

Государственное бюджетное  
профессиональное образовательное учреждение  
«Лермонтовский региональный многопрофильный колледж»

Бухгалтерский учет движения денежных  
средств и анализ денежных потоков  
на примере АО «РТК»

Чернявский А.  
Группа 38.БХ-4-2018

2022 г.

# Актуальность

- Финансовое благополучие предприятия во многом зависит от притока денежных средств, обеспечивающих покрытие его обязательств. Отсутствие минимально-необходимого запаса денежных средств может указывать на финансовые затруднения. Избыток денежных средств может быть знаком того, что предприятие терпит убытки.
- Причем причина этих убытков может быть связана как с инфляцией и обесценением денег, так и с упущенной возможностью их выгодного размещения и получения дополнительного дохода. В любом случае именно анализ денежных потоков позволит установить реальное финансовое состояние на предприятии.

# Объект исследования

Полное юридическое наименование:	<u>АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «РУССКАЯ ТЕЛЕФОННАЯ КОМПАНИЯ»</u>
ИНН / КПП:	7709356049 / 770901001
Уставной капитал:	2120.21 млн.
Численность персонала:	15312
Количество учредителей:	1
Дата регистрации:	09.09.2002
Статус:	Действующее
Юридический адрес:	109147, город Москва, улица Воронцовская, дом 5. стр. 2

# Виды деятельности АО «РТК»

	Основной (по коду ОКВЭД ред.2):
<u>47.43</u>	Торговля розничная аудио- и видеотехникой в специализированных магазинах
	Дополнительные виды деятельности по ОКВЭД:
42.21	Строительство инженерных коммуникаций для водоснабжения и водоотведения, газоснабжения
42.22.1	Строительство междугородних линий электропередачи и связи
42.22.2	Строительство местных линий электропередачи и связи
46.43	Торговля оптовая бытовыми электротоварами
46.43.1	Торговля оптовая электрической бытовой техникой
46.43.2	Торговля оптовая радио-, теле- и видеоаппаратурой и аппаратурой для цифровых видеодисков (DVD)

# Цель исследования

- Целью исследования является изучение особенностей бухгалтерского учета движения денежных средств, проведение анализа денежных потоков и разработка рекомендаций, направленных на улучшение действующей в АО «РТК» системы управления денежными средствами.

# Задачи исследования

- рассмотреть порядок организации и нормативно-правовое регулирование учета движения денежных средств;
- рассмотреть методику анализа денежных потоков;
- изучить особенности организации бухгалтерского учета движения денежных средств в АО «РТК»;
- провести анализ денежных потоков и применяемой на предприятии системы управления денежными потоками;
- разработать рекомендации, направленные на улучшение применяемой системы управления денежными средствами, в том числе в учетной сфере.

# Структура работы

- В первом разделе рассмотрены теоретические основы учета движения денежных средств и показатели, применяемые при проведении анализа денежных потоков организации.
- Во втором разделе представлена организационно-экономическая характеристика АО «РТК», проанализирован порядок организации и ведения учета движения денежных средств, а также результаты хозяйственной деятельности организации за отчетный период.
- В третьем разделе представлены результаты анализа денежных потоков АО «РТК». По результатам проведенного исследования сформулированы выводы и предложения, направленные на совершенствование применяемой системы учета и управления денежными средствами организации.

## Динамика факторов формирования финансовых результатов

Наименование показателя	за 2019	за 2020	за 2021	Изменение 2021 от 2019
1. Выручка (нетто) от продажи	86366709	83844590	86508338	141629
2. Себестоимость продаж	55014026	58421625	66114219	11100193
3. Валовая прибыль от продаж	31352683	25422965	20394119	-10958564
4. Коммерческие расходы	25024341	19701914	17075605	-7948736
5. Управленческие расходы	4651587	4707828	4052368	-599219
6. Прибыль (убыток) от продаж	1676755	1013223	733854	-942901
8. Проценты к получению	8772	54643	147989	139217
9. Проценты к уплате	3005550	1843915	1577732	-1427818
10. Прочие доходы	565084	1302227	621229	56145
11. Прочие расходы	459397	646128	498941	39544
12. Прибыль (убыток) до налогообложения	1214336	119950	2041309	826973
13. Текущий налог на прибыль	118692	-46489	675732	557040
14. Отложенные налоговые обязательства	12617			-12617
15. Отложенные налоговые активы	118554			-118554
16. Иные обязательные платежи из прибыли	-48559	330732	269818	318377
17. Чистая прибыль (убыток) отчетного периода	-1144203	164293	-1095759	48444





