



МИНИСТЕРСТВО ПРОСВЕЩЕНИЯ РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ  
Федеральное государственное бюджетное образовательное учреждение  
высшего образования  
«ЮЖНО-УРАЛЬСКИЙ ГОСУДАРСТВЕННЫЙ  
ГУМАНИТАРНО-ПЕДАГОГИЧЕСКИЙ УНИВЕРСИТЕТ»  
(ФГБОУ ВО «ЮУрГГПУ»)

ПРОФЕССИОНАЛЬНО-ПЕДАГОГИЧЕСКИЙ ИНСТИТУТ  
КАФЕДРА ЭКОНОМИКИ, УПРАВЛЕНИЯ И ПРАВА

**«Анализ движения денежных потоков организации»**

Выпускная квалификационная работа по направлению  
**38.03.02 Менеджмент**  
Направленность программы бакалавриата  
**«Управленческий и финансовый учёт»**  
Форма обучения заочная

Проверка на объем заимствований:  
95,66 % авторского текста

Работа рекомендована/ не рекомендована  
к защите

«21» 06 2024 г.

И.о.зав. кафедрой Э, УиП  
Корнеев Д.Н..

Выполнил(а):

Студент(ка) группы ЗФ-509-266-5-1

Шкорина Юлия Андреевна

Научный руководитель:

кандидат экономических наук, доцент

Рихтер П. А.

## ОГЛАВЛЕНИЕ

ВВЕДЕНИЕ.....	3
ГЛАВА 1. ТЕОРЕТИЧЕСКИЕ АСПЕКТЫ АНАЛИЗА ДВИЖЕНИЯ ДЕНЕЖНЫХ ПОТОКОВ .....	6
1.1 Понятие и классификация денежных потоков в организации .....	6
1.2 Методы анализа денежных потоков .....	15
1.3 Инструменты и показатели анализа денежных потоков.....	21
Вывод по первой главе: .....	24
ГЛАВА 2. АНАЛИЗ ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ ПОТОКОВ ОРГАНИЗАЦИИ ООО «ДИСКАВЕРИ» .....	26
2.1 Оценка денежных потоков ООО «Дискавери» прямым и косвенным методами .....	26
2.2 Анализ управления денежными потоками и финансовая устойчивость организации ООО «Дискавери» .....	34
Вывод по второй главе: .....	44
ЗАКЛЮЧЕНИЕ .....	46
СПИСОК ИСПОЛЬЗОВАННЫХ ИСТОЧНИКОВ .....	50
ПРИЛОЖЕНИЕ .....	56

## **ВВЕДЕНИЕ**

Актуальность исследования в рамках выпускной квалификационной работы "Анализ движения денежных потоков организации" определяется несколькими факторами.

Во-первых, правильное управление денежными потоками является ключевым фактором успешной деятельности любой организации.

Во-вторых, анализ движения денежных средств позволяет выявлять эффективность использования финансовых ресурсов, определять финансовую устойчивость и перспективы развития предприятия.

В-третьих, актуальность темы связана с необходимостью правильной организации учета денежных средств и регулярного анализа их движения для своевременного принятия решений о финансовой состоятельности организации, ее платежеспособности, оценки ликвидности и эффективности формирования денежных потоков.

В-четвертых, в условиях конкуренции и нестабильной внешней среды оперативное реагирование на отклонения от нормальной деятельности предприятия является важным. Управление денежными потоками помогает достичь желаемого результата деятельности предприятия – получения прибыли.

Таким образом, высокая актуальность темы дипломной работы подчеркивает значимость анализа движения денежных потоков для правильной организации денежного обращения, организации расчетов и кредитования на производстве.

Целью выпускной квалификационной работы является анализ движения денежных потоков организации с целью определения эффективности финансовой деятельности и принятия адекватных управленческих решений.

Объектом исследования в данной работе являются денежные потоки.

Предметом исследования является - управление денежными потоками в организации.

Задачи исследования:

1. Раскрыть понятие, классификацию и методы денежных потоков в организации, а так же инструменты и показатели анализа денежных потоков.

2. Рассмотреть организационно-экономическую характеристику деятельности ООО «Дискавери».

3. Дать оценку денежных потоков ООО «Дискавери» прямым и косвенным методом.

4. Провести анализ управления денежными потоками и финансовой устойчивости организации ООО «Дискавери».

Гипотеза исследования - Эффективное управление денежными потоками способствует улучшению финансового состояния и устойчивости организации.

Для решения поставленных задач и проверки гипотезы используются следующие методы исследования: теоретические (исторический метод, метод сравнения, анализ, синтез, классификация, дедукция и системный метод); эмпирический (описательный метод, статистический анализ, графический анализ и анализ денежного потока).

База исследования является общество с ограниченной ответственностью «Дискавери».

Работа состоит из введения, двух глав, выводы по главам, заключения, списка использованных источников и приложений. Основная часть работы изложена на 41 страницах машинописного текста, в число которых входит 7 таблиц, 5 рисунка, список использованных источников содержит 45 наименований, приложения занимают 1 страницы.

Теоретическая значимость заключается в развитии финансовой науки и методик анализа денежных потоков. Изучение этой темы позволяет расширить понимание финансовой деятельности организации,

разработать новые подходы к анализу финансовых данных, улучшить методы управления финансами и разработать новые модели предсказания финансовых результатов.

Практическая значимость заключается в том, что анализ денежных потоков помогает оценить финансовое состояние организации, выявить проблемные области, определить источники и использование средств.

Это позволяет руководству принимать обоснованные решения для улучшения финансовых показателей, повышения эффективности бизнеса и уменьшения рисков финансовых потерь.

# ГЛАВА 1. ТЕОРЕТИЧЕСКИЕ АСПЕКТЫ АНАЛИЗА ДВИЖЕНИЯ ДЕНЕЖНЫХ ПОТОКОВ

## 1.1 Понятие и классификация денежных потоков в организации

В условиях нестабильной экономической ситуации каждому экономическому субъекту важно эффективно управлять и анализировать денежные средства организации, так как они являются ключевым ресурсом ее существования.

Движение и использование денег являются непрерывными процессами, которые определяют производственную и хозяйственную деятельность организаций. Для успешного функционирования организаций необходимо поддерживать непрерывное движение денежных средств на всех этапах воспроизводственного процесса. Таким образом, денежные средства играют важную роль в начальной и конечной стадиях кругооборота хозяйственных средств.

Финансовые аналитики зарубежных стран ввели термин "денежный поток" для объективной оценки финансовых результатов деятельности организации. Этот термин стал широко использоваться в финансовой математике для количественного анализа финансовых операций организации. При таком анализе необходимо абстрагироваться от экономического содержания каждой операции и сосредоточиться на движении денежных средств, которое возникает в процессе деятельности организации в виде числового ряда платежей, распределенных во времени.

В мировой практике данный ряд стал обозначаться термином "денежный поток". Денежный поток - сумма денежных средств, поступающих и расходуемых за определенный период времени в рамках деятельности организации или индивида. Денежный поток включает доходы, расходы, инвестиции и финансовые операции и является

ключевым показателем для оценки финансового состояния и управления денежными средствами [44].

Денежные потоки могут быть классифицированы по разным категориям. Например, по происхождению они могут быть внутренними (связанными с основной деятельностью организации) и внешними (связанными с финансовой деятельностью, капиталовложениями и др.).

В текущую деятельность организации включаются поступления и использование денежных средств, которые обеспечивают выполнение главных производственно-коммерческих функций [11].

Инвестиционной деятельностью является деятельность, которая связана с приобретением и выбытием долгосрочных активов и других инвестиций [41].

А финансовой деятельностью является деятельность, которая отражает изменения объема и состава собственного капитала, а также заемных средств организации [31].

Соответственно, по видам хозяйственной деятельности выделяют следующие виды денежных потоков:

1. Денежные потоки организации от операций, связанных с осуществлением обычной деятельности организации, приносящей выручку, классифицируются как денежные потоки от текущих операций. Денежные потоки от текущих операций, как правило, связаны с формированием прибыли (убытка) организации от продаж [7].

Примерами денежных потоков от текущих операций являются:

а) поступления от продажи покупателям (заказчикам) продукции и товаров, выполнения работ, оказания услуг;

б) поступления арендных платежей, роялти, комиссионных и иных аналогичных платежей;

в) платежи поставщикам (подрядчикам) за сырье, материалы, работы, услуги;

г) оплата труда работников организации, а также платежи в их пользу третьим лицам;

д) платежи налога на прибыль организаций (за исключением случаев, когда налог на прибыль организаций непосредственно связан с денежными потоками от инвестиционных или финансовых операций);

е) уплата процентов по долговым обязательствам, за исключением процентов, включаемых в стоимость инвестиционных активов в соответствии с Положением по бухгалтерскому учету «Учет расходов по займам и кредитам» (ПБУ 15/2008);

ж) поступление процентов по дебиторской задолженности покупателей (заказчиков);

з) денежные потоки по финансовым вложениям, приобретаемым с целью их перепродажи в краткосрочной перспективе (как правило, в течение трех месяцев) [24].

2. Денежные потоки организации от операций, связанных с приобретением, созданием или выбытием внеоборотных активов организации, классифицируются как денежные потоки от инвестиционных операций.

Примерами денежных потоков от инвестиционных операций являются:

а) платежи поставщикам (подрядчикам) и работникам организации в связи с приобретением, созданием, модернизацией, реконструкцией и подготовкой к использованию внеоборотных активов, в том числе затраты на научно-исследовательские, опытно-конструкторские и технологические работы;

б) уплата процентов по долговым обязательствам, включаемым в стоимость инвестиционных активов в соответствии с ПБУ 15/2008;

в) поступления от продажи внеоборотных активов;



г) платежи в связи с приобретением акций (долей участия) в других организациях, за исключением финансовых вложений, приобретаемых с целью перепродажи в краткосрочной перспективе;

д) поступления от продажи акций (долей участия) в других организациях, за исключением финансовых вложений, приобретенных с целью перепродажи в краткосрочной перспективе;

е) предоставление займов другим лицам;

ж) возврат займов, предоставленных другим лицам;

з) платежи в связи с приобретением долговых ценных бумаг (прав требования денежных средств к другим лицам), за исключением финансовых вложений, приобретаемых с целью перепродажи в краткосрочной перспективе;

и) поступления от продажи долговых ценных бумаг (прав требования денежных средств к другим лицам), за исключением финансовых вложений, приобретенных с целью перепродажи в краткосрочной перспективе;

к) дивиденды и аналогичные поступления от долевого участия в других организациях;

л) поступления процентов по долговым финансовым вложениям, за исключением приобретенных с целью перепродажи в краткосрочной перспективе [8].

3. Денежные потоки организации от операций, связанных с привлечением организацией финансирования на долговой или долевого основе, приводящих к изменению величины и структуры капитала и заемных средств организации, классифицируются как денежные потоки от финансовых операций [32].

Примерами денежных потоков от финансовых операций организации являются:

а) денежные вклады собственников (участников), поступления от выпуска акций, увеличения долей участия;

б) платежи собственникам (участникам) в связи с выкупом у них акций (долей участия) организации или их выходом из состава участников;

в) уплата дивидендов и иных платежей по распределению прибыли в пользу собственников (участников);

г) поступления от выпуска облигаций, векселей и других долговых ценных бумаг;

д) платежи в связи с погашением (выкупом) векселей и других долговых ценных бумаг;

е) получение кредитов и займов от других лиц;

ж) возврат кредитов и займов, полученных от других лиц.

