© ***Крейнина О.А.,***
к.э.н., ст. преподаватель кафедры
«Учетно-статистических дисциплин» РГТЭУ
Ростовский институт (филиал)

АНАЛИЗ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ПРЕДПРИЯТИЯ КАК УСЛОВИЕ ЕГО ФИНАНСОВОЙ УСТОЙЧИВОСТИ

В современных условиях финансового кризиса одно из центральных мест на уровне микроэкономики занимает анализ денежных потоков на предприятии, результатом которого должна быть четкая система распределенных во времени поступлений и выплат денежных средств.

Эффективное управление денежными потоками обеспечивает финансовую стабильность предприятия в процессе реализации краткосрочных и долгосрочных инвестиционных проектов. Первостепенное место при этом отводится синхронизации денежных поступлений и выплат по объемам и во времени. Высокий уровень такой синхронизации способствует ускорению реализации реальных проектов, что позитивно сказывается на операционной деятельности предприятия и снижает риск его неплатежеспособности.

Остановимся подробнее на взаимосвязи экономических категорий «финансы» и «денежные средства» предприятия. Финансы – это денежные отношения, возникающие в процессе распределения и перераспределения стоимости валового общественного продукта и части национального богатства в связи с формированием и использованием финансовых ресурсов с целью удовлетворения потребностей расширенного воспроизводства, потребностей государства, хозяйствующих субъектов и каждого члена общества [5]. Денежные средства – это более узкий термин, под которым понимаются аккумулированные в наличной и безналичной форме деньги предприятия [4].

Необходимым условием стабильной финансовой деятельности предприятия являются хозяйственные связи, так как они обеспечивают бесперебойность снабжения, непрерывность процесса производства и своевременность оказания услуг. Четкая организация расчетов между поставщиками и покупателями оказывает непосредственное влияние на ускорение оборачиваемости оборотных средств и своевременное поступление денежных средств.

В современных условиях большое внимание придается изучению и прогнозу денежных средств. Это связано с тем, что проблемы с наличностью возникают из-за объективной неравномерности поступлений и выплат либо в результате непредвиденных обстоятельств. Следовательно, необходимо проводить финансовый анализ денежных средств. Анализ финансовый (микроэкономический) – совокупность аналитических процедур, основывающихся, как правило, на общедоступной информации финансового характера и предназначенных для оценки состояния и эффективности использования экономического потенциала фирмы, а также принятия управленческий решений в отношении оптимизации ее деятельности или участия в ней [2].

Анализ движения денежных средств позволяет определить сальдо денежного потока в результате текущей, инвестиционной и финансовой деятельности. Аналитические процедуры выполняются в рамках либо прямого, либо косвенного методов; в первом случае источником исходных данных служат счета бухгалтерского учета, во втором – бухгалтерская отчетность. Прямой метод предполагает

идентификацию всех проводок, затрагивающих дебет денежных счетов (приток денежных средств) и кредит денежных счетов (отток денежных средств). Последовательный просмотр всех проводок обеспечивает помимо прочего группировку оттоков и притоков денежных средств по важнейшим видам деятельности (текущая, инвестиционная, финансовая). Косвенный метод основывается на идентификации и учете операций неденежного характера, т. е. не затрагивающих непосредственно счета денежных средств, и последовательной корректировке чистой прибыли на результаты подобных операций; здесь исходным элементом является отчетная прибыль.

Международным стандартом финансовой отчетности №7 «Отчеты о движении денежных средств» поощряется прямой метод. Согласно прямому методу осуществляется последовательный просмотр всех бухгалтерских записей по счетам учета денежных средств и отнесение каждой из них к одному из трех видов деятельности – текущая, инвестиционная, финансовая – исходя из экономического смысла операции или вида корреспондирующего счета.

Все суммы, проходящие по дебету этих счетов (приток денежных средств), разносятся по соответствующим статьям раздела «Поступило денежных средств», суммы, проходящие по кредиту счетов (отток денежных средств), разносятся по статьям раздела «Направлено денежных средств». Остаток денежных средств на начало отчетного периода по данным бухгалтерского учета, а остаток на конец периода выводится расчетным путем и подтверждается данными бухгалтерского учета. Поскольку просматриваются все бухгалтерские записи, расчетное значение выходного остатка денежных средств и его значение по данным бухгалтерского учета должно быть идентично [2].

