 2008г. | Темп роста 2007/2006 г.г | Темп роста 2008 /2007 г.г |
| Выручка от реализации, товаров, услуг, продукции | тыс. руб. | 37818,8 | 42488,7 | 49706,6 | 112,4 | 117,0 |
| Прибыль от реализации товаров, услуг, продукции | ты с. руб. | 2042 | 3314 | 4076 | 162,3 | 123,0 |
| Среднегодовая стоимость основных производственных фондов | ты с. руб. | 23521 | 25873 | 27166 | 110,0 | 105,0 |
| Среднегодовая стоимость оборотных средств | тыс. руб. | 5880 | 6209 | 6601 | 105,5 | 106,3 |
| Среднесписочная численность работников | чел | 98 | 101 | 104 | 103,0 | 103,1 |
| Производительность труда на одного работника | тыс. руб./ чел | 362,2 | 393,6 | 472,2 | 108,6 | 120,1 |
| Фондоотдача | руб./ руб. | 1,61 | 1,64 | 1,83 | 101,8 | 111,6 |

Как видно из таблицы, в анализируемом периоде наблюдается положительная динамика выручки от реализации товаров, услуг, продукции в денежном выражении. Аналогично и по показателю «Прибыль от реализации товаров, услуг, продукции», однако рост прибыли в 2008 г. по сравнению с 2007 г. произошел за счет прибыли по торговой деятельности предприятия (розничная торговля), которая составила за год 6122 тыс. руб., по другим видам деятельности за 2008 год получен убыток:

- от услуг общественного питания 105 тыс. руб.;

- от производства и разлива воды 1941 тыс. руб.

Значительный убыток сложился по виду деятельности «Добыча и разлив природной воды» (производство) в виду того, что пока спрос на природную воду не соответствует производственной мощности завода.

В настоящее время ведется маркетинг по изучению рынка сбыта природной воды.

Увеличиваются также среднегодовая стоимость основных производственных фондов, однако темп роста среднегодовой стоимости основных производственных фондов в 2008 г. по сравнению с 2007 г. замедлился ( на 5 %). Одновременно с этим наблюдается рост среднегодовой стоимости оборотных активов (средств): темп роста 2007 г. к 2006 г. составляет 105,5 %, темп роста 2008 г. к 2007 г. составляет 106,3 % .

Численность персонала в 2008 г. возросла по сравнению с 2006 г. на 6 чел. Показатель эффективности использования трудовых ресурсов (производительность труда) в 2008 г. по сравнению с 2007 г. возрос в абсолютном выражении на 78,6 тыс. руб./чел., а в относительном (темп роста) составляет 120,1 %. Это свидетельствует о резервах увеличения эффективности

Показатель эффективности использования основных производственных фондов (фондоотдача) в 2008 г. вырос на 0,19 руб./руб., (по сравнению с 2007 г.), темп роста равен 111,6 %.

Рост показателей эффективности использования производственных ресурсов (фондоотдача, производительность труда) характеризует тенденцию экономического развития предприятия как положительную при наличии эффективной маркетинговой политики по виду деятельности «Добыча и разлив природной воды» (производство).

**3.2. Анализ финансового состояния**

Финансовое состояние предприятия характеризуется совокупностью показателей, отражающих процесс формирования и использования его финансовых средств, т.е. обеспеченность финансовыми ресурсами, необходимыми для нормальной работы, целесообразность их размещения и эффективность использования.

Главная цель анализа - своевременно выявлять и устранять недостатки в финансовой деятельности и находить резервы улучшения финансового состояния предприятия и его платежеспособности.

Исходная информация для проведения анализа финансового состояния получена по бухгалтерским балансам (форма №1) за 2007- 2008 г.г. и по отчётам о прибылях и убытках (форма №2) за 2006 -2008 г.г. (приложения 1,2,3,4,5).

Одним из показателей, характеризующих финансовое состояние предприятия, является его платёжеспособность, т.е. возможность наличными денежными ресурсами погашать свои текущие платёжные обязательства.

Оценка платёжеспособности производится на основе анализа ликвидности баланса предприятия. Для оценки ликвидности и финансовой устойчивости ООО «Старт+» использованы основные финансовые коэффициенты.