Следует отметить, что денежные потоки организации, которые не могут быть однозначно классифицированы, относятся к денежным потокам от текущих операций [26].

Платежи и поступления от одной операции могут относиться к разным видам денежных потоков.

Например, уплата процентов является денежным потоком от текущих операций, а возврат основной суммы долга является денежным потоком от финансовых операций. При погашении кредита в денежной форме обе указанные части могут выплачиваться одной суммой. В этом случае организация делит единую сумму на соответствующие части с последующей раздельной классификацией денежных потоков и раздельным отражением их в отчете о движении денежных средств.

По масштабам обслуживания хозяйственного процесса выделяются следующие виды денежных потоков:

1) денежный поток по предприятию в целом – это наиболее агрегированный вид денежного потока, который аккумулирует все виды денежных потоков, обслуживающих хозяйственный процесс предприятия в целом [14];

2) денежный поток по отдельным структурным подразделениям (центрам ответственности) предприятия - при такой дифференциации

денежного потока происходит определение его как самостоятельного объекта управления в системе организационно-хозяйственного построения предприятия;

3) денежный поток по отдельным хозяйственным операциям – в системе хозяйственного процесса предприятия рассматривается в качестве первичного объекта самостоятельного управления.

По направленности движения денежных средств выделяют два основных вида денежных потоков:

1. Положительный денежный поток, характеризующий совокупность поступлений денежных средств на предприятии от всех видов хозяйственных операций (в качестве аналога этого термина используется термин «приток денежных средств»).

2. Отрицательный денежный поток, характеризующий совокупность выплат денежных средств предприятием в процессе осуществления всех видов его хозяйственных операций (в качестве аналога этого термина используется термин «отток денежных средств»).

Характеризуя эти виды денежных потоков, следует обратить внимание на высокую степень их взаимосвязи. Недостаточность объемов во времени одного из этих потоков обуславливает последующее сокращение объемов другого вида этих потоков. Поэтому в системе управления денежными потоками предприятия оба эти вида денежных потоков представляют собой единый (комплексный) объект финансового управления [25].

По методу исчисления объема выделяют следующие виды денежных потоков предприятия:

1) валовой денежный поток - совокупность поступлений или расходования денежных средств в рассматриваемом периоде времени в разрезе отдельных его интервалов [23];

2) чистый денежный поток - это разница между положительным и отрицательным денежными потоками (между поступлением и

расходом денежных средств) в рассматриваемом периоде времени в разрезе отдельных его интервалов [13]. Чистый денежный поток в целом, отдельным структурным его подразделениям (центрам ответственности), различным видам хозяйственной деятельности или отдельным хозяйственным операциям осуществляется по следующей формуле:

$$\text{ЧПД} = \text{П} - \text{О}, \quad (1)$$

где, ЧПД - сумма чистого денежного потока в рассматриваемом периоде времени,

П - сумма положительного денежного потока (поступлений денежных средств) в рассматриваемом периоде времени,

О - сумма отрицательного денежного потока (расходования денежных средств) в рассматриваемом периоде времени [19].

Как видно из этой формулы, в зависимости от соотношения объемов положительного и отрицательного потоков сумма чистого денежного потока может характеризоваться как положительной, так и отрицательной величинами, определяющими конечный результат соответствующей хозяйственной деятельности предприятия и влияющими в конечном итоге на формирование и динамику размера остатка его денежных активов.

Ту же формулу применяют, рассчитывая ЧДП и по видам деятельности, только опираются на данные, относящиеся к конкретному виду операций:

- по текущим:

$$\text{ЧПД}_{\text{тек}} = \text{П}_{\text{тек}} - \text{О}_{\text{тек}}, \quad (2)$$

- по инвестиционным:

$$\text{ЧПД}_{\text{инв}} = \text{П}_{\text{инв}} - \text{О}_{\text{инв}}, \quad (3)$$

- по финансовым:

$$\text{ЧПД}_{\text{фин}} = \text{П}_{\text{фин}} - \text{О}_{\text{фин}}, \quad (4)$$

Это разграничение дает возможность проанализировать влияние видов деятельности на итоговый денежный поток.

Формула расчета ЧДП в развернутом виде такова:

Денежные потоки могут быть представлены в форме денежного потока от операционной деятельности, денежного потока от инвестиционной деятельности и денежного потока от финансовой деятельности.

$$\text{ЧПД} = (\text{П}_{\text{тек}} - \text{О}_{\text{тек}}) + (\text{П}_{\text{инв}} - \text{О}_{\text{инв}}) + (\text{П}_{\text{фин}} - \text{О}_{\text{фин}}), \quad (5)[45]$$

По уровню достаточности объема выделяют следующие виды денежных потоков предприятия:

1) Избыточный денежный поток – это денежный поток, при котором поступления денежных средств существенно превышают реальную потребность предприятия в целенаправленном их расходовании [30].

Свидетельством избыточного денежного потока является высокая положительная величина чистого денежного потока, не используемого в процессе осуществления хозяйственной деятельности предприятия.

2) Дефицитный денежный поток – это такой денежный поток, при котором поступления денежных средств существенно ниже реальных потребностей предприятия в целенаправленном их расходовании [22].

По непрерывности формирования в рассматриваемом периоде различают следующие виды денежных потоков предприятия:

1) Регулярный денежный поток – характеризует поток поступления или расходования денежных средств по отдельным хозяйственным операциям (денежным потокам одного вида), который в рассматриваемом периоде времени осуществляется постоянно по отдельным интервалам этого периода [10].

Характер регулярного носит большинство видов денежных потоков, генерируемых операционной деятельностью предприятия: потоки, связанные с обслуживанием финансового кредита во всех его формах; денежные потоки, обеспечивающие реализацию долгосрочных реальных инвестиционных проектов, и т.п.

2) Дискретный денежный поток – характеризует поступление или расходование денежных средств, связанное с осуществлением единичных

хозяйственных операций предприятия в рассматриваемом периоде времени [6]. Характер дискретного денежного потока носит одноразовое расходование денежных средств, связанное с приобретением предприятием целостного имущественного комплекса; поступлением финансовых средств в порядке безвозмездной помощи и т.п.

По стабильности временных интервалов формирования регулярные денежные потоки характеризуются следующими видами:

- 1) регулярный денежный поток с равномерными временными интервалами в рамках рассматриваемого периода;
- 2) регулярный денежный поток с неравномерными временными интервалами в рамках рассматриваемого периода [42].

Данный способ классификации облегчает процесс учета, анализа и планирования различных денежных потоков на предприятии, повышая его эффективность.

Анализ денежных потоков позволяет оценить финансовое состояние организации, выявить проблемные области и принять меры для повышения эффективности использования денежных средств.

Анализ денежных потоков – это часть и финансового анализа, и инвестиционного анализа организации [15].

Движение денежных потоков организации - это процесс поступления и расходования денежных средств, который происходит внутри организации [3].

Анализ движения денежных потоков в организации включает в себя изучение поступления и расходования денежных средств внутри компании. Этот анализ позволяет оценить эффективность использования средств, выявить проблемные области и найти способы их решения.

Анализ движения денежных потоков позволяет определить, какие источники финансирования являются основными для организации, какие расходы были осуществлены, и как эти расходы соотносятся с реализацией

поставленных целей организации. Также анализ позволяет определить уровень ликвидности организации и ее финансовую устойчивость [21].

Сущность анализа движения денежных потоков сводится к выявлению причин и результатов финансовых операций, а также определению их влияния на финансовое состояние организации. Это позволяет принимать рациональные решения по оптимизации финансовых потоков и управлению оборотным капиталом, что способствует повышению финансовой эффективности и устойчивости организации [16].

Таким образом, понятие и классификация денежных потоков являются важными элементами финансового менеджмента и позволяют оценить финансовое положение предприятия и разработать эффективные финансовые стратегии.

## 1.2 Методы анализа денежных потоков

Сегодня в анализе часто используются как прямые, так и косвенные методы. Начальным пунктом является общая выручка, на основе которой определяются поступления и расходы денежных средств по различным направлениям деятельности и их объем к конечной отчетной дате.

Методика анализа денежных потоков – это система аналитических процедур, которые выполняются в определенной последовательности и взаимосвязи. Ее целью является выявление эффективности управления денежными средствами и денежными потоками в деятельности организации, а также определение ее реальной платежеспособности [48].

Существуют два метода проведения анализа движения денежных средств: прямой и косвенный.

1. прямой метод предполагает исчисление прихода (выручка от реализации продукции, работ и услуг, авансы полученные и др.) и расхода (оплата счетов поставщиков, возврат полученных краткосрочных ссуд и

займов и др.) денежных средств, т.е. информационной базой анализа движения денежных является выручка;

2. косвенный метод основывается на идентификации и учете операций, связанных с движением денежных средств, и последовательной корректировке чистой прибыли, т.е. исходным элементом является прибыль [28].

#### Прямой метод анализа денежных потоков

Анализ движения денежных средств прямым методом позволяет судить о ликвидности предприятия, поскольку он детально раскрывает движение денежных средств на его счетах, что дает возможность делать оперативные выводы относительно достаточности средств для уплаты по счетам текущих обязательств, а также осуществления инвестиционной деятельности [47].

Прямой метод анализа денежных потоков - это подход к оценке денежных потоков, основанный на прямом измерении поступлений и оттоков денег на предприятии. Для его проведения используются данные о фактических денежных поступлениях и платежах за определенный период времени [4].

Он основывается на принципе учета денежных потоков по их назначению:

1. Операционные (текущие) денежные потоки отражают движение денежных средств, связанных с основной деятельностью организации. Они включают поступления от продажи товаров или услуг, выплаты поставщикам и заработную плату, налоги и другие операционные расходы.

2. Инвестиционные денежные потоки отражают движение денежных средств, связанных с приобретением и продажей активов организации. Они включают покупку и продажу недвижимости, оборудования, инвестиции в другие компании и другие инвестиционные операции.



3. Финансовые денежные потоки отражают движение денежных средств, связанных с привлечением и погашением заемных средств, выплатой дивидендов и другими финансовыми операциями [2].

Примерами денежных потоков от финансовой деятельности являются:

а) денежные поступления от выпуска акций или других долевых инструментов;

б) денежные выплаты собственникам для приобретения или погашения акций организации;

в) денежные поступления от выпуска долговых обязательств, займов, векселей, облигаций, залладных и других краткосрочных или долгосрочных заимствований;

г) денежные выплаты по заемным средствам;

д) денежные выплаты, осуществленные арендатором в счет уменьшения непогашенной суммы обязательств по аренде [1].

Процесс прямого анализа денежных потоков включает в себя следующие шаги:

1. Сбор и систематизация данных о денежных поступлениях и платежах предприятия за определенный период.

2. Классификация денежных потоков по типам (например, операционные, инвестиционные, финансовые) для более детального анализа.

3. Расчет чистого денежного потока путем вычитания оттоков денег (расходов) от поступлений денег (доходов).

4. Анализ изменений в денежных потоках для выявления тенденций и причин возможных колебаний.

5. Сравнение полученных данных с плановыми или прогнозируемыми показателями для оценки выполнения финансовых планов и эффективности управления денежными потоками [40].

Анализ денежных потоков является важным инструментом в бухгалтерском учете, который позволяет оценить финансовое состояние предприятия и его платежеспособность [35].

