

Штиллер М.В.

Отчетность о денежных потоках: назначение и способы составления

Движение денежных средств – один из наиболее важных аспектов операционного цикла организации. Информация о движении денежных средств полезна для пользователей финансовой отчетности, поскольку она помогает им оценивать потребности компании в денежных средствах и способность создавать денежные средства и эквиваленты денежных средств.

Ключевые слова: денежные потоки, денежные средства, отчет о движении денежных средств, операционная деятельность, инвестиционная деятельность, финансовая деятельность.

Shtiller M.V.

Reporting on cash flows: appointment and ways of drawing up

Cash flow – one of the most important aspects of an operational cycle of the organization. Information on cash flow is useful to users of financial statements as she helps them to estimate needs of the company for money and ability to create money and equivalents of money.

Key words: cash flows, money, report on cash flow, operating activities, investment activity, financial activity.

Штиллер М.В.

Қолма-қол ақша есеп ағындарын: дайындау мақсаты мен әдістері

Қолма-қол ақша ағым – ұйымның операциялық ең маңызды циклы аспектілерінің бірі. Ақша қаражаттарының қозғалысы туралы ақпарат қаржы есептілігін пайдаланушылар үшін пайдалы болып табылады, өйткені ол компанияның ақшалай қаражаттарының қажеттіліктерін бағалау мен ақшалай қаржы жасау мүмкіндіктеріне өз көмегін тигізеді.

Түйін сөздер: қызметін қаржыландыру инвестициялық қызметтен ақша қаражаттарының қозғалысы, қолма-қол ақша қозғалысы туралы есеп ақшалай операциялық қызметі.

ОТЧЕТНОСТЬ О ДЕНЕЖНЫХ ПОТОКАХ: НАЗНАЧЕНИЕ И СПОСОБЫ СОСТАВЛЕНИЯ

Одной из задач рыночной экономики является поддержание оптимального баланса между достаточной платежеспособностью и высокой рентабельностью работы организации. Решение этой задачи во многом базируется на анализе движения денежных средств. Особое значение такой анализ имеет в условиях нестабильной экономики и кризиса неплатежей, когда неумелое управление движением денежных средств или отсутствие такого управления вообще может привести к банкротству даже прибыльную организацию [1].

Отчет о движении денежных средств – основной источник информации для анализа движения денежных потоков, представляющих собой приток и отток денежных средств и их эквивалентов.

Отчет составляется на основе данных по счетам учета денежных средств. В нем содержится информация о денежных потоках организации, характеризующих источники поступления денежных средств и направления их расходования. В этой информации заинтересованы как собственники, так и инвесторы. Собственники, располагая информацией о денежных потоках, имеют возможность более обоснованно подойти к разработке политики распределения и использования прибыли.

На основе информации отчета о движении денежных средств возможны финансовое планирование и бюджетирование деятельности организации, оценка эффективности ее инвестиций, активности и результативности деятельности организации в области привлечения дополнительных финансовых ресурсов. Инвесторы могут составить заключение о достаточности средств у потенциального заемщика и его способности зарабатывать денежные средства для погашения обязательств.

Основная цель отчета о движении денежных средств состоит в представлении информации об изменениях в денежных средствах и их эквивалентах для характеристики способности организации генерировать денежные средства. Денежные средства представлены в отчете в разрезе операционной (текущей), инвестиционной и финансовой деятельности. Совокупный результат, характеризующий изменение денежных средств в организации, складывается из суммы результатов их движения по этим видам деятельности.

Основным видом деятельности является операционная деятельность. В МСФО 7 отмечается, что «сумма потоков денежных средств от операционной деятельности является ключевым показателем того, в какой мере операции предприятия обеспечивают поступление денежных средств, достаточных для погашения займов, сохранения операционных возможностей предприятия, выплаты дивидендов и осуществления новых инвестиций без обращения к внешним источникам финансирования». Информация о конкретных составляющих движения денежных средств от операционной деятельности за предыдущие периоды в сочетании с другой информацией полезна для прогнозирования будущих потоков денежных средств от операционной деятельности.

