

20. *Операционный и денежный поток предприятия.*

Одним из условий нормальной деятельности предприятия является обеспеченность денежными средствами. Различают три основных вида денежных потоков: 1. от основной деятельности (операционный денежный поток) – движение денежных средств в процессе производства и реализации основной продукции. 2. от инвестиционной деятельности (инвестиционный денежный поток) – инвестирование средств и реализация внеоборотных активов. 3. от финансовой деятельности (финансовый денежный поток) – получение и возврат финансовых ресурсов. Операционный денежный поток = чистая прибыль + амортизация за период + увеличение краткосрочной задолженности - увеличение дебиторской задолженности - увеличение величины запасов. Финансовый денежный поток = привлечение акционерного капитала + привлечение кредитных ресурсов – возврат кредитных ресурсов – выплата % за кредиты – дивиденды. Величина операционного денежного потока имеет положительное значение, инвестиционного - отрицательное, финансового - может быть и положительным и отрицательным. Наиболее важным для финансового состояния предприятия является значение операционного денежного потока. Величины его должно быть как минимум достаточно для покрытия всех расходов, связанных с основной деятельностью. Крупные корпорации, располагающие солидными резервами всех видов ресурсов, в состоянии за их счет покрывать неожиданно возникающие потребности в денежных средствах. В то же время для малых фирм несущественные изменения как внутренних, так и внешних условий деятельности могут вызвать острый дефицит денежных средств, что может поставить их на грань банкротства (несмотря на возможно неплохую структуру баланса и высокую эффективность текущей деятельности).