Прямой метод анализа денежных потоков позволяет более точно определить источники и использование денежных средств. Важно следовать шагам анализа денежных потоков и использовать примеры для лучшего понимания материала.

#### Косвенный метод анализа денежных потоков

Косвенные методы движения денежных потоков отличаются от прямых методов тем, что они не учитывают фактические поступления и выплаты денежных средств. Вместо этого они основаны на изменениях в балансовой стоимости активов и обязательств компании.

Косвенный метод - это метод составления отчета о движении денежных средств, при котором в разделе денежные потоки от операционной деятельности, указываются не сами платежи и поступления, а специальные корректировки прибыли. Этот метод называется иногда «снизу вверх». Дело в том, что раздел ОДДС «Денежные потоки от операционной деятельности» заполняется от прибыли компании - нижней, итоговой строки отчета о прибылях и убытках [39].

Косвенный метод основан на принципе свертки данных о прибылях и убытках компании с изменениями в рабочем капитале за определенный период времени. Он позволяет определить чистый денежный поток от операционной деятельности компании [37].

Основные косвенные методы движения денежных потоков включают:

1. Метод прямой (обычный) - основан на изменении отдельных показателей бухгалтерского баланса и отчета о прибылях и убытках за определенный период. Сначала вычисляются показатели изменения состояния компании за период (например, изменение дебиторской

задолженности или запасов), а затем осуществляется анализ этих изменений с учетом денежных потоков [6].

2. Метод непрерывных изменений (метод накопления прибыли) - основан на концепции непрерывного изменения прибыли (или убытка) и отдельных показателей состояния компании за период.

3. Метод сравнительных изменений - основан на сравнении показателей состояния компании за два или более периода и анализе различий между ними с учетом денежных потоков

Косвенный метод, может рассмотреть соотношение активов к долгам (дейт/эквати) и собственному капиталу (солидность) по формуле.

$$Д/Э = \frac{А}{Д}, \quad (6)$$

где, Д/Э – Дейт/эквати - это финансовый показатель, который помогает оценить уровень финансовой устойчивости и эффективности управления денежными потоками компании,

А - общая стоимость активов,

Д - общая сумма долговых обязательств [29].

Для составления отчета по косвенному методу используется информация из отчета о прибылях и убытках (отчет о доходах) и из отчета изменении в рабочем капитале. Отчет о прибылях и убытках показывает все доходы и расходы компании за определенный период, в то время как отчет об изменении в рабочем капитале отражает изменения в текущих активах и обязательствах компании.

Для составления отчета по косвенному методу необходимо выполнить ряд операций, таких как корректировка нетто-прибыли на не операционные доходы и расходы, учет изменений в текущих активах и обязательствах, а также учет амортизации и изменений в оборотном капитале [38].

Косвенный метод позволяет более подробно проанализировать денежные потоки компании и их влияние на ее финансовую позицию. Он

широко используется в финансовом анализе и позволяет инвесторам и другим заинтересованным сторонам получить более полное представление о финансовом состоянии компании [27].

Таким образом, косвенные методы движения денежных потоков позволяют анализировать и прогнозировать изменение денежных средств компании на основе информации о финансовой отчетности и других факторах. Они помогают принять обоснованные решения по управлению денежными потоками и повысить финансовую устойчивость компании.

Косвенные методы движения денежных потоков отличаются от прямых методов тем, что они не учитывают фактические поступления и выплаты денежных средств. Вместо этого они основаны на изменениях в балансовой стоимости активов и обязательств компании.

Методы анализа, также есть коэффициентный метод, который применяется как дополнение двум вышеперечисленным методам [17].

Основным источником информации при проведении анализа по прямому методу является отчет о движении денежных средств.

Основным параметром для косвенного метода анализа является чистая прибыль предприятия.

При использовании коэффициентного метода изучается динамика коэффициентов платежеспособности, рентабельности, достаточности, интервал самофинансирования, покрытия оборотными активами краткосрочных обязательств, реинвестирования. В зависимости, какую информацию хочет получить субъект анализа, зависит какой метод анализа, он будет использовать, а также, что послужит информационной базой для данного анализа [5].

В итоге хотелось бы сказать, что выбор между косвенным и прямым методом движения денежных потоков зависит от требований финансовой отчетности и предпочтений организации. Оба метода обеспечивают информацию о денежных потоках, но прямой метод считается более

подробным и информативным, так как позволяет осуществлять более детальный анализ денежных потоков организации.

Однако использование прямого метода может быть более сложным и требовать дополнительного учета, поэтому косвенный метод является более распространенным.

### 1.3 Инструменты и показатели анализа денежных потоков

С начала XX века было создано огромное количество различных инструментов для проведения финансового анализа, включая анализ денежных потоков. В настоящее время существует множество доступных инструментов для анализа движения денежных средств в организации [34].

Сейчас будут представлены некоторые из них:

1. Отчет о движении денежных средств - это документ, который отражает, как компания генерирует и расходует свои денежные средства за определенный период времени. Он включает три основных раздела: операционные потоки, инвестиционные потоки и финансовые потоки.

2. Анализ коэффициентов ликвидности - это способ оценки финансовой устойчивости компании [20].

Коэффициент текущей ликвидности и быстрый коэффициент являются основными показателями ликвидности, используемыми при анализе финансового состояния компании.

3. Анализ свободного денежного потока позволяет оценить, сколько денежных средств остается у организации после вычета капитальных затрат.

4. Анализ рисков помогает оценить вероятность неблагоприятных событий и их влияние на финансовое состояние компании.

5. Анализ денежных потоков по секторам помогает выявить проблемные области и принять меры по их улучшению.

6. Дисконтированный поток денежных средств (Discounted cash flow) - это метод оценки инвестиционной привлекательности проекта или компании на основе прогнозируемых денежных потоков в будущем. Аналитик использует дисконтирование для определения текущей стоимости будущих денежных потоков [33].

7. Анализ чувствительности (Sensitivity analysis) - это метод анализа, который позволяет оценить, как изменения в одном показателе могут повлиять на результаты компании [12]. Например, аналитик может провести анализ чувствительности для определения того, как изменение цены на сырье может повлиять на прибыль компании.

8. Метод Монте-Карло - это метод, который использует случайные числа для моделирования различных сценариев исхода событий [43].

Например, аналитик может применить этот метод для оценки вероятности достижения компанией определенной прибыли в следующем году.

Все указанные методы и инструменты могут оказаться весьма ценными при анализе финансового состояния компании и принятии руководящих решений в различных ситуациях. Кроме того, помимо перечисленных выше инструментов, существует множество других необходимых средств для успешного управления финансовой деятельностью организации.

Анализ денежных потоков включает оценку движения денежных средств внутри организации за определенный период времени. Этот анализ позволяет оценить эффективность использования денежных ресурсов, определить источники и направления денежных потоков, а также выявить проблемные области и возможности для улучшения финансового положения компании [36].

Показатели анализа денежных потоков представляют собой инструмент для оценки денежных поступлений и платежей предприятия за

определенный период времени. Некоторые основные показатели анализа денежных потоков включают в себя:

1. Денежные поступления (Cash inflows): Это сумма денежных средств, поступающих в организацию в результате продажи товаров или услуг, получения кредитов, инвестиций и других источников.

2. Денежные расходы (Cash outflows): Это сумма денежных средств, которые организация тратит на оплату расходов, таких как закупка товаров, оплата услуг, выплаты по кредитам, налоги и другие расходы.

3. Чистый денежный поток (Net cash flow): Это разница между денежными поступлениями и денежными расходами. Положительное значение показателя указывает на то, что организация генерирует положительный денежный поток, а отрицательное значение свидетельствует о негативном денежном потоке.

4. Денежные эквиваленты (Cash equivalents): Это финансовые инструменты, которые легко конвертируются в наличные средства и имеют краткосрочный характер. Примерами таких инструментов могут быть банковские депозиты и краткосрочные ценные бумаги.

5. Денежный поток от операционной деятельности (Cash flow from operating activities): Это показатель, отражающий денежные поступления и расходы, связанные с основной деятельностью организации. Он позволяет оценить, насколько успешно организация генерирует денежные средства от своей основной деятельности.

6. Денежный поток от инвестиционной деятельности (Cash flow from investing activities): Это показатель, отражающий денежные поступления и расходы, связанные с инвестиционными операциями, такими как покупка и продажа активов, инвестиции в другие компании и приобретение нематериальных активов.

7. Денежный поток от финансовой деятельности (Cash flow from financing activities): Это показатель, отражающий денежные поступления и расходы, связанные с финансовыми операциями, такими как привлечение

заемных средств, выплата дивидендов, погашение кредитов и выпуск акций [9].

Эти показатели могут быть использованы для анализа денежных потоков и помогают понять финансовое состояние и устойчивость организации. Однако, для полноценного анализа денежных потоков рекомендуется использовать и другие финансовые показатели и методы анализа [18].

Анализ денежных потоков является важным инструментом для оценки финансового здоровья предприятия и является неотъемлемой частью финансового управления. Он позволяет управленцам управлять оборотным капиталом, оптимизировать денежные потоки и принимать обоснованные управленческие решения для достижения финансовой устойчивости и роста компании.

Вывод по первой главе:

Таким образом, в первой главе диплома были рассмотрены теоретические основы анализа движение денежных потоков в организации.

В ходе исследования были изучены основные понятия:

1. Денежный поток - сумма денежных средств, поступающих и расходуемых за определенный период времени в рамках деятельности организации или индивида.

2. Движение денежных потоков организации - это процесс поступления и расходования денежных средств, который происходит внутри организации.

Анализ денежных потоков является важным инструментом финансового анализа, который помогает оценивать финансовое состояние предприятия, выявлять проблемные области и принимать меры для повышения эффективности использования денежных средств.



Для этого используются различные методы анализа, такие как прямой и косвенный методы, а также множество инструментов и показателей, например, отчет о движении денежных средств, анализ коэффициентов ликвидности, анализ свободного денежного потока, анализ рисков, анализ денежных потоков по секторам, дисконтированный поток денежных средств, анализ чувствительности и метод Монте-Карло.

Показатели анализа денежных потоков, такие как денежные поступления, денежные расходы, чистый денежный поток, денежные эквиваленты, денежный поток от операционной, инвестиционной и финансовой деятельности, помогают оценивать финансовое состояние и устойчивость организации.

Важность результата дипломной работы заключается в предоставлении основы для изучения финансовой деятельности предприятия, которая позволяет оценить финансовое состояние организации, а также выявить слабые места и возможности для улучшения.

В данной главе представлена основа для изучения и анализа финансовой деятельности организации, что будет служить основой для дальнейшего исследования и анализа.

## ГЛАВА 2. АНАЛИЗ ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ ПОТОКОВ ОРГАНИЗАЦИИ ООО «ДИСКАВЕРИ»

2.1 Оценка денежных потоков ООО «Дискавери» прямым и косвенным методами

ООО «Дискавери» - самый большой современный развлекательный комплекс в городе Златоуст. Дом вечеринок «Сплетни», бар «Дружба», ресторан «Texas», караоке-комнаты «Друзья», детский игровой зал «Texas kids» Банкетный зал, а также Боулинг и Бильярд. Первые в развлекательной жизни города с новыми проектами и разнообразными форматами. Широкий спектр видов досуга и всегда качественный сервис. Боулинг – отличное решение для проведения вечера в дружной компании! Вас ждут комфортные столики, 8 дорожек мирового уровня от лидера боулинг индустрии Brunswick и приятные цены в меню.

