

## **НЕОБХОДИМОСТЬ УПРАВЛЕНИЯ ДЕНЕЖНЫМИ ПОТОКАМИ И АНАЛИЗ ДВИЖЕНИЯ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ТОО «ФЛОРА»**

**Качкынчиева Айчурек**

студент, Университет Нархоз, Республика Казахстан, г. Алматы

**Нургалиева Алия Мияжденовна**

научный руководитель, канд. экон. наук, Университет Нархоз, Республика Казахстан, г. Алматы

### **CASH FLOW ANALYSIS OF FLORA LLP**

***Aichurek Kachkynchieva***

*Student, Narkhoz University, Republic of Kazakhstan, Almaty*

***Aliya Nurgaliyeva***

*Research supervisor Cand. econom. sciences, Narhoz University, Republic of Kazakhstan, Almaty*

**Аннотация.** Основная цель анализа денежных потоков заключается в оценке способности организации генерировать деньги в размере и в сроки, необходимые для осуществления планируемых расходов, выявления причин дефицита (избытка) денег и определении источников их поступления и направлений расходования для контроля за текущей ликвидностью и платежеспособностью организации.

В данной статье раскрывается сущность и необходимость управления денежными потоками, проанализированы движения денежных средств ТОО «Флора»

**Abstract.** The main purpose of cash flow analysis is to assess the ability of an organization to generate money in the amount and in the time required for the implementation of planned expenditures, identify the causes of the deficit (excess) of money and determine the sources of their receipt and directions of expenditure to monitor the current liquidity and solvency of the organization.

This article reveals the essence and necessity of cash flow management, analyzes the cash flows of «Flora» LLP.

**Ключевые слова:** денежные средства, инвестиционная деятельность, финансовая деятельность, операционная деятельность, денежные потоки, управление денежными потоками.

**Keywords:** cash, investment activities, financial activities, operating activities, cash flows, cash flow management.

Управление денежными потоками относится к одним из ключевых и важных моментов деятельности организаций. Расчет (определение) времени их обращения (цикл финансовый), прогнозирование движения денег, их оценка, формирование бюджетов по деньгам является необходимой составной частью механизма управления деньгами организаций.

По мнению Рыдиной Е.С. управление финансами позволяет оценить денежный поток, образование который осуществляется в рамках определенного временного интервала [1].

Основная цель управления потоками денег - обеспечение финансовой устойчивости компании, при его постоянном развитии основываясь на балансировке объемов прихода и расхода денег и т.д.

Управление денежными потоками имеет ключевое значение для комплексной оценки действенности организации [2].

Далее рассмотрим в качестве объекта исследования Товарищество с ограниченной ответственностью «Флора», которое является субъектом малого предпринимательства. Для достижения указанной цели товарищество осуществляет следующие виды деятельности:

- производство и реализация строительных материалов, инструментов, сырья, комплектующих изделий, конструкций;

- строительно-монтажные работы, коммерческая и посредническая деятельность, а также покупка и наем оборудования.

Финансовый успех ТОО «Флора» зависит в основном от притока денег, отвечающих за покрытия ее обязательств. Наличие достаточного минимума запаса источников (денег) показывает финансовые трудности.

Наличие излишка (избытка) денег показывает сумму убытка (потерь), в силу следующих причин:

1) инфляция (обесценение) денег;

2) упущенная возможность, связанная с допущением выгодного размещения денег и получения дополнительной прибыли. Поэтому появляется надобность осуществления оценки (анализа) движения денежных источников на предприятии.

Сопоставления сумм притока и сумм проведенных платежей дает возможность оценивать темп изменения денежных источников, способствующие получению выводов относительно о наличии внутренних источников финансирования.

Финансовый поток, считает Н. И. Морозко относится к результатам финансовых операций: взносов в уставной капитал, получения/погашения краткосрочных, долгосрочных займов, выплаты дивидендов [3].

Структура денежных потоков дана на рисунке 1.

Если положительные потоки больше чем отрицательные, то дается перед другими конкурентные преимущества, способствующие росту на текущий период времени и на перспективу. На платежеспособность (текущую) оказывает содействия свободные деньги.



Рисунок 1. Структура денежных потоков

Отчет о движении денежных средств также содержит информацию, которая используется и при оценке финансовой гибкости организации [4].

Оценка движения денег оказывает содействие для определения субъектами вопросов, относительно поступлений и расходований имеющихся денег.

Приток и направления использования денег раскрываются с учетом составляющих элементов по положительным и отрицательным потокам денежных источников. Для этой цели в данном отчете предусмотрены четыре раздела: сальдо на начало, конец периода; поступление (приток) и выбытие денег (отток).

Модель данного отчета с учетом вышеуказанной информацией:

$$d_0 + \Delta_+ d - \Delta_- d = d_1 \quad (1)$$

где  $d_0, d_1$  - остатки ДС на нач. и конец отчет. периода,

$\Delta_+ d$  - поступление денег за период,

$\Delta_- d$  - выбытие (расход) денег за период.

Отразим структуру движения денег в соответствующих моделях:

$$\Delta_+ d = \Delta_{опер}^+ d + \Delta_{инв}^+ d + \Delta_{фин}^+ d, \quad (2)$$

$$\Delta_- d = \Delta_{опер}^- d + \Delta_{инв}^- d + \Delta_{фин}^- d, \quad (3)$$

где  $\Delta_{опер}^+ d, \Delta_{опер}^- d$  - поступление и расход денег от операционной деятельности;

$\Delta_{инв}^+ d, \Delta_{инв}^- d$  - поступление и расход денег от инвестиционной деятельности;

$\Delta^{\text{фин}} + d$ ;  $\Delta^{\text{фин}} - d$  - поступление и расход денег от финансовой деятельности.

