

УДК 338.5

Фетисова Александра Романовна, магистрантка 2 курса факультета экономики и менеджмента ФГБОУ ВО КГУ

e-mail: fetisova.sacha@mail.ru

Савченко Юлия Станиславовна, магистрантка 2 курса факультета экономики и менеджмента ФГБОУ ВО КГУ

e-mail: savchenko.2016@yandex.ru

ОЦЕНКА ЭФФЕКТИВНОСТИ ИСПОЛЬЗОВАНИЯ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ПРЕДПРИЯТИЯ

Аннотация: в работе отражены теоретические и практические аспекты эффективности использования денежных средств предприятия на основе анализа динамики и структуры денежных потоков организации.

Ключевые слова: учет, анализ, денежные средства, денежные потоки.

Fetisova Aleksandra Romanovna, magistrantka 2 courses of faculty of economy and FGBOU'S management IN KGU

e-mail: fetisova.sacha@mail.ru

Savchenko Yulia Stanislavovna, magistrantka 2 courses of faculty of economy and FGBOU'S management IN KGU

e-mail: savchenko.2016@yandex.ru

ASSESSMENT OF EFFICIENCY OF USE OF FUNDS OF THE ENTERPRISE

Summary: theoretical and practical aspects of efficiency of use of funds of the enterprise on the basis of the analysis of dynamics and structure of cash flows of the organization are reflected in work.

Keywords: account, analysis, money, cash flows.

Одним из главных условий нормальной деятельности предприятия является обеспеченность денежными средствами, оценить которую позволяет анализ денежных потоков. Данные о структуре и движении денежных потоков содержатся в Отчете о движении денежных средств. Основная задача анализа денежных потоков заключается в выявлении причин недостатка (избытка) денежных средств, определении источников их поступлений и направлений использования. При анализе потоки денежных средств рассматриваются по трем видам деятельности: основная, инвестиционная и финансовая. Такое деление позволяет определить, каков удельный вес доходов, полученных от каждой из видов деятельности. Подобный анализ помогает оценить перспективы деятельности предприятия.

Анализируя движение денежных средств ООО «СИГМА», следует рассмотреть статьи притока денежных средств по всем трем видам деятельности. Структура притока денежных средств представлена на рисунке 1.

Таблица 1 - Динамика и структура притока денежных средств

Статьи поступления денежных средств	2017 год		2016 год		2015 год		Абсолютное отклонение, тыс. руб.		Темп прироста 2017 г. к 2015 г., %
	тыс. руб.	в % к итогу	тыс. руб.	в % к итогу	тыс. руб.	в % к итогу	2016 от 2015	2017 от 2016	
Денежные потоки от текущих операций, всего	271759	100	278776	100	216708	100	62068	-7017	25,40
в том числе: от продажи продукции, товаров, работ, услуг	264494	97,33	255196	91,54	209620	96,73	45576	9298	26,18
Арендных платежей, лицензионных платежей, роялти и иных аналогичных платежей	3686	1,36	4726	1,70	6379	2,94	-1653	-1040	-42,22
Прочие поступления	3579	1,32	18854	6,76	709	0,33	18145	-15275	404,80
Денежные поступления от инвестиционных операций, всего	2420	100	0	-	0	-	0	2420	100
в том числе: от продажи внеоборотных активов	2420	100	0	-	0	-	0	2420	100
Денежные потоки от финансовых операций, всего	16500	100	15000	100	15000	100	0	1500	10
в том числе: получение кредитов и займов	16500	100	15000	100	15000	100	0	1500	10

Наибольший приток денежных средств наблюдается от текущих операций, в 2017 г. он составил 271759 тыс. руб., что на 7017 тыс. руб. меньше, чем в 2016 г. Однако за весь период 2015-2017 гг. общий прирост показателя составил 25,4 %.

