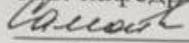


Министерство образования и науки Российской Федерации  
Федеральное государственное бюджетное образовательное учреждение  
высшего образования  
**АМУРСКИЙ ГОСУДАРСТВЕННЫЙ УНИВЕРСИТЕТ**  
(ФГБОУ ВО «АмГУ»)

Факультет экономический  
Кафедра финансов  
Направление подготовки 38.03.01 – Экономика  
Направленность (профиль) образовательной программы: Финансы и кредит

ДОПУСТИТЬ К ЗАЩИТЕ

Зав. кафедрой

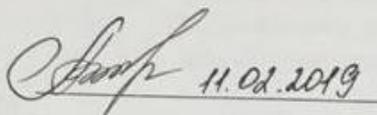
 Е.А. Самойлова

« 11 » 02 2019 г.

**БАКАЛАВРСКАЯ РАБОТА**

тему: Управление денежными средствами ООО «МКК ДКБ»

руководитель  
группы 571 - узб 1

 11.02.2019

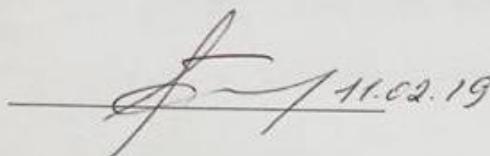
А.Н. Савосько

руководитель  
группы, к.т.н.

 11.02.2019

Н.В. Шелепова

руководитель  
группы

 11.02.19

С.Ю. Колупаева

Благовещенск 2019

Министерство образования и науки Российской Федерации  
Федеральное государственное бюджетное образовательное учреждение  
высшего образования  
**АМУРСКИЙ ГОСУДАРСТВЕННЫЙ УНИВЕРСИТЕТ**  
(ФГБОУ ВО «АмГУ»)

Факультет экономический  
Кафедра Финансы  
Направление подготовки 38.03.01 – Экономика  
Специальность (профиль) образовательной программы: Финансы и кредит

УТВЕРЖДАЮ  
Зав. кафедрой  
*Самойлова* Е.А. Самойлова  
« 04 » 10 2018 г.

### ЗАДАНИЕ

К бакалаврской работе студента группы 571-узб 1 Савосько Анастасии Николаевны

**1. Тема бакалаврской работы:** Управление денежными средствами на примере ООО «Дальневосточный кредитный брокер»  
(утверждено приказом от 06.11.2018 № 2651 уч)

**2. Срок сдачи студентом законченной работы:** 11.02.2019 г.

**3. Исходные данные к бакалаврской работе:**  
- теоретическая часть: учебная, научная и периодическая литература по раскрытию основных понятий и категорий управления денежными средствами;  
- практическая часть: бухгалтерская отчетность, бухгалтерский баланс, отчет о финансовых результатах, учетная политика, учредительные документы организации, внутренние документы по организации управления денежными средствами в исследуемом субъекте экономики.

**4. Содержание бакалаврской работы** (перечень подлежащих разработке вопросов):  
- теоретический раздел – теоретические основы управления денежными средствами организации;  
- раздел, характеризующий объект исследования – характеристика и финансовое положение ООО МКК «ДКБ»;  
- практический раздел (с рекомендациями) – совершенствование управления денежными средствами в ООО МКК «ДКБ».

**5. Перечень материалов приложения:** бухгалтерская (финансовая) отчетность за период исследования объекта бакалаврской работы.

**6. Консультанты по бакалаврской работе:** нет.

**7. Дата выдачи задания:** 04.10.2018

Руководитель бакалаврской работы: Н.В. Шелепова, доцент, к.т.н.

Задание принял к исполнению: А.Н. Савосько 04.10.2018

## РЕФЕРАТ

Бакалаврская работа содержит 82 с., 26 таблиц, 4 рисунка, 57 источников, 2 приложения.

ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА, ДЕНЕЖНЫЕ ПОТОКИ, УПРАВЛЕНИЕ ДЕНЕЖНЫМИ СРЕДСТВАМИ, ОБОРАЧИВАЕМОСТЬ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ.

Целью бакалаврской работы является выявление проблем управления денежными средствами в организации и разработка на их основе мероприятий, направленных на устранение выявленных недостатков.

Предметом исследования являются методика анализа и особенности управления денежными средствами в организации. Объектом исследования является Общество с ограниченной ответственностью Микрокредитная компания «Дальневосточный кредитный брокер» (ООО МКК «ДКБ»), период исследования: 2015 – 2017 гг.

Проведенное исследование позволило выявить проблемы и направления совершенствования управления денежными средствами ООО МКК «ДКБ».

Предложенные мероприятия позволят усовершенствовать управление денежными средствами ООО МКК «ДКБ», увеличить оборачиваемость денежных средств, что отразится на росте уровня ликвидности активов и платежеспособности организации, а также улучшить финансовое положение ООО МКК «ДКБ».

## СОДЕРЖАНИЕ

Введение	5
1 Теоретические основы управления денежными средствами в организации	9
1.1 Понятие и экономическая сущность денежных средств	9
1.2 Методика анализа денежных средств	14
1.3 Способы управления денежными средствами в организации	22
2 Характеристика и финансовое положение ООО МКК «ДКБ»	29
2.1 Организационно-экономическая характеристика ООО МКК «ДКБ»	29
2.2 Анализ финансового положения ООО МКК «ДКБ»	36
2.3 Анализ денежных средств ООО МКК «ДКБ»	45
3 Управление денежными средствами в ООО МКК «ДКБ»	56
3.1 Оценка управления денежными средствами ООО МКК «ДКБ»	55
3.2 Мероприятия, направленные на совершенствование управления денежными средствами ООО МКК «ДКБ»	60
Заключение	66
Библиографический список	71
Приложение А Бухгалтерская (финансовая) отчетность ООО МКК «ДКБ»	77
Приложение Б Справка о результатах проверки документа на наличие заимствований	82

## ВВЕДЕНИЕ

Денежные средства являются одним из основных элементов оборотных активов любого финансово-хозяйствующего субъекта. Следует отметить, что денежные средства являются наиболее ликвидными активами, т.к. от их величины во многом зависит уровень ликвидности и платежеспособности организации, что подтверждает значимость организации эффективного управления денежными средствами.

В современных условиях, денежные средства являются одним из наиболее дефицитных ресурсов организации, от уровня эффективности использования которых, во многом определяется финансовый успех субъекта экономики. Основным принципом обеспечения финансового равновесия организации, позволяющего снизить риск неплатежеспособности организации, является рациональное и эффективное управление денежными средствами. Таким образом, управление денежными средствами, являясь одним из основных и важнейших направлений финансового менеджмента организации, предполагает поддержание оптимальной структуры вложения капитала в денежной форме, в целях обеспечения максимального уровня его прироста.

В современных условиях, многие российские предприятия недооценивают значимость организации эффективной системы управления денежными средствами. Указанное положение дел обусловлено неэффективностью применяемых авторитарных методов управления в современных условиях рыночной экономики. При этом существует множество зарубежных моделей управления, но они не адаптированы к условиям российской экономики, в связи с чем, их применение является малоэффективным. Сказанное определяет необходимость разработки и внедрения новых механизмов управления денежными средствами на основе положительного опыта зарубежных стран. При этом значимость поступлений и расходований денежных средств, в условиях нестабильной экономической ситуации в стране, определяют необходимость углубления теоретических разработок и выработки практических решений.

В теоретических основах управления денежными средствами до сих пор отсутствует единство мнений в отношении ряда фундаментальных аспектов, что порождает множество проблем в практической реализации системы управления денежными средствами в организации.

Особое значение управление денежными средствами имеет для кредитных и микрокредитных организаций. Основным видом деятельности таких организаций, является кредитование населения и юридических лиц. В целях достижения финансовой устойчивости, а также обеспечения стабильного притока денежных средств, позволяющих осуществлять текущую деятельность, при условии получения ожидаемого уровня прибыли, микрокредитным организациям следует использовать современные эффективные методы управления денежными потоками.

Таким образом, управление денежными средствами является неотъемлемой частью системы управления любой организации, в частности, микрокредитной. Основными элементами управления денежными средствами являются: организация, учет, анализ и контроль. Организация управления денежными средствами предполагает создание внутреннего регламента работы организации с денежными средствами, а также определение должностных лиц, ответственных за реализацию мер по управлению денежными средствами. Данные бухгалтерского учета денежных средств являются информационной базой для их анализа, что определяет необходимость соблюдения требований полноты, своевременности и актуальности сведений, отражаемых в системе бухгалтерского учета денежных средств. Анализ денежных средств позволяет определить динамику, структуру, а также показатели движения денежных средств, на основе которых выявляются сложившиеся тенденции. Следует отметить, что анализ в системе управления денежными средствами неразрывно связан с анализом денежных потоков, позволяющим выявить динамику и структуру фактических поступлений денежных средств по видам деятельности: текущая, финансовая и инвестиционная. Контроль в системе управления денежными средствами предполагает реализацию контрольных мероприятий, направленных на соблюдение

требований законодательства в части учета денежных средств, а также на достижение необходимого уровня денежных средств, в целях обеспечения эффективности деятельности организации.

Система управления денежными средствами непосредственно связана с управлением дебиторской задолженностью. Отметим, что наличие высокого уровня дебиторской задолженности свидетельствует об отвлечении денежных средств из хозяйственного оборота, что сказывается на уровне ликвидности активов и платежеспособности организации.

Эффективность управления денежными средствами во многом определяется остатком денежных средств на конец периода, показателями движения и оборачиваемости денежных средств. Следует отметить, что в целях достижения эффективности управления денежными средствами, в организации должна присутствовать величина денежных средств, необходимая для обеспечения эффективной деятельности организации. При этом, высокая величина денежных средств снижает их оборачиваемость, что увеличивает период обращения денежных средств и приводит к снижению эффективности их использования. Также чрезмерная величина денежных средств в организации свидетельствует об упущенной выгоде, которая могла быть получена в результате инвестирования свободных денежных средств в доходные виды деятельности. Вышесказанное позволяет определить, что основной целью управления денежными средствами является обеспечение их оптимальной величины, позволяющей достигать желаемый уровень эффективности деятельности организации с учетом вложения свободных денежных средств в доходные виды деятельности.

Актуальность выбранной темы исследования заключается в значимости организации эффективного управления денежными средствами в организации, в целях достижения устойчивого финансового положения, эффективности деятельности и обеспечения возможности выполнения целей и задач, возложенных на организацию.

Целью бакалаврской работы является выявление проблем управления денежными средствами в организации и разработка на их основе мероприятий,

направленных на устранение выявленных недостатков. Указанная цель позволила определить следующие задачи исследования:

- раскрыть понятие и экономическую сущность денежных средств организации;
- исследовать методику анализа и современные способы управления денежными средствами;
- представить результаты анализа денежных средств исследуемой организации и выявить сложившиеся тенденции;
- определить особенности управления денежными средствами организации и выявить текущие проблемы;
- разработать мероприятия, направленные на совершенствование управления денежными средствами организации.

Предметом исследования являются методика анализа и особенности управления денежными средствами в организации. Объектом исследования является Общество с ограниченной ответственностью Микрокредитная компания «Дальневосточный кредитный брокер» (ООО МКК «ДКБ»), период исследования: 2015 – 2017 гг.

Теоретической базой исследования являются методические, учебные и периодические издания в области экономики организации, экономического анализа и финансов организации, нормативно-правовые акты, регламентирующие особенности работы организаций с денежными средствами, а также финансовая (бухгалтерская) отчетность ООО МКК «ДКБ» за 2015 – 2017 гг.

При написании бакалаврской работы были использованы следующие методы исследования: абстрактно-логический, метод сравнения, метод анализа и синтеза, метод финансовых коэффициентов и другие.

# 1 ТЕОРЕТИЧЕСКИЕ ОСНОВЫ УПРАВЛЕНИЯ ДЕНЕЖНЫМИ СРЕДСТВАМИ В ОРГАНИЗАЦИИ

## 1.1 Понятие и экономическая сущность денежных средств

Одним из основных условий финансовой стабильности организаций, является наличие денежных средств, обеспечивающих покрытие обязательств финансово-экономических субъектов. Следует отметить, что не только недостаточная величина денежных средств, не позволяющая обеспечить финансовую устойчивость и платежеспособности организации, но и излишняя величина денежных средств, свидетельствует об их неэффективном использовании.

Значимость денежных средств, как одного из основных ресурсов организаций любых сфер деятельности, определяется необходимостью обеспечения определенного уровня ликвидности и платежеспособности, гарантирующих устойчивость финансового состояния финансово-экономических субъектов.

Хозяйственная деятельность любой организации связана с поступлением и расходованием денежных средств. Одним из наиболее значимых признаков грамотного управления организацией, является не столько получение достаточной прибыли, сколько умение эффективно управлять денежными средствами. Таким образом, денежные средства организации во всех формах, являются важнейшим самостоятельным объектом анализа финансового состояния. Это связано с тем, что денежные средства обслуживают проведение финансово-экономической деятельности организации. Они обеспечивают финансовое равновесие организации в процессе ее развития.

По экономической сущности, денежные средства можно отнести к высоколиквидным оборотным средствам, так как они в любой момент могут быть использованы для погашения задолженности.<sup>1</sup>

Денежные средства характеризуют начальную и конечную стадии кругооборота хозяйственных средств. Скоростью их движения во многом определяется эффективность всей предпринимательской деятельности организации.

---

<sup>1</sup> Моисеева, Е.Г. Управление денежными потоками: планирование, балансировка, синхронизация // Справочник экономиста. 2015. № 5. С. 101.

Объемом имеющихся в организации денежных средств, как важнейшего средства платежа по обязательствам, определяется платежеспособность организации - одной из важнейших характеристик финансового положения.

Денежные средства представлены наиболее ликвидной категорией активов организации, которая обеспечивает финансово-хозяйствующему субъекту наибольшую степень ликвидности, а, следовательно, и свободы выбора. Денежные средства представляют собой начало и конец производственно-коммерческого цикла.<sup>2</sup>

Деятельность организации, направленная на получение прибыли (т.е. хозяйственная деятельность), требует, чтобы денежные средства переводились в различные активы (т.е. в различные виды запасов), которые в свою очередь, обращаются в дебиторскую задолженность как часть процесса реализации. Результаты деятельности считаются окончательными и достигнутыми, когда процесс инкассирования приносит поток денежных средств на предприятие, на основе которых мог бы начаться новый цикл, который, как ожидается, со временем принесет прибыль.<sup>3</sup>

Следует отметить, что отвлечение денежных средств из оборота организации приводит к снижению величины оборотных активов, что сказывается на структуре бухгалтерского баланса и снижении ликвидности организации.

Денежные средства организации представляют собой аккумулированные в различных формах, чаще всего на счетах в банках различного рода доходы и поступления, которые находятся в постоянном обороте у различных объектов хозяйствования.

Денежные средства организаций по своей природе представляют совокупность денежных средств, которые находятся в кассе, на банковских счетах, представленных расчетным, валютным, специальным или депозитным счетом. Также денежные средства способны храниться на аккредитивах счетов, могут

---

<sup>2</sup> Мануйлова, Е.С. Теоретические аспекты управления оборотными активами в современных условиях // Фундаментальные исследования. 2015. № 3. С. 149.

<sup>3</sup> Рындина, Е.С. Управление денежными потоками на предприятии // Политика, экономика и инновации. 2016. - № 1. С. 28.

быть учтены как переводах в пути и денежных документах.

В широком смысле, к денежным активам относят также вложения в легко реализуемые ценные бумаги и требования на получение денежных средств. Подобного рода определений достаточно много, но суть денежных средств остается неизменной - это основной ресурс и одно из выгодных вложений. Денежные эквиваленты - денежные средства, а также высоколиквидные финансовые вложения, которые могут быть легко обращены в заранее известную сумму денежных средств и которые подвержены незначительному риску изменения стоимости.<sup>4</sup>

В современной деятельности организации, денежные средства могут быть представлены в наличной и безналичной формах. В наличной форме денежные средства представляют собой денежные средства в кассе предприятия. В безналичной форме денежные средства обычно хранятся на расчетных счетах в банках. Но безналичные формы могут быть представлены как отечественной валюте - то есть в рублях, рублевые эквиваленты безналичных денежных средств хранятся на расчетном счете организации в банке.

Организация также имеет право открыть и использовать валютный счет, то есть счет на котором хранятся денежные эквиваленты, выраженные в иностранной валюте. В соответствии с гражданским законодательством РФ предприятия имеют право могут открывать счета в банках. Расчетным счетом является основной счет предприятия, через который проводятся все денежные операции без ограничения их перечня. Со счета организации денежные средства могут списываться только по распоряжению его владельца, то есть по распоряжению дирекции той или иной организации, без распоряжения владельца счета денежные средства могут быть списаны только в исключительных случаях, предусмотренных законодательством.<sup>5</sup>

При недостаточности денежных средств на счете для удовлетворения всех предъявленных к нему требований средства списываются по мере их по-

---

<sup>4</sup> Огорокова, О.А. Управление денежными потоками организации // Инновационная наука. 2016. № 11. С. 130.

<sup>5</sup> Моисеева, Е.Г. Управление денежными потоками: планирование, балансировка, синхронизация // Справочник экономиста. 2015. № 5. С. 103.

ступления в очередности, установленной законодательством.

Гражданский Кодекс РФ предоставляет перечень безналичных форм расчетов, формы избираются организациями самостоятельно и предусматриваются в договорах, заключаемых с контрагентами.<sup>6</sup>

Безналичные расчеты оформляются денежно-расчетными документами установленной формы: платежные поручения, требования-поручения, расчеты по инкассо, аккредитивы, а также чеки.

Остаток денежных средств формируется исходя из поступлений и расходований денежных средств. На рисунке 1 представлены направления движения денежных средств.



Рисунок 1 - Направления движения денежных средств

<sup>6</sup> Гражданский кодекс РФ [Электронный ресурс] : федеральный закон от 30.11.1994 г. № 51-ФЗ. Доступ из справ. – правовой системы «Консультант Плюс».

Объем имеющихся в организации денежных средств определяет платежеспособность финансово-хозяйствующего субъекта (одну из важнейших характеристик финансового положения предприятия).<sup>7</sup>

Денежные средства - это уникальный вид оборотных средств, который обладает абсолютной ликвидностью, т. е. способен немедленно выступать средством платежа по обязательствам организации в любое время. Уровень платежеспособности организации может выступать сопоставление уровня денежных средств с текущими обязательствами предприятия, но также необходимо учитывать необходимость приобретения текущих ресурсов.<sup>8</sup>

С другой стороны, излишние запасы могут приводить к замедлению оборота и к снижению эффективности использования.

