

ЧИСТЫЙ ДЕНЕЖНЫЙ ПОТОК И МЕТОДИКА ЕГО РАСЧЕТА ПРЯМЫМ МЕТОДОМ

Ребковец А.М., 1 курс,

Купрейчик Д.В., ст.преподаватель, м.э.н.,

УО «Полесский государственный университет»

Согласно ст. 46 Гражданского кодекса Республики Беларусь одной из основных целей создания коммерческой организации является извлечение прибыли и удовлетворение потребностей собственников и персонала организации.

Что же собой представляет прибыль? В бухгалтерском учете данный показатель определяется как разница между учтенными денежными и неденежными доходами и понесенными расходами в течение определенного учетного периода. Отражение полученного дохода не всегда совпадает с реальным поступлением денежных средств. Согласно принятой учетной политики, доход может быть признан после совершения продажи (отгрузки материальных ценностей покупателю), а не в момент поступления денежных средств. Кроме того при расчете прибыли расходы на производство продукции признаются только после ее реализации а не в момент их оплаты.

Выше приведенные тезисы говорят о том, что прибыль действительно является показателем, характеризующим эффективность работы организации и основной составляющей собственного капитала субъекта хозяйствования. Единственным недостатком данного показателя является его отвлеченность от движения финансовых (денежных) потоков.

Под финансовыми (денежными) потоками понимают процесс непрерывных поступлений и платежей, движения денежных средств, имущества и обязательств субъекта хозяйствования. Учитывая вышеизложенное можно утверждать, что при расчете прибыли не всегда учитывается такое движение денежных средств как: амортизация, вложения во внеоборотные активы, некоторые налоги, штрафы, долговые выплаты, заемные и авансированные средства.

Следовательно для получения общей финансовой характеристики деятельности организации необходимо использовать не только показатели конечного эффекта, но и оперативные данные движения финансовых ресурсов.

Наиболее значимым качественным показателем, характеризующим текущую деятельность организации, выступает чистый денежный поток. При этом чистый денежный поток можно определить как разницу распределенных во времени поступлений и выплат денежных средств, генерируемых его хозяйственной деятельностью. В настоящее время существует два основных метода его расчета: прямой и косвенный. Прямой метод основан на анализе движения денежных средств по счетам предприятия, он позволяет определить основные источники притока и направления оттока денежных средств, дает возможность сформировать важнейшие статьи кассового бюджета, а также устанавливает связь между реализацией, денежной выручкой и расходами за отчетный период. Схема расчета чистого денежного потока может выглядеть следующим образом (таблица).

Таблица – Отчет о движении денежных средств (прямой метод), млн.руб.

Наименование операций по счетам	Счета учета денежных средств			
	50	51	52	Итого:
Остаток денежных средств на начало периода	2,5	12	34	48,5
1. Поток денежных средств по основной деятельности	-0,3	90,8	3	93,5
1.1. Поступления	67,5	278,3	64	409,8
от реализации продукции, работ, услуг (сч.62)	14	262	56	332
авансы, полученные от покупателей (сч.62)		14	8	22
возврат подотчетных сумм (сч.71)	0,5			0,5
прочие поступления (сч.60, 68,69,70,92...)	53	2,3		55,3
1.2.Расход	67,8	187,5	61	316,3
расчеты с поставщиками ресурсов (сч.60)		120	61	181
выплата заработной платы (сч.70)	67	15		82
расчеты с бюджетом и ФСЗН (сч.68, 69)		51		51
прочие расходы (сч. 20, 23, 25, 26, 44...)	0,8	1,5		2,3
2.Поток денежных средств по инвестиционной деятельности	0	17	0	17
Поступления реализация внеоборотных активов(сч.08, 91,92)		24		24
Расход долгосрочные вложения и инвестиции (сч. 01, 04, 08, 58)		7		7
Поток денежных средств по финансовой деятельности	0	0	34,5	34,5
Поступления кредитов и займов (сч.66, 67, 75)			38	38
Возврат кредитов и займов (сч. 66, 67, 75)			3,5	3,5
Совокупный денежный поток по всем видам деятельности	-0,3	107,8	37,5	145
Остаток денежных средств на конец периода	2,2	119,8	71,5	193,5

Чистый денежный поток (ЧДП) представляет собой разность между положительным (ПДП) и отрицательным потоками (ОДП) денежных средств в рассматриваемом периоде времени:

$$\text{ЧДП} = \text{ПДП} - \text{ОДП} = (409,8+24+38)-(316,3+7+3,5) = 145 \text{ млн.руб.}$$

В современных условиях принятие управленческих решений невозможно без предварительно проведенного анализа финансового положения и денежных потоков. Планирование бюджета денежных средств и контроль за его исполнением является одной из первостепенных задач менеджеров организации.