Логика и процедуры оценки рисков ликвидности на основе данных отчета о движении денежных средств с учетом требований российских международных стандартов финансовой отчетности

Совкова Ю.В., магистрант Российский экономический университет им. Г.В. Плеханова, Филиал в г. Пятигорске Ставропольского края
Научный руководитель: **Емельянова И.Н.,** к.э.н., доцент кафедры экономики, финансов и права, Российский экономический университет им. Г.В. Плеханова, Филиал в г. Пятигорске Ставропольского края
Иванова Е.В., магистрант Российский экономический университет им. Г.В. Плеханова, Филиал в г. Пятигорске Ставропольского края
Научный руководитель: **Милованова Е.А.,** к.э.н., доцент кафедры экономики, финансов и права, Российский экономический университет им. Г.В. Плеханова, Филиал в г. Пятигорске Ставропольского края

Аннотация. Многие специалисты проблеме отражения в отчетности денежных потоков уделяли внимание. В статье изучается возможность повышения информативности показателей, представляемых не только в бухгалтерском балансе – в разрезе имеющихся у организации денежных средств, но и в отчете о движении денежных средств – в части движения денежных средств в целях сверки взаимоувязки с показателями бухгалтерского баланса и отчета о финансовых результатах.

Ключевые слова: отчет о движении денежных средств, денежные средства, денежные потоки.

The logic and procedures for assessing liquidity risks on the basis of the report on movement of funds subject to the requirements of international financial reporting standards

Sovkova Y.V., magister, Russian University of Economics. G. V. Plekhanova, branch in Pyatigorsk, Stavropol territory
Research supervisor: **Emelyanova I.N.**, Ph. D., associate Professor of Economics, Finance and law, Russian University of Economics. G. V. Plekhanova, branch in Pyatigorsk, Stavropol territory
Ivanova E.V., magister, Russian University of Economics. G. V. Plekhanova, branch in Pyatigorsk, Stavropol territory
Research supervisor: **Milovanova E.A.,** Ph. D., associate Professor of Economics, Finance and law, Russian University of Economics. G. V. Plekhanova, branch in Pyatigorsk, Stavropol territory

Annotation. Many specialists paid attention to the problem of cash flows reporting. The article examines the possibility of increasing the information content of indicators presented not only in the balance sheet - in the context of the organization's cash, but also in the statement of cash flows – in terms of cash flows in order to reconcile with the indicators of the balance sheet and the statement of financial results.

Keywords: statement of cash flows, cash, cash flows.

Введение

Денежные средства являются самыми ликвидными активами, которые наиболее часто подвержены искажениям, поэтому достоверное отражение информации о движении денежных средств существенно в современных рыночных условиях. По причине интеграции Российской Федерации в мировое сообщество появляется необходимость ведения бухгалтерского учета и сдачи отчетности, ориентированных на международные стандарты финансовой отчетности.

Результаты исследования

Министерство финансов РФ рекомендует при раскрытии информации о

рисках учитывать требования международных стандартов финансовой отчетности. В соответствии с МСФО (IFRS) 7 «Финансовые инструменты: раскрытие информации» риск ликвидности – риск того, что у предприятия возникнут сложности при выполнении обязанностей, связанных с финансовыми обязательствами, расчет по которым производится денежными средствами либо другими финансовыми активами[1].

Помимо того, коммерческая организация производит анализ финансовых активов, которые удерживаются в портфеле для управления риском ликвидности, например, генерирующие поступления денежных средств для компенсации их оттока по финансовым обязательствам, по срокам погашения, если подобные сведения необходимы заинтересованным пользователям бухгалтерской (финансовой) отчетности для оценки характера и размера риска ликвидности.

Рассматривая задачу раскрытия информации о движении денежных потоках следует разобраться, как в отчете о движении денежных средств они отражаются.

