

А. А. Мальшко

Учреждение образования «Барановичский государственный университет», Министерство образования Республики Беларусь, ул. Войкова, 21, 225404 Барановичи, Республика Беларусь, +375(29)2212812, alina.mako@gmail.com

РАЗВИТИЕ АНАЛИТИЧЕСКИХ ВОЗМОЖНОСТЕЙ ОТЧЕТА О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ НА ОСНОВЕ МСФО

В статье рассматривается аналитический потенциал отчета о движении денежных средств. Изучены основные отличия и особенности в составлении отчета о движении денежных средств в Республике Беларусь и мировой практике. Предложены некоторые подходы при составлении отчетности с целью гармонизации национального учета с международной практикой. Рекомендованы методики определения платежеспособности, основанные на данных о денежных потоках субъектов хозяйствования.

Ключевые слова: денежные потоки, отчет о движении денежных средств, национальный стандарт бухгалтерского учета, МСФО, платежеспособность.

Табл. 2. Библиогр.: 6 назв.

A. A. Malyshko

Baranovichi State University, Ministry of Education of the Republic of Belarus, 21, Voykova str., 225404 Baranovichi, the Republic of Belarus, +375(29)2212812, alina.mako@gmail.com

DEVELOPMENT OF ANALYTICAL CAPABILITIES OF THE CASH FLOW STATEMENT BASED ON IFRS

The article discusses the analytical potential of the cash flow statement. The main differences and peculiarities in the preparation of a cash flow statement in the Republic of Belarus and world practice are investigated. Some approaches are proposed in the preparation of reporting in order to harmonize national accounting to international practice. Methods of determining solvency based on data on cash flows of business entities are recommended.

Key words: cash flows, cash flow statement, national accounting standard, IFRS, solvency.

Table 2. Ref.: 6 titles.

Введение. В настоящее время денежные средства являются неотъемлемой составляющей экономики любого государства. Значение денежных средств актуализируется в условиях цифровой трансформации экономики, расширяется сфера их применения. В международных экономических отношениях также трудно переоценить роль денежных средств. В последнее десятилетие появились электронные платежные системы, цифровая валюта, денежные средства на электронных кошельках, криптовалюты и многие другие активы. В этой связи, в условиях глобализации экономики и применения современных информационных технологий, особую актуальность имеет проблема управления денежными потоками субъектов хозяйствования.

Методология и методы исследования. Цель работы — на основании изучения литературных источников и практики работы субъектов хозяйствования Республики Беларусь исследовать отличия и особенности в составлении отчета о движении денежных средств в Республике Беларусь и мировой практике, определить наилучший подход к составлению отчета о движении денежных средств для целей анализа платежеспособности субъектов хозяйствования по денежным потокам. Предмет исследования — представление отчета о движении денежных средств в национальной практике и за рубежом.

Работа опиралась на изучении действующих нормативных правовых актов Республики Беларусь по организации бухгалтерской отчетности, а также на изучении международных стандартов. При написании статьи автор использовал общепринятые методы исследований (анализ, синтез, системный и комплексный подходы, сравнительный анализ, абстрактно-логический метод), а также специальные методы изучения методик бухгалтерского учета и составления бухгалтерской и финансовой отчетности.

Элементами научной новизны полученных результатов являются рекомендации по составлению отчета о движении денежных средств, а также по расчету платежеспособности субъектов хозяйствования. Областью возможного практического применения является использование результатов исследования в финансово-хозяйственной деятельности субъектов хозяйствования в отраслях национальной экономики.

Организация исследования. Денежные потоки представляют собой притоки и оттоки денежных средств и их эквивалентов [1].

Денежные средства, как самый ликвидный актив, требуют качественного бухгалтерского учета, поскольку от системы бухгалтерского учета движения потоков денежных средств зависит оптимальное их использование, укрепление платежной дисциплины, платежеспособность и своевременность необходимых финансовых выплат по обязательствам. По данным бухгалтерского учета формируется отчет о движении денежных средств, который раскрывает информацию о платежах, поступлениях денег организации и денежных эквивалентах, а также об остатках денег на начало и конец периода.

