

УЧЕТ, АНАЛИЗ И АУДИТ

THE ACCOUNT, AUDIT AND THE CONTROL

УДК 334.012.42
ББК 65.292.3
К 13

И.С. Кадыров

Аспирант кафедры учета, анализа и аудита экономического факультета Московского государственного университета, г. Москва. E-mail: kadr007@mail.ru.

Проблемы составления отчета о движении денежных потоков в коммерческих организациях

(Рецензирована)

Аннотация. В статье рассматривается проблема составления отчета о движении денежных средств в коммерческих организациях. Проанализированы методы составления отчетности, рассмотрены сложности и предпосылки их возникновения. Раскрыты преимущества предложенных подходов к повышению эффективности технологии составления отчета о движении денежных потоков.

Ключевые слова: денежные потоки, анализ, бухгалтерский учет, денежные средства, структура статей, методы, отчетность, МСФО (Международные стандарты финансовой отчетности).

I.S. Kadyrov

Post-graduate student of the Account, Analysis and Audit Department of Economic Faculty of the Moscow State University, Moscow. E-mail: kadr007@mail.ru.

Problems of drawing up the report on monetary movement in the commercial organizations

Abstract. The paper deals with the problem of drawing up the report on monetary movement in the commercial organizations. Methods of drawing up the reporting are analyzed. Difficulties and preconditions of their occurrence are considered. The author discloses advantages of the offered approaches to increase efficiency of technology of drawing up the report on monetary movement.

Keywords: monetary streams, analysis, accounting, money resources, structure of articles, methods, the reporting, ISFR (International standards of the financial reporting).

Денежные потоки представляют собой совокупность поступлений и выплат денежных средств в процессе операционной, инвестиционной и финансовой деятельности коммерческих организаций.

Эффективно организованные денежные потоки в коммерческой организации являются важнейшим симптомом ее «финансового здоровья», предпосылкой обеспечения устойчивого роста и достижения высоких конечных результатов ее хозяйственной деятельности в целом. Знание и практическое использование современных принципов, методов организации и эффективного управления денежными потоками позволяет обеспечить переход компании к новому качеству экономического развития в рыночных условиях [1].

Анализ экономической литературы позволил обозначить наиболее актуальные проблемы составления отчета о движении денежных потоков в коммерческих организациях. Так, корректное составление отчета о движении денежных средств позволит пользователю проводить полноценный анализ финансового состояния коммерческой организации.

По мнению Титаевой А.В., «анализ денежных потоков удобно проводить при помощи отчета о движении денежных средств. Этот отчет формируется не по источникам и направлениям использования средств, а по сферам деятельности предприятия – операционной (текущей), инвестиционной и финансовой. Он является основным источником информации для анализа денежных потоков» [2].

Многие коммерческие организации, составляющие отчетность по МСФО (Международные стандарты финансовой отчетности), испытывают сложности при составлении отчета о движении денежных средств. Эти сложности связаны с различием в правилах подготовки отчета по российским и международным стандартам и достаточно общим характером международных стандартов, предоставляющим коммерческим организациям относительную свободу в степени раскрытия информации и выбора методов и учетных процедур.

Отчет о движении денежных средств является неотъемлемой частью финансовой отчетности, прямо или косвенно отражающей денежные поступления коммерческой организации с классификацией по основным источникам и ее денежные выплаты с классификацией по основным направлениям использования в течение периода.

Согласно стандарту МСФО (LAS) 7, отчет о движении денежных средств может быть представлен в свернутом или развернутом виде, то есть косвенным или прямым методом [3].

В части инвестиционной и финансовой деятельности допускается использование только прямого метода составления отчета. Прямой метод более информативен с точки зрения интерпретации данного отчета и его использования для анализа финансового состояния коммерческой организации. Однако для составления отчета о движении денежных средств прямым методом нужен детализированный классификатор движений денежных средств, поскольку такой метод является достаточно трудоемким. Использование прямого метода составления отчета о движении денежных средств наиболее эффективно в условиях автоматизации составления финансовой отчетности.

Косвенный метод составления отчета о движении денежных средств часто используется при составлении консолидированной отчетности, и такой формат представления отчета часто требуется при размещении публичной отчетности на бирже. Однако такой метод является менее наглядным, и на его основе трудно раскрыть какую-либо цифру отчета до проводок по движению денежных средств, что часто требуется для внутреннего контроля.