Таблица 3.2

Финансовые коэффициенты оценки ликвидности и финансовой

устойчивости предприятия

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
| Коэффициент | Что показывает | Как рассчитывается | Комментарий |
| 1 | 2 | 3 | 4 |
| 1. Коэффициент  текущей ликвидности (покрытия) | Достаточность оборотных средств предприятия, которые могут быть использованы им для погашения своих краткосрочных обязательств. Характеризует запас прочности, возникающей вследствие превышения ликвидного имущества над имеющимися обязательствами | Отношение текущих активов(оборотных средств) к текущим пассивам (краткосрочным обязательствам) | 1КП2  Нижняя граница указывает на то, что оборотных средств должно быть достаточно, чтобы покрыть свои краткосрочные обязательства. Превышение оборотных активов над краткосрочными обязательствами более чем в два раза считается нежелательным, поскольку это свидетельствует о нерациональном вложении своих средств и неэффективном их использовании |
| 2.  Коэффициент критической (срочной) лик­видности | Прогнозируемые платежные возможности предприятия при условии своевременного проведения расчетов с дебиторами | Отношение денежных средств и краткосрочных финансовых вложений плюс суммы мобильных средств в расчетах с дебиторами к текущим пассивам | ККЛ1  Низкое значение указывает на необходимость постоянной работы с дебиторами, чтобы обеспечить возможность обращения наиболее ликвидной части оборотных средств в денежную форму для расчетов |
| 3. Коэффициент абсолютной ликвидности | Какую часть краткосрочной задолженности предприятие может погасить в ближайшее время. Характеризует платежеспособность предприятия на дату составления баланса | Отношение денежных средств и краткосрочных финансовых вложений к текущим пассивам | КАЛ0,20,5  Низкое значение указывает на снижение платежеспособности предприятия |

Продолжение табл. 3.2.

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
| 1 | 2 | 3 | 4 |
| 4. Коэффициент обеспеченно­сти собствен­ными сред­ствами | Наличие у предпри­ятия собственных оборотных средств, необходимых для его финансовой устой­чивости.  Критерий для опреде­ления неплатежеспо­собности (банкрот­ства) предприятия | Отношение соб­ственных оборот­ных средств к общей величине оборотных средств предприятия | Чем выше показа­тель (≥0,1), тем луч­ше финансовое состояние предпри­ятия, тем больше у него возможностей проведения незави­симой финансовой политики |

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
| 5. Коэффициент автономии | Характеризует независимость от заемных средств. Показывает долю собственных средств в общей сумме всех средств предприятия | Отношение общей суммы всех средств предприятия к источникам соб­ственных средств | Минимальное поро­говое значение на уровне 0,5. Превыше­ние указывает на увеличение финансо­вой независимости, расширение возмож­ности привлечения средств со стороны |
| 6. Коэффициент соотношения заемных и собственных средств | Сколько заемных средств привлекло предприятие на 1 руб. вложенных в активы собственных средств | Отношение всех обязательств к собственным сред­ствам | Превышение указан­ной границы ≥ 1 означает зависимость предпри­ятия от внешних источников средств, потерю финансовой устойчивости |

Результаты расчетов по оценке ликвидности и финансовой устойчивости ООО «Старт+» представлены в таблице 3.3.

Таблица 3.3

Оценка ликвидности и финансовой устойчивости

|  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- |
| Наименование | Нормативное значение | 2006г. | 2007 г. | 2008г. |
| Оценка ликвидности |  |  |  |  |
| Коэффициент текущей ликвидности | >2 | 0,52 | 0,51 | 0,65 |
| Коэффициент быстрой ликвидности | > 1 | 0,25 | 0,23 | 0,28 |
| Коэффициент абсолютной ликвидности | >0,2 | 0,02 | 0,02 | 0,04 |
| Оценка финансовой устойчивости |  |  |  |  |

