

ЭКОНОМИЧЕСКИЕ НАУКИ*Жуперина Марина Александровна*

студентка 3 курса

Пострелова Алёна Владимировна

ассистент кафедры «Финансы и кредит»

ФБГОУ ВПО «Ульяновский государственный технический университет»

г. Ульяновск, Ульяновская область

**РАСЧЁТ ДЕНЕЖНОГО ПОТОКА КОСВЕННЫМ МЕТОДОМ НА
ПРИМЕРЕ ОАО УАЗ ЗА 2011-2013 ГОДА**

Аннотация: в статье проводится расчёт денежного потока ОАО «УАЗ» косвенным методом. Расчет чистого денежного потока предприятия косвенным методом осуществляется по видам хозяйственной деятельности и предприятию в целом. На основе проведенного расчета анализируется финансовое состояние предприятия.

Ключевые слова: денежный поток, отчёт о движении денежных средств, операционная деятельность, инвестиционная деятельность, финансовая деятельность

Косвенный метод направлен на получение данных, характеризующих чистый денежный поток предприятия в отчетном периоде. Источником информации для разработки отчетности о движении денежных средств предприятия этим методом являются отчетный баланс и отчет о финансовых результатах. Расчет чистого денежного потока предприятия косвенным методом осуществляется по видам хозяйственной деятельности и предприятию в целом.

Для составления полного отчета о движении денежных средств основанного на косвенном методе, необходимо рассчитать так же чистое движение денежных средств от инвестиционной и финансовой деятельности, которое определяется так же, как и при использовании прямого метода составления отчета.

$$\text{ЧДП}_o = \text{ЧП} + \text{А} - \Delta \text{КФВ} - \Delta \text{ДЗ} - \Delta \text{З} + \Delta \text{КЗ} \quad (1)$$

Где, ЧДП_o – сумма чистого денежного потока предприятия по операционной деятельности в рассматриваемом периоде;

ЧП – чистая прибыль предприятия;

А – амортизация;

$\Delta \text{КФВ}$ – абсолютный прирост краткосрочных финансовых вложений;

$\Delta \text{ДЗ}$ – абсолютный прирост дебиторской задолженности;

$\Delta \text{З}$ – абсолютный прирост запасов;

$\Delta \text{КЗ}$ – абсолютный прирост кредиторской задолженности.

Сумма чистого денежного потока по инвестиционной деятельности осуществляется по формуле:

$$\text{ЧДП}_и = -\Delta \text{ОС} - \Delta \text{НМА} - \Delta \text{НКВ} - \Delta \text{ДФВ} - \Delta \text{Пр. ВOA}, \quad (2)$$

Где, $\text{ЧДП}_и$ – сумма чистого денежного потока предприятия по инвестиционной деятельности в рассматриваемом периоде;

$\Delta \text{ОС}$ – абсолютный прирост стоимости основных средств;

$\Delta \text{НМА}$ – абсолютный прирост нематериальных активов;

$\Delta \text{НКЗ}$ – абсолютный прирост незавершенных капитальных вложений;

$\Delta \text{ДФВ}$ – абсолютный прирост долгосрочных финансовых вложений;

$\Delta \text{ВOA}$ – абсолютный прирост прочих внеоборотных активов.

Расчёт чистого денежного потока по финансовой деятельности производится по формуле:

$$\text{ЧДП}_ф = \Delta \text{СК} + \Delta \text{ДКЗ} + \Delta \text{ККЗ}, \quad (3)$$

Где, $\text{ЧДП}_ф$ – чистый денежный поток предприятия по финансовой деятельности в анализируемом периоде;

$\Delta \text{СК}$ – абсолютное изменение собственного капитала;

$\Delta \text{ДКЗ}$ – абсолютный прирост долгосрочных кредитов и займов;

$\Delta \text{ККЗ}$ – изменение суммы краткосрочных кредитов и займов.

Общий чистый денежный поток суммируется по трем направлениям деятельности организации.

Для расчета итогового показателя чистого денежного потока косвенным методом используется формула:

$$\text{ЧДП} = \text{ЧДП}_o + \text{ЧДП}_и + \text{ЧДП}_ф, (4)$$

Расчёты приведены в таблицах 1, 2, 3.

Таблица 1

Расчёт чистого денежного потока косвенным методом по операционной деятельности, тыс. руб.

Показатель	2011 год	2012 год	2013 год
Сумма чистой прибыли	467 081	985 596	(1 080 673)
Сумма амортизационных отчислений	395 280	322 179	299 453
Изменение суммы краткосрочных финансовых вложений	- 4 109 712	- 6 704 730	- 51 348
Изменение суммы дебиторской задолженности	3 877 837	4 549 058	- 2 968 608
Изменение суммы запасов	- 724 748	179 125	- 818 594
Изменение суммы кредиторской задолженности	1 150 425	2 851 923	886 360
Сумма чистого денежного потока по операционной деятельности	2 969 409	6 136 245	3 943 690

По данным таблицы 1 можно увидеть, что в 2012 году по сравнению с 2011 годом и с 2013 годом, сумма ЧДП была значительно выше и составляла 6 136 245 тыс. руб. за счёт суммы кредиторской задолженности (2 851 923 тыс. руб.). В 2013 году наблюдается заметное уменьшение сумм дебиторской и кредиторской задолженности. Это значительным образом повлияло на сумму чистого денежного потока за данный год.

