

АНАЛИЗ ДЕНЕЖНЫХ ПОТОКОВ БЮДЖЕТНОГО УЧРЕЖДЕНИЯ КАК СПОСОБ КОНТРОЛЯ ЭФФЕКТИВНОГО ИСПОЛЬЗОВАНИЯ БЮДЖЕТНЫХ СРЕДСТВ

Гладковская Е. Н.

кандидат экономических наук, доцент, доцент кафедры экономической безопасности, Южно-Уральский государственный университет (научно-исследовательский университет) (Россия), 454080, Россия, Челябинск, проспект Ленина, д. 76, efig@bk.ru

Максимова Т. В.

кандидат экономических наук, доцент, заведующий кафедрой экономики и финансов, Челябинский филиал, Финансовый университет при Правительстве Российской Федерации (Россия), 454080, Россия, Челябинск, ул. Работниц, д. 58, efig@bk.ru

УДК 336.6:061.1

ББК 65.261.93

Цель. Разработка комплексной методики анализа движения денежных средств бюджетного учреждения, позволяющих оценить достаточность и эффективность бюджетного и внебюджетного финансирования для оказания государственных (муниципальных) услуг населению, а также усовершенствование существующих подходов к анализу.

Методы. В процессе исследования использовались такие методы, как наблюдение и сбор фактов, индукция и дедукция, анализ и синтез, методы горизонтального и вертикального анализа, коэффициентный метод.

Результаты и практическая значимость. Исходя из анализа существующих подходов авторов к оценке движения денежных средств бюджетного учреждения были выявлены ограничения существующих методов и отсутствие общей методики анализу денежных потоков учреждений государственного сектора. Разработана комплексная методика анализа денежных потоков, направленная на определение динамики и структуры их изменения, определения достаточности бюджетного финансирования и эффективности использования денежных средств (включая средств от оказания платных услуг) при достижении целей и задач деятельности бюджетного учреждения в процессе оказания государственных (муниципальных) услуг. Данная методика апробирована в деятельности учреждения социального обслуживания населения.

Научная новизна. Научная новизна заключается в разработке комплексной методики анализа денежных потоков бюджетного учреждения как способа определения достаточности и эффективности использования бюджетного финансирования (субсидии) на оказание государственных (муниципальных) услуг населению.

Ключевые слова: бюджетное учреждение, финансирование, денежные потоки, анализ движения денежных средств, ликвидность и эффективность денежных потоков.

ANALYSIS OF CASH FLOWS OF A BUDGETARY INSTITUTION AS A WAY TO CONTROL THE EFFECTIVE USE OF BUDGET FUNDS

Gladkovskaya E. N.

candidate of economic sciences, associate professor, associate professor of the department of economic security, South Ural State University (research university) (Russia), 454080, Russia, Chelyabinsk, Lenin Avenue, 76, efig@bk.ru

Maksimova T. V.

candidate of Economic Sciences, Associate Professor, Head of the Department of Economics and Finance, Chelyabinsk Branch, Financial University under the Government of the Russian Federation (Russia), 454080, Russia, Chelyabinsk, Rabotnits str., 58, efig@bk.ru

Purpose. Development of a comprehensive methodology for analyzing the cash flow of a budgetary institution, which allows assessing the sufficiency and effectiveness of budgetary and extrabudgetary funding for providing public (municipal) services to the population, as well as improving existing approaches to analysis.

Methods. During the research, methods such as observation and collection of facts, induction and deduction, analysis and synthesis, horizontal and vertical analysis methods, coefficient method were used.

Results and practical significance. Based on the analysis of the authors' existing approaches to assessing the movement of funds of the budgetary institution, limitations of existing methods and the lack of a common methodology for analyzing the cash flows of public sector institutions were revealed. The complex methodology of cash flow analysis aimed at determining the dynamics and structure of their changes, determining the adequacy of budget financing and the effectiveness of using money resources (including funds from the provision of paid services) in achieving the goals and objectives of the budget institution in the provision of public (municipal) services. This method has been tested in the activity of the institution of social services for the population.

Scientific novelty. Scientific novelty consists in developing an integrated methodology for analyzing the cash flows of a budgetary institution as a means of determining the sufficiency and effectiveness of using budgetary financing (subsidies) for rendering public (municipal) services to the public.

Key words: budget institution, financing, cash flows, cash flow analysis, liquidity and cash flow efficiency.