Таким образом, основной задачей анализа и контроля над денежными средствами, является сохранение повседневной платежеспособности организации и извлечение дополнительной прибыли за счет инвестиций.

Денежные средства являются источником формирования денежного потока. Денежный поток можно охарактеризовать как разницу между денежными поступлениями и потреблением организации.

Эффективное управление денежными потоками позволяет снизить потребность в капитале, ускорить обороты, а также выявить финансовые резервы внутри предприятия и тем самым снизить объемы внешних займов.

Движение денежных средств всегда рассматривается за какой-то период времени. Чаще всего это финансовый год. Но если в организации имеет место дефицит финансовых средств, то в зависимости от временного промежутка преследуются цели: в краткосрочном периоде - ускорение привлечения денег и замедление выплат, в долгосрочном - рост объема положительного денежного потока и снижение объема отрицательного.<sup>9</sup>

Последняя цель может быть достигнута благодаря привлечению средств

---

<sup>7</sup> Мануйлова, Е.С. Теоретические аспекты управления оборотными активами в современных условиях // Фундаментальные исследования. 2015. № 3. С. 151.

<sup>8</sup> Рындина, Е.С. Управление денежными потоками на предприятии // Политика, экономика и инновации. 2016. - № 1. С. 30.

<sup>9</sup> Огорокова, О.А. Управление денежными потоками организации // Инновационная наука. 2016. № 11. С. 131.

стратегических инвесторов, финансовых кредитов, проведению дополнительной эмиссии акций, а также продаже финансовых инструментов инвестирования. Все денежные потоки можно разделить на три группы: - денежные потоки от основной или операционной деятельности.

Являясь значимым и важным объектом деятельности организации, денежные средства требуют контроля и формирования отчетности. Для контроля над использованием денежных средств, формируются экономические службы на предприятия. С целью контроля в области учета и в области соблюдения законодательства, применяют аудиторские проверки.<sup>10</sup>

Представленные сведения позволяют сделать вывод о значимости денежных средств организации, как основного вида активов, величина и динамика которого отражается на уровне ликвидности и платежеспособности организации. Таким образом, достижение необходимой величины денежных средств, позволяет организации достичь желаемого уровня ликвидности, платежеспособности и рентабельности.

## **1.2 Методика анализа денежных средств**

Значимость анализа денежных средств в современных рыночных условиях, подчеркивается многими исследователями. Так, по мнению О.А. Крейниной, «в современных условиях финансового кризиса одно из центральных мест на уровне микроэкономики занимает анализ денежных потоков на предприятии, результатом которого должна быть четкая система распределенных во времени поступлений и выплат денежных средств».<sup>11</sup>

Основной целью анализа денежных средств, является разработка мер по ускорению их оборачиваемости. В качестве задач анализа денежных средств, выделяют:

- оценка оптимальности объемов денежных потоков;
- оценка денежных потоков по видам хозяйственной деятельности;

---

<sup>10</sup> Моисеева, Е.Г. Управление денежными потоками: планирование, балансировка, синхронизация // Справочник экономиста. 2015. № 5. С. 107.

<sup>11</sup> Крейнина, О.А. Анализ денежных средств предприятия как условие его финансовой устойчивости // Финансовые исследования. 2016. № 4. С. 58.

- оценка состава, структуры, направлений движения денежных средств;
- оценка динамики потоков денежных средств;
- выявление и измерение влияния различных факторов на формирование денежных потоков;
- выявление и оценка резервов улучшения использования денежных средств;
- разработка предложений по повышению эффективности использования денежных средств.

Информационной базой для анализа денежных средств, являются данные бухгалтерского баланса и приложений к нему.

Методику анализа денежных потоков можно определить как систему осуществляемых в определенной последовательности и взаимосвязи аналитических процедур, направленных на выявление эффективности управления денежными средствами и денежными потоками в деятельности организации, установление ее реальной платежеспособности.<sup>12</sup>

Анализ денежных потоков, являясь информационно-аналитической функцией процесса управления денежными потоками, призван обеспечить адекватную оценку экономической ситуации, выявление факторов и резервов повышения эффективности управления денежными потоками.<sup>13</sup> Информационной базой для анализа денежных потоков являются данные отчета о движении денежных средств.

Анализ денежных потоков может осуществляться с использованием различных математических и эвристических приемов и способов (при этом возможны различные комбинации). На рисунке 2 представлена классификация приемов и способов анализа денежных потоков.

Анализ денежных потоков целесообразно проводить в определенной последовательности, используя те или иные аналитические приемы. В публикациях зарубежных и отечественных авторов рассматриваются различные подходы

---

<sup>12</sup> Рогоуленко, Т.М. Анализ денежных потоков предприятия // Вестник университета. 2016. № 1. С. 172.

<sup>13</sup> Никулина, Н.Н. Анализ денежных потоков // Экономический анализ: теория и практика. 2017. № 6. С. 37.

к анализу денежных потоков.<sup>14</sup>



Рисунок 2 - Классификация приемов и способов анализа денежных средств

Представленные в виде схемы методики анализа денежных средств имеют общие аспекты, а также некоторые существенные различия. Так в шести из семи методик применяется коэффициентный анализ. Данный метод анализа денежных потоков позволяет более детально рассмотреть состояние денежных средств организации.

Наибольшее распространение получили группы аналитических коэффициентов, характеризующих финансовое состояние, платежеспособность, оборачиваемость отдельных активов в процессе денежного оборота и уровень эффективности денежных потоков организации.

Прежде всего, коэффициентный анализ денежных потоков дает представление о возможности организации генерировать необходимую величину поступлений денежных средств для поддержания своей платежеспособности. В практике анализа и оценки денежных потоков может быть использован либо

<sup>14</sup> Тимофеева, Т.В. Анализ и прогнозирование денежных потоков организации: практикум: учеб. пособие. Оренбург: Издательский центр ОГАУ. 2016. С. 210.

прямой, либо косвенный метод составления отчета о движении денежных средств.<sup>15</sup>

Прямой метод предполагает отражение в отчете данных о суммах поступления и расходования денежных средств по трем видам деятельности: текущей, инвестиционной и финансовой. Достоинства прямого метода:

- позволяет оценить общие суммы поступлений и платежей;
- дает возможность синхронизировать поступления и платежи во времени, что позволяет оценить достаточность средств для платежей по текущим обязательствам, инвестиционной деятельности и дополнительным выплатам;
- позволяет увидеть те статьи, которые формируют наибольшие притоки и оттоки в разрезе трех видов деятельности;
- полученную информацию возможно использовать при формировании бюджета денежных средств.<sup>16</sup>

Недостатком данного метода является то, что он не раскрывает взаимосвязи полученного финансового результата и изменения денежных средств на счетах организации.

Косвенный метод позволяет рассчитать данные, характеризующие чистый денежный поток в отчетном периоде, и установить взаимосвязь полученной прибыли и изменения остатка денежных средств. Этот метод основан на пересчете полученного финансового результата путем определенных корректировок в величине чистой прибыли. При использовании косвенного метода следует помнить, что чистые денежные потоки (ЧДП) по инвестиционной и финансовой деятельности рассчитываются только прямым методом.

Причины, обуславливающие отличие величины чистых денежных средств от суммы полученного финансового результата, определяются в первую очередь тем, что финансовый результат формируется в соответствии с принципом начисления, тогда как результат изменения денежных средств

---

<sup>15</sup> Рогоуленко, Т.М. Анализ денежных потоков предприятия // Вестник университета. 2016. № 1. С. 173.

<sup>16</sup> Никулина, Н.Н. Анализ денежных потоков // Экономический анализ: теория и практика. 2017. № 6. С. 40.

определяется кассовым методом.<sup>17</sup>

Кроме того, формирование отдельных доходов и расходов, влияющих на величину прибыли, не затрагивает притоков или оттоков денежных средств. К примеру, начисление амортизации влияет на формирование прибыли, но не влечет оттока денежных средств. Погашение дебиторской задолженности в отчетном периоде не влияет на финансовый результат, но влечет приток денежных средств и т.д.

При всех достоинствах данных эвристических приемов, их применение в анализе денежных потоков организаций на практике является затруднительным, а иногда и невозможным, так как:

- данные приемы представляют собой инструктивно-описательные модели, показывающие общие цели, а конкретные мероприятия для их достижения необходимо разрабатывать отдельно;

- результаты анализа представлены в виде качественного описания, что затрудняет их использование в процессе управления денежными потоками;

- результаты анализа в достаточной степени зависят от числа и уровня компетенции экспертов.<sup>18</sup>

Помимо указанных методов анализа денежных потоков, применяется коэффициентный метод. Масштабное исследование коэффициентного метода анализа денежных потоков было проведено С.М. Бычковой. Согласно методике указанного автора, аналитическими коэффициентами денежных потоков являются:

- коэффициент платежеспособности ( $K_1$ ) дает возможность определить, сможет ли организация обеспечить за определенный период выплаты денежных средств за счет остатка средств на счетах, в кассе и их притоков за тот же период. Очевидно, что для обеспечения платежеспособности организации необходимо, чтобы этот коэффициент был не менее 1. Коэффициент платежеспособности определяется по следующей формуле:

---

<sup>17</sup> Воронченко, Т.В. Прогнозирование и анализ движения денежных потоков // Экономический анализ: теория и практика. 2015. № 4. С. 51.

<sup>18</sup> Рогоуленко, Т.М. Анализ денежных потоков предприятия // Вестник университета. 2016. № 1. С. 175.

$$K_1 = (ДС_{НП} + ДС_{П}) : ДС_{И}, \quad (1)$$

где  $ДС_{НП}$  – денежные средства на начало периода;

$ДС_{П}$  – денежные средства, поступившие за период;

$ДС_{И}$  – денежные средства, израсходованные (уплаченные) за период.

Также коэффициент платежеспособности, согласно методике О.А. Крейниной, может быть определен по следующей формуле:

$$K_2 = ДС_{П} : ДС_{И}. \quad (2)$$

- оценка достаточности денежных средств характеризует их оборачиваемость. При этом, чем выше показатели оборачиваемости, тем эффективнее денежный оборот. Согласно мнению С.М. Бычковой, «при анализе достаточности денежных средств, ключевую роль должен играть текущий мониторинг срочности погашения обязательств. Ежемесячный анализ соотношения денежных средств и обязательств, срок погашения которых заканчивается в текущем месяце, обеспечивает наиболее точное представление о недостатке или избытке денежных средств».<sup>19</sup>

Указанный показатель определяется в днях и рассчитывается по следующей формуле:

$$K_3 = (ДС \times n) : В, \quad (3)$$

где  $ДС$  – средняя величина денежных средств за период;

$n$  – длительность периода;

$В$  – выручка за период;

- интервал самофинансирования показывает, насколько длительно (бесперебойно) организация может осуществлять свою текущую деятельность за

---

<sup>19</sup> Бычкова, С.М. Методика анализа денежных средств и денежных потоков организации // Международный бухгалтерский учет. 2016. № 21. С. 27.

счет поступления денежных средств за ранее отгруженную продукцию. Данные по самофинансированию призваны показать, способна ли организация бесперебойно осуществлять текущую деятельность за счет поступления денежных средств за ранее отгруженную продукцию. Чем выше значения данных коэффициентов, тем больше (во временном аспекте) способность организации вести основную деятельность только за счет имеющихся в наличии денежных активов и за счет поступления денежных средств за ранее отгруженные товары. Показатель определяется по формуле:

$$I_p = (ДС + КФВ + ДЗ) : Р_{ДС}, \quad (4)$$

где КФВ – средняя сумма краткосрочных финансовых вложений за период;  
ДЗ – средняя сумма краткосрочной дебиторской задолженности за период;

$Р_{ДС}$  – среднедневной расход денежных средств.

Для определения интервала самофинансирования, О.А. Крейнина предлагает использовать только наиболее ликвидные активы. Согласно методике указанного автора, интервал самофинансирования определяется по следующей формуле:

$$I_p = (ДС + КФВ) : Р_{ДС}. \quad (5)$$

- коэффициент Бивера рассчитывается «по потоку денежных средств (сумма чистой прибыли и амортизации), но не учитывает изменения дебиторской задолженности как фактора, влияющего на приток денежных ресурсов. Нормативное значение данного коэффициента для благополучных организаций составляет от 0,4 до 0,45».<sup>20</sup> Показатель определяется по следующей формуле:

---

<sup>20</sup> Бычкова, С.М. Методика анализа денежных средств и денежных потоков организации // Международный бухгалтерский учет. 2016. № 21. С. 27.

$$K_B = (ЧП + Ам) : (ДО + КО), \quad (6)$$

где ЧП – чистая прибыль;

Ам - амортизация;

ДО – долгосрочные обязательства в средней оценке;

КО – краткосрочные обязательства в средней оценке;

- коэффициент достаточности денежных средств показывает текущую платежеспособность организации на конкретный момент времени. Показатель определяется по следующей формуле:

$$K_{ДС} = ДС_{к.д.} : ОП, \quad (7)$$

где ДС<sub>к.д.</sub> – денежные средства на конкретную дату;

ОП – обязательства к погашению.

Следует также отметить, что анализ денежных средств должен сопровождаться анализом платежеспособности организации, предполагающий расчет следующих показателей:

- коэффициент абсолютной ликвидности (показывает, какая часть краткосрочных обязательств может быть погашена немедленно, и рассчитывается как отношение наиболее ликвидных оборотных активов к текущим обязательствам должника);

- коэффициент текущей ликвидности (характеризует обеспеченность организации оборотными средствами для ведения хозяйственной деятельности и своевременного погашения обязательств и определяется как отношение ликвидных активов к текущим обязательствам должника);

- степень обеспеченности обязательств должника его активами (характеризует величину активов должника, приходящихся на единицу долга, и определяется как отношение суммы ликвидных и скорректированных внеоборотных активов к обязательствам должника);

- степень платежеспособности по текущим обязательствам (характеризует

текущую Платежеспособность организации, объемы ее краткосрочных заемных средств, а также период возможного погашения организацией текущей задолженности перед кредиторами за счет выручки и определяется как отношение текущих обязательств должника к величине среднемесячной выручки).<sup>21</sup>

Таким образом, основная цель рассмотренных методик заключается в обеспечении сбалансированности положительных и отрицательных денежных потоков в целом и по отдельным направлениям деятельности организации для поддержания ее постоянной платежеспособности, способствующей повышению эффективности текущего и стратегического управления на предприятии.

### **1.3 Способы управления денежными средствами в организации**

Ранее проведенное исследование позволило определить значимость и необходимость оптимизации величины денежных средств организации, что позволяет обеспечить необходимый уровень ликвидности активов и платежеспособности организации, а также является залогом устойчивого финансового положения.

В современных условиях не существует единой методики создания эффективной системы управления денежными средствами. Выбор методов управления денежными средствами определяется особенностями видов деятельности, осуществляемых организацией, текущим финансовым положением субъекта экономики, уровнем экономического развития региона, на территории которого находится организация, а также иными факторами.

Проблемы эффективного управления денежными средствами связаны с невниманием руководства организаций к проблемам управления денежными средствами, в то время, как денежные средства являются одним из основных ресурсов любой организации и от эффективности управления ими, зависят группы финансовых показателей, определяющих эффективность деятельности организации.

Целью управления денежными средствами является обеспечение финансового равновесия организации в процессе ее развития путем балансирования

---

<sup>21</sup> Никулина, Н.Н. Анализ денежных потоков // Экономический анализ: теория и практика. 2017. № 6. С. 41.

объемов поступления и расходования денежных средств и их синхронизации во времени. Система управления денежными средствами представлена комплексом методов, инструментов и специфических приемов, которые со стороны финансовой службы предприятия целенаправленно и непрерывно воздействуют на движение денежных средств в целях достижения желаемого результата.<sup>22</sup>

Характеристика основных показателей при управлении денежными средствами в организации представлена в таблице 1.

Таблица 1 – Характеристика основных показателей при управлении денежными средствами в организации

Показатель	Характеристика
Задачи	<ul style="list-style-type: none"> <li>- формирование достаточного объема денежных средств;</li> <li>- обеспечение высокого уровня финансовой устойчивости организации;</li> <li>- поддержание постоянной платежеспособности предприятия;</li> <li>- максимизация чистого денежного потока;</li> <li>- эффективное распределение сформированного объема денежных ресурсов по видам хозяйственной деятельности и направлениям использования;</li> </ul>
Принципы	<ul style="list-style-type: none"> <li>- информативная достоверность - процесс управления должен быть обеспечен необходимой информационной базой;</li> <li>- обеспечение сбалансированности предопределяет сбалансированность денежных потоков организации по видам, объемам, временным интервалам и другим существенным характеристикам;</li> <li>- обеспечение эффективности использования денежных потоков путем осуществления финансовых инвестиций организации;</li> <li>- обеспечение ликвидности - производится путем соответствующей синхронизации положительного и отрицательного денежных потоков в анализируемом временном интервале;</li> </ul>
Основные этапы процесса управления денежными потоками	<ul style="list-style-type: none"> <li>- анализ денежных потоков организации в предшествующем периоде;</li> <li>- выявление и анализ факторов, влияющих на формирование денежных потоков;</li> <li>- выбор направлений оптимизации денежных потоков;</li> <li>- составление бюджетов денежных потоков;</li> <li>- полный, своевременный и достоверный учет операций с денежными средствами;</li> <li>- контроль (аудит) законности совершения расчетных операций и правильности их отражения в учете;</li> <li>- анализ денежного потока отчетного периода;</li> <li>- определение оптимального уровня денежных средств;</li> <li>- прогнозирование денежных потоков;</li> </ul>

Управление денежными средствами особенно важно для организации, с точки зрения необходимости:

<sup>22</sup> Мануйлова, Е.С. Теоретические аспекты управления оборотными активами в современных условиях // Фундаментальные исследования. 2015. № 3. С. 153.