Продолжение табл. 2.3

|  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- |
| Коэффициент финансовой автономии | >0,5 | 0,73 | 0,74 | 0,75 |
| Коэффициент соотношения собственных и  заёмных средств | >1 | 2,67 | 2,84 | 3,07 |
| Коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами | >0,1 | -0,63 | -0,59 | -0,25 |
| Запасы |  | 1 700 | 1 606 | 1 984 |
| Собственный оборотный капитал, тыс.руб. |  | - 2418 | - 2 129 | - 1 093 |
| Долгосрочные кредиты и займы,  тыс. руб. |  | - | - | - |
| Краткосрочные кредиты и займы,  тыс. руб. |  | 6283 | 5 744 | 5410 |
| Итого источников, тыс. руб. |  | 3864 | 3615 | 4317 |
| Превышение источников финансирования запасов над величиной запасов |  | 2 165 | 2 009 | 2333 |

Одним из показателей, характеризующих финансовое состояние предприятия, является его платёжеспособность, т.е. возможность наличными денежными ресурсами погашать свои текущие платёжные обязательства. Оценка платёжеспособности производится на основе анализа ликвидности баланса предприятия. Ликвидность и платежеспособность как экономические категории не тождественны, но на практике они тесно взаимосвязаны между собой. Ликвидность предприятия отражает платежеспособность по долговым обязательствам. Неспособность предприятия погасить свои долговые обязательства перед кредиторами и бюджетом приводит его к банкротству.

Показатели ликвидности ООО «Старт+» существенно ниже нормативных значений, и имеют отрицательную динамику. Наиболее значимый показатель - коэффициент текущей ликвидности, на конец 2008г. меньше единицы, что свидетельствует о неудовлетворительной потенциальной платёжеспособности предприятия.

Финансовая устойчивость характеризуется показателями:

1. Коэффициент финансовой автономии, показывающий удельный вес собственного капитала в общей сумме источников финансирования, в пределах нормы, собственный капитал составляет более половины (75%) общего капитала предприятия.

2. Коэффициент соотношения собственных и заёмных средств, показывающий, во сколько раз собственный капитал превышает заёмный, также выше нормативного, т.е. величина собственного капитала существенно выше величины заёмного.

3. Коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами показывает, какая часть оборотных активов финансируется за счёт собственного капитала. Его значение отрицательно в течение всего анализируемого периода, следовательно, собственных средств предприятия не достаточно для финансирования оборотных активов.

4. Абсолютные показатели финансовой устойчивости - это сопоставление источников финансирования запасов с величиной запасов.

В первую очередь, с запасами сопоставляется собственный оборотный капитал (т.е. собственный капитал с учётом резервов предстоящих расходов и доходов будущих периодов за минусом внеоборотных активов). Величина собственного оборотного капитала отрицательна в течение всего периода.

Долгосрочных обязательств у предприятия нет. Лишь сумма собственных оборотных средств и краткосрочных кредитов и займов превышает величину запасов. Такое состояние характеризуется как состояние финансовой неустойчивости, сопряженное с нарушением платежеспособности, но при котором сохраняется возможность восстановления равновесия за счет пополнения собственных средств, за счет сокращения дебиторской задолженности, ускорения оборачиваемости запасов.

Показатели рентабельности - это важнейшие характеристики фактической среды формирования прибыли и дохода предприятий. По этой причине они являются обязательными элементами сравнительного анализа и оценки финансового состояния предприятия. При анализе производства показатели рентабельности используются как инструмент инвестиционной политики и ценообразования.

Основным показателем рентабельности является рентабельность хозяйственной деятельности предприятия, продаж (показатели оценки эффективности). Рентабельность хозяйственной деятельности предприятия показывает, сколько прибыли приходится на единицу реализованной продукции. Рост данного показателя является следствием роста цен при постоянных затратах на производство реализованной продукции (работ, услуг) или снижения затрат на производство при постоянных ценах, то есть о снижении спроса на продукцию. Показатель рентабельности хозяйственной деятельности предприятия включает в себя следующие показатели:

рентабельность всей реализованной продукции, представляющую собой отношение прибыли от реализации продукции на выручку от её реализации ( без НДС);

общая рентабельность, равная отношению балансовой прибыли к выручке от реализации продукции (без НДС);

рентабельность продаж по чистой пробыли, определяемая как отношение чистой прибыли к выручке от реализации (без НДС).

Таблица 3.4.

Показатели рентабельности хозяйственной деятельности

ООО «Старт+» за 2007 - 2008 г. (руб.)

