

5. Лукасевич И.Я. Управление денежными потоками : учебник / И.Я. Лукасевич, П.Е. Жуков. — М.: Вузовский учебник, НИЦ ИНФРА—М, 2016. — 160 с.

6. Маевская Е.Б. Стратегический анализ и бюджетирование денежных потоков коммерческих организаций: Монография / Е.Б. Маевская. — М. : НИЦ ИНФРА-М, 2014. — 108 с.

7. Панов М.М. Постановка системы бюджетного управления или три координаты бизнеса: БДР, БДДС, ББЛ / М.М. Панов. — М. : ИНФРА-М, 2014. — 304 с.

### **Информация об авторе**

*Усачева Олеся Васильевна* — кандидат экономических наук, доцент, кафедры бухгалтерского учета и финансов, Сибирский университет потребительской кооперации, 630087, г. Новосибирск, пр. К. Маркса, 26, e-mail: Olesechka-nsk@yandex.ru.

### **Author**

*Usacheva Olesya Vasilevna* — PhD in Economics, Associate Professor, Department of Accounting and Finance, Siberian University of Consume Cooperation, 26, K. Marks av., Novosibirsk, 630087, e-mail: Olesechka-nsk@yandex.ru.

УДК 658.14

**Е.М. Сорокина,  
М.А. Митюкова**

Байкальский государственный университет,  
г. Иркутск

## **ОСОБЕННОСТИ ПРОГНОЗНОГО АНАЛИЗА ДЕНЕЖНЫХ ПОТОКОВ НАУЧНО-ИССЛЕДОВАТЕЛЬСКИХ И ПРОЕКТИРОВОЧНЫХ ОРГАНИЗАЦИЙ ГОРНОДОБЫВАЮЩЕЙ ПРОМЫШЛЕННОСТИ**

В статье описываются особенности прогнозного анализа денежных потоков научно-исследовательских и проектировочных организаций горнодобывающей промышленности. Методика прогнозного анализа денежных потоков уточняется с учетом отраслевых особенностей деятельности этих коммерческих организаций. Ее уточнение позволяет учитывать специфику производства, выполнения работ и оказания услуг научно-исследовательских и проектировочных организаций горнодобывающей промышленности. Применение уточненной методики позволяет повысить эффективность управления денежными потоками коммерческих организаций, осуществляющих научно-исследовательские и проектные работы в горном деле.

*Ключевые слова:* прогнозный анализ денежных потоков, прогнозный анализ, денежные потоки, движение денежных средств, горнодобывающая промышленность.

**E.M. Sorokina,  
M.A. Mitjukova**  
Baikal State University,  
Irkutsk

## **THE EXPECTED ANALYSIS OF CASH FLOWS OF THE RESEARCH AND DESIGN ORGANIZATIONS OF THE MINING INDUSTRY**

Features of the expected analysis of cash flows of the research and design organizations of the mining industry are described in article. The technique of the expected analysis of cash flows is specified taking into account branch features of activity of these commercial organizations. This specification allows considering specifics of production, performance of work and rendering services of the research and design organizations of the mining industry. Application of the specified technique allows increasing effective management of cash flows of the commercial organizations which are carrying out research and project works in mining.

*Keywords:* expected analysis of cash flows, expected analysis, cash flows, cash flow, mining industry.

Согласно ст. 50 п. 1 ГК РФ основной целью деятельности любого коммерческой организации является получение прибыли<sup>1</sup>. Прибыль — это конечный результат работы организации, стимулирующий дальнейшую производственную деятельность и создающий основу для ее расширения. Однако, как показывает практика, прибыль дает организации возможность сохранять устойчивое финансовое положение только при подтверждении ее реальными ресурсами — денежными средствами.

В условиях нестабильной экономической ситуации особенно актуально следить за факторами, определяющими различия в суммах финансового результата и денежных средств. При этом для обеспечения эластичности управленческой системы, то есть ее способности быстро реагировать на происходящие изменения, сосредотачивать ограниченные денежные ресурсы на жизненно важных, приоритетных направлениях деятельности организации, более актуальными становятся результаты не ретроспективного, а оперативного и прогнозного анализа. Данные прогнозного анализа денежных потоков организации позволяют не просто контролировать, а предвидеть текущую ситуацию. Проведение прогнозного анализа движения денежных средств коммерческой организации позволяет повышать эффективность управленческих решений для достижения успешной деятельности предприятия.

---

<sup>1</sup> Данная цель закрепляется в учредительных документах коммерческой организации в соответствии с п. 4 ст. 52 ГК РФ.