Финансовое обеспечение деятельности бюджетных учреждений осуществляется за счет бюджетных и внебюджетных источников. При этом учреждения располагают денежными средствами, от эффективного использования которых зависит эффективность и результативность выполнения государственного (муниципального) задания на оказание услуг, выполнение работ. В соответствии с Приказом Минфина РФ от 25.03.2011 № 33н «Об утверждении Инструкции о порядке составления, представления годовой, квартальной бухгалтерской отчетности государственных (муниципальных) бюджетных и автономных учреждений», а также Приказом Минфина России от 31.12.2016 № 260н «Об утверждении федерального стандарта бухгалтерского учета для организаций государственного сектора «Представление бухгалтерской (финансовой) отчетности» бюджетные учреждения в составе бухгалтерского отчетности обязаны ежеквартально сдавать «Отчет о движении денежных средств учреждения» (форма № 723). И если коммерческие организации эту форму отчетности составляют давно, то бюджетные учреждения пришли к этому только в 2016 году.

Новые подходы Минфина в последнее время повышают значимость данной формы отчетности, так как в отличие от баланса или плана финансово-хозяйственной деятельности именно отчет о движении денежных средств раскрывает обеспеченность бюджетного учреждения денежными средствами и направления их использования в течение года. Это средства, полученные в рамках финансового обеспечения (субсидии) на выполнение государственного (муниципального) задания, субсидии на иные цели, целевой субсидии, а также от платной деятельности учреждения. В связи с чем, повышается и значимость вопросов анализа денежных потоков бюджетного учреждения.

Анализ по этим направлениям деятельности, оценка структуры денежных потоков по видам рассматриваются в работах ряда отечественных аналитиков, таких как Т. Г. Вакуленко, Л. В. Донцова, В. В. Ковалев, Э. А. Маркарян, Н. А. Никифорова, Л. Ф. Фомина, А. Д. Шеремет и др. Наиболее развернуто концепция анализа денежных потоков представлена российскими и зарубежными экономистами, среди них – Л. А. Бернштейн, И. А. Бланк, Дж. К. Ван Хорн, Л. Т. Гиляровская, О. В. Ефимова, М. В. Мельник и др. Вопросы финансового анализа бюджетных учреждений (включая анализ денежных потоков) освещают в своих трудах такие авторы, как М. В. Базайкина [1], В. Р. Валеев [2], А. Р. Ганеева [3], Д. Е. Ендовицкий [4], А. Л. Зубарев [5], Е. А. Качанова [6], С. Н. Макарова [7], С. Н. Марков [8], В. А. Морозов [9], И. А. Познякова [10], О. В. Сидоренко [11], А. В. Фролкин [12], Ю. Ю. Чалая [13] и др. [14–17]. Изучение подходов этих авторов показало отсутствие комплексной методики анализа денежных потоков бюджетных учреждений.

Цель исследования – разработка комплексной методики анализа движения денежных средств бюджетного учреждения, позволяющих оценить достаточность и эффективность бюджетного и внебюджетного финансирования для оказания государственных (муниципальных) услуг населению и усовершенствовать существующие подходы к анализу.

В процессе исследования использовались такие методы, как наблюдение и сбор фактов, индукция и дедукция, анализ и синтез, методы горизонтального и вертикального анализа, коэффициентный метод.

В Отчете о движении денежных средств, который является, по сути, единственной информационной основой оценки денежных потоков бюджетного учреждения, информация группируется в разрезе трех

видов деятельности (операций): текущей, инвестиционной и финансовой.

Денежный поток бюджетного учреждения от текущей деятельности включает поступление и расходование денежных средств от основной уставной деятельности учреждения, непосредственно связанной с оказанием государственных (муниципальных) услуг.

В соответствии с Инструкцией № 33 [18] в состав поступлений отчета о движении денежных средств бюджетного учреждения по текущей деятельности включены доходы от собственности (полученные проценты и дивиденды), доходы от оказания платных услуг (работ), включая субсидии на выполнение государственного (муниципального) задания, компенсации затрат учреждения, суммы принудительного изъятия, безвозмездные поступления от бюджетов, прочие поступления (гранты, субсидии, пожертвования и др.).

Расходование (выбытие) денежных средств по текущей деятельности связано с выплатами следующего характера: оплата труда и начисления на выплаты по оплате труда; приобретение работ (услуг): коммунальных услуг, услуг связи, транспортных услуг, аренда за пользование имуществом, работ (услуг) по содержанию имущества; обслуживание долговых обязательств; безвозмездные перечисления организация; пособия по социальной помощи населению; операции с активами; прочие расходы, включая уплату налогов.