Многие коммерческие организации составляют сразу два отчета о движении денежных средств: один – прямым методом, другой – косвенным. В итоге оба метода дают одинаковую величину чистых потоков денежных средств, которые анализируются в разрезе источников получения и направлений выплат финансовых ресурсов [4]. Такой подход позволяет обеспечить управление организации и пользователей отчетности всей необходимой информацией для принятия решений, но требует больших трудозатрат.

Каким бы методом не составлялся отчет о движении денежных средств за период, он показывает источники денежных средств, полученных коммерческой организацией, и направления их использования. Данный отчет является очень полезным для финансового анализа деятельности организации, поскольку на его основе можно определить:

– *способность организации получать денежные средства от основных операций.*
На основе данного отчета видно, какая часть выручки поступает в форме денежных средств, что очень важно при условии, если часть дебиторской задолженности гасится

путем зачета взаимных требований или перечислением клиентами денежных средств за оказанные услуги (такое, например, особенно актуально для строительных компаний);

– *эффект от управленческих финансовых решений.* Принятие любого управленческого решения отражается на финансовых потоках организации – например, ведет к сокращению росту затрат, изменению потока доходов и т.д.

При принятии долгосрочных управленческих решений, реализации инвестиционных проектов особенно важной является информация о финансовых потоках организации, а не о доходах и затратах, которые представлены в отчете о прибылях и убытках. Расчет эффективности любых инвестиционных проектов происходит именно на основе анализа будущих финансовых потоков и их дисконтирования, а эту информацию можно получить только из отчета о движении денежных потоков;

– *платежеспособность организации и сальдо денежного потока по периодам.* Часто в современных условиях развитых фондовых рынков крупные организации могут применять различные модели оптимизации денежных потоков, управления свободным остатком денежных средств, т.е. используют временно свободные денежные средства для игры на фондовых рынках с целью получения спекулятивного дохода. В таких условиях важно четкое и эффективное планирование остатков денежных средств, сальдо денежного потока и выявление факторов, влияющих на данные показатели. Информация, представленная в отчете о движении денежных средств, незаменима для этих целей;

– *влияние учетной политики организации на качество доходов.* В учетной политике коммерческой организации по МСФО описываются все правила, придерживаясь которых организация формирует финансовую отчетность по международным стандартам.

Часто бывает важно проследить зависимость между тем, как изменения в учетной политике коммерческой организации влияют на связь денежных потоков организации и доходов и расходов за тот же период. Так, изменение метода, с помощью которого определяется степень завершенности при оказании услуг (например, еженедельная выгрузка данных из биллинговой системы учета реализации у оператора сотовой связи вместо ежедневной) может вести к изменению коэффициента отношения денежного притока от покупателей к выручке организации;

– *обоснованность применения допущения о непрерывности деятельности организации.* Одним из принципов ведения учета по МСФО выступает непрерывность деятельности коммерческой организации: хозяйственные операции следует отражать в отчетности исходя из предположения о том, что организация продолжит свою деятельность в обозримом будущем.

Если какие-либо активы организации не генерируют прямо или косвенно доходов в виде денежных потоков, отраженных в отчете о движении денежных средств, или происходит постоянное снижение денежных потоков от покупателей и растёт финансирование за счет денежных потоков заемных средств и других источников, то это является сигналом об ухудшении финансового состояния предприятия, а также возможности его банкротства или продажи части бизнеса;

– *способность организации финансировать рост за счет внутренних источников.* Информация о динамике денежных поступлений из внутренних источников (поступления от покупателей, поступления от продажи оборудования) и внешних источников (кредиты и займы, дополнительные средства акционеров) представлена в отчете о движении денежных средств. При определении стратегии развития бизнеса и составления бюджетов важно определить потребность в денежных средствах на будущие плановые периоды и источники финансирования данной потребности – эту информацию можно также получить из данного отчета.

Форма отчета о движении денежных средств по МСФО является произвольной в отличие от российских стандартов, где разработан рекомендуемый шаблон с указанием строк и инструкцией по их заполнению. Хотя российское законодательство разрешает организациям изменять рекомендованные формы отчетности, однако этим допущением

практически никто не пользуется из - за возможных сложностей при сдаче отчетности в налоговые органы [5]. Поэтому его форму, структуру статей, раскрываемых в нем, а также инструкцию по его заполнению разрабатывают сами организации с учетом их специфики, однако такая инструкция не должна противоречить общим принципам составления данного отчета, описанным в стандарте.

