

К ВОПРОСУ О ПРИМЕНЕНИИ ЦИФРОВЫХ ТЕХНОЛОГИЙ ПРИ УПРАВЛЕНИИ ДЕНЕЖНЫМИ ПОТОКАМИ НА КОММЕРЧЕСКОМ ПРЕДПРИЯТИИ

О. В. Коробова, М. А. Блюм

ФГБОУ ВО «Тамбовский государственный технический университет», г. Тамбов, Россия

Рецензент д-р экон. наук, профессор Е. С. Мищенко

Ключевые слова: денежный поток; коммерческое предприятие; управление денежными потоками; управление предприятием; цифровизация; цифровые технологии.

Аннотация: Рассмотрены проблемы, связанные с формированием и распределением денежных средств на коммерческом предприятии, определена необходимость управления денежными потоками. На примере крупнейшего предприятия Тамбовской области исследованы такие важнейшие элементы управления денежными потоками, как анализ и оценка. В качестве инструментов повышения эффективности предложено использование цифровых технологий при управлении денежными потоками на коммерческих предприятиях.

Специфика организации коммерческой деятельности предприятия в современных условиях заключается в необходимости ее ориентации на рынок: внедрение прогрессивных форм ведения бизнеса, учет возможностей конкурентов, постоянное совершенствование коммерческой деятельности. Только ориентируя коммерческую деятельность на рынок, предприятие сможет остаться конкурентоспособным.

В современных условиях развития экономики появляются новые требования к ведению бизнеса, так как прошлые способы управления технологиями становятся неактуальными и создают препятствия предприятию для продвижения вперед. Необходим новый подход – в режиме реального времени, интуитивно понятный, автоматизированный, безопасный и открытый – управление с использованием цифровых технологий.

Организация коммерческой деятельности на предприятии включает следующие основные этапы: формирование структуры управления коммерческой деятельностью; построение коммерческих служб и определение

Коробова Ольга Викторовна – кандидат экономических наук, доцент кафедры «Менеджмент», e-mail: ovk77@list.ru; Блюм Марина Анатольевна – кандидат педагогических наук, доцент, заведующий кафедрой «Коммерция и бизнес-информатика»; ТамбГТУ, г. Тамбов, Россия.

их функций; организация закупочной и сбытовой деятельности; информационное обеспечение коммерческой деятельности. Процесс построения деятельности предприятия начинается с формирования структуры управления коммерческой деятельностью.

Одной из важнейших составляющих управления выступает система управления денежными потоками. От ее качества зависят не только устойчивость и эффективность работы предприятия, но и способность к будущему развитию, достижению финансового успеха в долгосрочной перспективе. Поэтому исследования вопросов управления денежными потоками являются первоочередными и весьма актуальными [1]. Проблемы управления денежными потоками на предприятии занимались многие исследователи.

Денежный поток – это движение денежных средств, поступающих на предприятие и исходящих из него, которое может находиться в двух состояниях – положительном, когда объем денежных средств, поступающих в бизнес, превышает сумму денежных средств, образующих отток из бизнеса, или отрицательном, когда отток денежных средств из бизнеса больше, нежели денежный поток, поступающий в организацию.

Одним из многих прямых последствий отрицательного денежного потока является то, что предприятия в определенной ситуации вынуждены сокращать такие виды деятельности, как рекламную, маркетинговую, а также перестать осуществлять вложения средств в повышение квалификации персонала, что, так или иначе, повлияет на развитие бизнеса. Тем не менее есть способы, помогающие разрешению ситуации и получению большего дохода, не сокращая при этом ключевые бизнес-операции или расходы. Достижение положительного денежного потока может потребовать особых усилий. Предприятиям необходимо тщательно их отслеживать и управлять ими, чтобы эффективно контролировать исходящие и входящие денежные средства. Эффективное управление денежными потоками необходимо для бизнеса независимо от экономических условий. В нестабильный период или когда доверие потребителей и бизнеса колеблется, управление денежными потоками становится более важным, чем когда-либо, однако, сделать это на практике не так просто, как принять решение о сокращении расходов.

Для предприятий любого размера основной целью управления денежными потоками являются увеличение и ускорение поступления денег в бизнес, а также уменьшение и замедление оттока средств. Скорость поступления денег, может быть увеличена за счет своевременного выставления счетов и запроса депозитов, а также за счет снижения ежемесячных выплат по долгосрочным долгам.

Один из наиболее часто возникающих вопросов при управлении заключается в определении того, откуда поступают денежные средства в организацию и куда потом тратятся. Поэтому необходимо представление информации о поступлениях и платежах организации, выполненных в течение отчетного периода.

