

Воскресенская Людмила Николаевна, к.э.н., доцент
Финансовый университет при правительстве
Российской Федерации (Тульский филиал), Тула
L.N. Voskresenskaya, Candidate of Economics,
Associate Professor; Financial University
under the Government of the Russian Federation
(Tula Branch), Tula

Ляпина Анастасия Владимировна, студент,
Финансовый университет при правительстве
Российской Федерации (Тульский филиал), Тула
A.V. Lyapina, student, Financial University
under the Government of the Russian Federation
(Tula Branch), Tula

**ПОНЯТИЕ И РОЛЬ ОТЧЕТА О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ
В СИСТЕМЕ ФИНАНСОВОГО УПРАВЛЕНИЯ ОРГАНИЗАЦИЕЙ
THE CONCEPT AND ROLE OF THE CASH FLOW STATEMENT
IN THE FINANCIAL MANAGEMENT SYSTEM OF AN ORGANIZATION**

Аннотация: В статье рассматривается сущность и значение отчета о движении денежных средств как ключевого инструмента финансового анализа и управления. Автор раскрывает структуру и содержание данного отчета, его роль в оценке ликвидности и платежеспособности организации. Особое внимание уделяется методам составления отчета и его информационной ценности для различных групп пользователей финансовой отчетности. В работе также освещаются современные тенденции в использовании отчета о движении денежных средств для принятия стратегических управленческих решений и оценки финансовой устойчивости компании.

Abstract: The article examines the essence and significance of the cash flow statement as a key tool for financial analysis and management. The author reveals the structure and content of this report, its role in assessing the liquidity and solvency of an organization. Special attention is paid to the methods of compiling the report and its informational value for various groups of users of financial statements. The paper also highlights current trends in the use of the cash flow statement for making strategic management decisions and assessing the financial stability of a company.

Ключевые слова: отчет о движении денежных средств, финансовый анализ, ликвидность, платежеспособность, денежные потоки, управленческие решения, финансовая устойчивость.

Keywords: cash flow statement, financial analysis, liquidity, solvency, cash flows, management decisions, financial stability.

Введение. В современных экономических условиях, характеризующихся высокой степенью неопределенности и волатильности рынков, эффективное управление денежными потоками становится ключевым фактором финансовой устойчивости и успешного развития организации. Отчет о движении денежных средств, являясь неотъемлемой частью финансовой отчетности, предоставляет уникальную информацию о способности компании генерировать денежные средства и эффективно их использовать [1, с. 245].

Цель данной статьи - раскрыть сущность отчета о движении денежных средств, его структуру и методы составления, а также проанализировать его роль в системе финансового управления организацией.

Основная часть. Отчет о движении денежных средств представляет собой форму финансовой отчетности, отражающую поступления и выбытия денежных средств и их эквивалентов за определенный период времени. Ключевая особенность данного отчета



заключается в том, что он позволяет оценить реальное движение денежных средств в организации, в отличие от отчета о финансовых результатах, который основан на методе начисления [2, с. 312].

Структура отчета о движении денежных средств предполагает разделение всех денежных потоков на три основные категории:

1. Денежные потоки от операционной деятельности
2. Денежные потоки от инвестиционной деятельности
3. Денежные потоки от финансовой деятельности

Такая структура позволяет пользователям отчетности получить всестороннее представление о источниках поступления и направлениях расходования денежных средств [3, с. 189].

Операционная деятельность включает в себя основные хозяйственные операции компании, связанные с производством и реализацией продукции, оказанием услуг. Денежные потоки от операционной деятельности являются ключевым индикатором способности компании генерировать денежные средства для поддержания и расширения своей деятельности, погашения обязательств и выплаты дивидендов [4, с. 156].

Инвестиционная деятельность связана с приобретением и выбытием долгосрочных активов и других инвестиций, не относящихся к денежным эквивалентам. Анализ денежных потоков от инвестиционной деятельности позволяет оценить, насколько компания инвестирует в свое будущее развитие или, наоборот, распродает активы для поддержания текущей деятельности [5, с. 278].

Финансовая деятельность включает операции, приводящие к изменениям в размере и составе собственного капитала и заемных средств организации. Анализ этого раздела отчета позволяет понять, как компания финансирует свою деятельность и как распределяет финансовые ресурсы между акционерами [6, с. 203].

Существует два основных метода составления отчета о движении денежных средств: прямой и косвенный. Каждый из этих методов имеет свои преимущества и недостатки, и выбор между ними зависит от особенностей компании и целей пользователей отчетности [7, с. 132].