Таким образом, отчет о движении денежных средств по МСФО является более детальным в части операционной деятельности. Основным отличием от Формы 4 «Отчет о движении денежных средств», используемой в российском учете, является то, что в российской форме прочие доходы показываются развернуто (то есть отдельно от прочих расходов), тогда как по международным стандартам некоторые денежные потоки такого вида должны отражаться свернуто. Например, в российской версии данного отчета такие операции как обмен валюты отражаются развернуто – показываются денежные поступления от продажи валюты и денежные средства, направленные на покупку валюты по разным строкам отчета.

В отчете о движении денежных средств, составленном по МСФО, такие виды операций должны отражаться свернуто, поскольку характеризуются быстрой оборачиваемостью, крупными суммами и кратким сроком погашения. В отчете о движении денежных средств по МСФО следует назвать данную строку «Чистый денежный поток по операциям с иностранной валютой» и отражать в ней только разницу между поступлениями от продажи валюты и выплатами, связанными с ее покупкой.

Отметим ряд сложностей, возникающих при составлении консолидированного отчета о движении денежных средств прямым методом:

- трудоемкость анализа оборотов, сформированных на счетах учета денежных средств в разрезе валовых притоков и оттоков коммерческих организаций, входящих в группу;

- элиминирование (исключение) внутригрупповых операций. Это один из самых трудоемких процессов составления консолидированной отчетности. Остатки по расчетам внутри группы, сделки, доходы и расходы полностью элиминируются. При этом неизбежны ситуации, когда внутренние операции организаций, входящих в группу, совершаются в разных отчетных периодах (допустим, денежные средства одной компании выбывают в один отчетный период, например, 25 декабря 2009 года, а поступают в другую компанию в следующий отчетный период, например, 5 января 2010 года). Таким образом, возникают отклонения, которые не позволяют без предварительного анализа причин расхождений элиминировать внутригрупповые операции. Это значительно усложняет выверку при большом количестве организаций в группе и может приводить к ошибкам в классификации данных расходов по статьям движения денежных средств;

- отражение в консолидированном отчете о движении денежных средств операций по покупкам и продажам организаций [3].

Ключом к решению этой проблемы является автоматизация учета и введение четкого классификатора движений денежных средств и инструкций по его применению для бухгалтерии – в этом случае составление отчета о движении денежных средств станет быстрым и простым.

Структуру статей, раскрываемых в отчете о движении денежных средств по МСФО, компания выбирает самостоятельно, исходя из существенности денежных потоков, раскрывая отдельными строками наиболее существенные статьи. Стандарт *IAS 7* определяет четкий список лишь некоторых статей, которые обязательно следует раскрывать в отчете и определяет правила их раскрытия. К таким статьям относятся:

- раздельное отражение полученных и выплаченных процентов;
- выделение отдельной строкой денежных потоков по налогу на прибыль;
- выделение отдельной строкой денежных средств с ограничениями к использованию (арестованных, заложенных и т.д.);
- денежные потоки, связанные с продажей и приобретением дочерних компаний.

Статьи притока денежных средств показываются отдельно от статей оттока денежных средств по каждому виду деятельности (операционная, инвестиционная, финансовая). Исключения составляют статьи, которые характеризуются высокой оборачиваемостью, большими суммами и короткими сроками погашения. Примером таких статей могут быть краткосрочные инвестиции, если они осуществляются в спекулятивных целях на короткий срок. Тогда в отчете о движении денежных средств показывается только изменение краткосрочных инвестиций – то есть поступление денежных средств, связанное с продажей финансовых вложений организаций, и расход денежных средств, связанный с осуществлением финансовых вложений.

Отдельно в отчете о движении денежных средств следует раскрывать изменение в остатках денежных средств с ограничением к использованию. Наиболее часто такие денежные средства представляют собой какие-либо счета в банках, движение по которым заморожено в результате того, что они являются обеспечением по кредитам или займам компании. Тогда такие денежные средства следует показывать в составе финансовой деятельности отдельной строкой.

Понятие «денежный эквивалент» в российской практике учета является весьма спорным. Так, согласно определению денежного эквивалента, приведенному в *IAS 7*, ими являются краткосрочные, высоколиквидные вложения, легко обратимые в заранее известную сумму денежных средств и подвергающиеся незначительному риску изменения их стоимости.

В эту категорию, исходя из анализа практики составления отчета о движении денежных средств российскими предприятиями, обычно включают операции по депозитам менее трёх месяцев, учитываемым на счете 55 в российском учете.

Поэтому операции по осуществлению инвестиционных вложений в краткосрочные депозиты до трех месяцев не отражаются в отчете о движении денежных средств МСФО, а общая сумма остатка денежных средств увеличивается на сумму депозитов до трех месяцев.

