**Планирование денежных потоков предприятия**

*В данной статье рассматривается планирование денежных потоков предприятия.*

*Ключевые слова: денежные потоки, планирование, дефицит денежных средств, этапы планирования, анализ.*

Дефицит денежных средств – это главная проблема многих предприятий.

Такой дефицит может касаться не только, например, инвестиционной деятельности, но и текущей деятельности, которую ведет предприятие. Проявления такого дефицита может быть как внутренним, так и внешним. Если предприятие стабильно работает, имеет хорошую прибыль, рентабельно, но из-за нехватки денежных средств и такое предприятие может стать банкротом или значительно ухудшить свое финансовое состояние, а также свою деловую репутацию. Поэтому, планирование денежных потоков является главным элементов их управления. Такое планирование заключается в синхронизации положительных поступлений и отрицательных выплат денежных средств. Но стоит отметить, что если предприятие имеет большие остатки денежных средств, которые не вовлечены в оборот, то такие денежные средства лишают любое предприятие дополнительной прибыли [1].

Данный факт также влияет и на финансовое состояние предприятие, его финансовые результаты [2].

Именно рациональное использование денежных средств, и собственных, и заемных, с целью получения прибыли, и является главной задачей планирования денежных потоков [10].

Планирование денежных потоков можно рассматривать в несколько этапов [3]:

1 этап – планирование на определенный промежуток времени. На данном этапе, как правило, используется бюджетирование. Предприятие формирует свой бюджет по данным закупок. Бюджет составляется по статьям доходов и расходов предприятия. На данном этапе уже можно предвидеть кассовые разрывы и предотвратить их. Например, можно найти новых покупателей и заказчиков, открыть свой интернет-магазин, начать сотрудничать с торговыми площадками и т.д. Процесс планирования нужен для того, чтобы понять, сможет ли организация осуществить свои планы и какие при этом будут ее затраты.

2 этап – оперативное планирование. На данном этапе предприятие может составить свой платежный календарь. Такой календарь включает в себя планирование всех текущих потребностей предприятия, а также поступление денежных средств. Календарь позволяет наиболее точно выявить все кассовые разрывы. Такой календарь составляется на основе заявок на расходование денежных средств и всех планируемых поступлений.

3 этап – анализ. На третьем этапе проводится анализ полученных результатов деятельности предприятия. Анализируется исполнение планов предприятия, основные показатели его деятельности, показатели денежных потоков и т.д. Такие представленные этапы многократно повторяются в деятельности предприятие и это позволяет значительно упростить последующее прогнозирование работы такого предприятия. Наиболее затруднительным является планирование когда предприятие только начинает свою деятельность, при этом планирование денежных потоков осуществляется «с нуля» [4].

Анализ денежных потоков помогает предприятию делать обоснованные прогнозы на будущий период, реализовывать расчет потока в перспективе, корректировать движение денежных средств исходя из отклонений факта от плана и т.д. [7].

Именно прогнозный денежный поток позволяет предприятию определить предположительно зависимость от внешних средств финансирования, а также чистый денежный поток и достоверное положение платежеспособности предприятия [8].

Также такой прогноз помогает предприятию выработать правильные решения по направлениям своей деятельности, выполнять задачи финансового планирования [9].

Как правило, все решения направлены на увеличение денежного потока предприятия. По итогам принятия таких решений анализируются и баланс, отчет о финансовых результатах. В экономической науке наиболее распространенным методом является процент от продаж, который заключается в предположении, что значения основных статей баланса и отчета о финансовых результатах изменяются пропорционально изменению выручки [5].

Составляется прогнозный отчет о финансовых результатах коммерческой организации (таблица 1).

Таблица 1 – Прогнозный отчет о финансовых результатах

|  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- |
| Наименование показателя | Факт, тыс. руб. | Прогноз, тыс. руб. | Изменение, тыс. руб. | В % к выручке |
|  |  |  |  |  |

Формируется и прогнозный баланс, где отражаются все измененные его статьи (таблица 2).

Таблица 2 – Прогнозный баланс

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
| Наименование показателя | Факт, тыс. руб. | Прогноз, тыс. руб. | Изменение, тыс. руб. |
|  |  |  |  |

Также прогнозируется денежный поток (таблица 3).

