

Ивонтьева Ольга Викторовна
место работы: ООО «Лондон –Москва» Россия, г Москва
email:olga-barbarova@mail.ru
почтовый адрес: г. Люберцы проспект Гагарина 26 корпус 2 кв, 120
телефон:89266790784

**«Управление денежными потоками ООО «Лондон –Москва» в целях
обеспечения ее платежеспособности»**

Аннотация

Данная статья посвящена рассмотрению системы эффективного управления денежными потоками, а также основным задачам для осуществления этой цели.

Ключевые слова: денежные потоки предприятия, денежные средства, управление денежными потоками.

Information about the author

Ivonteva Olga Viktorovna
place of work: London-Moscow LLC Russia, Moscow
email:olga-barbarova@mail.ru
postal address: Lyubertsy prospect Gagarina 26 building 2 kV, 120
telephone: 89266790784

**«Cash flow management by companies ООО «London-Moscow» to ensure their
solvency».**

Annotation

This article is devoted to the consideration of the system of effective management of cash flows, as well as the main tasks for the implementation of this goal.

Keyword: cash flows of the company, cash, cash flow management.

Управление денежными потоками является одним из главных направлений деятельности компании.

Денежный поток - это денежные средства, под которыми понимаются депозитные (или текущие) счета и наличные деньги, получаемые предприятием от всех видов деятельности и расходующиеся на обеспечение дальнейшей деятельности.

Денежные потоки обслуживают осуществление хозяйственной деятельности предприятия практически во всех ее аспектах.

Эффективное управление денежными потоками обеспечивает финансовое равновесие предприятия в процессе его стратегического развития. Темпы этого развития, финансовая устойчивость предприятия в значительной мере определяются тем, насколько различные виды потоков денежных средств синхронизированы между собой по объемам и во времени. Синхронное поступление и выплаты денежных средств позволяет устранить фактор возникновения неплатежеспособности предприятия.

Рациональное формирование денежных потоков способствует повышению ритмичности осуществления операционного процесса предприятия. Любой сбой в осуществлении платежей отрицательно сказывается на формировании производственных запасов сырья и материалов, уровне производительности труда, реализации готовой продукции и т.п.

Эффективное управление денежными потоками позволяет сократить потребность предприятия в заемном капитале. Активно управляя денежными потоками, можно обеспечить более рациональное и экономное использование собственных финансовых ресурсов, формируемых из внутренних источников, снизить зависимость темпов развития предприятия от привлекаемых кредитов.

Управление денежными потоками является важным финансовым рычагом обеспечения ускорения оборота капитала предприятия.

Процесс управления денежными потоками предприятия базируется на принципах:

1. Принцип информативной достоверности. Управление денежными потоками должно быть обеспечено необходимой информационной базой. Источником информации для проведения анализа движения денежных потоков, прежде всего, является отчет о движении денежных средств (ранее форма 4 баланса), бухгалтерский баланс, отчет о финансовых результатах и приложения к балансу.

2. Принцип обеспечения сбалансированности. Данный принцип позволяет оптимизировать денежные потоки предприятия в процессе управления ими.

3. Принцип обеспечения эффективности. Денежные потоки характеризуются существенной неравномерностью поступления и расходования денежных средств в разрезе отдельных временных интервалов, что приводит к формированию объемов временно свободных денежных средств. Реализация принципа эффективности в процессе управления денежными потоками заключается в обеспечении эффективного их использования путем осуществления финансовых инвестиций предприятия.

4. Принцип обеспечения ликвидности. Принцип обеспечивается путем соответствующей синхронизации положительного и отрицательного денежных потоков в разрезе каждого временного интервала рассматриваемого периода.

С учетом рассмотренных принципов организуется конкретный процесс управления денежными потоками предприятия.

Если объектом управления выступают денежные потоки предприятия, связанные с осуществлением различных хозяйственных и финансовых операций, то субъектом управления является финансовая служба, состав и численность которой зависит от размера, структуры предприятия, количества операций, направлений деятельности и других факторов:

1. В малых предприятиях главный бухгалтер часто совмещает функции начальника финансового и планового отделов;

2. В средних – выделяются бухгалтерия, отдел финансового планирования и оперативного управления;

3. В крупных компаниях структура финансовой службы существенно расширяется – под общим руководством финансового директора находятся бухгалтерия, отделы финансового планирования и оперативного управления, а также аналитический отдел, отдел ценных бумаг и валют.

