

Низамдинова А.К.,  
Кумарбай А.А.

**Анализ денежных средств  
и их эквивалентов**

На сегодняшний день учет денежных средств занимает одно из центральных мест в системе бухгалтерского учета в организациях. Денежные средства являются составной частью оборотных активов. Так как они необходимы предприятию для осуществления расчетов между поставщиками и подрядчиками, для осуществления платежей в бюджет, расчетов с кредитными учреждениями, для выдачи работникам зарплаты, премий и для осуществления других видов выплат. Денежные средства поступают на предприятие от покупателей и заказчиков за оказанные услуги, от банков в виде ссуд, от учреждений и организаций в порядке временной помощи и др. Управление денежными средствами становится все более важным из-за огромной сложности финансовых рынков. Конкурентоспособность требует, чтобы предприятие было в состоянии достать средства для нововведений и дальнейшего своего развития. Правильное раскрытие и классификация денежных средств и их эквивалентов, необходимы для точной оценки ликвидности компании.

**Ключевые слова:** денежные средства, актив, анализ, эквиваленты денежных средств, учет.

---

Nizamdinova A.K.,  
Kumarbay. A.

**Analysis of money and their  
equivalents**

Today the accounting of money occupies one of the central places in system of accounting in the organizations. Money is a component of current assets. As they are necessary for the enterprise for implementation of calculations between suppliers and contractors, for implementation of payments in the budget, calculations with credit founders, for delivery to workers of a salary, awards and for implementation of other types of payments. Money arrives on the enterprise from buyers and customers for the rendered services, from banks in the form of loans, from institutions and the organizations as the temporary help, etc. Management of money becomes more and more important because of huge complexity of the financial markets. Competitiveness demands that, the enterprise was able to get means for innovations and further development. The correct disclosure and classification of money and their equivalents, are necessary for an exact assessment of liquidity of the company.

**Key words:** money, asset, analysis, equivalents of money, account.

---

Низамдинова А.К.,  
Кумарбай А.А.

**Ақшалы ақы-пұлдың және  
оның баламасының анализі**

Қазірде ақшалы ақы-пұлдың есебі бірді орталықтың жерлерінен арада жүйеде бухгалтерлік есеп ұйымдарда қарызға алады. Ақшалы ақы-пұлдар айналымды активтің құрама бөлігімен болып табылады. себебі, олар кәсіпорынға үшін есептің жасағаны үшін ара жеткізушінің және мердігерлердің арасында, қарыз-құрыздың жасағаны үшін бюджетке керек, есептердің несие құрушылармен, жалақының ұстап беру үшін жұмыскер, сыйлық және үшін төлем сырт көрініс жасағаны үшін. Ақшалы ақы-пұлдар от алушыдан және тапсырыс иелерінен қызмет атқаруларды кәсіпорынға деген түседі, банктерден түрінде несиелердің, мекемеден және ұйымдардан ара тәртіп мезгілдік көмек. Басқарма ақшалы ақы-пұлдармен финанс базардың алып күрделілігінің болуы маңызды болады.

**Түйін сөздер:** ақшалы ақы-пұл, актив, саралар, ақшалы ақы-пұлдың баламалары, есеп.

## **АНАЛИЗ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ И ИХ ЭКВИВАЛЕНТОВ**

Денежные средства – это актив, который чаще чем другие активы является предметом неуместного отвлечения и использования. При учете операций с денежными средствами руководство предприятия встречается с двумя проблемами:

1) необходимостью установить надлежащие средства контроля во избежание несанкционированных операций должностными лицами и работниками;

2) предоставлением информации, необходимой для осуществления надлежащего управления наличными денежными средствами и операций с ними.

Даже при наличии усовершенствованных методов контроля могут происходить и происходят случаи возникновения ошибок. Для обеспечения сохранности денежных средств и точности их учета обязательно наличие внутреннего контроля над денежными средствами.

Внутренний контроль по операциям с деньгами должен выполнять следующие функции:

- отдельный учет и отдельное хранение денег;
- учет всех операций, произведенных за наличный расчет;
- хранение только необходимого остатка денег в кассе;
- периодические проверочные подсчеты остатков денег в кассе;
- обеспечение своевременного возврата денежных средств, не приносящих дохода;
- физический контроль денежных средств [2].