Таблица 3 – Прогноз денежного потока

|  |  |
| --- | --- |
| Наименование показателя | Сумма, тыс. руб. |
| Операционная (текущая) деятельность |  |
| Чистый денежный поток (+), отток (-) |  |
| Чистая прибыль |  |
| Уменьшение (+), увеличение (-) запасов |  |
| Уменьшение (+), увеличение (-) НДС |  |
| Уменьшение (+), увеличение (-) дебиторской задолженности |  |
| Уменьшение (+), увеличение (-) кредиторской задолженности |  |

Продолжение таблицы 3

|  |  |
| --- | --- |
| Инвестиционная деятельность |  |
| Чистый денежный поток (+), отток (-) |  |
| Финансовая деятельность |  |
| Чистый денежный поток (+), отток (-) |  |
| Увеличение (+), уменьшение (-) краткосрочных заемных средств |  |
| Чистый денежный поток (+), отток (-) по всем операциям |  |
| Остаток денежных средств на начало года |  |
| Остаток денежных средств на конец года |  |

Такие прогнозные данные позволяют любому предприятию определить направления, по которым велик риск наличия существующих угроз его, например, экономической безопасности [6].

Таким образом, эффективная деятельность предприятия во многом зависит именно от планирования денежных потоков, что позволяет осуществлять деятельность предприятию непрерывно. Управление денежными потоками в виде процесса планирования позволяет предприятию не допустить просрочки в платежах, но и не платить преждевременно, иметь возможность вовремя, например, взыскать дебиторскую задолженность, точно установить периоды возможного денежного дефицита и т.д.

Список литературы:

1. Леонтьев, В. Е. Корпоративные финансы : учебник для вузов / В. Е. Леонтьев, В. В. Бочаров, Н. П. Радковская. — 4-е изд., перераб. и доп. — Москва : Издательство Юрайт, 2024. — 341 с. — (Высшее образование). — ISBN 978-5-534-17390-1. — Текст : электронный // Образовательная платформа Юрайт [сайт]. — URL: <https://urait.ru/bcode/535932> (дата обращения: 19.10.2024).
2. Погодина, Т. В. Финансовый менеджмент : учебник и практикум для вузов / Т. В. Погодина. — 2-е изд., перераб. и доп. — Москва : Издательство Юрайт, 2024. — 259 с. — (Высшее образование). — ISBN 978-5-534-16480-0. — Текст : электронный // Образовательная платформа Юрайт [сайт]. — URL: <https://urait.ru/bcode/536450> (дата обращения: 19.10.2024).
3. Стегний, В. Н. Прогнозирование и планирование : учебник для вузов / В. Н. Стегний, Г. А. Тимофеева. - Москва : Издательство Юрайт, 2023. - 210 с. - (Высшее образование). - ISBN 978-5-534-14403-1. - Текст : электронный // Образовательная платформа Юрайт [сайт]. - URL: https://urait.ru/bcode/519713
4. Финансовый менеджмент : учебник для вузов / под редакцией Г. Б. Поляка. — 5-е изд., перераб. и доп. — Москва : Издательство Юрайт, 2024. — 358 с. — (Высшее образование). — ISBN 978-5-534-18205-7. — Текст : электронный // Образовательная платформа Юрайт [сайт]. — URL: <https://urait.ru/bcode/534525>
5. Бритаев, Д.К., Кротов, А.Е., Ведяшова, А.В. Анализ денежных потоков организации [Электронный ресурс] // eLIBRARY: [сайт]. – 2023. – URL: <https://elibrary.ru/item.asp?id=53977470>
6. Волков, Р.К. Теоретические основы анализа денежных потоков [Электронный ресурс] // eLIBRARY: [сайт]. – 2024. – URL: <https://elibrary.ru/item.asp?id=67299339>
7. Герсонская, И.В., Егорова, А.А. Методика анализа и управления денежными потоками коммерческой организации [Электронный ресурс] // eLIBRARY: [сайт]. – 2023. – URL: <https://elibrary.ru/item.asp?id=54881232>
8. Кривоногов, А.И. Методы анализа движения денежных потоков предприятия и перспективы их использования [Электронный ресурс] // eLIBRARY: [сайт]. – 2023. – URL: <https://elibrary.ru/item.asp?id=50481396>
9. Панарин, А.В. Анализ денежных потоков как инструмент финансового управления организацией [Электронный ресурс] // eLIBRARY: [сайт]. – 2024. – URL: <https://elibrary.ru/item.asp?id=67885074>
10. Посысаев, Н.С. О важности анализа динамики денежных потоков организации [Электронный ресурс] // eLIBRARY: [сайт]. – 2023. – URL: <https://elibrary.ru/item.asp?id=62788839>