- регулирования ликвидности бухгалтерского баланса;
- управления оборотными активами;
- планирования временных параметров капитальных затрат и их финансирования;
- управления текущими издержками и их оптимизации для рационального использования ресурсов;
- прогнозирования экономического роста.<sup>23</sup>

Указанные факторы в совокупности обуславливают особую значимость в финансовом управлении организации анализа денежных средств, как важнейшего инструмента управления денежными потоками, контроля за сохранностью, законностью и эффективностью использования денежных средств, поддержания повседневной платежеспособности организации.<sup>24</sup>

Одним из основных элементов систему управления денежными средствами, является их учет. Основными нормативными документами, регламентирующими порядок проведения операций с наличными денежными средствами, являются:

- 1) указание Банка России от 11.03.2014 г. № 3210-У «О порядке ведения кассовых операций юридическими лицами и упрощенном порядке ведения кассовых операций индивидуальными предпринимателями и субъектами малого предпринимательства»;
- 2) указание Банка России от 07.10.2013 г. № 3073-У «Об осуществлении наличных расчетов»;
- 3) приказ Минфина РФ от 13.06.1995 г. № 49 «Об утверждении методических указаний по инвентаризации имущества и финансовых обязательств»;
- 4) постановление Госкомстата РФ от 18.08.1998 г. № 88 «Об утверждении унифицированных форм первичной учетной документации по учету кассовых операций, по учету результатов инвентаризации»;

---

<sup>23</sup> Мурадян, С.С. Управление денежными потоками финансовой организации // Бюллетень науки и практики. 2016. № 7. С. 137.

<sup>24</sup> Волынкина, А.А. Управление денежными средствами // Актуальные проблемы в логистике и управлении. 2017. № 3. С. 95.

5) положение Банка России № 318-П от 24.04.2008 г. «О порядке ведения кассовых операций и правилах хранения, перевозки и инкассации банкнот и монеты Банка России в кредитных организациях на территории Российской Федерации»;

6) федеральный закон от 22.05.2003 г. № 54-ФЗ «О применении контрольно-кассовой техники при осуществлении наличных денежных расчетов и (или) расчетов с использованием платежных карт»;

7) постановление Правительства РФ от 06.05.2008 г. № 359 «О порядке осуществления наличных денежных расчетов и (или) расчетов с использованием платежных карт без применения контрольно-кассовой техники»;

8) постановление Правительства РФ от 23.07.2007 г. № 470 «Об утверждении Положения о регистрации и применении контрольно-кассовой техники, используемой организациями и индивидуальными предпринимателями»;

9) постановление Минтруда РФ от 31.12.2002 г. № 85 «Об утверждении перечней должностей и работ, замещаемых или выполняемых работниками, с которыми работодатель может заключать письменные договоры о полной индивидуальной или коллективной (бригадной) материальной ответственности, а также типовых форм договоров о полной материальной ответственности».

Основными нормативно-правовыми документами, регламентирующими осуществление безналичных расчетов, являются:

1) федеральный закон от 02.12.1990 г. № 395-1 «О банках и банковской деятельности»;

2) положение Банка России от 19.06.2012 г. № 383-П «Положение о правилах осуществления перевода денежных средств»;

3) положение Центрального Банка РФ от 03.10.2002 г. № 2-П «О безналичных расчетах в Российской Федерации»;

4) положение Центрального Банка РФ от 23.06.1998 г. № 36-П «Положение о межрегиональных электронных расчетах, осуществляемых через расчетную сеть Банка России».

Нормативно-правовое регулирование расчетов в валюте представлено

следующими нормативно-правовыми актами:

1) федеральный закон от 10.12.2003 г. № 173-ФЗ «О валютном регулировании и валютном контроле»;

2) положение Центрального Банка РФ от 03.10.2002 г. № 2-П «О безналичных расчетах в Российской Федерации».

Для раскрытия реальной информации о движении денежных средств на предприятии, оценки синхронности поступлений и платежей, сопоставления величины полученного финансового результата с состоянием денежных средств, необходим анализ всех направлений их притока и оттока в прямой зависимости от основных видов деятельности предприятия: операционной, инвестиционной и финансовой.<sup>25</sup>

Управление денежными потоками предприятия осуществляется путем оперативного и стратегического управления в несколько этапов. Верхний уровень детализации предусматривает составление долгосрочного бизнес-плана на основании целей предприятия, при этом деятельность предприятия распланирована на временной период от 3 до 5 лет. Средний уровень детализации платежей и поступлений позволяет оценить текущую макроэкономическую ситуацию и потенциальные возможности предприятия, что сопровождается построением годового бюджета с делением на месяцы. Глубоким уровнем детализации является оценка текущего функционирования предприятия и годового бюджета. Итог данного этапа – составление кассового плана.<sup>26</sup>

Наиболее эффективными методами управления денежными потоками являются:

- привлечение стратегических инвесторов;
- дополнительная эмиссия акций;
- привлечение долгосрочных финансовых кредитов;
- открытие «кредитной линии» в банке;

---

<sup>25</sup> Аббасов, С.А. Эффективное управление денежными потоками как важный рычаг финансового менеджмента // Российское предпринимательство. 2017. № 14. С. 85.

<sup>26</sup> Мануйлова, Е.С. Теоретические аспекты управления оборотными активами в современных условиях // Фундаментальные исследования. 2015. № 3. С. 157.

- продажа неиспользуемых внеоборотных активов;
- сокращение сроков предоставления коммерческого кредита покупателям и увеличение по согласованию с поставщиками сроков предоставления предприятию коммерческого кредита;
- ускорение взыскания просроченной дебиторской задолженности;
- сокращение расчетов с контрагентами наличными денежными средствами: приобретение основных средств по договорам лизинга и др.<sup>27</sup>

Активные формы управления денежными потоками дают возможность предприятию получать дополнительную прибыль, генерируемую непосредственно его денежными активами. Речь идет, в первую очередь, об эффективном использовании временно свободных остатков денежных средств в составе оборотных активов, а также накапливаемых инвестиционных ресурсов для осуществления финансовых инвестиций. 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.

Таким образом, система управления денежными потоками на предприятии - это совокупность методов, инструментов и специфических приемов целенаправленного, непрерывного воздействия со стороны финансовой службы предприятия на движение денежных средств для достижения поставленной цели. Важность и значение управления денежными потоками на предприятии трудно переоценить, поскольку от его качества и эффективности зависит не только устойчивость предприятия в конкретный период времени, но и способность к дальнейшему развитию, достижению финансового успеха на долгую перспективу.<sup>28</sup>

---

<sup>27</sup> Малыгина, Е.А. Сущность и методы управления денежными потоками организации // Молодой ученый. 2016. № 21. С. 81.

<sup>28</sup> Малыгина, Е.А. Сущность и методы управления денежными потоками организации // Молодой ученый. 2016. № 21. С. 82.

Следует отметить, что повышение эффективности управления денежными потоками достигается за счет:

- сокращения периода оборота (в днях) дебиторской задолженности;
- увеличения периода оборота (в днях) кредиторской задолженности (без появления недопустимой задолженности);
- применения более эффективных форм расчетов;
- оптимизации норм запасов оборотных активов и др.<sup>29</sup>

Таким образом, управление потоками денежных средств имеет важное значение для комплексной оценки результативности предприятия, все документы, входящие в состав финансовой отчетности, неразрывно связаны. Поэтому полноценное управление потоками денежных средств возможно только в разрезе всей системы функционирования предприятия.

Необходимость и значимость управления денежными потоками определяется важностью обеспечения наличия денежных средств в величине, которая позволяет достигать высокого уровня ликвидности и платежеспособности организации, а также необходимый уровень финансовой устойчивости.

Организация эффективного управления денежными потоками имеет особое значение для финансово-хозяйствующих субъектов, осуществляющих кредитную деятельность. Для указанных организаций, денежные средства являются одним из основных ресурсов, а также средством получения прибыли. В связи с чем, создание и реализация эффективного управления денежными средствами в кредитных и микрокредитных организациях, является одной из основных задач на пути достижения основной цели деятельности любой коммерческой организации – получение и максимизация прибыли.

---

<sup>29</sup> Бычкова, С.М. Методика анализа денежных средств и денежных потоков организации // Международный бухгалтерский учет. 2016. № 21. С. 28.

## 2 ХАРАКТЕРИСТИКА И ФИНАНСОВОЕ ПОЛОЖЕНИЕ ООО МКК «ДКБ»

### 2.1 Организационно-экономическая характеристика ООО МКК «ДКБ»

Общество с ограниченной ответственностью Микрокредитная компания «Дальневосточный кредитный брокер» (ООО МКК «ДКБ») осуществляет деятельность по предоставлению консультационных услуг по вопросам финансового посредничества. Также организация осуществляет следующие виды деятельности:

- деятельность вспомогательная в сфере финансовых услуг, кроме страхования и пенсионного обеспечения;
- деятельность вспомогательная прочая в сфере финансовых услуг, кроме страхования и пенсионного обеспечения;
- деятельность вспомогательная в сфере страхования и пенсионного обеспечения;
- деятельность страховых агентов и брокеров;
- деятельность в области права.

Таким образом, организация обеспечивает финансовую помощь для решения широкого круга проблем, а также предлагает льготные условия на получение максимально возможной суммы займа с минимальной процентной ставкой по кредиту.

ООО МКК «ДКБ» действует с 12.03.2013 г. и расположено по следующему адресу: 675000, Амурская область, г. Благовещенск, ул. Студенческая, дом 36А, офис 31. Фирменное название организации: «Народные деньги».

Уставный капитал ООО МКК «ДКБ», составляющий 10 тыс. руб. на 01.01.2017 г., состоит из взносов учредителей, которыми являются физические лица, в размерах: 32 %, 32 % и 36 %.

ООО МКК «ДКБ» имеет статус микрофинансовой организации, в связи с чем, деятельность организации регулируется федеральным законом от 02.07.2010 г. № 115-ФЗ «О микрофинансовой деятельности и микрофинансовых организациях». Основные особенности деятельности ООО МКК «ДКБ»,

согласно федеральному закону № 115-ФЗ представлены в таблице 2.

Таблица 2 - Основные особенности деятельности ООО МКК «ДКБ», согласно федеральному закону от 02.07.2010 г. № 115-ФЗ «О микрофинансовой деятельности и микрофинансовых организациях»

Параметр, требование	Характеристика особенностей деятельности
Требование к размеру собственных средств	Отсутствует
Возможность привлечения денежных средств юридических лиц	Имеется, без ограничений
Возможность привлечения денежных средств физических лиц, в том числе индивидуальных предпринимателей	Имеется, только физических лиц, являющихся учредителями организации
Максимальная сумма микрозайма, выдаваемого заемщику - физическому лицу	500 тыс. руб. - сумма основного долга заемщика перед организацией по договорам микрозайма
Максимальная сумма микрозайма, выдаваемого заемщику - юридическому лицу или индивидуальному предпринимателю	3 000 тыс. руб. - сумма основного долга заемщика перед МФО по договорам микрозайма
Возможность выпускать и размещать облигации	Отсутствует
Возможность поручать кредитной организации на основании договора проведение идентификации или упрощенной идентификации клиента - физического лица	Отсутствует
Возможность выдачи онлайн микрозаймов с проведением дистанционной (удаленной) идентификации заемщиков	Отсутствует
Возможность осуществлять производственную или торговую деятельность	Имеется
Возможность осуществлять любые виды профессиональной деятельности на рынке ценных бумаг	Отсутствует
Проведение обязательного аудита	Отсутствует
Обязательное раскрытие годовой бухгалтерской (финансовой) отчетности вместе с аудиторским заключением о ней на Интернет-сайте в течение 3-х лет	Отсутствует
Предоставление дополнительной отчетности в Банк России в соответствии с Указанием Банка России от 24.05.2017 № 4383-У	Отсутствует

Таким образом, исходя из статуса микрокредитной организации, ООО МКК «ДКБ» имеет ряд особенностей, которые не присущи организациям, осуществляющим иные виды деятельности.

ООО МКК «ДКБ» применяют общую систему налогообложения, что обусловлено положениями п. 3 ст. 346.12 НК РФ, определяющей обязанность микрокредитных организаций применять общую систему налогообложения. Таким образом, ООО МКК «ДКБ» уплачивает следующие налоги и сборы: налог на

прибыль организаций; налог на добавленную стоимость; налог на имущество юридических лиц; страховые взносы в Пенсионный фонд и Фонд социального страхования.

Особенности деятельности ООО МКК «ДКБ», также определяют особенности построения организационной структуры управления. Во главе организации находится единоличный исполнительный орган - генеральный директор, в обязанности которого входят:

- руководство финансовой и хозяйственной деятельностью организации, обеспечение выполнения организацией возложенных на нее задач, организация работы и эффективное взаимодействие всех структурных подразделений организации;

- обеспечение соблюдения законности в деятельности организации, выполнение всех лицензионных требований при осуществлении деятельности в соответствии с законодательством РФ, организация подготовки соответствующих документов и осуществление всех необходимых действий для получения (продления) лицензии на осуществление уставной деятельности организации;

- обеспечение выполнения организацией всех обязательств перед федеральным, региональным и местным бюджетами, государственными внебюджетными социальными фондами, а также заказчиками и кредиторами;

- организация разработки и внедрения новейших прогрессивных форм управления и организации труда, научно обоснованных нормативов материальных, финансовых и трудовых затрат, изучение конъюнктуры рынка и передового опыта (отечественного и зарубежного) в целях всемерного повышения технического уровня и качества работ (услуг), экономической эффективности производства работ и услуг, рационального использования производственных резервов и экономного расходования всех видов ресурсов;

- решение вопросов, касающихся финансово-экономической и хозяйственной деятельности организации, в пределах предоставленных генеральному директору законодательством прав, делегация отдельных направлений деятельности другим должностным лицам организации.

В прямом подчинении у генерального директора ООО МКК «ДКБ» находятся два заместителя: заместитель по экономическим вопросам и заместитель по вопросам безопасности.

Структура управления ООО МКК «ДКБ» представлена на рисунке 3.

В обязанности заместителя генерального директора организации по экономическим вопросам входят руководство над бухгалтерией и кредитным отделом. К обязанностям заместителя генерального директора ООО МКК «ДКБ» относится общее руководство и контроль над деятельностью аналитического отдела и службы безопасности.

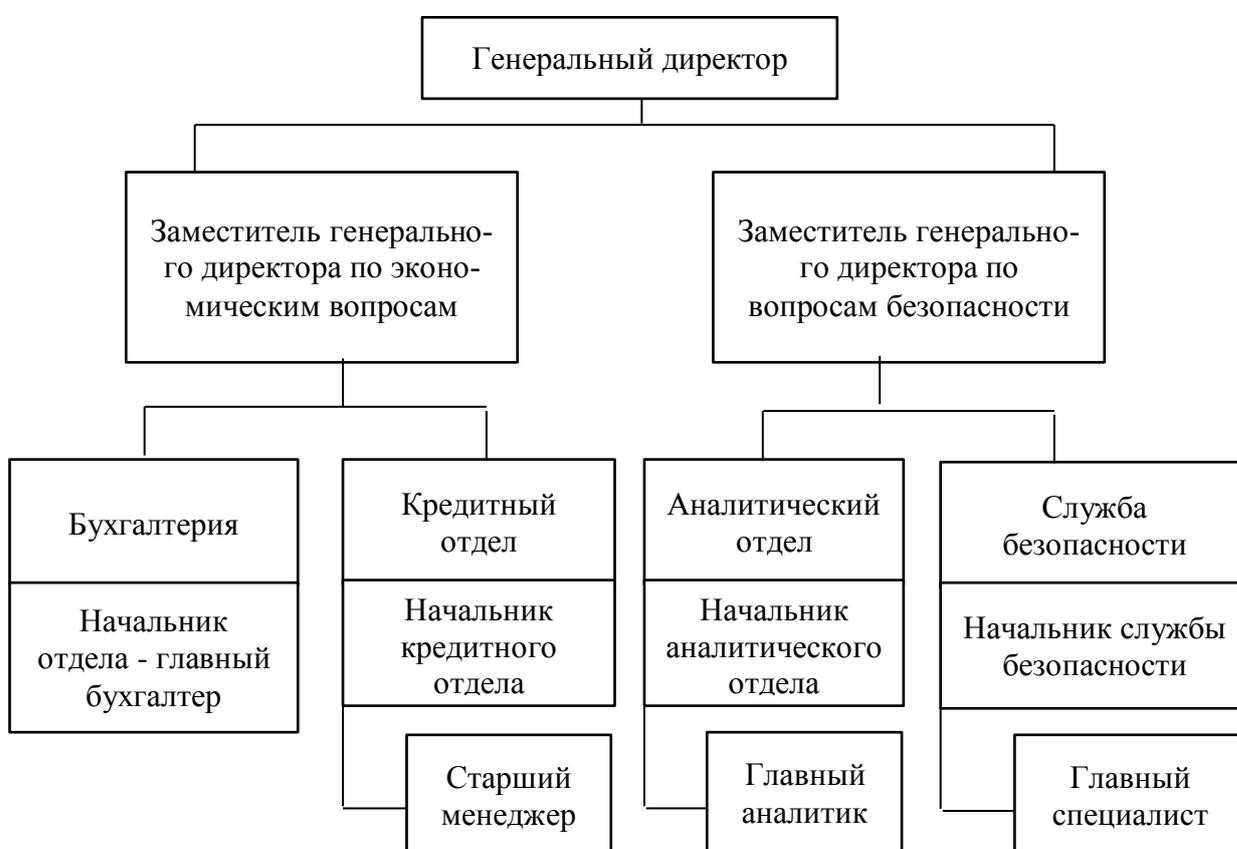


Рисунок 3 – Структура управления ООО МКК «ДКБ»

Структура управления ООО МКК «ДКБ» имеет линейно-функциональный тип, который обеспечивает эффективность взаимодействия между отделами и службами организации.

Задачи отделов и служб ООО МКК «ДКБ» представлены в таблице 3.

Следует отметить, что особенностью организационной структуры ООО

МКК «ДКБ» является отсутствие кадрового отдела, в связи с чем, функции кадрового отдела возложены на бухгалтерию организации.

Особенностью организационной структуры ООО МКК «ДКБ» является наличие аналитического отдела, осуществляющего контроль над кредитной деятельностью организации, в целях повышения ее эффективности и недопущения нецелесообразной выдачи денежных средств в качестве займов.

