

АНАЛИЗ ДВИЖЕНИЯ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОРГАНИЗАЦИИ

© 2019 **Маккаева Разет Сайд-Аминовна**

кандидат экономических наук, доцент, кафедра бухучета, анализа и аудита
Чеченский государственный университет, Россия, Грозный
E-mail: razet1970@mail.ru

© 2019 **Идрисова Айшат Аюб-Хасановна**

магистрант 2 курса
Чеченский государственный университет, Россия, Грозный

© 2019 **Газиева Марьям Насрудиновна**

магистрант 2 курса
Чеченский государственный университет, Россия, Грозный

Хозяйственная деятельность любой организации сопровождается движением денежных средств и их эквивалентов, наличие которых не всегда означает наличие в организации системы управления денежными потоками. Именно сознательное, эффективное управление денежными потоками в организации может обеспечить бесперебойный процесс производства, продажи продукции и прибыли, а также повысить интенсивность текущих хозяйственных операций. Актуальность исследования определяется необходимостью обеспечения стабильного финансового состояния организации и проведения реальной оценки качественного анализа управления денежными потоками. Предметом исследования является анализ денежных потоков организации. Объект исследования — производственно-хозяйственная деятельность и бухгалтерская (финансовая) отчетность ООО «Чеченские минеральные воды». Практическая значимость исследования заключается в определении направления по повышению эффективности управления денежными потоками и обеспечению стабильного развития организации

Ключевые слова: денежные средства, денежный поток, платёжеспособность, ликвидность, отчета о движении денежных средств, денежные поступления, денежные расходы.

Анализ движения денежных средств основной источник получения информации о финансовом положении организации. Анализ движения денежных средств — это обязательная процедура для организаций, которые хотят оптимизировать свои денежные потоки. Существует различные методы и методики анализа движения денежных средств организации. С использованием каждого из этих методов можно анализировать денежные потоки организации, но для получения более полной информации о структуре, направлениях использования, получения информации о платёжеспособности и ликвидности организации нужно использовать все три метода.

Проведем анализ движения денежных средств предприятия ООО «Чеченские минеральные воды» согласно данным бухгалтерской (финансовой) отчетности организации за последние 3 года хозяйственной деятельности.

Основным и самым распространенным и ча-

сто применяемым методом анализа движения денежных средств является прямой метод. При анализе движения денежных средств прямым методом анализируется поток и отток денежных средств за отчетный период в разрезе текущей, инвестиционной и финансовой деятельности согласно данным отчета о движении денежных средств.

Для получения более полной информации, что из себя представляет прямой метод анализа движения денежных средств, проанализируем отчет о движении денежных средств [1] ООО «Чеченские минеральные воды» за последние 3 года.

По данным таблицы 1 следует на конец 2018 г. остаток денежных средств составил 257 тыс. руб. по сравнению с аналогичным периодом предыдущего года показатель снизился на 212 тыс. руб. или на 45,20%. При этом снижение денежных средств и денежных эквивалентов происходило на фоне положительного чистого денежного

Таблица 1. Анализ движения денежных средств по видам деятельности в тыс. руб.

Вид деятельности	2016 г.	2017 г.	2018 г.	Абсолютное отклонение (+/-), тыс. руб.		Темп прироста, %	
				2017 г. к 2016 г.	2018 г. к 2017 г.	2017 г. к 2016 г.	2018 г. к 2017 г.
Остаток денежных средств на начало года	114 657	2 267	469	-112 390	-1 798	-98,02	-79,31
Чистые денежные средства от текущей деятельности	114 399	-81 973	34 341	-196 372	116 314	-171,66	141,89
Чистые денежные средства от инвестиционной деятельности	-238 128	-221 217	-3 000	16 911	218 217	-7,10	98,64
Чистые денежные средства от финансовой деятельности	11 339	301 392	-31 553	290 053	-332 945	2 558,01	-110,47
Чистое увеличение (уменьшение) денежных средств и их эквивалентов	-112 390	-1 798	-212	110 592	1 586	98,40	88,21
Остаток денежных средств на конец года	2 267	469	257	-1 798	-212	-79,31	-45,20