Денежный поток бюджетного учреждения от инвестиционной деятельности включает поступление и расходование денежных средств по деятельности, связанной с финансированием приобретения объектов долгосрочного использования (нефинансовых активов) и их продаж. Так, в состав поступлений отчета о движении денежных средств бюджетного учреждения по инвестиционной деятельности включены доходы от продажи нефинансовых активов (основных средств, нематериальных активов, непроектированных активов, материальных запасов). В состав расходов по инвестиционной деятельности включено финансирование приобретения нефинансовых активов.

Денежный поток бюджетного учреждения от финансовой деятельности включает поступление и расходование денежных средств по деятельности, связанной с финансовыми вложениями, формированием источников финансирования деятельности учреждения. Так, в соответствии с Инструкцией № 33 [18] в состав поступлений от финансовой деятельности учреждения включаются поступления от продажи ценных бумаг (в том числе акции и доли участия), от возврата предоставленных ссуд и кредитов; к выплатам денежных средств по финансовой деятельности относятся приобретение ценных бумаг, акций, долей участия в других организациях, предоставление займов, погашение государственного (муниципального) долга.

С точки зрения анализа денежных потоков бюджетного учреждения выделим *виды денежных потоков по направленности движения*:

- 1) *положительный денежный поток* (или приток денежных средств);
- 2) *отрицательный денежный поток* (или отток денежных средств).

По уровню достаточности объема денежных средств выделяют:

- 1) *чистый дефицитный денежный поток*, когда разница между притоком и оттоком денежных средств отрицательная, то есть поступления денежных средств по видам деятельности бюджетного учреждения (или в целом) не достаточно для финансирования расходов;
- 2) *чистый профицитный (избыточный) денежный поток*, когда разница между притоком и оттоком денежных средств положительная, то есть поступление денежных средств превышает их расходование.

Ни то, ни другое состояние достаточности денежных потоков (дефицитное или избыточное) не является положительным в деятельности бюджетного учреждения, должен быть баланс между притоком и оттоком денежных средств. Поэтому главным в процессе финансового управления бюджетным учреждением является обеспечение такого движения денежных средств, которое бы не привело ни к избыточному, ни к дефицитному их уровню (что возможно за счет сбалансированности объемов поступления и расходования денежных средств, повременной синхронизации поступления и расходования денежных средств).

Методика оценки денежных потоков учреждения включает следующие направления:

- 1) оценка динамики денежных потоков по видам деятельности;
- 2) оценка структуры денежных потоков;
- 3) оценка ликвидности денежных потоков;
- 4) оценка эффективности денежных потоков.

Оценка динамики и структуры денежных потоков проводится с помощью методов горизонтального и вертикального анализа.

Представим показатели, с помощью которых анализируются денежные потоки бюджетного учреждения. В отличие от коммерческого сектора, бюджетному учреждению не так важна эффективность денежных потоков с точки зрения положительных остатков денежных средств на конец периода, ведь большие положительные остатки денежных средств в рамках выполнения государственного (муниципального) задания, которые характеризуют именно их эффективное формирование, в будущем могут привести к сокращению объема бюджетного финансирования.

Но для учредителя эффективность денежных потоков подведомственного учреждения важна, так как в рамках оценки можно проанализировать эффектив-

ность денежных потоков по источнику финансирования деятельности: за счет бюджетной и внебюджетной деятельности. Чем выше положительное сальдо денежных потоков по внебюджетной деятельности, тем эффективнее его работа, что в будущем может повлиять на сокращение бюджетного финансирования и расширение платных услуг, оказываемых бюджетными учреждениями. Именно это должно стоять во главе угла при проведении анализа эффективности денежных потоков в бюджетной сфере и этот момент (сокращение бюджетного финансирования) не стоит рассматривать негативно, напротив, он повышает финансовую самостоятельность бюджетного учреждения и снижает финансовую нагрузку с учредителя.

Оценка уровня ликвидности денежных потоков позволяет определить сбалансированность поступления и расходования денежных средств в условиях деятельности: как объем расходов покрывается объемом поступления, в достаточном ли размере, и какой объем свободных денежных средств останется в распоряжении предприятия после произведенных расходов [19].