Таблица 3 - Задачи отделов и служб ООО МКК «ДКБ»

Наименование структурного подразделения	Руководство над деятельностью структурного подразделения	Задачи структурного подразделения
1	2	3
Бухгалтерия	Заместитель генерального директора по экономическим вопросам	<ul style="list-style-type: none"> <li>- формирование полной и достоверной информации о деятельности организации и ее имущественном положении, необходимой внутренним и внешним пользователям бухгалтерской отчетности;</li> <li>- обеспечение информацией, необходимой внутренним и внешним пользователям бухгалтерской отчетности для контроля за соблюдением законодательства РФ при осуществлении организацией хозяйственных операций и их целесообразностью;</li> <li>- предотвращение отрицательных результатов хозяйственной деятельности организации и выявление внутрихозяйственных резервов обеспечения ее финансовой устойчивости;</li> <li>- организация отбора, набора и найма персонала необходимой квалификации и в требуемом объеме;</li> <li>- создание эффективной системы штатных сотрудников;</li> </ul>
Кредитный отдел		<ul style="list-style-type: none"> <li>- эффективная реализация кредитной политики, путем организации кредитования физических лиц;</li> <li>- минимизация кредитных рисков по кредитному портфелю частных клиентов;</li> <li>- организация, развитие и совершенствование проведения операций по кредитованию физических лиц;</li> <li>- организация продвижения на рынок потребительского кредитования физических лиц всего спектра кредитных продуктов;</li> <li>- организация профессиональной подготовки специалистов организации по кредитованию физических лиц;</li> </ul>
Аналитический отдел	Заместитель генерального директора по вопросам безопасности	<ul style="list-style-type: none"> <li>- организация сбора и накопления информации для анализа кредитной деятельности организации;</li> <li>- координация работы структурных подразделений организации;</li> <li>- организация работы по оценке деятельности кредитного отдела;</li> <li>- подготовка аналитических отчетов;</li> <li>- подготовка информационно-аналитических материалов по поручению генерального директора и его заместителей;</li> </ul>

1	2	3
Служба безопасности		<ul style="list-style-type: none"> <li>- защита имущественной и финансовой собственности организации;</li> <li>- обеспечение безопасности персонала организации;</li> <li>- обеспечение защиты коммерческой тайны;</li> <li>- обеспечение безопасности коммерческой деятельности организации;</li> </ul>

Также в структуре управления ООО МКК «ДКБ» действует служба безопасности, осуществляющая функции, направленные на достижение требуемого уровня экономической безопасности организации и недопущение банкротства микрокредитной организации.

В анализируемом периоде наблюдается рост масштабов деятельности и сокращение эффективности деятельности ООО МКК «ДКБ», что подтверждается сведениями, представленными в таблице 4.

Таблица 4 – Основные экономические показатели деятельности ООО МКК «ДКБ» за 2015 – 2017 гг.

Наименование показателей	Значение показателей			Изменения 2017 г. к 2015 г.	
	2015 г.	2016 г.	2017 г.	абсолютный прирост	темп прироста, процент
1	2	3	4	5	6
Среднегодовая стоимость имущества, тыс. руб.	89566	49047,5	39280,5	-50285,5	-56,14
Среднегодовая стоимость основных средств, тыс. руб.	487	663	337	-150	-30,80
Среднесписочная численность персонала, чел.	67	72	78	11	16,42
Собственный капитал, тыс. руб.	2684	1378	1891	-793	-29,55
в том числе:					
- уставный капитал	10	10	10	-	-
- нераспределенная прибыль	2674	1368	1881	-793	-29,66
Заемный капитал, тыс. руб.	18430	75603	100260	81830	444,00
в том числе:					
- долгосрочный обязательства	14710	17964	20739	6029	40,99
- краткосрочные обязательства	3720	57639	79521	75801	2037,66

Продолжение таблицы 4

1	2	3	4	5	6
Выручка, тыс. руб.	58446	63210	81135	22689	38,82
Себестоимость, тыс. руб.	9143	12853	13497	4354	47,62
Прибыль от продаж, тыс. руб.	37883	28847	45121	7238	19,11
Чистая прибыль, тыс. руб.	1256	1156	449	-807	-64,25
Выручка на одного работника, тыс. руб.	872,33	877,92	1040,19	167,86	19,24
Фондоотдача, руб.	120,01	95,34	240,76	120,74	100,61
Рентабельность продаж, процент	2,15	1,83	0,55	-1,60	x

В анализируемом периоде наблюдается снижение среднегодовой стоимости основных средств ООО МКК «ДКБ» на 50 285,5 тыс. руб., что свидетельствует о снижении имущественного потенциала организации. Также наблюдается снижение среднегодовой стоимости основных средств организации на 150 тыс. руб., что связано с реализацией транспортного средства организации в 207 году. Негативной тенденцией является рост заемного капитала ООО МКК «ДКБ» и снижение собственного капитала, что свидетельствует о росте финансовой зависимости организации от внешних источников финансирования. Также следует отметить существенное превышение величины собственного капитала ООО МКК «ДКБ» над заемным, что негативным образом характеризует уровень финансового состояния организации.

Негативной тенденцией, сложившейся в анализируемом периоде, является превышение темпа прироста себестоимости (47,62 %) над темпом прироста выручки (38,82 %), что может негативным образом отразиться на финансовом положении организации в будущем.

В анализируемом отмечен рост прибыли от продаж на 7 238 тыс. руб., что свидетельствует об увеличении результатов хозяйственной деятельности организации. Негативной тенденцией является снижение величины чистой прибыли на 807 тыс. руб. Рост выручки от продаж и снижение чистой прибыли привели к снижению рентабельности продаж организации на 1,60 процентных пункта, что свидетельствует о снижении эффективности деятельности ООО МКК

«ДКБ» в анализируемом периоде.

В качестве положительных тенденций, сложившихся в организации, следует отметить рост выручки от продаж на одного сотрудника организации, увеличение показателя произошло на 189,92 тыс. руб. Также отмечен рост эффективности использования основных средств ООО МКК «ДКБ», о чем свидетельствует увеличение фондоотдачи организации на 120,74 руб.

## 2.2 Анализ финансового положения ООО МКК «ДКБ»

Анализ финансового положения организации состоит из нескольких этапов: горизонтальный и вертикальный анализ имущества организации, анализ ликвидности и платежеспособности, анализ деловой активности, а также анализ рентабельности деятельности организации.

Структура бухгалтерского баланса во многом сказывается на уровне ликвидности организации, отражающей степень их конверсии в денежную форму без потери балансовой стоимости с целью достижения необходимого уровня платежеспособности организации.

Результаты анализа ликвидности активов бухгалтерского баланса ООО МКК «ДКБ» за 2015 – 2017 гг. представлены в таблице 5.

Таблица 5 - Оценка ликвидности показателей бухгалтерского баланса ООО МКК «ДКБ» за 2015 – 2017 гг.

Актив	На конец года			Пассив	На конец года		
	2015 г.	2016 г.	2017 г.		2015 г.	2016 г.	2017 г.
A1	13 732	37900	56301	П1	2431	54674	71769
A2	1489	32929	40614	П2	1289	2965	7752
A3	30	267	25	П3	14 710	17 964	20 739
A4	5863	5885	5211	П4	2684	1378	1891
<b>Баланс</b>	<b>21 114</b>	<b>76 981</b>	<b>102 151</b>	<b>Баланс</b>	<b>21114</b>	<b>76981</b>	<b>102151</b>

При оптимальной структуре бухгалтерского баланса, достигается выполнение следующих неравенств:

$$A1 > П1, \quad (9)$$

где А1 – наиболее ликвидные активы;  
П1 – наиболее срочные обязательства.

$$A2 > П2, \quad (10)$$

где А2 – быстро реализуемые активы;  
П2 – краткосрочные обязательства.

$$A3 > П3, \quad (11)$$

где А3 – медленно реализуемые активы;  
П3 – долгосрочные обязательства.

$$A4 < П4, \quad (12)$$

где А4 – трудно реализуемые активы;  
П4 – постоянные (устойчивые) обязательства.

В таблице 6 представлены результаты оценки соблюдения требования ликвидности бухгалтерского баланса ООО МКК «ДКБ» за 2015 – 2017 гг.

Представленные в таблице 6 сведения позволяют сделать вывод о соблюдении только третьего неравенства, в части требований показателей ликвидности бухгалтерского баланса ООО МКК «ДКБ», на протяжении всего анализируемого периода.

Соблюдение указанного неравенства свидетельствует о превышении величины медленно реализуемых активов над долгосрочными обязательствами на 32 662 тыс. руб., или в 164,31 раза. Соблюдение третьего неравенства ликвидности бухгалтерского баланса свидетельствует о том, что в будущем при своевременном поступлении денежных средств от продаж и платежей, ООО МКК «ДКБ» может быть платежеспособным на период, равный средней продолжительности одного оборота оборотных средств после даты составления баланса.

Таблица 6 - Соблюдение требований ликвидности бухгалтерского баланса ООО МКК «ДКБ» за 2015 – 2017 гг.

Требования соотношения	Расчет излишек (дефицита)	Величина излишек (дефицита), тыс. руб.			Изменения 2017 г. к 2015 г.	
		2015 г.	2016 г.	2017 г.	абсолютный прирост, тыс. руб.	темп прироста, %
A1> П1	A1 – П1	11 301	-16 774	-15 468	-26 769	236,87
A2> П2	A2 – П2	200	29 964	32 862	32 662	в 164,31 раза
A3> П3	A3 – П3	-14 680	-17 697	-20 714	-6 034	41,10
A4< П4	A4 – А4	3 179	4 507	3 320	141	4,44

Остальные неравенства ликвидности бухгалтерского баланса не соблюдаются, это означает, что ООО МКК «ДКБ» не обеспечено в необходимой величине наиболее ликвидными и быстро реализуемыми активами, при этом обладает чрезмерной величиной трудно реализуемых активов.

Таким образом, ООО МКК «ДКБ» обладает низкой степенью ликвидности бухгалтерского баланса в анализируемом периоде.

Показатели ликвидности бухгалтерского баланса неразрывно связаны с показателями платежеспособности, отражающими способность организации рассчитываться по принятым на себя обязательствам.

В таблице 7 представлены результаты оценки платежеспособности ООО МКК «ДКБ» за 2015 – 2017 гг.

Показатели, представленные в таблице 9 позволяют сделать вывод о том, что ООО МКК «ДКБ» имеет необходимый уровень платежеспособности, поэтому организация способна в полной мере рассчитываться по принятым на себя обязательствам, при этом наблюдается низкий уровень обеспеченности собственными средствами, о чем свидетельствуют значения коэффициента обеспеченности собственными средствами в анализируемом периоде. Положительной тенденцией является рост рассматриваемого показателя.

Значение коэффициента абсолютной ликвидности ООО МКК «ДКБ» находится в нормативных пределах, но при этом имеет тенденцию к снижению. Значение рассматриваемого показателя позволяет судить о способности орга-

низации погасить свои краткосрочные обязательства за счет продажи ликвидных активов.

Таблица 7 – Оценка платежеспособности ООО МКК «ДКБ» за 2015 – 2017 гг.

Название коэффициента	Норма	2015 г.	2016 г.	2017 г.	Изменение 2017 г. к 2015 г.	
					абсолютный прирост	темпы прироста, процент
Коэффициент абсолютной ликвидности	> 0,2	3,39	0,66	0,71	-2,86	-79,06
Коэффициент текущей ликвидности	1 - 3	4,10	1,23	1,22	-2,88	-70,24
Коэффициент критической ликвидности	0,7 – 1	6,26	1,30	1,35	-4,91	-78,43
Доля оборотных средств в активах	> 0,5	0,72	0,92	0,95	0,23	31,94
Коэффициент обеспеченности собственными средствами	> 0,1	-0,21	-0,06	-0,03	0,18	85,71

Коэффициент текущей ликвидности также находится в нормативном пределе, что свидетельствует о способности ООО МКК «ДКБ» погашать текущие (краткосрочные) обязательства за счет только оборотных активов.

Коэффициент критической ликвидности находится в 2015 г. выше нормативного предела, что свидетельствует о нерациональной структуре капитала. В 2016 – 2017 гг., рассматриваемый показатель имеет нормативные значения, что определяет способность ООО МКК «ДКБ» погашать текущие (краткосрочные) обязательства за счет только оборотных активов.

Положительной тенденцией является рост доли оборотных средств в активах. Указанный показатель свидетельствует о том, что более 95 % активов ООО МКК «ДКБ» являются оборотными.

Коэффициент обеспеченности собственными средствами имеет отрицательное значение на протяжении всего анализируемого периода, при этом наблюдается тенденция к росту рассматриваемого показателя. Значение рассматриваемого показателя свидетельствует о недостаточной величине собственного капитала организации.

Таким образом, ООО МКК «ДКБ» является платежеспособной организацией, негативной тенденцией является снижение большинства рассмотренных показателей, что свидетельствует о снижении уровня платежеспособности организации. Также отметим недостаточный уровень финансирования деятельности организации за счет собственных средств.

Важное значение в анализе финансового положения организации, имеют показатели финансовой устойчивости, позволяющие определить зависимость организации от внешних источников финансирования.

В таблице 8 представлена динамика показателей финансовой устойчивости ООО МКК «ДКБ» за 2015 – 2017 гг.

Таблица 8 – Анализ показателей финансовой устойчивости ООО МКК «ДКБ» за 2015 – 2017 гг.

Название коэффициента	Нормативное значение	2015 г.	2016 г.	2017 г.	Изменение 2017 г. к 2015 г.	
					абсолютный прирост	темп прироста, процент
Коэффициент маневренности собственного капитала	> 0,1	-1,18	-3,27	-1,76	-0,58	-49,15
Коэффициент автономии	> 0,5	0,13	0,02	0,02	-0,11	-84,62
Коэффициент финансовой устойчивости	0,8 – 0,9	0,82	0,25	0,22	-0,6	-73,17
Коэффициент финансирования	> 1	0,15	0,02	0,02	-0,13	-86,67
Коэффициент обеспеченности собственными источниками финансирования	> 0,1	-0,21	-0,06	-0,03	0,18	85,71
Коэффициент финансового левериджа	> 1	6,87	54,86	53,02	46,15	в 7,72 раза

Большинство представленных в таблице 8 показателей имеют значения ниже установленных нормативных пределов, а также обладают тенденцией к снижению, что позволяет определить недостаточный уровень финансовой устойчивости ООО МКК «ДКБ» и его высокий уровень финансовой зависимости от внешних источников финансирования в анализируемом периоде.

Отметим снижение величины коэффициент маневренности собственного капитала ООО МКК «ДКБ» на 49,15 % в относительном выражении. Значение

указанного показателя свидетельствует о недостаточном уровне собственных источников финансирования деятельности организации. Значение коэффициента автономии организации позволяет сделать вывод о том, что организация имеет высокую степень зависимости от внешних кредиторов.

Коэффициент финансовой устойчивости ООО МКК «ДКБ» находится в нормативном пределе в 2015 г., в последующих периодах наблюдается существенное снижение рассматриваемого показателя, что свидетельствует о снижении удельного веса собственных средств организации в общей сумме источников финансирования. Значение коэффициента финансирования ООО МКК «ДКБ» позволяет определить, что 2 % активов предприятия сформировано за счет собственного капитала. Таким образом, проведенный анализ финансовой устойчивости ООО МКК «ДКБ» позволяет сделать вывод о высоком уровне зависимости организации от внешних источников финансирования и недостаточной величине собственного капитала организации, что негативным образом влияет на текущее финансовое положение ООО МКК «ДКБ».

Ресурсы организации имеют определенные периоды обращения, позволяющие определить длительность обращения в денежные средства.

В таблице 9 представлены результаты анализа деловой активности ООО МКК «ДКБ» за 2015 – 2017 гг.

В анализируемом периоде наблюдается снижение коэффициента оборачиваемости имущества ООО МКК «ДКБ», изменение показателя составило 1,97 оборотов, что привело к росту длительности периода оборачиваемости имущества организации на 327,69 дней. Указанная тенденция связана с существенным превышением темпа роста имущества ООО МКК «ДКБ» над темпом роста выручки от продаж.

Отметим рост коэффициента оборачиваемости собственного капитала ООО МКК «ДКБ» на 6,09 оборотов, что обусловило сокращение периода обращения собственных источников формирования имущества организации на 1,03 дня.

Таблица 9 – Анализ деловой активности ООО МКК «ДКБ» за 2015 – 2017 гг.

Название коэффициента	2015 г.	2016 г.	2017 г.	Изменение 2017 г. к 2015 г.	
				абсолют- ный при- рост	темп прироста, процент
Коэффициент оборачиваемости имущества, оборотов	2,77	0,82	0,79	-1,97	-71,31
Период оборачиваемости имущества, дни	131,86	444,52	459,54	327,69	в 3,49 раза больше
Коэффициент оборачиваемости собственного капитала, оборотов	43,55	31,12	49,64	6,09	13,98
Период оборачиваемости собственного капитала, дни	8,38	11,73	7,35	-1,03	87,74
Коэффициент оборачиваемости заемного капитала, оборотов	3,17	0,84	0,81	-2,36	в 2,36 раза меньше
Период оборачиваемости заемного капитала	115,10	436,56	451,04	335,94	в 3,92 раза больше
Коэффициент оборачиваемости кредиторской задолженности, оборотов	48,08	2,21	1,28	-46,80	-97,33
Период оборачиваемости кредиторской задолженности, дни	7,49	162,62	280,52	273,03	в 36,47 раза больше
Коэффициент оборачиваемости дебиторской задолженности, оборотов	78,50	3,67	2,21	-76,30	-97,19
Период оборачиваемости дебиторской задолженности, дни	4,59	98,01	163,16	158,57	в 34,58 раза больше
Коэффициент оборачиваемости оборотных активов, оборотов	7,66	1,46	0,97	-6,70	-87,40
Период оборачиваемости оборотных активов, дни	46,97	245,89	372,79	325,82	в 6,94 раза больше
Коэффициент оборачиваемости финансовых вложений	10,36	10,05	4,64	-5,72	-55,19
Период оборачиваемости финансовых вложений, дни	34,76	35,81	77,57	42,81	123,16

Негативной тенденцией является рост коэффициента оборачиваемости кредиторской и дебиторской задолженности ООО МКК «ДКБ» соответственно на 46,80 оборотов и 76,30 оборотов, что обусловлено снижением эффективности кредитной политики организации.

Также негативной тенденцией, сложившейся в ООО МКК «ДКБ» в анализируемом периоде, является снижение коэффициента оборачиваемости финансовых вложений на 5,72 оборота, что привело к росту длительности одного оборота указанного вида активов организации на 42,81 дня.

Таким образом, в анализируемом периоде наблюдается снижение эффективности использования ресурсов ООО МКК «ДКБ».

Финансовым результатом деятельности ООО МКК «ДКБ» в анализируемом периоде является прибыль, величина которой сократилась на 807 тыс. руб., что составляет 64,25 % в относительном выражении (таблица 10).

Таблица 10 – Анализ финансовых результатов ООО МКК «ДКБ» за 2015–2017 гг.

