

УДК 336.7

**СОСТОЯНИЕ ОБЪЕМА И СТРУКТУРЫ ДЕНЕЖНОГО ПОТОКА
НА ПРЕДПРИЯТИИ**

Шуленова Алма Нурсейтовна

nngmath@mail.ru

Студент ЕНУ им.Л.Н.Гумилева, Нур-Султан, Казахстан

Научный руководитель – к.э.н. Ажмухамедова А.А.

Целью управления денежными потоками является обеспечение финансового равновесия предприятия в процессе его развития путем балансирования объемов поступления и расходования денежных средств и их синхронизации во времени.

Процесс управления денежным потоком начинается с анализа движения денежных средств за отчетный период. Такой анализ позволяет установить, где у предприятия генерируется денежная наличность, а где расходуется. Поэтому анализ движения денежных средств значительно дополняет методику оценки платежеспособности и ликвидности и дает возможность реально оценить финансово-экономическое состояние хозяйствующего субъекта. В этих целях можно использовать как прямой, так и косвенный методы.

В процессе анализа денежных потоков целесообразно ответить на следующие вопросы. В случае притока денежных средств:

- не произошел ли приток за счет увеличения краткосрочных обязательств, которые потребуют оттока (погашения) в будущем;

- нет ли здесь роста акционерного капитала за счет дополнительной эмиссии акций;

- не было ли распродажи имущества (основных средств, производственных запасов и т. д.);

- сокращаются ли запасы материальных ценностей, незавершенного производства, готовой продукции на складе и товаров. При оттоке денежных средств необходимо найти ответы на следующие вопросы:

- нет ли снижения показателей оборачиваемости активов;

- нет ли замедления оборачиваемости оборотных активов;

- не растут ли абсолютные значения запасов и дебиторской задолженности;

- не было ли резкого увеличения объема продажи товаров, что требует дополнительных денежных потоков;

- не было ли чрезмерных выплат акционерам сверх рекомендуемой нормы распределения чистой прибыли (30-40%);

- своевременно ли выплачиваются налоги в бюджетную систему государства и взносы во внебюджетные фонды;

- не было ли длительной задолженности персоналу по оплате труда.

В результате аналитической работы можно сделать предварительные выводы о причинах дефицита денежных средств. Такими причинами могут быть:

- 1) низкая рентабельность продаж, активов и собственного капитала;

- 2) отвлечение денежных средств в излишние производственные запасы и незавершенное производство; влияние инфляции на запасы;

- 3) большие капитальные затраты, не обеспеченные соответствующими источниками финансирования; влияние инфляции на капитальные вложения;

- 4) высокие выплаты налогов и сборов и суммы дивидендов акционерам;

- 5) чрезмерная доля заемного капитала в пассиве баланса (свыше 50%) и связанные с этим высокие выплаты процентов за пользование кредитами и займами;

- 6) снижение коэффициента оборачиваемости оборотных активов, т. е. вовлечение в оборот предприятия дополнительных денежных средств.

Совокупный денежный поток должен стремиться к нулю, так как отрицательное сальдо по одному виду деятельности компенсируется положительным сальдо по другому его виду.

Проведем анализ движения денежных средств в ТОО «Арман-строй» за 2017г прямым методом (табл. 1)

Таблица 1. Анализ отчета о движении денежных средств в ТОО «Арман-строй» за 2017г

Показатели	млн.тенге		
	Поступило за отчетный период	Использовано за отчетный период	Изменение за период (+,-)
1. Остаток денежных средств на начало периода	–	–	+1777
2 Движение средств по текущей деятельности	77734	73646	+4474
3. Движение средств по инвестиционной деятельности	86	2139	-2053
4. Движение средств по финансовой деятельности	3400	6700	-3300
5. Итого чистое изменение денежных средств	–	–	-879
6. Остаток денежных средств на конец отчетного периода	–	–	+898

Примечание: составлено автором на основе отчета о движении денежных средств в ТОО «Арман-строй» за 2017г

Из таблицы 1 следует, что в 2017 году остаток денежных средств сократился на 879 млн. тенге., или на 49,5%. На это изменение повлиял отток денежных средств от инвестиционной и финансовой деятельности текущей деятельности в сумме 5353 млн.тенге. Однако по текущей деятельности произошел приток денежных средств в размере 4474 млн.тенге. (5,8%).

Вертикальный анализ движения денежных средств в ТОО «Арман-строй» за 2017г представлен в таблице 2.

