

ЛЕКЦИОННЫЙ МАТЕРИАЛ
по дисциплине «Организация денежных потоков компании»
для направления подготовки 38.04.08 ФИНАНСЫ И КРЕДИТ
направленности «Корпоративные финансы в цифровой экономике»

Содержание

1. Денежные потоки и финансовые результаты в системе внутрифирменных характеристик	2
2. Анализ денежных потоков компании	4
3. Денежный оборот и система расчетов компании	7
4. Прогнозирование и оптимизация денежных потоков компании ...	11
Приложение А. Отчет о движении денежных средств (РФ)	14
Приложение Б. Отчет о движении денежных средств (РБ)	16

1. Денежные потоки и финансовые результаты в системе внутрифирменных характеристик

Денежный поток («кэш-флоу») – это сумма поступлений и платежей за определенный период времени, который разбивается на отдельные интервалы.

Главным фактором формирования денежного потока является оплата покупателями стоимости проданной предприятием продукции. Исходными показателями для расчета денежных поступлений являются выручка и прибыль от продаж.

Выручка от продаж – это учетный доход данного периода, в составе которого есть денежные и неденежные формы дохода.

Прибыль от продаж – разность между учетным доходом и начисленными расходами на проданную продукцию.

В целях обеспечения эффективного целенаправленного управления денежными потоками предлагается **классифицировать** их по следующим основным признакам:

1. По направленности движения:

- положительный денежный поток, сумма поступлений денежных средств от всех видов операций («приток денежных средств»);
- отрицательный денежный поток, сумма выплат денежных средств по всем видам его операций («отток денежных средств»).

2. По уровням управления:

- денежный поток компании в целом. Этот денежный поток включает в себя все остальные виды и обслуживает бизнес в целом;
- денежный поток отдельных структурных подразделений, центров финансовой ответственности (ЦФО) предприятия;
- денежный поток по отдельным операциям. Это первичный объект самостоятельного управления. Рассмотренная классификация позволяет более эффективно осуществлять учет, анализ и планирование денежных потоков различных видов на предприятии.

3. По видам деятельности:

- денежный поток по текущей деятельности (включает в себя поступления от продажи по основной деятельности, авансы от покупателей, выручку по вспомогательной деятельности и погашение задолженности поставщикам, заработной платы, налоговых платежей в бюджетный фонд);
- денежный поток по инвестиционной деятельности (включает в себя денежный оборот, связанный с приобретением имущества или продажей долгосрочных активов);
- денежный поток по финансовой деятельности (включает в себя поступления кредитов и займов, погашения процентов, выплаты дивидендов и т. д.).

4. По отношению к компании:

- внутренний денежный поток – движение денежных средств в рамках

компании;

- внешний денежный поток – движение денежных средств между компанией и ее контрагентами.

5. По методу исчисления:

- совокупный денежный поток – вся сумма поступлений или выплат денежных средств за период времени по интервалам;

- чистый денежный поток (ЧДП) – разность между положительным и отрицательным кэш-флоу за период времени по интервалам. Сумма ЧДП может быть как положительной, так и отрицательной. Этот показатель влияет на размер денежных активов компании.

6. По уровню достаточности:

- избыточный денежный поток. В этом случае, поступления значительно выше реальной потребности компании в их расходовании. Показателем избыточности является высокая положительная величина ЧДП;

- дефицитный денежный поток. В этом случае, поступления значительно ниже реальной потребности компании в их расходовании. При этом сумма ЧДП может быть положительной, но она не обеспечивает все потребности компании по расходованию денежных средств. Отрицательный ЧДП автоматически означает дефицит.

7. По уровню сбалансированности:

- сбалансированный денежный поток: Сумма положительного денежного потока = Сумма отрицательного денежного потока + Предусмотренный прирост суммы запаса денежных средств;

- несбалансированный денежный поток (несбалансированным является как дефицитный, так и избыточный совокупный денежный поток).

8. По периоду времени:

- краткосрочный денежный поток – период от начала поступлений денежных средств (или выплат) до конца не более 1 года;

- долгосрочный денежный поток – период от начала поступлений денежных средств (или выплат) до конца более 1 года.