потока по текущей деятельности [1]. Сложившаяся ситуация в 2018 г. свидетельствует о том, что производство безалкогольных напитков, производство минеральных вод и прочих питьевых вод в бутылках (текущая деятельность) генерирует денежные потоки, т.е. приток денежных средств по основному виду деятельности организации превышает отток денежных средств поданному виду деятельности. В аналогичном периоде предыдущего года по данным таблицы 1 наблюдается иная картина. По основной деятельности предприятие израсходовало денежных средств больше, чем их заработало. На конец 2017 г. остаток наличных денежных средств и денежных эквивалентов по сравнению с аналогичным периодом предыдущего года снизился на 1 798 тыс. руб. или на 79,31%. Но в 2017 г. сальдо денежных потоков по текущей деятельности было отрицательным, текущая деятельность не генерирует денежные потоки достаточные покрытия текущих расходов организации. Платежный дефицит организация покрывала за счет заимствования денежных средств из внешних источников финансирования, в 2016 г. и 2017 г. наблюдался значительный приток денежных средств в размере 363 698 тыс. руб. — 2017 г. и 30 000 тыс. руб. — 2016 г. по финансовой деятельности организации, таким образом, происходило усиление зависимости организации от внешних источников финансирования, что повышало риск потери ликвидности.

Положительный чистый денежный поток по текущей деятельности за 2018 г. составил 34 341

тыс. руб., что на 141,89% больше по сравнению с 2017 г., что позволило организации погасить значительные суммы по ранее полученным займам и кредитам. А также профинансировать за счет полученных средств инвестиционную деятельность организации, чистый денежный поток, по которой составил – 221 217 тыс. руб., что на 7,10% меньше по сравнению с аналогичным периодом предыдущего года.

Чистый денежный поток по текущей деятельности за 2017 г. составил – 81 973 тыс. руб., что 171,66% меньше показателя чистого положительного денежного потока за 2016 г., который составил 114 399 тыс. руб.

В 2018 г. году был получен значительный отрицательный чистый денежный поток от финансовой деятельности в размере – 31 553 тыс. руб. Основная причина — это возврат ранее привлеченных кредитов и займов. Источником финансирования возврата кредитов и займов при этом являлись деньги, заработанные по текущей деятельности, а не дополнительно привлеченные заемные средства.

В 2016 г. и 2017 г. сальдо чистого денежного потока от финансовой деятельности было положительным. Так за 2016 г. чистый денежный поток составил 11 339 тыс. руб., а в 2017 г. наблюдается резкий рост данного показателя, значение данного показателя выросло 2 558,01%. Основная причина это большой объем привлеченных заемных средств.

Чистый денежный поток в целом по предприятию за анализируемый период имеет

отрицательное значение (рисунок 1). Так за 2016 г. значение данного показателя составило – 112 390 тыс. руб. А в 2017 г. данное значение уменьшилось на 110 592 тыс. руб. по сравнению с аналогичным периодом предыдущего года и составило – 1798 тыс. руб. Чистый денежный поток в 2018 г. составил – 212 тыс. руб., что на 1 586 тыс. руб. меньше по сравнению с аналогичным периодом предыдущего года, но в целом динамика по показателю за этот период положительная, так как идет постепенное снижение отрицательного значения, если так продолжить, то в скором времени чистый денежный поток примет положительное значение.

Проанализируем состав и структуру посту-

плений и расходования денежных средств организации для получения более полной картины о потоках денежных средств (Таблица 2).

В 2018 г. по данным таблицы 2 наблюдается отрицательная динамика по всем видам деятельности организации, как по поступлению, так и по расходованию денежных средств.