К элементам системы управления денежными потоками относятся:

- финансовые методы и инструменты (расчеты с дебиторами и кредиторами; взаимоотношения с учредителями (акционерами), контрагентами, государственными органами; кредитование; финансирование; фондообразование; инвестирование; страхование; налогообложение; факторинг);

- нормативно-правовое обеспечение (система государственных законодательно-нормативных актов, установленных норм и нормативов, устава хозяйствующего субъекта, внутренних приказов и распоряжений, договорной базы).

- информационное и программное обеспечения.

Денежные потоки делятся на два вида: положительные и отрицательные. Положительные потоки (притоки) отражают поступление денег на предприятие, отрицательные (оттоки) - выбытие или расходование денег предприятием (см. табл.1).

Все денежные потоки предприятия объединяются в три основные группы: потоки от операционной, инвестиционной и финансовой деятельности, которые в свою очередь подразделяются на притоки и оттоки денежных средств [3].

Одним из этапов управления денежными потоками является этап планирования. При планировании денежных потоков определяются источники денежных средств, а также выявляются ожидаемые денежные потоки.

План движения денежных средств можно составить прямым или косвенным способом.

ПРИТОКИ	ОТТОКИ
Основная деятельность	
Выручка от реализации продукции	Платежи поставщикам
Поступление дебиторской задолженности	Выплата зарплаты
Поступления от продажи материальных ценностей, бартера	Платежи в бюджет и внебюджетные фонды
Авансы покупателей	Платежи % за кредит
	Выплаты по фонду потребления
	Погашение кредиторской задолженности
Инвестиционная деятельность	
Продажа ОС, НМА, незавершенного строительства	Капитальные вложения на развитие производства
Поступления средств от продажи долгосрочных финансовых вложений	Долгосрочные финансовые вложения
Дивиденды, % от финансовых вложений	
Финансовая деятельность	
Краткосрочные кредиты и займы	Погашение краткосрочных кредитов, займов
Долгосрочные кредиты и займы	Погашение долгосрочных кредитов, займов
Поступления от продажи и оплаты векселей	Выплата дивидендов
Поступления от эмиссии акций	Оплата векселей
Целевое финансирование	

Таблица. План движения денежных средств.

Эффективное управление денежными потоками - важная составляющая хозяйственной деятельности каждой туристической организации. Одним из факторов, влияющим на денежные потоки турфирмы ООО «Лондон – Москва», является величина финансового цикла, который рассматривают как временной интервал вложения денежных средств фирмы в готовую туристическую продукцию, запасы и затраты (материальные оборотные активы), дебиторской и кредиторской задолженности.

В ООО «Лондон – Москва» денежные потоки анализируют на основе плановых показателей и отчетных данных. Плановые показатели финансовых потоков турфирмы рассчитывают в виде оперативного финансового плана или так называемого платежного календаря.

Особенность платежного календаря заключается в том, что туристическая фирма ООО «Лондон-Москва» сначала определяет все свои денежные расходы в месяц, а потом ищет денежные ресурсы для покрытия расходов. Платежный календарь в ООО «Лондон – Москва» составляется на основе реальной информационной базы о денежных потоках. Планирование возможных издержек и источников их покрытия обеспечивается путем оперативного контроля и учета выручки, которые получают от реализации туристической продукции и ее расходования. Разработка и обоснование платежного календаря - одно из важнейших условий эффективного управления денежными потоками данной турфирмы

План движения денежных средств в ООО «Лондон-Москва» составляется на различные временные интервалы (год, квартал, месяц, декада), на краткосрочную перспективу он составляется в форме платежного календаря.

Для эффективного составления платежного календаря необходимо контролировать информацию об остатках денежных средств на банковских счетах туристической фирмы, израсходованных средствах, средних остатках за день, планируемых поступлениях и выплатах на предстоящий период.

Результатом разработки плана денежных потоков может быть, как дефицит, так и избыток денежных средств. Поэтому на заключительном этапе управления денежными потоками их оптимизируют путем балансировки по объему и во времени, синхронизации их формирования во времени и оптимизации остатка денежных средств на расчетном счете [1].

