

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://studservis.ru/gotovye-raboty/kurovaya-rabota/164109>

Тип работы: Курсовая работа

Предмет: Экономика

ОГЛАВЛЕНИЕ

Введение 3

Глава 1. Теоретические основы управления денежными средствами предприятия 5

1.1 Понятие и сущность денежных средств предприятия 5

1.2. Методы анализа и оценки денежных средств 10

2. Оценка денежных средств ОП «Птицефабрика Белогорская» 15

2.1. Экономическая характеристика организации 15

2.2. Анализ денежных средств организации 19

2.3. Направления повышения эффективности использования денежных средств ОП «Птицефабрика Белогорская» 26

Заключение 32

Библиографический список 34

Приложения 37

ВВЕДЕНИЕ

Актуальность темы работы заключается в том, что успешное функционирование предприятия в рыночной экономике может обеспечить только непрерывное движение денежных средств – их поступление (приток) и выбытие (отток), наличие определенного свободного остатка на счетах в банке. Все это придает особое значение анализу денежных средств как важнейшему инструменту управления денежными потоками, контроля сохранности, законности и эффективности использования денежных средств, поддержания повседневной платежеспособности предприятия.

Степень проработанности темы работы должна подтверждаться использованием следующие методов: методом анализа и синтеза, методом сравнений и аналогий, методом обобщений, методом экспертных оценок, аналитическим методом, методом классификаций.

ГЛАВА 1. ТЕОРЕТИЧЕСКИЕ ОСНОВЫ УПРАВЛЕНИЯ ДЕНЕЖНЫМИ СРЕДСТВАМИ ПРЕДПРИЯТИЯ

1.1. Понятие и сущность денежных средств предприятия

В качестве характеристики денежных средств не выделено чёткого мнения о его понятии, некоторые авторы исследователи считают, что денежный поток - это постоянное движение денег, то есть их прибытие и использование через компанию в любое время.

Другие считают, что денежный поток должен быть определен как разница между средствами, полученными и выплаченными компанией в течение определенного периода времени.

Этот подход не является точным, потому что все еще есть остатки денег. Конечно, каждое из определений имеет право на существование. Кроме того, определения не всегда отличаются друг от друга, иногда, наоборот, они дополняют друг друга, иногда они отличаются только формулировкой, а не содержанием. Во многих научных источниках так же не находится общего определение этого понятия. Допустим авторы такие как В.В. Ковалёв, И.Я. Лукасевич, П.Е. Жуков, Д. Теннент денежные потоки интерпретируют через временную обобщённость распределения и поступления денежных средств.

В соответствии с толкованием автором О.Г. Блажевичем то денежный поток предприятия рассматривается как движение денежных средств предприятия.

А вот авторы Э.В. Рогатенюк и Э.Р. Сейт - Аблаева в равной степени разделяют оба вышеуказанных мнения. Если понятие «денежные средства организации» рассматривать в рамках нормативно – правового поля, то Положением по бухгалтерскому учету «Отчет о движении денежных средств» (ПБУ 23/2011) оно определено как платежи организации и поступления в организацию денежных средств и денежных эквивалентов, отражаемые в отчете движения денежных средств организации.

Изучив различные трактовки, возможно определить, что объединённого подхода к толкованию данного понятия нет, так как денежные средства предприятия необходимо рассмотреть в качестве как динамической, так и статической составляющей системы управления денежными потоками. Денежный поток является ключевым показателем финансового здоровья компании. На любом этапе развития предприятие сталкивается с необходимостью анализа своих денежных средств. Анализ денежных средств помогает спланировать предполагаемый поток денежных средств во времени, благодаря чему становится возможным вовремя обнаружить недостаток денежных средств.

1.2. Методы анализа и оценки денежных средств

Основная цель анализа заключается в выявлении причин избытка/дефицита денежных средств, источников формирования для контроля текущей платежеспособности.

Анализ включает расчёт, прогнозирование, определение оптимального уровня денежных средств. Основная цель - оценивание способности заработать в достаточном объеме для удовлетворения своих расходов (таблица 2).

Анализ денежных средств – это процесс исследования итоговых показателей, с целью выявления резервов повышения эффективности их функционирования. Анализ денежных средств позволяет:

- оценить величину поступлений и проанализировать их структуру;
- раскрыть расходование как в целом, так по основным направлениям функционирования;
- выявить внешние источники финансирования, способность фирмы отвечать по обязательствам в долгосрочном и краткосрочном периодах;
- найти величину средств для покрытия объемов производства;
- оценить платежеспособность и ликвидность, рассчитать коэффициенты.