Таблица 2

Расчёт чистого денежного потока косвенным методом по инвестиционной деятельности, тыс.руб.

Показатель	2011 год	2012 год	2013 год
Изменение суммы основных средств	- 149 959	- 40 901	237 171
Изменение суммы нематериальных активов	- 142	- 62	111
Изменение суммы незавершенных капитальных вложений	39 923	- 39 800	160 159
Изменение суммы долгосрочных финансовых вложений	- 133 388	4 469 140	1 740 979
Изменение суммы прочих внеоборотных активов	- 11 188	- 13 927	- 17 788
Сумма чистого денежного потока по инвестиционной деятельности	254 754	-4 374 450	- 2 120 632

Из таблицы 2 можно увидеть, что в результате инвестиционной деятельности денежные средства предприятия в 2013 году по сравнению с 2012 годом, увеличились на 278 072 тысяч рублей, а по сравнению с 2011 годом увеличились на 387 130 тысяч рублей. В 2012 и 2013 году наблюдается отрицательный денежный поток, и он составил 4 374 450 тыс. руб. в 2012 году, 2 120 632 тыс. руб. в 2013 году.

Таблица 3

Расчёт чистого денежного потока косвенным методом по финансовой деятельности, тыс. руб.

Показатель	2011 год	2012 год	2013 год
Изменение суммы собственного капитала	467 081	985 596	- 1 080 673
Изменение суммы долгосрочных кредитов и займов	- 4 152 172	1 687 260	1 838 163
Изменение суммы краткосрочных кредитов и займов	1 821 147	- 529 508	- 1 012 091
Сумма чистого денежного потока по финансовой деятельности	- 1 863 944	2 143 348	- 254 601

По данным таблицы 3 можно увидеть, что предприятие существует, как за счёт собственных средств, так и за счёт заёмных. Собственный капитал в 2012 году составил 985 596 тыс. руб., по сравнению с 2011 годом он увеличился на 518 515 тыс. руб., а по сравнению с 2013 годом снизился на 2 066 269. Сумма долгосрочных кредитов и займов на 2011 год приняло отрицательное значение (- 4 152 172 тыс. руб.); на 2012 год составила 1 687 260 тыс. руб.; на 2013 год составила 1 838 163 тыс. руб. Сумма краткосрочных кредитов и займов на 2011 год составила 1 821 147 тыс. руб.; на 2012 год составила – 529 508 тыс. руб.; на 2013 год составила – 1 012 091 тыс. руб.

Таблица 4

Расчёт чистого денежного потока косвенным методом по предприятию в целом, тыс. руб.

Показатель	2011 год	2012 год	2013 год
ЧДПо	2 969 409	6 136 245	3 943 690
ЧДПи	254 754	- 4 374 450	- 2 120 632
ЧДПф	- 1 863 944	2 143 348	- 254 601
ЧДП	1 360 219	3 905 143	1 568 457

По данным таблицы 4, можно увидеть, что ЧДП, рассчитанный косвенным методом, на 2013 год составил 1 568 457 тыс. руб. Если сравнить с 2011 годом, ЧДП увеличился на 208 238 тыс. руб., а по сравнению с 2012 годом – снизился на 2 336 686 тыс. руб.

Подводя итоги по анализу движения денежных средств ОАО «УАЗ» косвенным методом за три года, можно сделать вывод, что в 2011 году отрицательным моментом, при расчёте ЧДП по финансовой деятельности, явилось превышение оттока над их притоком на 1 863 944 тыс. руб., что говорит о финансовой нестабильности предприятия. В этот период наблюдается дефицит денежного потока, при котором снижается ликвидность и уровень платежеспособности предприятия, что приводит к росту просроченной задолженности предприятия по кредитам банку, поставщикам, персоналу по оплате труда, но к 2012 году финансовое положение предприятия значительно улучшилось, оно получило прибыль в размере 985 596 тыс. руб.

В 2013 году сумма ЧДП по финансовой деятельности опять приняла отрицательное значение (- 254 601 тыс. руб.).

Список литературы

1. Электронный ресурс. Режим доступа: <http://humeur.ru> (дата обращения 07.11.14)
2. Электронный ресурс. Режим доступа: <http://3ys.ru> (дата обращения 07.11.14)
3. Электронный ресурс. Режим доступа: <http://superfeo.ucoz.ru> (дата обращения 07.11.14)