Проблема управления денежными потоками одна из самых острых, с которой сталкивается руководство предприятий, и связана с тем, что имеющаяся потребность в денежных средствах часто не соответствует

их фактическому объему. Кроме недостатка денежных средств, на дефицит оказывают влияние более сложные и глубокие причины, среди которых выделим главные:

– производство и реализация продукции, не справляющиеся с конкуренцией. Отсутствие должных знаний и навыков по организации и налаживанию взаимодействий с рынком и потребителями создает трудности в реализации продукции;

– отсутствие баланса между расходами и доходами; предприятия иррационально расходуют средства, то есть расходы перевешивают доходы, и таким образом растрачивают свой капитал. Очень часто складывается ситуация, когда даже балансовой прибыли предприятия может не хватить для покрытия налогов и различных расходов социального назначения, которые относятся на прибыль после налогообложения.

Управление денежными потоками представляет собой процесс принятия управленческих решений, направленный на наиболее полное формирование и эффективное использование денежных потоков на предприятии. При этом проводится планирование, анализ и контроль за их движением. Информационной базой управления традиционно выступает годовая бухгалтерская отчетность, наиболее важным документом которой значится «Отчет о движении денежных средств». Информационной основой в нем является деление денежных потоков не только с точки зрения притока и оттока, но и с функциональной: на оперативный, инвестиционный и финансовый.

С помощью планирования выявляют ожидаемые денежные потоки. После составления плана денежных потоков предприятие может встретиться как с профицитом, так и дефицитом денежных средств. Исходя из этого, денежные потоки нуждаются в балансировке по объему и времени. Кроме того, создается необходимость в синхронизации их формирования во времени и оптимизации остатка денежных средств на расчетном счете предприятия. Балансировка и оптимизация служат основой для достижения эффективной работы предприятия и, как следствие, залогом получения максимальной прибыли.

Проведем анализ денежных потоков прямым методом на основе данных из бухгалтерской отчетности о движении денежных средств на примере крупнейшего производителя кондитерских изделий Тамбовской области ОАО «Кондитерская фирма «ТАКФ» (табл. 1) [2].

Положительное сальдо денежного потока по текущим операциям характеризует стабильную работу предприятия, однако, на конец периода динамика сальдо отрицательная и составляет 72,2 %. Происходит увеличение платежей поставщикам за сырье и материалы, работникам по оплате труда, резко возрастают объемы уплачиваемых налогов.

Необходимо отметить, что на предприятии отсутствуют и поступления и платежи по финансовой деятельности на начало и конец исследуемого периода. Сальдо денежных потоков по инвестиционной деятельности является отрицательным. Это связано с тем, что происходит приобретение внеоборотных активов. Кроме того, для анализа и оценки денежных потоков предприятия могут быть использованы показатели достаточности чистого денежного потока; рентабельности израсходованных и поступивших денежных средств, а также рентабельности среднего остатка денежных средств [3].

Таблица 1

**Анализ денежных потоков (прямым методом)
ОАО «Кондитерская фирма «ТАКФ»**

Показатель	Начало года, тыс. р.	Конец года, тыс. р.	Изменение	
			абсолютное, тыс. р.	относительное, %
Остаток денежных средств на начало отчетного года	22 016	11 779	(10 237)	(46,5)
Денежные потоки от текущих операций:				
поступления	1 799 361	2 065 822	266 461	14,8
платежи	(1 748 604)	(2 051 705)	303 101	17,3
Сальдо денежных потоков от текущих операций	50 757	14 117	(36 640)	(72,2)
Денежные потоки от инвестиционных операций:				
поступление	10 500	85 900	75 400	718,1
платежи	(71 494)	(107 114)	35 620	49,8
Сальдо денежных средств от инвестиционной деятельности	(60 994)	(21 214)	(39 780)	65,2
Денежные потоки от финансовых операций				
Сальдо денежные средства от финансовой деятельности			—	
Сальдо денежных средств за отчетный период	(10 237)	(7 097)	(3 140)	30,7
Остаток денежных средств на конец отчетного периода	11 779	4 682	(7 097)	(60,3)

Проведем анализ показателей денежных потоков ОАО «Кондитерская фирма «ТАКФ» (табл. 2). Сумма общих денежных притоков возросла на 18,1 %, что является положительным моментом в деятельности предприятия. Темп ее прироста приблизительно соответствует темпу прироста оттока денежных средств, который составляет 18,6 %. Все это свидетельствует об относительной сбалансированности денежных потоков в организации.