Общий объем поступлений денежных средств в 2018 г. составил 830 609 тыс. руб., что на 449 488 тыс. руб. или 35,11% меньше по сравнению с аналогичным периодом предыдущего года. В общей структуре поступлений денежных средств по предприятию большая доля приходится по текущей деятельности 98,80% или 820 609 тыс. рублей. Поступлений денеж-

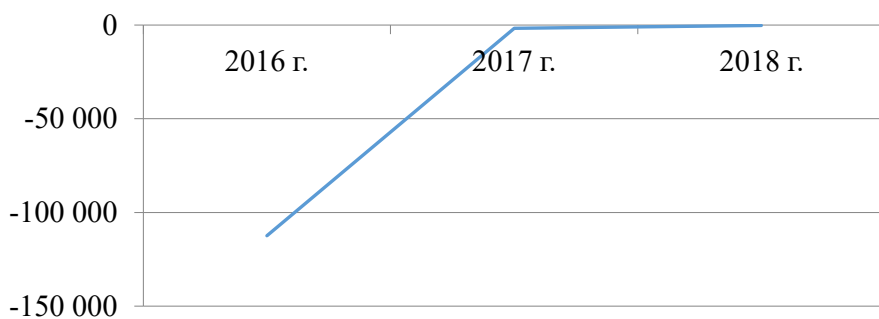


Рис. 1. Чистое увеличение (уменьшение) денежных средств и их эквивалентов

Таблица 2. Поступление и расходование денежных средств по видам деятельности организации.

Показатель	2016 г.		2017 г.		2018 г.		Абсолютное отклонение (+/-), тыс. руб.		Темп прироста, %	
	Сумма	Уд. вес, %	Сумма	Уд. вес, %	Значение	Уд. вес, %	2017 г. к 2016 г.	2018 г. к 2017 г.	2017 г. к 2016 г.	2018 г. к 2017 г.
Поступления всего:	769 310	100	1 280 097	100	830 609	100	510 787	-449 488	66,40	-35,11
текущая деятельность	737 736	95,90	916 399	71,59	820 609	98,80	178 663	-95 790	24,22	-10,45
инвестиционная деятельность	1 574	0,20	0	0	0	0	-1 574	0	-100	0
финансовая деятельность	30 000	3,90	363 698	28,41	10 000	1,20	333 698	-353 698	1 112,33	-97,25
Платежи всего:	881 700	100	1 281 895	100	830 821	100	400 195	-451 074	45,39	-35,19
текущая деятельность	623 337	70,70	998 372	77,88	786 268	94,64	375 035	-212 104	60,17	-21,24
инвестиционная деятельность	239 702	27,19	221 217	17,26	3 000	0,36	-18 485	-218 217	-7,71	-98,64
финансовая деятельность	18 661	2,12	62 306	4,86	41 553	5,00	43 645,00	-20 753,00	233,88	-33,31

ных средств по инвестиционной деятельности в 2017 г. и 2018 г. не было, в 2018 данный показатель составил 1 574 тыс. руб., удельный в общей структуре поступлений составил 0,20%. Основной причиной такого падения явилась политика организации по привлечению заемных средств.

Объем поступлений денежных средств по финансовой деятельности в 2017 г. составил 363 698,00 тыс. руб., что в абсолютном значении больше на 363 698 тыс. руб. или 1 112,33% по сравнению с аналогичным периодом предыдущего года. А в 2018 г. поступлений денежных средств по финансовой деятельности снизился в абсолютном значении на 353 698 тыс. руб. или 97,25%, почти на 100%.

Резкий рост объема поступлений денежных средств наблюдается в 2017 г. — 1 280 097 тыс. руб., темп роста составил 66,40% по сравнению 2016 г. — 769 310 тыс. руб. Большой удельный в общей структуре поступлений денежных средств по организации приходится по текущей деятельности 71,59% или 916 399 тыс. руб. и финансовой деятельности 28,41% или 363 698 тыс. руб., что на 1 112,33% больше по сравнению с аналогичным периодом предыдущего года.

Общий объем расходования денежных средств в 2018 г. составил 830 821 тыс. руб., что на 451 074 тыс. руб. или 35,19% меньше по сравнению с аналогичным периодом предыдущего года. В общей структуре расходов денежных средств большой удельный вес 94,64% занимают расходы по текущей деятельности, т.е. расходы, связанные с обеспечением производственно-хозяйственной деятельности организации. Объем расходования денежных средств по текущей

деятельности составил 786 268 тыс. руб., что на 212 104 тыс. руб. или 21,24% меньше по сравнению с аналогичным периодом предыдущего года.