Денежные документы, учитываемые в российском учете на счете 50, относятся к категории денежных эквивалентов только после детального анализа их структуры. Как правило, различные почтовые марки, билеты, трудовые книжки не являются денежными эквивалентами и операции с ними не нужно показывать в отчете о движении денежных средств. Эти документы в МСФО признаются как prepaid расходы или расходы периода и реклассифицируются на соответствующие счета учета.

Если операции с какими-либо денежными документами в организации являются весьма существенными и управление организации считает, что их можно признать денежными эквивалентами по МСФО, и они отвечают определению денежных эквивалентов, представленному в *IAS 7*, то факт включения таких денежных документов в состав денежных эквивалентов следует отразить в учетной политике коммерческой организации. Отчет о движении денежных средств в части инвестиционной и финансовой деятельности может быть составлен только прямым методом.

Составление отчета о движении денежных средств косвенным методом в наибольшей степени подходит для компаний, ведущих учет по МСФО методом трансформации и не имеющих достаточной автоматизации данного процесса. Главное достоинство этого метода заключается в том, что можно составить отчет о движении денежных средств на основе отчета о прибылях и убытках и балансового отчета, а также некоторых дополнительных данных, которые можно получить из форм сбора данных, которые обычно используются при трансформации отчетности. Поэтому не требуются данные о реальных денежных потоках, взятых из бухгалтерских систем или сколь угодно существенной автоматизации учета. К достоинствам данного метода можно отнести также и то, что он позволяет четко показать, какое денежное содержание имеет каждая строка отчета о прибылях и убытках или баланса.

Косвенным методом можно составлять только отчет о движении денежных средств в части операционной деятельности.

Основной недостаток данного метода составления отчета – необходимость сбора большого количества дополнительной информации о статьях неденежного содержания, изменениях в оборотном капитале. Эта информация не содержится в отчетности организаций и требуется дополнительный анализ оборотов по счетам. Также нужно иметь другие формы отчетности (баланс, отчет о прибылях и убытках, отчет об изменениях в капитале). С учетом того, что эти формы по правилам российского учета за год могут быть готовы только к марту при условии, что отчетный год заканчивается в декабре, то такой подход не позволит составлять отчет о движении денежных средств оперативно сразу после окончания отчетного периода. Именно в этот момент данный отчет требуется управлению компании для целей согласования бюджетов и стратегических прогнозов на год. Обобщая вышесказанное, составим таблицу 1.

Таблица 1

Основные проблемы, возникающие при составлении отчета о движении денежных средств, и пути их решения

Тип и смысл проблемы	Подходы к решению проблемы
Проблемы, связанные с методом составления отчета о движении денежных средств	
Прямой метод	
Необходимость обработки больших массивов данных по денежным операциям	Автоматизация учета, разработка классификатора движений денежных средств, либо составление отчета косвенным методом
Необходимость выверки внутригрупповых денежных потоков	
Необходимость исключения оборотов между счетами	
Косвенный метод	
Необходимость ожидания закрытия отчетного периода	Составление регламента составления отчетности, требование раннего закрытия периода, разработка форм сбора данных для целей составления отчета ДДС и консолидации
Необходимость анализа бухгалтерских регистров с целью получения дополнительных данных	
Проблемы, связанные с различиями в составлении отчета о движении денежных средств по РСБУ и МСФО	
Отражение операций с иностранной валютой	Разработка четкой учетной политики компании
Отражения операций по процентам	
Отражение операций с "денежными эквивалентами"	
Выделение денежных потоков по налогу на прибыль	Разработка специальных форм сбора данных и их отправка сотрудникам бухгалтерий компаний с целью получения дополнительной информации
Необходимость выделения денежных средств с ограничениями к использованию	
Необходимость отдельного раскрытия денежных потоков, связанных с приобретением компаний	
Проблемы, связанные с гибкостью отчета денежных средств по МСФО	
Возможность свернутого отображения некоторых денежных потоков (только разница между поступлениями и выплатами)	Использование принципа сопоставимости данных, четкое понимание целей составления отчета о движении денежных средств и выгод от его использования
Необходимость самостоятельного определения структуры статей, раскрываемых в отчете	
Баланс между трудозатратами на составление отчета и его выгодами для целей анализа	

Таким образом, проблемы, связанные с технологией составления отчета о движении денежных средств, условно можно разделить на три группы:

1. Проблемы, связанные с методом составления отчета.