Ликвидность денежных потоков бюджетного учреждения определяется с помощью *коэффициента ликвидности совокупного денежного потока* ($L_{\Sigma ДП}$) и его разбивкой на коэффициенты ликвидности потоков по направлениям деятельности учреждения: текущей, инвестиционной и финансовой. Данный коэффициент определяется по следующей формуле [19]

$$L_{\Sigma ДП} = \frac{\sum ПДП}{\sum ОДП} \quad (1)$$

где $L_{\Sigma ДП}$ – коэффициент ликвидности совокупного денежного потока;

$\sum ПДП$ – совокупный положительный денежный поток (приток денежных средств), в руб.;

$\sum ОДП$ – совокупный отрицательный денежный поток (отток денежных средств), в руб.

Допустимым нормативным значением должно быть значение равное 1, тогда будет обеспечен баланс совокупных денежных потоков бюджетного учреждения. Посредством разбивки этого показателя по видам деятельности бюджетного учреждения – текущей, инвестиционной и финансовой и определении соотношений притоков и оттоков денежных средств по каждому виду деятельности можно отследить «проблемы» в направленности движения денежных потоков. Для этого определяют три показателя:

1) коэффициент ликвидности денежного потока от текущей деятельности учреждения;

2) коэффициент ликвидности денежного потока от инвестиционной деятельности учреждения;

3) коэффициент ликвидности денежного потока от финансовой деятельности учреждения.

Коэффициент ликвидности денежного потока от текущей деятельности ($L_{ТД}$) рассчитывается по формуле:

$$L_{ТД} = \frac{ПДП_{ТД}}{ОДП_{ТД}} \quad (2)$$

где $ПДП_{ТД}$ – положительный денежный поток (поступление денежных средств) от текущей деятельности, в руб.;

$ОДП_{ТД}$ – отрицательный денежный поток (расходование денежных средств) от текущей деятельности, в руб.

Коэффициент ликвидности денежного потока от инвестиционной деятельности ($L_{ИД}$) рассчитывается по формуле:

$$L_{ИД} = \frac{ПДП_{ИД}}{ОДП_{ИД}} \quad (3)$$

где $ПДП_{ИД}$ – положительный денежный поток (поступление денежных средств) от инвестиционной деятельности, в руб.;

$ОДП_{ИД}$ – отрицательный денежный поток (расходование денежных средств) от инвестиционной деятельности, в руб.

Коэффициент ликвидности денежного потока от финансовой деятельности ($L_{ФД}$) рассчитывается по формуле:

$$L_{ФД} = \frac{ПДП_{ФД}}{ОДП_{ФД}} \quad (4)$$

где $ПДП_{ФД}$ – положительный денежный поток (поступление денежных средств) от финансовой деятельности, в руб.;

$ОДП_{ФД}$ – отрицательный денежный поток (расходование денежных средств) от финансовой деятельности, в руб.

Для проведения оценки эффективности денежных потоков используем коэффициент доходности текущей деятельности [12], а также коэффициенты платных услуг, предлагаемые авторами данного исследования.

Коэффициент доходности текущей деятельности отражает эффективность формирования денежных потоков от текущей деятельности и определяется по следующей формуле:

$$K_{Д_{та}} = \frac{ЧДП_{ТД}}{ПДП_{ТД}} \quad (5)$$

где $K_{Д_{та}}$ – коэффициент доходности текущей деятельности;

$ЧДП_{ТД}$ – чистый денежный поток от текущей деятельности (определяемый как разница между $ПДП_{ТД}$ и $ОДП_{ТД}$), в руб.

Коэффициент платных услуг отражает эффективность формирования денежных потоков от услуг учреждения, оказываемых на платной основе и определяется по следующей формуле:

$$K_{Д_{п\text{л}Ус}} = \frac{ПДП_{ПлУс}}{ПДП_{ТД}} \quad (6)$$

где $K_{Д_{п\text{л}Ус}}$ – коэффициент платных услуг, оказываемых в рамках текущей деятельности учреждения;

$ПДП_{ПлУс}$ – положительный денежный поток от платных услуг по текущей деятельности учреждения, в руб.

Дополним этот коэффициент расчетом коэффициента платных услуг, оказываемых в рамках государственного (муниципального) задания и финансируемых за счет субсидии на выполнение этого задания. Расчет данного коэффициента будет следующий:

$$K_{Д_{п\text{л}УсСУБ}} = \frac{ПДП_{ПлУсСУБ}}{ПДП_{ТД}} \quad (7)$$

где $K_{Д_{п\text{л}УсСУБ}}$ – коэффициент платных услуг, оказываемых в рамках текущей деятельности учреждения и финансируемых в рамках субсидии на выполнение государственного (муниципального) задания;

$ПДП_{ПлУсСУБ}$ – положительный денежный поток от платных услуг по текущей деятельности учреждения, оказываемых в рамках государственного (муниципального) задания, в руб.

