

Эта часть работы выложена в ознакомительных целях. Если вы хотите получить работу полностью, то приобретите ее воспользовавшись формой заказа на странице с готовой работой:

<https://stuservis.ru/diplomnaya-rabota/17073>

**Тип работы:** Дипломная работа

**Предмет:** Корпоративные финансы

Содержание

Введение 3

Глава 1. Теоретические основы содержания и методики управления денежными средствами организации 6

1.1. Экономическая сущность денежных средств 6

1.2. Организация управления денежными потоками организации 13

1.3. Применение западных методик в практике управления денежными средствами организации 23

Глава 2. Анализ финансового состояния предприятия на примере ООО «Лекар-Инструмент» 33

2.1. Краткая характеристика организации (Анализ финансово-хозяйственной деятельности) 33

Анализ движения денежных средств организации 43

Планирование денежных потоков организации 45

Рекомендации по совершенствованию управления денежными средствами организации 58

Основные мероприятия по совершенствованию управления денежными средствами организации 58

Оценка эффективности предложенных мероприятий 64

Заключение 67

Список использованных источников 70

Приложения 75

Введение

В условиях восстановления экономики весьма актуальной является задача повышения эффективности управления денежными средствами.

Денежные средства - ограниченный ресурс, поэтому важным является создание на предприятиях механизма эффективного управления их денежными потоками. Цель такого управления - поддержание оптимального остатка денежных средств путем обеспечения сбалансированности их поступления и расходования. В условиях постоянно изменяющейся экономической ситуации (внешней и внутренней) достичь поставленной цели можно, лишь опираясь на теоретические и методические разработки в области управления денежными потоками, которое включает в себя и их экономический анализ как одну из важнейших функций управления.

Высокий уровень синхронизации поступлений и выплат денежных средств по объему и во времени позволяет снижать реальную потребность предприятия в текущем и страховом остатках денежных активов, обслуживающих операционный процесс, а также резерв инвестиционных ресурсов, формируемый в процессе осуществления реального инвестирования.

В процессе осуществления своей деятельности предприятия вступают в хозяйственные связи с разными предприятиями, организациями и лицами. Постоянно совершающийся кругооборот хозяйственных средств вызывает непрерывное возобновление многообразных расчетов.

Правильная организация расчетных операций обеспечивает устойчивость оборачиваемости средств предприятия, укрепление в ней договорной и расчетной дисциплины и улучшение ее финансового состояния.

Расчеты осуществляются в денежной форме. Денежные средства - это финансовые ресурсы предприятия, на валютном, расчетном и других счетах в банке, сумма наличных денежных средств в кассе предприятия, ценные бумаги, возможные обеспечить выполнение обязательств любого уровня и вида. Операции с денежными средствами являются основой бухгалтерской деятельности.

В любой момент времени организация может рассматриваться как совокупность капиталов, поступающих из различных источников: от инвесторов, кредиторов, а так же доходов полученных в результате деятельности фирмы. Эти средства направляются на различные цели: запасов, формирование дебиторской задолженности и другие.

Взятый на определенный момент общий капитал фирмы стабилен, затем через какое-то время он изменяется. Движение капитала на предприятии происходит постоянно. Конкуренция между

предприятиями требует постоянного приспособления к изменяющимся условиям: технологические усовершенствования, обуславливающие значительные капиталовложения, инфляция, изменение процентных ставок, налоговое законодательство – все это оказывает большое влияние на движения капитала предприятия. Поэтому необходимо эффективно управлять движением капитала в рамках предприятия.

Денежные средства – это наиболее ликвидная категория активов, которая обеспечивает предприятию наибольшую степень ликвидности, а следовательно, и свободы выбора действий.

С движения денежных средств начинается и им заканчивается производственно – коммерческий цикл. Деятельность предприятия, направлена на получение прибыли, требует, чтобы денежные средства переводились в различные активы, которые обращаются в дебиторскую задолженность в процесс реализации продукции. Результаты деятельности считаются достигнутыми, когда процесс инкассирования приносит поток денежных средств, на основе которого начинается новый цикл, обеспечивающий получение прибыли.