Отчет о движении денежных средств, используемый в увязке с другими компонентами финансовой отчетности, представляет информацию, которая помогает пользователям оценить изменения чистых активов организации, ее финансовой структуры (в том числе ликвидности и платежеспособности), а также способность хозяйствующего субъекта влиять на объемы (и сроки) денежных потоков в целях адаптации к изменяющимся обстоятельствам и возможностям.

Информация о движении денежных средств используется для анализа способности организации создавать денежные средства, что позволяет пользователям разрабатывать модели для сопоставления приведенной стоимости денежных потоков различных организаций. Информация о движении денежных средств за предыдущие периоды часто используется в качестве основы для формирования представлений о размерах, сроках и определенности денежных потоков в будущем.

Результаты исследования и их обсуждение. В отчете о движении денежных средств отражается состав денежных потоков по видам деятельности — текущей, инвестиционной и финансовой, остатки денежных средств и их эквивалентов [1].

Международные стандарты финансовой отчетности представляют собой обобщение мирового опыта ведения бухгалтерского учета и составления отчетности и являются базой для формирования национальных стандартов многих стран. В Республике Беларусь международные стандарты выбраны ориентиром для трансформации существующего бухгалтерского учета и отчетности, приняты в качестве технических нормативных правовых актов [2].

Требования по представлению информации о движении денежных средств и раскрытию соответствующей информации установлены МСФО (IAS) 7 «Отчеты о движении денежных средств» (далее — МСФО 7). В Республике Беларусь требования по представлению информации о движении денежных средств и раскрытию соответствующей информации установлены в Национальном стандарте бухгалтерского учета и отчетности «Индивидуальная бухгалтерская отчетность» № 104 (далее — НСБУ №104) [1; 2; 3].

Проведем сравнительный анализ положений и терминов, закрепленных в НСБУ №104 и МСФО 7.

В НСБУ №104 указано, что текущая деятельность представляет собой основную приносящую доход деятельность организации и прочую деятельность, не относящуюся к финансовой и инвестиционной деятельности. В международной системе учета согласно МСФО 7 дано похожее определение операционной (текущей) деятельности. Таким образом, это вся деятельность организации, которая не относится к инвестиционной или финансовой согласно учетной политике организации.

Сумма денежных средств, возникающая в результате текущей деятельности, является важнейшим показателем того, создает ли данная категория деятельности достаточно денежных средств для погашения займов, поддержания производительной способности

организации, выплаты дивидендов (и осуществление новых инвестиций) без привлечения внешних источников финансирования.

Необходимость в обособленном отражении в бухгалтерском учете операций по отражению доходов и расходов по инвестиционной и финансовой деятельности является одним из элементов совершенствования национального бухгалтерского учета в рамках сближения его с МСФО.

НСБУ №104 определяет инвестиционную деятельность как деятельность организации по приобретению и созданию, реализации и прочему выбытию основных средств, нематериальных активов, доходных вложений в материальные активы, вложений в долгосрочные активы, оборудования к установке, строительных материалов у заказчика, застройщика, осуществлению (предоставлению) и реализации (погашению) финансовых вложений, если указанная деятельность не относится к текущей деятельности согласно учетной политике организации [1].

Согласно МСФО 7 понятие инвестиционной деятельности намного шире и представляет собой приобретение и выбытие долгосрочных активов и других инвестиций, не относящихся к эквивалентам денежных средств.

В НСБУ №104 закреплено, что финансовая деятельность — это деятельность организации, приводящая к изменениям величины и состава внесенного собственного капитала, обязательств по кредитам, займам и иных аналогичных обязательств, если указанная деятельность не относится к текущей деятельности согласно учетной политике организации [1]. В международной системе учета согласно МСФО 7 дано похожее определение финансовой деятельности.

Основные источники притока и оттока денежных средств по видам деятельности систематизированы нами и представлены в таблице 1.

Таблица 1 — Источники поступления и выбытия денежных средств по видам деятельности

Поступление денежных средств	Выбытие денежных средств
Текущая деятельность	
поступления от продажи товаров и предоставления услуг; авансы, полученные от покупателей (заказчиков).	выплаты, авансы поставщикам товаров и услуг; выплаты работникам; подотчетные суммы, выданные на нужды текущей деятельности; выплаты (или возмещение) налогов на прибыль, кроме относящихся к финансовой или инвестиционной деятельности.
Инвестиционная деятельность	
поступления от продажи основных средств, нематериальных активов и прочих внеоборотных активов; дивиденды и проценты по долгосрочным финансовым вложениям.	выплаты для приобретения основных средств, нематериальных активов и прочих внеоборотных активов; выплаты по приобретению и поступления от продажи акций или долговых инструментов других компаний, а также долей в совместных предприятиях.

