

ИНФОРМАЦИОННАЯ БАЗА АНАЛИЗА ДЕНЕЖНЫХ ПОТОКОВ

К. В. Пичунова, студентка 5 курса экономического факультета ГОУВПО «Мордовский государственный университет имени Н.П. Огарева»

Эффективное управление денежными потоками возможно лишь при наличии соответствующего информационного обеспечения. В большинстве случаев для анализа движения денежных потоков используются лишь данные общедоступной отчетности, тогда как оперативные и прогнозные данные о движении денежных средств не применяются. Такое ограничение информационной базы уменьшает возможности анализа, снижает его результативность.

Ключевые слова: денежный поток; бюджетирование; прогнозирование; система управления; информационная база; планирование.

Эффективность анализа денежных потоков организации во многом зависит от качества, достоверности и наличия соответствующего информационного обеспечения. В условиях постоянно изменяющейся экономической ситуации (внешней и внутренней) необходимо наличие аналитической информации о денежных потоках предприятия и условиях их формирования. Причем для обеспечения эластичности управленческой системы более актуальными становятся результаты не текущего, а оперативного и прогнозного анализа, позволяющие не просто контролировать, а предвидеть ситуацию [5, с. 25].

В настоящее время существуют различные подходы к информационному обеспечению анализа, ориентированные в основном на использование бухгалтерской отчетности и данных бухгалтерского учета. В бухгалтерском балансе (форма №1) содержится информация об остатках денежных средств предприятия на начало отчетного периода (начальный остаток), отражающая величину денежных средств, которую предприятия получили, но не израсходовали за период, предшествующий отчетному, и остаток денежных средств предприятия на конец отчетного периода (конечный остаток) представляющий собой величину денежных средств, которую предприятия получили, но не израсходова-

ли за отчетный период (с учетом сумм начального остатка). По данным бухгалтерского баланса можно определить чистый остаток денежных средств на любой момент исследуемого периода. Он определяется как разница между поступившими и израсходованными денежными средствами в течение этого периода.

Анализируя данные баланса, следует учитывать, что его показатели не являются непосредственными показателями денежных потоков предприятия, так как это статические показатели. Они характеризуют лишь результат движения денежных средств предприятия за отчетный период.

Показатели «Отчета о прибылях и убытках» (формы №2) имеют довольно важное значение для проведения анализа денежных потоков косвенным методом. Именно в этой форме отчетности содержатся такие показатели, как: выручка от продажи товаров (работ, услуг); себестоимость проданных товаров; валовая прибыль, прибыль (убыток) до налогообложения; прибыль (убыток) от обычной деятельности; чистая прибыль; операционные и внереализационные доходы и расходы; и другие показатели.

В форме №3 «Отчет об изменениях капитала» раскрываются частные показатели движения собственного капитала организации, отражаются поступления и расходование всех его составляющих, а также оценочных резервов.

В отчете о движении денежных средств (форма №4) суммируются потоки денежных средств за отчетный период, с тем, чтобы получить дополнительную информацию о результатах производственно-хозяйственной деятельности организации, ее инвестиционной и финансовой деятельности. В отчете проводится четкое разграничение между денежными средствами, формирующимися в результате производственно-хозяйственной деятельности и получаемыми от внешних источников. Отчет о движении денежных средств охватывает один отчетный период (год) и характеризует приток и отток денежных средств. В отчете содержится информация, которая дополняет данные отчетного бухгалтерского баланса и отчета о прибылях и убытках. В частности, из этого отчета можно получить информацию о том, обеспечивалось ли достижение прибыль-

ности достаточным притоком денежных средств, необходимых для расширения проводимых операций или по крайней мере позволяющих продолжать их на прежнем уровне; удовлетворяет ли приток денежных средств необходимый уровень ликвидности организации. Отчет отражает инвестиции в дочерние и иные хозяйственные общества, капитальные вложения в основные средства, на увеличение оборотных средств, содержит данные об изъятии денежных средств из сферы инвестиций [5, с. 27].

Таким образом, большинство имеющихся в настоящее время источников информации для анализа денежных потоков предприятия имеют текущий или ретроспективный характер. Такое ограничение информационной базы уменьшает возможности анализа денежных потоков, снижает его результативность, поскольку нет данных для характеристики его состояния в будущем.

Поэтому дополнительно к основным источникам информации и инструментам формирования и анализа денежных потоков предприятия необходима прогнозная информация в виде бюджета денежных средств, что позволяет предвидеть дефицит или излишек средств еще до их возникновения и дает возможность за определенное время скорректировать поведение фирмы.