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

Исходя из вышеперечисленного, можно сделать вывод о том, что тема управления денежными потоками предприятия является очень актуальной в настоящее время.

Целью данной работы является проведение анализа денежных потоков ООО «Лекар-Инструмент», а также разработка рекомендаций по улучшению механизма управления денежными потоками.

В дипломной работе для выполнения поставленной цели необходимо решить следующие задачи:

рассмотреть теоретические подходы к понятию и сущности денежных потоков;

проанализировать основные методы управления денежными потоками;

определить основные показатели, используемые при управлении денежными потоками;

на основе анализа показателей разработать рекомендации по улучшению механизма управления денежными потоками предприятия.

Объект исследования – денежные средства торговой организации ООО «Лекар-Инструмент».

Предмет исследования – учет и анализ денежных средств в ООО «Лекар-Инструмент»

Методы исследования - изучение и обобщение научной литературы, аналитический, синтетический, а также сравнительный анализ, в том числе вертикальный, горизонтальный и факторный анализ, анализ коэффициентов.

Период исследования 2014-2016 год.

Для написания данной работы в качестве нормативно-правовой базы использовались Указы Президента РФ, законы РФ, постановления Правительства РФ, постановления, разъяснения Министерства Финансов РФ, федеральные законы, ГК РФ, НК РФ, и др.

Практической основой работы являются бухгалтерская, финансовая отчетность ООО «Лекар-Инструмент».

Глава 1. Теоретические основы содержания и методики управления денежными средствами организации

### 1.1. Экономическая сущность денежных средств

Деньги - один из наиболее важных разделов экономической науки. Хорошо работающая денежная система способствует как полному использованию мощностей, так и полной занятости. И наоборот, плохо функционирующая денежная система может стать главной причиной резких колебаний уровня производства, занятости и цен в экономике, исказить распределение ресурсов.

Для того чтобы подробнее определить сущность понятия денежные средства исследуем понятие денег как экономической категории.

Деньги - это товар особого рода, стихийно выделившийся из массы других товаров на роль всеобщего эквивалента стоимости.

Существует множество определений этого понятия. Большинство авторов склоняются к определению денег, как особого товара, всеобщего эквивалента имеющего форму меновой стоимости и служащего средством обмена.<sup>1</sup>

Можно выделить наиболее полное определение денег. Деньги - это предметы служащие всеобщим эквивалентом в рамках товарного оборота определенной национальной экономики, а также они, являются объектами гражданских прав, исполняющие в гражданском обороте функцию всеобщего орудия обмена и изготовленные по определенным законом образцам специализированными государственными предприятиями и признанные государством в качестве единственного законного платежного средства.<sup>2</sup>

Выделив полное определение денег, перейдем к рассмотрению сущности понятия «денежные средства». В экономической литературе даются различные трактовки этой категории.

Профессор В.В. Ковалев считает, что «денежные средства – совокупность средств предприятия, представленная денежным (наличным или безналичным) оборотом»<sup>3</sup>.

Б.А. Райзберг и другие определяют понятие «денежные средства» как аккумулированные в наличной и безналичной формах деньги государства, предприятий, населения и другие средства, легко обращаемые в деньги .<sup>4</sup>

В финансово-экономическом энциклопедическом словаре приводится следующее определение: «Денежные средства (англ. cash) – важнейший вид финансовых активов, представляющих собой средства в российской и иностранной валютах, легко реализуемые ценные бумаги, платежные и денежные документы».<sup>5</sup>

С точки зрения бухгалтеров-аналитиков, денежные средства – это наиболее ликвидный актив, необходимый для своевременного погашения обязательств и поддержания кредитов и платежеспособности хозяйствующего субъекта.<sup>6</sup>

Схожее определение предлагает Н.Б. Ермасова, которая описывает денежные средства как наиболее ликвидные активы, которые в определенном размере должны постоянно присутствовать в составе оборотных средств, иначе организация будет признана неплатежеспособной<sup>7</sup>.