В составе поступлений денежных средств от текущих операций 97,33 % занимают поступления от продажи продукции, товаров, работ, услуг. При чем с каждым годом стоимость оказанных услуг увеличивается. Так, в 2016 г. рост данной статьи составил 45576 тыс. руб., в 2017 г. -9298 тыс. руб., а общий прирост составил 26,18 %. Таким образом в 2017 г. от продажи продукции, товаров,

работ, услуг поступило 264494 тыс. руб. Увеличение данной статьи является положительной тенденцией и говорит о расширении деятельности организации и об увеличении объема оказываемых услуг.

Поскольку помимо основного вида деятельности ООО «СИГМА» сдает в аренду принадлежащие ему торговые и офисные площади, то в приток денежных средств от текущей деятельности также включены суммы арендных платежей, сумма которых с каждым годом уменьшается и в 2017г. составила 3686 тыс. руб., за исследуемый период показатель упал на 42,22 %.

Также в структуре притока денежных средств от текущей деятельности присутствует статья прочие поступления, которая в исследуемом периоде не имеет четко выраженной тенденции развития, т.к. в 2016 г. произошло ее увеличение на 18145 тыс. руб., а в 2017г. – уменьшение на 15275 тыс. руб. Однако, в абсолютном выражении за период 2015-2017 гг. статья выросла на 404,8 %.

ООО «СИГМА» не осуществляет инвестиционной деятельности, поэтому и поступлений по данному виду деятельности в 2015 и 2016 гг. не наблюдается. В 2017г. поступление денежных средств связано с продажей внеоборотных активов, и его сумма составляет 2420 тыс. руб.

Еще одним видом деятельности, по которому возможен приток денежных средств являются финансовые операции. Приток по этому виду деятельности в 2015 и 2016 гг. составил по 15000 тыс. руб., а в 2017 г. – 16500 тыс. руб. Приток по данному виду деятельности связан с получением предприятием кредитов и займов, которые просто необходимы ему для осуществления своей деятельности, поскольку ООО «СИГМА» на данный момент несет убытки.

Ознакомившись с данными таблицы, мы можем сказать, что основным источником поступлений денежных средств в ООО «СИГМА» является текущая деятельность, а именно операции связанные с продажей продукции, товаров, работ, услуг и получением арендной платы от арендаторов. Однако важными для предприятия являются и поступления от финансовой деятельности, подразумевающие получение кредитов и займов, что говорит о зависимости организации от заемных средств.

В процессе осуществления своей деятельности любая организация помимо поступлений денежных средств осуществляет и платежи, которые также стоит рассматривать в разрезе трех видов деятельности (таблица 2).

Итак, анализируя платежи по текущим операциям, невозможно выделить определенной тенденции развития, поскольку в 2016 г. их показатель вырос на 58898 тыс. руб., а в 2017г. уменьшился на 1545 тыс. руб. и составил 269707 тыс. руб. За рассматриваемый период сумма платежей по текущей деятельности увеличилась на 27 %. В составе платежей по текущей деятельности наибольший удельный вес (67,62 % в 2017 г.) составляют платежи поставщикам за сырье, материалы, работы, услуги, при чем с каждым годом показатель имеет тенденцию к увеличению. Так, в 2016 г. он увеличился на 52940 тыс. руб., а в 2017 г. – на 9885 тыс. руб., общий прирост за 2015-2017 гг. составил 52,55 %. Также, значительную долю расходов по текущей деятельности составляет статья «прочие платежи», в среднем составляя 17,75 %. Значительное место в платежах по текущей деятельности занимает оплата труда работников. Однако, данный по-

казатель уменьшается как в 2016, так и в 2017 г. на 18651 тыс. руб. и 3399 тыс. руб. соответственно.

