

УДК 657

ВЗАИМОСВЯЗЬ ПРИБЫЛИ, ДЕНЕЖНЫХ ПОТОКОВ И ИЗМЕНЕНИЙ В СОСТАВЕ АКТИВОВ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВ В ОТЧЕТНОСТИ ОРГАНИЗАЦИЙ РЕСПУБЛИКИ БЕЛАРУСЬ

канд. экон. наук, доц. *Е.Б. МАЛЕЙ, А.О. БЕЛЬСКИЙ*
(Полоцкий государственный университет)

Рассмотрена экономическая сущность денежных потоков как объектов бухгалтерского учета. Сформулировано и теоретически обосновано новое определение денежных потоков с точки зрения их взаимосвязи с конечными объектами бухгалтерского учета. Научно обоснована необходимость внедрения принципа элиминирования в процесс подготовки отчета о движении денежных средств. Впервые разработана комплексная методика составления отчета о движении денежных средств косвенным методом, включающая универсальный пошаговый алгоритм его подготовки и использование трансформационных таблиц, базирующаяся на принципе элиминирования.

Введение. В современных условиях ведения хозяйственной деятельности функционирование организаций различных форм собственности определяется не только их прибыльностью, но и способностью генерировать достаточный денежный приток и рационально его использовать. При этом внедрение метода начисления как единственно возможного для использования в учетной практике организаций Республики Беларусь обусловило возникновение проблемы отсутствия отражения в отчетности реального финансового положения в условиях неплатежей. В этой связи возникает объективная необходимость отражения в отчетности взаимосвязи прибыли, денежных потоков и изменений в составе активов и обязательств, позволяющее определить в каких объектах учета материализована прибыль и куда вложены «живые» деньги организации.

Предоставить такую информацию может отчет о движении денежных средств, составленный косвенным методом. Так, с его помощью можно выявить, почему при наличии прибыли отсутствуют денежные средства, установить наиболее проблемные места в хозяйственной деятельности организации и определить, куда ушли деньги. В то же время при его бесспорной предпочтительности с аналитической точки зрения в практике его составления остается много нераскрытых вопросов.

Основная часть. В учебной, научной и практической литературе по экономике в настоящее время пристальное внимание уделяется вопросам денежных потоков. Однако единого определения до сих пор не выработано. Например, денежные потоки иногда отождествляют с такой категорией как «финансовые потоки», что не совсем верно. Это объясняется тем, что категория «финансовые потоки» значительно шире категории «денежные потоки» и включает ее в свой состав. Кроме того, в данный состав входят потоки других финансовых ресурсов, таких как ценные бумаги, кредитные ресурсы и т.д. Впервые идея оценки и анализа денежных потоков появилась в американской экономической литературе после Второй мировой войны. Категория *cash flow* изначально использовалась на рынке ценных бумаг финансовыми аналитиками для оценки котировок акций организаций. Что касается перевода на другие языки данного словосочетания с сохранением его смысла, то имеют место определенные трудности. Поэтому зачастую в русскоязычной экономической литературе встречается его аутентичное написание.

Вероятно, по причине неоднозначного перевода определения *cash flow* в экономической среде сложилось неоднозначное трактование понятия «денежные потоки». Для возможности оперировать категорией «денежный поток», в частности как объектом бухгалтерского учета, представляется актуальным и целесообразным исследование ее экономической сущности в разрезе мнений различных авторов (табл. 1).

Следует отметить, что значение непосредственно самого слова «поток» – это «...движущаяся масса чего-нибудь» (по С.И. Ожегову [12]) или «...ход, непрерывное движение чего-нибудь» (по Д.Н. Ушакову [13]). Значит сущность слова «поток» – это движение. На основе этого можно сделать вывод, что определение денежных потоков как разности между поступлениями и выплатами денежных средств неправомерно. В бухгалтерском учете результат определяется на конкретный момент времени, соответственно подобная трактовка денежных потоков отождествляется с их остатком. Значит более целесообразно определять денежные потоки через такие показатели, как «Поступило денежных средств» и «Направлено денежных средств», а не через показатель «Результат движения денежных средств».