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
| Показатели | Расчет | 2007 | 2008 |
| 1.Выручка от реализации товаров, работ, услуг (без НДС, акцизов и аналогичных обязательных платежей). | стр.010 | 42489 | 49707 |
| 2. Прибыль от реализации. | стр.050 | 3314 | 4076 |
| 3. Балансовая прибыль. | стр.140 | 2946 | 3457 |
| 4. Чистая прибыль. | стр.190 | 2239 | 2627 |
| 5. Рентабельность всей реализованной продукции, % | стр.050 /стр.010 | 7,8 | 8,2 |
| 6. Общая рентабельность, % | . стр.140 / стр.010 | 6,9 | 7,0 |
| 7.Рентабельность продаж по чистой прибыли, % | с.190 / стр.010 | 5,3 | 5,3 |

На основе расчётов можно сказать что, показатель общей рентабельности в 2008 году составил 0,082, это означает, что каждый рубль реализации приносил в среднем около 8 копеек балансовой прибыли (рост показателя рентабельности по сравнению с 2007 г.составил 0,4%). аналогично наблюдается рост и других показателей рентабельности.

**3.3. Организация денежных средств в кассе**

В ООО «Старт+» учет денежных средств в кассе и на расчетном счете ведет бухгалтер первой категории. Прием наличных денег кассами предприятий производится по приходным кассовым ордерам (форма № КО -1), подписанным главным бухгалтером (или лицом, на это уполномоченным письменным распоряжением руководителя предприятия). При этом о приеме денег выдается квитанция к приходному кассовому ордеру за подписями главного бухгалтера и кассира, заверенная штампом (печатью) организации.

Кассовые документы составляются на основании первичных документов, оформляющих хозяйственную операцию, которые прилагаются к данному документу (например, при получении в кассу от подотчетного лица остатка неиспользованного аванса - это авансовый отчет).че отчет, матери на расчетном счете ведет бухгалтер первой категории.

Что касается выдачи наличных денег из касс предприятий, то она производится по расходным кассовым ордерам (форма №2). Документы на выдачу денег должны быть подписаны руководителем, главным бухгалтером предприятия или лицами, на это уполномоченными.

Все поступления и выдачи наличных денег предприятия учитываются в кассовой книге, которая пронумерована, прошнурована и опечатана печатью. Количество листов в кассовой книге заверяется подписями руководителя и главного бухгалтера данного предприятия.

Записи в кассовой книге ООО «Старт+» ведутся автоматизированным способом в двух экземплярах (вторые экземпляры листов служат отчетом кассира). Первые экземпляры листов остаются в кассовой книге. Первые и вторые экземпляры листов нумеруются одинаковыми номерами. Подчистки и неоговоренные исправления в кассовой книге не допускаются. Сделанные исправления заверяются подписями бухгалтера и главного бухгалтера. Ежедневно в конце рабочего дня бухгалтер подсчитывает итоги операций за день (суммарный приход кассы - оборот по дебету, из него вычитается суммарный расход – оборот по кредиту), выводит, используя остаток средств в кассе на начало рабочего дня, остаток денег в кассе на конец рабочего дня (он является остатком на начало следующего дня) и передает гл.бухгалтеру в качестве отчета кассира второй отрывной лист.

Образец листов кассовой книги за 02.03.06 г. и 03.02.06. представлен далее.

ООО «Старт+» Касса за 02 марта 2008 г.

стр. 159

|  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| 1 | Документ | От кого получено или кому выдано | Корр. счет | Приход | Расход |
| Остаток на начало дня |  | 1586.12 |  |  |  |
| 1 | 202 | С расчетного счета | 51 | 18000.00 |  |
| 2 | 203 | Возврат переплаты по з/пл. | 70 | 715.00 |  |
| 3 | 101 | Выдана з/пл | 70 |  | 15871.00 |
| 4 | 102 | Выдано в подотчет Вахреевой А. | 71 |  | 1500.00 |
|  |  |  |  |  |  |
|  | Итого за день |  | 18715.00 | 17371.00 |  |
| Остаток на конец дня |  | 2930.12 |  |  |  |

Кассир \_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_

Проверил и документы в количестве Четыре (Два приходных и

Два расходных) получил

Гл. бухгалтер \_\_\_\_\_\_\_\_\_\_

ООО «Старт+» Касса за 03 марта 2008 г.