Проведем анализ денежных потоков на предприятии прямым методом. Исходными данными для финансового анализа является «Поступление денежных средств» и «Отток денежных средств» в разрезе счетов бухгалтерского учета, которое представлено в таблице 1 и таблице 2 соответственно.

Остаток на конец периода в таблице 1 рассчитывается следующим образом: остаток на начало периода +обороты по кредиту – обороты по дебету.

Таблица 1. «Поступление денежных средств» в разрезе счетов бухгалтерского учета на предприятии за 2005–2007 гг.

Счета	2005 г., руб.	2006 г., руб.	2007 г., руб.
	с Кт счетов	с Кт счетов	с Кт счетов
Остаток на начало периода	76 079,00	115 676,04	279 341,10
51 «Расчетный счет»	35 600,00	60 000,00	409 402,80
62 «Расчеты с покупателями и заказчиками»	1 643 860,44	1 996 000,00	2 950 451,20
75 «Расчеты с учредителями»	5 000,00	-	-
76 «расчеты с разными дебиторами и кредиторами»	1 260,00	-	-
Обороты за период по КТ	1 685 720,44	2 056 000,00	3 359 854,00
Остаток на конец периода	115 676,04	279 341,10	474 941,13

Источник: составлено автором.

Таблица 2. «Отток денежных средств» в разрезе счетов бухгалтерского учета на предприятии за 2005–2007 гг.

Счета	2005 г., руб.	2006 г., руб.	2007 г., руб.
	в Дт счетов	в Дт счетов	в Дт счетов
1	2	3	4
Остаток на начало периода	-	-	-
51 «Расчетный счет»	1 272 582,00	1 548 476,50	2 668 700,00

Окончание табл. 2

1	2	3	4
60 «Расчеты с поставщиками и подрядчиками»	113 061,70	4 400,00	32 200,00
68 «Расчеты по налогам и сборам»	179 180,70	245 513,50	327 307,00
69 «Расчеты по социальному страхованию и обеспечению»	76 808,00	89 046,75	130 550,45
76 «Расчеты с разными дебиторами и кредиторами»	298,00	842,73	
91 «Прочие доходы и расходы»	4 193,00	4 055,46	5 496,52
Обороты за период по ДТ	1 646 123,40	1 892 334,94	3 164 253,97
Остаток на конец периода	-	-	-

Источник: составлено автором.

Представленные в таблицах данные позволяют анализировать источники поступления денежных средств на расчетный счет предприятия, контролировать целевое использование средств, исполнение обязательств перед бюджетом и прочими хозяйственными органами согласно утвержденному календарному графику финансовых платежей. При детальном изучении таблицы, мы видим, что обороты предприятии увеличились за последние три года почти в два раза, именно на 1 675 тыс. рублей.

При расчетах между предприятиями, банками и государством применяется календарная система расчетов, то есть все платежи с расчетного счета, включая отчисления в бюджет и выплату заработной платы, производятся в порядке календарной отчетности (в порядке их поступления в банк). Прием и выдача денег или безналичные перечисления производятся банком на основании документов специальной формы, утвержденной им же. Из них наиболее распространенными являются: объявление на взнос наличными, чек (денежный), платежное поручение, расчетный чек, платежное требование – поручение [3].

Синтетический учет операций по расчетному счету бухгалтерия предприятия ведет на счете 51 ”Расчетный счет”. Это активный счет, по дебету которого записываются, остаток свободных денежных средств предприятия на начало месяца, поступления наличных денег из кассы предприятия, денежные средства, зачисленные от покупателей продукции, заказчиков, дебиторов, полученные ссуды. По кредиту этого счета отражаются денежные средства в погашение задолженности предприятия поставщикам материальных ценностей (услуг), подрядчикам за выполненные работы, бюджету, банку за полученные ссуды, органам социального страхования.

В таблице 3 представлен анализ движения денежных средств предприятия, проведенный прямым методом.