Таблица 2. Вертикальный анализ поступлений и расходования денежных средств в ТОО «Арман-строй» за 2017г.

Наименование показателей	млн.тенге	
	Абсолютная величина	Доля от суммы всех источников денежных средств, %
1. Поступления и источники денежных средств. Выручка от продажи товаров (продукции, работ и услуг)	77348	94,78
Выручка от продажи объектов осн.средств	35	0,04
Выручка от продажи ценных бумаг и иных финансовых вложений	51	0,06
Поступление займов и кредитов, предоставленных другим организациям	3400	4,65
Прочие поступления	386	0,47
Всего поступлений денежных средств	81606	100,00
2. Использование денежных средств	36020	43,67
На оплату приобретенных товаров, продукции, работ и услуг		
На оплату труда	20819	25,24
Погашение займов, кредитов (без процентов)	6700	8,12
На расчеты с бюджетом	14934	18,11
На приобретение объектов основных средств	2137	2,59
На финансовые вложения	2	0,00
На оплату процентов и основной суммы долга по полученным кредитам и займам	1458	1,77
Прочие выплаты и перечисления	415	0,50
Итого использовано денежных средств	82485	100,00
3. Изменение денежных средств	-879	-

Примечание: составлено автором на основе отчета о движении денежных средств в ТОО «Арман-строй» за 2017г.

Из данных таблицы 2 следует, что основным источником притока денежных средств были выручка от реализации товаров (94,78%), на поступление займов и кредитов, предоставленных другим организациям приходится 4,65%, прочие поступления незначительны.

Среди направлений расходования денежных средств основной удельный вес занимают: оплата поставщиков за товары и услуги (43,67%), расчеты с бюджетом (18,11%), оплата труда персонала (25,24%) и финансовые вложения (11,86%), приобретение объектов основных средств (2,59%).

Остальные выплаты ТОО «Арман-строй» занимают незначительную часть в расходах предприятия.

Чистое изменение денежных средств (превышение оттока над притоком) составляет 879 млн.тенге Следовательно, ТОО «Арман-строй» в целом в 2017 году было неспособно

генерировать денежные средства в объеме, достаточном для осуществления необходимых расходов.

Хозяйственная деятельность любого предприятия неразрывно связана с движением денежных средств. Каждая хозяйственная операция вызывает либо поступление, либо расходование денежных средств. Денежные средства обслуживают практически все аспекты операционной, инвестиционной и финансовой деятельности.

Управление движением денежных средств является важнейшим направлением деятельности финансового менеджера.

Компаниям, которые активно работают, не избежать сильных колебаний сумм денег на банковских счетах. Например, организация рассчиталась за крупную партию товара. Поэтому на следующий день фирма не смогла выплатить всем сотрудникам зарплату. Чтобы компания не оказалась в описанной ситуации, финансовым специалистам необходимо эффективно планировать и отслеживать ее доходы и расходы.

Важным инструментом эффективного использования денежных средств предприятия является платежный календарь. Разработка платежного календаря заключается в определении конкретной последовательности и сроков осуществления всех расчетов, что позволяет своевременно перечислить платежи контрагентам, в бюджеты и во внебюджетные фонды и обеспечить финансирование нормальной хозяйственной деятельности предприятия. Платежный календарь составляется обычно на месяц (или квартал) с разбивкой показателей по более мелким периодам (15 дней, декада, пятитдневка). Правильно составленный платежный календарь позволяет выявить возможные финансовые ошибки, недостаток средств, вскрыть причину такого положения, наметить соответствующие мероприятия и таким образом избежать финансовых затруднений.

Платежный календарь признается одним из самых совершенных и надежных из всевозможных планов денежных потоков. Объясняется это тем, что реалистичный прогноз денежных средств можно составить только на относительно короткий промежуток времени, поскольку факторов, влияющих на поступление и выплату денежных средств, много, они комплексные и не могут быть оценены за пределами короткого отрезка времени.

Список использованных источников

1. Анализ финансового учета: Учебное пособие/ Под ред. О. В. Ефимова, М. В. Мельник. - М.: Омега-Л, 2016. – 345 с.
2. Алексеева М. М. Планирование деятельности фирмы: Учебно-методическое пособие. М.: Финансы и статистика, 2003. – 297 с.
3. Информации бухгалтерского баланса и отчета о прибылях и убытках ТОО «Арман-строй», г. Алматы