

Шмидт Юлия Ивановна, Колосова Ольга Евгеньевна

АНАЛИЗ ДЕНЕЖНЫХ ПОТОКОВ ПРЕДПРИЯТИЯ (НА ПРИМЕРЕ КОЛЛЕКТИВНОГО ХОЗЯЙСТВА "КРАСНЫЙ ЛЬНОВОД" БЕЖЕЦКОГО РАЙОНА ТВЕРСКОЙ ОБЛАСТИ)

В статье рассматриваются практические аспекты анализа денежных потоков. Особое внимание уделено оценке денежных поступлений и расходований прямым, косвенным и коэффициентным методами, а также дебиторской задолженности как важнейшему денежному потоку, влияющему на платежеспособность предприятия. Освоение предлагаемого мероприятия по прогнозированию скидки покупателям при своевременной оплате за продукцию позволит улучшить финансовое положение предприятия.

Адрес статьи: www.gramota.net/materials/1/2015/8/39.html

Статья опубликована в авторской редакции и отражает точку зрения автора(ов) по рассматриваемому вопросу.

Источник

Альманах современной науки и образования

Тамбов: Грамота, 2015. № 8 (98). С. 145-148. ISSN 1993-5552.

Адрес журнала: www.gramota.net/editions/1.html

Содержание данного номера журнала: www.gramota.net/materials/1/2015/8/

© Издательство "Грамота"

Информация о возможности публикации статей в журнале размещена на Интернет сайте издательства: www.gramota.net

Вопросы, связанные с публикациями научных материалов, редакция просит направлять на адрес: almanac@gramota.net

Образование носит исторический характер, поэтому богатейший опыт отечественной истории образования по формированию интеллектуального потенциала доказывает, что духовно-нравственный потенциал учителя является одной из основных функций профессиональной компетенции педагога. Лишь неразрывное единство воспитания и обучения обеспечит целостность знаний, умений и навыков, развитие интеллекта, нравственности, духовности, тем самым оптимально реализуя цели и задачи педагогического процесса.

Список литературы

1. **Артемьева М. [Цебрикова М.]** Кого и как воспитывать. Исповедь матери Е. Конради // Детский сад. 1876. № 7-8. С. 333-343.
2. **Артемьева М. [Цебрикова М.]** Личность ребенка // Воспитание и обучение. 1877. № 1. С. 2-22.
3. **Артемьева М. [Цебрикова М.]** Нравственное чувство // Детский сад. 1876. № 1-2. С. 26-67.
4. **Береснева Л. Н.** Основы нравственного воспитания детей и юношества в русской педагогической журналистике второй половины XIX – начала XX в.: автореф. дисс. ... к. пед. н. Киров, 2005. 18 с.
5. **Конради Е.** Правдивость, искренность и откровенность в детях // Детский сад. 1876. № 12.
6. **Кулиш Ж. В.** К истории педагогической журналистики XIX века // Нравственно-эстетические проблемы художественной литературы: сб. науч. тр. / отв. ред. В. М. Головкин. Элиста, 1983. С. 76-85.
7. **Н. Ш. [Шелгунов Н.]** Несколько мыслей Руссо // Воспитание и обучение. 1877. № 12. С. 576-585.
8. **Педагогическая энциклопедия:** в 4-х т. / гл. ред. А. И. Каиров, Ф. Н. Петров. М., 1965. Т. 2.
9. **Попова О. Н.** Что такое характер // Детский сад. 1876. № 1-2. С. 2-25.
10. **Сухомлинский В.** Избранные педагогические сочинения: в 3-х т. М., 1981. Т. 3.
11. **Толстой Л. Н.** Педагогические сочинения. М., 1959.
12. **Ушинский К. Д.** Избранные сочинения: в 2-х т. М., 1974. Т. 1.
13. **Чернявская Н. Э., Цебрикова М. К.** Педагогические взгляды: монография. Белгород: БГИКИ, 2010. 112 с.

