

Уткина Надежда Александровна

магистрант

Научный руководитель

Шамсутдинова Марина Райхановна

канд. экон. наук, доцент

Казанский кооперативный институт (филиал)

АНОО ВО ЦС РФ «Российский университет кооперации»

г. Казань, Республика Татарстан

**АНАЛИЗ СТРУКТУРЫ, ДИНАМИКИ И ИСТОЧНИКОВ
ФОРМИРОВАНИЯ ФИНАНСОВЫХ ПОТОКОВ КОМПАНИИ
(ООО «ФАВОРИТ+»)**

Аннотация: для осуществления нормальной жизнедеятельности компания должна располагать оптимальной суммой финансов. Недостаток их может негативно отразиться на самой деятельности организации и привести к неплатежеспособности, снижению ликвидности, убыточности и даже прекращению функционирования компании в качестве хозяйствующего субъекта рынка. Для того чтобы принимать оптимальные управленческие решения, которые связаны с движением финансовых потоков, нужна постоянная осведомленность о состоянии финансовых потоков. Следовательно, компании необходимы систематический детальный анализ и оценка финансовых потоков компании.

Ключевые слова: финансовые потоки, управление, финансовое состояние компании.

Одно из главных направлений анализа финансовых потоков: обоснование степени достаточности (недостаточности) формирования объема денежной массы в целом, а также по видам деятельности, сбалансированности положительного и отрицательного финансовых потоков по объему и во времени. По мнению профессора В. Дудкина, финансовый поток – это инструмент управления воспроизводственными процессами, так как контроль и своевременная кор-

ректировка направления движения финансовых потоков и оказывает определяющее влияние на обеспечение отраслей и секторов экономики финансовыми ресурсами [2, с. 3]. Профессор В. Ковалев рассматривает финансовые потоки как динамическую характеристику ее финансовых активов [3, с. 10]. Профессор В. Бочаров считает финансовые потоки частью денежных отношений и выделяют их из совокупности денежных потоков в качестве специальной формы, при этом не только связывая финансовые потоки с формированием и использованием финансовых ресурсов, но и формированием и использованием фондов денежных средств [1, с. 9].

Таким образом, финансовые потоки – это не только потоки денежных средств, но и материально-вещественные потоки в стоимостном выражении, так как именно последние представляют собой не что иное, как движение денежных средств через иные формы активов назад к денежной форме. В таблице 1 представлен анализ поступления и выбытия денежных средств компании «ФАВОРИТ+».

Таблица 1

Динамика поступления и выбытия денежных средств ООО «ФАВОРИТ+»
за 2017–2021 гг., тыс. руб.

Год	Объем поступивших денежных средств	Темпы роста, %		Объем выбывших денежных средств	Темпы роста, %	
		Базисные	Цепные		Базисные	Цепные
2017 г.	10 300	100	100	10 200	100	100
2018 г.	11 490	111,55	111,55	11 490	112,65	112,65
2019 г.	13 493	117,43	131	13 597	118,34	133,30
2020 г.	10 964	81,26	106,45	10 865	79,91	106,52
2021 г.	12 250	111,73	118,93	12 070	109,10	118,33

Из данной таблицы видно поступления и выбытия денежных средств компании. На всем анализируемом периоде динамика разная. Так, например, в 2017 и в 2018 гг. объем поступивших превышал объем выбывших и составлял по цепному темпу роста 111,55%. Но уже в 2019 году объем выбывших превышает объем поступивших денежных средств, что говорит о росте расходов денежных

средств на оплату приобретенного сырья и материала (поступившие 131%, а выбывшие 133,30%). С 2020 года показатель снова входит в норму, то есть объем поступивших превышает объем выбывших, хотя по сравнению с предыдущим годом, показатель снизился и был равен 81,26% и 79,91% соответственно. В 2021 году увеличились не только объемы выбытия, но и поступления. Поэтому в 2021 году компания снова смогла рационально распределить свои денежные ресурсы, где доходы превышают расходы, что говорит о стабилизации финансовой деятельности [2, с. 11]. Наиболее наглядно динамику поступления и выбытия денежных средств можно увидеть на рис. 1.



Рис. 1. Динамика поступления и выбытия денежных средств
ООО «ФАВОРИТ+» за 2017 по 2021 г., тыс. руб.

Из данного рисунка видно, что в 2018 году расходы и доходы были равны и в 2019 году в связи с пандемией и увеличением цен на сырье компания не смогла сократить свои расходы. Но стоит отметить, что отрицательная динамика была сравнительно не долго и в 2020 году финансовая деятельность компании нормализовалась, а это значит доходы превышают расходы. Анализ денежных потоков проводится по компании в целом, в разрезе основных видов его хозяйственной деятельности, по отдельным структурным подразделениям.