Специфика деятельности организаций горнодобывающей промышленности накладывает на прогнозный анализ денежных потоков свой отпечаток. Прогнозный анализ денежных потоков коммерческих организаций, осуществляющих научные исследования и проектирование в области разработки месторождений и переработки руд золота и других благородных металлов, руд цветных и редких металлов и алмазов, еще более специфичен и обладает своими особенностями.

Продукция, работы и услуги научно-исследовательских, проектировочных организаций горнодобывающей промышленности уникальны и не имеют аналогов<sup>1</sup>. Природные особенности того или иного месторождения, состав предоставляемой для исследования руды, геодезические условия постройки шахт и рудников, специфика организации работ на обогатительных фабриках — все это делает производство ранее указанных организаций индивидуальным и единичным. Вследствие, позаказный метод учета себестоимости продукции, работ и услуг обуславливает главным образом особенности прогнозного анализа денежных потоков научно-исследовательских и проектировочных организаций горнодобывающей промышленности.

Существующие методики прогнозного анализа денежных потоков коммерческих организаций, предложенные российскими и зарубежными авторами [2, 3, 4, 5, 6], требуют уточнения в соответствии с особенностями прогнозного анализа денежных потоков научно-исследовательских и проектировочных организаций горнодобывающей промышленности.

Прежде всего требуется уточнить классификацию денежных потоков организаций, ведущих учет затрат позаказным методом.

В экономической литературе существует предложение при позаказном методе учета себестоимости производства классифицировать денежные потоки по структурным и операционным объектам, то есть по конкретным работам и услугам [8, с. 48]. Однако такая классификация денежных потоков коммерческих организаций является громоздкой и чрезмерно расширенной при большом объеме заказов.

Представляется, что классификация денежных потоков организации с индивидуальным и единичным производством должна быть основана в соответствии с пожеланиями управляющего персонала — основных потребителей данных прогнозного анализа денежных потоков. Как варианты денежные потоки могут быть сгруппированы по видам поступлений и выплат денежных средств, по принадлежности к тому или иному структурному подразделению организации, по видам продукции, выполняемых работ и оказываемых услуг. Например, в научно-исследовательских и проектировочных организациях горнодобывающей промышленности можно выделить денежные потоки от научно-исследовательской деятельности и денежные потоки от проектировочной деятельности.

---

<sup>1</sup> Научно-исследовательские и проектировочные организации горнодобывающей промышленности создают продукцию, выполняют работы и оказывают услуги, но наибольший удельный вес в деятельности таких организаций занимает оказание услуг.

Разделение денежных потоков по видам операций коммерческих организаций на денежные потоки от текущих, инвестиционных и финансовых операций должно зависеть от объема данных операций, а также от потребностей в данной информации пользователей. Научно-исследовательские и проектировочные организации горнодобывающей промышленности обычно осуществляют инвестиционную деятельность в небольшом объеме, и практически не осуществляет финансовую деятельность, поэтому денежные потоки от операций по данным видам деятельности можно не выделять.

Классификация денежных потоков коммерческой организации может быть закреплена справочником в программном обеспечении бухгалтерского и управленческого учета, устанавливающего аналитику статьи движения денежных средств в коммерческой организации. Статьи движения денежных средств, как и рабочий план счетов бухгалтерского учета, должны устанавливаться в каждой организации в индивидуальном составе, отражая специфику ее деятельности.

Классификация денежных потоков необходима для определения основных показателей плана поступления и выплат денежных средств коммерческой организации, в котором отражаются результаты прогнозного анализа денежных потоков организации.

Прогнозирование движения денежных средств в целях эффективного управления денежными потоками организации желательно чтобы было годовым и ежемесячным. Годовой прогноз поможет разработать стратегию и тактику деятельности организации на будущий год, а ежемесячное прогнозирование обеспечит оперативность управления денежными потоками. Прогнозировать движения денежных средств на более долгосрочную перспективу нецелесообразно в виду изменчивой природы денежных потоков и их условий формирования [6, с. 147].

Прогнозный анализ денежных потоков коммерческой организации проводится поэтапно. Последовательность этапов проведения прогнозного анализа движения денежных средств представлена на рисунке.