Полученный результат расчета коэффициента платных услуг можно использовать при определении уровня рентабельности, что позволит выявить долю прибыли, приходящуюся на платные услуги учреждения в целом, а также по видам финансирования (за счет субсидии или за счет оплаты услуг населением).

Проведем апробацию разработанной методики анализа денежных потоков бюджетного учреждения на примере учреждения социального обслуживания населения «Психоневрологический интернат» в частности, с использованием данных формы № 723 «Отчет о движении денежных средств учреждения» за 2016 год.

Результаты оценки структуры денежных потоков на примере учреждения социального обслуживания населения представлены в таблице 1 и таблице 2 (стр. 86).

Наибольшую долю в общем поступлении денежных средств учреждения за 2016 год составили притоки по текущим операциям – 99,93 %, оставшиеся 0,07% пришлось на инвестиционную деятельность.

В составе притока денежных средств от текущей деятельности наибольший удельный вес занимают доходы от оказания платных услуг – 98,70 %,

Таблица 1. Оценка структуры положительного денежного потока ГБУ СОН «Психоневрологический интернат» в 2016 году

Наименование показателя	Значение показателя	
	руб.	% к итогу
1. Поступления по текущей деятельности, в том числе:	94 544 484,29	99,93
1.1. По доходам от собственности	0	0
1.2. По доходам от оказания платных услуг (работ), из них:	93 378 484,29	98,7
субсидии на выполнение государственного (муниципального) задания	47 838 626,2	50,57
1.3. По суммам принудительного изъятия	0	0
1.4. По безвозмездным поступлениям от бюджетов	0	0
1.5. По прочим доходам, из них:	1 166 000	1,23
субсидии	1 122 000	1,19
пожертвования	44 000	0,05
2. Поступления от инвестиционной деятельности, в том числе:	62 174	0,07
2.1. От реализации нефинансовых активов, из них:	62 174	0,07
от реализации материальных запасов	62 174	0,07
3. Поступления от финансовой деятельности, в том числе:	0	0
3.1. От реализации акций и иных форм участия в капитале	0	0
3.2. От возврата ссуд и кредитов	0	0
Поступления всего	94 606 658,29	100

Источник: отчет о движении денежных средств учреждения, собственные расчеты автора.



Таблица 2. Оценка структуры отрицательного денежного потока ГБУ СОН «Психоневрологический интернат» в 2016 г.

Наименование показателя	Значение показателя	
	руб.	% к итогу
1. Расходование по текущей деятельности, в том числе:	61 858 345,17	65,29
1.1. Оплата труда и начисления на выплаты по оплате труда	51 739 758,77	54,61
1.2. Приобретение услуг (работ), из них:	10 118 586,4	10,68
услуги связи	143 529,27	0,15
транспортные услуги	42 750,	0,05
коммунальные услуги	4 166 223,5	4,40
работы, услуги по содержанию имущества	3 874 422,28	4,09
прочие работы, услуги	1 181 786,85	1,25
прочие расходы	709 874,5	0,75
2. Расходование по инвестиционной деятельности, в том числе:	32 883 504,76	34,71
2.1. Приобретение нефинансовых активов, из них:	32 883 504,76	34,71
приобретение основных средств	210 011,4	0,22
приобретение материальных запасов	32 673 493,36	34,49
3. Расходование по финансовой деятельности	0	0
Расходования всего (п. 1 + п.2 + п. 3)	94 741 849,93	100

Источник: отчет о движении денежных средств учреждения, собственные расчеты автора.

в том числе субсидия на выполнение государственного (муниципального) задания – 50,57%.

Притоки денежных средств от инвестиционных операций представлены только доходами от выбытия материальных запасов. Поступления денежных средств от финансовой деятельности не было.

Наибольшую долю в общем расходовании денежных средств учреждения за 2016 год составили выплаты по текущим операциям – 65,29%, оставшиеся 34,71% пришлось на инвестиционную деятельность. В составе выплат по текущей деятельности учреждения наибольший удельный вес занимают расходы по выплате заработной платы и страховым отчислениям – 54,61% в общей сумме совокупного оттока денежных средств. Оплата коммунальных услуг, услуг связи, транспортных услуг, услуг по содержанию имущества и др. составили в целом 10,68% в общей структуре оттоков денежных средств учреждения. В структуре выплат по инвестиционной деятельности значительная доля приобретения материальных запасов – 34,49% в общей структуре оттоков денежных средств, небольшую долю занимает приобретение основных средств – 0,22%. Оттоков денежных средств от финансовой деятельности у учреждения в 2016 году не было.