В бухгалтерской отчетности, составленной по РСБУ информация об остатке денежных средств на отчетную дату, согласно Приказу № 66н представлена в бухгалтерском балансе по строке 1250 (форма 0710001), а также в отчете о движении денежных средств по строке 4500 (форма 0710004).

Отражение денежных средств по данным строкам происходит без учета их движения за период, т.е. сами денежные потоки не показаны, в итоге которых сформировался подобный остаток денежных средств на отчетную дату, что позволяет говорить о том, что категории «денежные средства» и «денежные потоки» не выступают идентичными.

Термин «денежные средства» отражает статичность остатка данных самих денежных средств на установленную дату, и отражаются в бухгалтерском балансе.

Термин «денежные потоки» отражает динамику движения денежных

[1] GAAP [Электронный ресурс]: Концепция осторожности в Концептуальных основах МСФО [Электронный ресурс] – Режим доступа: https://gaap.ru (дата обращения: 30.06.2018).

средств, направление использования и кругооборот движения денежных средств за конкретный период времени. В отчете о движении денежных средств отражаются как раз денежные потоки.

Концепция денежных потоков исторически возникла в США в середине 50-х гг. 20 века, и именно разработка ее концептуальных положений можно отнести к заслугам зарубежных экономистов.

В современной экономической литературе находят отражения определений понятий «денежные средства» и «денежные потоки», но приводится классификация денежных потоков.

За основу можно взять классификацию, представленную Н. Н. Илышевой, но необходимо отметить, что указанная классификация основана на преимущественно требованиях нормативных документов и является не полной[2].

Автор Родина М.С. в своем диссертационном исследовании дополнила данную классификацию определенными признаками, учитывающими непосредственно возможность взаимоувязки с показателями других форм бухгалтерской отчетности и необходимость отнесения денежных потоков к определенному виду деятельности[3].

К операциям от текущей деятельности в соответствии с ПБУ 23/2011 можно отнести операции, которые связанные с осуществлением деятельности отраженной в Уставе и приносящее выручку.

К инвестиционной деятельности непосредственно относят операции, связанные с получением, созданием или выбытием внеоборотных активов организации.

К финансовой деятельности относят операции, непосредственно направленные на привлечение организацией финансирования которое в

---

[2] Илышева Н.Н., Крылов С.И. Анализ финансовой отчетности Учебник. — М.: Финансы и статистика, 2015. — 368 с.

[3] Родина М.С. Повышение информативности отчетности о движении денежных средств// дис. канд. экон. наук: 08.00.12: защищена 30.03.2012, Москва, 2016. – 193 с.

последствии приведет к изменению уровня и структуры капитала и заемных средств организации.

Положения ПБУ 23/2011, указывают на то факт, что в состав отчета о движении денежных средств предусмотрена возможность отражать и денежные эквиваленты, под которыми подразумеваются краткосрочные высоколиквидные финансовые вложения и которые легко могут быть обращены в преждевременно определенную сумму денежных средств. Денежные эквиваленты могут подвергаться незначительному риску в части изменения стоимости[4].

В условиях международной практики критериями эквивалентности финансовых вложений денежным средствам считается трехмесячный срок их погашения/сопоставимый короткий срок, и также факт приобретения ценных бумаг для их перепродажи в краткосрочный период времени.

В практике международного учета стали применять форму отчета о движении денежных средств, где-то в середине 70-х годов. Формирование первоначального варианта формы данного отчета было предложено П. Мейсоном в 1973 г. Более полное содержание данной формы в дальнейшем было дано Томсом, в настоящий момент содержание отчета в МСФО регламентируется стандартом МСБУ (IAS) 7[5].

Форма отчета в российской практике регламентируется Положением по бухгалтерскому учету 23/2011 «Отчет о движении денежных средств», выступающее сокращенным переводом МСБУ (IAS) 7.

В современной практике используют прямой и косвенный способа составления отчета о движении денежных.

