

ИСТОЧНИКИ АНАЛИЗА ДЕНЕЖНЫХ ПОТОКОВ

Альпенова Баян Асановна,
Кожабеков Совет Сейтханович
Таразского университета им.М.Х.Дулати
г.Тараз, Республика Казахстан

Аннотация. Данная статья рассматривает информационную базу о денежных потоках. Большинство специалистов в области информационного обеспечения аналитической работы в организациях различного типа особое внимание уделяют повышению его качества, уровень достижения которого зависит от соблюдения основополагающих принципов. Качественное информационное обеспечение трактуется в современных условиях как необходимый инструмент снижения неопределенности в процессе принятия финансового решения для обеспечения заданного уровня эффективности для самой организации и всех заинтересованных сторон.

Ключевые слова: денежный поток, анализ, информационная база, оценка, финансовая отчетность.

Annotation. This article examines the information base on cash flows. Most specialists in the field of information support for analytical work in organizations of various types pay special attention to improving its quality, the level of achievement of which depends on compliance with the fundamental principles. High-quality information support is interpreted in modern conditions as a necessary tool for reducing uncertainty in the process of making a financial decision to ensure a given level of efficiency for the organization itself and all interested parties.

Keywords: cash flow, analysis, information base, assessment, financial reporting.

Введение. Цель деятельности каждой организации получение большей прибыли и обеспечение непрерывности своей деятельности. Однако, даже прибыльное предприятие может оказаться на грани банкротства, если испытывает постоянный дефицит денежных средств, причиной чего может явиться замедление оборачиваемости оборотных средств, рост продолжительности операционного цикла.

Стремясь обеспечить достаточный уровень прибыльности бизнеса и его непрерывность, важно руководствоваться принципами разумного подхода к управлению денежными потоками, обоснование которого должно обеспечиваться качественной учетно-аналитической информацией. Данные о денежных потоках особенно важны для акционеров, менеджеров, инвесторов и кредиторов.

Информация о денежных потоках, как и любая другая экономическая информация, должна быть понятной, надежной, сопоставимой и своевременно представленной. Накопленная информация о денежных потоках должна быть

соответствующим образом обработана, сгруппирована, проанализирована, обобщена, оценена и использована в управленческой практике.

Надлежащее формирование информации о денежных потоках, ее анализ и оценка являются важными факторами успешной деятельности хозяйствующего субъекта, что подразумевает качественную организацию функций внутреннего управленческого и финансового учета и контроля. Качественный мониторинг денежных потоков помогает менеджменту своевременно выявлять недостатки в различных сферах деятельности предприятия и деятельности его дочерних компаний, предвидеть меры по их устранению и повышению эффективности бизнеса. Однако проблемы формирования и оценки информации о денежных потоках еще недостаточно изучены.

Накопленная информация о денежных потоках должна использоваться для принятия различных решений таким образом, чтобы не только своевременно и в полном объеме выполнялись обязательства перед различными контрагентами, но и временно высвобождаемые и накапливаемые денежные средства использовались эффективно, направляясь в доходные инструменты с учетом одного из главных их свойств – «деньги создают новые деньги».

Следует подчеркнуть важность правильного формирования и оценки информации о денежных средствах хозяйствующего субъекта. Предприятия, которые стремятся быть конкурентоспособными и укреплять свои позиции, как на внутреннем, так и на внешнем рынках, должны уделять первостепенное внимание формированию информации о денежных потоках, их изменении и влиянии на финансовое состояние. В ходе изучения данного вопроса выяснилось, что детальной и универсальной системы формирования и оценки информации о денежных потоках в настоящее время не существует. В практической деятельности в большинстве случаев проводится ретроспективный анализ движения денежных средств, а оценка реальной эффективности управления движением денежных средств проводится только крупными организациями, в административной системе которых созданы специальные отделы казначейств и финансового контроллинга.

Отсутствие единой методологии учетного и аналитического обеспечения системы управления денежными потоками организации в целом и ее структурных подразделений на практике приводит к несбалансированности и притоков и оттоков финансовых ресурсов, создает негативный эффект и оказывает отрицательное влияние на результативность бизнеса в целом. Следовательно, разработка действенной методологии учетного и аналитического обеспечения всех аспектов управления денежным потоком организации является актуальной и практически востребованной.

Обзор литературы по тематике. Анализ большого количества научных публикаций показал, что их авторы, как правило, проводят только фрагментарный анализ отдельных подсистем управления движением

денежных средств организаций, информационную основу которых представляет финансовая отчетность о движении денежных средств. Для полного представления о качестве использования денежных активов предприятия руководству необходима комплексная аналитическая информация о денежных потоках и они должны быть достоверными для принятия управленческих решений [1, с.236].

Формирование учетно-аналитической информации о движении денежных средств необходимо при проведении оценки способности хозяйствующего субъекта генерировать и рационально использовать денежные средства и денежные эквиваленты, эффективно распределяя их по видам деятельности, поддерживая достаточный уровень «чистой денежной позиции», выявляя и прогнозируя основные и дополнительные факторы, характеризующие взаимосвязи между финансовой и монетарной прибылью организации. То есть основными принципами принятия решений по управлению денежными потоками должны стать системность и комплексность [2, с. 71].

Большинство специалистов в области информационного обеспечения аналитической работы в организациях различного типа особое внимание уделяют повышению его качества, уровень достижения которого зависит от соблюдения основополагающих принципов. Качественное информационное обеспечение трактуется в современных условиях как необходимый инструмент снижения неопределенности в процессе принятия финансового решения для обеспечения заданного уровня эффективности для самой организации и всех заинтересованных сторон [3, с. 145].