В таблице 3 представлены результаты расчета коэффициентов ликвидности денежных потоков учреждения.

Таким образом, текущая деятельность учреждения сгенерировала основной приток денежных средств, который был направлен на финансирование расходов от текущей и инвестиционной деятельности. Значение коэффициента ликвидности денежных потоков от текущей деятельности составило более 1,000–1,528 за 2016 год, при этом значение коэффициента ликвидности денежных потоков от инвестиционной деятельности – лишь 0,002. Ликвидность совокупного денежного потока – 0,999. Небольшой дефицит средств был покрыт средствами, находящимися во временном распоряжении учреждения.

В таблице 4 представлены результаты оценки эффективности денежных потоков.

Коэффициент доходности текущей деятельности учреждения показал формирование положительного сальдо денежных потоков по текущей деятельности, то есть после проведенных расходов по текущей деятельности у учреждения сформировались свободные остатки денежных средств (которые были израсходованы на инвестиционные операции), поэтому результат расчета коэффициента положительный – 0,346.

Коэффициент платных услуг показал значение 0,987, то есть 98,7% услуг, оказываемых учреждением, являются платными. Но финансирование платных услуг в рамках государственного (муниципального) составляет 0,506 или 50,6%. Таким образом, по резуль-



Гладковская Е. Н., Максимова Т. В.

татам оценки эффективности можно сделать вывод об эффективном использовании субсидии на выполнение государственного (муниципального) задания бюджетным учреждением, определить долю платных услуг и долю их финансирования за счет бюджетных и внебюджетных источников.

Таким образом, разработанная комплексная методика анализа денежных потоков, направленная на определение динамики и структуры их изменения, опреде-

ления достаточности финансирования деятельности (ликвидности денежных потоков) и эффективности использования денежных средств (включая бюджетных и внебюджетных средств от оказания платных услуг) при ее применении будет способствовать правильному финансовому планированию в части финансирования деятельности бюджетных учреждений и представлять значимость как для руководства бюджетного учреждения, так и для его учредителя.

Таблица 3. Оценка ликвидности денежных потоков ГБУ СОН «Психоневрологический интернат» в 2016 году

Наименование показателя	Значение
Положительный денежный поток от текущей деятельности учреждения ($ПДП_{ТД}$), руб.	94 544 484,29
Положительный денежный поток от инвестиционной деятельности учреждения ($ПДП_{ИД}$), руб.	62 174
Положительный денежный поток от финансовой деятельности учреждения ($ПДП_{ФД}$), руб.	0
Совокупный положительный денежный поток учреждения $\sum ПДП$, руб.	94 606 658,29
Отрицательный денежный поток от текущей деятельности учреждения ($ОДП_{ТД}$), руб.	61 858 345,17
Отрицательный денежный поток от инвестиционной деятельности учреждения ($ОДП_{ИД}$), руб.	32 883 504,76
Отрицательный денежный поток от финансовой деятельности учреждения ($ОДП_{ФД}$), руб.	0
Совокупный отрицательный денежный поток учреждения $\sum ОДП$, руб.	94 741 849,93
Коэффициент ликвидности денежного потока от текущей деятельности	1,528
Коэффициент ликвидности денежного потока от инвестиционной деятельности	0,002
Коэффициент ликвидности денежного потока от финансовой деятельности	0
Коэффициент ликвидности совокупного денежного потока	0,999

Источник: собственные расчеты автора.

Таблица 4. Оценка эффективности денежных потоков ГБУ СОН «Психоневрологический интернат» в 2016 году

Наименование показателя	Значение
1. Чистый денежный поток по текущей деятельности ($ЧДП_{ТД}$), руб.	32 686 139,12
2. Положительный денежный поток от текущей деятельности ($ПДП_{ТД}$), руб.	94 544 484,29
3. Положительный денежный поток от платных услуг ($ПДП_{ПлУс}$), руб., в том числе положительный денежный поток от платных услуг, финансируемых за счет субсидии на выполнение государственного (муниципального) задания ($ПДП_{ПлУсСУБ}$), руб.	93 378 484,29 47 838 626,2
4. Положительный денежный поток от текущей деятельности ($ПДП_{ТД}$), руб.	94 544 484,29
Коэффициент доходности текущей деятельности (п. 1/п. 2)	0,346
Коэффициент платных услуг (п. 3/п. 4)	0,987
Коэффициент платных услуг, финансируемых за счет субсидии на выполнение государственного (муниципального) задания (п. 3.1/п. 4)	0,506

Источник: собственные расчеты автора.

