

Отчет о движении денежных средств - источник информации для анализа денежных потоков

Ж.Б. Рабаданова

к.э.н., доцент кафедры «АХД и аудит»,

Дагестанский государственный университет народного хозяйства

Россия, г. Махачкала, e-mail: rjb010777@mail.ru

Аннотация

В статье рассматриваются некоторые аспекты формирования информации о денежных потоках предприятия по видам деятельности. Также раскрываются признаки наличия риска денежных потоков и их влияние на конечные результаты деятельности хозяйствующего субъекта.

Ключевые слова

Денежные потоки, отчет о движении денежных средств, риск, денежные эквиваленты, информация, финансовые результаты.

В условиях рыночной экономики причиной появления отчета о движении денежных средств выступает особенность современного бухгалтерского учета, реализуемого методом начисления. Используемый в увязке с другими формами отчетности отчет о движении денежных средств позволяет инвесторам оценить эффективность управления денежными потоками и получить дополнительную полезную информацию для принятия решений о способности предприятия привлекать и использовать денежные средства и их эквиваленты.

В соответствии с п.5 ПБУ 23/2011г. «Отчет о движении денежных средств», денежные эквиваленты – это высоколиквидные финансовые вложения, которые могут быть легко обращены в заранее известную сумму денежных средств и которые подвержены незначительному риску изменения стоимости.

Требования действующего ПБУ 23/2011 внесли и ряд других изменений в порядок представления информации в отчете о движении денежных средств:

- несущественные поступления денежных средств и выплаты организации могут отражаться свернуто;
- денежные потоки в иностранной валюте необходимо пересчитывать на дату совершения операции;
- существенные денежные потоки между взаимозависимыми организациями должны отражаться обособленно;
- дивиденды, выплаченные акционерам и суммы налога на прибыль организации должны отражаться в составе потоков от финансовой деятельности;
- в пояснениях к бухгалтерской отчетности необходимо раскрывать дополнительную информацию о денежных средствах и денежных эквивалентах.

Потоки денежных средств в отчете распределяются по трем направлениям – текущих, инвестиционных и финансовых операций. Такое

раскрытие информации по потокам денежных средств по видам деятельности помогает инвесторам оценить возможность организации генерировать денежные средства, выплачивать дивиденды и выполнять обязательства, выявить причины различий между чистой прибылью и чистыми денежными потоками от текущей деятельности, определить характер инвестиционных и финансовых операций.

Предприятие осуществляет хозяйственную деятельность в условиях неопределенности и поэтому вероятность достижения намеченных результатов может варьировать в широких пределах. Неопределенность предполагает наличие факторов, при которых результаты действий не являются детерминированными, а степень возможного влияния этих факторов на результаты не известна – неполнота или неточность информации об условиях реализации проекта.

Ситуация риска характеризуется следующими признаками:

- 1) наличие неопределенности;
- 2) необходимость выбора альтернативы действий;
- 3) возможность оценить вероятность осуществления выбранной альтернативы, так как в ситуации неопределенности вероятность наступления событий не поддается оценке.

Управление денежными потоками хозяйствующих субъектов неразрывно связано с многочисленными рисками. Влияние рисков денежных потоков на результаты деятельности предприятия очень велико. Поэтому выделение основных рисков денежных потоков, их классификация, а также методика оценки и способы устранения или минимизация их влияния являются обязательными элементами системы управления денежными потоками организации.

Риск может быть определен как вероятность того, что прогнозируемые события не произойдут – не осуществляются обещанные платежи, полученные денежные потоки окажутся меньше прогнозируемых.

Под риском денежных потоков понимается вероятность возникновения неблагоприятных последствий в форме уменьшения входящих и увеличения исходящих денежных потоков в ситуации неопределенности условий осуществления финансовых операций, ведущих к потере финансовой независимости и угрозе банкротства.

Риск характеризуется математически выраженной вероятностью наступления определенного события, которая опирается на статистические данные или экспертные оценки.

Риски можно оценить, используя следующую методику:

1. Оценка риска начинается с создания информационной базы по основным вопросам, которые возникают при работе с денежными средствами. Нужны статистические данные по фактам ошибок при работе с банком, покупателями и поставщиками.

2. Определение величины убытков и затрат, порожденных рисковыми ситуациями при управлении денежными потоками

Убытки по рисковым ситуациям определяются простым суммированием или по формуле при наличии статистических данных.

Затраты по ликвидации рискованных ситуаций также можно определить суммированием прямых затрат.

Для расчета рисков требуется информационная база, позволяющая рассчитывать вероятность наступления рискованных ситуаций в каждом конкретном случае.

Реализация этой методики позволит избежать многих рискованных ситуаций, избавить предприятие от дополнительных затрат и убытков, связанных с управлением денежных потоков.

Исследование специфики проявления риска денежных потоков приводит к следующему выводу:

- выработать политику управления рисками;
- произвести группировку рисков по степени вероятности их возникновения;
- разработать возможные методы нейтрализации или избегания рисков;
- сформировать бюджет расходов по управлению рисками.

Разработанная политика управления рисками денежных потоков – это инструмент для снижения влияния рисков на хозяйственную деятельность предприятия.

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). 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.

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. Рабаданова Ж.Б. Анализ и оценка риска денежных потоков//АВРФС сборник материалов II МНПК, 2018г.
2. ПБУ 23/11 «Отчет о движении денежных средств», утв. Приказом Минфина РФ от 2011г., №11н.

3. Ясменко Г.Н., *Бояринцева А.И.* Аналитическая ценность отчета о движении денежных средств, АВСЭ, 2017г., №3