FROM HISTORY OF TEACHER'S PROFESSIONAL TRAINING

Chernyavskaya Natal'ya Edvinovna, Ph. D. in Pedagogy, Associate Professor
Koreneva Elena Nikolaevna, Ph. D. in Pedagogy
Kireev Mikhail Nikolaevich, Ph. D. in Pedagogy
Belgorod State Institute of Arts and Culture
natalia.kulich@yandex.ru

Upbringing of the teacher's moral culture is a vital task of professional training. The modern educational system needs a spiritual rebirth of advanced domestic traditions, thorough study and creative use of the historical experience of comprehensive, professional and spiritual culture. The spiritual and moral potential of the teacher is one of the main functions of his/her professional competence.

Key words and phrases: moral culture; education; domestic traditions; professional culture; student's personality; Christian education; principles of humanism.

УДК 631.16

Экономические науки

В статье рассматриваются практические аспекты анализа денежных потоков. Особое внимание уделено оценке денежных поступлений и расходований прямым, косвенным и коэффициентным методами, а также дебиторской задолженности как важнейшему денежному потоку, влияющему на платежеспособность предприятия. Освоение предлагаемого мероприятия по прогнозированию скидки покупателям при своевременной оплате за продукцию позволит улучшить финансовое положение предприятия.

Ключевые слова и фразы: денежный поток; чистый денежный поток; анализ денежных потоков; дебиторская задолженность; скидка покупателям продукции.

Шмидт Юлия Ивановна, к.э.н.

Колосова Ольга Евгеньевна

Тверская государственная сельскохозяйственная академия
jushmidt@mail.ru; ya.lelka-2012@yandex.ru

АНАЛИЗ ДЕНЕЖНЫХ ПОТОКОВ ПРЕДПРИЯТИЯ (НА ПРИМЕРЕ КОЛЛЕКТИВНОГО ХОЗЯЙСТВА «КРАСНЫЙ ЛЬНОВОД» БЕЖЕЦКОГО РАЙОНА ТВЕРСКОЙ ОБЛАСТИ) ©

Под денежными потоками понимаются поступление и выбытие денежных средств, разница между ними в результате операций в производственной, финансовой или инвестиционной деятельности предприятия за определенный период времени. Для анализа движения денежных потоков предприятия могут быть применены

следующие методы: прямой, косвенный и коэффициентный. Прямой и косвенный методы дают одинаковый результат, но косвенный метод сложнее в применении, тем не менее, он позволяет сопоставить движение денежных средств с формированием финансового результата. Коэффициентный метод позволяет оценить качество, достаточность и эффективность использования денежных средств.

Анализ движения денежных средств в коллективном хозяйстве «Красный льновод» Бежецкого района Тверской области (далее – КХ «Красный льновод») прямым методом (Таблица 1) позволил установить, что за 2011-2013 годы объем поступлений от текущей деятельности превышал объем расходования денежных средств на 3%, за счет чего формировался положительный денежный поток, который составлял 1986 тыс. руб. в 2013 году. Объем поступлений от инвестиционной деятельности был меньше объема расходования денежных средств на 71%, в результате чего формировался отрицательный денежный поток, который составлял 257 тыс. руб. в 2013 году. Результаты анализа свидетельствуют о том, что поступления денежных средств от финансовой деятельности в хозяйстве отсутствовали, а расходование было связано с погашением кредитов, и, как следствие, отрицательный денежный поток составлял 360 тыс. руб. в 2013 году. В целом же по хозяйству от трёх видов деятельности объем поступлений превышал объем расходования денежных средств на 2%, что обусловило формирование положительного денежного потока, который в конце 2013 года составлял 1369 тыс. рублей.

Таблица 1.

Денежные потоки КХ «Красный Льновод», тыс. руб.