9. По значимости в формировании финансовых результатов деятельности:

- приоритетный денежный поток – формирует высокий уровень чистого денежного потока (поступления от реализации товаров);

- второстепенный денежный поток – по своей функциональной направленности или незначительному объему не оказывает существенного влияния на формирование финансовых результатов.

10. По методу оценки во времени:

- текущий денежный поток – сопоставимая сумма, приведенная по стоимости к текущему моменту времени.

- будущий денежный поток – сопоставимая сумма, приведенная по стоимости к конкретному будущему моменту времени.

11. В соответствии с международными стандартами учета, денежные потоки разделяют также по видам хозяйственной деятельности:

- денежный поток по операционной деятельности характеризуется выплатами поставщикам сырья и материалов; сторонними исполнителями отдельных видов услуг, которые обеспечивают операционную деятельность.
- денежный поток по инвестиционной деятельности характеризуется платежами и поступлениями средств, взаимодействующие с осуществлением реального и финансового инвестирования.
- денежный поток по финансовой деятельности характеризуется поступлениями и выплатами средств, которые связаны с привлечением акционерного или иного капитала, с приобретением долгосрочного и краткосрочного кредита и займа.

2. Анализ денежных потоков компании

Для оценки эффективности использования денежных потоков выделяют две группы показателей:

- показатели оборачиваемости денежных средств (коэффициент оборачиваемости, оборачиваемость в днях);
- показатели рентабельности денежных средств (рентабельность остатка денежных средств, рентабельность притока денежных средств, рентабельность оттока денежных средств).

Показатели оборачиваемости денежных средств рассматривают как показатели ликвидности денежного потока, которые обеспечивают поддержание постоянной платежеспособности организации.

Показатели рентабельности денежных средств характеризуют величину чистого денежного потока (чистой прибыли), которая приходится на один рубль денежных средств, находящихся в распоряжении (израсходованных или полученных) организации в течение исследуемого периода.

Данные показатели, рассчитанные по чистому денежному потоку (чистой прибыли), необходимо определять, как в целом по организации, так и по видам деятельности.

Показатели рентабельности, рассчитанные по прибыли, позволяют установить отдачу денежных средств, т.е. определить экономический эффект от использования этого вида средств.

Анализ движения денежных средств проводится прямым и косвенным методами. Разница между ними состоит в разной последовательности процедур определения величины потока денежных средств в процессе текущей деятельности.

Как в случае прямого, так и косвенного методов балансирования денежных оборотов информация о финансовой и инвестиционной деятельности организации раскрывается практически идентично. В силу этого обстоятельства значительно сближается содержание отчетов, подготовленных по различным версиям балансирования денежных потоков. Основное различие состоит только в раскрытии поступлений и расходовании денежных средств от

операционной деятельности.

Прямой метод основывается на исчислении притока (выручки от продажи продукции, работ и услуг, авансов полученных и др.) и оттока (оплаты счетов поставщиков, возврата полученных краткосрочных кредитов и займов и др.) денежных средств, т.е. исходным элементом является выручка от продажи.

Анализ движения денежных средств прямым методом позволяет детально раскрывать движение денежных средств на счетах бухгалтерского учета, делать выводы относительно достаточности средств для уплаты по текущим обязательствам, а также для осуществления инвестиционной деятельности.

Однако прямой метод не раскрывает взаимосвязи финансового результата (прибыли) и изменения величины денежных средств на счетах организации.

При составлении отчета о движении денежных средств предпочтительно использовать прямой метод, так как при этом обеспечиваются:

- раскрытие значимых источников поступления денежных средств и направлений их расходования;
- связь с данными бухгалтерских регистров, отражающих валовые суммы основных компонентов денежных средств, полученных и выплаченных в ходе операционной деятельности;
- сопоставимость порядка раскрытия денежных оборотов подобно тому, как это делается применительно к финансовой и инвестиционной деятельности;
- возможность расширения минимального объема информации за счет детализации расшифровок из аналитического учета.

Косвенный метод балансирования денежных потоков признается равноправным с прямым методом составления отчета.