ООО «Дискавери» - руководитель: Тимофеева Юлия Сергеевна (ИНН 740407930766). ИНН 7404051846, ОГРН 1087404002641. ОКПО 86965391, зарегистрировано 29.10.2008 по юридическому адресу 456200, Челябинская область, город Златоуст, Таганайская ул., д. 204. Размер уставного капитала - 10 000 рублей. Статус: действующая с 29.10.2008 [49].

Основные виды деятельности компании:

1. 56.30 Подача напитков.
2. 35.12 Передача электроэнергии и технологическое присоединение к распределительным электросетям.
3. 35.13 Распределение электроэнергии.
4. 46.19 Деятельность агентов по оптовой торговле универсальным ассортиментом товаров.
5. 46.3 Торговля оптовая пищевыми продуктами, напитками и табачными изделиями.

6. 47.11 Торговля розничная преимущественно пищевыми продуктами, включая напитки, и табачными изделиями в неспециализированных магазинах.

7. 47.2 Торговля розничная преимущественно пищевыми продуктами, включая напитки, и табачными изделиями в специализированных магазинах.

8. 47.25.1 Торговля розничная алкогольными напитками, включая пиво, в специализированных магазинах.

9. 56.10 Деятельность ресторанов и услуги по доставке продуктов питания.

10. 56.10.1 Деятельность ресторанов и баров по обеспечению питанием в железнодорожных вагонах-ресторанах и на судах.

11. 56.29 Деятельность ресторанов общественного питания по прочим видам организации питания.

12. 68.1 Покупка и продажа собственного недвижимого имущества.

Статус организации: коммерческая, действующая.

Организационно-правовая форма: Общества с ограниченной ответственностью (код 12300 по ОКОПФ).

Организация общество с ограниченной ответственностью «Дискавери» зарегистрирована в едином государственном реестре юридических лиц 14 лет назад 29 октября 2008.

Форма собственности: частная собственность

Средний возраст юридических лиц для вида деятельности 56.30 «Подача напитков» составляет 8 лет. Данная организация уже существует дольше.

Налоговый орган, в котором юридическое лицо состоит на учёте: Межрайонная инспекция Федеральной налоговой службы № 21 по Челябинской области (код инспекции – 7404).

Регистрационный номер в ПФР: 084016053766 от 31 октября 2008 г.

Регистрационный номер в ФСС: 740400694274051 от 30 октября 2008 г [50].

В 2024 году среднесписочная численность работников ООО «Дискавери» составила 26 человек. Это на 3 человека больше, чем в 2023 году [46].

Организационная структура в компании играет ключевую роль в установлении четких взаимосвязей между различными подразделениями и обеспечении равномерного распределения полномочий и ответственности.

Эта структура непрерывно эволюционирует и совершенствуется в связи с изменяющимися условиями и требованиями к управлению.

Организационные структуры в промышленных предприятиях очень разнообразны и определяются многими факторами, такими как масштаб производственной деятельности, профиль организации, характер выпускаемой продукции и сфера её влияния.

Организационно - управленческая структура, ООО «Дискавери» имеет три уровня управления: высший, средний, оперативный и существуют различные уровни ответственности и функциональность.

На высшем уровне, руководство принимает общие решения касательно об управлении и выполняет стратегическое планирование, общей координации и связи с внешними структурами. Этот уровень также отвечает за формирование основных направлений развития и контроль над осуществлением.

На среднем уровне управления, решения, принимаемые на высшем уровне, детализируются и преобразуются в конкретные планы и программы. Здесь осуществляется текущее планирование, координация между различными подразделениями, управление производством и потоками ресурсов. Этот уровень обеспечивает переход между стратегическими решениями и их практическим воплощением.

На оперативном уровне, сотрудники выполняют производственную программу и осуществляют управление основным и вспомогательным

производством, а также оперативное управление и местный контроль. Результаты их работы напрямую влияют на эффективность и успешность выполнения задач предприятия.

В целом, каждый уровень управления играет свою роль в достижении целей и успешном функционировании предприятия.

Структура организации в ООО «Дискавери» представляет собой линейную систему, где применяется принцип единоначалия, которая наглядно представлена на рисунке 1. В рамках этой структуры, подразделения организованы в ряд, а функции управления распределены между ними. Этот подход способствует эффективному взаимодействию и определенному порядку в процессе принятия решений и выполнения задач.



Рисунок 1 - Организационная структура управления ООО «Дискавери»

Структура ООО «Дискавери» является упорядоченной и интегрированной системой, где различные элементы взаимодействуют и поддерживают друг друга, обеспечивая функционирование и развитие организации в целом. Эта организационная структура может характеризоваться как линейно-функциональная, с линейным расположением структурных подразделений и распределением управленческих функций между ними.

Она реализует принцип демократического централизма, который означает, что подготовка и обслуживание решений происходит коллективно, в то время как принятие решений и осуществление ответственности возлагаются на единого руководителя. Такая структура способствует сочетанию коллективного вклада и единоличного руководства, что, в свою очередь, может повысить эффективность и гибкость в работе организации.

В рамках линейно-функциональной организационной структуры ООО «Дискавери» управленческий процесс протекает через передачу информации и принятие управленческих решений, при этом задачи и функции распределены между участниками. Это приводит к определенным правам и ответственности за выполнение этих задач.

Такой подход позволяет рассматривать структуру управления как систему разделения управленческой деятельности, направленную на достижение установленных целей.

Структура управления в данном случае включает в себя цели, распределенные между различными звеньями организации, а связи между ними обеспечивают координацию отдельных действий для их успешного выполнения.

Таким образом, организационная структура управления служит основой для эффективного взаимодействия, планирования, реализации и контроля над процессами в компании, что, в свою очередь, способствует достижению долгосрочных целей и успешности работы ООО «Дискавери».

Для расчета прямого метода движения денежных потоков (CFO - Cash Flow from Operations) потребуется использовать данные о выручке, расходах на обычную деятельность, прочих доходах и прочих расходах.

Налоги на прибыль и проценты на прибыль не включаются в этот метод, поскольку они не являются частью основной операционной деятельности компании.

Теперь можно разобрать прямым методом, как эти деньги поступают и уходят.

Таблица 1 - Прямой метод движения денежных потоков ООО «Дискавери» за 2021-2023 гг.

Год	Выручка	Расходы по обычной деятельности	Прочие доходы	Прочие расходы	Чистый денежный поток (CFO)
1	2	3	4	5	6
2021	72 891	-67 230	2 229	-1 057	6 402
2022	84 167	-79 608	416	-1 220	7 739
2023	100 647	-90 002	399	-1 833	11 802

В данном случае, чистые денежные потоки (CFO) для ООО "Дискавери" увеличивались с 2021 по 2023 год. В 2021 году CFO составил 6 402 тысяч, в 2022 году - 7 739 тысяч, а в 2023 году 11 802 тысяч.

Этот рост указывает на то, что компания смогла улучшить свою операционную эффективность и генерировать больше денежных средств для удовлетворения своих долговых обязательств и инвестиций в будущее.

Прямой метод движения денежных потоков является важным показателем финансовой устойчивости и способности компании генерировать деньги для своего развития и удовлетворения финансовых обязательств.

Увеличение чистых денежных потоков ООО "Дискавери" с 2021 по 2023 год является свидетельством о прогрессирующей финансовой устойчивости и стабильности компании, что может привлечь внимание инвесторов и кредиторов, которые ищут надежные партнёры для сотрудничества.

Расчет движения денежных потоков с использованием косвенного метода является важным инструментом для управления финансами, планирования и контроля в компании ООО "Дискавери".

Это позволяет лучше понимать финансовое состояние и перспективы развития организации.

1. Рассмотрим соотношение активов к долгам (дейт/эквати) для каждого года:

1. 2021 год: Активы (сумма выручки) = 72 891 Долги (сумма расходов по обычной деятельности) = 67 230 Соотношение активов к долгам (дейт/эквати) =  $72\,891 / 67\,230 \approx 1.08$

2. 2022 год: Активы (сумма выручки) = 84 167 Долги (сумма расходов по обычной деятельности) = 79 608 Соотношение активов к долгам (дейт/эквати) =  $84\,167 / 79\,608 \approx 1.05$

3. 2023 год: Активы (сумма выручки) = 100 647 Долги (сумма расходов по обычной деятельности) = 90 002 Соотношение активов к долгам (дейт/эквати) =  $100\,647 / 90\,002 \approx 1.12$

С каждым годом увеличение соотношения активов к долгам говорит о способности организации эффективно управлять денежными потоками, что, в свою очередь, способствует улучшению финансового состояния и устойчивости предприятия.

После проведения расчётов, представленных выше, можно перейти к анализу данных в таблице 2.

Эта наглядная информация позволяет более детально изучить финансовую ситуацию компании на протяжении указанных периодов.



Таблица 2 - Косвенный метод движения денежных потоков ООО «Дискавери» за 2021-2022 гг.

Год	Выручка	Расходы по обычной деятельности	Соотношение активов к долгам (дейт/эквати)
1	2	3	4
2021	72 891	- 67 230	1.08
2022	84 167	- 79 608	1.05
2023	100 647	- 90 002	1.12

Анализируя предоставленную таблицу с данными о выручке, расходах по обычной деятельности и соотношении активов к долгам (дейт/эквати) для каждого года, можно сделать следующие выводы:

1. Соотношение активов к долгам увеличивается с каждым годом: 1.08 (2021) → 1.05 (2022) → 1.12 (2023). Это свидетельствует о том, что организация увеличивает свои активы быстрее, чем увеличивает свои долги, что и улучшает финансовое состояние и устойчивость организации.

2. Выручка также растет каждый год: с 72 891 (2021) до 84 167 (2022) и далее до 100 647 (2023). Это указывает на то, что организация успешно развивается и справляется с увеличением своей деятельности.

3. Увеличение расходов на обычную деятельность с -67 230 (2021) до -79 608 (2022) и -90 002 (2023) сопровождается более сдержанным ростом этих расходов, что может свидетельствовать о вложениях организации в развитие бизнеса. Однако следует учитывать влияние таких факторов, как инфляция и рост заработной платы.

В целом, данные из таблицы показывают улучшение финансового состояния и устойчивости организации за период с 2021 по 2023 год, так как это связано с эффективным управлением денежными потоками.

## 2.2 Анализ управления денежными потоками и финансовая устойчивость организации ООО «Дискавери»

В таблице 3 представлены основные показатели деятельности исследуемого предприятия, рассчитанные из бухгалтерской отчетности за 3 года, по данным которым указаны в Приложении 1.

Таблица 3 - Основные технико-экономические показатели деятельности ООО «Дискавери» за 2021-2023 гг.