Финансовая деятельность	
поступления от эмиссии акций или выпуска других долевого инструментов;	выплаты собственникам при выкупе или погашении акций компании;
поступления от эмиссии облигаций, векселей, закладных, займов, а также от прочих краткосрочных или долгосрочных долговых инструментов.	выплаты в погашение займов; выплаты арендатором в погашение обязательства по финансовой аренде; приобретение краткосрочных ценных бумаг.

Примечание — Источник: собственная разработка на основе [3; 4].

Исследование НСБУ №104 и МСФО 7 показало, что в национальной и международной практике формирования отчета о движении денежных средств существенных отличий не наблюдается, однако есть определенные особенности.

Основным отличием НСБУ №104 от МСФО 7 является способ составления отчета о движении денежных средств.

В МСФО 7 предлагаются только общие указания по составлению отчета. Отчет составляется прямым или косвенным методом. На практике косвенный метод более распространен.

В национальной практике отчет составляется только прямым методом. Косвенный метод не применяется.

При выборе метода формирования отчета нужно исходить из того, кто будет пользователем отчетности (инвестор, банк, собственник). Практика показывает, что более понятен и лучше воспринимается руководителями и акционерами, не являющимися профессиональными финансистами, отчет о движении денежных средств, составленный прямым методом.

Основное отличие между прямым и косвенным методом расчета потока денежных средств организации заключается в последовательности проведения его расчета по операционной (текущей) деятельности.

При применении прямого метода используются данные бухгалтерского учета и отчета о движении денежных средств. Исходной величиной является выручка от реализации продукции, расчет проводится путем определения притока и оттока денежных средств. При прямом методе можно получить сведения о валовом и чистом потоке денежных средств, а также о поступлении и расходовании денежных средств по разным видам деятельности и в целом по организации.

Источником информации для расчета и анализа денежных потоков косвенным методом являются отчетный бухгалтерский баланс и отчет о прибылях и убытках. При косвенном методе исходной величиной является прибыль, учитываются все операции, связанные с движением денежных средств, и соответственно пересчитывается величина чистой прибыли. Косвенный метод основывается на данных и анализе баланса, а также отчета о финансовых результатах. При этом методе возможно установить зависимость между финансовым результатом и величиной активов организации. Расчет с помощью косвенного метода начинается с определения чистой прибыли, которая затем преобразуется в величину чистого денежного потока.

Применяемая на практике методика пересчета чистой прибыли в показатель чистого движения денежных средств по текущей деятельности, используемый при применении косвенного метода, обобщена нами и представлена в таблице 2.

Таблица 2 — Порядок пересчета чистой прибыли в показатель чистого денежного потока по текущей деятельности при применении косвенного метода

Прибавляется к показателю чистой прибыли	Вычитается из показателя чистой прибыли
Амортизация	Доходы (инвестиционная и финансовая деятельность)
Убытки (инвестиционная и финансовая деятельность)	Увеличение дебиторской задолженности
Уменьшение дебиторской задолженности	Увеличение остатков товарно-материальных ценностей
Уменьшение остатков товарно-материальных ценностей	Увеличение расходов будущих периодов
Уменьшение расходов будущих периодов	Уменьшение кредиторской задолженности
Увеличение кредиторской задолженности	Уменьшение начисленных обязательств
Увеличение начисленных обязательств	

Примечание — Источник: собственная разработка на основе [4].

Каждый из методов определения чистого денежного потока по текущей деятельности имеет свои преимущества и недостатки. Так, преимуществом косвенного метода определения чистого денежного потока является возможность отслеживания динамики всех факторов, формирующих величину чистого денежного потока, а достоинством прямого метода — возможность получить более точные данные об объеме и составе денежных потоков.

В качестве недостатка прямого метода специалисты указывают трудоемкость расчета потоков денежных средств организации. Кроме того, этот метод не показывает, как прибыль взаимосвязана с изменением величины размера денежных средств организации.

