

Управление денежными потоками предприятия на примере ЗАО «Агропром»

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.

Актуальность темы исследования заключается в том, что в современных условиях хозяйствования многие предприятия поставлены в условия самостоятельного выбора стратегии и тактики своего развития. Самофинансирование предприятием своей деятельности стало первоочередной задачей. В этой связи в системе финансового управления предприятием все большее внимание уделяется вопросам организации денежных потоков, оказывающих существенное влияние на конечные результаты его хозяйственной деятельности.

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

В ходе исследования проведен анализ управления денежными потоками ЗАО «Агропром» за период с 2013–2014 годы. ЗАО «Агропром» является коммерческой организацией, уставный капитал которой разделен на определенное число акций, удостоверяющих обязательные права участников общества (акционеров) по отношению к обществу. Основное направление деятельности — переработка молока, выпуск экологически чистой молочной продукции. Дополнительный вид деятельности — молочное животноводство, выращивание кормовых культур, заготовка растительных кормов, разведение крупного рогатого скота, производство мяса.

Как показал проведенный анализ основную часть денежных потоков предприятия занимает денежный поток от текущих операций, на втором месте денежные потоки от финансовых операций и последними можно выделить притоки от инвестиционных операций.

За период 2013-2014 года можно отметить положительные тенденции в деятельности предприятия: сальдо от текущих операций, от инвестиционных операций - положительное сальдо за счет продажи финансовых вложений. В 2014 г.: положительное сальдо от текущих операций, положительное сальдо от инвестиционных операций. Сохраняется отрицательное сальдо от финансовых операций.

Анализ денежных потоков, реконструированных в соответствии с правилами косвенного метода, показывает, что структура притоков и оттоков не совсем рациональна.

Чистая прибыль в 2014 году увеличилась по сравнению с 2013 годом, это свидетельствует о том, что предприятие развивается. Внеоборотные активы растут, это говорит о расширении оборота всего капитала предприятия.

В таблице 1 показаны основные показатели обеспеченности денежными средствами на предприятии.

Таблица 1 Анализ обеспеченности денежными средствами.

Показатели	2013 год	2014 год
1. Коэффициент достаточности денежных средств	0,157	1,16
2. Коэффициент достаточности денежного потока по текущим операциям для погашения обязательств	0,035	0,20
3. Общий коэффициент ликвидности денежного потока	1,000	1,000
4. Коэффициент ликвидности текущих операций	1,004	1,02
5. Коэффициент ликвидности инвестиционных операций	1,193	2,26
6. Коэффициент ликвидности финансовых операций	0,920	0,57

Секция 39. Финансы и кредит

7. Общий коэффициент эффективности денежных потоков	0	0
8. Рентабельность совокупного денежного потока	259,972	227,31
9. Доходность денежных потоков	-0,022	-0,007
10. Рентабельность денежного потока от текущих операций	997,019	1092,22
11. Доходность денежного потока от текущих операций	0,433	1,90

Коэффициент достаточности денежных средств увеличился в 2014 году (1,16) по сравнению с предыдущим годом (0,157) это говорит о наличии денежных средств на предприятии.

В 2013 наблюдается недостаточность денежного потока от текущих операций для погашения обязательств (0,035), а в 2014 произошло его уменьшение (0,20), это свидетельствует об отсутствии возможности организации погашать обязательства за счёт собственных средств.

Общий коэффициент ликвидности денежного потока в 2014 году остался неизменным, это говорит что у предприятия не появляется достаточности притока денежных средств для покрытия расходов предприятия. Рентабельность денежного потока от текущих операций увеличилась. Значительно увеличилась доходность денежного потока по текущим операциям.

По результатам полученных выводов при анализе в ЗАО «Агропром» предлагается улучшить оперативное управление денежными оборотами с точки зрения сбалансированности поступления и расходования денежных средств, а так же можно предложить ведение реестра договоров. Он позволит не только контролировать сроки оплаты по обязательствам и выполнение поставщиком условий договора, но и служит в дальнейшем основой для создания платежного календаря, который, в свою очередь, сократит трудозатраты главного бухгалтера на контроль расходования денежных средств.