Значимость денежных средств подчеркивает А.Д. Шеремет, считая их обязательной частью оборотных активов каждого хозяйствующего субъекта.<sup>8</sup>

По мнению В.Е. Леонтьева, денежные средства представляют собой деньги (в наличной и безналичной формах), находящиеся в полном распоряжении коммерческой организации и используемые ею без всяких ограничений.<sup>9</sup>

Под денежными средствами, по мнению Лозовского Л.Ш. и др., следует понимать “аккумулированные в наличной и безналичной формах деньги государства, предприятий, населения и другие средства, легко обращаемые в деньги, обладающие высоким уровнем ликвидности”<sup>10</sup>.

Аналогичная трактовка дается в других источниках. Некоторые экономисты (Золотогоров В.Г., Гавриленко В.Г.)<sup>11</sup> денежные средства считают особым товаром, который служит всеобщим эквивалентом. Многие к денежным средствам относят средства, находящиеся в кассе, на счетах в банке, у подотчетных лиц.

Денежные средства организации являются одним из наиболее важных финансовых активов экономического субъекта. Они представляют собой совокупность денег, находящихся в кассе, на счетах в банках, переводах в пути и денежных документах и т.д.

В экономической литературе даются различные трактовки этой категории.

Любые операции с денежными средствами занимают одно из центральных мест в хозяйственной деятельности экономического субъекта. От их наличия в достаточных размерах и скорости оборачиваемости зависит стабильное функционирование и развитие коммерческих организаций. Поэтому значимость этого актива переоценить трудно.

В своих научных трудах В.В. Ковалев определяет значимость денежных средства тремя основными причинами:<sup>12</sup>

а) рутинность – денежные средства используются для погашения текущих обязательств и обеспечивают платежеспособность экономического субъекта;

б) предосторожность – денежные средства формируются в качестве резерва для выполнения непредвиденных платежей, так как деятельность экономического субъекта не носит жестко предопределенного характера;

в) спекулятивность – денежные средства необходимы по спекулятивным соображениям. Они предназначены для увеличения капитала за счет использования благоприятных для экономического субъекта состояний отдельных рынков, поскольку постоянно существует ненулевая вероятность того, что неожиданно представится возможность выгодного инвестирования.

На основе вышеизложенного представляется целесообразным предложить следующее определение денежных средств:

Денежные средства – это аккумулированные в денежной форме активы организации и другие средства, легко обращаемые в деньги, которые включают наличные денежные средства в кассе, денежные средства на расчетном, валютном и специальных счетах в банке, переводы в пути, денежные документы и другие высоколиквидные средства.

Для того чтобы полностью раскрыть экономическую сущность понятия денежных средств рассмотрим сущность, виды, а также функции денег, так как денежные средства тесно связаны с деньгами.

Сущность денег заключается в том, что они служат необходимым активным эквивалентом и составной

частью экономической деятельности общества, отношениями между отдельными участниками и звеньями производственного процесса.

Сущность денег характеризуется их участием в: осуществлении различных видов общественных отношений; распределении валового национального продукта (ВНП), в приобретении недвижимости, земли. Здесь проявление сущности неодинаково, т.к. различные возможности денег объясняются разными социально-экономическими условиями; определении цен, выражающих стоимость товаров<sup>13</sup>. Кроме того, сущность денег характеризуется тем, что они: служат средством всеобщей обмениваемости на товары, недвижимость, произведения искусства, драгоценности и др.; улучшают условия сохранения стоимости. При сохранении стоимости в деньгах, а не в товарах уменьшаются издержки хранения, и предотвращается порча. Поэтому предпочтительнее сохранять стоимость в деньгах.

Функциям денег присуща стабильность, они мало подвержены изменениям, в то время как, например, роль денег в различных условиях может меняться.