На первом этапе прогнозного анализа денежных потоков в организации составляются тематические планы поступлений и выплат денежных средств. Подобные планы ежемесячно предлагает формировать И. А. Бланк [2, с. 517]. Примерами тематических планов поступлений и выплат денежных средств могут быть: план продаж, план инвестиций, план социального развития, план налоговых выплат, план текущего и капитального ремонтов и так далее. В научно-исследовательских и проектировочных организациях горнодобывающей промышленности особенно важен план выплат денежных средств, осуществляемых на научно-исследовательские, опытно-конструкторские и технологические работы. Тематические планы составляются на основании данных, предоставляемых центрами ответственности коммерческой организации.



### Этапы проведения прогнозного анализа движения денежных средств

На основании показателей тематических планов поступлений и денежных выплат формируются методом прямого счета показатели годового плана поступлений и выплат денежных средств. Годовой план составляется с разбивкой по месяцам, чтобы учесть сезонные колебания реализации продукции. Так наибольший объем реализации работ и услуг в научно-исследовательских и проекторочных организациях горнодобывающей промышленности приходится на сентябрь, ноябрь, декабрь, январь и май. Данная сезонность обусловлена спецификой работ заказчиков услуг научно-исследовательских и проекторочных организаций горнодобывающей промышленности.

Ежемесячно в коммерческой организации формируется план продаж на текущий месяц. При этом он составляется с учетом сроков погашения дебиторской задолженности организации. Поступления денежных средств в плане продаж рекомендуется отражать по заказам или по контрагентам организации, которые должны осуществить эти выплаты [3, с. 190], в целях учета инкассации дебиторской задолженности. В научно-исследовательских и проекторочных организациях горнодобывающей промышленности вследствие уникальности работ и услуг по каждому заказу лучше всего группировать денежные поступления по заказам.

Ежемесячный план денежных выплат предприятия также формируется с учетом сроков погашения кредиторской задолженности организации. Так при обязанности оплатить работы или услуги субподрядчиков организации горно-

добывающей промышленности в течение двух месяцев в соответствии с условиями договоров возникающую кредиторскую задолженность можно рассматривать как беспроцентный кредит сроком на два месяца. Однако подобные решения о сроке оплаты кредиторской задолженности должны приниматься руководством организации взвешенно и обдуманно на основании данных прогнозного анализа наличия денежных средств в организации за рассматриваемый период. Данные о денежных выплатах предоставляется в плановую службу коммерческой организации центрами ответственности.

Оценка ликвидности инвестиционных и финансовых активов организации, оформляемая отдельной управленческой отчетностью необходима в том случае, если организация активно осуществляет инвестиционную и финансовую деятельность. Как было отмечено ранее в научно-исследовательских и проектировочных организациях горнодобывающей промышленности инвестиционная и финансовая деятельность незначительны, однако это не исключает проведение оценки ликвидности инвестиционных и финансовых активов организации из этапов прогнозного анализа денежных потоков. В этом случае сотруднику планово-финансовой службы организации необходимо экспертной оценкой, не исключая данные первичной и договорной документации, установить ликвидность инвестиционных и финансовых активов организации. Оценка ликвидности проводится, чтобы учесть планируемые поступления и выбытия денежных средств, связанные с поступлением или выбытием инвестиционных и финансовых активов организации [6, с. 151]. Особенно при проведении оценки необходимо уделить внимание денежным эквивалентам организации.

На основе данных плана продаж на текущий месяц, плана денежных выплат предприятия и оценки ликвидности финансовых и инвестиционных активов организации методом прямого счета формируется ежемесячный платежный календарь организации. Он может быть составлен с ежедневной, подекадной или полумесячной разбивкой. В научно-исследовательских и проектировочных организациях горнодобывающей промышленности ежемесячный платежный календарь обычно составляется с подекадной разбивкой в связи со спецификой выполняемых работ и оказываемых услуг.

На основании данных ежемесячного платежного календаря в целях оперативности прогнозного анализа денежных потоков организации корректируются данные годового плана поступлений и выплат денежных средств. Корректировка данных годового прогнозирования в научно-исследовательских и проектировочных организациях горнодобывающей промышленности производится ежеквартально вследствие сезонности оказываемых услуг и выполняемых работ.

Помимо рассмотренных уточнений порядка прогнозирования денежных потоков научно-исследовательских и проектировочных организаций горнодобывающей промышленности, желательно проводить оценку влияния возможных к осуществлению мероприятий и событий на движение денежных средств коммерческой организации [6, с. 137]. Использование данной оценки наряду с обычными методами прогнозного анализа денежных потоков пред-

приятия позволит повысить эффективность управления денежными потоками на предприятии.