Приток денежных средств	2011 г.	2012 г.	2013 г.	Отток денежных средств	2011 г.	2012 г.	2013 г.
Текущая деятельность							
Поступило денежных средств – всего:	50196	48362	60801	Направлено денежных средств – всего:	49369	45554	58815
в том числе: от продажи продукции	45450	43853	53995	в том числе: на оплату товаров, работ, услуг	26910	26458	34130
прочие поступления	4745	4509	6806	на оплату труда	12930	12877	15939
из них: бюджетные субсидии	4426	4285	6577	на выплату процентов по долговым обязательствам	353	155	7
полученное страховое возмещение	320	224	0	на расчеты по налогам и сборам	7436	66	58
				на прочие выплаты, перечисления	1740	5998	8681
				Сальдо денежных потоков от текущих операций			827
Инвестиционная деятельность							
Поступило денежных средств – всего:	216	143	106	Направлено денежных средств – всего:	3592	1434	363
в том числе: от продажи объектов основных средств и иного имущества	216	143	106	в том числе: на приобретение объектов основных средств	3592	1434	363
дивиденды, проценты по финансовым вложениям	0	0	0	из них: машины и оборудование	3095	1099	363
				транспортные средства	497	309	0
				производственный и хозяйственный инвентарь	0	26	0
Сальдо денежных потоков от инвестиционных операций					-3319	-1291	-257
Финансовая деятельность							
Поступило денежных средств – всего:	0	0	0	Направлено денежных средств – всего:	1320	1320	360
в том числе:	0	0	0	в том числе:			
получение кредитов и займов	0	0	0	на погашение кредитов и займов	1320	1320	360
Сальдо денежных потоков от финансовых операций					-1320	-1320	-360

Чистый денежный поток за анализируемый период увеличился до 1369 тыс. руб., тогда как в 2011 году отрицательный денежный поток составлял 1813 тыс. руб. в результате превышения расходов над поступлениями в инвестиционной деятельности, связанных с приобретением хозяйством трактора, тракторного прицепа, раздатчика кормов и грузового автомобиля. Также был отмечен незначительный денежный поток в 2012 году, который связан с результатами инвестиционной деятельности хозяйства, а именно приобретением трактора, сеялки, сенокосилки, тракторных граблей, двух пресс-подборщиков, что характеризует укрепление материально-технической базы хозяйства.

Расчет чистого денежного потока косвенным методом позволил установить взаимосвязь поступлений денежных средств с формированием прибыли предприятия и увеличение чистого денежного потока до 1369 тыс. руб., что является положительным моментом в деятельности хозяйства.

В результате анализа денежных потоков коэффициентным методом определено, что в 2011-2013 гг. в КХ «Красный Льновод» наблюдалось увеличение эффективности использования денежных средств (Таблица 2). Так, коэффициент эффективности денежных потоков в 2013 году по сравнению с 2011 годом увеличился на 0,09 пункта, т.е. в расчете на один руб. денежных средств хозяйства чистый денежный поток увеличился на 9 руб. Коэффициенты рентабельности положительного денежного потока, среднего остатка денежных средств и оттока денежных средств в 2013 году свидетельствуют о том, что на 1 руб. положительного денежного потока, среднего остатка денежных средств, оттока денежных средств приходилось – 1,74 руб. прибыли от продаж продукции, 31,71 руб. выручки от продаж продукции и 0,07 руб. чистой прибыли.

Таблица 2.

Коэффициенты оценки денежных потоков КХ «Красный Льновод»

Показатели	2011 г.	2012 г.	2013 г.	Отклонение (+, -)
Коэффициент эффективности денежных потоков	0,93	1,00	1,02	+0,09
Рентабельность положительного денежного потока	8,08	1,57	1,74	-6,34
Рентабельность среднего остатка денежных средств	31,55	61,61	31,71	+0,16
Рентабельность оттока денежных средств	0,1	0,03	0,07	-0,03

Таким образом, основной денежный поток КХ «Красный Льновод» составляли поступления денежных средств от текущей деятельности, а именно выручка от продажи продукции, величина которой в анализируемые годы увеличилась. В среднем за анализируемые годы 11% выручки от продажи продукции не погашалось покупателями, то есть формировалась дебиторская задолженность, что сокращало денежный приток хозяйства. В этой связи было изучено изменение состава и структуры задолженности.