Таблица 2 – Динамика и структура оттока денежных средств

Статьи платежей	2017 год		2016 год		2015 год		Абсолютное отклонение, тыс. руб.		Темп прироста 2017 г. к 2015 г., %
	тыс. руб.	в % к итогу	тыс. руб.	в % к итогу	тыс. руб.	в % к итогу	2016 от 2015	2017 от 2016	
Денежные потоки от текущих операций, всего	269707	100	271252	100	212354	100	58898	-1545	27,01
в том числе: поставщикам за сырье, материалы, работы, услуги	182375	67,62	172490	63,59	119550	56,30	52940	9885	52,55
оплата труда работников	19806	7,34	23205	8,55	41856	19,71	-18651	-3399	-52,68
проценты по долговым обязательствам	0	0,00	1862	0,69	2266	1,07	-404	-1862	-100,00
лизинговые платежи	20346	7,54	21277	7,84	19781	9,32	1496	-931	2,86
прочие платежи	47180	17,49	52418	19,32	34901	16,44	17517	-5238	35,18
Денежные потоки от инвестиционных операций, всего	4534	100	0	100	0	100	0	4534	100
в том числе: в связи с приобретением внеоборотных активов	4534	100	-	-	-	-	0	4534	100
Денежные потоки от финансовых операций, всего	16500	100	22281	100	19755	100	2526	-5781	-16,48
в том числе: в связи с погашением векселей и других ценных бумаг	16500	100	21850	98	19755	100	2095	-5350	-16,48
Прочие платежи	0	0	431	2	0	0	431	-431	0

Причиной этому могло послужить сокращение среднесписочного числа работников организации, а также сокращение заработной платы, в связи со сложным материальным положением предприятия. Величина процентов по долговым обязательствам также с каждым годом уменьшается, а в 2017 г. вовсе отсутствует, что связано погашением долгосрочных обязательств.

Одной из весомых статей среди платежей по текущей деятельности являются лизинговые платежи. Поскольку предприятие не может позволить себе покупку автотранспортных средств, необходимых для осуществления своей деятельности, то часть машин находится в лизинге, платежи по которому начисляются ежемесячно. Величина лизинговых платежей в 2017 г. сократилась на 931 тыс. руб. и составила 20346 тыс. руб.

Поскольку, как уже отмечалось ранее, предприятие не осуществляет инвестиционной деятельности, то и не осуществляет платежи по данному виду деятельности в 2017-2016 гг. отсутствуют. В 2017 г. ООО «СИГМА» инвестировало свои средства в покупку внеоборотных активов, сумма приобретения составила 4534 тыс. руб.

Платежи по финансовым видам деятельности в основном связаны с погашением векселей и других ценных бумаг. По данной статье не наблюдается устойчивой тенденции развития, т.к. в 2016 г. произошел рост показателя на 2095 тыс. руб., а в 2017 г. – снижение на 5350 тыс. руб. За период 2015-2017 гг. показатель сократился на 16,48 %.

Таким образом, мы можем сказать, что преобладающую часть расходов ООО «СИГМА» составляют платежи по текущей деятельности, а именно оплата поставщикам за сырье, материалы, работы, услуги; оплата труда работников и лизинговые платежи.

Список источников:

1. Бугарь, О.А. Учет денежных средств и анализ платежеспособности предприятия [Текст] / О.А. Бугарь // Вектор науки Тольяттинского государственного университета. Серия: Экономика и управление. 2015. - №2 (21). - С.15-18
2. Гребнева, М.Е. Проблемы формирования оборотных средств предприятия [Текст]/ М.Е. Гребнева // В сборнике: Актуальные проблемы экономики и управления Материалы научной конференции. Сост. Е.Ю. Каблучков. - 2016. - С. 70-72
3. Гребнева, М.Е. Финансовый учет, как базовая информация для аудиторской проверки организации [Текст]/ М.Е. Гребнева, Ю.П. Пашков // В сборнике: Образование и наука в современных реалиях Сборник материалов Международной научно-практической конференции. В 2-х томах. - 2017. - С. 147-149
4. Новосельский С.О. Реализация государственной информационной политики на муниципальном уровне / С.О. Новосельский, С.С. Железнякова, Е.Ю. Подосинников // Инновационная экономика: перспективы развития и совершенствования. – 2016. - №7. – С.96-107.