

Аналитическая ценность отчета о движении денежных средств

*Ясменко Г.Н., к.э.н., доцент
Бояринцева А.И., студентка
факультета заочного обучения,
ФГБОУ ВО «Кубанский государственный аграрный университет
имени И.Т. Трубилина»
e-mail: galina_jasmenko@mail.ru
Россия, Краснодар*

Отчет о движении денежных средств – одна из основных форм бухгалтерской (финансовой) отчетности, в которой концентрируется информация о поступлении и выбытии денежных средств компании.

Значимость отчета наравне с бухгалтерским балансом и отчетом о финансовых результатах установлена федеральным законом «О бухгалтерском учете». Обусловлено это, прежде всего тем, что отчет о движении денежных средств как ни одна из других форм бухгалтерской (финансовой) отчетности содержит сведения об активах, стоимость которых представлена в актуальной оценке на дату представления информации, а соответственно, в наибольшей степени пригодных для целей прогнозирования перспектив развития экономического субъекта. В данной ситуации главная цель отчета о движении денежных средств – обеспечение пользователей информацией о способности организации создавать денежные потоки в размере и в сроки, необходимые для осуществления планируемых расходов, денежные потоки, обеспечивающие эффективность хозяйственной деятельности при адекватном уровне финансового риска.

Ввиду того, что отчет о движении денежных средств представляет информацию об активах, являющихся частью чистого оборотного капитала организации, анализ показателей данной отчетной формы имеет немалое значение для оценки возможности экономического субъекта расплатиться по краткосрочным обязательствам в текущем периоде и расширения деятельности в будущем.

Данные отчета о движении денежных средств являются особо ценными при выработке управленческих решений по сглаживанию негативных последствий замедления оборачиваемости оборотных средств, замедления сроков погашения дебиторской задолженности, выявления нереальных к взысканию долгов дебиторов, обесценения оборотных активов организации.

Выявление на основании данных отчета свободных денежных средств может послужить фактором для принятия управленческих решений по осуществлению дополнительных инвестиций.

Соответственно, содержание отчета о движении денежных средств во многом определяет финансовую политику организации на перспективу.

Представленный на рассмотрение собственникам компании отчет о движении денежных средств в составе бухгалтерской (финансовой) отчетности может служить фактором, определяющим корректировку планов по распределению и использованию прибыли, хотя напрямую и не соотносится с показателем финансового результата деятельности организации.

Внешним пользователям бухгалтерской (финансовой) отчетности отчет о движении денежных средств служит источником информации для оценки финансовой гибкости экономического субъекта. При этом под финансовой гибкостью следует понимать способность фирмы генерировать значительные суммы денежных средств с тем, чтобы своевременно реагировать на неожиданно возникающие потребности и возможности. Для оценки финансовой гибкости особую ценность имеет информация о движении денежных средств от основной деятельности за прошлые периоды. Данная информация дает возможность оценить, например, способность организации пережить неожиданное падение спроса. Чем значительнее потоки денежных средств, тем выше окажется способность организации выдержать неблагоприятные изменения экономических условий.

Отдельные инвесторы и кредиторы считают отчет о движении денежных средств полезным при оценке «качества» доходов экономического субъекта. В данном случае исходят из различий в уровне доходов, сформированных способом начислений и кассовым способом. Определение доходов способом начислений требует формирования значительного числа бухгалтерских записей, связанных с начислением, отражением сумм, относящихся к будущим отчетным периодам, распределением и оценкой. Такие корректировки и процедуры делают процесс определения дохода более субъективным, и снижают ценность данной информации для отдельных категорий пользователей бухгалтерской (финансовой) отчетности. В этой ситуации отчет о движении денежных средств дает более объективную оценку эффективности деятельности экономического субъекта, чем отчет о финансовых результатах, содержащий информацию о чистой прибыли, сформированной способом начислений. Оценку эффективности деятельности экономического субъекта, в данном случае, базируют на том, что «качество» дохода выше там, где выше показатель движения денежных средств от основной деятельности.