В 2013 году дебиторская задолженность хозяйства увеличилась на 21% относительно 2011 года, что является отрицательным моментом. Вся задолженность предприятия в анализируемые годы являлась краткосрочной. В структуре задолженности в 2013 году наибольшая часть приходилась на расчеты с покупателями и заказчиками – 78%, увеличение которой относительно 2011 года составило 6,8%. Следовательно, в КХ «Красный Льновод» намечалась отрицательная тенденция увеличения дебиторской задолженности, и для ее снижения руководству хозяйства необходимо выполнять следующие мероприятия:

- постоянно контролировать состояние расчетов с покупателями путем сверки расчетов и подписания актов;
- ориентироваться на большее число покупателей в целях уменьшения риска неуплаты одним или несколькими покупателями.

Наличие дебиторской задолженности сопровождается косвенными потерями в доходах организации, экономический смысл которых выражается в трех аспектах. Во-первых, чем больше период погашения, тем меньше доход от средств, вложенных в дебиторов. Во-вторых, в условиях инфляции возвращаемые должниками денежные средства в известной степени обесцениваются. Этот аспект особенно актуален для текущего состояния российской экономики. В-третьих, дебиторская задолженность представляет собой один из видов активов организации, для финансирования которого нужен соответствующий источник. Поскольку все источники средств имеют собственную цену, поддержание того или иного уровня дебиторской задолженности сопряжено с соответствующими затратами.

В целях своевременного получения оплаты за поставленную продукцию и предотвращения неплатежей руководству предприятия необходимо использовать систему скидок с договорной цены [3, с. 378-381].

Исходные данные (прогнозные величины темпа инфляции и банковской процентной ставки, числа дней сокращения периода погашения) для оценки нескольких прогнозных сценариев ситуации (оптимистического, наиболее вероятного и пессимистического) и ее результаты представлены в Таблице 3.

Таблица 3.

Прогнозный сценарий экономического развития КХ «Красный Льновод»

Показатель	Сценарий		
	пессимистический	наиболее вероятный	оптимистический
Месячный темп инфляции, %	1,6	0,95	0,5
Планируемое сокращение периода погашения дебиторской задолженности, дн.	5	2	11
Уровень банковской процентной ставки, %	18	16	14
Вероятность сценария	0,2	0,5	0,3
Косвенные доходы, руб. на одну тысячу: от сокращения периода погашения задолженности от неиспользованной ссуды	35,7	37,2	108,7
	2,47	0,88	4,21
Итого косвенных доходов	38,17	38,08	112,91

Косвенные доходы предприятия от сокращения срока погашения дебиторской задолженности и устранения негативного влияния инфляции (ΔD_1) определяются по формуле:

$$\Delta D_1 = 1000 \times (K_n^{i-\Delta t} - K_n^i),$$

$$\text{где } K_n^{i-\Delta t} = \left[\frac{1}{1 + T_u \div 30} \right]^{i-\Delta t}, \quad K_n^i = \left[\frac{1}{1 + T_u \div 30} \right]^i,$$

где $K_n^{i-\Delta t}$, K_n^i – коэффициенты падения покупательной способности рубля; i – срок погашения дебиторской задолженности, дн.; Δt – планируемое сокращение срока погашения дебиторской задолженности; T_u – темп инфляции.

