

А. А. Могильная
Научный руководитель
Т. П. Винокурова

*Белорусский торгово-экономический
университет потребительской кооперации
г. Гомель, Республика Беларусь*

ПРЯМОЙ И КОСВЕННЫЙ МЕТОДЫ АНАЛИЗА ДЕНЕЖНЫХ ПОТОКОВ ОРГАНИЗАЦИИ: ДОСТОИНСТВА И НЕДОСТАТКИ

В рыночной экономике деятельность субъектов хозяйствования во многом зависит от аккумуляции денежных средств, их непрерывного движения и эффективного использования. Наиболее полезную для управления денежными потоками информацию дает расчет чистого денежного потока прямыми и косвенными методами текущей деятельности.

Различия результатов расчета денежных потоков прямыми и косвенными методами относятся только к текущей деятельности.

Прямой метод направлен на получение данных, характеризующих как валовой, так и чистый поток денежных средств организации в отчетном периоде. При применении этого метода используются данные бухгалтерского учета и отчета о движении денежных средств, характеризующие все виды их поступлений и расходования.

Достоинства прямого метода заключаются в том, что он позволяет показывать основные источники притока и направления оттока денежных средств, а также использовать полученную информацию для прогнозирования денежных потоков.

Недостаток данного метода заключается в том, что он не раскрывает взаимосвязи полученного финансового результата и изменения абсолютного размера денежных средств, в частности, не показывает, почему возникает ситуация, когда прибыльное предприятие является неплатежеспособным.

Косвенный метод более предпочтителен с аналитической точки зрения, так как позволяет объяснить причину расхождений между финансовым результатом и свободными остатками денежной наличности. Расчет чистого денежного потока косвенным методом осуществляется путем соответствующей корректировки чистой прибыли на сумму изменений запасов, дебиторской и кредиторской задолженностей, краткосрочных финансовых вложений и других статей актива, относящихся к текущей деятельности. Источниками информации для расчета и анализа денежного потока косвенным методом являются бухгалтерский баланс и отчет о прибылях и убытках.

Данные расчетов показали, что суммы чистого денежного потока, полученные прямыми и косвенными методами, существенно различаются. Основное влияние на рост чистого денежного потока, рассчитанного косвенным методом, оказало увеличение суммы амортизации, запасов, а также изменения дебиторской и кредиторской задолженностей. Однако увеличение запасов отрицательно влияет на деятельность организации, так как избыток запасов приводит к увеличению затрат на их хранение, неполучению возможных доходов из-за замораживания финансовых ресурсов в запасах, потерям в результате физической порчи и моральному старению запасов. Проблема увеличения оборачиваемости товарных запасов связана с проблемой формирования оптимального ассортимента. Поэтому необходима периодическая переоценка факторов потребительского спроса, таких как приоритет покупателей, цена, качество, тенденции моды, сезонные факторы и т. д. Также для этого необходимо проводить в торговых объектах различные скидки, акции, что повлечет за собой увеличение потребительского спроса.

Таким образом, можно сделать вывод о том, что преимущество косвенного метода определения чистого денежного потока заключается в том, что он позволяет выявить динамику всех факторов, формирующих величину чистого денежного потока. Достоинством прямого метода является то, что он позволяет получить более точные данные об объеме и составе денежных потоков. Поэтому при анализе денежных потоков нужно использовать оба метода в комплексе.