Основным источником информации служит отчет о движении денежных средств. Отчет составляется по инвестиционной, финансовой, операционной деятельности организации.

Операционная деятельность прописывается в уставе и является основной. Таковой может выступать:

- производственная деятельность;
- коммерческая: приобретение товаров/составляющих продажи/ перепродажи товаров;
- сервисная: сфера оказания услуг (парикмахерские, ремонтные), работ юридическим и физическим лицам (строительство, реконструкция, ремонт сооружений).

Денежный поток от текущей деятельности находится:

$$\text{ЧДП ТД} = \text{ЧП} + \text{АО} - \Delta\text{З} - \Delta\text{ДЗ} + (\Delta\text{Кнакопл.} - \text{ЧП}) + \Delta\text{КЗ}, (1)$$

где ЧП – чистая прибыль;

АО – амортизационные отчисления;

$\Delta\text{З}$ – изменение запасов;

$\Delta\text{ДЗ}$ – изменение дебиторской задолженности;

$\Delta\text{КЗ}$ – изменение дебиторской задолженности;

$(\Delta\text{Кнакопл.} - \text{ЧП})$ – разница накопленного капитала - прибыль.

Инвестиционная деятельность может быть основной и прописанной в уставе, если инвестиции – предмет деятельности, то такая деятельность выступает в роли предпринимательской. Здесь принято понимать финансовые вложения в часть материальных ценностей: здания, сооружения, оборудования, предоставляющиеся другим субъектам за фиксированную оплату во временное владение: аренда, лизинг, прокат.

ГЛАВА 2. ОЦЕНКА ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОП «ПТИЦЕФАБРИКА БЕЛОГОРСКАЯ»

2.1. Экономическая характеристика организации

ОП «Птицефабрика Белогорская» является обособленным подразделением ООО «СПК «Амурптицепром».

Организация расположена по адресу: Амурская область, Белогорский район, с. Никольское. Основными видами деятельности общества являются:

- производство товарной продукции птицеводства (яйцо куриное);
- промышленная переработка собственного сырья (производство мяса куринного механической обвалки);
- выполнение работ, оказание услуг и прочая деятельность, не противоречащая действующему законодательству.

2.2. Анализ денежных средств организации

Применительно к анализируемому предприятию мы покажем результаты проведения прямого метода анализа денежных потоков.

В 2018 году чистый денежный поток был равен 14 тыс. руб. В основном, он был сформирован за счет операционной деятельности, притоки и оттоки по которой, соответственно, были равны 23154 тыс. руб. и 16524 тыс. руб. По инвестиционной деятельности приток был равен 5844 тыс. руб., а отток 10459 тыс. руб. По финансовой деятельности притоки на 2001 тыс. руб. меньше оттока и был равен 981 тыс. руб. Как видно из таблицы 5, в большей степени в 2019 г. на величину чистого денежного потока влияет операционная деятельность, на нее приходится большая часть притоков и оттоков (22033 тыс. руб. и 15896 тыс. руб. соответственно). Далее следует инвестиционная деятельность, притоки и оттоки по которой соответственно равны 4271 тыс. руб. и 8185 тыс. руб. Необходимо отметить, что по инвестиционной деятельности оттоки в 2 раза превышают притоки. Такая величина оттока объясняется приобретением компанией внеоборотных активов на 7825 тыс. руб. В 2019 г. притоки по финансовой деятельности составили 541 тыс. руб., а оттоки 2625 тыс. руб. Оттоки по финансовой деятельности были связаны с уплатой организацией кредитов. Таким образом, в совокупности притоки и оттоки по операционной, инвестиционной и финансовой деятельности дали приток в 2019 г., равный 139 тыс. руб.

Из таблицы 6 мы видим, что величина чистого денежного потока ОП «Птицефабрика Белогорская» стабильна. Например, в 2018 г. чистый денежный поток был равен 14 тыс. руб., в 2019 г этот показатель увеличился на 125 тыс. руб. и стал равен 139 тыс. руб.

Теперь проанализируем, что же могло повлиять на такое «поведение» чистого денежного потока. Для этого рассмотрим изменение каждой из статей, которые могли в частности повлиять на величину денежного потока по операционной, инвестиционной, финансовой деятельности, а в общем, на единицу чистого денежного потока.

В 2018 г. величина денежного потока по операционной деятельности была положительной. Это стало следствием того, что организация сократила дебиторскую задолженность на 1418 тыс. руб. по сравнению с прошлым годом и погасила кредиторскую задолженность на 389 тыс. руб. Величина запасов и НДС по приобретенным материальным ценностям в организации выросла на 1925 тыс. руб. Таким образом, чистый денежный поток по операционной деятельности составил 6313 тыс. руб.