В то же самое время следует учитывать, что при избыточном денежном потоке происходит потеря реальной стоимости временно свободных денежных средств в результате инфляции, теряется часть потенциального дохода от недоиспользования денежных средств в текущей или инвестиционной деятельности, замедляется оборачиваемость капитала в результате простоя денежных средств.

В свою очередь, дефицит денежных средств приводит к росту просроченной задолженности организации по кредитам банкам, поставщикам и подрядчикам, далее – к начислению штрафных санкций за просрочку платежа и как следствие – к снижению финансового результата организации и потере репутации «добросовестного заемщика».

Снижению уровня вероятности возникновения риска дефицита денежных средств будет способствовать проведение анализа денежных потоков в согласованности с анализом величин доходов и расходов экономического субъекта. Такой анализ требует дополнительных процедур по группировке доходов и расходов организации в разрезе видов деятельности, выделяемых в структуре отчета о движении денежных средств (текущая, инвестиционная и финансовая). Обозначенная группировка может быть достигнута путем введения соответствующей системы субсчетов к счетам 90 «Продажи» и 91 «Прочие доходы и расходы». Сопоставление доходов с поступлениями денежных средств по соответствующему виду деятельности, а расходов с платежами, даст возможность выявить реальные, оплаченные величины доходов и расходов и установить потенциальный приток (отток) денежных средств в будущем.

Такое сопоставление денежных потоков с начисленными доходами и расходами экономического субъекта возможно при формировании отчета о движении денежных средств прямым способом. В то же самое время взаимосвязь полученной прибыли организации и изменения остатка денежных средств может быть установлена путем формирования отчета о движении денежных средств и косвенным способом. Этот способ основан на пересчете полученного финансового результата путем определенных корректировок в величине чистой прибыли. Отчет, построенный косвенным способом, показывает, почему различаются чистая прибыль (убыток), полученная организацией за отчетный период, и результат движения денежных средств за тот же период. К примеру, меньшая величина денежного потока в сравнении с чистой прибылью за отчетный год показывает, что значительная часть чистой прибыли направлена на капитализацию текущих оборотных активов, что обеспечит увеличение денежных потоков по текущим операциям в будущем периоде. В то же самое время, при формировании отчета о движении денежных средств косвенным способом, следует учитывать, что он применяется исключительно в отношении денежных потоков по текущим операциям.

Таким образом, детальный, всесторонний анализ данных отчета о движении денежных средств в согласованности с анализом других форм бухгалтерской (финансовой) отчетности формирует ценную базу данных об экономическом субъекте, его финансовом равновесии в процессе стратегического развития, уровне его потребности в заемном капитале, перспективах роста его финансового результата, изменения уровня платежеспособности и многих других показателей.

Список литературы:

1. Жминько Н.С. Финансовая отчетность как информационная база оценки финансового состояния организации / Н.С. Жминько, Д.С. Афанасьева // Информационное обеспечение эффективного управления деятельностью экономических субъектов: материалы VII международной научной конференции, посвященной 95-летию Кубанского ГАУ и 15-летию кафедры теории бухгал-

терского учета ФГБОУ ВО «Кубанский государственный аграрный университет имени И.Т. Трубилина», 2017. С. 214-217.

2. Заболотная И.А. Бухгалтерская отчетность – важная составляющая деятельность любой организации / И.А. Заболотная, О.В. Остроух, Н.И. Гореико // Информационное обеспечение эффективного управления деятельностью экономических субъектов: материалы VII международной научной конференции, посвященной 95-летию Кубанского ГАУ и 15-летию кафедры теории бухгалтерского учета ФГБОУ ВО «Кубанский государственный аграрный университет имени И.Т. Трубилина», 2017. С. 167-171.

2. Левченко Е.В. Достоверность финансовой отчетности / Е.В. Левченко, Д.М. Кагазежева // Формирование экономического потенциала субъектов хозяйственной деятельности: проблемы, перспективы, учетно-аналитическое обеспечение: материалы VI Международной научной конференции. ФГБОУ ВПО «Кубанский государственный аграрный университет». 2016. С. 9-13.