Объем расходования денежных средств по финансовой деятельности в 2018 г. составил 41 553 тыс. руб., что на 20 753 тыс. руб. или –33,81% меньше по сравнению с аналогичным периодом предыдущего года, а по инвестиционной деятельности объем расходования денежных средств составил 3 000 тыс. руб. или 1,36% по сравнению с аналогичным периодом предыдущего года. В 2017 году объем расходования денежных средств по инвестиционной деятельности составил 221 217 тыс. руб. удельный вес в общей структуре расходования денежных средств составил 17,26%.

Прямой метод показал, что определенные виды деятельности организации могут генерировать денежные потоки, но чтоб получить более детальный анализ состояния движения денежных средств по организации проведем анализ движения денежных средств косвенным методом за 2018 г.

Проведем анализ движения денежных средств ООО «Чеченские минеральные воды» косвенным методом. Построим отчет о движении средств организации косвенным методом (Таблица 3).

По данным таблицы 3 чистый денежный поток по текущей деятельности составил 98 684 тыс. руб. Большое значение данного показателя, которое существенно отличается от значения согласно прямому методу, объясняется большими амортизационными отчислениями органи-

Таблица 3. Построение отчета о движении денежных средств ООО «Чеченские минеральные воды» косвенным методом за 2018 г.

Показатель	Денежные поступления	Денежные расходы
Величина чистой прибыли	1 928,00	
Сумма амортизации	114 139,00	
Уменьшение дебиторской задолженности	13 759,00	
Увеличение запасов		4 012,00
Увеличение прочих оборотных активов		1 019,00
Уменьшение кредиторской задолженности		58 805,00
Уменьшение процентов к уплате	2 022,00	
Увеличение расходов будущих периодов		462,00
Увеличение задолженности по налоговым платежам	31 134,00	
Итого по текущей деятельности	162 982,00	64 298,00
Чистый денежный поток по текущей деятельности	98 684,00	

зации. Так за 2018 г. сумма амортизационных отчислений составила 114 139,00 тыс. руб., а в расходной части большая часть 58 805 тыс. руб. в общей структуре приходится на уменьшение кредиторской задолженности

Рассмотрим основные коэффициенты, характеризующие ликвидность организации (рисунок 2).

В дополнении прямому и косвенному методу анализа денежных потоков проведем коэффициентный анализ движения денежных средств ООО «Чеченские минеральные воды» (таблица 4). Согласно данным таблицы данные коэффициенты имеют очень неоднозначные значения. Для расчета данных показателей в качестве чистого денежного потока использовалось значение, полученное косвенным методом, так как

значения данного показателя, рассчитанного по прямому методу отрицательное.

Для получения информации о платежеспособности организации рассчитаем коэффициенты ликвидности таблица 5.

Согласно данным таблицы 5 можно увидеть положительную динамику по коэффициенту текущей ликвидности при нормальном значении не менее 1,8 в 2018 г. значение данного показателя составило 1,89, а по коэффициенту быстрой (промежуточной) ликвидности при нормальном значении 0,8 и более в 2018 г. значение составило 0,93. В 2017 г. ни один из этих показателей не входил в нормы допустимых значений. В 2016 г. значение двух первых коэффициентов соответствовало нормальным значениям допустимых для данной отрасли.

1. Коэффициент текущей ликвидности

- отношение текущих активов к краткосрочным обязательствам.
нормальное значение для данной отрасли: не менее 1,8.

2. Коэффициент быстрой (промежуточной) ликвидности

- отношение ликвидных активов к краткосрочным обязательствам.
нормальное значение для данной отрасли: 0,8 и более.