Основываясь на вышеизложенном, предлагается следующее определение экономической сущности денежного потока как объекта бухгалтерского учета.

Денежный поток – это направленное движение денежных средств в форме притоков и оттоков за определенный период времени, аккумулируемое в процессе осуществления хозяйственной деятельности в активах, обязательствах и капитале организации.

Таблица 1

Экономическая сущность денежного потока как объекта бухгалтерского учета

Автор	Экономическое содержание термина «денежный поток»
МСФО 7	«...поступления и выплаты денежных средств и эквивалентов денежных средств» [1, с. 2]
Савицкая Г.В.	«...непрерывный процесс движения денежных средств во времени, который образно сравнивают с системой «финансового кровообращения», обеспечивающей жизнеспособность организации» [2, с. 506]
Бригхэм Ю., Эрхардт М.	«...поток неравномерных денежных платежей или поступлений» [3, с. 374]
Никитина Н.В.	«...разница между поступившими и выплаченными предприятием денежными средствами» [4, с. 125]
Шимов В.Н., Каменков В.С.	«...(англ. cash flow) приток или отток капитала как результат деятельности за определенный период» [5, с. 468]
Азрилиян А.Н.	«...разность между суммами поступлений и выплат денежных средств компании за определенный период времени (обычно за финансовый год)» [6, с. 707]
Сорокина Е.М., Братищенко В.В.	«...это движение денежных средств, то есть их поступление (приток) и расходование (отток) за определенный период времени» [7, с. 10]
Романовский М.В.	«... характеризует результат движения денежных средств предприятия за тот или иной период времени, т.е. в общем виде это разность между поступлениями денежных средств предприятия и их выплатами за период» [8, с. 182]
Ковалев В.В.	«...генерируемые притоки и оттоки денежных средств в разрезе выделенных временных периодов» [9, с. 28]
Поляк Г.Б.	«...распределенное во времени движение денежных средств, возникающее в результате хозяйственной деятельности субъекта» [10, с. 197]
Крейнина Н.М.	«...разность между полученными и выплаченными предприятием денежными средствами за определенный период времени» [11, с. 249]

Примечание – собственная разработка на основе сравнительного анализа специальной экономической литературы.

Данное определение отличается от уже имеющихся тем, что оно охватывает ключевые аспекты деятельности организации с точки зрения бухгалтерского учета, а именно:

- направленность движения денежных средств. То есть это именно движение денежных средств, а не результат такого движения, и именно направленное;
- движение денежных средств за определенный период времени. Это означает, что целесообразно характеризовать денежные потоки как движение денежных средств не за отчетный период, а за определенный период времени;
- аккумулярование в активах, обязательствах и капитале. Это означает трансформацию денежных средств в процессе осуществления хозяйственной деятельности в другие менее ликвидные формы, что отражается в изменениях в статьях долгосрочных и краткосрочных активов, обязательств и капитала.

Научная новизна предлагаемого определения заключается в том, что оно учитывает взаимосвязь движения денежных средств с конечными объектами бухгалтерского учета, в которых они аккумуляруются. С позиции имущественной обособленности организации любое движение денежных средств неразрывно связано с изменениями в статьях активов и пассивов организации, поэтому предложенное определение денежных потоков с точки зрения взаимосвязи с конечными объектами учета логично и обосновано.

В экономической литературе отмечается, что в общем виде изменения в статьях текущих (краткосрочных) активов и текущих (краткосрочных) обязательств происходят в результате осуществления текущей деятельности, изменения в статьях долгосрочных активов – в результате осуществления инвестиционной деятельности, а изменения в статьях собственного и заемного капитала – в результате осуществления финансовой деятельности.

Однако при таком условном разделении в составе денежных потоков по текущей деятельности учтены потоки, не относящиеся к ней. В частности, это касается краткосрочной кредиторской задолженности, которая не в полной мере относится к задолженности по текущей деятельности, поскольку в части задолженности по дивидендам это относится к финансовой деятельности, в части задолженности по приобретенным долгосрочным активам – к инвестиционной деятельности и т.д.