Примерами потоков денежных средств от операционной деятельности являются:

- поступления от продажи товаров и предоставления услуг;
- поступления от аренды, вознаграждений, комиссионных и прочих видов выручки;
- выплаты поставщикам за товары и услуги;
- выплата работникам;
- поступления и выплаты страховой комиссии по страховым премиям, требованиям, аннуитетам и прочим страховым вознаграждениям;
- денежные выплаты или возвраты налога на прибыль, кроме относящихся к финансовой или инвестиционной деятельности;
- поступления и выплаты по договорам на выполнение коммерческих или торговых операций [2].

Следующим видом деятельности организации является инвестиционная деятельность. Она связана с приобретением и выбытием долгосрочных активов и других инвестиций, не относящихся к эквивалентам денежных средств.

Отдельное раскрытие информации о движении денежных средств от инвестиционной деятельности имеет большое значение, поскольку оно показывает, какие расходы были произведены с целью приобретения ресурсов, предназначенных для генерирования будущих доходов и потоков денежных средств. Примерами потоков денежных средств от инвестиционной деятельности являются:

- выплаты для приобретения основных средств, нематериальных активов и других долгосрочных активов;
- поступления от продажи основных средств, нематериальных активов и других долгосрочных активов;

– выплаты для приобретения долевых (акций) или долговых инструментов других организаций, а также долей участия в совместном предпринимательстве (кроме таких инструментов, которые выступают как эквиваленты денежных средств или инструментов совершения коммерческих или торговых операций);

– поступления от продажи долевых или долговых инструментов других предприятий и долей участия в совместном предпринимательстве (кроме поступления по инструментам, рассматриваемым как эквиваленты денежных средств или предназначенным для коммерческих или торговых целей);

– авансы и займы, предоставленные другим лицам (кроме аналогичных операций, осуществляемых финансовыми институтами);

– поступления от возврата авансов и погашения займов, предоставленных другим лицам (кроме авансовых платежей и займов финансовых институтов);

– платежи по фьючерсным, форвардным, опционным договорам и свопам (кроме договоров, заключенных с целью совершения поступления, относящихся к финансовой деятельности);

– поступления по фьючерсным и форвардным контрактам, опционам и договорам «своп», за исключением случаев, когда контракты заключены в коммерческих или торговых целях или поступления классифицируются как финансовая деятельность.

Следующим видом деятельности организации является финансовая деятельность. Эта деятельность приводит к изменениям в размере и составе собственных и заемных средств организации.

Отдельное раскрытие информации о движении денежных средств от финансовой деятельности также имеет большое значение, поскольку данная информация полезна при прогнозировании требований на будущие денежные потоки организации со стороны тех, кто ее финансирует.

Потоки денежных средств от операционной деятельности преимущественно связаны с основной деятельностью организации. Они, как правило, являются результатом операций и других событий, входящих в определение прибыли и убытка.

К инвестиционной деятельности, как правило, относятся статьи долгосрочных активов, а к финансовой деятельности – статьи долгосрочных обязательств и капитала.

В зависимости от целей составления, а также возможности доступа к информации денежные

потоки от операционной деятельности могут быть представлены с помощью двух основных методов: прямого и косвенного. При этом отметим, что денежные потоки от инвестиционной и финансовой деятельности отражаются только прямым методом.

Суть прямого метода заключается в осуществлении последовательного просмотра всех бухгалтерских записей по счетам учета денежных средств и отнесении каждой из них к одному из трех указанных выше видов деятельности, исходя из экономического смысла операции или вида корреспондирующего счета. Все суммы, приходящие по дебету счетов учета денежных средств (приток денежных средств), разносятся по соответствующим статьям раздела «Поступление денежных средств», а суммы, приходящие по кредиту счетов (отток денежных средств), разносятся по статьям раздела «Выбытие денежных средств». Остаток денежных средств на начало периода определяется по данным бухгалтерского учета, а остаток на конец отчетного периода выводится расчетным путем и подтверждается данными бухгалтерского учета. Поскольку просматриваются все бухгалтерские записи, то расчетное значение выходного остатка денежных средств и его значение по данным бухгалтерского учета должны быть идентичными.

Прямой метод поощряется Международным стандартом финансовой отчетности (IAS) 7 «Отчет о движении денежных средств» как более информативный.

Косвенный метод получил распространение в мировой практике, но практически в Республике Казахстан не используется. Он носит скорее теоретический характер и предполагает корректировку прибыли, полученной организацией. Суть метода заключается в том, что по тем операциям, где прибыль получена, а деньги не поступили, делается отрицательная корректировка на сумму непоступления; в случае, когда определенные расходы списаны на себестоимость, а реального оттока денежных средств не наблюдается (например, амортизация), делается положительная корректировка. Теоретически откорректировав прибыль на поступление (выбытие) денежных средств, можно выйти на текущее сальдо по счетам учета денежных средств. Косвенным методом может быть составлена только операционная часть отчета о движении денежных средств.