2.3. Направления повышения эффективности использования денежных средств ОП «Птицефабрика Белогорская»

О состоянии использования денежных средств анализируемого предприятия ОП «Птицефабрика Белогорская» нельзя судить однозначно. С одной стороны, отмечается рост объемов реализации, рентабельности, наблюдается увеличение масштабов деятельности предприятия, в тоже время показатели деловой активности и оборачиваемости находятся на недостаточно высоком уровне.

Предприятие испытывает недостаток в собственных оборотных средствах. Как путь по дальнейшему совершенствованию эффективности использования денежных средств рассматриваемого предприятия необходимо сокращать практику по наращиванию кредиторской задолженности. В связи с этим следует рассмотреть предложения направленные на повышение эффективности использования денежных средств. Основной проблемой в деятельности ОП «Птицефабрика Белогорская» является усиление результативности применения оборотного капитала, в пассивах организации доминирует кредиторская задолженность. Следовательно, можно рассмотреть агрессивную политику управления активами и пассивами, которой предполагается достаточно высокий уровень оборотных активов, и как следствие их низкую оборачиваемость, в результате отмечается доминирование краткосрочных пассивов.

Данная политика должна была бы обеспечить вполне достаточно высокий уровень ликвидности, но предоставленные результаты анализа, показывают, что данная политика не совсем эффективна по отношению к ОП «Птицефабрика Белогорская», поскольку в уровне ликвидности предприятия содержится тенденция к снижению, и тем самым, способствует повышению риска банкротства организации.

В результате этого, следует сделать вывод о том, что нужно осуществлять умеренную политику управления, уменьшая уровень краткосрочных займов (пассивов) за счет снижения объемов кредиторской задолженности ее погашением при одновременном погашении дебиторской задолженности. Следственно,

будет снижаться уровень риска предприятия, а его ликвидность соответственно будет повышаться. Умеренная политика является наиболее оптимальной, в силу того, что, для текущей ситуации предприятия повышенный риск при понижении притока денежных средств недопустимы.

ЗАКЛЮЧЕНИЕ

Курсовая работа посвящена анализу и оценке механизма управления денежными средствами предприятия. В первой главе рассматриваются теоретические подходы в изучении движения денежных средств хозяйствующих субъектов, понятие денежных потоков, особенности существующих методов их классификации и группировки, на основе которых определяются задачи и источники сбора информации для исследования денежных потоков, а также изучаются и выявляются наиболее эффективные способы и механизмы управления денежными потоками коммерческих предприятий.

Во второй главе проведен анализ деятельности ОП «Птицефабрика Белогорская». Денежные средства компании очень вариативны, изменчивы, что делает затруднительным его прогнозирование. Можно выделить некоторые причины «провалов» денежного потока:

- нетипичные операции компании с ценными бумагами;
- реструктуризация задолженности.

БИБЛИОГРАФИЧЕСКИЙ СПИСОК

Нормативные правовые акты

1. Федеральный закон от 06.12.2011 № 402-ФЗ «О бухгалтерском учете» // Собрание законодательства Российской Федерации. – 2011. – № 50. – Ст. 7344.
2. Приказ Минфина РФ от 06.07.1999 № 43н «Об утверждении Положения по бухгалтерскому учету «Бухгалтерская отчетность организации» (ПБУ 4/99)» // Финансовая газета. – № 34. – 1999.
3. Приказ Минфина РФ от 02.02.2011 № 11н «Об утверждении Положения по бухгалтерскому учету «Отчет о движении денежных средств» (ПБУ 23/2011)» // Российская газета. – № 87.
4. Приказ Минфина РФ от 28.12.2015 № 217н «Об утверждении Международного стандарта финансовой отчетности (IAS) 7 «Отчет о движении денежных средств». [Электронный ресурс]. – Режим доступа: <http://www.consultant.ru/cons/cgi/online.cgi?req=doc&base=LAW&n=202721&fld=134&dst=1000000001,0&rnd=0.762373>