Результаты и обсуждение. Отмечая высокую значимость учетно-аналитической информации для управления организацией, можно отметить, что отсутствие информированности заинтересованных сторон о реальном положении организации является угрозой деятельности организации, вплоть до прекращения ее деятельности.

К числу основных характеристик качества информационно-аналитического обеспечения системы управления движением денежных средств, являющихся одновременно и предъявляемыми к ней требованиями следует отнести: – своевременность; – достоверность; – рациональность; – трансформативность и автоматизированность обработки; – сопоставимость и удобство восприятия; – релевантность, осмотрительность и доступность.

Соблюдение своевременности предполагает предоставление информации заинтересованным пользователям о денежных потоках в нужный для принятия управленческих решений момент времени, что обеспечивается ускорением ее сбора и обработки.

Условие рациональности информации о денежных потоках представляет собой управление сбором, накоплением, хранением, направлением данных пользователям, предполагающее, что затраты на эти процессы окупаемы теми результатами, которые получает компания,

располагая соответствующими данными для эффективного управления бизнесом.

Трансформативность информации означает ее представление в виде детализированных или агрегированных данных в зависимости от того, для какого уровня внутренней системы управления организации она предназначена. Выполнение этого принципа достигается за счет внедрения современных технических и программных средств автоматизированной обработки данных, информационных технологий.

Требование сопоставимости обеспечивает и удобство восприятия информации, представленной не только в перечне цифровых данных, но и в наглядном табличном и графическом изображении, в виде презентаций, создавая удобства восприятия пользователями для анализа и оценки раскрываемой ситуации.

Релевантность, осматрительность и доступность информации определяется ее соответствием интересам заинтересованных пользователей (акционеров, менеджмента, кредиторов, покупателей, поставщиков и др.). Доступность и ясность информации достигается посредством ее публикации в открытом доступе для любого заинтересованного пользователя. Вместе с тем, у проявления информационной доступности существуют определенные ограничения, когда излишнее раскрытие может негативно отразиться на защите коммерческой тайны.

Движение денежных средств от текущих операций генерирует денежные потоки от обычных видов деятельности, связанной с производством и реализацией продукции, либо оказанием услуг или выполнением работ. При этом достаточность поступления денежных средств для совершения расчетов с поставщиками, с персоналом по оплате труда, с бюджетом по уплате налогов, кредитными организациями по уплате процентов характеризует ликвидность предприятия, его возможности поддерживать на определенном уровне существующие объемы производства и продаж. Сравнительная информация о денежных потоках от текущих операций в отчетном и предыдущем периоде является основой для прогнозирования будущих денежных потоков от текущих операций.

Денежные потоки предприятия от инвестиционных операций характеризуют его активность осуществлять платежи инвестиционного характера, в частности, предоставлять займы другим организациям, участвовать в совместной деятельности с другими организациями, вкладывать средства в объекты капитального характера, обновлять оборудование, участвовать в формировании уставного капитала других предприятий, оплачивать лизинговые платежи по объектам основных средств, приобретенных на условиях финансовой аренды (лизинга) и др. Поступления денежных средств по инвестиционной деятельности связано с продажей внеоборотных активов, возвратом ранее предоставленных займов и процентов

от их предоставления, а также получением доходов от участия в капиталах других компаний.

Денежный поток при осуществлении финансовых операций организации связан с движением заемных денежных средств, изменениями уставного капитала (эмиссии акций или их выкупа), а также с выплатой доходов собственникам данной компании (дивидендов), примерами которых являются:

- поступления денежных средств от первичного размещения акций среди акционеров, дополнительной эмиссии акций, увеличивающей уставный капитал;
- поступление основной суммы долга по кредитам и займам;
- поступление денежных средств в связи с размещением облигационных займов;
- приток денежных средств от выкупа собственных акций у акционеров;
- выбытие денежных средств, направленных на выкуп собственных акций у акционеров;
- возврат основной суммы долга по долговым обязательствам (кредитам, займам, включая облигационные займы);
- выплата дивидендов собственникам (участникам).

Выводы. Таким образом, отчет о движении денежных средств объясняет то, каким образом денежные средства предприятия были получены в течение периода и как они были использованы. Данная форма отчетности не заменяет отчет о финансовых результатах, который отражает финансовые итоги деятельности предприятия за отчетный период, раскрывая данные о доходах и расходах, исчисленных по методу начисления, который состоит в том, что отражение хозяйственных операций происходит в том отчетном периоде, в котором они фактически были произведены, независимо от поступления или выплаты денежных средств, связанных с этими операциями. В отличие от формирования финансовых результатов методом начисления, в отчете о движении денежных средств отражаются операции с точки зрения их влияния на денежные средства.

Список использованной литературы.

1. Семенова Н.Н. Аналитическое обеспечение стратегического финансового менеджмента / Н.Н. Семенова // Новое слово в науке и практике: гипотезы и апробация результатов исследований. – 2016. - № 26. –с. 234-239.
2. Кеменов, А. В. Управление денежными потоками организации / А. В. Кеменов. – М.: Юнити-Дана, 2015. –192 с.
3. Пласкова, Н. С. Теория и практика стратегического экономического анализа результативности бизнеса: монография. – М.: МАКС Пресс, 2007. – 368 с.