Уточнения методики прогнозного анализа движения денежных средств научно-исследовательских и проектировочных организаций горнодобывающей промышленности позволяют учесть потребности пользователей управленческой отчетности и особенности деятельности организаций при формировании исходной аналитической информации. Они также позволяют использовать одновременно способы планирования «сверху-вниз» и «снизу-вверх», то есть большей частью информационного обеспечения прогнозного анализа денежных потоков являются данные, предоставляемые структурными подразделениями организации — центрами ответственности. Применение уточнений также принимает во внимание сроки погашения дебиторской и кредиторской задолженности на этапе ежемесячного планирования, что повышает оперативность и достоверность данных прогнозного анализа денежных потоков коммерческих организаций. Применение наряду с годовым и ежемесячным прогнозированием денежных потоков оценки влияния возможных к осуществлению мероприятий и событий на движение денежных средств коммерческой организации повышает эффективность управления денежными потоками предприятия и расширяет границы проведения прогнозного анализа денежных потоков.

### Список использованной литературы

1. Гражданский кодекс Российской Федерации. Часть 1 [Электронный ресурс] : федер. закон РФ от 30.11.1994 г. № 51-ФЗ. — Режим доступа : [http://www.consultant.ru/document/cons\\_doc\\_LAW\\_176249](http://www.consultant.ru/document/cons_doc_LAW_176249).
2. Бланк И.А. Финансовый менеджмент / И.А. Бланк. — Киев: Ника-центр, 2004. — 656 с.
3. Ван Хорн Дж. К. Основы управления финансами / Дж. К. Ван Хорн. ; пер. с англ. — М. : Финансы и аналитика, 2003. — 800 с.
4. Закаригаев А.Х. Требования к системе бюджетирования предприятий инновационной направленности / А.Х. Закаригаев // Международный бухгалтерский учет. — 2015. — № 24. — С. 10–20.
5. Кузнецова И.Д. Управление денежными потоками предприятия / И.Д. Кузнецова. — Иваново : ИГХТУ, 2008. — 193 с.
6. Сорокина Е.М. Анализ денежных потоков предприятия: теория и практика в условиях реформирования российской экономики / Е.М. Сорокина. — М. : Финансы и статистика, 2004. — 176 с.
7. Сорокина Е.М. Анализ платежеспособности организации / Е.М. Сорокина, С.А. Макаренко. — Иркутск : Из-во БГУЭП, 2009. — 230 с.
8. Черненко А.Ф. Движение денежных средств: бюджет и отчетность предприятий инновационной сферы деятельности / А.Ф. Черненко, Т.Ю. Онокой // Международный бухгалтерский учет. — 2015. — № 39. — С. 50–68.

## Информация об авторах

*Сорокина Елена Михайловна* — доктор экономических наук, профессор, декан факультета информатики, учета и сервиса, Байкальский государственный университет, 664003, г. Иркутск, ул. Ленина, 11, e-mail: soelmi@yandex.ru.

*Митюкова Маргарита Алексеевна* — ведущий экономист ОАО «Иргиредмет», магистрант, кафедра бухгалтерского учета, анализа, статистики и аудита, Байкальский государственный университет, 664003, г. Иркутск, ул. Ленина, 11, e-mail: m.a.margarita@mail.ru.

## Authors

*Sorokina Elena Mikhailovna* — doctor habil. (Economics), Professor, Dean, Faculty of Computer Science, Accounting and Service, Baikal State University, 11 Lenin St., Irkutsk, 664003, e-mail: soelmi@yandex.ru.

*Mitjukova Margarita Alekseevna* — leading economist of Irgiredmet, student, Department of Accounting, Analysis, Statistics and Audit, Baikal State University, 11, Lenin St., Irkutsk, 664003, e-mail: m.a.margarita@mail.ru.

УДК 657

**Н.С. Нечеухина,  
О.В. Мустафина**

Уральский государственный экономический университет,  
г. Екатеринбург

## ОСОБЕННОСТИ ФИНАНСОВОГО УПРАВЛЕНИЯ ДЕНЕЖНЫМИ ПОТОКАМИ БИЗНЕС-СТРУКТУР РОЗНИЧНОЙ ТОРГОВЛИ

В данной статье изучены подходы к определению экономической категории «денежного потока»; исследован механизм формирования денежного потока применительно к бизнес-структуре розничной торговли, приведена авторская трактовка и алгоритм формирования чистого денежного потока; выделены особенности учетно-аналитического обеспечения в целях финансового управления денежными потоками бизнес-структур розничной торговли.

*Ключевые слова:* денежный поток, финансовое управление, учетно-аналитическое обеспечение, бизнес-структура розничной торговли.