Таблица 2

Анализ денежных потоков ООО «ФАВОРИТ+» по видам деятельности
за 2017 по 2021 г., тыс. руб.

Год	Виды деятельности	Поступило денежных средств	Выбыло денежных средств
-----	-------------------	----------------------------	-------------------------

		Сумма	%	Сумма	%
2017 год	Текущая	10 300	73,15	10 200	75,91
	Инвестиционная	0	0	0	0
	Финансовая	3 780	26,85	3 237	24,09
	Всего	14 080	100	13 437	100
2018 год	Текущая	11 490	75,10	11 490	76,53
	Инвестиционная	0	0	0	0
	Финансовая	3 810	24,90	3 524	23,47
	Всего	15 300	100	15 014	100
2019 год	Текущая	13 493	70,41	13 597	73,04
	Инвестиционная	0	0	0	0
	Финансовая	5 670	29,59	5 018	26,96
	Всего	19 163	100	18 615	100
2020 год	Текущая	10 964	60,03	10 865	60,41
	Инвестиционная	0	0	0	0
	Финансовая	7 300	39,97	7 119	39,59
	Всего	18 264	100	17 984	100
2021 год	Текущая	12 250	55,30	12 070	56,04
	Инвестиционная	0	0	0	0
	Финансовая	9 900	44,70	9 470	43,96
	Всего	22 150	100	21 540	100

Из данной таблицы видно, что за весь анализируемый период большую часть в процентном соотношении составлял поступления денежного потока в текущем виде деятельности. Так денежный поток в 2017 г. был равен 73,15%, а в 2021 уже 55,30%. Что касается выбытия денежных средств, то также в текущей деятельности наибольшие значения, в 2017 г. равен 75,91%, а в 2021 г. уже 56,04%. Финансовая деятельность также имеет значения, но уже не значительные по сравнению с текущей деятельностью. Так, например, в 2017 году удельный вес поступления денежного потока равен 26,85%, а отток – 24,09%. В 2021 году 44,70 и 43,96% соответственно. Инвестиционная деятельность за весь анализируемый период равна 0.

Наглядно можно увидеть структуру денежных потоков компании на графике (рис. 2, 3). Именно благодаря этим графикам компания видит текущее по-

ложение своей финансовой деятельности, видит динамику (рост или спад) и также можно выявить причины отклонения или роста тех или иных показателей [1, с. 190].

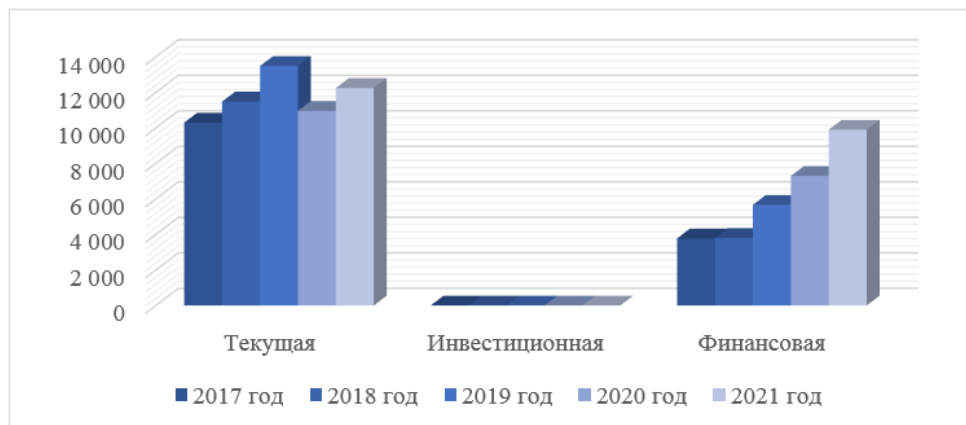


Рис. 2. Динамика структуры поступления денежных потоков

по видам деятельности компании ООО «ФАВОРИТ+» 2017–2021 гг., тыс. руб.

Из данного рисунка видно, что по инвестиционной деятельности у компании по поступлениям 0. А большую часть имеет в текущей деятельности и максимальное значение было в 2019 году и был равен 13 493 тыс. рублей. А минимальное значение было в 2017 году 10 300 тыс. рублей. В финансовой деятельности максимальное значение имело поступление в 2021 году 9 900 тыс. рублей, а минимальное в 2017 году и был равен 3 780 тыс. рублей.