Суть косвенного метода состоит в преобразовании величины чистой прибыли в величину денежных средств. При этом исходят из того, что в деятельности каждой организации имеются отдельные, нередко значительные по величине, виды расходов и доходов, которые уменьшают или увеличивают прибыль, не затрагивая величины денежных средств. Поэтому в процессе анализа проводят корректировку величины чистой прибыли таким образом, чтобы статьи расходов, не связанные с оттоком денежных средств, и статьи доходов, не сопровождающиеся их поступлением, не влияли на величину чистой прибыли.

Косвенный метод балансирования денежного оборота ориентирован, прежде всего, на раскрытие взаимосвязи прироста ликвидности с показателями чистой прибыли, изменения показателей в бухгалтерском балансе и в отчете о финансовых результатах (о прибылях и убытках). В данном случае отчет о движении денежных средств обладает не столько относительной самостоятельностью, сколько рассматривается в качестве приложения – расшифровки взаимосвязи отчетных показателей различных форм бухгалтер-

ской отчетности. Эта особенность косвенного метода составления отчета широко используется в бюджетировании и сметном планировании денежных потоков, в оценке эффективности инвестиций, а также при формировании отчетных показателей в промежуточной, а не годовой отчетности.

Подготовка отчета о движении денежных средств на основе косвенного метода проходит в несколько этапов:

- расчет изменений по статьям бухгалтерского баланса и определение факторов, влияющих на увеличение или уменьшение денежных средств предприятия;
- анализ отчета о финансовых результатах и классификация источников поступления денежных средств и направлений использования;
- объединение полученных данных в отчете о движении денежных средств.

В соответствии с принципами международного учета метод расчета денежных потоков компания выбирает самостоятельно, однако предпочтительным считается прямой метод, позволяющий получить более полное представление об их объеме и составе.

Формулы расчета денежного потока.

Free Cash Flow (FCF) – свободный денежный поток означает сумму денежных средств, находящихся под контролем собственников, кредиторов, а также инвесторов. При этом подразумевается, что компания оплатила все операционные расходы, провела запланированные капремонты и капитальные вложения вообще, профинансировала в должном объеме рабочий, оборотный капитал и оплатила налоги и взносы. В сущности, это приток капитала, которым может распоряжаться компания. Влияя на ее стоимость и инвестиционный имидж, он рассчитывается несколькими способами, например, отталкиваясь от показателя EBITDA.

$EBITDA = \text{Чистая операционная прибыль} + \text{Проценты к уплате} + \text{Налог на прибыль} + \text{Амортизация и обесценение.}$

$FCF = EBITDA - \text{Налог на прибыль} - \text{Капитальные вложения} \pm \text{Изменения в оборотном капитале.}$

Free cash flow to the firm (FCFF) – это свободный денежный поток в распоряжении компании в целом, доступный как для ее собственников, так и для кредиторов. Он рассчитывается до выплат по кредитам, а также процентов по ним, и близок к таким показателям операционной деятельности, как EBIT, EBITDA, NOPAT. Поэтому исходным показателем для расчета также можно сделать показатель EBITDA.

$EBITDA - \text{Проценты к выплате} - \text{Налоговые выплаты} \pm \text{Изменения в рабочем капитале} - \text{Капитальные вложения} + \text{Процентные выплаты} \times (1 - \text{ставка налога на прибыль}) = FCFF$

Расчет же, исходя из операционной прибыли и ЧДП, выглядит так:

$FCFF = \text{Операционная прибыль} - \text{Налог на прибыль} + \text{Амортизация} - \text{Капитальные вложения} \pm \text{Изменение оборотного капитала} = \text{Чистый денежный поток от операционной деятельности} - \text{Капитальные вложения}$

Положительный денежный поток является хорошим сигналом для кредиторов, свидетельствуя, что у предприятия есть средства для обслуживания существующих долгов. Отрицательный денежный поток сигнализирует кредиторам о неблагополучии предприятия. При этом рассмотренная выше неоднозначность показателя FCF присуща и FCFF.

Free Cash Flow to Equity (FCFE) – это чистый денежный поток, остающийся в распоряжении собственников после всех выплат, должного реинвестирования в оборотный и внеоборотный капитал, а также обслуживания финансовых долгов.