стр. 160

|  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| 1 | Документ | От кого получено или кому выдано | Корр. счет | Приход | Расход |
| Остаток на начало дня |  | 2930.12 |  |  |  |
| 1 | 204 | Сухонский ЦБЗ ОАО | 62 | 6866.47 |  |
| 2 | 205 | Глазова С.И.( СОГР.20822) | 62 | 12001.00 |  |
| 3 | 103 | ООО «Купола» | 60 |  | 10000.00 |
|  | Итого за день |  | 18866.47 | 10000.00 |  |
| Остаток на конец дня |  | 9707,36 |  |  |  |

Кассир \_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_

Проверил и документы в количестве Три (Два приходных и

один расходный) получил

Гл. бухгалтер \_\_\_\_\_\_\_\_\_\_

На основании данных кассовой книги составляется журнал – ордер №1 «Касса».

**3.4. Организация денежных средств в банке**

Для учета денежных средств на расчетном счете предприятие ООО «Старт+» открывает расчетный счет. До декабря 2007 предприятие имело расчетный счет в Вологодском филиале Сбербанка РФ, а с 25 декабря 2007 г. открыло расчетный счет в Вологодском филиале Внешторгбанка.

Порядок и формы расчетов определяются в договоре между поставщиком и покупателем. Банк не определяет конкретных форм расчетов и не рассматривает споров между поставщиками и покупателями. Все споры по исполнению договоров разрешает арбитраж.

Расчёты с поставщиками, бюджетом, внебюджетными фондами в ООО «Старт+» осуществляются преимущественно безналичным путём, посредством перечислений по расчётному счету в банке, в следующих основных формах:

- платёжными поручениями,

- платежными требованиями.

- инкассо.

Платёжным поручением является письменное распоряжение владельца счёта (плательщика) обслуживающему его банку перевести определённую денежную сумму на счёт получателя средств.

В соответствии с условиями договоров могут использоваться для предварительной или для последующей оплаты товаров (работ, услуг), а также для осуществления периодических платежей. Платёжные поручения принимаются банком независимо от наличия денежных средств на счёте плательщика. При отсутствии или недостаточности денежных средств на счете они оплачиваются в очередности, установленной законодательством.

Расчёты по инкассо - это банковская операция, посредством которой банк на основании расчётных документов осуществляет действия по получению от плательщика платежа. Они производятся на основании платёжных требований и инкассовых поручений.

Платежные требования применяются при расчетах за поставленные товары, выполненные работы, оказанные услуги, а также в иных случаях, предусмотренных основным договором. Расчёты платёжными требованиями могут осуществляться с использованием предварительного и последующего акцепта. При предварительном акцепте (применяется в основном при иногородних расчётах) плательщик в трёхдневный срок соглашается или отказывается от оплаты, в случае акцепта сумма по документу списывается с расчётного счёта. При последующем акцепте расчётные документы поставщиков оплачиваются немедленно при получении их банком плательщика. Если предприятие в течение трёх рабочих дней отказалось от оплаты, банк обязан восстановить ранее списанные суммы на его расчётном счёте. Без акцепта списываются средства на оплату расчётных документов за газ, воду, канализацию, услуги связи.

Инкассовые поручения применяются:

1) в случаях, когда бесспорный порядок взыскания денежных средств установлен законодательством, в том числе для взыскания денежных средств органами, выполняющими контрольные функции;

2) для взыскания по исполнительным документам;

3) в случаях, предусмотренных сторонами по основному договору.

По указанию руководителя предприятия ежемесячно проводится инвентаризация средств в кассе. Инвентаризация средств в кассе проводится комиссией, назначаемой руководителем предприятия. Инвентаризация оформляется актом. В результате инвентаризации средств в кассе могут быть выявлены соответствие, излишки или недостача денежных средств.

В случае отказа кассира погасить недостачу предприятие ООО «Старт+» вправе оформить исковое заявление в судебные органы.

**3.5. Пути совершенствования управления денежными средствами в ООО «Старт+»**

На основании данных о состоянии бухгалтерского управленческого учета в ООО «Старт+», рекомендуется в качестве совершенствования организации денежных средств разработку политики управления данными активами предприятия как составной части политики управления оборотными активами.

