

СОВЕРШЕНСТВОВАНИЕ УПРАВЛЕНИЯ ДЕНЕЖНЫМИ ПОТОКАМИ НА ПРЕДПРИЯТИИ (НА ПРИМЕРЕ РУП «ГОМЕЛЬСКИЙ ЗАВОД «ГИДРОПРИВОД»)

Д. В. Яковлев

*Гомельский государственный технический университет
имени П. О. Сухого, Беларусь*

Научный руководитель Н. П. Драгун, канд. экон. наук

Поток денежных средств – это количество денежных средств, которое получает и выплачивает предприятие в течение отчетного или планового периода.

В любой момент времени фирма может рассматриваться как совокупность капиталов, поступающих из различных источников: от инвесторов, кредиторов, а также доходов, полученных в результате деятельности фирмы. Эти средства направляются на различные цели: приобретение основных средств, создание товарных запасов, формирование дебиторской задолженности и др. [1, с. 332].

Взятый на определенный момент общий капитал фирмы стабилен, затем через какое-то время он изменяется. Движение капитала на предприятии происходит постоянно. Конкуренция между предприятиями требует постоянного приспособления к изменяющимся условиям; технологические усовершенствования, обуславливающие значительные капиталовложения, инфляция, изменение процентных ставок, налоговое законодательство, – все это оказывает большое влияние на движение капитала предприятия. Поэтому необходимо эффективно управлять движением капитала в рамках предприятия.

С движения денежных средств начинается и им заканчивается производственно-коммерческий цикл. Деятельность предприятия, направленная на получение прибыли, требует, чтобы денежные средства переводились в различные активы, которые обращаются в дебиторскую задолженность в процессе реализации продукции. Результаты деятельности считаются достигнутыми, когда процесс инкассирования приносит поток денежных средств, на основе которого начинается новый цикл, обеспечивающий получение прибыли [2, с. 380].

В Беларуси категория «денежные потоки» приобретает важное значение в системе управления финансами хозяйствующих субъектов. Она предоставляет пользователям финансовой отчетности базу для оценки способности предприятия привлекать и использовать денежные средства.

В белорусской практике финансового менеджмента под потоком денежных средств понимается разность между всеми полученными и выплаченными предприятием денежными средствами за определенный период времени, которая затем сопоставляется с прибылью.

Прибыль выступает как показатель эффективности работы предприятия и источник его жизнедеятельности. Рост прибыли создает финансовую основу для самофинансирования деятельности предприятия, для осуществления расширенного воспроизводства и удовлетворения социальных и материальных потребностей. За счет прибыли выполняются обязательства предприятия перед бюджетом, банками и другими организациями.

Различие между суммой полученной прибыли и величиной денежных средств заключается в следующем:

– прибыль отражает учетные денежные и неденежные доходы в течение определенного периода, что не совпадает с реальным поступлением денежных средств; при расчете прибыли расходы на производство продукции признаются после ее реализации, а не в момент их оплаты;

– денежный поток отражает движение денежных средств, которые не учитываются при расчете прибыли: амортизацию, капитальные расходы, налоги, штрафы, долговые выплаты и чистую сумму долга, заемные и авансированные средства.

Доход, который является разницей между объемом продаж и себестоимостью реализованной продукцией, может по-разному влиять на потоки денежных средств. Например, расходы, обусловленные эксплуатацией зданий и оборудования, обычно не связаны с использованием денежных средств, а прибавление сумм амортизации к чистому доходу дает только приблизительный показатель потоков денежных средств.

Общая сумма поступлений денежных средств зависит от способности руководства предприятия привлекать ресурсы. В отношении не вложенных денежных средств руководство в момент возврата этих средств вольно направлять их на любые цели, которые оно почитает наиболее важными [5, с. 56].

Для совершенствования управления денежными потоками нами предлагаются следующие мероприятия:

1. Увеличение прибыли предприятия за счет установления скидок на готовую продукцию. Организациям, функционирующим на потребительском рынке, приходится прибегать к различным методам стимулирования продаж. Учитывая особую роль цены как фактора привлечения покупателей, наиболее распространенным методом является снижение цены или предоставление различных ценовых скидок. Установление скидок – это мера, направленная на стимулирование сбыта продукции. Цель стимулирования сбыта – избавление от излишних запасов продукции, увеличение объемов реализации, а соответственно и роста прибыли. Сутью данного мероприятия является установление скидок на готовую продукцию, а именно: на гидроклапаны давления. Объектом стимулирования является потребитель. В основном, потребителями выпускаемой продукции являются специализированные предприятия, возможна и реализация единичным потребителям. Предполагается за счет снижения цен привлечь большее количество покупателей, которые возможно, предпочтению отдадут более известным отечественным брендам, но более дорогостоящим.