FCFF отличается от FCFE в силу того, что различным субъектам доступны и различные денежные потоки, т.е. собственникам остается сумма денежных потоков после выплат кредиторам.

Рассчитаем показатель, опираясь на EBITDA:

EBITDA – Обесценение и амортизация – Проценты к выплате – Налоговые выплаты ± Изменения в рабочем капитале – Капитальные вложения – Чистые долговые выплаты = FCFE.

Если взять исходной точкой прибыль, денежный поток или FCFF, то расчет будет следующим:

FCFE = Чистая прибыль + Амортизация – Капитальные вложения ± Изменение оборотного капитала – Погашение кредитов + Получение новых кредитов = Чистый операционный денежный поток – Капитальные вложения – Погашение кредитов + Получение новых кредитов = FCFF – Проценты уплаченные ± Изменение долга компании за период.

Отрицательный поток свидетельствует об оттоке капитала непосредственно в деньгах, т.е. сужении возможностей собственников за прошедший или плановый период, а положительный говорит об обратном, например, что собственники могут расширить инвестиции или выплатить дивиденды.

3. Денежный оборот и система расчетов компании

Одним из важнейших признаков финансовой устойчивости является способность компании генерировать денежные потоки.

Денежные средства являются наиболее ликвидной частью оборотных активов. В то же время – это ограниченный ресурс, поэтому важным является создание в компании механизма эффективного управления денежными потоками.

Основной целью управления денежными потоками является выявление уровня достаточности денежных средств, их оптимизация, а также эффективное использование.

В процессе управления денежными потоками решаются следующие важнейшие задачи:

- сбалансированность объемов денежных потоков;
- синхронизация денежных потоков во времени;
- максимизация положительного денежного потока, что предполагает

рост объема притока или скорости поступления денежных средств;

- минимизация отрицательного денежного потока, что проявляется в уменьшении объема оттока или замедлении скорости выбытия денежных средств;

- максимизация чистого денежного потока с последующей оптимизацией (минимизацией) среднего остатка денежных средств за определенный период времени;

- осуществление кругооборота денежных активов, их бесперебойное и оперативное перетекание из одной формы в другую;

- повышение отдачи от вложенных денежных средств посредством капитализации прибыли и снижения финансовых рисков.

Процесс управления денежными потоками компании базируется на определенных принципах, основными из которых являются:

- принцип информативной достоверности;
- принцип обеспечения сбалансированности;
- принцип обеспечения эффективности;
- принцип обеспечения ликвидности.

С учетом рассмотренных принципов организуется конкретный процесс управления денежными потоками компании, который последовательно охватывает следующие основные этапы.

На первом этапе осуществляется полный и достоверный учет денежных потоков компании и формируется необходимая отчетность.

На втором этапе анализируются денежные потоки предшествующего периода.

На третьем этапе проводится оптимизация денежных потоков по следующим основным направлениям:

- сбалансированность объемов денежных потоков;
- синхронизация денежных потоков во времени;
- максимизация чистого денежного потока.

На четвертом этапе проводится планирование денежных потоков компании в разрезе различных его видов.

На пятом (заключительном) этапе обеспечивается эффективный контроль денежных потоков компании.

Все факторы, влияющие на формирование денежных потоков, можно разделить на внешние и внутренние. К внешним факторам относятся:

- конъюнктура товарного рынка;
- конъюнктура фондового рынка;
- система налогообложения;
- практика кредитования поставщиков и покупателей продукции;
- система осуществления расчетных операций;
- доступность кредита.

В системе внутренних факторов основную роль играют следующие:

- продолжительность операционного цикла;
- сезонность производства и реализации продукции;

- неотложность инвестиционных программ;
- амортизационная политика предприятия;
- коэффициент операционного левериджа;
- финансовый менталитет владельцев и менеджеров предприятия.

Исследование перечисленных выше факторов позволяет оценить внешние возможности и внутренний потенциал формирования денежных потоков предприятия в процессе разработки политики управления ими.

