

СОВЕРШЕНСТВОВАНИЕ СИСТЕМЫ УПРАВЛЕНИЯ ОРГАНИЗАЦИЕЙ НА ОСНОВЕ АНАЛИЗА ДЕНЕЖНЫХ ПОТОКОВ

*Прокопович К.Л., 5 курс,
Чернорук С.В., ассистент*

УО «Полесский государственный университет»

Менеджеры и собственники организации, её поставщики и инвесторы, и, наконец, работники. Интересно, что может быть общего между перечисленными субъектами экономических отношений – солидарная заинтересованность в эффективной деятельности фирмы. Ответы на свои вопросы пользователи финансовой отчетности пытаются найти при помощи методов анализа финансово-хозяйственной деятельности компании.

В финансовой науке исторически сложились и действуют две модели учета и анализа деятельности предприятия. Первая модель может быть с некоторой долей условности названа бухгалтерской: она построена на традиционных для бухгалтерского учета подходах к отражению операций компании, а главное – к трактовке ее капитала и результата его использования. Вторую аналитическую модель можно назвать финансовой: она выстраивается в соответствии с принципами современного финансового анализа компании, которые составляют суть финансов предприятия.

Основу финансового метода составляет комплексный анализ денежных потоков. Данная методика уже несколько десятилетий успешно применяется за рубежом и является основой как текущего, так и стратегического управления. Следует отметить, что денежные потоки – это не просто поступление и выбытие денежных средств организации. Данное понятие вобрало весь комплекс операций предприятия. В современных условиях непрерывность денежных потоков, синхронность поступлений и расходов становится непременным условием нормального функционирования любой организации. При использовании анализа денежных потоков поддаются оптимизации такие элементы деятельности любой организации, как выявление внутренних финансовых резервов, призванных снизить зависимость от внешних источников; обеспечение прироста положительного денежного потока от основной деятельности; создание четкой системы планирования по сокращению цикла денежного потока; достижение нормативного уровня ликвидности и платёжеспособности; создание основы для постоянной оптимизации текущих и долгосрочных активов и обязательств. В то же время анализ денежных потоков позволяет оперировать качественными оценками, избегать условностей и излишней детализации. Причём, точность принятия экономико-финансовых решений существенно возрастает.

Стоит так же отметить просто колоссальную информационную ёмкость отчётов о движении денежных средств, составленных прямым и косвенным методами. Ведь в данных отчётах представлены не просто разумно сгруппированные показатели – они находятся в тесной взаимосвязи, в отличие от традиционных бухгалтерских методик проведения анализа, где во главу успешного развития ставятся такие показатели, как рост годовой прибыли в абсолютном выражении, рост прибыли на единицу использованного капитала или бухгалтерскую рентабельность капитала. Однако эти показатели сомнительны с точки зрения пригодности для полноценного финансового анализа эффективности и перспектив развития: какой смысл владеть организацией, показывающей прибыль, но не способной финансировать производственные и инвестиционные программы?

Эффективность данного метода анализа была доказана на примере конкретной организации. Основным преимуществом является то, что анализ денежных потоков позволяет определить за счёт каких средств – собственных, привлечённых, заёмных – существует организация, и от каких основных видов деятельности – операционной, инвестиционной, финансовой – получит прибыль. Именно данный метод оценки эффективности является своего рода отправной точкой по формированию реальной аналитической базы и, как следствие, неотъемлемой основой объективных управленческих решений.