Показатели косвенных доходов от сокращения срока погашения задолженности для прогнозных сценариев КХ «Красный льновод»:

- пессимистический сценарий ($\Delta D_{1\Pi}$):

$$K_n^{41-5} = 0,1578; K_n^{41} = 0,1221; \Delta D_{1\Pi} = 1000 \times (0,1578 - 0,1221) = 35,7 \text{ (руб.)};$$

- наиболее вероятный сценарий (ΔD_{1B}):

$$K_n^{41-2} = 0,324; K_n^{41} = 0,2868; \Delta D_{1B} = 1000 \times (0,324 - 0,2868) = 37,2 \text{ (руб.)};$$

- оптимистический сценарий (ΔD_{1O}):

$$K_n^{41-11} = 0,5455; K_n^{41} = 0,4368; \Delta D_{1O} = 1000 \times (0,5455 - 0,4368) = 108,7 \text{ (руб.)}.$$

Косвенные доходы предприятия от неиспользованной ссуды определяются по формуле:

$$\Delta D_2 = 1000 \times \frac{\Pi}{100} \times \frac{\Delta t}{365},$$

где Π – уровень банковской процентной ставки, Δt – планируемое сокращение срока погашения дебиторской задолженности.

Показатели косвенных доходов от неиспользованной ссуды для прогнозных сценариев КХ «Красный льновод»:

- пессимистический сценарий: $\Delta D_{2\Pi} = 1000 \times 0,18 \times 0,0136 = 2,4 \text{ (руб.)};$

- наиболее вероятный сценарий: $\Delta D_{2B} = 1000 \times 0,16 \times 0,0054 = 0,8 \text{ (руб.)};$

- оптимистический сценарий: $\Delta D_{2O} = 1000 \times 0,148 \times 0,0301 = 4,2 \text{ (руб.)}.$

Общая экономия средств определяется по данным Таблицы 3 как сумма произведений коэффициентов вероятности реализации каждого сценария и итоговых величин косвенных доходов соответствующих сценариев:

$$\begin{aligned} \text{Эс} &= 0,2 \times (\Delta D_{1\Pi} + \Delta D_{2\Pi}) + 0,5 \times (\Delta D_{1B} + \Delta D_{2B}) + 0,3 \times (\Delta D_{1O} + \Delta D_{2O}) = \\ &= 0,2 \times \Delta D_{\Pi} + 0,5 \times \Delta D_{B} + 0,3 \times \Delta D_{O} = 0,2 \times 38,1 + 0,5 \times 38 + 0,3 \times 112,9 = 60,5 \text{ (руб.)}. \end{aligned}$$

Таким образом, КХ «Красный Льновод» может установить скидку для своих постоянных покупателей в размере 0,605% при условии осуществления ими расчетов в среднем в течение 30-ти дней. Реализация договорного условия в 2015 году позволит увеличить поступления денежных средств на 2669 тыс. руб., что положительно скажется на финансовом положении КХ «Красный Льновод».

Список литературы

1. Ионова А. Ф., Селезнева Н. Н. Финансовый анализ: учебник. М.: Проспект, 2008. 624 с.
2. Ковалев В. В., Ковалев Вит. В. Анализ баланса, или Как понимать баланс: учебно-практическое пособие. М.: Проспект, 2013. 784 с.
3. Комплексный экономический анализ хозяйственной деятельности / под ред. А. И. Алексеевой, Ю. В. Васильева, А. В. Малеевой, Л. И. Ушвицкого. М.: КноРус, 2013. 720 с.

ANALYSIS OF CASH FLOWS AT THE ENTERPRISE (BY THE EXAMPLE OF THE COLLECTIVE FARM "RED FLAX CULTIVATOR" OF BEZHETSK DISTRICT OF TVER REGION)

Shmidt Yuliya Ivanovna, Ph. D. in Economics

Kolosova Ol'ga Evgen'evna

Tver State Agricultural Academy

jushmidt@mail.ru; ya.lelka-2012@yandex.ru

The article deals with the practical aspects of the analysis of cash flows. Particular attention is paid to the assessment of cash receipts and expenditures with the help of direct, indirect and coefficient methods as well as to accounts receivable as the most important cash flow influencing the solvency of the enterprise. The mastering of the proposed measures related to the prediction of discount for customers paying timely for products will improve the financial state of the enterprise.

Key words and phrases: cash flow; net cash flow; cash flow analysis; accounts receivable; discount for buyers of products.