В первую очередь необходимо добиться сбалансированности потоков денежных средств, которое призвано обеспечить необходимую пропорциональность объемов положительного и отрицательного их видов, поскольку и дефицит, и избыток денежных ресурсов отрицательно влияют на результаты хозяйственной деятельности.

Методы сбалансирования дефицитного денежного потока направлены на обеспечение роста объема положительного и снижение объема отрицательного его видов.

Синхронизация денежных потоков во времени обеспечивает необходимый уровень платежеспособности компании в каждом из интервалов перспективного периода при одновременном снижении размера страховых резервов денежных активов.

В процессе синхронизации денежных потоков во времени используются два основных метода – выравнивание и повышение тесноты корреляционной связи между отдельными видами потоков («Система ускорения – замедления платежного оборота»).

Максимизация чистого денежного потока обеспечивает повышение темпов экономического развития компании на принципах самофинансирования, снижает зависимость от внешних источников формирования финансовых ресурсов, обеспечивает прирост рыночной стоимости компании.

Результаты оптимизации денежных потоков должны находить отражение при составлении финансового плана компании на год с разбивкой по кварталам и месяцам.

Размер остатка денежных активов, которым оперирует компания в процессе хозяйственной деятельности, определяет уровень ее абсолютной платежеспособности, влияет на размер капитала, инвестируемого в оборотные активы, а также характеризует в определенной мере ее инвестиционные возможности.

Операционный (или транзакционные) остаток денежных активов формируется с целью обеспечения текущих платежей, связанных с операционной деятельностью предприятия.

Страховой (или резервный) остаток денежных активов формируется для страхования риска несвоевременного поступления денежных средств от операционной деятельности.

Инвестиционный (или спекулятивный) остаток денежных активов формируется с целью осуществления эффективных краткосрочных финансовых инвестиций при благоприятной конъюнктуре в отдельных сегментах

рынка денег.

Компенсационный остаток денежных активов формируется в основном по требованию банка, осуществляющего расчетное обслуживание предприятия и оказывающего ему другие виды финансовых услуг.

Рассмотренные виды остатков денежных активов характеризуют лишь экономические мотивы формирования компанией своих денежных авуаров, однако четкое их разграничение в практических условиях является довольно проблематичным.

Для определения оптимального уровня денежных средств могут применяться модели Баумоля и Миллера-Орра.

В модели Баумоля предполагается, что компания начинает работать, имея максимальный и целесообразный для нее уровень денежных средств, а затем постепенно расходует их в течение некоторого периода. Как только запас денежных средств истощается, т.е. становится равным нулю или достигает уровня безопасности, компания продает свои краткосрочные ценные бумаги и пополняет запас денежных средств до первоначальной суммы. Эта модель приемлема только для компаний, денежные доходы которых стабильны и прогнозируемы.

Логика модели Миллера-Орра: остаток денежных средств на расчетном счете меняется хаотически до тех пор, пока не достигает некоего верхнего предела. Как только это происходит, компания начинает покупать ценные бумаги для того, чтобы вернуть запас денежных средств к некоторому нормальному состоянию, называемому точкой возврата.

Если запас денежных средств достигает нижнего предела, то в этом случае компания продает свои ценные бумаги и получает денежные средства, доводя их запас до нормального предела.

При решении вопроса о разности между верхним и нижним пределами (размахе вариации) рекомендуется придерживаться следующей политики: если ежедневная изменчивость денежных потоков велика или постоянные затраты, связанные с покупкой и продажей ценных бумаг, высоки, то компании следует увеличить размах вариации и наоборот. Также рекомендуется уменьшить размах вариации, если есть возможность получения дохода благодаря высокой процентной ставке по ценным бумагам.

Конечно, внедрение данных моделей на практике достаточно субъективно, но сами расчеты могут многое сказать об эффективности, с которой ведется управление наличностью.

Таким образом, существующие методы определения денежного потока дополняют друг друга и дают реальное представление о движении денежных средств в компании за расчетный период.

Наличный денежный оборот между компаниями незначителен, так как основная часть расчетов совершается безналичным путем.