Таким образом, управление денежными средствами предполагает:

1. анализ денежных активов предприятия в предшествующем периоде;

2. выбор эффективных форм регулирования среднего остатка денежных активов;

3. обеспечение рентабельного использования временно свободного остатка денежных средств;

4. построение эффективных систем контроля за денежными средствами предприятия.

Для обеспечения достоверности данных бухгалтерского учета и отчетности общество ООО «Старт+» необходимо проводить инвентаризацию имущества и обязательств:

- годовую инвентаризацию проводит в период с 1 октября по 31 декабря;

- кассы не реже одного раза в месяц, а также в случае передачи денежных средств другому материально-ответственному лицу;

- внезапные инвентаризации производит по решению руководителя.

Проверка операций на расчетном счете включает проверку законности, достоверности и хозяйственной целесообразности операций на счетах денежных средств в банке. Основными источниками информации для контроля этих операций служат: выписки банка с приложенными к ним денежно-расчетными документами, Главная книга, ведомость № 2 журнально-ордерной формы учета по счетам 51 «Расчетный счет».При их проверке по расчетному счету в банке необходимо установить:

1) соответствуют ли суммы по выпискам банка суммам, указанным в приложенных к ним первичных документах;

3) не допускалось ли в этих случаях неправильное отражение в бухгалтерском учете банковских операций (например, отнесение полученных наличных денег на другие балансовые счета вместо отражения по счету 50 «Касса»).

Одним из условий финансового благополучия предприятия является приток денежных средств. Однако чрезмерная величина денежных средств говорит о том, что реально предприятие имеет убытки, связанные с инфляцией и обесцениванием денег, а также с упущенной возможностью их выгодного размещения. Анализ движения денежных активов проводится прямым методом. При методе анализа движения денежных активов прямым методом используют отчетную форму № 4 «Отчет о движении денежных средств», которую дополняют расчетами относительных показателей структуры притока и оттока денежных средств по видам деятельности.

За анализируемый период сумма поступивших денежных средств составила 143 067 тыс. руб. Из них 76,7% приходится на текущую деятельность, 1,5% – на инвестиционную и 4,2% – на финансовую.

Отток денежных средств организации в отчетном периоде составил 143 907 тыс. руб. Из них 71,5% – это средства, приходящиеся на текущую деятельность, 8,5 % – по инвестиционной деятельности и 2,3% – финансовая деятельность.

Из всей поступившей за отчетный период суммы денежных средств наибольший удельный вес приходится на выручку от реализации работ, товаров, услуг – 74,8% и на поступление денег из банка в кассу (17,6%), 4,5% приходится на дивиденды и проценты по финансовым вложениям. Причем 65,15% приходится на инвестиционную деятельность.

Отрицательным моментом в движении денежных средств предприятия ООО «Старт+» является превышение оттока средств над их притоком на 840 тыс. руб. Для финансовой стабильности должно быть наобо­рот. Анализ показывает также, что в ООО «Старт+» сложилась опасная ситуация, когда отток средств от текущей деятельности превысил отток от инвестиционной деятельности. Необходимым условием финансовой стабильности является такое соотношение притоков и оттоков средств в рамках текущей деятельности, которое обеспечило бы увеличение финансовых ресурсов, доста­точное для осуществления инвестиций.

**ВЫВОДЫ И ПРЕДЛОЖЕНИЯ**

Основными задачами управления денежными средствами являются:

1. своевременное и правильное документирование операций по движению денежных средств и расчетов;

2. оперативный, повседневный контроль за сохранностью наличных денежных средств и ценных бумаг в кассе предприятия;

3. контроль за использованием денежных средств строго по целевому назначению;

4. контроль за правильными и своевременными расчетами с бюджетом, банками, персоналом;

5. контроль за соблюдением форм расчетов, установленных в договорах с покупателями и поставщиками;

6. своевременная выверка расчетов с дебиторами и кредиторами для исключения просроченной задолженности.

Основной деятельностью ООО «Старт+» является розничная торговля. В ведении предприятия имеется сеть розничных магазинов, расположенных в разных точках района. Кроме этого ООО «Старт+» оказывает услуги общественного питания, а в 2008 году одним из видов деятельности является добыча и разлив чистой природный воды (в натуральном выражении разлито 139 тыс. дал. воды).

