

Практическое занятие №71

Группа 4 ЭМ-117

Дата 14.12.20

Дисциплина «Энергоменеджмент» учебная практика

Преподаватель Естемесов Т.Н.

Тема занятия Основные задачи анализа денежных потоков

Цель занятия: рассмотреть основные задачи анализа денежных потоков

Все исходные данные и результирующие показатели рассматриваются в виде денежного потока платежей (Cash-Flow). Отчет о движении денежных средств является важнейшей формой оценки, как инвестиционных проектов, так и энергосберегающих в частности, отражая все поступления и платежи в виде трех денежных потоков от операционной, инвестиционной и финансовой деятельности, которые представляются в виде притока и оттока денежных средств. Основные задачи анализа денежных потоков:

- выявление причин недостатка (излишка) денежных средств по проекту,
- определение направлений их использования и перераспределения,
- оценка эффективности проекта.

Потоки денежных средств от операционной деятельности (англ. *cash flow from operating activities*) отражает поступления от продаж и расходы на осуществление производственно-коммерческих функций. Операционная деятельность является главным источником поступления денежных средств.

Потоки денежных средств от инвестиционной деятельности (англ. *cash flow from investing activities*) связаны с приобретением основных средств (оборудование, установки, здания и сооружения и прочие), пополнением оборотного капитала, а также с получением доходов от инвестиций.

Потоки денежных средств от финансовой деятельности (англ. *cash flow from financing activities*) обеспечивает поступление денежных средств в результате получения кредитов или эмиссии акций, а с другой - вызывает их отток, что связано с погашением задолженности по ранее полученным кредитам и выплатой дивидендов.

Суммарный денежный поток (англ. *change in cash*) – это разность между всеми поступлениями и всеми расходами или разность между остатками денежных средств на конец и начало отчетного периода. Совокупный денежный поток показывает, какие денежные средства будут доступны для организации в конце отчетного периода по данному проекту.

Ключевое правило отчета о движении денежных средств заключается в том, что суммарный денежный поток на каждом интервале планирования не должен принимать отрицательных значений. Отрицательные значения показывают, что в прогнозируемом интервале планирования возникают траты, а имеющихся денежных средств не хватает. В случае, если подобного рода ситуация все-таки возникла, необходимо либо пересмотреть притоки денежных средств по каждому виду деятельности, либо структуру оттоков.