Наименование показателей	Значение показателей, тыс. руб.			Изменения 2016 г. к 2014 г.	
	2015 г.	2016 г.	2017 г.	абсолютный прирост, тыс. руб.	темпы прироста, процент
Выручка	58446	6321	81135	22689	38,82
Себестоимость продаж	9143	12853	13497	4354	47,62
Валовая прибыль	46303	50357	67638	21335	46,08
Управленческие расходы	11420	21510	22517	11097	97,17
Прибыль от продаж	37883	28847	45121	7238	19,11
Проценты к уплате	1289	3275	6461	5172	401,24
Прочие доходы	19739	33954	54510	34771	176,15
Прочие расходы	54763	58081	92609	37846	69,11
Прибыль (убыток) до налогообложения	1570	1445	561	-1009	-64,27
Чистая прибыль	1256	1156	449	-807	-64,25

Следует отметить превышение темпа прироста себестоимости над темпом прироста выручки, что способно негативным образом отразиться на финансовых результатах ООО МКК «ДКБ» в будущем. При этом в анализируемом периоде наблюдается рост результатов от основной деятельности организации, о чем свидетельствует увеличение валовой прибыли ООО МКК «ДКБ» на 21 335 тыс. руб., что составляет 46,08 %. Также следует отметить увеличение прибыли от продаж на 7 238 тыс. руб., или на 19,11 %, что свидетельствует о росте результатов хозяйственной деятельности организации.

Снижение прибыли до налогообложения на 1 009 тыс. руб. обусловлено существенным ростом величины процентов к уплате (на 5 172 тыс. руб.). Указанная динамика привела к снижению величины чистой прибыли ООО МКК «ДКБ» на 807 тыс. руб., или на 64,25 %. Таким образом, в анализируемом периоде наблюдается снижение финансовых результатов деятельности организации, что негативным образом отражается на финансовом положении ООО МКК «ДКБ».

Показателями, определяющими эффективность деятельности организации, являются показатели рентабельности. В таблице 11 представлена динамика показателей рентабельности деятельности ООО МКК «ДКБ» за 2015 – 2017 гг.

Таблица 11 - Анализ рентабельности деятельности ООО МКК «ДКБ» за 2015 – 2017 гг.

Показатели	Значения показателей, процент			Абсолютное отклонение, процентный пункт		
	2015 г.	2016 г.	2017 г.	2016 г. к 2015 г.	2017 г. к 2016 г.	2017 г. к 2015 г.
Рентабельность продаж	64,82	45,64	55,61	-19,18	9,98	-9,20
Чистая рентабельность	2,15	1,83	0,55	-0,32	-1,28	-1,60
Экономическая рентабельность (рентабельность совокупного капитала)	5,95	1,50	0,44	-4,45	-1,06	-5,51
Рентабельность собственного капитала	46,80	83,89	23,74	37,09	-60,15	-23,05
Рентабельность заемного капитала	205,55	38,16	45,00	-167,39	6,85	-160,55
Рентабельность активов	358,84	58,81	50,38	-300,03	-8,44	-308,47

В анализируемом периоде наблюдается снижение эффективности деятельности ООО МКК «ДКБ». Снижение рентабельности продаж ООО МКК «ДКБ» произошло на 9,20 процентных пункта, что свидетельствует о снижении величины прибыли от продаж, приходящейся на 1 рубль выручки. Динамика указанного показателя позволяет сделать вывод о снижении финансовой эффективности организации.

Снижение чистой рентабельности ООО МКК «ДКБ» свидетельствует о сокращении величины чистой прибыли организации, получаемой на рубль выручки от продаж. В анализируемом периоде величина указанного показателя снизилась на 1,60 процентных пунктов. Следует отметить, что чистая рентабельность отражает достигнутый в организации баланс экономических интересов внутренних и внешних участников бизнеса.

Снижение величины экономической рентабельности ООО МКК «ДКБ» на

5,51 процентных пунктов, свидетельствует о снижении величины чистой прибыли организации, приходящейся на единицу имущества и свидетельствует о снижении использовании имущества ООО МКК «ДКБ».

Также в анализируемом периоде наблюдается снижение эффективности использования собственного и заемного капитала, о чем свидетельствует снижение рентабельности собственного капитала организации на 23,05 процентных пунктов и снижение рентабельности заемного капитала на 160,55 процентных пунктов.

Таким образом, проведенный анализ рентабельности деятельности ООО МКК «ДКБ» свидетельствует о снижении эффективности деятельности организации, что обусловлено негативными тенденциями, сложившимися в финансовой сфере организации.

Проведенный анализ финансового положения ООО МКК «ДКБ» позволил определить снижение имущественного потенциала организации при росте масштабов деятельности. При этом наблюдается существенное снижение финансового результата организации на 64,25 %. ООО МКК «ДКБ» имеет необходимый уровень платежеспособности, поэтому организация способна в полной мере рассчитаться по принятым на себя обязательствам, при этом наблюдается низкий уровень обеспеченности собственными средствами. Также ООО МКК «ДКБ» имеет недостаточный уровень финансовой устойчивости, что определяет высокий уровень зависимости от внешних источников финансирования.

Указанные тенденции определяют необходимость реализации мероприятий, направленных на повышение финансовой устойчивости, что возможно за счет увеличения собственных средств ООО МКК «ДКБ».

### **2.3 Анализ денежных средств ООО МКК «ДКБ»**

Денежные средства являются одним из основных активов ООО МКК «ДКБ», что определяется основным видом деятельности организации и ее статусом (микrokредитная организация). Сказанное определяет значимость анализа денежных средств в исследуемой организации.

Следует отметить, что при анализе денежных средств, немаловажное зна-

чение имеет анализ денежных потоков является одним из ключевых моментов в анализе финансового состояния предприятия, поскольку при этом удастся выяснить, смогло ли предприятие организовать управление денежными потоками так, чтобы в любой момент в распоряжении фирмы было достаточное количество наличных денежных средств. Денежные средства ООО МКК «ДКБ» представлены наличными денежными средствами находящимися в кассе организации и безналичными денежными средствами на расчетных счетах.

Денежные потоки ООО МКК «ДКБ» подразделяются на денежные потоки от текущей, инвестиционной и финансовой деятельности организации.

В целях исследования движения денежных средств ООО МКК «ДКБ», необходимо рассмотреть их динамику и структуру. В таблице 12 представлена динамика денежных средств ООО МКК «ДКБ» за 2015 – 2017 гг.

Таблица 12 – Динамика денежных средств ООО МКК «ДКБ» за 2015 – 2017 гг.

Показатели	Значения показателей, тыс. руб.			Изменения 2017 г. к 2015 г.	
	2015 г.	2016 г.	2017 г.	абсолютный прирост, тыс. руб.	темпы прироста, %
Сальдо денежных средств от текущей деятельности	1344	21652	14844	13500	в 11,04 раза
Сальдо денежных средств от финансовой деятельности	832	12842	6448	5616	в 7,75 раза
Сальдо денежных средств от инвестиционной деятельности	270	2116	1336	1066	в 4,95 раза
<b>Итого сальдо денежных средств</b>	<b>2446</b>	<b>36610</b>	<b>22628</b>	<b>20182</b>	<b>в 8,25 раза</b>

Сведения, представленные в таблице 12, позволяют сделать вывод о росте сальдо денежных потоков ООО МКК «ДКБ» в анализируемом периоде на 20 182 тыс. руб., что составляет 8,25 раза. Наиболее существенного увеличения достигло сальдо денежных потоков от текущей деятельности, увеличение показателя произошло на 13 500 тыс. руб., или в 11,04 раза. Увеличение сальдо денежных потоков от финансовой и инвестиционной деятельности ООО МКК

«ДКБ» произошло соответственно на 5 616 тыс. руб. (в 7,75 раза) и на 1 066 тыс. руб. (в 4,95 раза).

Наибольший удельный вес в структуре денежных потоков ООО МКК «ДКБ» в анализируемом периоде занимает сальдо денежных потоков от текущей деятельности (таблица 13).

Таблица 13 – Структура денежных потоков ООО МКК «ДКБ» за 2015 – 2017 гг.

Показатели	Структура показателей, процент			Абсолютное изменение показателей, процентный пункт		
	2015 г.	2016 г.	2017 г.	2016 г. к 2015 г.	2017 г. к 2016 г.	2017 г. к 2015 г.
Сальдо денежных средств от текущей деятельности	54,95	59,14	65,60	4,20	6,46	10,65
Сальдо денежных средств от финансовой деятельности	34,01	35,08	28,50	1,06	-6,58	-5,52
Сальдо денежных средств от инвестиционной деятельности	11,04	5,78	5,90	-5,26	0,12	-5,13
<b>Итого сальдо денежных средств</b>	<b>100,00</b>	<b>100,00</b>	<b>100,00</b>	-	-	-

Удельный вес сальдо денежных потоков от текущей деятельности в общей структуре сальдо денежных потоков ООО МКК «ДКБ» увеличился на 10,65 процентных пунктов (с 54,95 % до 65,60 %).

На рисунке 4 представлена структура сальдо денежных потоков ООО МКК «ДКБ» за 2015 – 2017 гг.

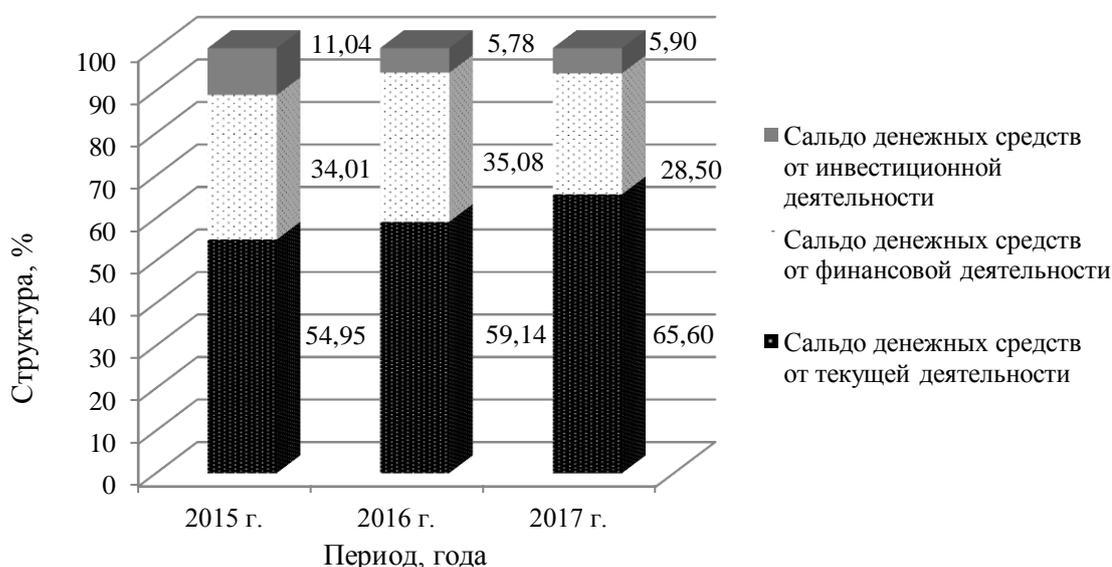


Рисунок 4 – Структура денежных потоков ООО МКК «ДКБ» за 2015 – 2017 гг.

Отметим снижение доли сальдо денежных потоков от финансовой деятельности, увеличение показателя произошло на 5,52 процентных пунктов. Также наблюдается снижение удельного веса сальдо денежных потоков от инвестиционной деятельности на 5,13 процентных пунктов.

Таким образом, наблюдается существенное изменение структуры сальдо денежных потоков ООО МКК «ДКБ» в анализируемом периоде.

В таблице 14 представлены результаты анализа движения денежных потоков от текущей деятельности ООО МКК «ДКБ» за 2015 – 2017 гг.

Таблица 14 - Анализ движения денежных потоков от текущей деятельности ООО МКК «ДКБ» за 2015 – 2017 гг.

Показатели	Значение показателей			Изменения показателей 2017 г. к 2015 г.	
	2015 г.	2016 г.	2017 г.	абсолютный прирост, тыс. руб.	темп при- роста, %
Поступления, всего	34688	56024	52736	18048	52,03
в том числе:					
- от продажи продукции, товаров, работ и услуг	34414	55672	52054	17640	51,26
- прочие поступления	274	352	682	408	148,91
Платежи – всего	33344	34372	37892	4548	13,64
в том числе:					
- поставщикам (подрядчикам) за сырье, материалы, работы, услуги	4634	4328	4847	213	4,60
- в связи с оплатой труда работников	28014	29528	32672	4658	16,63
- процентов по долговым обязательствам	254	162	187	-67	-26,38
- налога на прибыль организаций	314	298	112	-202	-64,33
- прочие платежи	128	56	74	-54	-42,19
<b>Сальдо денежных потоков от текущих операций</b>	<b>1344</b>	<b>21652</b>	<b>14844</b>	<b>13500</b>	<b>в 11,04 раза</b>

В анализируемом периоде наблюдается увеличение сальдо денежных потоков от текущей деятельности на 13 500 тыс. руб. Положительной тенденцией является рост поступлений от текущей деятельности на 18 048 тыс. руб., что составляет 52,03 % в относительном выражении и обусловлено ростом потре-

бительского спроса на услуги организации. Прочие поступления выражены поступлениями от реализации основных средств и неиспользуемых материально-производственных запасов.

Наибольшую величину платежей по текущей деятельности ООО МКК «ДКБ» составляют платежи в связи с оплатой труда Величина указанных платежей увеличилась на 4 658 тыс. руб., или на 16,63 %, что обусловлено ростом численности персонала организации.

Отметим существенное снижение величины платежей в связи с уплатой налога на прибыль организаций, снижение показателя произошло на 202 тыс. руб., или на 64,33 %, в связи со снижением налоговой базы.

В таблице 15 представлена структура денежных потоков от текущей деятельности ООО МКК «ДКБ» за 2015 – 2017 гг.

Таблица 15 – Структура денежных потоков от текущей деятельности ООО МКК «ДКБ» за 2015 – 2017 гг.

Показатели	Структура показателей, процент			Абсолютное изменение показателей, процентный пункт		
	2015 г.	2016 г.	2017 г.	2016 г. к 2015 г.	2017 г. к 2016 г.	2017 г. к 2015 г.
Поступления, всего	100,00	100,00	100,00	-	-	-
в том числе:						
- от продажи продукции, товаров, работ и услуг	99,21	99,37	98,71	0,16	-0,66	-0,50
- прочие поступления	0,79	0,63	1,29	-0,16	0,66	0,50
Платежи – всего	100,00	100,00	100,00	-	-	-
в том числе:						
- поставщикам (подрядчикам) за сырье, материалы, работы, услуги	13,90	12,59	12,79	-1,31	0,20	-1,11
- в связи с оплатой труда работников	84,02	85,91	86,22	1,89	0,32	2,21
- процентов по долговым обязательствам	0,76	0,47	0,49	-0,29	0,02	-0,27
- налога на прибыль организаций	0,94	0,87	0,30	-0,07	-0,57	-0,65
- прочие платежи	0,38	0,16	0,20	-0,22	0,03	-0,19

Наибольший удельный вес в структуре поступления от текущей деятельности ООО МКК «ДКБ» занимают поступления от продажи товаров, работ и услуг, удельный вес указанной группы показателей сократился на 0,50 про-

центных пунктов (с 99,21 % до 98,71 %). В структуре расходов от текущей деятельности ООО МКК «ДКБ», наибольший удельный вес приходится на расходы, связанные с оплатой труда. Увеличение удельного веса указанного показателя произошло на 2,21 процентных пунктов (с 84,02 % до 86,22 %).

Таким образом, структура денежных потоков от текущей деятельности ООО МКК «ДКБ» изменилась несущественным образом.

Далее необходимо рассмотреть динамику денежных потоков от финансовой деятельности ООО МКК «ДКБ» за 2015 – 2017 гг. (таблица 16).

Таблица 16 – Динамика денежных потоков от финансовой деятельности ООО МКК «ДКБ» за 2015 – 2017 гг.

Показатели	Значения показателей, тыс. руб.			Изменения 2017 г. к 2015 г.	
	2015 г.	2016 г.	2017 г.	абсолютный прирост, тыс. руб.	темпы прироста, %
Поступления, всего	1096	12964	6631	5535	в 5,05 раза
в том числе:					
- от продажи внеоборотных активов (кроме финансовых вложений)	354	464	682	328	92,66
- от возврата предоставленных займов, от продажи долговых ценных бумаг	267	8542	4838	4571	в 17,12 раза
- процентов по долговым финансовым обязательствам	128	3264	856	728	в 5,69 раза
- прочие поступления	347	694	255	-92	-26,51
Платежи – всего	264	122	183	-81	-30,68
в том числе:					
- прочие платежи	264	122	183	-81	-30,68
<b>Сальдо денежных потоков от инвестиционных операций</b>	<b>832</b>	<b>12842</b>	<b>6448</b>	<b>5616</b>	<b>в 7,75 раза</b>

Наибольшая величина в составе поступлений ООО МКК «ДКБ» от финансовой деятельности, занимают поступления от возврата предоставленных займов и продажи долговых обязательств, увеличение показателя произошло на 728 тыс. руб., или 5,69 раза. Существенное увеличение указанного объема поступлений обусловлено ростом объемов выданных займов, не относящихся к

текущей деятельности, в анализируемом периоде.

Платежи по финансовой деятельности ООО МКК «ДКБ» представлены прочими платежами, величина которых сократилась на 81 тыс. руб., или на 30,68 % в относительном выражении.

В таблице 17 представлена структура денежных потоков от финансовой деятельности ООО МКК «ДКБ» за 2015 – 2017 гг.

Таблица 17 – Структура денежных потоков от финансовой деятельности ООО МКК «ДКБ» за 2015 – 2017 гг.

Показатели	Структура показателей, процент			Абсолютное изменение показателей, процентный пункт		
	2015 г.	2016 г.	2017 г.	2016 г. к 2015 г.	2017 г. к 2016 г.	2017 г. к 2015 г.
Поступления, всего	100,00	100,00	100,00	-	-	-
в том числе:						
- от продажи внеоборотных активов (кроме финансовых вложений)	32,30	3,58	10,29	-28,72	6,71	-22,01
- от возврата предоставленных займов, от продажи долговых ценных бумаг	24,36	65,89	72,96	41,53	7,07	48,60
- процентов по долговым финансовым обязательствам	11,68	25,18	12,91	13,50	-12,27	1,23
- прочие поступления	31,66	5,35	3,85	-26,31	-1,51	-27,82
Платежи – всего	100,00	100,00	100,00	-	-	-
в том числе:						
- прочие платежи	100,00	100,00	100,00	-	-	-

Наибольший удельный вес в структуре поступлений от финансовой деятельности ООО МКК «ДКБ» занимают поступления от возврата предоставленных займов и продажи долговых ценных бумаг, увеличение удельного веса показателя произошло на 48,60 процентных пунктов (с 24,36 % до 72,96 %). Отметим снижение удельного веса поступления от продажи внеоборотных активов и прочих поступлений соответственно на 22,01 процентных пунктов и 27,82 процентных пунктов.