В качестве чистого финансового результата для целей составления отчета косвенным методом можно использовать чистую (нераспреде-

ленную) прибыль (убыток) отчетного периода, отражаемую в отчете о прибылях и убытках.

Для устранения расхождений в формировании чистого финансового результата и чистого денежного потока производятся корректировки чистой прибыли или убытка с учетом:

- неденежных статей – амортизации долгосрочных активов, курсовых разниц, прибыли (убытка) прошлых лет выявленной в отчетном периоде, списанной дебиторской (кредиторской) задолженности, начисленных, но не выплаченных доходов от участия в других организациях и др.;

- изменений в запасах, дебиторской задолженности, краткосрочных финансовых инвестициях, краткосрочных обязательствах в течение периода;

- иных статей, которые должны найти отражение в инвестиционной или финансовой деятельности.

В отличие от прямого метода, раскрывающего информацию о поступлениях и платежах, т.е. использующего учетные данные о денежных потоках, косвенный метод представления информации о денежных потоках от операционной деятельности рассматривает не только статьи денежных средств, но и все остальные статьи активов и пассивов, изменение которых влияет на финансовые потоки организации.

Чистый денежный поток от операционной деятельности представлен в отчете, составленном косвенным методом, как результат использования всех экономических ресурсов организации, что позволяет оценить управленческие решения, относящиеся к денежным потокам, в первую очередь с точки зрения достаточности получаемой прибыли для осуществления планируемых платежей.

Таким образом, для составления отчета о движении денежных средств косвенным методом используются данные не только отчета о движении денежных средств, построенного прямым методом, но и бухгалтерского баланса, отчета о прибылях и убытках и примечаний к финансовой отчетности.

И прямому, и косвенному методам представления денежных потоков от операционной деятельности присущи определенные преимущества и недостатки.

Одно из преимуществ прямого метода состоит в том, что он позволяет оценить общие суммы поступлений и платежей и обращает внимание пользователей на те статьи, которые формируют наибольший приток и отток денежных средств.

В качестве главного недостатка прямого метода обычно выделяют его трудоемкость. Кроме того, отражая информацию о валовых суммах поступлений и платежей за период, данный метод не раскрывает взаимосвязи полученного финансового результата и величины изменения денежных средств на счетах организации. Также можно обратить внимание на тот факт, что многие отчетственные организации составляют отчет о движении денежных средств прямым методом формально, имея целью составления отчетной формы и не уделяя должного внимания ее анализу.

Косвенный метод по своей сути включает элементы анализа, фокусируя внимание на различиях между чистым финансовым результатом и чистым денежным потоком организации. При этом он выполняет контрольную функцию, поскольку позволяет оценить сбалансированность

показателей бухгалтерского баланса, отчета о прибылях и убытках и отчета о движении денежных средств. Косвенный метод прост технически, его достоинством является возможность построения отчета без привлечения внутренних данных об оборотах по счетам денежных средств организаций. Вместе с тем важно учитывать, что надежность информации отчета о движении денежных средств, построенного косвенным методом, непосредственно зависит от достоверности отраженного в отчете о прибылях и убытках финансового результата.

Несмотря на преимущества и недостатки прямого и косвенного методов составления отчета о движении денежных средств, вполне очевидно, что оба этих метода представляют очень важную для анализа движения денежных средств информацию.

Литература

- 1 Родионова В.М., Федотова М.А, Финансовая устойчивость предприятия в условиях инфляции. – М.: Издательство «Перспектива», 1995. – 98с.
- 2 Балабанов И.Т. Финансовый анализ и планирования хозяйствующего субъекта. – М.: Финансы и статистика, 2000. – 208 с.

References

- 1 Rodionova V.M., Fedotova M.A, Finansovaja ustojchivost' predpriyatija v uslovijah infljicii. – М.: Izdatel'stvo «Perspektiva», 1995. – 98 s.
- 2 Balabanov I.T. Finansovyy analiz i planirovanija hozjajstvujushhego sub#ekta. – М.: Finansy i statistika, 2000. – 208 s.

