

## Баланс (остаток) денежных средств.

Для оценки *текущей платежеспособности* (или ликвидности предприятия) и финансовой устойчивости предприятия в краткосрочной перспективе необходимо определить *баланс (остаток) денежных средств*, т.е. наличие или дефицит свободных денежных средств для покрытия денежных расходов.

Для определения баланса (остатка) денежных средств необходимо для каждого из периодов рассчитать:

- Приток денежных средств
- Отток денежных средств

Показатель	1-й год	2-й год	3-й год	4-й год
<b>Приток:</b>				
Собственные вложения в капитал	20 000			
Выручка		20000	40000	40000
<b>Итого приток 1</b>	20 000	20 000	40 000	40 000
<b>Отток:</b>				
Инвестиционные затраты	20000	5000		
Вложения в оборотный капитал	-200	5000	5000	0
Текущие затраты (без амортизации)	500	10000	20000	20000
Налог на прибыль		1000	4000	4000
<b>Итого отток 1</b>	20300	21000	29000	24000
<b>Денежный баланс 1</b>	-300	-1 000	11 000	16 000

Показатель	1-й год	2-й год	3-й год	4-й год
<b>Приток:</b>				
Собственные вложения в капитал	20 000			
Получение кредита	1000	2000		
Выручка		20000	40000	40000
<b>Итого приток 1</b>	20 000	20 000	40 000	40 000
<b>Итого приток 2</b>	21 000	22 000	40 000	40 000
<b>Отток:</b>				
Инвестиционные затраты	20000	5000		
Вложения в оборотный капитал	-200	5000	5000	0
Текущие затраты (без амортизации)	500	10000	20000	20000
Налог на прибыль		1000	4000	4000
Проценты по кредиту	300	900	900	
Возврат кредита			3000	
<b>Итого отток 1</b>	20300	21000	29000	24000
<b>Итого отток 2</b>	20600	21900	32900	24000
<b>Денежный баланс 1</b>	-300	-1 000	11 000	16 000
<b>Денежный баланс 2</b>	400	100	7 100	16 000
<b>Накопл.денежный баланс периода</b>	400	500	7 600	23 600
<b>Коэфф обслуживания долга</b>	2,33	1,56	2,95	

**В ходе бизнес-планирования баланс денежных средств рассчитывается, как минимум, два раза:**

- на этапе планирования необходимого финансирования из внешних источников (позволяет определить потребность в денежных средствах);
- в качестве заключительного финансового прогноза платежеспособности проекта («Баланс денежных средств»).

**Показатели ликвидности:**

- Остаток денежных средств в каждый из периодов
- Накопленный остаток денежных средств
- Коэффициент обслуживания долга

$$\text{Коэффициент обслуживания долга : } DSR = (CB+DS)/DS \geq 1,5$$

DSR должен быть не менее 1,5 (т.е. у предприятия должно оставаться не менее 50% от суммы, направленной на обслуживание долга)

**DSR** – debt service ratio (коэффициент обслуживания долга)

**DS** – debt service (обслуживание долга= % по кредиту и возврат кредита))

**CB** – cash balance (накопленный денежный баланс)