Коэффициент достаточности денежного потока и на начало и на конец периода превышает 1, то есть поступления превышают платежи. За год тенденция практически не меняется.

Коэффициенты рентабельности израсходованных денежных потоков и поступивших денежных потоков идентичны, очень низки и на конец исследуемого периода составляют менее 1. Это связано с тем, что показатель чистой прибыли, используемый как основной показатель финансового результата, за год уменьшается почти в два раза.

В целом, что касается самих денежных потоков, то, при их очевидной сбалансированности, предприятие, тем не менее, имеет общее отрицательное сальдо денежных потоков за год с минимальной рентабельностью.

**Анализ показателей денежных потоков
ОАО «Кондитерская фирма «ТАКФ»**

Показатель	Начало года, тыс. р.	Конец года, тыс. р.	Изменение	
			абсолютное, тыс. р.	относительное, %
Сумма денежных притоков	1 831 877	2 163 501	331 624	18,1
Сумма денежных оттоков	1 820 098	2 158 819	338 721	8,6
Коэффициент достаточности денежного потока	1,006	1,002	-0,004	-0,4
Коэффициент рентабельности денежных средств:				
– израсходованных	2,2	0,96	-1,24	-56,4
– поступивших				

Для повышения эффективности анализа и оценки денежных потоков должны применяться цифровые инструменты, то есть при управлении денежными потоками должна использоваться «цифровая трансформация».

Поскольку цифровая трансформация будет выглядеть по-разному для каждого предприятия, достаточно трудно точно определить данное понятие, однако, в общих чертах определим цифровую трансформацию как интеграцию цифровых технологий во все сферы бизнеса, приводящую к фундаментальным изменениям. Они заключаются в том, как коммерческое предприятие работает, какова его рыночная стоимость, финансовый результат, конкурентоспособность. Иногда использование цифровых инструментов в бизнесе означает отказ от давних бизнес-процессов, на которых было построено управление предприятием, в пользу относительно новых практик, все еще находящихся в статусе своего определения. Цифровая трансформация должна начинаться с постановки проблемы, четкой возможности или желательной цели. Руководству необходимо задуматься, что цифровая трансформация будет означать на практике для компании и как ее можно сформулировать.

Некоторые ученые обсуждают цифровую трансформацию с точки зрения клиентоориентированности, которая в цифровой экономике реализуется с помощью цифровых технологий, обеспечивающих анализ данных, доступ клиентов к информации и организацию коммуникации как с внешними, так и внутренними клиентами. «Мы говорим об автоматизации операций, о людях и о новых бизнес-моделях», – говорится в их трудах. «Внутри этих тем заключены аналитика данных, технологии и программное обеспечение – все из которых являются активаторами, а не драйверами» [4].

Предприятие может взять на себя цифровую трансформацию по нескольким причинам. Но, безусловно, наиболее вероятная причина – это вопрос выживания. В век цифровых технологий способность организации быстро адаптироваться к сбоям в цепочке поставок, вовремя реагировать на давление рынка и быстро меняющиеся ожидания клиентов стала критической. И приоритеты расходов отражают данную реальность. International Data Corporation (IDC) регулярно выпускает руководства

Worldwide Digital Transformation Spending Guide, на страницах которых анализирует актуальные возможности цифровой трансформации для различных технологий, индустрий, региональных рынков и прикладных модельных сценариев. International Data Corporation прогнозировало, что глобальные расходы на технологии и услуги DX (Digital XaaS) в 2020 году вырастут на 10,4 % до \$1,3 трлн, что могло быть сопоставимо с ростом на 17,9 % в 2019 году [5]. Однако, что касается мировых расходов на информационные технологии (ИТ), то в 2020 году они снизились на 3,2 % – до \$3,695 трлн. И по прогнозам исследовательской компании Gartner Inc. в 2021 году данные расходы увеличатся на 6,2 % и достигнут \$3,922 трлн. Это связано с тем, что «Беспрецедентная скорость цифровой трансформации в 2020 году для удовлетворения требований удаленной работы, образования и новых социальных норм превратила локдаун и меры социального дистанцирования в палку о двух концах, что снизило негативное влияние пандемии на ИТ-расходы в преддверии нового года» [6].

В настоящее время существуют цифровые инструменты, которые помогают эффективно управлять денежными потоками. Они могут быть довольно простыми, предоставляя базовый прогноз, который может определять решения, связанные с управлением денежными потоками. Рассмотрим семь инструментов управления денежными потоками, которые могут увеличить эффективность управления.