3. Коэффициент абсолютной ликвидности

- отношение высоколиквидных активов к краткосрочным обязательствам.
нормальное значение для данной отрасли: 0,15 и более

Рис. 2. Коэффициенты ликвидности организации

Таблица 4. Результаты коэффициентного анализа движения денежных средств

Коэффициент	Значение	Нормальное значение
Коэффициент достаточности чистого денежного потока (ЧДП)	3,7	> 1 или =1
Коэффициент эффективности денежных потоков	0,99	> 1 или =1
Коэффициент рентабельности денежного потока	0.01	< 1 или =1

Таблица 5. Расчетные значения коэффициентов ликвидности

Показатель ликвидности	Значение показателя			Нормальное значение
	2016 г.	2017 г.	2018 г.	
Коэффициент текущей ликвидности	2,29	1,59	1,89	не менее 1,8
Коэффициент быстрой (промежуточной) ликвидности	1,27	0,67	0,93	0,8 и более
Коэффициент абсолютной ликвидности	0,01	<0,01	0,005	0,15 и более

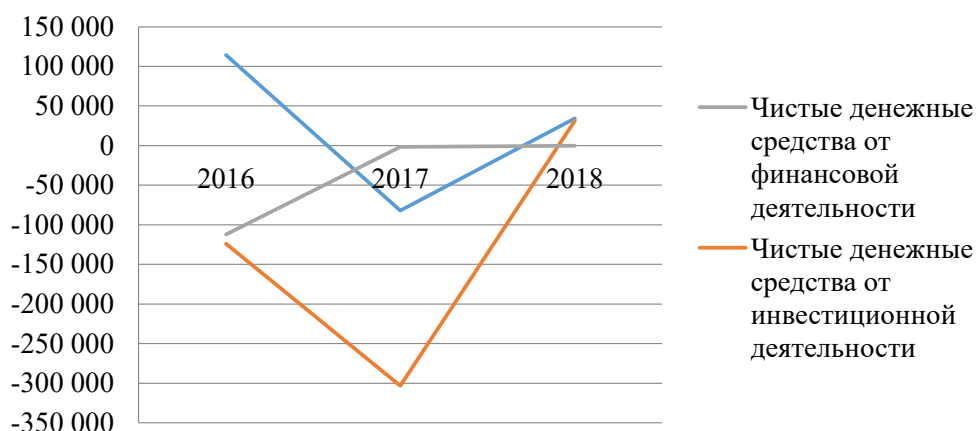


Рис. 3. Чистый денежный поток по основным направлениям деятельности организации

На основании проведенного анализа движения денежных средств ООО «Чеченские минеральные воды» можно сделать вывод, что в 2018 г. снизился общий приток и отток денежных средств по всем направлениям деятельности предприятия по сравнению с аналогичными периодами предыдущего лет. Общий объем поступления денежных в 2018 г. снизился на 35,11% по сравнению с аналогичным периодом предыдущего года, объем расходования денежных средств снизился на 35,19% по сравнению с аналогичным периодом предыдущего года, т.е. соразмерно снижению объема поступления денежных средств.

Следует также отметить отрицательную динамику чистых денежных потоков от различных видов деятельности и в целом по организации [2] (рисунок 3).

Большой приток и отток денежных средств в 2017 г. объясняется тем, что предприятие запуская новые производственные мощности (новый цех розлива). Все это происходило в основном за счёт привлечения внешних источников финансирования в виде кредитов и займов, и этим обусловлен большой приток денежных средств по финансовой деятельности в предыдущем году.

В 2018 году ситуация кардинально меняется. Как отмечалось выше, текущая деятельность характеризуется положительным сальдо. В результате этого организация направила крупные суммы собственных средств на погашение ранее привлеченных заемных средств и кредитов. Таким образом, снижая зависимость организации от внешних источников финансирования и повышая финансовую устойчивость.

Библиографический список

1. http://revolution.allbest.ru/finance/00281568_0.html.
2. https://revolution.allbest.ru/finance/00281568_0.html
3. Официальный сайт предприятия ООО «Чеченские минеральные воды» [Электронный ресурс].— Режим доступа — URL: <http://chmw.ru/kompaniya/o-kompanii.html>.