Литература:

1. Базайкина М. В. Порядок учета и методика анализа денежных средств бюджетных учреждений // Экономика и социум. 2016. №4-1 (23). С. 163–167.
2. Валеев В. Р. Методические рекомендации по оценке эффективности использования межбюджетных трансфертов, выделяемых бюджетами муниципальных образований в рамках реализации целевых программ и проектов. М.: НИИ СП. 2010. 57 с.
3. Ганеева А. Р. Методика и инструментарий оценки эффективности и целевого использования субсидий, выделяемых субъектами Российской Федерации в рамках Федерального целевой программы развития образования на 2011–2015 годы по распространению современных моделей успешной социализации детей. М.: АС-Траст, 2012. 112 с.
4. Ендовицкий Д. А. Комплексный анализ финансового состояния образовательной организации // Экономический анализ : теория и практика. 2014. №25. С. 2–15.
5. Зубарев А. Л. Финансовый анализ автономного учреждения: ликвидность и платежеспособность. [электронный ресурс]. URL: <http://1fin.ru/?id=649> (дата обращения 10.10.2017)
6. Качанова Е. А., Третьяков М. Н. К вопросу о методике оценке экономической эффективности деятельности государственных (муниципальных) учреждений в условиях реформирования бюджетного сектора экономики. [электронный ресурс]. URL: <http://municipal.ura.ru/en/issue/2014/03/11> (дата обращения 10.10.2017)
7. Макарова С. Н. Принципы формирования и методика оценки выполнения государственного (муниципального) задания / С. Н. Макарова // Бухгалтерский учет в бюджетных и некоммерческих организациях. 2015. №9. С. 25–34.
8. Марков С. Н. Методика оценки эффективности использования бюджетных расходов образовательными учреждениями / С. Н. Марков // Управление экономическими системами: электронный научный журнал. 2012. №43. [электронный ресурс]. URL: <http://cyberleninka.ru/article/n/metodika-otsenki-effektivnosti-ispolzovaniya-byudzhethykh-rashodov-obrazovatelnykh-uchrezhdeniyami> (дата обращения 10.10.2017)
9. Морозов В. А., Морозова О. К. Оценка эффективности деятельности бюджетного учреждения органами государственного и муниципального управления // Бухгалтерский учет в бюджетных и некоммерческих организациях. 2010. №3. С. 13–14.
10. Познякова И. А. Измайлович С. В. Оценка платежеспособности бюджетной организации // Вестник Полоцкого государственного университета. 2014. №5. С. 59–63.
11. Сидоренко О. В. Методические аспекты экономического анализа деятельности бюджетных учреждений // Бухгалтерский учет в бюджетных и некоммерческих организациях. 2015. №10. С. 15–18.
12. Фролкин А. В. Разработка методов оценки финансового состояния бюджетных и автономных учреждений с учетом особенностей их финансовой деятельности // Экономический анализ: теория и практика. 2016. №10. С. 106–118.
13. Чалае Ю. Ю. Особенности формирования и исполнения муниципальных заданий // Руководитель бюджетной организации. Финансы. 2010. №5. С. 19–27.
14. Черников О. С., Прохорова А. В. Субсидия на выполнение государственного задания как элемент программного бюджета // Вестник Тверского государственного университета. 2016. №4. С. 77–81.
15. Шаймарданова Д. Р. Совершенствование методики экономического анализа деятельности бюджетных организаций // Современные проблемы социально-гуманитарных наук. 2016. №2. С. 177–181.
16. Шубина Т. В., Фролкин А. В. Возможность применения традиционных методов финансового анализа при оценке эффективности деятельности бюджетных и автономных учреждений // Микроэкономика. 2015. №4. С. 46–51.
17. Якубова А. Р. Экономические критерии оценки эффективности использования государственной субсидии, выделенной на выполнение государственного задания // В сборнике: Управление контрактной системой в сфере закупок города Москвы на основе принципа профессионализма заказчиков сборник научных статей по материалам научно-исследовательского семинара. 2016. С. 121–124.
18. Об утверждении Инструкции о порядке составления, представления годовой, квартальной бухгалтерской отчетности государственных (муниципальных) бюджетных и автономных учреждений: Приказ Минфина РФ от 25 марта 2011 г. №33н. Доступ из справ.-прав. системы «КонсультантПлюс».
19. Гладковская Е. Н. Финансы. Стандарт третьего поколения : учеб. пособие. СПб.: Питер, 2012.