Помимо текущей и финансовой, ООО МКК «ДКБ» осуществляет также инвестиционную деятельность, динамика движения денежных средств от которой представлена в таблице 18.

Таблица 18 - Динамика денежных потоков от инвестиционной деятельности ООО МКК «ДКБ» за 2015 – 2017 гг.

Показатели	Значения показателей, тыс. руб.			Изменения 2017 г. к 2015 г.	
	2015 г.	2016 г.	2017 г.	абсолютный прирост, тыс. руб.	темпы прироста, %
Поступления, всего	678	2852	1862	1184	в 2,75 раза
в том числе:					
- получение кредитов и займов	678	2852	1862	1184	в 2,75 раза
Платежи, всего	408	736	526	118	28,92
в том числе:					
- в связи с погашением (выкупом) векселей и других долговых ценных бумаг	408	736	526	118	28,92
<b>Сальдо денежных средств от инвестиционной деятельности</b>	<b>270</b>	<b>2116</b>	<b>1336</b>	<b>1066</b>	<b>в 4,95 раза</b>

Поступления денежных средств от финансовой деятельности ООО МКК «ДКБ» представлены поступлениями от полученных кредитов и займов, величина которых увеличилась в анализируемом периоде на 1 184 тыс. руб., или в 2,75 раза. Величина платежей по финансовой деятельности ООО МКК «ДКБ» представлена платежами на уплату дивидендов и иных платежей в связи с в связи с погашением (выкупом) векселей и других долговых ценных бумаг, увеличение показателя произошло на 118 тыс. руб., или на 28,92 % в относительном выражении.

В таблице 19 представлена структура денежных потоков от финансовой деятельности ООО МКК «ДКБ» в 2015 – 2017 гг.

Таблица 19 - Структура денежных потоков от инвестиционной деятельности ООО МКК «ДКБ» в 2015 – 2017 гг.

Показатели	Структура показателей, процент			Абсолютное изменение показателей, процентный пункт		
	2015 г.	2016 г.	2017 г.	2016 г. к 2015 г.	2017 г. к 2016 г.	2017 г. к 2015 г.
1	2	3	4	5	6	7
Поступления, всего	100,00	100,00	100,00	-	-	-
в том числе:						

1	2	3	4	5	6	7
- получение кредитов и займов	100,00	100,00	100,00	-	-	-
Платежи, всего	100,00	100,00	100,00	-	-	-
в том числе:						
- на уплату дивидендов и иных платежей по распределению прибыли в пользу собственников (участников)	100,00	100,00	100,00	-	-	-

Таким образом, структура денежных потоков от финансовой деятельности ООО МКК «ДКБ» не изменилась в анализируемом периоде.

Следует отметить, что денежные средства ООО МКК «ДКБ», являясь одним из основных ресурсов, становятся объектом тщательного анализа и контроля, в целях соблюдения финансовой стабильности ООО МКК «ДКБ».

Помимо анализа состава и структуры денежных средств по видам осуществляемой в организации деятельности, анализ денежных средств следует дополнять косвенным методом. Косвенный метод позволяет рассчитать данные, характеризующие чистый денежный поток в отчетном периоде, и установить взаимосвязь полученной прибыли и изменения остатка денежных средств. Указанный метод основан на пересчете полученного финансового результата путем определенных корректировок в величине чистой прибыли. При использовании косвенного метода следует помнить, что чистые денежные потоки по инвестиционной и финансовой деятельности рассчитываются только прямым методом.

В целях получения более полных результатов анализа денежных средств ООО МКК «ДКБ», следует воспользоваться методикой С.М. Бычковой, представленной в первом разделе бакалаврской работы. Результаты анализа представлены в таблице 20.

Коэффициент платежеспособности ООО МКК «ДКБ» имеет тенденцию к росту. Нормативная величина указанного показателя – более «1». Значение и динамика указанного показателя свидетельствуют о том, что организация сможет обеспечить за определенный период выплаты денежных средств за счет остатка средств на счетах, в кассе и их притоков за тот же период.

Таблица 20 – Анализ денежных средств ООО МКК «ДКБ» по методике С.М. Бычковой

Показатели	Значения показателей			Норма	Изменения 2017 г. к 2015 г.	
	2015 г.	2016 г.	2017 г.		абсолютный прирост	темпы прироста, %
Коэффициент платежеспособности, руб.	1,13	2,11	2,53	> 1	1,41	225,09
Оценка достаточности денежных средств, дни	13,39	112,76	133,25	> 1	119,86	995,16
Интервал самофинансирования, дни	288,24	434,18	676,66	оценивается в динамике	388,41	234,75
Коэффициент Бивера, руб.	0,08	0,02	0,01	0,4 – 0,45	-0,07	13,30

Величина показателя достаточности денежных средств также имеет тенденцию к росту, показатель соответствует нормативному значению на протяжении всего анализируемого периода. Таким образом, денежный оборот ООО МКК «ДКБ» является эффективным. Рост интервала самофинансирования ООО МКК «ДКБ» свидетельствует об увеличении длительности периода, в течение которого организация может осуществлять свою текущую деятельность за счет поступления денежных средств. Коэффициент Бивера имеет недостаточную величину, что свидетельствует о недостаточности величины чистой прибыли организации. При этом показатель имеет тенденцию к снижению за счет сокращения величины чистой прибыли. Таким образом, ООО МКК «ДКБ» обладает достаточной величиной денежных средств, чтобы обеспечить текущую платежеспособность организации.

В целом, проведенный анализ денежных средств ООО МКК «ДКБ» позволяет сделать вывод об эффективно реализуемых методах управления денежными средствами, которые позволяют обеспечивать платежеспособность организации. В связи с чем, имеются резервы повышения эффективности управления денежными средствами организации.

### 3 УПРАВЛЕНИЕ ДЕНЕЖНЫМИ СРЕДСТВАМИ В ООО МКК «ДКБ»

#### 3.1 Оценка управления денежными средствами ООО МКК «ДКБ»

Управление денежными средствами в ООО МКК «ДКБ» имеет своей целью обеспечение организации необходимыми объемом денежных средств, имеющих высокий уровень оборачиваемости и способных обеспечить необходимый уровень ликвидности и платежеспособности организации. Основной системы управления денежными средствами в ООО МКК «ДКБ», является их учет. В целях ведения бухгалтерского учета, в ООО МКК «ДКБ» применяется автоматизированная система 1С конфигурация «Управление микрофинансовой организацией и кредитным потребительским кооперативом ПРОФ». Указанная система позволяет учесть все особенности деятельности микрокредитной организации.

Особенностью организации бухгалтерского учета в ООО МКК «ДКБ», является обязанность организации, обусловленная положениями статьи 15 Федерального закона № 151-ФЗ от 02.07.2015 г. «О микрофинансовой деятельности и микрофинансовых организациях», ежеквартально предоставлять в Банк России следующие отчеты:

- отчет о микрофинансовой деятельности микрофинансовой организации;
- отчет о персональном составе микрофинансовой организации.

Порядок и сроки предоставления данных отчетов регулируются Указанием Банка России от 17.05.2014 г. № 3263-У «О формах и сроках представления в Банк России документов, содержащих отчет о микрофинансовой деятельности и отчет о персональном составе руководящих органов микрофинансовой организации».

Немаловажное значение в целях организации эффективной системы управления денежными средствами, является система налогообложения, применяемая организацией. ООО МКК «ДКБ» применяют общую систему налогообложения, что обусловлено положениями федерального закона от 02.11.2013 г. № 301 – ФЗ «О внесении изменений в отдельные законодательные акты Рос-

сийской Федерации», которым были внесены изменения в п. 3 ст. 346.12 НК РФ, определяющий обязанность микрокредитных организаций применять общую систему налогообложения. Таким образом, ООО МКК «ДКБ» уплачивает следующие налоги и сборы: налог на прибыль организаций; налог на добавленную стоимость; налог на имущество юридических лиц; страховые взносы в Пенсионный фонд и Фонд социального страхования.

Значение организации грамотного бухгалтерского учета в ООО МКК «ДКБ» определяется тем, что на основании данных бухгалтерского учета, осуществляется анализ денежных средств организации, позволяющий выявить текущие проблемы и разработать на их основе варианты решения.

Система анализа денежных средств ООО МКК «ДКБ» имеет своей целью определение и соблюдение наличия величины денежных средств организации, необходимой для осуществления текущей, инвестиционной и финансовой деятельности организации. Реализация рассматриваемого этапа управления денежными средствами в ООО МКК «ДКБ» возложена на аналитический отдел. Основной задачей анализа денежных средств ООО МКК «ДКБ» является определение динамики, структуры и коэффициентов движения денежных средств, в целях обеспечения организации необходимым объемом денежных средств для реализации поставленных целей и задач.

Контроль над движением денежных средств является одним из наиболее значительных для ООО МКК «ДКБ» элементов системы управления денежными средствами. Контроль реализуется службой безопасности. Основной задачей реализации рассматриваемого этапа управления денежными средствами в ООО МКК «ДКБ» является организация и реализация проверочных мероприятий, направленных на проверку соблюдения требований законодательства в части учета и контроля над движением денежных средств, контроль своевременности платежей по выданным микрокредитам, а также реализации мероприятий, направленных на взыскание просроченной задолженности, в целях недопущения чрезмерного роста дебиторской задолженности и существенного отвлечения денежных средств из оборота организации.

Характеристика элементов управления денежными средствами в ООО МКК «ДКБ» представлена в таблице 21.

Таблица 21 – Характеристика элементов управления денежными средствами в ООО МКК «ДКБ»

Наименование элемента управления	Учет	Анализ	Контроль
Цель	Создание информационной базы, отвечающей требованиям своевременности, актуальности и полноты в части отражения поступлений и расходования денежных средств.	Определение динамики, структуры и коэффициентов движения денежных средств, в целях обеспечения организации необходимым объемом денежных средств для реализации поставленных целей и задач.	Контроль над достижением необходимого уровня экономической безопасности организации.
Задачи	<ul style="list-style-type: none"> <li>- соблюдение требований законодательства в части учета денежных средств;</li> <li>- организация учета денежных средств в соответствующей аналитике;</li> <li>- формирование отчетов о поступлении и расходовании денежных средств для управленческого персонала организации;</li> <li>- формирование отчетов о поступлении и расходовании денежных средств для Министерства Финансов России;</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>- определение динамики и структуры денежных средств по видам деятельности;</li> <li>- расчет коэффициентов движения денежных средств;</li> <li>- определение наметившихся тенденций;</li> <li>- предоставление отчетов руководству организации о выявленных результатах;</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>- реализация проверочных мероприятий в части проверки соблюдения законодательства в области деятельности микрокредитной организации;</li> <li>- реализация мероприятий, направленных на взыскание просроченной дебиторской задолженности;</li> <li>- контроль над уровнем платежеспособности потенциальных заемщиков;</li> </ul>
Структурное подразделение, ответственное за реализацию элемента управления	Бухгалтерия	Аналитический отдел	Служба безопасности

Таким образом, действующая система управления денежными средствами в ООО МКК «ДКБ» позволяет достигать цели и задачи, поставленные перед системой управления.

Эффективность управления денежными средствами в организации можно оценить по динамике показателей оборачиваемости (таблица 22).

Таблица 22 – Динамика показателей оборачиваемости денежных средств ООО МКК «ДКБ» за 2015 – 2017 гг.

Название коэффициента	2015 г.	2016 г.	2017 г.	Изменение 2017 г. к 2015 г.	
				абсолютный прирост	темпы прироста, процент
Коэффициент оборачиваемости денежных средств, оборотов	47,79	3,24	2,74	-45,05	-94,27
Период оборачиваемости денежных средств, дни	7,64	112,76	133,25	125,61	1644,58

Сведения, представленные в таблице 22 позволяют сделать вывод о существенном снижении оборачиваемости денежных средств, снижение показателя произошло на 45,05 оборотов за 2015 – 2017 гг. Указанная динамика привела к росту длительности одного оборота денежных средств на 125,61 дня, или в 17,45 раза, что обусловлено существенным ростом величины денежных средств, которая превышает темп роста выручки от продаж.

Выявленные тенденции свидетельствуют о наличии упущенной выгоды, которая могла быть получена от вложения свободных денежных средств в более доходные виды деятельности организации. При этом ранее проведенное исследование позволило определить недостаточную величину собственных средств организации, что негативным образом сказывается на финансовой устойчивости организации. Таким образом, выявленные проблемы определяют несовершенство системы управления денежными средствами в ООО МКК «ДКБ».

Немаловажное значение при управлении денежными средствами в ООО МКК «ДКБ», уделяется контролю над величиной и уровнем дебиторской задолженности. В таблице 23 представлены показатели, характеризующие результаты работы службы безопасности ООО МКК «ДКБ», направленные на взыскание дебиторской задолженности.

Негативной тенденцией, сложившейся в системе управления денежными средствами ООО МКК «ДКБ», является существенное увеличение темпа роста дебиторской задолженности организации, изменение показателя произошло на

120,07 процентных пунктов (с 3,27 % до 123,31 %). Отметим, что наибольший темп роста дебиторской задолженности ООО МКК «ДКБ» наблюдается в 2016 г., величина темпа роста показателя составила в указанном периоде 2211,48 %.

Таблица 23 - Показатели, характеризующие результаты работы службы безопасности ООО МКК «ДКБ», направленные на взыскание дебиторской задолженности

Показатели	Значения показателей			Изменения 2017 г. к 2015 г.	
	2015 г.	2016 г.	2017 г.	абсолютный прирост	темпы прироста, %
Величина дебиторской задолженности, тыс. руб.	1489	32929	40614	39125	в 27,28 раза
Темп роста дебиторской задолженности, процент	3,27	2211,48	123,31	120,07	-
Коэффициент оборачиваемости дебиторской задолженности, оборотов	78,50	3,67	2,21	-76,30	-97,19
Период оборачиваемости дебиторской задолженности, дни	4,59	98,01	163,16	158,57	в 34,58 раза больше

Указанный темп роста дебиторской задолженности ООО МКК «ДКБ» является чрезмерным и существенно превышающим темп роста выручки от реализации (темп роста показателя составил 138,82 %) и прибыли от продаж (темп роста показателя составил 119,11 %).

Также негативной тенденцией является снижение коэффициента оборачиваемости дебиторской задолженности на 97,19 %, что привело к росту периода оборачиваемости дебиторской задолженности организации на 158,57 дней.

Указанные тенденции негативным образом сказываются на результатах управления денежными средствами в ООО МКК «ДКБ», что обусловлено отвлечением из оборота существенной величины денежных средств организации.

Таким образом, результаты проведенного исследования позволяют сделать вывод о необходимости разработки мероприятий, направленных на совершенствование управления денежными средствами в ООО МКК «ДКБ», посред-

ством ускорения оборачиваемости денежных средств, что возможно за счет роста выручки от продаж, а также снижения дебиторской задолженности, которая приводит к отвлечению денежных средств из хозяйственного оборота организации.

### **3.2 Мероприятия, направленные на совершенствование управления денежными средствами ООО МКК «ДКБ»**

Исходя из результатов проведенной оценки системы управления денежными средствами в ООО МКК «ДКБ», были выявлены следующие негативные тенденции:

- снижение оборачиваемости денежных средств, что свидетельствует о снижении эффективности использования высоколиквидных активов организации;
- рост периода обращения денежных средств, что является следствием снижения их оборачиваемости;
- существенный рост дебиторской задолженности, в связи с чем, происходит отвлечение денежных средств из хозяйственного оборота организации.

Таким образом, в ООО МКК «ДКБ» имеются резервы по совершенствованию управления денежными средствами. В качестве направлений совершенствования управления денежными средствами в ООО МКК «ДКБ», могут быть предложены следующие мероприятия:

- снижение процентных ставок по микрокредитам на ограниченный период времени, в целях увеличения доходов организации;
- внедрение системы скоринга для микрокредитных организаций.

Ниже представлена характеристика предложенных мероприятий. В целях увеличения оборачиваемости денежных средств в ООО МКК «ДКБ», предложено снижение процентных ставок по микрокредитам на ограниченный период времени, что позволит увеличить доходы организации. В настоящее время, микрокредиты выдаются физическим лицам по ставке 2 % в день, т.е. 730 % годовых. В рамках мероприятия предлагается снизить процентную ставку по микрокредитам до 1,7 % в день, т.е. 620,5 % годовых. Следует отметить, что

ранее в ООО МКК «ДКБ» были реализованы меры по снижению процентных ставок для всех клиентов организации до 1,7 % в рамках сезонной акции. Согласно результатам реализации указанного мероприятия, объем выручки организации увеличился на 32 %. Длительность акции составила 3 календарных месяца. В связи с чем, в рамках разрабатываемого мероприятия, ожидается рост выручки организации от предоставления микрозаймов постоянным клиентам на 32 %, исходя из результатов реализации подобного мероприятия в предыдущих периодах. Следует отметить, что реализация предложенного мероприятия имеет временное ограничение. Согласно мнению руководства организации, снижение процентных ставок может быть установлено не более чем на 3 календарных месяца, как и в прошлых периодах проведения подобной акции.

Результаты реализации предложенного мероприятия представлены в таблице 24.

Таблица 24 - Результаты снижения процентных ставок

Показатели	Расчет показателей	Значение, тыс. руб.
Объем выручки от предоставления микрозаймов в 2017 г.	-	81 135
Объем выручки от предоставления микрозаймов за 3 месяца по данным 2017 г.	$(81\ 135 : 12) \times 3$	20 284
Планируемое увеличение доходов организации за счет реализации мероприятия (32 %)	$20\ 284 \times 32\ %$	6 491
Потеря части дохода в связи со снижением процентной ставки по микрокредитам для постоянных клиентов до 1,7 %	$(6\ 491 : 2\ %) \times 0,3\ %$	974
Ожидаемый доход от мероприятия	$6\ 491 - 974$	5 517

Таким образом, реализация предложенного мероприятия позволит увеличить доходы ООО МКК «ДКБ» от основной деятельности на 5 517 тыс. руб.

