

УДК 336

ВЕРКОЛАБ АЛЛА АЛЕКСАНДРОВНА

Кандидат экономических наук, доцент, заведующая кафедрой «Финансы и кредит»,
Бузулукский гуманитарно-технологический институт (филиал) Оренбургского
государственного университета, Россия, г. Бузулук

ПАВЕЛЬЕВА НАТАЛЬЯ СЕРГЕЕВНА

студентка факультета экономики и права, 4 курс, группа 14 Эк(ба)ФК, Бузулукский
гуманитарно-технологический институт (филиал) Оренбургского государственного
университета, Россия, г. Бузулук

ОЦЕНКА ДЕНЕЖНЫХ ПОТОКОВ СПК «ПТИЦЕФАБРИКА ГАЙСКАЯ»

Аннотация: в данной работе проведен сравнительный анализ денежных потоков по видам деятельности СПК «Птицефабрика Гайская».

Ключевые слова: денежные потоки, виды деятельности.

VERKOLAB ALLA ALEKSANROVNA

candidate of economic sciences, associate professor, head of the department "Finance and credit",
Buzuluk humanitarian and technological institute (branch) of the Orenburg State University, Russia,
Buzuluk

PAVELEVA NATALIA SERGEEVNA

student of the Faculty of Economics and Law, 4th year, group 14 Ek(ba)FK, Buzuluk Humanitarian-
Technological Institute (branch) of the Orenburg State University, Russia, Buzuluk

ESTIMATING CASH FLOWS SPK "POULTRY FARM GAISKAYA»

Annotation: in this paper, a comparative analysis of cash flows by activities of SEC "Poultry farm Gaiskaya".

Keywords: cash flows, type of activity.

И. Д. Кузнецова отмечает, что «...денежные средства – ограниченный ресурс, поэтому важным является создание на предприятиях механизма эффективного управления их денежными потоками» [1, с. 8]. Ликвидность предприятия и его платежеспособность в непосредственной зависимости от объема и скорости движения денежного оборота, а также эффективного управления им.

Предметом анализа денежных потоков предприятия выступают экономические процессы конкретного предприятия, причинно-следственные связи и их измерение, классификация, детализация и моделирование. В качестве конкретного предприятия в рамках данной работы выбрано производственное предприятие СПК «Птицефабрика Гайская».

В. В. Бочаров в своей работе подчеркивает, что «...основная цель анализа денежных потоков заключается в выявлении причин дефицита (избытка) денежных средств и определении источников их поступления и направлений расходования

для контроля за текущей ликвидностью и платежеспособностью предприятия» [2, с. 111].

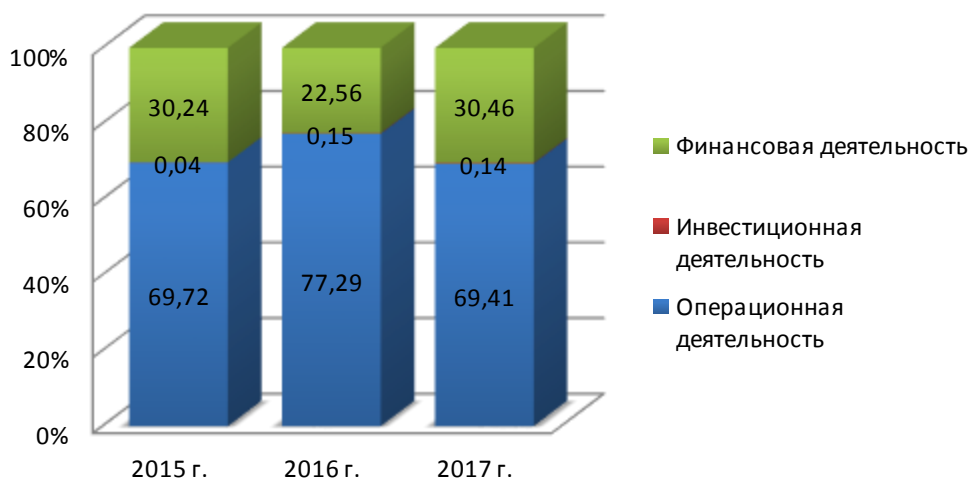
Проведем анализа денежных потоков по видам деятельности (операционной, инвестиционной, финансовой) для установления доли каждого вида деятельности в формировании положительного, отрицательного и чистого денежного потоков, представленный в таблице:

Таблица 1 – Оценка динамики денежных потоков СПК «Птицефабрика Гайская» по видам деятельности