Согласно Гражданскому кодексу РФ – Статья 861. Наличные и безналичные расчеты:

1. Расчеты с участием граждан, не связанные с осуществлением ими предпринимательской деятельности, могут производиться наличными деньгами без ограничения суммы или в безналичном порядке.

2. Расчеты между юридическими лицами, а также расчеты с участием граждан, связанные с осуществлением ими предпринимательской деятельности, производятся в безналичном порядке. Расчеты между этими лицами могут производиться также наличными деньгами с учетом ограничений, установленных законом и принимаемыми в соответствии с ним банковскими правилами.

Порядок проведения безналичных расчетов в РФ регулируется Положением банка России от 29.06.2021 г. № 762-П «О правилах осуществления перевода денежных средств».

Перевод денежных средств осуществляется в рамках следующих форм безналичных расчетов:

- расчетов платежными поручениями;
- расчетов по аккредитиву;
- расчетов инкассовыми поручениями;
- расчетов чеками;
- расчетов в форме перевода денежных средств по требованию получателя средств (прямое дебетование);
- расчетов в форме перевода электронных денежных средств.

Перевод денежных средств осуществляется банками по распоряжениям клиентов, взыскателей средств, банков в электронном виде, в том числе с использованием электронных средств платежа, или на бумажных носителях.

Платежные поручения, инкассовые поручения, платежные требования, платежные ордера, банковские ордера, платежные распоряжения являются расчетными (платежными) документами.

4. Прогнозирование и оптимизация денежных потоков компании

Прогнозирование денежных потоков *на основе планируемого объема продаж продукции* представляет собой следующий алгоритм.

1. Определение планового объема продаж продукции, который базируется на разработанной производственной программе, учитывающей потенциал соответствующего товарного рынка.

2. Рассчитывается плановый коэффициент инкассации дебиторской задолженности.

3. Рассчитывается плановая сумма поступления денежных средств от продаж продукции.

4. Определяется плановая сумма операционных затрат по производству и реализации продукции.

6. Рассчитывается плановая сумма валовой прибыли компании по операционной деятельности.

7. Рассчитывается плановая сумма налогов, уплачиваемых за счет при-

были.

8. Рассчитывается плановая сумма чистой прибыли компании по операционной деятельности.

9. Рассчитывается плановая сумма расходования денежных средств по операционной деятельности компании.

10. Рассчитывается плановая сумма чистого денежного потока.

Прогнозирование денежных потоков *на основе планируемой целевой суммы чистой прибыли* осуществляется в следующей последовательности.

1. Определяется плановая целевая сумма чистой прибыли компании.

2. Рассчитывается плановая целевая сумма валовой прибыли компании.

3. Производится расчет плановой суммы налогов, уплачиваемых за счет прибыли.

4. Определяется плановая сумма операционных затрат по производству и реализации продукции.

5. Рассчитывается плановая сумма поступления денежных средств от продажи продукции.

6. Рассчитывается плановая сумма налоговых платежей, уплачиваемых за счет дохода (входящих в цену продукции).

7. Рассчитывается плановой суммы расходования денежных средств по операционной деятельности.

8. Рассчитывается плановая сумма чистого денежного потока.

Особенности прогнозирования и планирования *денежных потоков по инвестиционной и финансовой деятельности*.

Прогнозирование поступления и расходования денежных средств *по инвестиционной* деятельности осуществляется методом прямого счета. Основой осуществления этих расчетов являются следующие критерии:

- программа реального инвестирования, характеризующая объем вложения денежных средств в разрезе отдельных осуществляемых или намечаемых к реализации инвестиционных проектов;

- проектируемый к формированию портфель долгосрочных финансовых инвестиций; если в компании такой портфель уже сформирован, то определяется необходимая сумма денежных средств для обеспечения его прироста;

- намечаемый объем дополнительной эмиссии собственных акций или привлечения дополнительного паевого капитала; в план поступления денежных средств включается только та часть дополнительной эмиссии акций, которая может быть реализована в конкретном предстоящем периоде;

- предполагаемая сумма поступления денежных средств от продажи основных средств и нематериальных активов; в основу этого расчета должен быть положен план их обновления;

- прогнозируемый размер инвестиционной прибыли; так как прибыль от завершенных реальных инвестиционных проектов, вступивших в стадию эксплуатации, показывается в составе операционной прибыли компании, в этом разделе прогнозируется размер прибыли только по долгосрочным фи-

нансовым инвестициям – дивидендам и процентам к получению;

- предполагаемый объем дивидендных выплат акционерам (процентов на паевой капитал). В основе этого расчета лежит планируемая сумма чистой прибыли предприятия и осуществляемая им дивидендная политика.