План действий по применению скидок:

- 1) определение целей ценовой политики на период скидок – избавление от излишних запасов продукции, повышение объемов продаж;
- 2) определение, на каком уровне нужно установить скидку, чтобы сумма прибыли возросла, и объем продаж увеличился;
- 3) оценка реальности достижения или удержания данного объема продаж;
- 4) установление нового плана продаж, доведение его до персонала и запуск рекламы.

2. Совершенствование системы управления прибылью путем внедрения АСУ «Корпоративные финансы». Основным структурным подразделением, занимающимся управлением прибылью на предприятии является финансово-экономическая служба, которая в процессе своей деятельности взаимодействует с различными подразделениями предприятия. На предприятии существует линейная департаментация обязанностей. Но на предприятии были выявлены и проблемы управления прибылью. Это такие проблемы, как трудности поддержания постоянных взаимосвязей между различными постоянными функциональными службами, длительная процедура принятия решений в управлении прибылью, отсутствие возможности своевременно выявлять отклонения от намеченных планов, отсутствие постоянного контроля, которое приводит к частому нарушению правил, инструкций и тому подобных документов, высокая трудоемкость процесса управления и анализа прибыли, подбора покупателей и поставщиков, должников по взаиморасчетам, разработки технологического процесса.

Из-за высокой трудоемкости процесса учета прибыли, которая приводит к увеличению длительности принятия решений, в качестве резерва улучшения учета и управления прибылью предлагается внедрить автоматизированную систему управления «Корпоративные финансы». В настоящее время большинство работ по оформлению документов, контролю и другого осуществляется работниками отдела вручную. Это следующие проблемы, присущие большинству предприятий:

- высокие расходы на содержание аппарата финансово-экономической системы;
- длительная процедура принятия решений в управлении прибылью;
- отсутствие возможности своевременно выявить отклонения от намеченных планов;
- значительные задержки в расчетах;

Внедрение системы «Корпоративные финансы» предоставит возможность увидеть полную финансовую картину вашего предприятия, обеспечить управляемость и прозрачность движения средств.

Продукт позволит решить и автоматизировать такие актуальные задачи финансового управления, как:

- бюджетирование по центрам финансовой ответственности, контроль и анализ исполнения бюджетов;
- формирование управленческой отчетности и аналитических материалов для управления;
- ведение управленческого учета по различным стандартам (МСФО, *USGAAP*);
- формирование платежного календаря и повышение платежной дисциплины;
- управление себестоимостью;
- финансово-экономический анализ.

Денежные потоки – один из центральных элементов жизнедеятельности любого предприятия. Управление ими является неотъемлемой частью управления всеми финансовыми ресурсами предприятия для обеспечения-получения прибыли

Осуществление практически всех видов финансовых операций предприятия генерирует определенное движение денежных средств в форме их поступления или расходования. Это движение денежных средств функционирующего предприятия во времени представляет собой непрерывный процесс и определяется понятием «денежный поток». Денежный поток предприятия представляет собой совокупность распределенных во времени поступлений и выплат денежных средств, генерируемых его хозяйственной деятельностью.

Управление денежными потоками предприятия является важной составной частью общей системы управления его финансовой деятельностью.

Л и т е р а т у р а

1. Жарковская, Е. П. Антикризисное управление / Е. П. Жарковская, Б. Е. Бродский. – М. : Омега-Л, 2004. – 336 с.
2. Ансофф, И. Стратегическое управление / И. Ансофф. – М. : Экономика, 2006. – 519 с.
3. Баканов, М. И. Теория экономического анализа : учебник / М. И. Баканов, А. Д. Шеремет. – М. : Финансы и статистика, 2006.
4. Балабанов, И. Т. Финансовый анализ и планирование хозяйствующего субъекта / И. Т. Балабанов. – М. : Финансы и статистика, 2006.
5. Бондарчук, Н. В. Анализ денежных потоков от текущей, инвестиционной и финансовой деятельности организации / Н. В. Бондарчук // Аудит. ведомости. – 2002. – № 3. – С. 56–61.