Таблица 3. Анализ движения денежных средств на предприятии

Показатели	2005 г.		2006 г.		2007 г.	
	тыс. руб.	% к итогу	тыс. руб.	% к итогу	тыс. руб.	% к итогу
1	2	3	4	5	6	7
1. Остаток денежных средств на начало года	76,0		115,6		279,3	
2. Поступило денежных средств – всего, в том числе:	1 685,7	100,0	2056,0	100,00	3359,9	100,0
2.1 от текущей деятельности – итого	1 685,7	100,0	2056,0	100,00	3359,9	100,0
– средства, полученные от покупателей и заказчиков	1 643,9	97,5	1996,0	97,10	2950,5	87,8
-безвозмездно	-	-	-	-	-	-
– прочие доходы	41,8	2,5	60,0	2,90	409,4	12,2
2.2 от инвестиционной деятельности – итого	-	-	-	-	-	-

Окончание табл. 3

1	2	3	4	5	6	7
2.3 от финансовой деятельности – итого	-	-	-	-	-	-
3. Направлено денежных средств – итого, в том числе	1 646,1	100,0	1892,3	100,00	3164,3	100,0
3.1 по текущей деятельности – итого	1 646,1	100,00	1892,3	100,00	3164,3	100,0
-на оплату приобретенных товаров, работ, услуг	113,4	6,9	5,2	0,30	32,2	1,0
-на оплату труда	474,9	28,9	540,0	28,50	799,1	25,3
– на выплату дивидендов	642,5	39,0	1008,5	53,30	1699,0	53,7
-на расчеты по налогам и сборам	179,2	10,9	245,5	12,97	327,3	10,3
– отчисления в внебюджетные фонды	76,8	4,7	89,0	4,70	130,6	4,1
– на прочие расходы	159,3	9,6	4,1	0,23	176,1	5,6
3.2 по инвестиционной деятельности – итого	-	-	-	-	-	-
3.3 по финансовой деятельности – итого	-	-	-	-	-	-
4. Остаток денежных средств на конец отчетного года	115,6		279,3		474,9	

Источник: составлено автором.

Данные таблицы свидетельствуют, что общая сумма поступления денежных средств в 2007 г. по сравнению 2006 г. увеличилась на 1 303, 85 тыс руб., или на 63,4 %, а если проводить параллель с 2005 г., то увеличение произошло на 1674,13 тыс руб., или на 99,3%. Такой скачок вперед произошел за счет денежных средств, полученных в рамках текущей деятельности от реализации выполненных работ и оказанных услуг, так как на предприятие не велась инвестиционная деятельность и не было поступлений от займов и кредитов, предоставленными другими организациями.

Полученные денежные средства от основной деятельности обеспечили текущие платежи предприятия, составившие 1 646,12 тыс руб. Наибольшие суммы денег в рассматриваемом временном периоде направлены на выплату дивидендов (53%), на оплату труда (28%) с соответствующими перечислениями в государственные внебюджетные фонды (4%), на расчеты по налогам и сборам (11%).

Анализ движения денежных средств, проведенный прямым методом позволил детально раскрыть движение денежных средств на счетах бухгалтерского учета, дал возможность делать выводы относительно достаточности средств для уплаты текущей деятельности, а также осуществления инвестиционной деятельности.

Результаты данного финансового анализа используют для выявления резервов оптимизации денежных потоков и их прогнозирования на предстоящий период. Вследствие, полученной оптимизации можно определить и мобилизовать резервы, позволяющие снизить зависимость предприятия от внешних источников финансирования; достичь сбалансированности поступлений и платежей денежных средств во временном разрезе; обеспечить более тесную взаимосвязь денежных потоков с результатами операционной и финансовой деятельности предприятия.

БИБЛИОГРАФИЧЕСКИЙ СПИСОК:

1. Бочаров В.В. Финансовый инжиниринг/ СПб.: Питер, 2004 г.

2. Ковалев В. В. Финансовый анализ: методы и процедуры. / М.: Финансы и статистика, 2005 г.

3. Маркарьян Э.А., Герасименко Г. П., Маркарьян С. Э. Экономический анализ хозяйственной деятельности: Учебник/ Ростов н/Д: Феникс, 2005 г.

4. Лозовский Л. Ш., Райзберг Б. А., Стародубцева Е. Б. Современный экономический словарь / М.: ИНФРА – М, 2007 г.

5. Глоссарий / Финансовое образование // www.finlearn.ru