

ности. На наш взгляд, социальный подход к учету использования земли должен через систему рентных платежей отражать в затратах на использование земли ее социальную полезность. В рамках национальной стратегии устойчивого развития это обеспечит системно-синергетический характер совершенствования методологии бухгалтерского учета земли в контексте теории ренты.

*В.И. Гарост, канд. экон. наук, доцент  
Е.П. Глинник, магистр экон. наук  
БГЭУ (Минск)*

## **СОВЕРШЕНСТВОВАНИЕ АНАЛИЗА ПОТОКОВ ДВИЖЕНИЯ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ**

Прирост поступления денежных средств у субъектов хозяйствования свидетельствует о повышении деловой активности, росте объемов реализации и других поступлений. Недостаток денежных средств оказывает серьезное негативное влияние на деятельность предприятия. Результатом может стать неплатежеспособность, снижение ликвидности, убыточность и даже прекращение деятельности предприятия в качестве субъекта хозяйствования. Избыток свободных денежных средств также может иметь отрицательные последствия, так как денежные средства не участвуют в хозяйственном процессе, не обеспечивают дополнительного дохода и прибыли, происходит потеря реальной стоимости денег из-за инфляционных процессов.

Выделяют три направления оценки денежных средств: прямой, косвенный и коэффициентный методы.

Прямой метод анализа движения денежных средств позволяет оценить объемы, источники получения и направления их использования в процессе текущей, инвестиционной и финансовой деятельности, а также необходимость привлечения дополнительных заемных средств, сделать прогноз по полной и своевременной оплате текущих обязательств в настоящем и будущем периодах. Анализ динамики и выполнения плана притока и оттока денежных средств в абсолютной сумме и в удельном весе следует проводить за отчетный период в сравнении с предыдущим периодом, с планом на отчетный и будущие периоды.

Однако прямой метод не раскрывает взаимосвязи величины финансового результата и величины изменения денежных средств.

Косвенный метод анализа денежных средств более предпочтителен с аналитической точки зрения, так как позволяет объяснить причины расхождений между финансовыми результатами и свободными остатками денежных средств. Он осуществляется путем соответствующей корректировки чистой прибыли на сумму изменения в запасах, дебиторской задолженности, кредиторской задолженности, краткосрочных финансовых вложений и других статей актива, относящихся к текущей деятельности.

Коэффициентный анализ включает расчет следующих показателей (коэффициентов): текущей платежеспособности; достаточности чистого денежного потока; эффективности денежных потоков; рентабельности положительного денежного потока по текущей деятельности; оборачиваемости денежных средств; абсолютной ликвидности, рентабельности израсходованных и поступивших денежных средств.

В процессе анализа необходимо определить чистые денежные потоки от операционной, инвестиционной и финансовой деятельности, изучить динамику и структуру положительного и отрицательного денежного потока, их сбалансированность по общему объему. Высокий уровень качества чистого денежного потока характеризуется ростом удельного веса чистой прибыли, полученной за счет роста выручки от продаж, снижения себестоимости. Низкое качество имеет чистый денежный поток, значительная часть которого получена за счет роста цен на реализованную продукцию, обусловленную в большей степени инфляционными процессами.

Наряду с тем, что потоки денежных средств следует изучать в оперативном порядке и за месяц, по нашему мнению, форму бухгалтерской отчетности № 4 «Отчет о движении денежных средств» необходимо составлять не только за год, но и поквартально.

Процесс анализа завершается оптимизацией денежных потоков путем выбора наилучших форм их организации на предприятии с учетом внешних и внутренних факторов с целью достижения сбалансированности, синхронизации и роста чистого денежного потока.

*В.Г. Гизатуллина, канд. экон. наук, профессор  
БелГУТ (Гомель)*

*Т.С. Дмитриева, аспирант  
БГЭУ (Минск)*

## **ПЕРСПЕКТИВЫ РАЗВИТИЯ БУХГАЛТЕРСКОГО УЧЕТА ИНВЕСТИЦИЙ В ОРГАНИЗАЦИЯХ БЕЛОРУССКОЙ ЖЕЛЕЗНОЙ ДОРОГИ**

В современных условиях железнодорожный транспорт имеет решающее значение для развития и нормального функционирования экономики. Ситуация, сложившаяся в последние годы в железнодорожной отрасли, вызывает необходимость находить новые направления в формировании экономической политики, которая должна учесть новые направления увеличения доходов и аккумулирования средств и с другой стороны, возросшую потребность срочных инвестиций в обновление стареющих основных фондов. Ограниченная поддержка со стороны бюджета обостряет проблему недостатка источников средств, поэтому рассматривается необходимость привлечения внебюджетных источников финансирования железнодорожного хозяйства, а также прихода частного бизнеса на железную дорогу.