

*Крутякова Ю.В.,
студент магистратуры
I курс, факультет «Бухгалтерский учет, анализ и аудит»
Негосударственное образовательное частное учреждение высшего
образования «Московский финансово-промышленный университет
«Синергия»
Россия, г. Москва*

ИНФОРМАЦИОННО-АНАЛИТИЧЕСКОЕ ЗНАЧЕНИЕ ОТЧЕТА О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ

***Аннотация:** в статье отражается сущность и структура Отчета о движении денежных средств, а также методы анализа денежных потоков.*

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

***Annotation:** the article reflects the essence and structure of the Cash Flow Statement, as well as methods of cash flow analysis.*

***Key words:** cash flow statement, cash flow, financial activities, operations activities, investment activities.*

Денежные средства в системе современной рыночной экономики являются основным составляющим отношений между ее участниками. Поэтому анализ движения и состояния денежных средств любой организации является необходимым условием для принятия решений как инвесторами, так и собственниками, и иным заинтересованными лицами.

Состояние денежных средств организации отражается в виде денежных потоков по видам деятельности в Отчете о движении денежных средств. Отчет

о движении денежных средств является одним из основных форм бухгалтерской отчетности.

В отчете о движении денежных средств раскрываются данные о наличии, расходовании и поступлении денежных средств в разрезе финансовой, текущей, инвестиционной деятельности организации.

Операционная (текущая) деятельность – основная деятельность организации, которая приносит прибыль, то есть это денежные потоки, которые обусловлены предметом обычной, производственной деятельности фирмы.

Инвестиционная деятельность – деятельность, связанная с вложением средств в капитальные активы, то есть с созданием или приобретением основных средств, нематериальных активов, реализацией долгосрочных и иных активов.

Финансовая деятельность связана с привлечением новых источников финансирования, предоставлением дополнительных средств от собственников [1].

Согласно п.6 ПБУ 23/11 [2] денежные потоки от текущих операций представляют собой денежные потоки организации, связанные с осуществлением обычной производственной деятельности. Данные денежные потоки связаны с формированием убытка / прибыли от продаж и показывают обеспеченность организации денежными средствами для поддержания деятельности на соответствующем уровне, для своевременного погашения кредитов, выплаты дивидендов без внешнего финансирования. В п. 9 раскрываются примеры денежных потоков от текущих операций. Денежные потоки, связанные с созданием, приобретением внеоборотных активов организации, относят к денежным потокам от инвестиционной деятельности. Анализ данных денежных потоков показывает величину затрат организации, которые были понесены в результате создания и приобретения внеоборотных активов.

Анализ денежных средств позволяет не только отследить направление и объем финансовых потоков в разрезе видов деятельности, а также оценить структуру платежей, поступлений и платежеспособность организации.

Систему аналитических коэффициентов, рассчитываемых по денежным потокам, можно условно разделить на пять групп [3]:

- показатели ликвидности денежных потоков и платежеспособности организации по денежным потокам;
- инвестиционные показатели;
- показатели финансовой политики;
- показатели качества выручки и прибыли;
- показатели эффективности и рентабельности денежных потоков.

Перечень «денежных коэффициентов» достаточно широко представлен в литературе по финансовому анализу. Нами были использованы работы следующих авторов: Л. А. Бернштейн, Д. А. Ендовицкий, О. В. Ефимова, М. В. Мельник, В. В. Бердникова, М. С. Абрютин, А. В. Зонова, Л. А. Адамайтис, А. В. Кеменов и др.

Однако конечный состав показателей однозначно не установлен. Много спорных и неуточненных моментов и в отношении алгоритмов расчета ряда коэффициентов.

Рассмотрим некоторые основные коэффициенты.

1. Коэффициенты платежеспособности, рассчитываемые на базе денежных потоков. Предлагается два варианта расчета:

1) коэффициент платежеспособности 1:

$$K_{пл} = ПДП/ОДП, \quad (1)$$

где ПДП – положительный денежный поток, тыс. руб.;

ОДП – отрицательный денежный поток, тыс. руб.