За период 2006 – 2008 г.г. наблюдается положительная динамика выручки от реализации товаров, услуг, продукции в денежном выражении. Аналогично и по показателю «Прибыль от реализации товаров, услуг, продукции», однако рост прибыли в 2008 г. по сравнению с 2007 г. произошел за счет прибыли по торговой деятельности предприятия (розничная торговля), которая составила за год 6122 тыс. руб., по другим видам деятельности за 2008 год получен убыток.

По результатам финансового анализа можно сделать вывод о состоянии финансовой неустойчивости, сопряженной с нарушением платежеспособности, но при котором сохраняется возможность восстановления равновесия за счет пополнения собственных средств, за счет сокращения дебиторской задолженности, ускорения оборачиваемости запасов.

Организацией денежных средств на предприятии занимается бухгалтерия в количестве 5 человек, включая главного бухгалтера. Специализированного финансового отдела, который бы анализировал движение денежных средств не создано. На предприятии применяется как наличное обращение денежных средств (через кассу с ведением всех необходимых кассовых документов), так и безналичное (через Внешторгбанк посредством платежных поручений, платежных требований и инкассо).

Анализ движения денежных потоков показал, что в ООО «Старт+» отток средств от текущей деятельности превысил отток от инвестиционной деятельности. Необходимым условием финансовой стабильности является такое соотношение притоков и оттоков средств в рамках текущей деятельности, которое обеспечило бы увеличение финансовых ресурсов, доста­точное для осуществления инвестиций.

**СПИСОК ИСПОЛЬЗОВАННОЙ ЛИТЕРАТУРЫ**

1. Балабанов И.Т. Финансовый анализ и планирование хозяйствующего субъекта.- М. : Финансы и статистика, 2001.- 206 с.

2. Бланк И.А. [Финансовый менеджмент](file:///C:\%20Мен1): Учебный курс. — 2-е изд., пере-раб. и доп.— К.: Эльга, Ника-Центр, 2004.— 656 с.

3. Бочаров В. В. [Современный финансовый менеджмент](file:///C:\%20мен3). — СПб.: Питер, 2007. — 464 с

4. Веснин В.Р. Основы менеджмента с приложением схем: Учебник / В. Р. Веснин.- 2-е изд., испр. и доп. .- М. : Элит-2000, 2002.- 552 с.

5. Гвоздев Б.З. [Финансовый менеджмент.](file:///C:\%20фм1) - М.: ИКФ «ЭКМОС», 2003г.-272 с.

6. Иванов А.П. Менеджмент. Учебное пособие. – СПб.: Издательство Михайлова В.А., 2002. – 440 с.

7. Мескон, М. и др. Основы менеджмента: Пер. с англ. / Майкл Мескон, Майкл Альберт, Франклин Хедоури; Акад. нар. хоз-ва при Правительстве Рос. Федерации, Высш. шк. междунар. бизнеса. - М. : Дело, 1998.- 799 с.

8. Основы менеджмента: Учеб. Пособие для вузов / Д.Д Вачугов, Т.Е. Березина, Н.А. Кислякова и др. - М.: Высшая школа, 2001.- 367

9. Титаева А.В. Анализ денежных потоков предприятия: Учебно-практическое пособие. – М.: ИД ФБК-ПРЕСС, 2001. – 376 с.

10. Уткин Э.А. [Финансовое управление](file:///C:\www\doc2html\work\bestreferat-260288-13976239978248\input\%20\%20фм5). — М.: Ассоциация авторов и издателей «Тандем». Издательство Э К М О С, 1997. - 208 с.

7. Финансово - экономическое состояние предприятия: Анализ и прогнозирование /Под ред. Е.М. Лебедева. – М.: ЮНИТИ, 2008. – 486 с.

8.[Финансовый менеджмент](file:///C:\%20фм2): Учебник для вузов/ Н.Ф. Сам­сонов, Н.П. Баранникова, А.А. Володин и др.; Под ред. проф. Н.Ф. Самсонова. — М.: Финансы, ЮНИТИ, 2001. - 495 с.

9. Финансовый менеджмент: теория и практика: Учебник / Под ред. Е.С. Стояновой. – 5-е изд., перераб. и доп. – М.: Перспектива, 2002. – 656 с.