При использовании прямого метода в отчете отражаются все поступления и выплаты денежных средств в разрезе основных видов деятельности. Этот метод предоставляет наиболее детальную информацию о движении денежных средств и позволяет пользователям оценить будущие денежные потоки [3, с. 192].

Преимущества прямого метода:

- Наглядность и простота понимания для пользователей
- Возможность оценки качества управления денежными потоками
- Полезность для прогнозирования будущих денежных потоков

Недостатки:

- Трудоемкость составления
- Необходимость дополнительной обработки учетных данных

Косвенный метод предполагает корректировку чистой прибыли на неденежные статьи и изменения в оборотном капитале. Этот метод позволяет установить взаимосвязь между прибылью и изменением денежных средств [4, с. 159].

Преимущества косвенного метода:

- Меньшая трудоемкость составления
- Наглядное представление различий между финансовым результатом и денежным потоком

Недостатки:

- Меньшая информативность для прогнозирования будущих денежных потоков
- Сложность понимания для неподготовленных пользователей

Отчет о движении денежных средств играет ключевую роль в системе финансового управления организацией. Его значение проявляется в нескольких ключевых аспектах:



1. Оценка ликвидности и платежеспособности: Отчет позволяет оценить способность компании генерировать денежные средства для погашения обязательств и финансирования деятельности. Анализ соотношения денежных потоков от различных видов деятельности дает представление о финансовой устойчивости организации [8, с. 145].

2. Анализ качества прибыли: Отчет демонстрирует, насколько полученная прибыль подкреплена реальным притоком денежных средств. Это особенно важно в условиях применения метода начисления в бухгалтерском учете, когда момент признания доходов и расходов может не совпадать с моментом фактического движения денежных средств [5, с. 281].

3. Оценка эффективности управления: Анализ отчета позволяет оценить эффективность управления денежными потоками и выявить области для улучшения. Например, отрицательный денежный поток от операционной деятельности при положительной прибыли может свидетельствовать о проблемах с оборотным капиталом [6, с. 205].

4. Прогнозирование: Данные отчета используются для построения финансовых моделей и прогнозирования будущих денежных потоков. Это критически важно для принятия инвестиционных решений и оценки стоимости бизнеса [7, с. 134].

5. Инвестиционный анализ: Отчет предоставляет информацию о инвестиционной активности компании и источниках финансирования инвестиций. Это позволяет оценить перспективы роста компании и ее способность к расширению деятельности [1, с. 248].

6. Оценка финансовой гибкости: Анализ отчета позволяет оценить способность компании адаптироваться к изменениям внешней среды и использовать новые возможности. Компании с сильным положительным денежным потоком от операционной деятельности имеют больше возможностей для маневра в сложных экономических условиях [2, с. 315].

Заключение. Отчет о движении денежных средств является незаменимым инструментом в системе финансового управления организацией. Он предоставляет уникальную информацию о способности компании генерировать денежные средства и эффективно их использовать, что критически важно для обеспечения финансовой устойчивости и долгосрочного развития.

Грамотное использование информации из отчета о движении денежных средств позволяет повысить качество финансовых решений, улучшить управление ликвидностью и платежеспособностью, оптимизировать инвестиционную политику и структуру капитала компании.

В условиях растущей неопределенности экономической среды роль отчета о движении денежных средств в финансовом управлении будет только возрастать.

Список литературы:

1. Ковалев В.В., Ковалев Вит.В. Корпоративные финансы. М.: Проспект, 2022. 640 с.
2. Бланк И.А. Управление финансовыми ресурсами. М.: Омега-Л, 2021. 768 с.
3. Лукаевич И.Я. Финансовый менеджмент в 2 ч. Часть 1. Основные понятия, методы и концепции: учебник и практикум для вузов. 4-е изд., перераб. и доп. М.: Юрайт, 2023. 377 с.
4. Ефимова О.В. Финансовый анализ: современный инструментарий для принятия экономических решений. 6-е изд., перераб. и доп. М.: Омега-Л, 2021. 350 с.
5. Кирьянова З.В., Седова Е.И. Анализ финансовой отчетности: учебник для вузов. 3-е изд., испр. и доп. М.: Юрайт, 2022. 428 с.
6. Когденко В.Г. Управление стоимостью компании. Ценностно-ориентированный менеджмент: учебник для вузов. М.: Юнити-Дана, 2020. 447 с.
7. Бабайцев В.А., Гисин В.Б., Яценко Н.А. Математические методы финансового анализа: учебное пособие для вузов. 2-е изд., испр. и доп. М.: Юрайт, 2023. 215 с.
8. Казакова Н.А. Финансовый анализ в 2 ч. Часть 1: учебник и практикум для вузов. 2-е изд., перераб. и доп. М.: Юрайт, 2022. 297 с.

