

**СОВЕРШЕНСТВОВАНИЕ АНАЛИЗА ДЕНЕЖНЫХ ПОТОКОВ**

Bychkova G.M.

**IMPROVING CASH FLOW ANALYSIS**

**Аннотация.** Разработана финансовая модель анализа денежного потока косвенным методом.

**Ключевые слова:** источники информации, косвенный метод, алгоритм расчета, финансовая модель, аналитические возможности.

**Abstract.** A financial model for indirect cash flow analysis has been developed.

**Keywords:** sources of information, the indirect method, calculation algorithm, a financial model, analytical capabilities.

Проблема, решаемая в исследовании, – недостаточное использование аналитических возможностей финансовой отчетности. Актуальность - необходимость разработки доступных к применению инструментов анализа. Цель – расширить диапазон практического использования информации, содержащейся в отчете о движении денежных средств (ОДДС). Задачи: систематизировать источники информации, используемые в анализе; привести алгоритм расчета чистого денежного потока (ЧДП); разработать доступный инструмент анализа ОДДС косвенным методом (ОДДС КМ). Объект исследования – процесс формирования ОДДС КМ, предмет – информация, приемы и методы, используемые при формировании ОДДС. Косвенный метод анализа денежных потоков (ДП) направлен на получение данных, характеризующих ЧДП организации. В основе расчетов: чистая прибыль, амортизационные отчисления, изменения величин активов и пассивов организации. При росте пассивов положительные денежные потоки увеличиваются, а при росте активов – уменьшаются. Как правило, в качестве информационной базы расчетов приводятся бухгалтерский баланс (ББ) и отчет о финансовых результатах (ОФР) [1]. В исследовании показано, что для получения информации об амортизационных отчислениях необходимо использовать форму «Пояснения к ББ и ОФР». Для достижения поставленной цели разработана финансовая модель анализа ОДДС КМ и представлена в формате электронных таблиц, в ППП Excel, таблицы 1-3.

Таблица 1

Фрагмент бухгалтерского баланса на 31.12.19

Код	Строка баланса	Оценка статьи, тыс. руб.		
		01.01.19	31.12.19	изменение (В - С)
	А	В	С	Д
1110	Нематериальные активы (НМА)	200	150	-50
1150	Основные средства (ОС)	1 000	1 200	200
1170	Финансовые вложения	300	200	-100
1210	Запасы	250	240	-10

Код	Строка баланса	Оценка статьи, тыс. руб.		
		01.01.19	31.12.19	изменение (В - С)
	А	В	С	Д
1230	Дебиторская задолженность	150	100	-50
1310	Уставный капитал	500	500	0
1350	Добавочный капитал	100	100	0
1370	Нераспределенная прибыль отчетного периода	-	220	220
1510	Заемные средства	1 200	1 000	-200
1520	Кредиторская задолженность	320	100	-220
1530	Целевое финансирование	-	200	200

Таблица 2

## Исходная информация об ОС и НМА, тыс. руб.

№	Показатель	Первоначальная стоимость	Остаточная стоимость
		В	С
	А		
1	Наличие ОС на начало периода	1 500	1 000
2	Наличие ОС на конец периода	2 000	1 200
3	Амортизация ОС на начало периода (стр. 1 гр.В - стр.1 гр. С)	-	500
4	Амортизация ОС на конец периода (стр. 2 гр. В - стр. 2 гр.С)	-	800
5	Амортизация ОС за отчетный период (стр. 4 гр. С - стр. 3 гр. С)	-	300
6	Наличие НМА на начало периода	250	200
7	Наличие НМА на конец периода	250	150
8	Амортизация НМА на начало периода (стр. 6 гр. В - стр. 6 гр. С)	-	50
9	Амортизация НМА на конец периода (стр. 7 гр. В - стр. 7 гр. С)	-	100
10	Амортизация НМА за отчетный период (стр. 9 гр. С - стр. 8 гр. С)	-	50

Таблица 3

## Формирование отчета о ДДС за 2019 год

№	Показатели на конец 2019 года	Оценка, тыс. руб.
1	Основная (текущая) деятельность	
2	Прибыль (стр. 1370 баланса)	220
3	Амортизация ОС и НМА (стр. 5 + стр. 10 табл. 2)	350
4	Изменение дебиторской задолженности	50
5	Изменение запасов	10
6	Изменение кредиторской задолженности	-220
7	Итого от основной деятельности (сумма строк 2 - 6)	410
8	Инвестиционная деятельность	
9	Изменение ОС (стр. 2 гр. В табл. 2 - стр. 1 гр. В табл. 2)	-500
10	Изменение долгосрочных финансовых вложений	100
11	Итого от инвестиционной деятельности (сумма строк 9 - 10)	-400
12	Финансовая деятельность	
13	Целевые поступления	200
14	Краткосрочный кредит	-200
15	Итого от финансовой деятельности (стр. 13 + стр. 14)	0
16	Чистый денежный поток (стр. 7 + стр. 11 + стр. 15)	10
17	Изменение остатка денежных средств за период	10

Предлагаемая финансовая модель анализа отчета о движении денежных средств косвенным методом содержит алгоритмы расчетов и систематизацию источников информации, позволяет выявить факторы, обусловившие отклонение величины чистого остатка денежных средств от чистого финансового результата, актуальные для управления бизнесом.

## ЛИТЕРАТУРА

1. Григорьева Т.И. Финансовый анализ для менеджеров: оценка, прогноз / Т.И. Григорьева. М.: Юрайт, 2017.