Необходимость прогнозирования денежных средств в условиях рыночной экономики становится действительно актуальной задачей. Причин тому несколько. В частности, подобные расчеты требуются при разработке бизнес – плана, при обосновании инвестиционных проектов, запрашиваемых кредитов и др. Поскольку большинство показателей достаточно трудно спрогнозировать с большой точностью, не редко прогнозирование денежного потока сводят к построению бюджетов денежных средств [2,с.188; 3,с.291], в планируемом периоде, учитывая лишь основное состояние потока: объем реализации, доля выручка за наличные расчеты, прогноз кредиторской задолженности и другие. Прогноз осуществляется на какой-то период в разрезе подпериодов: год в разрезе кварталов, год в разрезе месяцев, квартал в разрезе месяцев и тому подобное.

Концентрация всех видов планируемых денежных потоков предприятия получает свое отражение в специальном плановом документе – плане поступления и расходования плановых средств, который является одной из основных форм текущего финансового плана. План поступления и расходования денежных средств разрабатывается на предстоящий год в помесечном разрезе с тем, чтобы обеспечить учет сезонных колебаний денежных потоков предприятия, на второй год поквартально и далее на год. Если, сделана помесечная разбивка прогноза продаж, смет расходов поступлений по каждому из видов деятельности, то можно сразу начинать составление детальных прогнозов по месяцам, на первый год. Гибкость, заключается в непрерывном процессе планирования денежных потоков, когда плановые показатели не рассматриваются как нечто, не подлежащее изменению, а постоянно анализируются и сравниваются с фактическими данными и тем самым создают базу для контроля и внесения необходимых изменений [7, с.197].

Переход к инновационным методам управления требует внедрения интегрированных систем управления эффективностью бизнеса (I-PMS), в которых особое внимание отводится вопросам управления денежными потоками. Но говорить о таком управлении не приходится, если на предприятии нет развитых информационных технологий, позволяющих:

- обеспечить информационное взаимодействие всех участников бизнес-процессов;
- быстро обрабатывать первичные документы и получать произвольные отчетные формы для менеджеров различных рангов;
- анализировать полученную информацию и вырабатывать решение по оптимизации использования имеющихся ресурсов, улучшению алгоритмов функционирования бизнеса [1, с. 135].

Такие системы планирования ресурсов предприятия в целом (ERP-Enterprise Resource Planning) включают, и такой модуль, как управление финансами [1, с. 145].

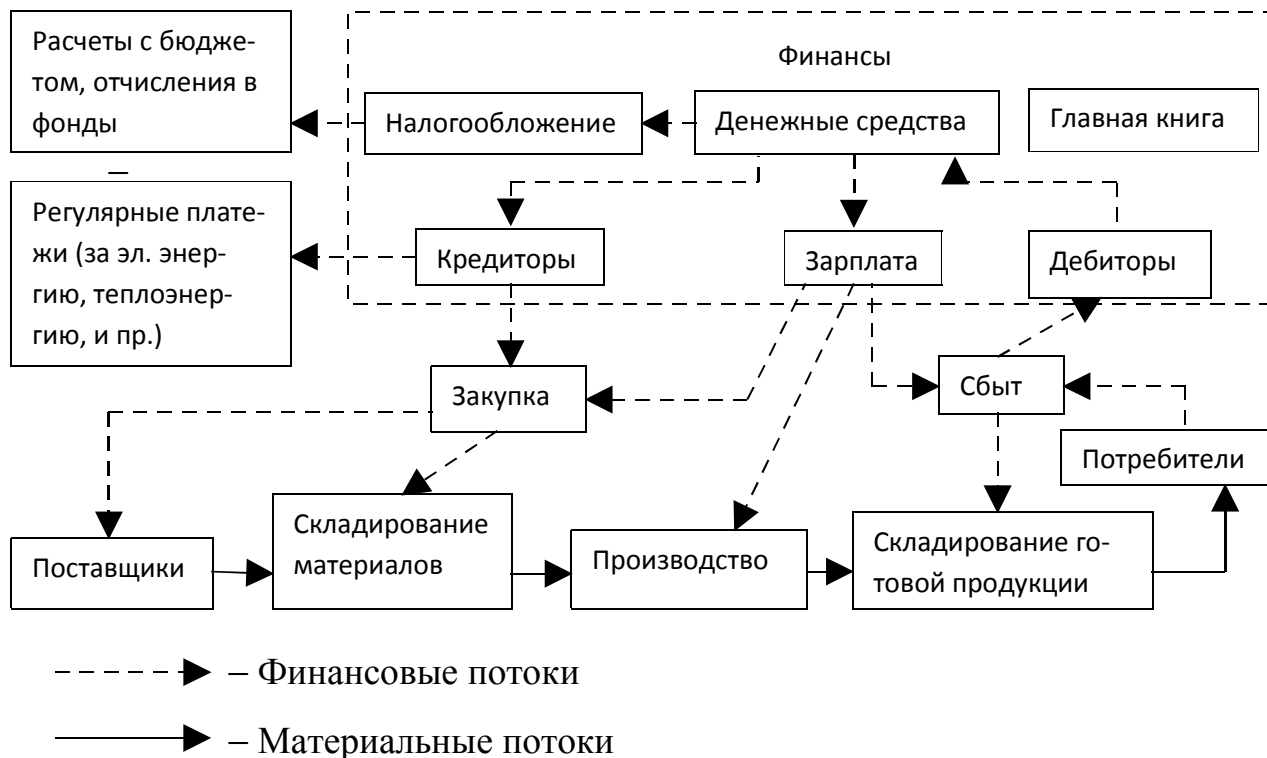
Обычно в состав финансового модуля входят следующие блоки:

- General Ledger – главная книга (отражение финансовых операций и ведение бухгалтерского учета, план счетов, формирование баланса, отчет о прибылях и убытках и т. д., начисление налогов);
- Multiple Currency – мультивалютность (обеспечение учета в разных валютах);
- Accounts Receivable – счета к получению (дебиторская задолженность покупателей и заказчиков, резерв плохих дебиторов);
- Accounts Payable – счета к оплате (кредиторская задолженность перед поставщиками и подрядчиками, учет подотчетных лиц);
- Payroll – модуль расчета по заработной плате (формирование ведомостей по зарплате);
- Cost Management – управление себестоимостью (пообъектный учет);
- Cash Management – управление денежными потоками;
- Fixed Assets – учет основных средств (начисление амортизации, переоценка и т. д.).

В системах ERP–класса модуль ведения бухгалтерского учета является ядром программы, полностью интегрированным с другими подсистемами, и позволяет оперативно получать информацию о финансовом состоянии бизнеса, прибылях и убытках и т. д. (рис. 1) [1, с. 151].

В настоящее время бюджетирование практикуется в рамках более общей системы, именуемой «Тотальное Управление Деньгами» (Total Cash Management). Именно в рамках этой системы удастся наиболее эффективно решить организационную проблему бюджетирования и получить большое количество дополнительной информации, то есть расширить информационную базу, для осуществления анализа движения денежных потоков предприятия. [6, с. 357].

Успех внедрения TCM состоит в системности действий, обусловленных основными стратегическими установками TCM: увеличение объема денежных средств; эффективностью использования денежных средств.



Р и с у н о к 1 К р у г о о б о р о т с р е д с т в о р г а н и з а ц и и .

Данная система за счет широкого круга блоков входящих в её состав с соответствующим делегированием ответственности позволяет комплексно получать информацию о денежных средствах. В ней представлена информация об управлении деньгами в маркетинге, управлении товарными запасами, сбор дебиторской задолженности, управлении издержками, повседневном управлении деньгами, бюджетировании капиталовложений, текущем бюджетировании, выбранном банке и работе с ним. Система TCM аккумулирует в себе все необходимые данные о денежных потоках предприятия, за счет чего с одной стороны, способствует генерированию денежных потоков, а с другой стороны, способствует не менее эффективному их использованию [6, с. 358].

Таким образом, на современном этапе развития экономики особое внимание необходимо уделять развитию информационных технологий для проведения экономического анализа. В частности информация, используемая при анализе денежных потоков предприятия должна включать не только данные бухгалтерской отчетности, но и прогнозные значения. И представлять собой

комплексную систему по сбору, регистрации и управлению денежными потоками.

БИБЛИОГРАФИЧЕСКИЕ ССЫЛКИ

1. Аверчев И. В. Управленческий учет и отчетность. Постановка и внедрение / И. В. Аверчев. – М.: Вершина, 2007. – 512 с.
2. Аперч А. Управленческий учет: принципы и практика: Пер. с англ. / А. Аперч / Под ред. Я. В. Соколова. – М.: Финансы и статистика, 2002. – 952 с.
3. Бернстайн Л. А. Анализ финансовой отчетности: теория, практика и интерпретация: Пер. с англ./ Л. А. Бернстайн / Научн. ред. перевода чл. – корр. РАН И.И. Елисеев. – М.: Финансы и статистика, 2003. – 624с.
4. Бертонии М. Управление денежными потоками: Пер. с англ. Е.Бугаева / М. Бертонии. – СПб: Питер, 2004. – 240 с.
5. Ковалев В. В. Управление денежными потоками, прибылью и рентабельностью / В. В. Ковалев. – М.: Проспект, 2008. – 333 с.
6. Савчук В. П. Управление прибылью и бюджетирование / В. П. Савчук. – М.: БИНОМ. Лаборатория знаний, 2005. – 432 с.
7. Тимофеева Т. В. Анализ денежных потоков предприятия: учеб. пособие / Т. В. Тимофеева. – 3-е изд., перераб. и доп. – М.: Финансы и статистика; ИНФРА-М, 2010. – 368 с.
8. Щиборщ К. В. Бюджетирование деятельности промышленных предприятий России / К. В. Щиборщ. – М.: Дело и Сервис, 2004. – 592 с.