Нам представляется, что при анализе денежных потоков необходимо использовать данные методы в комплексе.

Одним из ключевых показателей, характеризующих финансовое состояние организации, является ее платежеспособность. Общая платежеспособность организации — это способность полностью покрывать долго- и краткосрочные обязательства имеющимися краткосрочными активами.

Следует отметить, что денежные потоки являются основой оценки и прогнозирования платежеспособности, которая, в свою очередь, является важнейшим показателем финансового состояния субъектов хозяйствования в условиях современных экономических отношений, поскольку на протяжении последних лет наблюдается ухудшение состояния расчетов организаций Республики Беларусь, рост дебиторской и кредиторской задолженности. Так, дебиторская задолженность на 1 февраля 2022 г. составила 56 651,5 млн. рублей, в том числе просроченная — 7 713,1 млн. рублей, или 13,6% от общего объема дебиторской задолженности. Кредиторская задолженность на 1 февраля 2022 г. составила 64 433,1 млн. рублей, в том числе просроченная — 7 926,0 млн. рублей, или 12,3% от общего объема кредиторской задолженности [5].

Заключение. Таким образом, в Республике Беларусь платежеспособность субъектов хозяйствования определяется только по данным бухгалтерского баланса и не учитывает данные отчета о движении денежных средств [6]. Для эффективного управления платежеспособностью субъектам хозяйствования необходимо разрабатывать собственную методику определения уровня платежеспособности по денежным потокам и в режиме реального времени обеспечивать управление необходимой информацией в требуемом разрезе (за каждый день, нарастающим итогом за декаду, месяц, квартал). Это позволит субъектах хозяйствования сформировать график денежных потоков так, чтобы гарантировать оплату всех необходимых текущих платежей, то есть обеспечить их платежеспособность.

Также в целях гармонизации национального учета с ведением учета в международной практике рекомендуется составлять отчет о движении денежных средств не только прямым,

но и косвенным методом. При анализе денежных потоков необходимо использовать эти методы в комплексе.

Список цитируемых источников

1. Об утверждении Национального стандарта бухгалтерского учета и отчетности «Индивидуальная бухгалтерская отчетность» [Электронный ресурс] : постановление Мин-ва финансов Респ. Беларусь от 12 декабря 2016 г., № 104 // Нац. правовой Интернет-портал Республики Беларусь. — 31.12.2016. — 8/31602.
2. О введении в действие на территории Республики Беларусь Международных стандартов финансовой отчетности и их Разъяснений, принимаемых Фондом Международных стандартов финансовой отчетности: Постановление Совета Министров Республики Беларусь и Национального банка Республики Беларусь 19 августа 2016 г. № 657/20 [Электронный ресурс] // Национальный правовой Интернет-портал Республики Беларусь. — 30.08.2016. — 5/42513. — Режим доступа: http://minfin.gov.by/upload/accounting/mfso/post_190816_657_20.pdf. — Дата доступа: 08.09.2022.
3. Отчет о движении денежных средств: Международный стандарт финансовой отчетности (IAS 7) // IFRS Foundation and the IASB [Электронный ресурс]. — Режим доступа: <http://eifrs.ifrs.org/eifrs/bnstandards/ru/2013/Red/ias7.pdf>. — Дата доступа: 08.09.2022.
4. Применение МСФО в Республике Беларусь [Электронный ресурс]. — Режим доступа: <https://collegia.by/info/publication/the-application-of-ifs-in-the-republic-of-belarus/>. — Дата доступа: 09.09.2022.
5. Состояние расчетов организаций Республики Беларусь на 1 февраля 2022 г. [Электронный ресурс]. — Режим доступа: https://www.belstat.gov.by/upload-belstat/upload-belstat-excel/Oficial_statistika/2022/finance_status-2201.xls. — Дата доступа: 14.09.2022.
6. Об утверждении Инструкции о порядке расчета коэффициентов платежеспособности и проведения анализа финансового состояния и платежеспособности субъектов хозяйствования [Электронный ресурс]: постановление М-ва финансов Респ. Беларусь и Мин-ва экономики Респ. Беларусь от 27 дек. 2011 г. № 140/206 : в ред. постановления от 04 окт. 2017 г. № 33/23 // Нац. реестр правовых актов Респ. Беларусь. — 26.10.2017. — № 8/32493.