При прямом методе производят суммирование всех поступлений и

---

[4] Приказ Минфина России от 02.02.2011 № 11-н «Об утверждении Положения по бухгалтерскому учету ПБУ 23/11 «Отчет о движении денежных средств» [Электронный ресурс] – Режим доступа: http://www.consultant.ru. (дата обращения: 11.10.2018)

[5] Родина М.С. Повышение информативности отчетности о движении денежных средств// дис. канд. экон. наук: 08.00.12: защищена 30.03.2012, Москва, 2016. – 193 с.

вычитание из получившейся суммы всех выплат, которые были произведены организацией по направлениям видов деятельности.

При косвенном методе имеются в виду получение нужных показателей движения денежных средств во взаимоувязке с показателем нераспределенной прибыли, непосредственно находящей отражение в отчете о финансовых результатах [88, с. 76].

Отражение в отчете средств по текущей деятельности может происходить с применением прямого и косвенного методов, где сумма нераспределенной прибыли корректируется на балансовые статьи, на которых не предполагается движения денежных средств.

Формирование отчета о движении денежных средств отражающей инвестиционную и финансовую деятельности происходит только прямым методом. В МСБУ (IAS) 7, предусмотрено в части операционной (текущей) деятельности при составлении отчета о движении денежных средств применение или прямого или косвенного метода, следовательно, при составлении отчета о движении денежных средств отсутствует альтернатива относительно способа составления отчета.

В российской практике учета разрешено использовать один прямой метод, как в прочем по инвестиционной и финансовой деятельности.

Раскрытие данных об инвестиционной и финансовой деятельности для отражения в отчет о движении денежных средств косвенным методом не формируется, по следующими причинам:

– во-первых, без существенного увеличения состава показателей это практически невозможно;

– во-вторых, потому, что обычно по текущей деятельности операции выступают однородными, однако, они много раз в течение отчетного периода, а по инвестиционной деятельности операции бывают разнообразными, по финансовой деятельности операции не всегда разнообразны, но всегда представляют

повышенный интерес для заинтересованных пользователей отчетности.

Сравнение денежных потоков в отчете о движении денежных средств с показателями отраженных в других форм отчетности, без включения дополнительных показателей - это возможно в основном с денежным потоком по текущей деятельности организации.

Отраженная в бухгалтерском балансе сумма остатков дебиторской задолженности и в отчете о финансовых результатах начисленная выручка от продаж по основной деятельности непосредственно связаны с положительным денежным потоком поступившим в течение отчетного периода выручки от продаж по основной деятельности рассчитанные четкой математической формулой. Однако, аналогичных денежных потоков не так много.

Для сверки показателей трех форм бухгалтерской отчетности для возможности проведения сверки показателей необходимо из состава дебиторской задолженности выделить дебиторскую задолженность, которая возникла в связи с продажами основных средств и других внеоборотных активов, от дебиторской задолженности связанной с основным видом деятельности.

Применение МСФО при составлении Отчета о движении денежных средств, направленно на понятность и прозрачность финансовой отчетности, на полезность и предназначен для обширного круга заинтересованных пользователей отчетности, значит можно сделать вывод о том, что составленный прямым методом отчет, разработчики МСФО посчитали наиболее удовлетворяющим данным требованиям.

Невзирая на данное обстоятельство, множество иностранных компаний, отчитывающихся по МСФО отдают предпочтение при составлении отчета о движении денежных средств как раз косвенному методу.

Не смотря на тот факт, что консолидированная финансовая отчетность российских организаций составляется по МСФО в соответствии с Федеральным действующим законодательством с ФЗ 208-ФЗ «О консолидированной

финансовой отчетности» означает, что при формировании отчета о движении денежных средств у российских организаций возникает альтернатива, но они отдают предпочтение косвенному способу.

Главные доводы в пользу прямого, содержатся непосредствен в стандарте МСБУ (IAS) 7, которые заключены в корректировках прибыли (убытка) применяемых при косвенном методе на:

– суммы изменений в запасах, дебиторской и кредиторской задолженности от текущей деятельности в течение периода;

– суммы неденежных статей, подобные: амортизация, оценочные резервы, отложенные налоги, нереализованные положительные и отрицательные курсовые разницы, нераспределенная прибыль;

– на суммы прочих статей, которые привели к появлению потоков денежных средств от инвестиционной или финансовой деятельности, реальные денежные потоки организации останутся не видными.