Рассмотрим в таблице 1 движение денег ТОО «Флора» за 2017-2019 годы по видам деятельности.

Таблица 1.

Движение денежных средств ТОО «Флора» за 2017-2019 гг.

№	Наименование	Годы			Прирост
		2017	2018	2019	
1	Движение ДС от опер. деятельности				
1	2	3	4	5	6
1.1	Приток денег, тыс тг	511775	346952	244353	-267
	- доход от реализ. продукции (работ, услуг);	518927	13019	21965	-490
	- прочие поступления;	511775	346952	244353	-267
	- полученные авансы	-	-	-	-
1.2	Выбытие (отток) денег, всего:	509577	347287	228422	-281
	- платежи поставщикам (подрядчикам);	49800	2902	2982	-40
	- по выплате зар.платы;	173571	140384	148384	-23
	- ЕНПФ;	25228	14545	13657	-11
	- по налогам;	71536	39846	40864	-30
	- прочие выплаты	189442	149610	22535	-160
2	Движение ДС от инвес. деятельности				
2.1	Поступление (приток) денег	-	-	-	-
2.2	Выбытие (отток) денег:	-	-	-	-
	- приобретение ОС;	-	-	-	-
	- прочие выплаты	-	-	-	-
3	Движение ДС от фин. деятельности				
3.1	Поступление денег	-	-	-	-
3.2	Выбытие денег:	-	-	-	-
	- прочие выплаты	-	-	-	-
	ДС на нач. отчет. периода	201	394	59	-
	ДС на конец отчет. периода	2399	59	165	-2

Примечание – составлено на основании данных финансовой отчетности [5]

По данным таблицы 1 также видно, что объем дохода от реализации продукции, за последние

годы увеличился в незначительном объеме, одновременно увеличивается и выбытие денег по счетам поставщиков и подрядчиков. Размер дохода от продаж покрывает отток денег, связанного с расчетами ТОО «Флора» с поставщиками и подрядчиками, в результате чего наблюдается превышение поступления денег над их расходом.

В 2017 г. нехватка ДС от инвестиционной, финансовой деятельности возмещается чистыми потоками денег от операц. деятельности, способствующим с учетом всех видов деятельности произвести необходимую сумму расходов. Данные таблицы 2 показывает, что ключевым источником положительных потоков ДС за 2018 г. являются прочие поступления - 100%.

В составе отрицательных потоков денег значительная доля принадлежит расходам по заработной плате (40,42%), по прочим выплатам (43,08%).

Превышения расходов (оттока) над доходами (поступлением) - 99,9% в общем объеме всех поступивших сумм. Следовательно, у ТОО «Флора» в целом недостаточно источников, покрывающих необходимые расходы.

**Таблица 2.**

**Анализ (вертикальный) поступлений (притока) и расходования (оттока) денег ТОО «Флора»**

Наименование	Абсолют. значение, тенге	Доля,
1	2	3
Поступления (приток) денег, в т.ч.:	346952	100
Доход от реализации	13019	3,75
Прочие поступления (приток)	346952	100
Расходы ДС, в т.ч.:	347287	100
Поставщики и подрядчики	2902	0,83
Выплат зарплаты	140384	40,42
Пенсионный фонд	14545	4,19
По налогам	39846	11,47
Прочие выплаты	149610	43,08
Изменение денег (стр.1 - стр.4)	-335	99,9

*Примечание - составлено на основании данных финансовой отчетности [5]*

Исследуемый объект не в состоянии формировать резервы (денежные).

Данные таблицы 3 показывает, что к ключевым источникам положительных потоков денег в 2018 г. относились прочие поступления - 100%.

**Таблица 3.**

**Вертикальный анализ поступлений (притока) и расходования (оттока) денег ТОО «Флора»**

Наименование показателей	Абсолют. значение, тыс.тг	Доля, в общей Σ ДС, %
1	2	3
Поступления денег, в т.Ч.:	244353	100,0
Доход от реал. продукции	21965	8,99
Прочие виды поступлений	244353	100
Авансы полученные	-	-
1	2	3

Расход денег, в т.ч.::	228422	100
Счета поставщиков, подрядчиков	2982	1,31
	148384	64,96
По заработной плате		
ЕНПФ	13657	5,98
По налогам	40864	17,89
Прочие выплаты	22535	9,87
Изменение денег (стр. 1 - стр. 5)	-15931	106,9

## *Примечание – составлено на основании данных финансовой отчетности [5]*

Структура отрицательных потоков денег свидетельствует, наибольшая доля принадлежит расходам по выплате заработной платы (64,96%), по налогам (17,89%). Чистый денежный приток (превышение поступления над выбытием) составил 106,9% в общей сумме поступлений. Следовательно, ТОО Флора за 2018 год в целом располагает притоком денег, достаточных для покрытия необходимых расходов, которая возможно создаст необходимые денежные резервы (чистый денежный поток).

### **Список литературы:**

1. Рындина Е.С. Управление денежными потоками на предприятии // Политика, экономика и инновации. 2016. - №1. <https://pei-journal.ru/index.php/PEI/article/view/31/html>
2. Волынкина А.А. Управление денежными потоками предприятия // Актуальные проблемы авиации и космонавтики. 2017. - №1.- С.593-595
3. Морозко, Н. И. Финансовый менеджмент. М.: Минфин РФ, Всероссийская государственная налоговая академия, 2014.- 82 с.
4. Нургалиева А.М. Анализ потоков денежных средств заемщика в банках второго уровня // Международный журнал экспериментального Образования, 2016.- №4. - С.471-474. <https://www.expeducation.ru/ru/article/view?id=9833>
5. Финансовая отчетность ТОО «Флора» за 2017-2019 гг.