Научная и методическая литература

5. Абызов А. Г. Экономика и социология труда: учебно-методическое пособие / А. Г. Абызов, Э. В. Слюсарь ; С.-Петербург. ун-т упр. и экон., Ин-т гуманитар. и соц. наук. – Санкт-Петербург : [б. и.], 2018. – 211 с.
6. Бабаев Ю.А. Бухгалтерский учет и анализ. Основы теории для бакалавров экономики : учебник / Ю.А. Бабаев, А.М. Петров . - М. : Вузовский учебник: ИНФРА-М, 2019. – 302 с.
7. Баскакова О.В. Экономика предприятия (организации): учебник / О. В. Баскакова, Л. Ф. Сейко. - М. : Дашков и К, 2019. - 372 с.
8. Батищева Е. А. Анализ и управление денежными потоками: рабочая тетрадь и учебно-методические указания для практических занятий и самостоятельной работы / Е.А. Батищева // Ставрополь. – 2017. – № 5. – С. 5-9.
9. Блажевич О.Г. Управление денежными потоками в организации / О.Г. Блажевич // Научный вестник: финансы, банки, инвестиции. – 2016. – № 1 (30). – С. 17-21.
10. Бобылев А.Л. Экономика организаций (предприятий): Конспект лекций / А.Л. Бобылев. - Калининград : КФ АНО ОВО ЦС РФ «РУК», 2018. - 252 с.
11. Бочаров В.В. Комплексный финансовый анализ / В.В. Бочаров. – Санкт-Петербург: Питер, 2020. - 432 с.
12. Брейли Р. Принципы корпоративных финансов; [пер. с англ., науч. ред. Н. Н. Барышниковой]. - М.: Олимп-Бизнес, 2019. – 978 с.
13. Бригхэм Ю. Финансовый менеджмент. 10-е изд. / Пер. с англ. под ред. к. э. н. Е. А. Дорофеева. - СПб.: Питер, 2019. – 960 с.
14. Варнаева Н.Е. Оптимизация денежных потоков организации / Н.Е. Варнаева // Экономика и управление: анализ тенденций и перспектив развития. – 2017. – № 4 - 2. – С. 73-77
15. Вахрин П.И. Финансовый анализ в коммерческих и некоммерческих организациях / П.И. Вахрин. - Москва:

Издательско-книготорговый центр маркетинг, 2019. - 342 с.

16. Глущенко Т.Е. Ведение кассовых операций на предприятии и их учет : учебное пособие / Т.Е. Глущенко, О.Н. Шпилева, Е.Е. Слюсарь. - Краснодар : Краснодарский кооперативный институт, 2018. - 165 с.
17. Гонтарева И. В. Управление проектами / И.В. Гонтарева, Р.М. Нижегородцев, Д.А. Новиков. - М.: Либроком, 2019. - 384 с.
18. Данилова Н. Л. Место отчета о движении денежных средств в системе бухгалтерской отчетности / Н. Л. Данилова, М. А. Даренкова // Вестник Российского университета кооперации. - 2020. - № 4. - С. 21-24.
19. Деева А. И. Инвестиции : учебное пособие / А. И. Деева . - М. : Экзамен , 2020. - 318 с.
20. Ермакова А. О. Современная методика анализа денежных потоков организации / А.О. Ермакова // Карельский научный журнал. - 2017. - Т. 6. - № 4(21). - С. 173-176.
21. Ермолович Л.Л. Анализ финансово-хозяйственной деятельности предприятия. - М.: Норма, 2018. - 414 с.
22. Ковалев В.В. Анализ хозяйственной деятельности предприятия: Учебник / В.В. Ковалев. - М.: Норма, 2016. 424 с.
23. Когденко В.Г. Экономический анализ: Учебное пособие / В.Г. Когденко. - М.: ЮНИТИ, 2015. - 547 с.
24. Лукасевич И.Я., Жуков П.Е.. Управление денежными потоками: Учебник. - М.: Норма, 2016. - 328 с.
25. Митякова О.И. Оптимизация денежных потоков как инструмент антикризисного управления предприятием // Финансы и кредит. - 2017. - № 30. - С. 44-48.
26. Рогатенюк Э.В. Денежные потоки предприятия: сущность и виды / Э.В. Рогатенюк // Научный журнал «Экономика Крыма». - 2016. - № 2 (43). - С. 156-160.
27. Савицкая Г.В. Анализ хозяйственной деятельности: Учебник / Г.В. Савицкая. - М.: Норма, 2018. - 574 с.
28. Теннент Д. Управление денежными потоками: Как не оказаться на мели; Пер. с англ. / Д. Теннент. - М.: АЛЬПИНА ПАБЛИШЕР, 2016. - 214 с.
29. Яковлева И. Н. Денежные потоки компании: особенности управления / И.И. Яковлева // Справочник экономиста. - 2013. - №3. - С. 45-48
30. Яцюк А.В. Информационная функция «Отчета о движении денежных средств» и проблемы формирования его показателей / А.В. Яцюк // Вестник НГУЭУ. - 2016. - № 1. - С. 114-116.

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://studservis.ru/gotovye-raboty/kurovaya-rabota/164109>