1. PlanGuru – комплексный программный пакет, используемый в сфере бизнес-планирования. PlanGuru интегрируется с бухгалтерскими платформами для представления пользователям как текущих данных о движении денежных средств, так и прогнозирования движения и управления денежными потоками. PlanGuru также предлагает аналитический инструментарий, который поможет предпринимателям изучить и проанализировать сложные финансовые данные. PlanGuru лучше всего подходит для малого бизнеса, поскольку его функциональность ограничена по сравнению с более надежными инструментами на рынке.

2. Float (или «поплавок») также интегрируется со многими бухгалтерскими платформами и собирает информацию автоматически, что преимущественно позволяет не тратить время на ручной ввод данных.

Благодаря возможности прогнозировать будущие денежные потоки в будущем, Float поможет руководителю понять, куда движется бизнес, что позволит более эффективно планировать управление денежными потоками.

3. Scojo включает в себя управление денежными потоками в своем наборе услуг, но на самом деле – это инструмент управления бизнесом, включающий бюджетирование, управление взаимоотношениями с клиентами и даже управление проектами. Это одна из надежных платформ, получившая высокую оценку пользователей.

4. QuickBooks. Основным преимуществом данного инструмента управления денежными потоками является то, что многие компании уже используют бухгалтерское программное обеспечение [7], поэтому нет необходимости добавлять, изучать и проверять другое приложение. QuickBooks предлагает довольно простое прогнозирование денежных потоков, хотя и не такое всеобъемлющее, как некоторые другие платформы, и лучше всего подходит для небольших компаний.

5. Pulse помогает полностью контролировать движение денежных потоков. Имеется возможность просматривать движение денежных средств предприятия на ежедневной, еженедельной или ежемесячной основе. Также преимуществом Pulse является возможность его подключения к QuickBooks. С помощью Pulse есть возможность прогнозирования денежных потоков, их отслеживания в разных валютах, а также возможность использовать управление ими для роста и развития предприятия.

6. CashAnalytics представляет возможность эффективного управления денежными потоками для крупных компаний. Благодаря функциям прогнозирования и автоматизации для различных источников денежных потоков, CashAnalytics обеспечивает аналитику для финансовых групп более крупных предприятий. CashAnalytics – мощная платформа с широкими возможностями настройки и надстройки. Цены на установку и тарифные планы варьируются в зависимости от специально разработанного решения.

7. Документы Google предлагают несколько различных пользовательских шаблонов, созданных для того, чтобы помочь частным лицам и компаниям управлять денежными потоками. Очевидно, что эти бесплатные инструменты не так сложны и многофункциональны, как платные платформы, но они могут представить простоту в отслеживании, мониторинге и прогнозировании денежных потоков [8].

Самая главная возможность – активное управление денежными потоками предприятия, точное их прогнозирование и внедрение во все аспекты деятельности предприятия, а также в процесс принятия решений. Принятие правильных решений определяет, будет ли предприятие терпеть потерю конкурентных позиций или процветать, и для принятия обоснованных решений всегда необходима полная и достоверная, актуальная и ценная информация, особенно, когда речь идет о финансовом положении предприятия.

Таким образом, управление денежными потоками – это, в определенном смысле, финансовый инструмент, который контролирует непрерывный процесс движения денежных средств, влияет на ускорение оборота капитала и, наконец, способствует достижению желаемого результата любого коммерческого предприятия, а именно получению прибыли. Цель управления денежными потоками – обеспечение и поддержание баланса между денежными притоками и оттоками, а также их синхронизация, проводимая для финансового равновесия по мере необходимости для каждого предприятия индивидуально [9].

Управление денежными потоками важно для управления любого коммерческого предприятия, а вышеперечисленные инструменты могут оказать в этом необходимую помощь. Использование программного обеспечения ускорит сам процесс прогнозирования и планирования притока и оттока денежных средств, позволит применять статистические методы и элементы экономико-математического моделирования, увеличит точность расчетов, анализа и контроля за движением денежных средств, что даст возможность выявить слабые стороны в деятельности предприятия и ликвидировать их для достижения равновесия денежных потоков.