References:

1. Bazaykina M. V. Accounting procedure and methodology for analyzing the cash of budget institutions // Economics and society. 2016. №4-1 (23). P. 163–167.
2. Valeev V. R. Methodical recommendations on the evaluation of the effectiveness of the use of interbudgetary transfers allocated by budgets of municipalities within the framework of the implementation of targeted programs and projects. M.: SRI of the SP. 2010. 57 p.
3. Ganeeva A. R. Methodology and tools for assessing the effectiveness and targeted use of subsidies allocated by the subjects of the Russian Federation in the framework of the Federal Targeted Program for the Development of Educa-



- tion for 2011–2015 to disseminate modern models of successful socialization of children. M.: AS-Trust, 2012. 112 p.
4. Endovitsky D. A. Comprehensive analysis of the financial state of the educational organization // *Economic analysis: theory and practice*. 2014. № 25. P. 2–15.
 5. Zubarev A. L. Financial analysis of an autonomous institution: liquidity and solvency. [e-resource]. URL: <http://1fin.ru/?id=649> (date of reference 10.10.2017)
 6. Kachanova E. A., Tretyakov M. N. On the question of the methodology for assessing the economic efficiency of the activities of state (municipal) institutions in the conditions of reforming the budgetary sector of the economy. [e-resource]. URL: <http://municipal.uapa.ru/en/issue/2014/03/11> (date of reference 10.10.2017)
 7. Makarova S. N. Principles of formation and methodology for assessing the performance of the state (municipal) task // *Accounting in budgetary and non-profit organizations*. 2015. № 9. P. 25–34.
 8. Markov S. N. Methodology for assessing the effectiveness of using budgetary expenditures by educational institutions // *Management of economic systems: electronic scientific journal*. 2012. № 43. [e-resource]. URL: <http://cyberleninka.ru/article/n/metodika-otsenki-effektivnosti-ispolzovaniya-byudzhetyh-rashodov-obrazovatelnyimi-uchrezhdeniyami> (date of reference 10.10.2017)
 9. Morozov V. A., Morozova O. K. Estimation of the effectiveness of the activity of a budgetary institution by state and municipal government // *Accounting in budgetary and non-profit organizations*. 2010. № 3. P. 13–14.
 10. Poznyakova I. A., Izmailovich S. V. Assessment of the solvency of a budgetary organization // *Bulletin of the Polotsk State University*. 2014. № 5. P. 59–63.
 11. Sidorenko O. V. Methodical aspects of the economic analysis of the activity of budgetary institutions // *Accounting in budgetary and non-profit organizations*. 2015. № 10. P. 15–18.
 12. Frolkin A. V. Development of methods for assessing the financial state of budgetary and autonomous institutions, taking into account the specifics of their financial activities // *Economic Analysis: Theory and Practice*. 2016. № 10. P. 106–118.
 13. Chalaya Yu. Y. Features of formation and execution of municipal // *Head of budget organization*. Finance. 2010. № 5. P. 19–27.
 14. Chernikin O. S., Prokhorov A. V. Grant for the performance of the state task as an element of the program budget // *Bulletin of the Tver State University*. 2016. № 4. P. 77–81.
 15. Shaymardanova D. R. Perfection of the method of economic analysis of the activity of budgetary organizations // *Modern problems of social and humanitarian sciences*. 2016. № 2. P. 177–181.
 16. Shubina T. V., Frolkin A. V. The possibility of applying traditional methods of financial analysis in assessing the effectiveness of budgetary and autonomous institutions // *Microeconomics*. 2015. № 4. P. 46–51.
 17. Yakubova A. R. Economic criteria for assessing the effectiveness of the use of government subsidies allocated for the performance of government // In the collection: *Managing the contract system in the procurement of Moscow based on the principle of professionalism of customers*, a collection of scientific articles on the materials of the research seminar. 2016. P. 121–124.
 18. On approval of the Instruction on the procedure for drawing up, submission of annual, quarterly accounting statements of state (municipal) budgetary and autonomous institutions: Order of the Ministry of Finance of the Russian Federation of March 25, 2011 № 33n. Access from rights. system “ConsultantPlus”
 19. Gladkovskaya E. N. Finance. Third Generation Standard: Textbook. allowance. SPb: Peter, 2012. 320 p.