*Эквиваленты денежных средств* по своей экономической сути в международной практике приравниваются к денежным средствам.

Эквиваленты денежных средств – это краткосрочные, высоколиквидные инвестиции, которые:

- а) легко конвертируются в известную наличную сумму денежных средств;
- б) срок их погашения настолько краток, что они представляют несущественный риск, связанный с изменением процентных ставок;
- в) исключают риск утраты основной суммы.

Одним из условий финансового благополучия предприятия является приток денежных средств. Однако чрезмерная ве-

личина денежных средств говорит о том, что реально предприятие терпит убытки, связанные с обесценением денег, а также с упущенной возможностью их выгодного размещения. Это говорит о том, что необходимо управлять движением

денежных потоков, а для этого на первом этапе анализируется доля денежных средств в составе текущих обязательств, то есть определяется коэффициент абсолютной ликвидности по формуле:

$$K = \frac{\text{денежные средства} + \text{краткосрочные финансовые вложения}}{\text{краткосрочные обязательства}} \quad (1)$$

Этот коэффициент показывает, какая часть текущей задолженности может быть погашена на дату составления баланса. Если фактическое значение коэффициента будет меньше 0,2-0,3, то это свидетельствует о дефиците денежных средств на предприятии. В этих условиях текущая платежеспособность будет полностью зависеть от надежности дебиторов.

Если в ходе анализа выяснится, что сумма денежных средств в составе текущих обязательств уменьшается, а текущие обязательства увеличиваются, то это негативная тенденция.

На втором этапе производится оценка достаточности денежных средств. Для этого определяют длительность периода их оборота по формуле:

$$\text{Длительность} = \frac{\text{Сред. Ост. Ден. средств} \cdot \text{Длит-сть расчетного периода}}{\text{Оборот денежных средств за период}} \quad (2)$$

Средние остатки денежных средств рассчитываются по среднехронологической.

Проиллюстрируем процедуры анализа дви-

жения денежных средств прямым методом на примере данных отчета о движении денежных средств ТОО «GlobalCapital».

**Таблица 1** – Анализ оценки движения денежных средств организации

Вид деятельности	Предыдущий год	Отчётный год	Отклонение	Темп роста, %
Остаток денежных средств на начало года	140	10287	+10147	73,4
Чистые денежные средства от текущей деятельности	77298	82488	+5190	-
Чистые денежные средства от инвестиционной деятельности	40834	41301	+467	1,01
Чистые денежные средства от финансовой деятельности	(129293)	(130780)	+1487	-
Чистое увеличение (уменьшение) денежных средств и их эквивалентов	(11161)	(6991)	-18152	-
Остаток денежных средств на конец года	979	927	-52	0,94
Примечание: Составлено на основании материалов ТОО «GlobalCapital»				

Из данных таблицы 1 следует, что к концу отчетного года по сравнению с его началом произошло снижение остатков денежных средств на 52 тыс. тг, или 6%, что оказывает отрицательное влияние на ликвидность организа-

ции. При этом сокращение денежных средств происходило, прежде всего, за счет возникновения отрицательного чистого денежного потока по финансовой деятельности. Вместе с тем в отчетном году наблюдался значительный

приток денег в размере 123789 тыс. тг. по текущей и инвестиционной деятельности организации. Сложившаяся ситуация свидетельствует о том, что в отчетном году по основной деятельности, связанной с оценкой имущества, предприятие израсходовало денежных средств больше, чем их заработало. Платежный дефицит организация покрывала за счет заимствования денег извне. Таким образом, происходит усиление зависимости организации от внешних источников финансирования, что повышает риск потери ликвидности. Источником финансирования капитальных и финансовых вложений при этом являлись не деньги, заработанные, а заемные средства. В частности, по текущей и по финансовой деятельности в предыдущем году был получен чистый приток денег в размере 118132 тыс. тг., что позволило организации финансировать за счет полученных средств суммы задолженности по займам и кредитам (отток средств по