Список литературы

1. Толкачева, Н. А. Проблемы управления денежными потоками организаций в условиях современной российской экономики / Н. А. Толкачева, О. В. Пчелинцева // Актуальные вопросы современной экономики. – 2020. – № 3. – С. 61 – 64. doi: 10.34755/IROK.2020.89.51.088
2. Годовой отчет Открытого акционерного общества «Кондитерская фирма «ТАКФ» за 2018 год. – Текст : электронный. – URL : <https://www.uniconf.ru/factories/takf/> (дата обращения: 24.12.2020).
3. Бланк, И. А. Управление денежными потоками / И. А. Бланк. – 2-е изд., перер. и доп. – Киев : Ника-Центр, 2007. – 752 с.
4. Блюм, М. А. Цифровое предприятие: новые технологии – новая организация бизнеса / М. А. Блюм // Вестник научных конференций. – 2020. – № 10-1 (62). – С. 17 – 20.
5. Аналитики IDC прогнозируют, что расходы на ИТ в этом году сократятся на 2,7%. – Текст : электронный // iXBT.com : информационно-аналитический сайт. – URL : <https://www.ixbt.com/news/2020/04/03/idc-2-7.html> (дата обращения: 24.12.2020).
6. Расходы на информационные технологии в мире вырастут в 2021 году на 6,2 %. – Текст : электронный // Финмаркет. – URL : <http://www.finmarket.ru/news/5399294> (дата обращения: 24.12.2020).
7. Понамарев, С. С. Инструменты управления денежными потоками торговых организаций / С. С. Понамарев // Экономика: вчера, сегодня, завтра. – 2020. – Т. 10, № 1-1. – С. 523 – 528. doi: 10.34670/AR.2020.91.1.058
8. Хугаева, К. А. Цифровая трансформация региона / К. А. Хугаева, В. Э. Комов // Вестник Тульского филиала Финуниверситета. – 2019. – № 1-2. – С. 295–296.
9. Черкашина, Д. А. Анализ формирования и использования финансовых ресурсов на предприятии в условиях цифровой экономики / Д. А. Черкашина, О. В. Коробова, М. А. Блюм // Вопр. соврем. науки и практики. Университет им. В. И. Вернадского. – 2020. – № 1 (75). – С. 97 – 107. doi: 10.17277/voprosy.2020.01.pp.097-107

References

1. Tolkacheva N.A., Pchelintseva O.V. [Problems of managing the cash flows of organizations in the conditions of the modern Russian economy], *Aktual'nyye voprosy sovremennoy ekonomiki* [Actual problems of the modern economy], 2020, no. 3, pp. 61-64, doi: 10.34755/IROK.2020.89.51.088 (In Russ., abstract in Eng.)
2. <https://www.uniconf.ru/factories/takf/> (accessed 24 December 2020).
3. Blank I.A. *Upravleniye denezhnymi potokami* [Cash flow management], Kiev: Nika-Tsentr, 2007, 752 p. (In Russ.)
4. Blyum M.A. [Digital enterprise: new technologies - a new business organization], *Vestnik nauchnykh konferentsiy* [Bulletin of scientific conferences], 2020, no. 10-1 (62), pp. 17-20.
5. <https://www.ixbt.com/news/2020/04/03/idc-2-7.html> (accessed 24 December 2020).
6. <http://www.finmarket.ru/news/5399294> (accessed 24 December 2020).
7. Ponomarev S.S. [Instruments for managing the cash flows of trade organizations], *Ekonomika: vchera, segodnya, zavtra* [Economy: yesterday, today, tomorrow], 2020, vol. 10, no. 1-1, pp. 523-528, doi: 10.34670/AR.2020.91.1.058 (In Russ., abstract in Eng.)

8. Khugayeva K.A., Komov V.E. [Digital transformation of the region], *Vestnik Tul'skogo filiala Finuniversiteta* [Bulletin of the Tula branch of the Financial University], 2019, no. 1-2, pp. 295-296. (In Russ., abstract in Eng.)

9. Cherkashina D.A., Korobova O.V., Blyum M.A. [Analysis of the formation and use of financial resources at the enterprise in the digital economy], *Voprosy sovremennoy nauki i praktiki. Universitet im. V. I. Vernadskogo* [Problems of Contemporary Science and Practice. Vernadsky University], 2020, no. 1 (75), pp. 97-107, doi: 10.17277/voprosy.2020.01.pp.097-107 (In Russ., abstract in Eng.)

Application of Digital Technologies in Cash Flow Management at a Commercial Enterprise

O. V. Korobova, M. A. Blum

Tambov State Technical University, Tambov, Russia

Keywords: cash flow; commercial enterprise; cash flow management; enterprise management; digital vision; digital technologies.

Abstract: The problems associated with the formation and distribution of funds in a commercial enterprise are considered, the need for cash flow management is determined. Using the example of the largest enterprise in the Tambov region, such important elements of cash flow management as analysis and evaluation have been investigated. It is suggested to use digital technologies in managing cash flows in commercial enterprises as tools for increasing efficiency.

© O. B. Коробова, М. А. Блюм, 2021