Прогнозирование поступления и расходования денежных средств *по финансовой* деятельности осуществляется методом прямого счета на основе потребности компании во внешнем финансировании, определенной по ее отдельным элементам. Основой этих расчетов являются следующие показатели:

- намечаемый объем привлечения долгосрочных и краткосрочных финансовых кредитов и займов во всех его формах; при этом привлечение и обслуживание товарного кредита, а также краткосрочной внутренней кредиторской задолженности отражается денежными потоками по операционной деятельности;

- сумма ожидаемого поступления средств в порядке безвозмездного целевого финансирования; эти показатели включаются в план на основе утвержденных государственного бюджета и соответствующих бюджетов негосударственных органов (ассоциаций, фондов);

- сумма предусмотренного к выплате в плановом периоде основного долга по долгосрочным и краткосрочным финансовым кредитам и займам; расчет этих показателей осуществляется на основе конкретных кредитных договоров предприятия с банками или другими финансовыми институтами;

- в заключение обобщаются в разрезе позиций, предусмотренных стандартом отчета о движении денежных средств компании, по финансовой деятельности.

План поступления и расходования денежных средств, разработанный на предстоящий год с разбивкой по месяцам, дает лишь общую основу управления денежными потоками предприятия. Для ежедневного управления денежными средствами требуется составлять финансовый документ, который получил название «платежный календарь».

Основной целью разработки платежного календаря является установление конкретных сроков поступления денежных средств и платежей компании и их доведение до конкретных исполнителей в форме плановых заданий.

Наиболее распространенной формой платежного календаря является его построение в разрезе двух разделов:

- график предстоящих платежей;
- график предстоящих поступлений денежных средств.

Временной график платежей дифференцируется в платежном календаре обычно в ежедневном разрезе, но документ может иметь и еженедельную, и ежеквартальную периодичность.

Наименование показателя	Код	За _____ 20____г. ¹	За _____ 20____г. ²
Денежные потоки от текущих операций	4110		
Поступления - всего			
в том числе:	4111		
от продажи продукции, товаров, работ, услуг			
арендных платежей, лицензионных платежей, роялти, комиссионных и иных аналогичных платежей	4112		
от перепродажи финансовых вложений	4113		
прочие поступления	4119		
Платежи - всего	4120	0	0
в том числе:			
поставщикам (подрядчикам) за сырье, материалы, работы, услуги	4121	0	0
в связи с оплатой труда работников	4122	0	0
процентов по долговым обязательствам	4123	0	0
налог на прибыль организаций	4124	0	0
прочие платежи	4129	0	0
Сальдо денежных потоков от текущих операций	4100		
Денежные потоки от инвестиционных операций			
Поступления - всего	4210		
в том числе:			
от продажи внеоборотных активов (кроме финансовых вложений)	4211		
от продажи акций других организаций (долей участия)	4212		
от возврата предоставленных займов, от продажи долговых ценных бумаг (прав требования денежных средств к другим лицам)	4213		
дивидендов, процентов по долговым финансовым вложениям и аналогичных поступлений от долевого участия в других организациях	4214		
прочие поступления	4219		
Платежи - всего	4220	0	0
в том числе:			
в связи с приобретением, созданием, модернизацией, реконструкцией и подготовкой к использованию внеоборотных активов	4221	0	0
в связи с приобретением акций других организаций (долей участия)	4222	0	0
в связи с приобретением долговых ценных бумаг (прав требования денежных средств к другим лицам), предоставление займов другим лицам	4223	0	0
процентов по долговым обязательствам, включаемым в стоимость инвестиционного актива	4224	0	0
прочие платежи	4229	0	0
Сальдо денежных потоков от инвестиционных операций	4200		