Проблемы, свойственные прямому методу составления отчета о движении денежных средств, могут быть решены путем использования косвенного метода, однако последний также обладает рядом недостатков и может привести к возникновению новых проблем. Поэтому наиболее эффективным методом составления отчета о движении денежных средств является прямой метод, а проблемы, свойственные данному методу, можно решить путем повышения степени автоматизации учета и разработкой единого классификатора движений денежных средств для организаций группы и внедрение данного классификатора в обязательное использование на каждом из предприятий.

2. Проблемы, возникающие из разницы в правилах составления отчета о движении денежных средств, регулируемых российскими и международными стандартами.

Многие бухгалтеры не знают, что именно следует отражать в качестве денежных эквивалентов, как определить величину процентов в МСФО (т.е. кроме обычных процентных платежей необходимо разделять платежи по финансовой аренде на расходную и процентную часть, выделять проценты, отдельно выделять проценты, капитализированные при строительстве основных средств, и т. д.). Эти проблемы можно решить, четко зафиксировав один раз данные процедуры в учетной политике компании, в которой нужно определить понятие «денежного эквивалента», определить состав процентов к получению. Для отдельного отражения некоторых операций, требуемых стандартом, понадобится дополнительный анализ данных учета. Если отчетность в управляющую компанию, составляющую отчет о движении денежных средств по МСФО, поступает только в итоговом виде и нет возможности посмотреть учетные данные, то необходима разработка форм сбора данных и отправка их бухгалтерам дочерних компаний с целью получения информации, необходимой для составления отчета.

3. Проблемы, вытекающие из «гибкости составления» отчета о движении денежных средств в МСФО. Так, по российским стандартам данный отчет имеет рекомендованную форму и перечень статей, которых придерживается большинство компаний, в МСФО же, напротив, сама компания определяет его структуру и нет такой типовой рекомендованной формы.

В рамках проведенного исследования по проблеме составления отчета о движении денежных средств в коммерческих организациях отметим, что необходимо помнить цели составления данного отчета, главной из которых является оценка способности коммерческой организации генерировать будущие денежные потоки. Такую оценку невозможно провести на основании, например, отчета о прибылях и убытках, поскольку слишком высокая степень гибкости учетных правил позволяет сильно манипулировать с отчетом о прибылях и убытках, тем самым усложняя оценку реального финансового состояния компаний.

Денежные потоки коммерческой организации являются четким индикатором ее финансового благополучия. Поэтому структуру раскрываемых в отчете статей компания должна определить один раз, исходя из существенности денежных потоков, и затем придерживаться принципа сопоставимости данных. Причем такой отчет должен быть достаточно полезен менеджменту для целей анализа и расчета различных коэффициентов, а трудозатраты на его составление не должны превышать возможных выгод от его использования, поэтому детализация не должна быть избыточной.

Примечания:

1. Грищенко Ю.И. Организация и управление денежными потоками от финансовой деятельности компании // Справочник экономиста. 2008. № 12. С. 174-175.

2. Титаева А.В. Анализ денежного потока коммерческих организаций // Корпоративный менеджмент. 2006. № 1. С. 8.

3. Каленская В. Подготовка отчета о движении денежных средств прямым методом: практика применения МСФО 7 // Аудит. 2009. № 11. С. 22-26.
4. Стунжас А. Аналитика поможет протестировать бизнес // НОУ ИПП. URL: <http://www.ippnou.ru>.
5. О формах бухгалтерской отчетности организаций: приказ Министерства Финансов РФ от 22.07.2003 г. № 67н // Портал Министерства Финансов РФ: официальный сайт. URL: <http://www.minfin.ru>.

References:

1. Grishchenko Yu.I. Organization and management of monetary streams from financial activity of the company // Directory of the Economist. 2008. No. 12. P. 174-175.
2. Titaeva A.V. An analysis of a monetary stream of the commercial organizations [Text] / A.V.Titaeva // Corporate Management. 2006. No.1. P. 8.
3. Kalenskaya V. Drawing up a report on movement of funds by a direct method: practice of application of ISFR 7 // Audit. 2009. No.11. P. 22-26.
4. Stunzhas A. Analytics will help to test business // NOU IPP. URL: <http://www.ippnou.ru>.
5. On forms of the accounting reporting of the organizations: the order of the Ministry of Finance of the Russian Federation of 7/22/2003 No. 67n // Portal of the Ministry of Finance of the Russian Federation: official site. URL: <http://www.minfin.ru>.