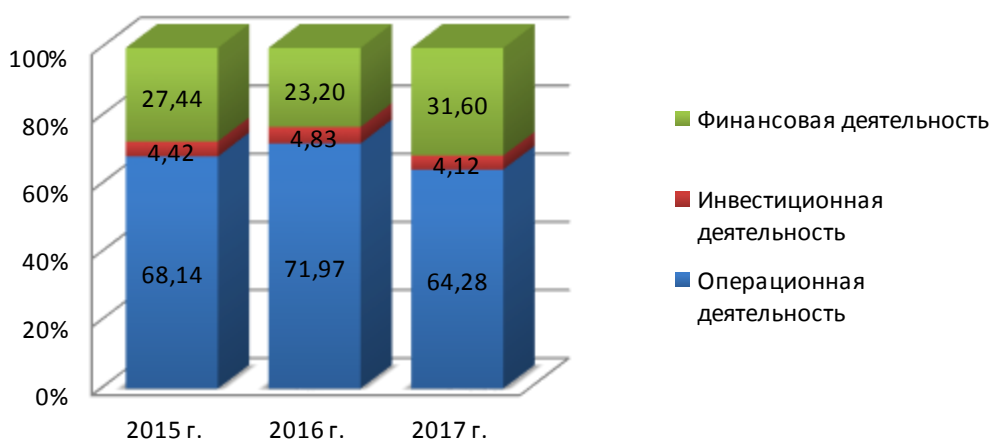
В тысячах рублей

Показатель	Значение показателя		
	2015 г.	2016 г.	2017 г.
Поступление денежных средств всего	1 448 474	1 603 363	1 695 569
в том числе по видам деятельности			
1 от операционной деятельности	1 009 877	1 239 221	1 176 856
2 от инвестиционной деятельности	508	2 410	2 312
3 от финансовой деятельности	438 089	361 732	516 401
Расходование денежных средств всего	1 444 768	1 588 109	1 714 008
в том числе по видам деятельности			
1 от операционной деятельности	984 534	1 143 007	1 101 788
2 от инвестиционной деятельности	63 815	76 636	70 596
3 от финансовой деятельности	396 419	368 466	541 624

Из таблицы видно, что как в 2016, так и в 2017 году поступления и расходования увеличились. Возрастание денежной массы, как по поступлениям денежных средств, так и их расходованию является положительным моментом в деятельности предприятия, так как свидетельствует об увеличении масштабов деятельности. На рисунке 1 приведена структура положительного и отрицательного денежных потоков.



а) Структура положительного денежного потока по видам деятельности



б) Структура отрицательного денежного потока по видам деятельности

Рисунок 1 – Структура положительного и отрицательного денежных потоков по видам деятельности

Из рисунка видно, в течение 3-х последних лет более половины положительного денежного потока занимала операционная деятельность. В структуре расходования денежных средств в 2015-2017 гг. также более половины оттока денежных средств вызывала операционная деятельность. Операционная (основная) деятельность предприятия большой приток и отток денежных средств на предприятии. Что касается инвестиционной деятельности, ее доля в структуре положительного денежного потока незначительна и составляет менее 1 %. В структуре отрицательного денежного потока доля инвестиционной деятельности

немного больше, чем в структуре положительного потока, и составляет чуть более 4 %.

Для оценки эффективности денежного потока предприятия рассчитывается и анализируется коэффициент эффективности денежного потока, как отношение чистого денежного потока к величине отрицательного денежного потока. В таблице 2 приведен расчет показателей эффективности денежного потока СПК «Птицефабрика Гайская».

Таблица 2 – Оценка эффективности денежного потока СПК «Птицефабрика Гайская» за 2015-2017 гг.

Показатель	2015 г.	2016 г.	2017 г.
Чистый денежный поток, тыс. руб.	1 448 474	1 603 363	1 695 569
Отрицательный денежный поток, тыс. руб.	1 444 768	1 588 109	1 714 008
Эффективность ЧДП, %	100,3	101,0	98,9

В 2015 и 2016 годах эффективность ЧДП была более 100 %, то есть доходы превышали расходы. В 2017 году ситуация изменилась, и платежи превысили поступления 1,1 %. Эффективность денежного потока предприятия является следствием достаточного уровня общей эффективности его деятельности.

Таки образом, оценка структуры, динамики и эффективности формирования и использования денежных потоков в процессе различных видов предприятия (операционной, инвестиционной, финансовой) является важным составным элементом финансового анализа деятельности предприятия. В структуре как положительного, так и отрицательного денежного потока в 2015-2017 гг. преобладали денежные потоки от операционной деятельности. Эффективность чистого денежного потока в 2015 и 2016 годах была положительной, а в 2017 году она изменилась на отрицательную.

Список литературы:

1. Кузнецова И. Д. Управление денежными потоками предприятия: учебное пособие; под ред. А. Н. Ильченко / Иван. Гос. Хим.-технолог. Ун-т. – Иваново, 2008. – 193 с. – ISBN 976-5-9616-0276-8

2. Бочаров В. В. Финансовый анализ. Краткий курс. 2-е изд. / В. В. Бочаров.
– СПб.: Питер, 2009. – 240 с. – ISBN 978-5-469-01726-4