# Динамика показателей прибыли

## Показатели управления дебиторской и кредиторской задолженностью

Наименование показателя	за 2020 среднее значение по отрасли	за 2019	за 2020	за 2021	Измене ние 2021 от 2019
Коэффициент оборачиваемости средств в расчетах (Д19)	14.279	10.34	11.275	15.146	4.806
Срок оборачиваемости средств в расчетах, дни (Д22)	25	35	32	24	-11
Оборачиваемость кредиторской задолженности, обороты (Д25)	6.167	4.179	4.324	3.716	-0.463
Период погашения кредиторской задолженности, дни (Д26)	58	86	83	97	11
Соотношение дебиторской и кредиторской задолженности (Д27)	0.432	0.404	0.384	0.245	-0.159
Коэффициент оборачиваемости денежных средств (Д28)	43.902	23.759	41.568	39.189	15.43





# Коэффициент оборачиваемости денежных средств



Коэффициент оборачиваемости средств в расчетах



- 
- 
- Сокращение срока расчетов с покупателями на -11 дн. позволило организации высвободить из оборота дополнительные свободные денежные средства, полученные в результате притока денежных средств за счет ускорения оборачиваемости дебиторской задолженности на 4.806 оборота.



Совокупная длительность операционного цикла организации

- Совокупная длительность операционного цикла организации в отчетном периоде составляла 110 дн. При этом в течение 97 дн. он обслуживался капиталом поставщиков, а в течение 13 дн. – за счет иных источников. Такими источниками, как правило, являются собственные средства организации, а также краткосрочные кредиты банков. Имеет место уменьшение операционного цикла, что свидетельствует о повышении эффективности организации. Наименьшего значения операционный цикл составлял 110 дн. за 2021 г.
- Длительность финансового цикла организации составила 13 дн. - это период полного оборота денежных средств, инвестированных в оборотные активы, начиная с оплаты за сырье, материалы и полуфабрикаты и заканчивая получением денег за отгруженную продукцию. За анализируемый период финансовый цикл увеличился, что является отрицательной тенденцией. Минимальной величины в 13 дн. финансовый цикл достигал за 2021 г.



- Денежный поток – это совокупность распределенных во времени объемов поступления и выбытия денежных средств в ходе осуществления хозяйственной деятельности организации.
- Одно из главных направлений анализа денежных потоков – обоснование степени достаточности (недостаточности) формирования объема денежной массы в целом, а также по видам деятельности, сбалансированности положительного и отрицательного денежных потоков по объему и во времени.
- Этому способствует проведение анализа денежных потоков прямым методом, т.е. исходя из данных отчета о движении денежных средств.



## Показатели состава, структуры и динамики денежных потоков

Показатель денежных потоков	Сумма			Темп роста, %	Структура, %		
	за 2020	за 2021	изменени е, (+/-)		за 2020	за 2021	изменени е, (+/-)
А	1	2	3	4	5	6	7
Положительный – всего	91464738	112297913	20833175	122.78	100	100	х
Отрицательный – всего	91754757	111627187	19872430	121.66	100	100	х
Чистый - всего	-290019	670726	960745	-231.27	100	100	х

По деятельности	текущей	положительный	89761165	109523913	19762748	122.02	98.14	97.53	-0.61
		отрицательный	79082872	104091699	25008827	131.62	86.19	93.25	7.06
		чистый	10678293	5432214	-5246079	50.87	-3681.93	809.9	4491.83
	инвестиционной	положительный	1573	0	-1573	0	0	0	0
		отрицательный	2722351	2720507	-1844	99.93	2.97	2.44	-0.53
		чистый	-2720778	-2720507	271	99.99	938.14	-405.61	-1343.75
	финансовой	положительный	1702000	2774000	1072000	162.98	1.86	2.47	0.61
		отрицательный	9949534	4814981	-5134553	48.39	10.84	4.31	-6.53
		чистый	-8247534	-2040981	6206553	24.75	2843.79	-304.29	-3148.08

В результате осуществления производственно-коммерческой деятельности организация увеличила объем денежной массы как в части поступления денежных средств, так и в части их оттока.

- Позитивный момент – превышение притока денежных средств над их оттоком в 2021 году, которое обеспечило достижение положительного значения чистого денежного потока в размере 670726 тыс. руб.
- Позитивная динамика чистого денежного потока в целом по организации обусловлена тем, что сумма его притока увеличилась по сравнению с прошлым годом на 20833175 тыс. руб., темп прироста составил 22.78%, а значение отрицательного денежного потока возросло в меньшей степени – на 19872430 тыс. руб. или на 21.66%.



# Структура притока денежных средств



# Структура оттока денежных средств

## Состав, структура и динамика притока денежных средств

Показатель денежных потоков	Сумма			Темп роста, %	Структура, %		
	за 2020	за 2021	изменение, (+/-)		за 2020	за 2021	изменение, (+/-)
А	1	2	3	4	5	6	7
Средства от продажи продукции, товаров, работ и услуг	66349039	90099058	23750019	135.8	72.54	80.23	7.69
Средства от арендных платежей, лицензионных платежей, роялти, комиссионных и иных аналогичных платежей	20628669	12204328	-8424341	59.16	22.55	10.87	-11.68
Прочие поступления по текущей деятельности	2783457	7220527	4437070	259.41	3.04	6.43	3.39
Выручка от продажи внеоборотных активов	1573	0	-1573	0	0	0	0
Поступления заемных средств	1702000	2774000	1072000	162.98	1.86	2.47	0.61
Всего поступило денежных средств (положительный денежный поток)	91464738	112297913	20833175	122.78	100	100	x