В качестве второго мероприятия, направленного на снижение дебиторской задолженности по выданным микрозаймам, предлагается внедрить систему скоринга для микрокредитных организаций (Скоринг для МФО 2.0).

Система скоринга позволяет осуществлять проверку потенциальных заемщиков по нескольким параметрам: уровень дохода; экономическое положение

ние отрасли экономики, в которой работает потенциальный заемщик; возраст; количество детей; наличие имущества и множество других параметров. Отвечая на вопросы, клиент набирает определенное количество баллов, которое потом подсчитывается системой и уже на основании полученных результатов производится оценка кредитоспособности заемщика и принимается решение о выдаче кредита или же, наоборот, об отказе. Если сумма баллов после ответа на вопросы оказывается ниже 650, заемщику отказывают в займе без объяснения причин.

Учитывая недобросовестность некоторых заемщиков и возможность предоставить недостоверные сведения, специалисту ООО МКК «ДКБ» необходимо дополнительно проверять ответы клиентов компании.

Система «Скоринг для МФО 2.0» позволяет

- улучшить качество кредитного портфеля, устанавливая ставку по кредиту в зависимости от степени риска;
- увеличивать долю одобренных заявок без дополнительных рисков;
- уменьшить время на принятие решения;
- снизить издержки на рассмотрение заявки путем применения автоматизации процесса принятия решения;
- сократить уровень внутреннего мошенничества, путем стандартизации критериев отбора параметров и использования единой оценки.

В настоящее время в ООО МКК «ДКБ» не используется подобная система. В целях проверки заемщиков, организация делает запрос в Национальное бюро кредитных историй. Результаты кредитного рейтинга являются в настоящее время единственным критерием отказа или согласия на оформление микро займов.

Согласно сведениям, представленным в СМИ, снижение уровня просроченной дебиторской задолженности, после внедрения указанной системы, составляет в среднем около 39 %.<sup>30</sup>

---

<sup>30</sup> Скоринг для МФО 2.0 создан специально для сектора микрофинансирования. [Электронный ресурс]. – Редим доступа: [https://www.equifax.ru/legal\\_persons/products/skorinng-dlya-mfo](https://www.equifax.ru/legal_persons/products/skorinng-dlya-mfo). – дата обращения: 12.02.2019.

Следует отметить, что стоимость программного обеспечения указанной системы на одно рабочее место составляет 54 тыс. руб. Всего требуется установить систему на 38 рабочих мест компании в г. Благовещенске и в других городах Дальнего Востока, где расположены филиалы организации. Расчет результатов предложенного мероприятия представлен в таблице 25.

Таблица 25 – Результаты реализации внедрения системы скоринга в ООО МКК «ДКБ»

Показатели	Расчет показателей	Значение, тыс. руб.
Величина просроченной дебиторской задолженности за 2017 г.	-	7 311
Сокращение величины дебиторской задолженности после реализации мероприятий	7 311 x 39 %	2 851
Расходы на приобретение системы скоринга	54 тыс. руб. x 38	2 052
Экономический эффект от реализации мероприятия	2 851 – 2 052	799

По результатам реализации предложенного мероприятия, ожидается сокращение дебиторской задолженности организации на 2 851 тыс. руб. При этом за счет внедрения системы скоринга, ожидается оптимизация кредитного портфеля организации и сокращение доли заемщиков, имеющих просроченную задолженность в общей структуре. Экономический эффект от внедрения скоринга составляет 799 тыс. руб.

Таким образом, общая величина экономического эффекта от реализации предложенных мероприятий составит 6 316 тыс. руб.

В целях определения эффективности предложенных мероприятий, следует воспользоваться показателями оборачиваемости денежных средств и дебиторской задолженности (таблица 26).

Сведения, представленные в таблице 26 позволяют сделать вывод о том, что после реализации предложенных мероприятий произойдет повышение эффективности использования денежных средств в ООО МКК «ДКБ».

Рост коэффициента платежеспособности организации свидетельствует об увеличении возможности ООО МКК «ДКБ» обеспечить за определенный пери-

од выплаты денежных средств за счет остатка средств на счетах, в кассе и их притоков за тот же период. Также ожидается увеличение показателя достаточности денежных средств на 17,76 дней, что свидетельствует о повышении эффективности денежного оборота в организации.

Таблица 26 – Экономическая эффективность реализации предложенных мероприятий на основе показателей эффективности использования денежных средств по методике С.М. Бычковой

Показатели	2017 г.	после реализации мероприятий	Изменения	
			абсолютные	темп прироста, %
Коэффициент платежеспособности, руб.	2,53	2,61	0,08	3,16
Оценка достаточности денежных средств, дни	133,25	151,01	17,76	13,33
Интервал самофинансирования, дни	676,66	722,09	45,43	6,71
Коэффициент Бивера, руб.	0,01	0,01	-	-

Увеличение интервала самофинансирования ООО МКК «ДКБ» на 45,43 дня позволяет судить об увеличении периода, на протяжении которого организация может осуществлять свою текущую деятельность за счет поступления денежных средств.

Таким образом, реализация предложенных мероприятий позволит увеличить платежеспособность ООО МКК «ДКБ», а также повысить эффективность использования денежных средств организации. Следует отметить, что помимо указанных положительных результатов, реализация предложенных мероприятий позволит увеличить масштабы основной деятельности ООО МКК «ДКБ», сократить дебиторскую задолженность и повысить эффективность управления денежными средствами ООО МКК «ДКБ».

Необходимость реализации предложенных мероприятий определяется значимостью достижения эффективности управления денежными средствами в ООО МКК «ДКБ», как одним из основных активов организации. Усиление конкуренции на рынке кредитных услуг и нестабильность экономической ситуации

в стране определяют необходимость совершенствования управления в микрокредитных организациях, в частности, особое значение имеет достижение необходимого уровня эффективности управления денежными средствами.

Особое значение указанные мероприятия имеют для финансового состояния ООО МКК «ДКБ», в связи с чем, что реализация предложенных мероприятий позволит повысить уровень ликвидности активов и платежеспособности организации, что отразится на улучшении финансового состояния ООО МКК «ДКБ».

Предложенные мероприятия позволят усовершенствовать систему управления денежными средствами в ООО МКК «ДКБ», посредством снижения рисков невозврата микрозаймов, благодаря внедрению системы скоринга. Также предложенное мероприятие позволит сократить величину дебиторской задолженности, посредством чего произойдет увеличение размера денежных средств, а также предотвратить риск существенного роста дебиторской задолженности в будущем. Также предложенные мероприятия отразятся на росте показателей прибыли, а соответственно, на показателях финансового состояния ООО МКК «ДКБ». Таким образом, реализация предложенных мероприятий позволит комплексным образом усовершенствовать систему управления дебиторской задолженности в ООО МКК «ДКБ». Реализация предложенных мероприятий имеет особую значимость для ООО МКК «ДКБ», учитывая кредитный характер деятельности исследуемой организации.

## ЗАКЛЮЧЕНИЕ

Проведенное исследование теоретических основ управления денежными средствами позволило определить значимость достижения эффективного управления денежными средствами организации, в целях достижения возложенных на нее функций и задач.

Объектом исследования является Общество с ограниченной ответственностью Микрокредитная компания «Дальневосточный кредитный брокер» (ООО МКК «ДКБ»), которое осуществляет деятельность по предоставлению консультационных услуг по вопросам финансового посредничества. ООО МКК «ДКБ» имеет статус микрофинансовой организации, в связи с чем, деятельность организации регулируется федеральным законом от 02.07.2010 г. № 115-ФЗ «О микрофинансовой деятельности и микрофинансовых организациях».

В целях достижения эффективного управления денежными средствами, в организации действуют аналитический отдел и служба безопасности. Указанные структурные подразделения реализуют функции, направленные на достижения требуемого уровня ликвидности активов и платёжеспособности организации.

Проведенный анализ финансового состояния объекта исследования позволил определить снижение имущественного потенциала организации при росте масштабов деятельности. При этом наблюдается существенное снижение финансового результата организации на 64,25 %. Проведенный анализ ликвидности активов ООО МКК «ДКБ» позволил выявить превышение величины медленно реализуемых активов над долгосрочными обязательствами. При этом организация не обеспечена наиболее ликвидными и быстро реализуемыми активами, а также обладает чрезмерной величиной трудно реализуемых активов.

ООО МКК «ДКБ» имеет необходимый уровень платёжеспособности, поэтому организация способна в полной мере рассчитаться по принятым на себя обязательствам, при этом наблюдается низкий уровень обеспеченности собственными средствами. ООО МКК «ДКБ» имеет недостаточный уровень фи-

нансовой устойчивости, что определяет высокий уровень зависимости от внешних источников финансирования.

Проведенный анализ деловой активности ООО МКК «ДКБ» позволил определить снижение эффективности использования ресурсов организации. Также в анализируемом периоде наблюдается снижение эффективности деятельности организации.

Таким образом, финансовое положение ООО МКК «ДКБ» было оценено как удовлетворительное, при этом были выявлены тенденции, негативным образом сказывающиеся на результатах деятельности организации.

Денежные средства являются одним из основных активов ООО МКК «ДКБ», что определяется основным видом деятельности организации и ее статусом (микrokредитная организация). Сказанное определяет значимость анализа денежных средств в исследуемой организации. Проведенный анализ денежных средств ООО МКК «ДКБ» позволил определить рост сальдо денежных потоков ООО МКК «ДКБ» в анализируемом периоде на 20 182 тыс. руб., что составляет 8,25 раза. Наибольший удельный вес в структуре денежных потоков ООО МКК «ДКБ» занимает сальдо денежных потоков от текущей деятельности. Положительной тенденцией, выявленной в ходе анализа, является рост поступлений от текущей деятельности на 18 048 тыс. руб., что составляет 52,03 % в относительном выражении и обусловлено ростом потребительского спроса на услуги организации.

Управление денежными средствами в ООО МКК «ДКБ» включает в себя следующие элементы: учет, анализ и контроль. Немаловажное значение при управлении денежными средствами в ООО МКК «ДКБ», уделяется контролю над величиной и уровнем дебиторской задолженности. Негативной тенденцией, сложившейся в системе управления денежными средствами ООО МКК «ДКБ», является существенное увеличение темпа роста дебиторской задолженности организации, изменение показателя произошло на 120,07 процентных пунктов (с 3,27 % до 123,31 %). Также негативной тенденцией является снижение коэффициента оборачиваемости дебиторской задолженности на 97,19 %, что привело к

росту периода оборачиваемости дебиторской задолженности организации на 158,57 дней.

В качестве системы показателей эффективности управления денежными средствами, были использованы коэффициенты, предложенные исследователем С.М. Бычковой. Анализ денежных средств, проведенный по методике указанного автора позволил определить, что ООО МКК «ДКБ» сможет обеспечить за определенный период выплаты денежных средств за счет остатка средств на счетах, в кассе и их притоков за тот же период. При этом, было выявлено увеличение длительности периода, в течение которого организация может осуществлять свою текущую деятельность за счет поступления денежных средств. Таким образом, ООО МКК «ДКБ» обладает достаточной величиной денежных средств, чтобы обеспечить текущую платежеспособность организации.

Управление денежными средствами в ООО МКК «ДКБ» имеет своей целью обеспечение организации необходимыми объемом денежных средств, имеющих высокий уровень оборачиваемости и способных обеспечить необходимый уровень ликвидности и платежеспособности организации. Основной системы управления денежными средствами в ООО МКК «ДКБ», является их учет. В целях ведения бухгалтерского учета, в ООО МКК «ДКБ» применяется автоматизированная система 1С конфигурация «Управление микрофинансовой организацией и кредитным потребительским кооперативом ПРОФ». Указанная система позволяет учесть все особенности деятельности микрокредитной организации.

Немаловажное значение в целях организации эффективной системы управления денежными средствами, является система налогообложения, применяемая организацией. ООО МКК «ДКБ» применяют общую систему налогообложения, что обусловлено положениями федерального закона от 02.11.2013 г. № 301 – ФЗ «О внесении изменений в отдельные законодательные акты Российской Федерации», которым были внесены изменения в п. 3 ст. 346.12 НК РФ, определяющий обязанность микрокредитных организаций применять общую систему налогообложения. Таким образом, ООО МКК «ДКБ» уплачивает

следующие налоги и сборы: налог на прибыль организаций; налог на добавленную стоимость; налог на имущество юридических лиц; страховые взносы в Пенсионный фонд и Фонд социального страхования.

Исходя из результатов оценки системы управления денежными средствами в ООО МКК «ДКБ», были выявлены следующие негативные тенденции: - снижение оборачиваемости денежных средств, что обусловлено чрезмерным ростом величины денежных средств, по сравнению с ростом выручки от продаж; рост длительности оборачиваемости денежных средств, что является следствием снижения их оборачиваемости; существенный рост дебиторской задолженности, в связи с чем, происходит отвлечение денежных средств из хозяйственного оборота организации.

В качестве направлений совершенствования управления денежными средствами в ООО МКК «ДКБ», могут быть предложены мероприятия:

- снижение процентных ставок по микрокредитам на ограниченный период времени, в целях увеличения доходов организации;
- внедрение системы скоринга для микрокредитных организаций.

В целях увеличения оборачиваемости денежных средств в ООО МКК «ДКБ», предложено снижение процентных ставок по микрокредитам, что позволит увеличить объемы кредитной деятельности организации. В настоящее время, микрокредиты выдаются физическим лицам по ставке 2 % в день, т.е. 730 % годовых. В рамках мероприятия было предложено снизить процентную ставку по микрокредитам до 1,7 % в день. Ожидаемое увеличение выручки организации было определено на основе результатов ранее проводимой акции на указанных условиях. Согласно результатам реализации акции, объем выручки организации увеличился на 32 %.

Представленные расчеты позволили определить, что реализация предложенного мероприятия позволит увеличить доходы ООО МКК «ДКБ» от основной деятельности на 5 517 тыс. руб.

Вторым мероприятием является внедрение системы скоринга для микрофинансовых организаций. Система скоринга позволяет осуществлять проверку

потенциальных заемщиков по нескольким параметрам. Отвечая на вопросы, клиент набирает определенное количество баллов, которое потом подсчитывается системой и уже на основании полученных результатов производится оценка кредитоспособности заемщика банка и принимается решение о выдаче кредита или же, наоборот, об отказе. Если сумма баллов после ответа на вопросы оказывается ниже 650, заемщику отказывают в займе без объяснения причин.

В настоящее время в ООО МКК «ДКБ» не используется подобная система. В целях проверки заемщиков, организация делает запрос в Национальное бюро кредитных историй. Результаты кредитного рейтинга являются в настоящее время единственным критерием отказа или согласия на оформление микро займов. По результатам реализации предложенного мероприятия, ожидается сокращение дебиторской задолженности организации на 2 851 тыс. руб. При этом за счет внедрения системы скоринга, ожидается оптимизация кредитного портфеля организации и сокращение доли заемщиков, имеющих просроченную задолженность в общей структуре. Экономический эффект от реализации мероприятия составляет 799 тыс. руб. Общая величина экономического эффекта от реализации предложенных мероприятий составит 6 316 тыс. руб.

Необходимость реализации предложенных мероприятий определяется значимостью достижения эффективности управления денежными средствами в ООО МКК «ДКБ», как одним из основных активов организации. Усиление конкуренции на рынке кредитных услуг и нестабильность экономической ситуации в стране определяют необходимость совершенствования управления в микрокредитных организациях, в частности, особое значение имеет достижение необходимого уровня эффективности управления денежными средствами.

Экономический эффект от реализации предложенных мероприятий выразится в росте поступлений от микрокредитной деятельности организации и снижении величины дебиторской задолженности. Управленческая эффективность предложенных мероприятий выражается в совершенствовании управления денежными средствами организации.

## БИБЛИОГРАФИЧЕСКИЙ СПИСОК

- 1 Аббасов, С.А. Эффективное управление денежными потоками как важный рычаг финансового менеджмента / С.А. Аббасов // Российское предпринимательство. – 2017. - № 14. – С. 84 – 90.
- 2 Бадмаева, Г. Методика анализа денежных средств и денежных потоков организации / Г. Бадмаева, С. Бычкова // Международный бухгалтерский учет. - 2015. - № 21. - С. 23 - 30.
- 3 Бланк, И.А. Управление денежными потоками: учеб пособие / И.А. Бланк. – М.: Юнити-Дана, 2015. – 73 с.
- 4 Болотина, Е.А. Направления совершенствования управления финансовыми потоками организации / Е.А. Болотина // Фундаментальные исследования. – 2016. - № 4. – С. 132 – 135.
- 5 Бондарчук, Н.В. Анализ потоков от текущей, инвестиционной и финансовой деятельности организации / Н.В. Бондарчук // Аудиторские ведомости. – 2015. - № 3. – С. 154 – 158.
- 6 Бычкова, С.М. Методика анализа денежных средств и денежных потоков организации / С.М. Бычкова // Международный бухгалтерский учет. - 2016. - № 21. - С. 23 - 30.
- 7 Волкова, О.И. Экономика предприятия (фирмы) / О.И. Волкова. - М.: ИНФРА-М, 2016. – 600 с.
- 8 Волынкина, А.А. Управление денежными средствами / А.А. Волынкина, Н.И. Смородинова // Актуальные проблемы в логистике и управлении. – 2017. - № 3. – С. 93 – 95.
- 9 Воронченко, Т.В. Прогнозирование и анализ движения денежных потоков / Т.В. Воронченко // Экономический анализ: теория и практика. - 2015. - № 4. - С. 46 – 51.
- 10 Гавирова, Д.Л. Управление денежными потоками коммерческого предприятия / Д.Л. Гавирова // Молодой ученый. – 2016. - № 20. – С. 255 – 256.
- 11 Гражданский кодекс РФ [Электронный ресурс] : федеральный закон

от 30.11.1994 г. № 51-ФЗ. Доступ из справ. – правовой системы «Консультант Плюс».

12 Егорова, А.А. Особенности анализ финансовых активов / А.А, Егорова // Финансовый директор. – 2017. - № 3. – С. 82 – 87.

13 Золотарева, А.Д. Денежные средства как источник формирования денежных потоков / П.Д. Золотарева // Молодой ученый. – 2015. - № 8. – С. 535 – 537.

14 Ильин, А.И. Экономика предприятия / А.И. Ильин. – М.: Юрайт, 2016. – 546 с.

15 Керимова И.И. Методика анализа денежных потоков / И.И. Керимова, Н.В. Ширяева // Экономика и социум. - 2016. - № 4. - С. 415 - 418.

16 Костирко, Р.О. Финансовый анализ: учебное пособие / Р.О. Костирко. – М.: Юнити-Дана, 2015. - 784 с.