Показатели	Период анализа			Абсолютное изменение 2021/2023			
	2021	2022	2023	Абсолютный прирост 2022г., +, - (тыс. руб.)	Абсолютный прирост 2023г., +, - (тыс. руб.)	Темп прироста 2022 г., %	Темп прироста 2023 г., %
1	2	3	4	5	6	7	8
Выручка	72 891	84 167	100 647	+11 276	+16 480	15,5	19,6
Расходы по обычной деятельности	(67 230)	(79 608)	(90 002)	-12 378	-10 394	18,4	13,1
Прочие доходы	2 229	416	399	-1 813	-17	(81,3)	(4,1)
Прочие расходы	(1 057)	(1 220)	(1 833)	-163	-613	15,4	50,2
Проценты на прибыль (доходы)	-	-	-	-	-	-	-
Налоги на прибыль (доходы)	(730)	(844)	(1 008)	-114	-164	15,6	19,4
Чистая прибыль (убыток)	6 103	2 911	8 203	-3 192	+5 292	(52,3)	181,8

Выполнив анализ данных предоставленных показателей, можно сделать следующий вывод по данной таблице:

1. Выручка за период анализа растет, с 72 891 тыс. руб. в 2021 году до 100 647 тыс. руб. в 2023 году. Таким образом, с 2021 по 2023 год выручка увеличилась на 16 480 тыс. руб. (15,5%) и на 16 356 тыс. руб. (16,3%) с 2022 года.

2. Расходы по обычной деятельности также показывают рост, с 67 230 тыс. руб. в 2021 году до 90 002 тыс. руб. в 2023 году. За этот же период, с 2021 по 2023 год, расходы увеличились на 16 472 тыс. руб. (18,4%), а с 2022 года - на 10 394 тыс. руб. (13,1%).

3. Прочие доходы показывают снижение, с 2 229 тыс. руб. в 2021 году до 399 тыс. руб. в 2023 году. Таким образом, с 2021 по 2023 год прочие доходы уменьшились на 1 813 тыс. руб. (81,3%), а с 2022 года - на 17 тыс. руб. (16,7%).

4. Прочие расходы также показывают снижение, с 1 057 тыс. руб. в 2021 году до 1 833 тыс. руб. в 2023 году. За этот же период, с 2021 по 2023 год, прочие расходы уменьшились на 776 тыс. руб. (73,4%), а с 2022 года - на 613 тыс. руб. (5%).

5. Проценты на прибыль (доходы) в таблице не указаны, поэтому невозможно сделать выводы относительно их изменения.

6. Отрицательные значения налоги на прибыль (доходы) указывают на сокращение налоговых обязательств с 730 тыс. руб. (2021) до 1 008 тыс. руб. (2023). В течение 2022 года налоги на прибыль увеличились на 114 тыс. руб., что соответствует темпу роста 15,6%, в то время как в 2023 году этот рост составит 164 тыс. руб. с темпом 19,4%.

7. Чистая прибыль (убыток) показывает положительный результат в 2023 году (8 203 тыс. руб.), в сравнении с убытками в 2021 (6 103 тыс. руб.) и 2022 (2 911 тыс. руб.) годах. Таким образом, с 2021 по 2023 год чистая прибыль увеличилась на 5 292 тыс. руб. (181,8%), а с 2022 года - на 5 292 тыс. руб. (181,8%).

В целом, данные показатели свидетельствуют о положительной динамике развития компании, с ростом выручки и чистой прибыли, а также оптимизацией затрат и ресурсов.

Ниже на рисунке 2 наглядно представлено изменение выручки и прибыли ООО "Дискавери" в течение всего анализируемого периода.

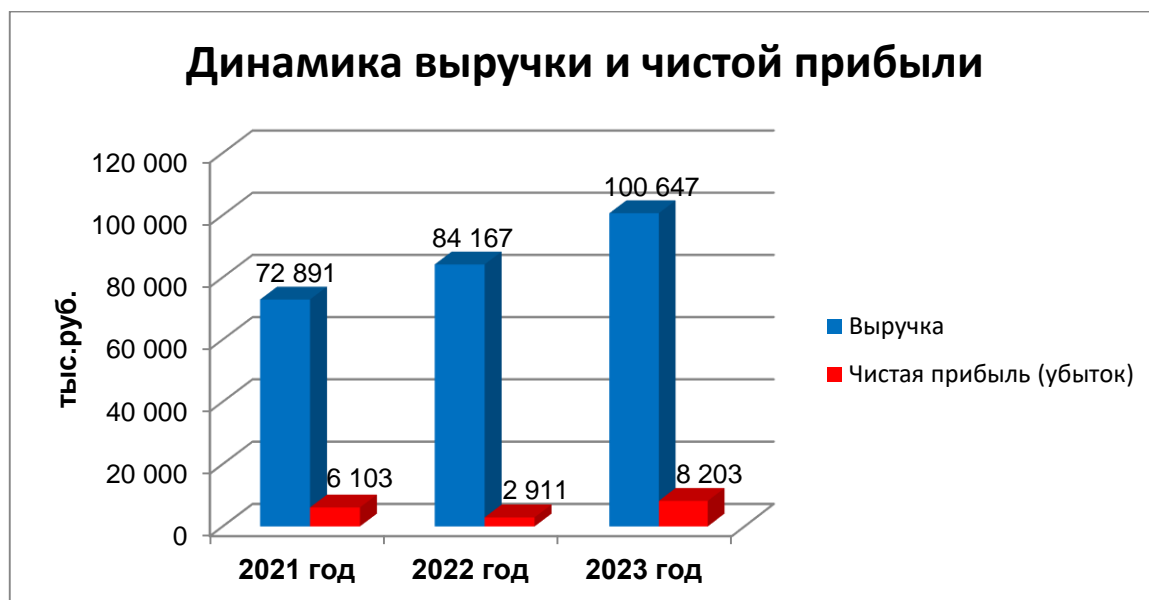


Рисунок 2 - Динамика выручки и чистой прибыли

По данным таблиц 3 проанализируем структуру притока и оттока денежных средств ООО "Дискавери" за 2021-2023 гг., которые представлены в таблице 4 и 5.

Анализ притока и оттока денежных средств в ООО "Дискавери" является важным инструментом для управления финансами и оценки эффективности работы.

Таблица 4 – Приток денежных средств ООО «Дискавери» 2021-2023 гг.

Показатели	2021 год	2022 год	2023 год
1	2	3	4
Выручка	72 891	84 167	100 647
Прочие доходы	2 229	416	399
Чистая прибыль (убыток)	6 103	2 911	8 203

Анализируя данные из представленной таблицы, можно сделать следующие выводы:

1. Выручка компании в 2021 году составила 72 891, а в 2022 году она увеличилась до 84 167, что на 15,86%. В 2023 году ожидается дальнейшее увеличение выручки до 100 647, что на 20,12% в сравнении с 2022 годом.

2. Прочие доходы также демонстрируют рост: с 2 229 в 2021 году до 416 в 2022 году (82,84% рост) и затем незначительное снижение до 399 в 2023 году.

3. Чистая прибыль (убыток) также показывает тенденцию к росту в 2022 году (с 6 103 до 2 911), но затем ожидается убыток в 2023 году в размере 8 203.

В общем, данные подтверждают улучшение финансового положения компании за анализируемый период.

Для более наглядного представления притока денежных средств представлен ниже на рисунке 3.

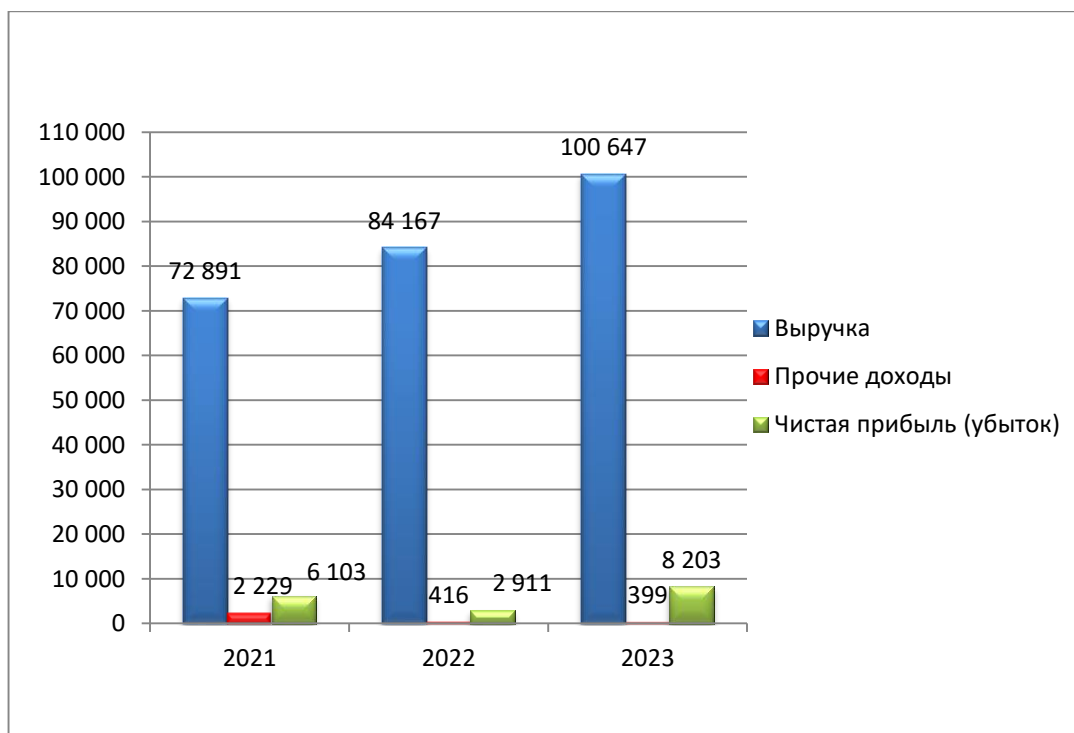


Рисунок 3 - Приток денежных средств ООО «Дискавери» 2021-2023 гг.

Следующим шагом в анализе движение денежных потоков ООО «Дискавери» будет определение оттока денежных средств.

Таблица 5 – Отток денежных средств ООО «Дискавери» 2021-2023 гг.

Показатели	2021 год	2022 год	2023 год
1	2	3	4
Расходы по обычной деятельности	(67 230)	(79 608)	(90 002)
Прочие расходы	(1 057)	(1 220)	(1 833)
Налоги на прибыль (доходы)	(730)	(844)	(1 008)

Проанализировав предоставленную таблицу с данными о расходах и налогах, можно сделать следующие выводы:

1. Расходы по обычной деятельности показывают увеличение с (67 230) тыс. руб. в 2021 году до (79 608) тыс. руб. в 2022 году и далее до (90 002) тыс. руб. в 2023 году. Это указывает на то, что затраты на основную деятельность компании постепенно растут.

2. Прочие расходы также демонстрируют рост, увеличившись с (1 057) тыс. руб. в 2021 году до (1 220) тыс. руб. в 2022 году и далее до (1 833) тыс. руб. в 2023 году. Это может свидетельствовать о появлении новых затрат или увеличении существующих.

3. Налоги на прибыль (доходы) тоже показывают увеличение, с (730) тыс. руб. в 2021 году до (844) тыс. руб. в 2022 году и далее до (1 008) тыс. руб. в 2023 году. Это может быть связано с ростом прибыли компании или изменениями в налоговых ставках.

В течение анализируемого периода, данные показывают увеличение расходов и налогов для компании.

Наглядно представим отток денежных средств за анализируемый период на рисунке 4.