# Состав, структура и динамика оттока денежных средств

Показатель денежных потоков	Сумма			Темп роста, %	Структура, %		
	за 2020	за 2021	изменени е, (+/-)		за 2020	за 2021	изменени е, (+/-)
А	1	2	3	4	5	6	7
Оплата поставщикам (подрядчикам) за сырье, материалы, работы, услуги	65358366	92448389	27090023	141.45	71.23	82.82	11.59
Оплата труда и начисления	10658942	9653068	-1005874	90.56	11.62	8.65	-2.97
Выплата процентов по заемным средствам	2431410	1390551	-1040859	57.19	2.65	1.25	-1.4
Погашение налога на прибыль	509742	0	-509742	0	0.56	0	-0.56
Прочие текущие платежи	73805	35761	-38044	48.45	0.08	0.03	-0.05
Приобретение, модернизация внеоборотных активов	993351	1134507	141156	114.21	1.08	1.02	-0.06
Финансовые вложения	1729000	1586000	-143000	91.73	1.88	1.42	-0.46
Погашением векселей и других долговых ценных бумаг, возврат кредитов и займов	5810000	0	-5810000	0	6.33	0	-6.33
Прочие финансовые платежи	0	0	0	x	0	0	0
Всего направлено денежных средств (денежный отток)	91754757	111627187	19872430	121.66	100	100	x



## Корректировки чистой прибыли АО «РТК» (косвенный метод)

Показатель	за 2020	за 2021
Чистая прибыль	164293	-1095759
Корректировки чистой прибыли:		
1. По текущей деятельности		
- начисленная амортизация (шаг 1)	0	0
- изменение остатков дебиторской задолженности (шаг 2)	6060338	-2609604
- изменение запасов материальных оборотных активов (шаг 3)	255342	-3159572
- изменение кредиторской задолженности (шаг 4)	-9891661	7695025
- изменение отложенных налогов (шаг 5)	-214421	-675732
- изменение краткосрочных финансовых вложений (шаг 6)	-1729000	1729000
- изменение нераспределенной прибыли прошлых лет (шаг 7)	21715	-208285
Итого по текущей деятельности	-5497687	2770832

2. По инвестиционной деятельности		
- изменение остатков основных средств (шаг 8)	9124018	1715696
- изменение остатков нематериальных активов (шаг 9)	-591952	-367490
- изменение долгосрочных финансовых вложений (шаг 10)	0	-3315000
- изменение доходных вложений в материальные ценности (шаг 11)	610641	-100761
Итого по инвестиционной деятельности	9142707	-2067555
3. По финансовой деятельности		
- изменение остатка собственного капитала (шаг 12)	0	0
- изменение долгосрочных кредитов и займов (шаг 13)	-6230000	3194000
- изменение краткосрочных кредитов и займов (шаг 14)	2130792	-2130792
Итого по финансовой деятельности	-4099208	1063208
Итого сумма корректировок чистой прибыли	-454188	1766485
Чистая прибыль с учетом корректировок	-289895	670726
Курсовые разницы	124	0
Чистый денежный поток	-289895	670726

- АО «РТК» использовало денежные средства на финансирование внеоборотных активов. Иммобилизация произошла в результате:
  - - разработки нематериальных активов
  - - увеличения долгосрочных финансовых вложений
  - - капитального строительства
  
- Активизация производственной деятельности компании потребовала дополнительного отвлечения денежных средств в:
  - - дебиторскую задолженность
  - - материально-производственные запасы
  
- Рассматривая влияние динамики показателей пассива на денежный оборот, можно заметить, что компании потребовались дополнительные заимствования.
  
- Динамика собственных источников средств, в частности использование чистой прибыли, свидетельствует о том, что денежных средств хватило и на выплату дивидендов
  
- Использование косвенного метода позволяет констатировать, что АО «РТК» проводило в 2021 году эффективную денежную политику.



Кривая преобразования чистой прибыли в чистый денежный поток

- Пока ситуация видится уравновешенной: избыток текущих ресурсов над текущим потреблением достаточен для финансирования недостатка собственных оборотных средств и дает некоторый остаток денежных средств. Но неуверенность в финансировании внеоборотных активов налицо.
- Рекомендуем предприятию увеличивать собственные оборотные средства. Для этого можно выполнить следующие шаги:
  - 1) нарастить собственный капитал увеличением уставного капитала, увеличением нераспределенной прибыли и резервов, подъемом рентабельности;
  - 2) если долгосрочных кредитов в структуре пассивов относительно немного, то можно попробовать получить дополнительный долгосрочный кредит;
  - 3) уменьшить иммобилизацию средств во внеоборотных активах, но только не в ущерб производству.



Благодарю за  
внимание!