финансовой деятельности составил 129293 тыс. тг.). В отчетном году ситуация значительно не меняется. Отток по инвестиционной деятельности увеличился на 467 тыс. тг., по текущей деятельности 5190 тыс. тг., по финансовой деятельности 1487 тыс. тг. В результате этого организация вынуждена была привлечь крупные суммы заемных средств, а также израсходовать часть заработанных в предыдущем году денег. Следствием сложившейся в отчетном году ситуации стало получение отрицательного денежного потока от деятельности предприятия в целом в размере 52 тыс. тг., вызвавшего уменьшение остатка денежных средств на счетах и в кассе с 979 до 927 тыс. тг.

Степень участия денежных потоков по каждому виду деятельности в общем приросте денежных средств организации можно оценить на основе исследования структуры чистого денежного потока организации (таблице 2).

**Таблица 2** – Анализ структуры чистого денежного потока организации

Показатель	Удельный вес в общей величине чистого денежного потока, %	
	предыдущий год	отчетный год
Чистые денежные средства (чистый денежный поток) от текущей деятельности	77 298	82 488
Чистые денежные средства (чистый денежный поток) от инвестиционной деятельности	40 834	41 301
Чистые денежные средства (чистый денежный поток) от финансовой деятельности	(129 293)	(130 780)
Общая величина чистого денежного потока (чистое увеличение (уменьшение) денежных средств и их эквивалентов)	-11 161	-6 991
Примечание. Составлено на основании материалов ТОО «GlobalCapital»		

При анализе данных таблицы 2 следует учитывать, что в предыдущем году организация от своей деятельности в целом получила положительный чистый денежный поток (увеличение денежных средств), а в отчетном году, наоборот, отрицательный. Данный факт позволяет подтвердить ранее сделанные выводы полученными сведениями о структуре чистого денежного потока организации. В предыдущем и в отчетном году текущей деятельностью был обеспечен приток денежных средств на предприятие от текущей и инвестиционной деятельности, покрывший отток средств по финансовой деятельности.

На следующем этапе целесообразно исследовать состав источников поступления денежных средств и направлений их расходования в разрезе отдельных видов деятельности, а также оценить динамику притоков и оттоков в отчетном году по сравнению с предыдущим. Информация по текущей деятельности представлена в таблице 3.

По данным таблицы 3 видно, что поступление денежных средств по текущей деятельности в отчетном году возросло на 10759 тыс. тг. Этот прирост обеспечен увеличением выручки от продаж и повышением прочих доходов.

Таблица 3 – Анализ движения денежных средств по текущей деятельности, тыс. тг.

Показатель	Предыдущий год	Отчетный год	Отклонение	Темпы роста, %
1. Поступление денежных средств – всего	701 757	712 516	+10 759	101,5
в том числе:				
1.1. Реализация товаров и услуг	230 558	237 935	+7377	103,1
1.2. Авансы, полученные от покупателей, заказчиков	321 547	323 364	+1817	100,5
1.3. Прочие поступления	149 652	151 217	+231268	101
2. Выбытие денежных средств – всего	624 459	630 028	+5569	100,8
в том числе:				
2.1. Платежи поставщикам за товары и услуги	118 520	119 010	+490	100,4
2.2. Авансы, выданные поставщикам товаров и услуг	325 785	325 635	-150	100
2.3. Выплата по оплате труда	38 556	39 777	+1221	103,1
2.4. Выплата вознаграждения	67 888	70 782	+2894	104,4
2.5. Подоходный налог и другие платежи в бюджет	32 145	32 289	+144	100,4
2.7. Прочие выплаты	41 555	42 535	+980	102,3
3. Чистые денежные средства (чистый денежный поток) от текущей деятельности	77 298	82 488	+5910	106,7
Примечание. Составлено на основании материалов ТОО «GlobalCapital»				

Одновременно наблюдается более значительное увеличение расходования денежных средств по текущей деятельности на 5569 тыс. тг., При этом растет отток средств практически по всем направлениям расходования денежных активов, кроме авансов, выданных поставщикам товаров и услуг. От текущей деятельности в пре-

дыдущем году организация заработала 77298 тыс. тг., в результате обеспечив себя финансовыми ресурсами для осуществления инвестиций и погашения задолженности по кредитам и займам.