Денежные потоки от финансовых операций			
Поступления - всего	4310		
в том числе:			
получение кредитов и займов	4311		
денежных вкладов собственников (участников)	4312		
от выпуска акций, увеличения долей участия	4314		
от выпуска облигаций, векселей и других долговых ценных бумаг и др.	4315		
прочие поступления	4319		
Платежи - всего	4320	()	()
в том числе:			
собственникам (участникам) в связи с выкупом у них акций (долей участия) организации или их выходом из состава участников	4321	()	()
на уплату дивидендов и иных платежей по распределению прибыли в пользу собственников (участников)	4322	()	()
в связи с погашением (выкупом) векселей и других долговых ценных бумаг, возврат кредитов и займов	4323	()	()
прочие платежи	4329	()	()
Сальдо денежных потоков от финансовых операций	4300		
Сальдо денежных потоков за отчетный период	4400		
Остаток денежных средств и денежных эквивалентов на начало отчетного периода	4450		
Остаток денежных средств и денежных эквивалентов на конец отчетного периода	4500		
Величина влияния изменений курса иностранной валюты по отношению к рублю	4490		

Руководитель _____
 (подпись) (расшифровка подписи)

« ____ » _____ 20 ____ г.

Примечания

1. Указывается отчетный период.
2. Указывается период предыдущего года, аналогичный отчетному периоду.

ПРИЛОЖЕНИЕ Б

Приложение 4
к Национальному стандарту
бухгалтерского учета
и отчетности
«Индивидуальная
бухгалтерская отчетность»
Форма

ОТЧЕТ о движении денежных средств за _____ 20__ г.

Организация	
Учетный номер плательщика	
Вид экономической деятельности	
Организационно-правовая форма	
Орган управления	
Единица измерения	
Адрес	

Наименование показателей	Код строки	За _____ 20__ г.	За _____ 20__ г.
1	2	3	4
Движение денежных средств по текущей деятельности			
Поступило денежных средств – всего	020		
в том числе:			
от покупателей продукции, товаров, заказчиков работ, услуг	021		
от покупателей материалов и других запасов	022		
роялти	023		
прочие поступления	024		
Направлено денежных средств – всего	030		
в том числе:			
на приобретение запасов, работ, услуг	031		
на оплату труда	032		
на уплату налогов и сборов	033		
на прочие выплаты	034		
Результат движения денежных средств по текущей деятельности	040		
Движение денежных средств по инвестиционной деятельности			
Поступило денежных средств – всего	050		
в том числе:			
от покупателей основных средств, нематериальных активов и других долгосрочных активов	051		
возврат предоставленных займов	052		
доходы от участия в уставном капитале других организаций	053		
проценты	054		
прочие поступления	055		
Направлено денежных средств – всего	060		
в том числе:			
на приобретение и создание основных средств, нематериальных активов и других долгосрочных активов	061		
на предоставление займов	062		
на вклады в уставный капитал других организаций	063		
прочие выплаты	064		
Результат движения денежных средств по инвестиционной деятельности	070		
Движение денежных средств по финансовой деятельности			
Поступило денежных средств – всего	080		

в том числе:			
кредиты и займы	081		
от выпуска акций	082		
вклады собственника имущества (учредителей, участников)	083		
прочие поступления	084		
Направлено денежных средств – всего	090		
в том числе:			
на погашение кредитов и займов	091		
на выплаты дивидендов и других доходов от участия в уставном капитале организации	092		
на выплаты процентов	093		
на лизинговые платежи	094		
прочие выплаты	095		
Результат движения денежных средств по финансовой деятельности	100		
Результат движения денежных средств по текущей, инвестиционной и финансовой деятельности за отчетный период	110		
Остаток денежных средств и эквивалентов денежных средств на 31.12.20____	120		
Остаток денежных средств и эквивалентов денежных средств на _____20____	130		
Влияние изменений курсов иностранных валют	140		

Руководитель _____
(подпись)

(инициалы, фамилия)

Главный бухгалтер _____
(подпись)

(инициалы, фамилия)

_____ 20____