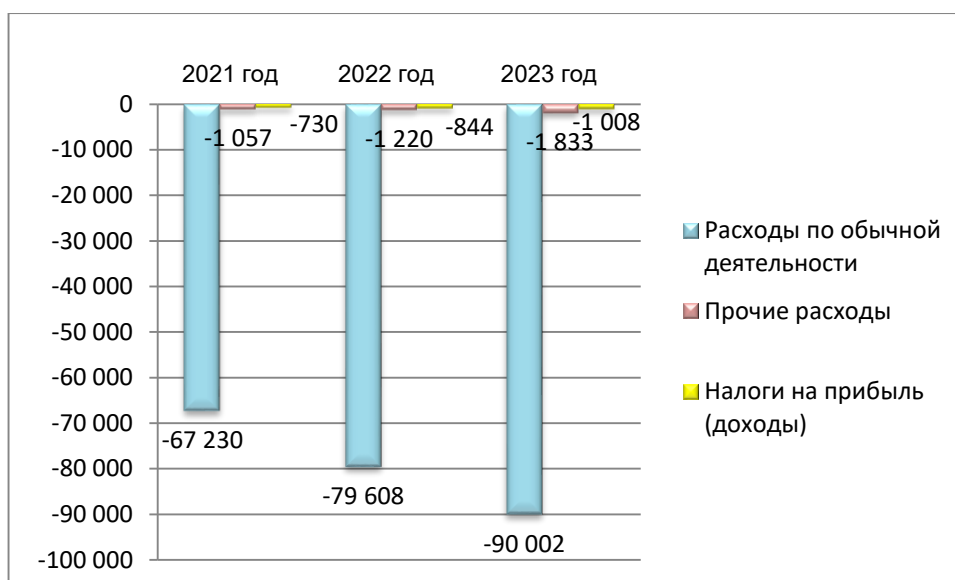


Рисунок 4 - Отток денежных средств ООО «Дискавери» 2021-2023 гг.

Проведем вертикальный анализ финансовых результатов деятельности ООО "Дискавери" за 2021-2023 гг.

Вертикальный анализ позволит оценить соотношение составляющих структуры прибыли или убытка в выручке в процентном соотношении.

Этот анализ поможет понять, какие статьи отчёта вносят больший вклад в формирование финансовых результатов компании и выявить возможные проблемные аспекты.

Для проведения вертикального анализа необходимо рассчитать долю каждой статьи отчёта о прибылях и убытках в выручке в процентном соотношении.

Таблица 6 - Вертикальный анализ поступления денежных потоков в ООО «Дискавери» за 2021-2023 гг.

Наименование показателя	Абсолютная величина (тыс.руб.)			Вертикальный анализ, %		
	2021	2022	2023	2021	2022	2023
1	2	3	4	5	6	7
Выручка от реализации	72 891	84 167	100 647	100	100	100
Себестоимость продаж	(67 230)	(79 608)	(90 002)	- 92,2	- 94,6	- 89,4
Прочие доходы	2 229	416	399	3,1	0,5	0,4
Прочие расходы	(1 057)	(1 220)	(1 833)	- 1,5	- 1 4	- 1,8

*Продолжение таблицы 6*

1	2	3	4	5	6	7
Проценты на прибыль (доходы)	-	-	-	-	-	-
Налоги на прибыль (доходы)	(730)	(844)	(1 008)	- 1	- 1	- 1
Чистая прибыль (убыток)	6 103	2 911	8 203	8,4	3,5	8,2

Анализируя предоставленную информацию в таблице, можно сделать следующие выводы:

1. Выручка от реализации составила 100% в каждом из годов, означая, что компания сохраняла стабильность в этом аспекте.

2. Себестоимость продаж увеличилась с -92,2% в 2021 году до -94,6% в 2022 году, а затем снизилась до -89,4% в 2023 году. Это может указывать на изменения в затратах на производство или поставки товаров или услуг.

3. Прочие доходы постепенно снижались с 3,1% в 2021 году до 0,5% в 2022 году и 0,4% в 2023 году, что может быть связано с изменением доходов от неядерной деятельности или инвестиций.

4. Прочие расходы также показывают снижение с -1,5% в 2021 году до -1,4% в 2022 году и -1,8% в 2023 году, что может указывать на оптимизацию расходов или изменение внешних обстоятельств.

5. Проценты на прибыль (доходы) не предоставлены для анализа, так как данные отсутствуют.

6. Налоги на прибыль (доходы) оставались на уровне -1% в каждом из годов, что может свидетельствовать о стабильной налоговой политике в отношении компании.

7. Чистая прибыль (убыток) показывает улучшение в 2022 году с 8,4% в 2021 году до 3,5% в 2022 году, что может указывать на рост



эффективности компании или улучшение рыночных условий. Однако в 2023 году чистая прибыль снова стабилизировалась на уровне 8,2%.

Так же, проведя вертикальный анализ, можно заметить стабильность и рост в области продаж, повышение эффективности использования ресурсов и налогообложения, а также изменения в других доходах и расходах, которые более ясно представлены на рисунке 5.

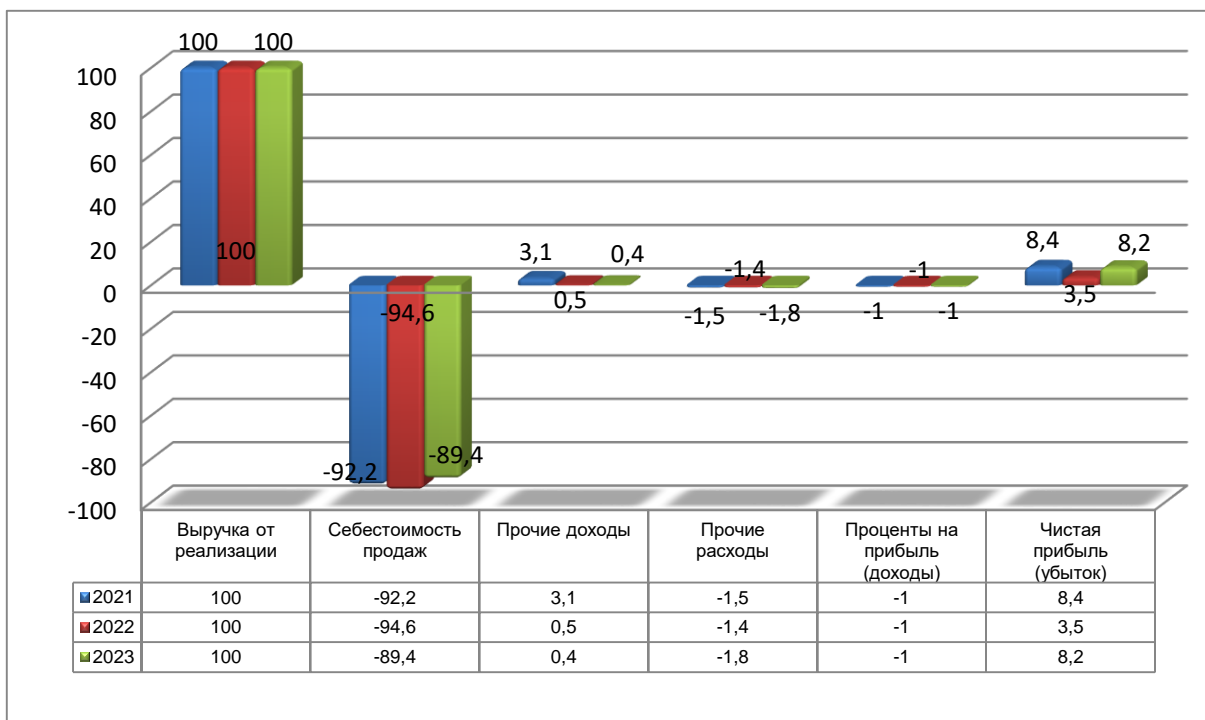


Рисунок 5 - Вертикальный анализ поступления денежных потоков в ООО «Дискавери» за 2021-2023 гг.

Для проверки влияния эффективного управления денежными потоками на улучшение финансового состояния и устойчивости компании "Дискавери", сначала определим индикаторы этих двух аспектов, которые представлены в таблице 7.

Таблица 7 - Финансовые индикаторы чистой прибыли и оборотного капитала

Год	Чистая прибыль (тыс.руб.)	Оборотный капитал (руб.)
1	2	3
2021	6 103	23

Продолжение таблицы 7

1	2	3
2022	2 911	56.2
2023	8 203	23.2

Теперь, когда мы имеем значения для обоих индикаторов для всех трех лет, мы можем рассчитать корреляционный коэффициент между эффективным управлением денежными потоками (оборотным капиталом) и финансовым состоянием (чистой прибылью).

Далее нам необходимо вычислить разность между каждой парой значений для обоих индикаторов (чистая прибыль и оборотный капитал) и затем делите на разность между суммами квадратов этих значений.

1. Вычислим корреляционный коэффициент для данных по следующим формулам:

$$КК_p = ЧП - ОК, \quad (7)$$

где,  $КК_p$  - корреляционный коэффициент разность,

ЧП – чистая прибыль,

ОК- оборотный капитал.

$$КК_{\Sigma^2} = ЧП^2 + ОК^2, \quad (8)$$

где,  $КК_{\Sigma^2}$  - корреляционный коэффициент сумма квадратов,

$ЧП^2$  - чистая прибыль в квадрате,

$ОК^2$  - оборотный капитал в квадрате.

Для 2021 и 2021 годов:

- Разность:  $6103 - 23 = 6080$
- Сумма квадратов:  $6103^2 + 23^2 = 3679849$
- Для 2022 и 2022 годов:
- Разность:  $2911 - 56,2 = 2854.8$
- Сумма квадратов:  $2911^2 + 56,2^2 = 833414,44$

- Для 2022 и 2023 годов:
- Разность:  $8203 - 23,2 = 8180$
- Сумма квадратов:  $8203^2 + 23,2^2 = 6705404$
- 2. Суммируйте все полученные значения, и делите на общее количество пар (в нашем случае, это 3 пары).

Суммируем все разности и суммы квадратов:

- Разность:  $6080 + 2854,8 + 8180 = 21014,8$
- Сумма квадратов:  $3679849 + 833414,44 + 6705404 = 10713$

Теперь делим сумму разностей на количество пар (3) и вычисляем квадрат суммы квадратов:

Средняя разность:  $21014,8 / 3 = 7005$

Квадрат суммы квадратов:  $10713^2 = 114650707$

3. Вычисляем корреляционный коэффициент:

$$КК = (P_{\Sigma} * \Sigma^2) / (CP * \Sigma_{КВ}^2), \quad (9)$$

где, КК - корреляционный коэффициент,

$P_{\Sigma}$  - сумма разности,

$\Sigma^2$  - сумма суммы квадратов,

CP - средняя разность,

$\Sigma_{КВ}^2$  - квадрат суммы квадратов.

- $КК = (21014,8 * 10713^2) / (7005 * 114650707^2) = 0,999$ .

Корреляционный коэффициент - это статистический показатель, который оценивает степень линейной связи между двумя переменными.

Значение корреляционного коэффициента может варьировать от -1 (полная противоположная связь) до 1 (полная положительная связь). Если коэффициент близок к 0, это означает, что две переменные не связаны.

Таким образом, корреляционный коэффициент между эффективным управлением денежными потоками (оборотным капиталом) и финансовым состоянием (чистой прибылью) для данных за 2021, 2022 и 2023 годы составляет приблизительно 0.999. Это очень высокое значение, что

указывает на сильную положительную связь между оборотным капиталом и чистой прибылью в течение этих лет.