17 Красникова, А.В. отчет о движении денежных средств и денежные коэффициенты А.В. Красникова // МСФО: методология и практик. - 2017. - № - 3. С. 54 - 58.

18 Крейнина, О.А. Анализ денежных средств предприятия как условие его финансовой устойчивости / О.А. Крейнина // Финансовые исследования. - 2016. - № 4. - С. 58.

19 Кучинский, А.В. Экономико-математические и эвристические приемы и способы анализа денежных потоков организации / А.В. Кучинский // Молодой ученый. - 2017. - № 3 (5). - С. 77 – 81.

20 Логинва, Т.М. Денежные потоки организации и их отражение в российской и международной практике / Т.М. Логинова // Молодой ученый. – 2015. - № 3. – С. 62 – 65.

21 Макаренко, И.В. Обоснование алгоритма анализа и оценки денежных потоков организации / И.В. Макаренко // Труды БГТУ. Экономика и управление. - 2017. - № 7. - С. 52 – 55.

22 Макарьева, В.И. Анализ финансово-хозяйственной деятельности организации: учебник / В.И. Макарьева. – М.: Финансы и статистика, 2015. – 264 с.

23 Малыгина, Е.А. Сущность и методы управления денежными потоками организации / Е.А. Малыгина // Молодой ученый. - 2016. - № 21. - С. 81 - 82.

24 Мануйлова, Е.С. Теоретические аспекты управления оборотными активами в современных условиях / Е.С. Мануйлова, Л.К. Улыбина // Фундаментальные исследования. – 2015. - № 3. – С. 149 – 158.

25 Махонина, Е.А. Управление денежными потоками предприятия / Е.А. Махонина, Е.Б. Вокина // Молодой ученый. – 2015. - № 11. – С. 53 – 55.

26 Моисеева, Е.Г. Управление денежными потоками: планирование, балансировка, синхронизация / Е.Г. Моисеева // Справочник экономиста. – 2015. - № 5. – С. 101 – 107.

27 Мурадян, С.С. Управление денежными потоками финансовой организации / С.С. Мурадян, Л.К. Улыбина // Бюллетень науки и практики. – 2016. - № 7. – С. 134 – 139.

28 Налоговый кодекс РФ [Электронный ресурс] : федеральный закон от 31.07.1998 г. № 146-ФЗ. Доступ из справ. – правовой системы «Консультант Плюс».

29 Никулина, Н.Н. Анализ денежных потоков / Н.Н. Никулина, С.В. Березина // Экономический анализ: теория и практика. – 2017. - № 6. – С. 36 – 41.

30 О банках и банковской деятельности [Электронный ресурс] : федеральный закон от 02.12.1990 г. № 395-1. Доступ из справ. – правовой системы «Консультант Плюс».

31 О безналичных расчетах в Российской Федерации [Электронный ресурс] : положение Центрального Банка РФ от 03.10.2002 г. № 2-П. Доступ из справ. – правовой системы «Консультант Плюс».

32 О валютном регулировании и валютном контроле [Электронный ресурс] : федеральный закон от 10.12.2003 г. № 173-ФЗ. Доступ из справ. – правовой системы «Консультант Плюс».

33 Об утверждении методических указаний по инвентаризации имущества и финансовых обязательств [Электронный ресурс] : приказ Минфина РФ от 13.06.1995 г. № 49. Доступ из справ. – правовой системы «Консультант

Плюс».

34 Об осуществлении наличных расчетов [Электронный ресурс] : указание Банка России от 07.10.2013 г. № 3073-У. Доступ из справ. – правовой системы «Консультант Плюс».

35 Об утверждении перечней должностей и работ, замещаемых или выполняемых работниками, с которыми работодатель может заключать письменные договоры о полной индивидуальной или коллективной (бригадной) материальной ответственности, а также типовых форм договоров о полной материальной ответственности [Электронный ресурс] : постановление Минтруда РФ от 31.12.2002 г. № 85. Доступ из справ. – правовой системы «Консультант Плюс».

36 Об утверждении Положения о регистрации и применении контрольно-кассовой техники, используемой организациями и индивидуальными предпринимателями [Электронный ресурс] : постановление Правительства РФ от 23.07.2007 г. № 470. Доступ из справ. – правовой системы «Консультант Плюс».

37 Об утверждении унифицированных форм первичной учетной документации по учету кассовых операций, по учету результатов инвентаризации [Электронный ресурс] : постановление Госкомстата РФ от 18.08.1998 г. № 88. Доступ из справ. – правовой системы «Консультант Плюс».

О внесении изменений в отдельные законодательные акты Российской Федерации [Электронный ресурс] : федеральный закон от 02.11.2013 г. № 301 – ФЗ. Доступ из справ. – правовой системы «Консультант Плюс».

38 Огорокова, О.А. Управление денежными потоками организации / О.А. Огорова, К.Э. Христомаславенко // Инновационная наука. – 2016. - № 11. – С. 128 – 131.

39 О порядке ведения кассовых операций и правилах хранения, перевозки и инкассации банкнот и монеты Банка России в кредитных организациях на территории Российской Федерации [Электронный ресурс] : положение Банка России № 318-П от 24.04.2008 г. Доступ из справ. – правовой системы «Кон-

сультант Плюс».

40 О порядке ведения кассовых операций юридическими лицами и упрощенном порядке ведения кассовых операций индивидуальными предпринимателями и субъектами малого предпринимательства [Электронный ресурс] : указание Банка России от 11.03.2014 г. № 3210-У. Доступ из справ. – правовой системы «Консультант Плюс».

41 О порядке осуществления наличных денежных расчетов и (или) расчетов с использованием платежных карт без применения контрольно-кассовой техники [Электронный ресурс] : постановление Правительства РФ от 06.05.2008 г. № 359. Доступ из справ. – правовой системы «Консультант Плюс».

42 О применении контрольно-кассовой техники при осуществлении наличных денежных расчетов и (или) расчетов с использованием платежных карт [Электронный ресурс] : федеральный закон от 22.05.2003 г. № 54-ФЗ. Доступ из справ. – правовой системы «Консультант Плюс».

43 О формах и сроках представления в Банк России документов, содержащих отчет о микрофинансовой деятельности и отчет о персональном составе руководящих органов микрофинансовой организации [Электронный ресурс] : федеральный закон от 22.05.2003 г. № 54-ФЗ. Доступ из справ. – правовой системы «Консультант Плюс».

44 Положение о межрегиональных электронных расчетах, осуществляемых через расчетную сеть Банка России [Электронный ресурс] : указание Банка России от 17.05.2014 г. № 3263-У. Доступ из справ. – правовой системы «Консультант Плюс».

45 Положение о правилах осуществления перевода денежных средств [Электронный ресурс] : положение Банка России от 19.06.2012 г. № 383-П. Доступ из справ. – правовой системы «Консультант Плюс».

46 Рогуленко, Т.М. Анализ денежных потоков предприятия / Т.М. Рогуленко // Вестник университета. – 2016. - № 1. – С. 172 – 178.

47 Рындина, Е.С. Управление денежными потоками на предприятии /

- Е.С. Рындина // Политика, экономика и инновации. – 2016. - № 1. – С. 28 – 31.
- 48 Савицкая, Г.В. Анализ хозяйственной деятельности предприятия: учебник / Г.В. Савицкая. - М.: ИНФРА-М, 2016. - 512 с.
- 49 Салий, З.П. Потоки денежных средств: планирование и пути упорядочения: учебник / З.П. Салий. – М.: Юрайт, 2015. – 71 с.
- 50 Смородинова, Н.И. Управление денежными потоками на предприятии / Н.И. Смородинова // Логистические системы в глобальной экономике. - 2016. - № 4. - С. 313 - 315.
- 51 Стражев, В.И. Анализ хозяйственной деятельности: учебник / В.И. Стражев. – М.: Юрайт, 2016. - 527 с.
- 52 Тимофеева, Т.В. Анализ и прогнозирование денежных потоков организации: практикум: учеб. пособие / Т.В. Тимофеева, А.А. Снатенков. - Оренбург: Издательский центр ОГАУ, 2016. – 428 с.
- 53 Тимофеева, Ю.С. Методика анализ денежных средств организации / Ю.С. Тимофеева // Молодой ученый. – 2018. - № 3. – С. 30 – 33.
- 54 Трофимова, Л.Б. Использование косвенного метода отчета о движении денежных средств при управлении денежными ресурсами компании / Л.Б. Трофимова // Международный бухгалтерский учет. - 2015.- № 11. – С. 55 – 58.
- 55 Усанов, А.Ю. Анализ отчета о движении денежных средств / А.Ю. Усанов, О.В. Мощенко // Управленческий учет. - 2015. - № 11. - С. 37 – 43.
- 56 Чикишева, А.Н. Методика анализа денежных средств и денежных эквивалентов / А.Н. Чикишева, П.А. Конюхов // Материалы Всероссийской заочной научно-практической конференции. - 2016. – № 3. - С. 204 – 207.
- 57 Ширяева, Н.В. Актуальные вопросы анализа денежных средств на предприятии / Н.В. Ширяева // Фундаментальные исследования. - 2015. - № 3. - С. 12 – 17.

## ПРИЛОЖЕНИЕ А

### Бухгалтерская (финансовая) отчетность ООО МКК «ДКБ»

#### БУХГАЛТЕРСКИЙ БАЛАНС

на 31 декабря 2017 г.

		<b>КОДЫ</b>		
		0710001		
		31	12	2017
Дата (число, месяц, год)				
Организация (орган исполнительной власти)	ООО МКК "ДКБ"	по ОКПО	98003906	
Идентификационный номер налогоплательщика		ИНН	2801181923	
*Вид экономической деятельности	Предоставление консультационных услуг по вопросам финансового посредничества	по ОКВЭД	66.19.4	
**Организационно-правовая форма/форма собственности		по ОКОПФ/ОКФС		
Единица измерения: тыс. руб.		по ОКЕИ	384	
Местонахождение (адрес)				

Наименование показателя	Коды	На 31 декабря 2017 г.	На 31 декабря 2016 г.	На 31 декабря 2015 г.
<b>АКТИВ</b>				
<b>I. ВНЕОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ</b>				
Нематериальные активы	1110			
Результаты исследований и разработок	1120			
Нематериальные поисковые активы	1130			
Материальные поисковые активы	1140			
Основные средства	1150		674	652
Доходные вложения в материальные ценности	1160			
Финансовые вложения	1170			
Отложенные налоговые активы	1180			
Прочие внеоборотные активы	1190	41	41	41
<b>ИТОГО по разделу I</b>	<b>1100</b>	<b>5 211</b>	<b>5 885</b>	<b>5 863</b>
<b>II. ОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ</b>				
Запасы	1210		13	
Налог на добавленную стоимость по приобретенным ценностям	1220	25	25	27
Дебиторская задолженность	1230	40 614	32 929	1 489
Финансовые вложения (за исключением денежных эквивалентов)	1240	33 673	1 290	11 286
Денежные средства и денежные эквиваленты	1250	22 628	36 610	2 446
Прочие оборотные активы	1260	-	229	3
<b>ИТОГО по разделу II</b>	<b>1200</b>	<b>96 937</b>	<b>71 096</b>	<b>15 251</b>
<b>БАЛАНС</b>	<b>1600</b>	<b>102 151</b>	<b>76 981</b>	<b>21 114</b>

Рисунок А.1 – Бухгалтерский баланс ООО МКК «ДКБ»

на 31.12.2017 г. Актив

Продолжение ПРИЛОЖЕНИЯ А

Бухгалтерская (финансовая) отчетность ООО МКК «ДКБ»

Наименование показателя	Коды	На 31 декабря 2017 г.	На 31 декабря 2016 г.	На 31 декабря 2015 г.
<b>ПАССИВ</b>				
<b>III. КАПИТАЛ И РЕЗЕРВЫ</b>				
Уставный капитал (складочный капитал, уставный фонд, вклады товарищей)	1310	10	10	10
Собственные акции, выкупленные у акционеров	1320			
Переоценка внеоборотных активов	1340			
Добавочный капитал (без переоценки)	1350			
Резервный капитал	1360			
Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)	1370	1 881	1 368	2 674
<b>ИТОГО по разделу III</b>	<b>1300</b>	<b>1 891</b>	<b>1 378</b>	<b>2 684</b>
<b>IV. ДОЛГОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>				
Заемные средства	1410	20 739	17 964	14 710
Отложенные налоговые обязательства	1420			
Оценочные обязательства	1430			
Прочие обязательства	1450			
<b>ИТОГО по разделу IV</b>	<b>1400</b>	<b>20 739</b>	<b>17 964</b>	<b>14 710</b>
<b>V. КРАТКОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>				
Заемные средства	1510	7 752	2 965	1 289
Кредиторская задолженность	1520			
Доходы будущих периодов	1530			
Оценочные обязательства	1540			
Прочие обязательства	1550			
<b>ИТОГО по разделу V</b>	<b>1500</b>	<b>7 752</b>	<b>2 965</b>	<b>1 289</b>
<b>БАЛАНС</b>	<b>1700</b>	<b>102 151</b>	<b>76 981</b>	<b>21 114</b>

Рисунок А.2 – Бухгалтерский баланс ООО МКК «ДКБ»  
на 31.12.2017 г. Пассив

Продолжение ПРИЛОЖЕНИЯ А

Бухгалтерская (финансовая) отчетность ООО МКК «ДКБ»

**ОТЧЕТ О ФИНАНСОВЫХ РЕЗУЛЬТАТАХ**

за 2016 год

Организация (орган исполнительной власти) \_\_\_\_\_ ООО МКК "ДКБ"  
 Идентификационный номер налогоплательщика \_\_\_\_\_ ИНН \_\_\_\_\_  
 Деятельность по предоставлению  
 консультационных услуг по вопросам  
 \*Вид деятельности финансового посредничества \_\_\_\_\_ по ОКВЭД  
 \*\*Организационно-правовая форма/форма собственности \_\_\_\_\_  
 \_\_\_\_\_ по ОКОПФ/ОКФС  
 \_\_\_\_\_ по ОКЕИ  
 Единица измерения: тыс. руб.

Форма № 2 по ОКУД

Дата (число, месяц, год)

КОДЫ		
0710002		
31	12	2016
2801181923		
66.19.4		
384		

Показатель		За 2016 г.	За 2015 г.
наименование	код		
Выручка	2110	63210	58446
Себестоимость продаж	2120	12853	9143
Валовая прибыль (убыток)	2100	50357	49303
Коммерческие расходы	2210		
Управленческие расходы	2220	( 21510 )	( 11420 )
Прибыль (убыток) от продаж	2200	28847	37883
Доходы от участия в других организациях	2310		
Проценты к получению	2320		
Проценты к уплате	2330	3275	1289
Прочие доходы	2340	33954	19739
Прочие расходы	2350	58081	54763
<b>Прибыль (убыток) до налогообложения</b>	2300	1445	1570
Текущий налог на прибыль	2410	289	314
в т.ч. постоянные налоговые обязательства (активы)	2421		
Изменение отложенных налоговых обязательств	2430		
Изменение отложенных налоговых активов	2450		
Прочее	2460		
<b>Чистая прибыль (убыток)</b>	2400	1156	1256

Рисунок А.3 - Отчет о финансовых результатах ООО МКК «ДКБ» за 2016 г.

Продолжение ПРИЛОЖЕНИЯ А

Бухгалтерская (финансовая) отчетность ООО МКК «ДКБ»

**ОТЧЕТ О ФИНАНСОВЫХ РЕЗУЛЬТАТАХ**

за 2017 год

		Форма № 2 по ОКУД		
		Дата (число, месяц, год)		
Организация (орган исполнительной власти) _____	ООО МКК "ДКБ"			
Идентификационный номер налогоплательщика _____	ИНН			
Деятельность по предоставлению консультационных услуг по вопросам				
*Вид деятельности финансового посредничества _____	по ОКВЭД	66.19.4		
**Организационно-правовая форма/форма собственности _____	по ОКОПФ/ОКФС			
Единица измерения: тыс. руб.		по ОКЕИ		
		384		

КОДЫ		
0710002		
31	12	2017
2801181923		
66.19.4		
384		

Показатель		За 2017 г.	За 2016 г.
наименование	код		
Выручка	2110	81135	63210
Себестоимость продаж	2120	13497	12853
Валовая прибыль (убыток)	2100	67638	50357
Коммерческие расходы	2210		
Управленческие расходы	2220	( 22517 )	( 21510 )
Прибыль (убыток) от продаж	2200	45121	28847
Доходы от участия в других организациях	2310		
Проценты к получению	2320		
Проценты к уплате	2330	6461	3275
Прочие доходы	2340	54510	33954
Прочие расходы	2350	92609	58081
<b>Прибыль (убыток) до налогообложения</b>	2300	561	1445
Текущий налог на прибыль	2410	112	289
в т.ч. постоянные налоговые обязательства (активы)	2421		
Изменение отложенных налоговых обязательств	2430		
Изменение отложенных налоговых активов	2450		
Прочее	2460		
<b>Чистая прибыль (убыток)</b>	2400	449	1156

Рисунок А.4 - Отчет о финансовых результатах ООО МКК «ДКБ» за 2017 г.

## ПРИЛОЖЕНИЕ Б

Справка о результатах проверки документа на наличие заимствований

## СПРАВКА

### о результатах проверки текстового документа на наличие заимствований

Проверка выполнена в системе  
Антиплагиат.ВУЗ

Автор работы	Савосько Анастасия Николаевна
Подразделение	
Тип работы	Выпускная квалификационная работа
Название файла	Диплом. Управление денежными средствами ООО МКК ДКБ.docx
Процент заимствования	31,10%
Процент цитирования	4,27%
Процент оригинальности	64,63%
Дата проверки	15:27:04 14 февраля 2019г.
Модули поиска	Кольцо вузов; Модуль поиска общеупотребительных выражений; Модуль поиска перефразирований Интернет; Модуль поиска Интернет; Модуль поиска переводных заимствований; Цитирование; Сводная коллекция ЭБС; Модуль поиска "АмГУ"
Работу проверил	Шелепова Наталья Васильевна ФИО проверяющего
Дата подписи	<input type="text"/> <input type="text"/>
	Подпись проверяющего

Чтобы убедиться  
в подлинности справки,  
используйте QR-код, который  
содержит ссылку на отчет.



Ответ на вопрос, является ли обнаруженное заимствование  
корректным, система оставляет на усмотрение проверяющего.  
Предоставленная информация не подлежит использованию  
в коммерческих целях.