Следовательно, получается, что стремление к прозрачности отражения в бухгалтерской отчетности результатов своей деятельности в соответствии МСФО, на самом деле приводит к фактическим уклонением от отражения реальных денежных потоков.

Достоверным отчет при косвенном методе будет в случае если сумма начисленной за отчетный период амортизации основных средств, нематериальных активов и других внеоборотных активов, будет списываться в полной мере на затраты отчетного периода, а не будет частично отражена в статьях «незавершенное производство» по счету 20 «Основное производство», «готовая продукция» по счету 43 «Готова продукции», «товары отгруженные» по счету 45 «Товары отгруженные».

Как раз подобный подход к отражению амортизации используется в разрешенном для использования финансовым показателем EBITDA - прибыль до вычета затрат связанных с выплатой процентов, налогов и начисленной

амортизации.

Зарубежные организации в формируемых своих отчетах применяют данный показатель для выявления истинных финансовых результатов и установления возможностей генерировать потоки денежных средств, которые необходимы как для развития бизнеса, так и роста отдачи от вложений.

Данный показатель понимается как получение валовой прибыли, получаемой за счет всех источников доходов до вычетов, уменьшающих прибыль до налогообложения за период.

В нашей стране данный показатель также стараются применять.

В соответствии с документом, утвержденным Министерством экономического развития РФ данный показатель необходим для определения эффективности деятельности и конкурентоспособности организации. Так же он используется в качестве абсолютных показателей финансовой устойчивости коммерческой организации, но для расчета показателя EBITDA на базе российской отчетности, необходимы дополнительные расчеты, включающие предварительную корректировку статьи к «Запасы», на сумму содержащейся в ней сумм амортизации.

В качестве примера одного из аргументов в пользу косвенного метода его последователи указывают на простоту его использования по сравнению с прямым методом, с учетом того факта что иностранные организации очень редко работают с авансами.

Многие экономисты в своих работах приходят к выводу о том, что всем организациям необходимо составлять отчет о движении денежных средств и прямым и косвенным способом.

Нельзя не согласится с данной точкой зрения исходя, так как отчет, составленный за один и тот же период с применением прямого и косвенного позволит, повысить информативность и прозрачность отчетности, через взаимоувязку показателей в отчетности и рассмотрения их в двух ракурсах.

Следует отметить, что большая часть ученых экономистов придерживаются практически одного мнения:

– отчет о движении денежных средств необходимо совершенствовать;

– решать проблему совершенствования надо комплексно, следовательно, возникает необходимость изменения показателей и в других формах отчетности, поскольку они выступают взаимосвязанными;

– достигнув высокой информативности отчет о движении денежных средств, дожжен быть не приложениям к бухгалтерскому балансу и отчету о финансовых результатах, а включаться в состав основных форм бухгалтерской (финансовой) отчетности.

Единого направления повышения информативности и полезности отчета о движении денежных средств для заинтересованных пользователей, на сегодняшний день нет, не смотря на то, что предложенный профессором Н.Н. Хахоновой, проект усовершенствованного отчета о движении денежных средств официально был принят Минфином РФ.

Международный и российский стандарт в части формирования отчета о движении денежных средств аналогичны в том, что все денежные потоки, не обозначенные прямо в стандартах как финансовые или инвестиционные, относятся к текущей деятельности.

Большая часть специалистов, которые проводили исследования в вопросах повышения информативности отчета о движении денежных средств либо дополняли ее новыми показателями, расшифровками, промежуточными документами», либо предлагали наиболее детальную классификацию денежных потоков.