В общем можно сказать, что эффективное управление денежными потоками имеет значимое влияние на финансовое состояние и устойчивость компании ООО "Дискавери". Анализ вертикального распределения прибыли и убытков, а также расчет корреляционного коэффициента между эффективным управлением денежными потоками (оборотным капиталом) и финансовым состоянием (чистой прибылью) для периода 2021-2023 гг. показывает сильную положительную связь между этими параметрами (корреляционный коэффициент около 0.999).

Это высокое значение коэффициента свидетельствует о том, что улучшение эффективности использования ресурсов и налогообложения, а также изменения в других доходах и расходах, способствовали росту чистой прибыли компании. Таким образом, эффективное управление денежными потоками в значительной степени влияет на улучшение финансового состояния и устойчивости компании "Дискавери".

Вывод по второй главе:

Таким образом, был проведен анализ движение денежных потоков ООО «Дискавери», который показ положительную динамику развития бизнеса, с ростом выручки и чистой прибыли, оптимизацией затрат и ресурсов, а также улучшением финансового положения за анализируемый период. Корреляционное значение между эффективным управлением денежными потоками и финансовым состоянием компании также высокое, что свидетельствует о сильной связи между этими параметрами.

Увеличение чистых денежных потоков и положительные тенденции в развитии компании могут привлекать инвестиции и кредиторов, укрепляя финансовую устойчивость и перспективы для дальнейшего роста и развития ООО "Дискавери".

В период с 2021 по 2023 год в ООО "Дискавери" наблюдается позитивная динамика и улучшение финансовых показателей. Выручка компании постепенно растет с 72 891 тысяч рублей в 2021 году до 100 647 тысяч рублей в 2023 году, что свидетельствует об успешном развитии и увеличении объема бизнеса. Чистые денежные потоки также увеличиваются с 6 402 тысяч в 2021 году до 11 802 тысяч в 2023 году, что указывает на улучшение финансовой дисциплины и устойчивости компании. Чистая прибыль переходит от убытков в 2021 году (6 103 тысячи рублей) к положительным результатам в 2023 году (8 203 тысячи рублей), демонстрируя улучшение финансового состояния организации.

Такая динамика может способствовать привлечению инвестиций и кредиторов, укрепляя финансовую стабильность и перспективы для дальнейшего развития компании.

Таким образом, можно сделать вывод, что за анализируемый период для ООО "Дискавери" также показывает оптимизацию затрат и ресурсов, с ростом расходов по обычной деятельности и прочих расходов, что может указывать на инвестиции в развитие компании и улучшение производственных процессов. Соотношение активов к долгам увеличивается, что свидетельствует об улучшении финансового состояния и устойчивости компании.

Кроме того, стабильность и рост в области продаж, а также улучшение эффективности компании или улучшение рыночных условий, подтверждают успешность стратегий и управления бизнесом.

## ЗАКЛЮЧЕНИЕ

Целью исследования было изучение анализ движения денежных потоков организации с целью определения эффективности финансовой деятельности и принятия адекватных управленческих решений.

На основе проведенного исследования мы выяснили:

Во – первых, Анализ денежных потоков является ключевым инструментом в финансовом менеджменте, позволяя оценивать финансовое состояние организации, выявлять проблемные области и принимать меры для повышения эффективности использования денежных средств. Для этого используются различные методы анализа, такие как прямой и косвенный методы движения денежных потоков.

Прямой метод основан на прямом измерении поступлений и оттоков денег на предприятии и помогает судить о ликвидности предприятия. Косвенный метод основан на изменениях в балансовой стоимости активов и обязательств компании и позволяет более подробно проанализировать денежные потоки компании и их влияние на ее финансовую позицию.

Оба метода обеспечивают информацию о денежных потоках, но прямой метод считается более подробным и информативным. Однако использование прямого метода может быть более сложным и требовать дополнительного учета, поэтому косвенный метод является более распространенным.

Ключевые показатели анализа денежных потоков включают денежные поступления, денежные расходы, чистый денежный поток, денежные эквиваленты, денежный поток от операционной, инвестиционной и финансовой деятельности. Эти показатели помогают оценить эффективность использования денежных ресурсов, выявить проблемные области и возможности для улучшения финансового положения компании.

Анализ денежных потоков является важным инструментом для управления финансами предприятия и позволяет принимать обоснованные решения для достижения финансовой устойчивости и роста компании.

Во – вторых, ООО «Дискавери» является крупным развлекательным комплексом в городе Златоуст, предлагая широкий спектр видов досуга и всегда качественный сервис. Организационно-экономическая характеристика деятельности ООО «Дискавери» включает в себя различные виды деятельности, такие как подача напитков, передача электроэнергии, торговля пищевыми продуктами, алкоголем и т.д. Организационная структура компании состоит из трех уровней управления: высший, средний и оперативный, каждый из которых выполняет свою роль в достижении целей и успешном функционировании предприятия. Организационная структура управления ООО «Дискавери» представляет собой линейную систему с применением принципа единоначалия, что способствует эффективному взаимодействию и определенному порядку в процессе принятия решений и выполнения задач.

Важно отметить, что организационная структура и управленческий процесс в ООО «Дискавери» могут эволюционировать и совершенствоваться в связи с изменяющимися условиями и требованиями к управлению. Это может включать в себя адаптацию структуры, процессов и подходов к управлению, чтобы обеспечить более высокую эффективность, гибкость и соответствие современным тенденциям и стандартам в сфере развлекательного бизнеса.

Кроме того, средний возраст юридических лиц для вида деятельности 56.30 "Подача напитков" составляет 8 лет, и организация «Дискавери» уже существует дольше, что свидетельствует о её стабильности и успешности в работе. Учитывая все указанное, организационно-экономическая характеристика деятельности ООО «Дискавери» демонстрирует сбалансированное и эффективное управление

разнообразными видами деятельности, а также способность к адаптации и развитию в условиях конкурентного рынка развлекательных комплексов.

В – третьих, анализируя финансовые показатели ООО "Дискавери" за 2021-2023 годы, можно выделить следующие тенденции.

Соотношение активов к долгам постепенно увеличивается, что свидетельствует об успешном росте компании и улучшении финансовой устойчивости. Выручка также растет каждый год, подтверждая успешное развитие бизнеса и его способность справляться с увеличением объема деятельности. В то же время, расходы по обычной деятельности также растут, но с меньшей интенсивностью, чем выручка, что может указывать на инвестиции компании в свое развитие и возможное влияние факторов, таких как инфляция и рост заработной платы. В целом, данные подтверждают улучшение финансового состояния и устойчивости ООО "Дискавери" за указанный период, что, возможно, связано с эффективным управлением денежными потоками.

В – четвертых, финансовый анализ в период с 2021 по 2023 год, выручка ООО "Дискавери" увеличилась на 15,5% (16 480 тыс. руб.) и на 16,3% (16 356 тыс. руб.) с 2022 года. Расходы по обычной деятельности также растут, с (67 230) тыс. руб. в 2021 году до (90 002) тыс. руб. в 2023 году.

Прочие доходы компании снижаются, с 2 229 тыс. руб. в 2021 году до 399 тыс. руб. в 2023 году. Прочие расходы тоже показывают снижение, с 1 057 тыс. руб. в 2021 году до 1 833 тыс. руб. в 2023 году.

Чистая прибыль (убыток) увеличивается в 2022 году, а затем снижается в 2023 году: с 6 103 тыс. руб. в 2021 году до 2 911 тыс. руб. в 2022 году и затем к 8 203 тыс. руб. в 2023 году. Себестоимость продаж увеличивается с -92,2% в 2021 году до -94,6% в 2022 году, а затем снижается до -89,4% в 2023 году.

Налоги на прибыль (доходы) остаются на уровне -1% в каждом из годов. Корреляционный коэффициент между эффективным управлением



денежными потоками (оборотным капиталом) и финансовым состоянием (чистой прибылью) для данных за 2021, 2022 и 2023 годы составляет приблизительно 0,999, что указывает на сильную положительную связь между оборотным капиталом и чистой прибылью в течение этих лет.

Таким образом, анализ движения денежных потоков является важной частью финансового мониторинга и планирования для компаний.

Это позволяет оценивать эффективность использования ресурсов, следить за финансовым состоянием и устойчивостью, а также прогнозировать будущие тенденции и вносить соответствующие изменения в стратегию и тактику развития организации. Таким образом, анализ денежных потоков способствует повышению конкурентоспособности и долгосрочной стабильности предприятий.

Анализируя финансовые показатели ООО "Дискавери" за 2021-2023 годы, можно сделать вывод об успешном росте компании, улучшении финансовой устойчивости и развитии бизнеса. Этому способствует соотношение активов к долгам, растущая выручка и эффективное управление денежными потоками, хотя расходы также растут, что может быть связано с инвестициями в развитие и влиянием экономических факторов, таких как инфляция и рост заработной платы. Анализ финансовых показателей ООО "Дискавери" является ключевым фактором для проработки обоснованных управленческих решений и обеспечения стабильного развития компании.

Цель исследования достигнута, задачи решены, гипотеза доказана.

## СПИСОК ИСПОЛЬЗОВАННЫХ ИСТОЧНИКОВ

### Законы

1. Приказом Минфина России от 28.12.2015 № 217н (Международный стандарт финансовой отчетности (IAS) 7 "Отчет о движении денежных средств") – зарегистрирован на "Официальном интернет-портале правовой информации" ([www.pravo.gov.ru](http://www.pravo.gov.ru)) 08.02.2016 г.

2. Приказ Минфина РФ от 02.02.2011 № 11н "Об утверждении Положения по бухгалтерскому учету «Отчет о движении денежных средств» (ПБУ 23/2011) – зарегистрировано в Российской газете» от 22.04.2011 г. № 87.

### Книги

3. Алексеева, Г. И. Бухгалтерский финансовый учет. Расчеты по оплате труда : учеб. пособие для вузов / Г. И. Алексеева. - Москва: Изд-во Юрайт, 2023. – 215 с. - ISBN: 9785534179521.

4. Бочаров В. Финансовый анализ. Краткий курс : учеб. пособие / В. Бочаро. - Санкт-Петербург: Издательство - Питер, 2020. – 280 с. - ISBN: 978-5-469-01726-4.

5. Ефимова Ю. В. Основы бухгалтерского учёта и финансового анализа : учебник для вузов / Ю. В. Ефимова. – М.: Издательство Проспект, 2021. - 579 с. - ISBN: 9785005060068.

6. Жилкина, А. Н. Финансовый анализ : учебник и практикум для вузов / А. Н. Жилкина. - Москва: Издательство Юрайт, 2024. - 285 с. - ISBN 978-5-534-02401-2.

7. Казак А. Ю. Финансы, денежное обращение и кредит : учеб. пособие для студентов, обучающихся по экон. специальностям / А. Ю. Казак. - Екатеринбург: Издательство Солярис, 2021. - 196 с. - ISBN: 978-5-7996-2692-1.

