

*Трдатян Алина
Преподаватель
ГБПОУ АО «Астраханский государственный
колледж профессиональных технологий»
г. Астрахань*

Денежные потоки в оценке платежеспособности организации Cash flows in evaluating the solvency of the organization

Аннотация: Данная работа описывает важность и актуальность анализа денежных потоков организации для оценки платежеспособности. Методологической основой исследования послужили труды зарубежных и отечественных экономистов в области изучения проблем анализа платежеспособности, а также практический опыт. В статье был изучен российский и международный опыт анализа платежеспособности по данным баланса и отчета о движении денежных средств.

Abstract: *This paper describes the importance and relevance of the cash flow analysis to assess the solvency of the organization. The methodological basis of the research were the works of foreign and domestic economists in the field of the analysis of the problems of solvency, as well as practical experience. The paper studied the Russian and international experience solvency analysis according to the balance sheet and cash flow statement.*

Ключевые слова: финансовое состояние, баланс, ликвидность, платежеспособность, финансовый анализ, бухгалтерская отчетность, денежные потоки, отчет о движении денежных средств.

Key words: financial performance, balance sheet, liquidity, solvency, financial analysis, financial statements, cash flows, statement of cash flows.

Введение

В настоящее время, в условиях активно развивающейся рыночной экономики особую важность для предприятия обретает анализ его финансового состояния, как элемента управления эффективностью своей деятельности и фактором повышения конкурентоспособности на рынке.

Анализ финансового состояния играет определяющую роль не только для руководителя организации, который хочет повысить производительность своей деятельности и поддержать ее стабильный рост, но и для кредиторов и инвесторов, которым необходимо знать сможет ли организация вовремя оплачивать свои обязательства и финансировать инвестиции.

Актуальность проведения финансового анализа на предприятии и расчет показателей платежеспособности возрастает еще и с тем, что полученные данные позволяют определить его конкурентоспособность и положение на рынке, а также контролировать денежные потоки, целесообразно размещать и использовать свои финансовые ресурсы, взаимодействовать с другими физическими и юридическими лицами. Но, тем не менее, имеющиеся в настоящий момент методики расчета и оценки платежеспособности недостаточно глубоко проработаны и не всегда дают адекватные и достоверные результаты.

Под денежными потоками организации понимаются распределенные по определенным временным интервалам и ограниченные во времени поступления и выплаты денежных средств, генерируемых хозяйственной деятельностью предприятия [5].

Анализ денежных потоков в настоящее время для организации очень важен, так как позволяет контролировать денежные поступления и выплаты, изучить обеспеченность предприятия денежными средствами, а также оценить достаточность чистых денежных средств для погашения обязательств. Для внутренних пользователей отчет о движении денежных средств составляет большую ценность, так как позволяет определить, какая часть выручки поступает в компанию в виде чистых денежных средств, оценить эффект от принятых в предыдущих отчетных периодах управленческих решениях, определить будущую потребность в денежных средствах при составлении бизнес-планов и бюджета движения денежных средств. Для внешних пользователей информация, представленная в отчете о движении денежных средств, полезна при анализе финансовых потоков компании и оценке ее стоимости [11]. Также отчет о движении денежных средств может сказать инвестору, какой суммой денежных средств предприятие располагает в данный момент времени и достаточно ли ему средств для продолжения своей деятельности.

Базовый показатель платежеспособности на основе данных отчета о движении денежных средств рассчитывается как отношение начального остатка денежных средств за период и денежных поступлений к платежам за период. Расчет данного коэффициента полезен для того, чтобы показать, насколько при неблагоприятных условиях могут сократиться поступления денежных средств, чтобы при этом можно было осуществить необходимые платежи. Однако оценка платежеспособности при помощи представленного коэффициента может оказаться недостоверной, так как отчет о движении денежных средств отражает только наличные средства и не учитывает потенциальные денежные поступления, такие как дебиторская задолженность [9].

Таким образом, для достоверной оценки платежеспособности организации помимо традиционной оценки ликвидности бухгалтерского баланса необходимо уделять особое внимание анализу денежных потоков, а именно рассчитывать коэффициент денежного обслуживания обязательств, денежного содержания прибыли и оседания чистого денежного потока. Изучение данных коэффициентов в динамике позволит руководителям организации, а также инвесторам и кредиторам обеспечить достоверной информацией, и не только повысить эффективность использования свободных денежных средств, но и определить инвестору приоритетные направления финансовых вложений.

Список литературы:

1. Алексеева Н.А. Обоснование показателей ликвидности, платежеспособности и финансовой устойчивости организации на основе анализа денежных потоков. // Журнал «Перспективы науки» №1 (16) 2020
2. Ворст Й. Экономика фирмы: учебник / Й. Ворст, П. Ревентлоу; пер. с дат. А. Н. Чеканский. - М.: Высшая школа, 2019. - 272 с.
3. Ефимова О. В. Анализ финансовой отчетности. 4-е изд., испр. и доп. – М.: Омега-Л, 2019. – 451с.
4. Журавлева Ю.Ю. Сущность платежеспособности предприятия // Финансы Украины. - № 1, 2020. - С. 116-120.
5. Завьялова Л.В., Антонова А.Е. Особенности и проблемы управления денежными потоками в филиале коммерческого предприятия // Вестник Омского университета. Серия «Экономика». №1/2019