Как дефицит, так и избыток денежного потока оказывают отрицательное влияние на деятельность турфирмы. Отрицательные последствия дефицитного денежного потока проявляются в снижении ликвидности и уровня платежеспособности фирмы, росте просроченной кредиторской задолженности, повышении доли просроченной задолженности по полученным финансовым кредитам, задержках выплаты заработной платы, росте продолжительности финансового цикла, и, в конечном счете – в снижении рентабельности использования собственного капитала и активов предприятия. [3] .

В случае превышения расходов, планируемых над ожидаемыми поступлениями денежных средств (дефицит платежного календаря) необходимо проводить такие мероприятия как:

- 1) перенос части платежей на следующий календарный период;
- 2) стимулирование ускорения реализации туристического продукта;
- 3) выявление дополнительных финансовых источников.

В процессе реализации своей главной цели управление денежными потоками туристической фирмы направлено на решение следующих основных задач:

1. Формирование достаточного объема денежных ресурсов фирмы в соответствии с потребностями ее предстоящей хозяйственной деятельности.
2. Оптимизация распределения сформированного объема денежных ресурсов фирмы.

3. Обеспечение высокого уровня финансовой устойчивости фирмы в процессе ее развития.
4. Поддержание постоянной платежеспособности фирмы.
5. Максимизация чистого денежного потока.
6. Обеспечение минимизации потерь стоимости денежных средств в процессе их хозяйственного использования.

Активные формы управления денежными потоками позволяют предприятию получать дополнительную прибыль.

В современных условиях управление денежными потоками на предприятиях различной формы собственности остается актуальным и проблематичным ввиду отсутствия глубокой теоретической базы, а также практических рекомендаций.

Вывод: Управление денежными потоками является важнейшим элементом финансовой политики предприятия, оно пронизывает всю систему управления предприятия. 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.

Библиографический список:

1. Моисеев Е.Г. Управление денежными потоками: планирование, балансировка, синхронизация [Текст]: Справочник экономиста, 2015. – №5. - с. 46.
 2. Морозко, Н. И. Финансовый менеджмент [Текст]: учебник/ под ред. Н. И. Морозко – М.: Минфин РФ, Всероссийская государственная налоговая академия, 2014.– 82 с.
 3. Салий, З.П. Потоки денежных средств: планирование и пути упорядочения [Текст]: учебник / под ред. З. П. Салий– Новосибирск, 2013. – 71 с.
 4. Селезнева, Н. Н. Ионова, А. Ф. Финансовый анализ. Управление финансами [Текст]: учебн. пособие для вузов / под ред. Н. Н. Селезнева – М.: ЮНИТИ-ДАНА, 2012. – 47с.
 5. Шеремет - М.: Финансы и статистика, 2011. - 384 с.
 6. Чечевицына Л.Н. Анализ финансово-хозяйственной деятельности. / Л.Н. Чечевицына. - М.: Маркетинг, 2011. - 352 с.
 7. Игнатов А.В. Анализ финансового состояния предприятия. / А.В. Игнатов. // Финансовый менеджмент. - №4. - 2012. - С. 3-20.
- Вахрин П.И. Финансовый анализ в коммерческих и некоммерческих организациях. / П.И. Вахрин. - М.: Маркетинг, 2011. - 320 с.

Bibliographic list:

1. Moiseev E. G. cash flow Management: planning, balancing, synchronization [Text]: economist's Guide, 2015. – No. 5. - p. 46.
2. Morozko, N. I. Financial management [Text]: textbook / ed. N. Igor Morozko-Moscow: Ministry of Finance of the Russian Federation, all-Russian state tax Academy, 2014.- 82 p.
3. Saliy, Z. p. cash Flows: planning and ways of ordering [Text]: textbook / edited by Z. p. Saliy– Novosibirsk, 2013. - 71 p.
4. Selezneva, N. H. Ionova, A. F. Financial analysis. Financial management [Text]: uchebn. manual for universities / ed. N. H. Selezneva-M.: UNITY-DANA, 2012. - 47C.
5. Sheremet / - M.: Finance and statistics, 2011. - 384 p.

6. Ln Chechevitsyna Analysis of financial and economic activity. / Ln. Chechevitsyna. - M.: Marketing, 2011. - 352 p.
7. Ignatov A.V. analysis of the financial condition of the enterprise. / V. A. Ignatov. // Financial management. - No. 4. - 2012. - S. 3-20.
- Vakhrin P. I. Financial analysis in commercial and non-commercial organizations. / P. I. Vakhrin. - M.: Marketing, 2011. - 320 p.