8. Ковалев В. В. Финансовый анализ. Управление капиталом. Выбор инвестиций. Анализ отчетности : учебник / В. В. Ковалев. - М.: Издательство Финансы и статистика, 2021. - 500 с. - ISBN: 5-279-02043-5.
9. Ковалев В. В. Введение в финансовый менеджмент : учебник / В. В. Ковалев. – М.: Издательство Финансы и статистика, 2019. - 297 с. - ISBN: 9785392082995.
10. Коласс Б. Управление финансовой деятельностью предприятия (пер. с франц.) : учебник / Коласс Б. - М.: Издательство Финансы, ЮНИТИ, 2023. - 208 с. - ISBN: 5-85177-014-7.
11. Королёва В. В. Финансовый анализ и инвестиционное планирование : учебник / В. В. Королёва. - М.: Издательство «ЛЕНАНД», 2022. - 600 с. - ISBN: 978-5-9765-1326-6.
12. Короткова А. В. Основы теории и практики финансов : учебник / А. В. Короткова. - М.: Издательство «Высшая школа экономики», 2020. - 298 с. - ISBN: 978-5-406-10368-5.
13. Меньшиков И. С. Финансовый анализ ценных бумаг : курс лекций / И. С. Меньшиков. - М.: Издательство Финансы и статистика, 2022. – 267 с. - ISBN: 5-279-01824-4.
14. Моисеева А. А. Экономическая теория : учебник для вузов / А. А. Моисеева. - М.: Издательство Проспект, 2019. - 768 с. - ISBN: 9785534166248.
15. Никифорова Н. А. Анализ и прогнозирование денежных потоков : учебник / Н. А. Никифорова. - Москва: Издательство КНОРУС, 2022. - 314 с. - ISBN: 978-5-406-01585-8.
16. Ришар Ж. Аудит и анализ хозяйственной деятельности предприятия (пер. с франц) : учебник / Ж. Ришар– М.: Издательство Аудит, ЮНИТИ, 2021. - 398 с. - ISBN: 5-85177-016-3.
17. Романовский М. В. Финансы предприятий : учебник / под ред. М. В. Романовский. - СПб: Издательский дом «Бизнес-Пресса», 2019. - 949 с. - ISBN: 978-5-459-00427-4.

18. Соснаускене О. И. Анализ финансовой отчетности. Шпаргалка : учеб. пособие / О. И. Соснаускене. - М: Издательство АСТ, 2022. – 152 с. - ISBN: 5-482-00223-3.
19. Стоянова Е. С. Финансовый менеджмент : учебник / под ред. Е. С. Стоянова. - М.: Издательство Перспектива, 2023. - 973 с. - ISBN: 5-88045-036-8.
20. Таюрская Е. И. Анализ финансовой отчетности: порядок формирования отчета о движении денежных средств : учеб. пособие / Е. И. Таюрская. - Москва: Издательство Дом НИТУ «МИСиС», 2019. - 64 с. - ISBN: 978-5-8906953-46-9.
21. Хелдервик К. Финансово-экономический анализ деятельности предприятий (пер. с англ.) : учебник / К. Хелдервик - М.: Издательство Финансы и статистика, 2022. - 597 с. - ISBN: 5-279-01523-7.
22. Эриашвили Н.Д. Финансовый менеджмент : учебник для студентов вызов / Н.Д. Эриашвили. – Издательство ЮНИТИ-ДАНА, 2023. – 271 с. ISBN: 978-5-238-03667-0
23. Березовским В.А. Монетарная экономика и банковское дело : учебник / В. А. Березовским, Ю. А. Яковлевым. - Санкт-Петербурге: Издательство "Петрополис", 2019. – 567 с. - ISBN: 978-5-9676-0745-5.
24. Бортника А.А. Макроэкономика учебник для студентов высших учебных заведений : учебник / А. А. Бортника, В. Н. Лаврентьева. - М.: Издательство ИНФРА-М, 2020. - 383 с. - ISBN: 978-5-16-014998-1.
25. Вакуленко Т. Г. Анализ бухгалтерской (финансовой) отчетности для принятия решений : учебник / Т. Г. Вакуленко, Л. Ф. Фомина. - Москва: Издательский дом «Герда», 2019. - 267с. - ISBN: 5-7978-0059-4.
26. Вахрушина М. А.; Пласкова Н. М. Анализ финансовой отчетности : учебник / М. А.Вахрушина; Н. М Пласкова. – М.: ИНФРА – М, 2019. – 432С. ISBN: 978-5-9558-0436-1.

27. Донцова Л. В. Анализ бухгалтерской отчетности : учебник / Л. В. Донцова, Н. А. Никифорова. - М.: Издательство Дело, 2021. - 520 с. - ISBN: 978-5-8018-0340-1.
28. Дуболазова Ю.А., Кудрявцева Т. Ю. Финансовый анализ : учебник для вызов / Ю.А. Дуболазова, Т. Ю.Кудрявцева. – М.: Издательство Юрайт, 2022. – 167с. ISBN: 978-5-534-14820-6.
29. Дыбаль С. В., Дыбаль М. А. : учебник / С. В. Дыбаль, М. А. Дыбаль. – М.: Издательство Дело, 2019. – 327с. ISBN: 978-5-406-06447-4
30. Едророва В. Н. Учет и анализ финансовых активов : учебник / В. Н. Едророва, Е. А. Мизиковский. - М.: Издательство Финансы и статистика, 2020. - 102 с. - ISBN: 5-279-01256-4.
31. Маркарьян Э. А. Финансовый анализ : учебник / Э. А. Маркарьян, Г. П. Герасименко. - М.: Издательство Приор, 2020. - 265 с. - ISBN: 978-5-406-05611-0.
32. Родионова В. М. Финансовая устойчивость предприятия в условиях инфляции : учебник / В. М. Родионова, М. А. Федотова. - М.: Издательство Перспектива, 2021. - 349 с. - ISBN: 5-88045-006-6.
33. Смирнова В. В. Бухгалтерский учёт и анализ финансовой отчетности : учеб. пособие / В. В. Смирнова и В. А. Смирнова. - Оренбург: Издательство ОГУ, 2022. - 196 с. - ISBN: 978-5-7410-1387-8.
34. Стоун Д. Бухгалтерский учет и финансовый анализ (пер. с англ.) : учебник / Д. Стоун, К. Хатчинг. - СПб.: Издательство АОЗТ «Литера Плюс», 2022. - 137 с. - ISBN: 5-8308-0026-8.
35. Давыдова А. В. Финансы и кредит : учебник для вузов / А. В. Давыдова, А. В. Захарова, В. В. Королёва. - М.: Издательство Высшее образование, 2019. -609 с. - ISBN: 5-9692-0039-5.
36. Туманов Д. В. Управление структурой капитала и денежными потоками организации : учеб. пособие / Д. В. Туманов, А. Ю. Тарасова, М. О. Ермоленко [и др.]. - Ярославль: Издательство ООО «ПКФ «СОЮЗ-ПРЕСС», 2020. - 198 с. - ISBN: 978-5-6044447-1-9.

## Журналы

37. Лобкова С. Д. Сравнительная характеристика подходов к определению понятия «денежные потоки предприятия» / С. Д. Лобкова // Экономика и менеджмент инновационных технологий. - 2019. - № 4. – С. 110-123.

38. Справочник финансиста предприятия: учебник / под ред. А. А. Володина. - М.: Издательство Инфра-М, 2022. - 258 с. - ISBN: 5-86225-118-9.

## Электронные ресурсы:

39. Виктория З. Простыми словами о прямом методе анализа денежных потоков: определение, примеры и практическое применение [Электронные ресурсы] : учебник / З. Виктория. – М. : Изд-во Юрайт, 2023. – 419 с. - URL: <https://nauchniestati.ru/spravka/analiz-denezhnyh-potokov-pryamym-metodom/#author> (дата обращения 9.02.2024).

40. Ильиных А. А. Анализ движения потоков денежных средств организации [Электронный ресурс] : Молодой ученый журнал. - 2019. - № 14. - С. 101-103. — URL: <https://moluch.ru/archive/252/57801/> (дата обращения: 21.04.2024).

41. Рыбалко О. А. Понятие денежных потоков в системе управления. Экономика, управление, финансы [Электронный ресурс] : материалы IV междунар. научн. конф. / О. А. Рыбалко. – Пермь : Издательство Зебра, 2019. - 192-194 с. — URL: <https://moluch.ru/conf/econ/archive/133/7660/> (Дата обращения: 01.05.2024).

42. Тимомеева, Ю. С. Методики анализа денежных средств организации. Проблемы современной экономики [Электронный ресурс] : материалы VII Междунар. науч. конф./ Ю. С. Тимомеева. – Казань : Издательство Молодой ученый, 2019. - 30-33 с. - URL: <https://moluch.ru/conf/econ/archive/294/13816/> (дата обращения: 01.05.2024).

43. Митраков А. Отчет о движении денежных средств: что нужно знать инвестор [Электронный ресурс] : учебник /А. Митраков. – Москва :

- Издательство Юрайт, - 2023. - URL: <https://quote.rbc.ru/news/article/625026d39a79473ec3da77a2#:~:text=Косвенный%20метод%20%20это%20метод,отчета%20о%20прибылях%20и%20убытках> (дата обращения 9.02.2024).
44. Портал банковского аналитика: официальный сайт. - Москва, 2020 - . - URL: <https://analizbankov.ru> (дата обращения: 11.02.2024).
45. Методика анализа денежных потоков предприятия. - Москва, 2019 - URL: [http://afdanalyse.ru/publ/investicionnyj\\_analiz/analiz\\_denezhnogo\\_potoka/analiz\\_denezhnogo\\_potoka\\_sostavlenie\\_cash\\_flow\\_predpriyatija/28](http://afdanalyse.ru/publ/investicionnyj_analiz/analiz_denezhnogo_potoka/analiz_denezhnogo_potoka_sostavlenie_cash_flow_predpriyatija/28) -1-0-167 (дата обращения 11.02.2024).
46. Чистый денежный поток // Современный предприниматель: [сайт]. – 2019. - URL: <https://spmag.ru/articles/chistyuy-denezhnyuy-potok> (дата обращения 20.02.2024).
47. ООО "ДИСКАВЕРИ", Златоуст, проверка по ИНН 7404051846 // ООО «Дискавери»: [сайт]. -2018. - URL: [https://www.audit-it.ru/contragent/1087404002641\\_ooo-diskaveri](https://www.audit-it.ru/contragent/1087404002641_ooo-diskaveri) (дата обращения 11.02.2024).
48. Бухгалтерская отчетность ООО «Здравсервис» // Государственный информационный ресурс бухгалтерской (финансовой) отчетности: [сайт]. –2018. - URL: <https://bo.nalog.ru/organizations-card/6359272> (дата обращения 11.02.2024).
49. Предоставление сведений из ЕГРЮЛ // ЕГРИП в электронном виде: [сайт]. - 2018. - URL: <https://ul-1087404002641-20240213155430.pdf> file:///C:/Users/Lenovo/Downloads/ul-1087404002641-20240213155430.pdf (дата обращения 11.02.2024).
50. Проверки в отношении ООО «Дискавери» (ИНН 7404051846, ОГРН 1087404002641) // ООО «Дискавери»: [сайт]. -2018. - URL: <https://www.rusprofile.ru/inspections/3927833> (дата обращения 11.02.2024).

## ПРИЛОЖЕНИЕ 1

### Отчет о финансовых результатах

№	Показатели	Значение показателя, тыс. руб.		
		2021	2022	2023
1	2	3	4	5
1	Выручка	72 891	84 167	100 647
2	Расходы по обычной деятельности	(67 230)	(79 608)	(90 002)
3	Прочие доходы	2 229	416	399
4	Прочие расходы	(1 057)	(1 220)	(1 833)
5	Проценты на прибыль (доходы)	-	-	-
6	Налоги на прибыль (доходы)	(730)	(844)	(1 008)
7	Чистая прибыль (убыток)	6 103	2 911	8 203