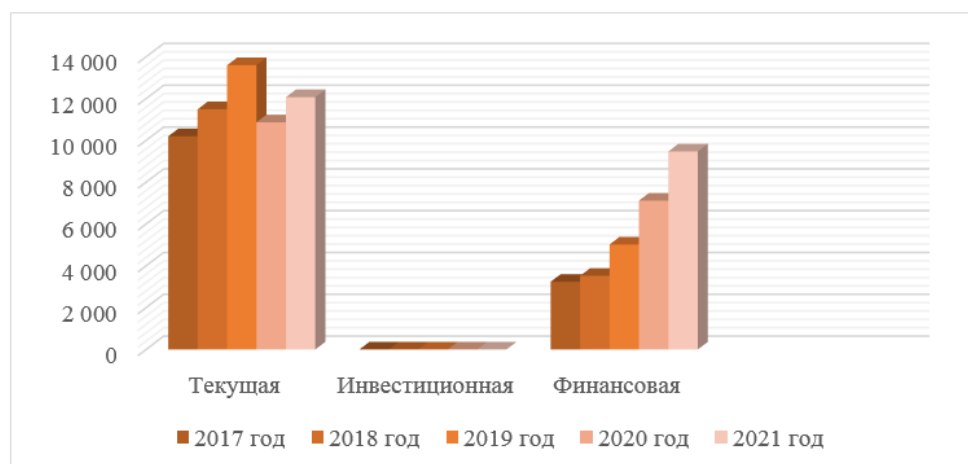


Рис. 3. Динамика структуры выбытия денежных потоков по видам деятельности компании ООО «ФАВОРИТ+» с 2017 по 2021 г., тыс. руб.

Из данного рисунка видно, что по выбытию денежных поток в инвестиционной деятельности также 0 тыс. рублей. Наибольший удельный вес у текущей

деятельности. Максимальное значение выбытия было в 2019 и равен 13 597 тыс. рублей, а наименьшее значение было 2017 году – 10 200 тыс. рублей. В финансовой же деятельности наибольшее значение выбытия денежных средств было в 2021 году (9 470 тыс. рублей), а наименьшее также в 2017 году 3 237 тыс. рублей. Также чтобы увидеть избыток или дефицит денежных средств, можно рассчитать величину чистого денежного потока компании.



Рис. 4. Динамика чистого денежного потока компании ООО «ФАВОРИТ+» за 2017–2021 гг., тыс. руб.

Из данного рисунка видно, что чистый денежный поток за весь анализируемый период имеет положительное значение, что подтверждает о достаточности денежных средств компании. Но данный показатель не имеет высоких результатов, то есть риск того, что в любой следующий период компании не хватит денежных средств, что приведет к отрицательному финансовому состоянию. Так, например, если в 2017 году компания имеет значение 643 тыс. рублей, то в следующем году показатель снижается до 286 тыс. рублей. Такая же динамика была и в 2020 году (280 тыс. рублей). Это говорит о том, что компания неправильно распорядилась денежными средствами, даже в силу затруднительных ситуаций (пандемия, рост цен, увеличение конкурентов). В 2021 году компания все же смогла увеличить данный показатель, но все равно есть к чему стремиться.

Таким образом, компания ООО «ФАВОРИТ+» может эффективно использовать денежные средства, но есть ряд проблем, которые мешают правильно генерировать денежные средства в объеме, достаточном для осуществления не-

обходимых расходов. Поэтому и наблюдались в некоторых периодах спад показателей дохода и увеличение части расходов. Денежные средства за весь анализируемый период имели тенденцию роста, что говорит о развитии деятельности компании. Так, за последний год данный показатель увеличился на 107 тыс. руб. (31,20%). Оборотные активы также выросли с 2017 года и к 2021 году составляют 6 795 тыс. руб. Это свидетельствует о увеличении расходных материалов компании. Также стоит отметить, что компания имеет почти дефицитный денежный поток, также снижается объем отрицательного денежного потока, но имеет достаточно средств для платежей по текущим обязательствам. В связи с этим, можно сделать вывод, что изучаемая компания имеет хорошее финансовое состояние, но при этом есть риски ухудшения данного положения.

Список литературы

1. Бочаров В.В. Финансовый анализ: анализ финансовой устойчивости; оптимизация денежных потоков; оценка эффективности инвестиций: учебное пособие (Краткий курс). – СПб.: Питер, 2018. – 240 с.
2. Дудкин В. Финансовые потоки как объект индикативного планирования и регулирования // Российский экономический журнал. – №3.
3. Ковалев В.В. Управление денежными потоками, прибылью и рентабельностью: учебно-практическое пособие. – М.: Велби, Проспект, 2019. – 108 с.
4. Shamsutdinova M.R., Astrakhantseva E.A., Ignatiev V.G., Vimurzaeva A.M., Mirgaleeva I.V. Creation of an optimization mechanism to increase the economic potential of an enterprise // Cooperation and Sustainable Development. Conference proceedings. Cham, 2022. С. 869–878.
5. Астраханцева Е.А. Бухгалтерская отчетность потребительского общества как инструмент эффективного функционирования и экономической безопасности // Фундаментальные и прикладные исследования кооперативного сектора экономики. – 2021. – №2. – С. 31–38.