Особенности функций состоят в том, что они в большинстве случаев осуществляются лишь деньгами.

Денежные средства выступают в качестве:

меры стоимости;

средства обращения;

средства платежа;

средства накопления.

Помимо перечисленных функций, нередко признается выполнение деньгами функции мировых денег (международного платежного средства), в которой они используются для денежных операций между странами<sup>14</sup>.

Выполнение такой функции при существовании золотых денег или свободно конвертируемой валюты не вызывало сомнений.

Функции денег рассматриваются как проявление их сущности.

Вместе с тем они могут выполняться только при участии людей. Именно люди, используя возможности денег, могут определять цены товаров, применять деньги в процессах реализации и платежей, а также использовать их в качестве средства накопления.

Такой подход к функциям денежных средств означает, что они представляют инструмент экономических отношений в обществе, а функции денежных средств могут осуществляться только при участии людей.

Выполнение деньгами функции меры стоимости заключается в оценке стоимости товаров путем установления цен [31, с. 12].

Основой установления цен товаров является величина их стоимости, зависящая прежде всего от величины затрат общественно необходимого труда на изготовление товаров. При установлении цены исходной величины служит не индивидуальный уровень затрат труда отдельного товаропроизводителя на изготовление товара, а общественно необходимый уровень затрат. Собственно в ценах фиксируются общественно необходимые затраты на производство отдельных видов товаров.

Вместе с тем, когда речь идет об измерении величины стоимости товара, то имеется в виду ее выражение в ценах, которые характеризуют еще относительный уровень цены по сравнению с ценами других товаров.

Здесь нет ничего необычного, поскольку и в некоторых сферах человеческой деятельности применяется метод измерения в относительных величинах. Иными словами, цены товаров отражают не только абсолютную величину их стоимости, а также соотношения стоимости различных товаров.<sup>15</sup>

В процессе осуществления хозяйственной деятельности все без исключения хозяйствующие субъекты сталкиваются с необходимостью осуществлять расчетные операции как внутри самой организации, так и со сторонними экономическими субъектами и физическими лицами. С помощью денежных средств осуществляются расчеты с поставщиками и подрядчиками, с покупателями и с заказчиками, с бюджетом и внебюджетными фондами, с банками, с персоналом, с различными юридическими и физическими лицами.

Обращение денежных средств совершается непосредственно в организациях и учреждениях, и этот процесс непрерывен во времени и пространстве. От непрерывности движения денежных средств и их наличия во многом зависит производственно-хозяйственная деятельность коммерческих структур.

Поэтому, функционирование организации в современных условиях возможно только при условии непрерывного движения денежных средств<sup>16</sup>. Значит, денежные средства, участвуя во всех стадиях воспроизводства (производство продукции, распределение, обращение и потребление), характеризуют начальную и конечную стадии кругооборота хозяйственных средств. Денежные средства, как важный элемент оборотного капитала экономического субъекта, являются основными средствами расчетов за поставляемые материальные ценности. Объемом имеющихся у организации денег определяется

платежеспособность – одна из важнейших характеристик ее финансового положения. По экономической сущности денежные средства являются единственным видом оборотных средств, обладающим абсолютной