Движение денежных средств по инвестиционной деятельности представлено в таблице 4.

Таблица 4 – Анализ движения денежных средств по инвестиционной деятельности, тыс. тг.

Показатель	Предыдущий год	Отчетный год	Отклонение	Темпы роста
1. Поступление денежных средств – всего	63 700	64 800	+1100	101,7
в том числе:				
Прочие поступления	63 700	64800	+1100	101,7
2. Выбытие денежных средств – всего	22 866	22 499	-367	98,3
в том числе:				
Приобретение основных средств	2 200	1 799	-401	81,7
Инвестиции в ассоциированные и дочерние организации	20 666	20 700	34	100,1
3. Чистые денежные средства (чистый денежный поток) от инвестиционной деятельности	40 834	41 301	467	101,1
Примечание. Составлено на основании материалов ТОО «GlobalCapital»				

Из данных таблицы 4 следует, что в предыдущем году по сравнению с отчетным годом наблюдается увеличение притока денежных средств от инвестиционной деятельности с 63700 до 64800 тыс. тг., т.е. на 1100 тыс. тг. Причиной сложившейся ситуации является увеличение доходов от прочих поступлений на 1100 тыс. тг. В то же время на 367 тыс. тг. уменьшился отток денеж-

ных средств по инвестиционной деятельности. Основную его долю, как в предыдущем, так и в отчетном году составили расходы на приобретение объектов основных средств и инвестиции в ассоциированные и дочерние организации.

Аналогично следует провести анализ движения денежных средств по финансовой деятельности (таблица 5).

**Таблица 5** – Анализ движения денежных средств по финансовой деятельности, тыс. тг.

Показатель	Предыдущий год	Отчетный год	Отклонение	Темпы роста
1. Поступление денежных средств – всего	271 570	271 950	+380	100,01
в том числе:				
Получение займов	271 570	271 950	+380	100,01
2. Выбытие денежных средств – всего	400 863	402 729	+1866	100,4
в том числе:				
Погашение займов	400 863	402 729	+1866	100,4
3. Чистые денежные средства (чистый денежный поток) от финансовой деятельности	(129 293)	(130 780)	+1487	–
Примечание. Составлено на основании материалов ТОО «GlobalCapital»				

Представленные в таблице 5 данные позволяют увидеть, что поступление денежных средств по финансовой деятельности было связано только с получением займов от других организаций. Приток заемных средств возрос на 380 тыс. тг. и составил 271 950 тыс. тг., что вызвано недостатком денежных поступлений по основной деятельности и высокими инвестиционными потребностями предприятия. Одновременно наблюдается увеличение оттока денежных средств на погашение ранее взятых займов и кредитов – на 1866 тыс. тг. При этом в отчетном году интенсивность погашения вырос, что обусловило превышение полученных

заемных средств над погашенными и образование положительного чистого денежного потока по финансовой деятельности. Это еще раз подтверждает усиление зависимости организации от внешних источников финансирования. Однако следует отметить, что по данным бухгалтерского Баланса этой организации полученные кредиты и займы в основном имеют долгосрочный характер, т.е. их погашение предполагается более чем через год. Это позволяет утверждать, что привлечение долгосрочных кредитов и займов на финансирование инвестиционной деятельности в определенной мере снижает риски их не возврата.

#### Литература

- 1 Официальный сайт ТОО «Global Capital» – <http://evaluation.kz/>
- 2 Родостовец, В.К. Бухгалтерский учет на предприятии: учебник /
- 3 Толпаков Ж.С. Финансовый учет – 1: Караганда 2013

#### References

- 1 Oficialnyi sait TOO «Global Capital» – <http://evaluation.kz/>
- 2 Rodostovec, V.K. Buhgalterskii uchet na predpriyatii: uchebnik/
- 3 Zh.S. Tolpako: Finansovyi uchet – 1: Karaganda 2013