Показатель может быть рассчитан по видам деятельности – текущей, инвестиционной, финансовой как отношение соответствующих

положительных денежных потоков к отрицательным денежным потокам по этим видам деятельности;

2) коэффициент платежеспособности 2:

$$K_{пл} = (ДС_{нг} + ПДП) / ОДП, \quad (2)$$

где $ДС_{нг}$ – остаток денежных средств на начало отчетного периода (начало года).

Названные коэффициенты позволяют определить, как организация обеспечивает в отчетном периоде выплаты по различным основаниям (обязательствам):

- в первом случае – только за счет притока денежных средств за этот же период;

- во втором случае - за счет притока денежных средств за отчетный период и остатка денежных средств на начала периода.

Необходимые значения коэффициентов в обоих случаях ≥ 1 . Безусловно, приоритет за коэффициентом платежеспособности 1, поскольку соответствие его рекомендуемым значениям означает прирост или как минимум сохранность остатков денежных средств, имевшихся в организации на начало отчетного периода.

Следующий важный коэффициент - коэффициент достаточности чистого денежного потока:

$$K_{дп} = ЧДП / (ВКЗ + \Delta МЗ + ДА), \quad (3)$$

где ЧДП – совокупный чистый денежный поток (по всем видам деятельности);

ВКЗ – выплаты по кредитам и займам за анализируемый период, включая проценты;

$\Delta МЗ$ – прирост остатков материальных оборотных активов;

ДА – дивиденды, выплаченные собственникам организации.

Коэффициент покрытия инвестиционных вложений:

$$K_{ив} = (ЧДПИ + ПДПИ) / ОДПИ, \quad (4)$$

где ЧДПТ – чистый денежный поток в текущей деятельности;

ПДПИ – положительный денежный поток в инвестиционной деятельности;

ОДПИ – отрицательный денежный поток в инвестиционной деятельности (характеризует общую сумму инвестиций).

Коэффициент показывает способность организации осуществлять инвестиции без привлечения внешних источников финансирования. В литературе довольно часто в качестве источника финансирования (числитель дроби) рассматривается исключительно чистый денежный поток в текущей деятельности.

Итак, отчет о движении денежных средств рассматривается как основной источник информации для анализа движения денежных средств, который подробно отражает источники поступления и расходования средств по различным разделам. В анализе отчета заинтересованы внешние и внутренние пользователи информации, поскольку собственники на основании результатов анализа принимают различные управленческие решения о распределении и использовании прибыли и хозяйственной деятельности в целом, а кредиторы имеют возможность оценить гарантию возврата предоставленных кредитов или займов.

Использованные источники:

1. Макеева Е.И., Антонова А.Е. Отчет о движении денежных средств как информационный источник анализа денежного потока организации // Калужский экономический вестник. 2020. № 4. С. 46-50.

2. Приказ Минфина РФ от 02.02.2011 N 11н "Об утверждении Положения по бухгалтерскому учету "Отчет о движении денежных средств" (ПБУ 23/2011)" (Зарегистрировано в Минюсте РФ 29.03.2011 N 20336) // СПС КонсультантПлюс

3. Заклязменская М.А. Отчет о движении денежных средств - один из важных источников информации денежных потоков предприятия // Инновации. Наука. Образование. 2020. № 24. С. 379-384.

4. Пайтаева К.Т., Ашаганов А.Ю. Отчет о движении денежных средств как информационная база для анализа денежных потоков организации // Высокие технологии и инновации в науке. Сборник статей Международной научной конференции. 2019. С. 234-238.

5. Дмитриева И.М., Харакоз Ю.К. Отчет о движении денежных средств в российской и международной практике // Аудитор. 2020. Т. 6. № 9. С. 35-41.