Список использованных источников

1. Гражданский кодекс Российской Федерации (часть первая) от 30.11.1994г. №51-ФЗ // Собрание законодательства РФ, 1994, №32, ст. 3301; Российская газета, 1994, №238-239.
2. Гражданский кодекс Российской Федерации (часть вторая) от 26.01.1996г. №14-ФЗ // Собрание законодательства РФ, 1996, №5, ст. 410; Российская газета, 1996, №23,24,25,27.
3. Налоговый кодекс Российской Федерации (часть вторая) от 05.08.2000г. №117-ФЗ / Собрание законодательства РФ, 2000, №32, ст. 3340; Парламентская газета, 2000, №151-152.
4. Федеральный закон «Об акционерных обществах» от 26 февраля 1995 г. № 208-ФЗ //Собрание Законодательства Российской Федерации, 1996, № 1, ст. 1; 2014, № 19, ст. 2304.
5. Федеральный закон «О бухгалтерском учете» от 6 декабря 2011 г. № 402-ФЗ //Собрание Законодательства Российской Федерации, 2011, № 5, ст. 7344; Российская газета, 2011, №278; Парламентская газета, 2011, №54.
6. Федеральный закон «Об аудиторской деятельности» от 30 декабря 2008г. № 307-ФЗ // Собрание Законодательства Российской Федерации, 2009, №1, ст. 15; Российская газета, 2008, №267; Парламентская газета, 2009, №1.
7. Трудовой кодекс Российской Федерации от 30.12.2001 г. №197-ФЗ // Собрание законодательства РФ, 2002, №1 (ч.1); Парламентская газета, 2002, №2-5; Российская газета, 2001, №256.
8. Приказ Минфина России «О формах бухгалтерской отчетности организаций» от 02.07.2010 № 66н // Бюллетень нормативных актов федеральных органов исполнительной власти, 2010, № 35.
9. Приказ Минфина РФ «Об утверждении Плана счетов бухгалтерского учета финансово-хозяйственной деятельности организаций и Инструкции по его применению» от 31.10.2000 № 94н // Финансовая газета, 2000, №46, №47; Экономика и жизнь, 2000, № 46.
10. «Международный стандарт финансовой отчетности (IAS) 7 «Отчет о движении денежных средств» (введен в действие на территории Российской Федерации Приказом Минфина России от 28.12.2015 N 217н) (ред. от 11.06.2016)
11. Методические рекомендации по оценке эффективности инвестиционных проектов. М.; Экономика, 2010.
12. Артеменко В.Г., Беллендир М.В. Финансовый анализ. - М.: Изд-во «ДИС», 2011
13. Астахов В.П. Бухгалтерский учет денежных средств и расчетов /Под. ред. В.П. – М.:Эксперт. Бюро, 2012
14. Басалай С. И. Механизмы управления финансовыми ресурсами корпорации. – М.: "ТДДС Столица-8", 2010.
15. Бертонеш М. Управление денежными потоками. – СПб.: Питер Принт, 2014 .
16. Бланк И. Управление денежными потоками. – М.: Ника-Центр, 2012.
17. Богачева В.Д. Бурмистрова Л.А. Ковалева А.М. Финансы: Учебное пособие. – М.: Финансы и статистика, 2013. 416 с.
18. Бочаров В.В. Комплексный финансовый анализ. – СПб.: Питер. 2014
19. Вахрушина М. А. Международные стандарты финансовой отчетности. Учебник.– М.: Национальное образование, 2015. — 656 с.
20. Герасимова В. Д. Анализ и диагностика финансово-хозяйственной деятельности промышленного предприятия. — М.: КНОРУС, 2011. — 356 с.
21. Горбунов А.Р. Управление финансовыми потоками и реинжиниринг предприятий, банков и инвестиционных компаний. – М.: Тора-Инфо-Центр, 2010
22. Грязнова А.Г. Финансово-кредитный энциклопедический словарь/ А.Г. Грязнова. - М.: Финансы и статистика,
23. Демченко И. А. Особенности оптимизации потоков денежных средств организаций в период диверсификации экономики / Проблемы развития и направления модернизации современной экономики: монография / – М.: Тора-Инфо-Центр, 2014.
24. Донцова Л.В., Никифорова Н.П. Анализ финансовой отчетности. – М.: «ДиС», 2014.
25. Ермасова Н.Б. Финансовый менеджмент. Конспект лекций / Н.Б. Ермасова, М.: Юрайт-Издат, 2016.
26. Ефимова О.В. Мельник М.В. Анализ финансовой отчетности. – М.: Омега-Л, 2014
27. Золотогоров В.Г. Экономика: Энциклопедический словарь.– Мн.: Книжный дом, 2014. — 720 с.
28. Ионова А. Ф., Селезнева Н. Н. Финансовый анализ. – М.: Проспект, 2011
29. Ковалев В. В. Управление денежными потоками, прибылью и рентабельностью. - Москва: «Финансы и

статистика», 2012.