Профессор В. И. Бариленко в соей работе оперирует термином информативности как схожим с таким понятием, как аналитичность поскольку чем более информативна отчетность, тем более детально появляется возможность проведение ее анализа, и наоборот, чем значительнее аналитичность информации

отраженной в отчетности, тем больше она информативна[6].

В современной экономической литературе установлены 3 метода повышения аналитичности информации отчета о движении денежных средств:

– количественное выражение показателей;
– ясное и четкое единое название показателей и их правильное понятие;
– техническая сторона составления отчета о движении денежных средств.

Помимо того, термин информативности выступает родственным, также понятию прозрачность (транспарентность) отчетности.

Транспаретная, то есть прозрачная и доступная отчетность более информативна поскольку в ней отражены все показатели необходимые для получения ясной информации.

Заключение

Анализ требований сопоставимости данных отчетных форм согласно МСФО показал, что требование к сверке и сопоставимости показателей выражено очень кратко, и о том, какие конкретно показатели отчета о движении денежных средств и как именно они должны сверяться, организации, предоставляющие отчетность должны определять самостоятельно.

Рассмотрение вопроса повышения информативности отчета о движении денежных средств позволило определить направления совершенствования отчета о движении денежных средств путем комплексного решения меняя показатели и в других формах отчетности, так как они являются взаимосвязанными. Достижение необходимой информативности отчета о движении денежных средств позволит реализовать окончательный переход данного отчета в состав основных форм бухгалтерской отчетности.

Библиографический список

1. Приказ Минфина России от 02.02.2011 № 11-н «Об утверждении

[6] Бариленко, В. И. Анализ финансовой отчетности: учебное пособие / В.И. Бариленко, О.В. Кайро, С.И. Кузнецов, Л. К. Плотникова; коллектив авторов; под общ. ред. В. И. Бариленко. – 4-е изд., перераб. – М.: КНОРУС, 2014. – 240 с.

Положения по бухгалтерскому учету ПБУ 23/11 «Отчет о движении денежных средств» [Электронный ресурс] – Режим доступа: http://www.consultant.ru. (дата обращения: 11.10.2018)

2. GAAP [Электронный ресурс]: Концепция осторожности в Концептуальных основах МСФО [Электронный ресурс]. – Режим доступа: https://gaap.ru (дата обращения: 30.06.2018).

3. Бариленко, В.И. Анализ финансовой отчетности: учебное пособие / В.И. Бариленко, О.В. Кайро, С.И. Кузнецов, Л.К. Плотникова; коллектив авторов; под общ. ред. В. И. Бариленко. – 4-е изд., перераб. – М.: КНОРУС, 2014. – 240 с.

4. Илышева Н.Н., Крылов С.И. Анализ финансовой отчетности Учебник. — М.: Финансы и статистика, 2015. — 368 с.

5. Родина М.С. Повышение информативности отчетности о движении денежных средств // дис. канд. экон. наук: 08.00.12: защищена 30.03.2012, Москва, 2016. – 193 с.

References

1. The order of the Ministry of Finance from 02.02.2011 No. 11-n "On approval of accounting Regulations PBU 23/11 in the «statement of cash flows» [Electronic resource] – Mode of access: http://www.consultant.ru. (date accessed: 11.10.2018)

2. GAAP [Electronic resource]: the concept of caution in the Conceptual framework of IFRS [Electronic resource]. – access Mode: https://gaap.ru (date of application: 30.06.2018).

3. Analysis of financial statements: textbook / V.I. Barilenko, O.V. Kairo, S.I. Kuznetsov, L.K. Plotnikov; group of authors; under the General ed. V.I. Barilenko. – 4th ed., pererab. – M.: KNORUS, 2014. – 240 p.

4. Ilycheva N.N., Krylov S.I. Analysis of financial statements Tutorial. – Moscow: Finance and statistics, 2015. – 368 p.

5. Rodina M.S. increase of information content of cash flow statements/ / dis. kand. Econ. Sciences: 08.00.12: protected 30.03.2012, Moscow, 2016. – 193 p.