30. Ковалев В. В. Финансовый анализ: методы и процедуры. – М.: Финансы и статистика, 2014.
31. Ковалев В.В. Курс финансового менеджмента - Москва: «Финансы и статистика», 2014.
32. Ковалева А. М., Лапуста М. Г., Скамай Л. Г. Финансы фирмы. – М.: Инфра-М, 2014. - 522 с.
33. Ковалева А.М. Финансовый менеджмент: Учебник. – М.: Инфра-М. - 2014. - 336 с.
34. Леонтьев В.Е. Корпоративные финансы: учебник и практикум для академического бакалавриата / В.Е. Леонтьев, В.В. Бочаров, Н.П. Радковская. - М.: Издательство Юрайт, 2017.
35. Мазурина Т.Ю., Скамай Л.Г., Гроссу В.С. Финансы организаций (предприятий): Учебник. М.: НИЦ ИНФРА-М, 2017.
36. Найденова Р.И. Финансовый менеджмент: учебное пособие / Р.И. Найденова, А.Ф. Виноходова, А.И. Найдёнов. - М.: КНОРУС, 2017.
37. Райзберг Б.А., Лозовский Л.Ш., Стародубцева Е.Б. Современный экономический словарь. - 6-е изд., перераб. и доп. - М.: ИНФРА-М, 2017.
38. Селезнева Н.Н, Ионова А.Ф. Финансовый анализ. Управление финансами.– М.: ЮНИТИ-ДАНА, 2013.
39. Сорокина Е.М. Анализ денежных потоков предприятия: теория и практика в условиях реформирования российской экономики» - Москва: Финансы и статистика, 2014.
40. Тимофеева Т. В. Анализ денежных потоков предприятия. - М.: ЮНИТИ-ДАНА, 2014.
41. Управление финансами (Финансы предприятий): Учебник для вузов. / Под ред. проф. А.А. Володина – М.: Инфра-М, 2012. – 504 с.
42. Финансовый менеджмент. Под ред. проф. Н.Ф. Самсонова. – М.: Финансы, ЮНИТИ, 2016. 582 с.
43. Финансы организаций (предприятий): Учебник / Под ред. Н.В. Колчиной – М.: ЮНИТИ-ДАНА, 2016.
44. Финансы. 5-е изд., перераб. и доп. / Под ред. А.М. Ковалевой. – М.: Финансы и статистика; 2013. - 416 с.
45. Финансовый словарь / А.А. Благодатин, Л.Ш. Лозовский, Б.А. Райзберг. - М.: ИНФРА-М, 2009. - 378 с.: 70x90 1/32. - (Библиотека малых словарей "ИНФРА-М").
46. Шаркова А. В., Килячков А. А., Маркина Е. В., Соляникова С. П., Чалдаева Л. А. Словарь финансово-экономических терминов. — М.: Издательско-торговая корпорация «Дашков и К», 2015. — 1167 с.
47. Шеремет А. Д., Ионова А. Ф. Финансы предприятий. Менеджмент и анализ. – М.: ИНФРА-М, 2013.
48. Экономический анализ: Учебник / Под ред. Л.Т. Гиляровской – М.: ЮНИТИ-ДАНА, 2012.
49. Кастраницкая Т. И. Экономическая сущность денежных средств и платежеспособности предприятия // Молодой ученый. — 2017. — №22. — С. 268-270. — URL <https://moluch.ru/archive/156/44179/> (дата обращения: 06.01.2018).

*Эта часть работы выложена в ознакомительных целях. Если вы хотите получить работу полностью, то приобретите ее воспользовавшись формой заказа на странице с готовой работой:*

<https://stuservis.ru/diplomnaya-rabota/17073>