Таким образом, используя такое условное деление, в составе текущей деятельности необходимо исключить обороты, не относящиеся к ней. Принцип исключения подобного влияния схож с принципом элиминирования при подготовке консолидированной отчетности согласно IAS 27 «Консолидированная и отдельная финансовая отчетность» [14]. Согласно «Современному экономическому словарю» [15] элиминирование (от лат. *elimino* – выношу за порог, изгоняю) – исключение из рассмотрения в процессе анализа, расчета, контроля признаков, факторов, показателей, заведомо не связанных с изучаемым, ана-

лизируемым, контролируемым процессом, явлением. Соответственно для целей расчета денежного потока по текущей деятельности важно определить основные трансформационные статьи и статьи, элиминирующие их, которые исключают инвестиционные и финансовые обороты в составе оборотов по текущей деятельности. Значит использование механизма элиминирования в процесс составления отчета о движении денежных средств представляется актуальным и обоснованным.

В практике подготовки отчета о движении денежных средств могут быть использованы три метода: прямой метод на основе учетных записей, прямой метод на основе корректировки выручки и косвенный метод на основе корректировки прибыли. При этом особый интерес представляет использование последнего метода. Актуальность его использования обоснована тем, что такой отчет не показывает реальное движение денежных средств, а представляет собой аналитический отчет, раскрывающий взаимосвязь прибыли и денежных потоков, то есть позволяет выявить проблемные места, где скапливаются замороженные денежные ресурсы.

В этой связи существует объективная необходимость разработки четко выстроенного алгоритма подготовки отчета о движении денежных средств косвенным методом. В данной работе предложенное определение денежных потоков и обоснование необходимости внедрения механизма элиминирования в процесс подготовки отчета о движении денежных средств являются теоретической основой для разработанного алгоритма формирования отчета о движении денежных средств косвенным методом, представленного на рисунке 1.

В свою очередь, на четком алгоритме действий строится методика составления отчета о движении денежных средств косвенным методом. В основу предлагаемой универсальной методики положены следующие принципы, которые отражают ее очевидные преимущества по сравнению с существующими методиками:

- жесткая взаимосвязь практической стороны исследуемой проблемы с теоретическими разработками;
- наличие четкого выстроенного алгоритма составления отчета о движении денежных средств косвенным методом;
- возможность определения элиминирующих оборотов, которые позволяют вычленить обороты, относящиеся к различным видам деятельности;
- охват всего спектра возможных хозяйственных операций в процессе осуществления хозяйственной деятельности и определение их места в обороте денежных потоков.

Формирование чистого денежного потока косвенным методом осуществляется в целом по организации и по видам деятельности (текущая, финансовая и инвестиционная). Подготовка такого отчета осуществляется в несколько этапов:

Этап 1. Расчет чистого денежного потока по инвестиционной деятельности. Данный этап включает в себя несколько шагов:

1.1 Определение наличия либо отсутствия инвестиционной деятельности. При наличии приступаем к следующему шагу.

1.2 Определение оборотов, являющихся элиминирующими и не элиминирующими по отношению к текущей деятельности.

1.3 Расчет чистого денежного потока по инвестиционной деятельности и объединение полученных данных в табличной форме.

Этап 2. Расчет чистого денежного потока по финансовой деятельности. Данный этап также включает в себя несколько шагов:

2.1 Определение наличия либо отсутствия финансовой деятельности. При наличии приступаем к следующему шагу.

2.2 Определение оборотов, являющихся элиминирующими и не элиминирующими по отношению к текущей деятельности.

2.3 Расчет чистого денежного потока по финансовой деятельности и объединение полученных данных в табличной форме.

Этап 3. Расчет чистого денежного потока по текущей деятельности. Данный этап включает в себя также несколько шагов:

3.1 Определение основного денежного потока по текущей деятельности.

3.2 Определение элиминирующих внутригрупповых оборотов по видам деятельности, рассчитанных на первом и втором этапах.

3.3 Расчет чистого денежного потока по текущей деятельности и объединение полученных данных в единую форму – отчет о движении денежных средств косвенным методом.

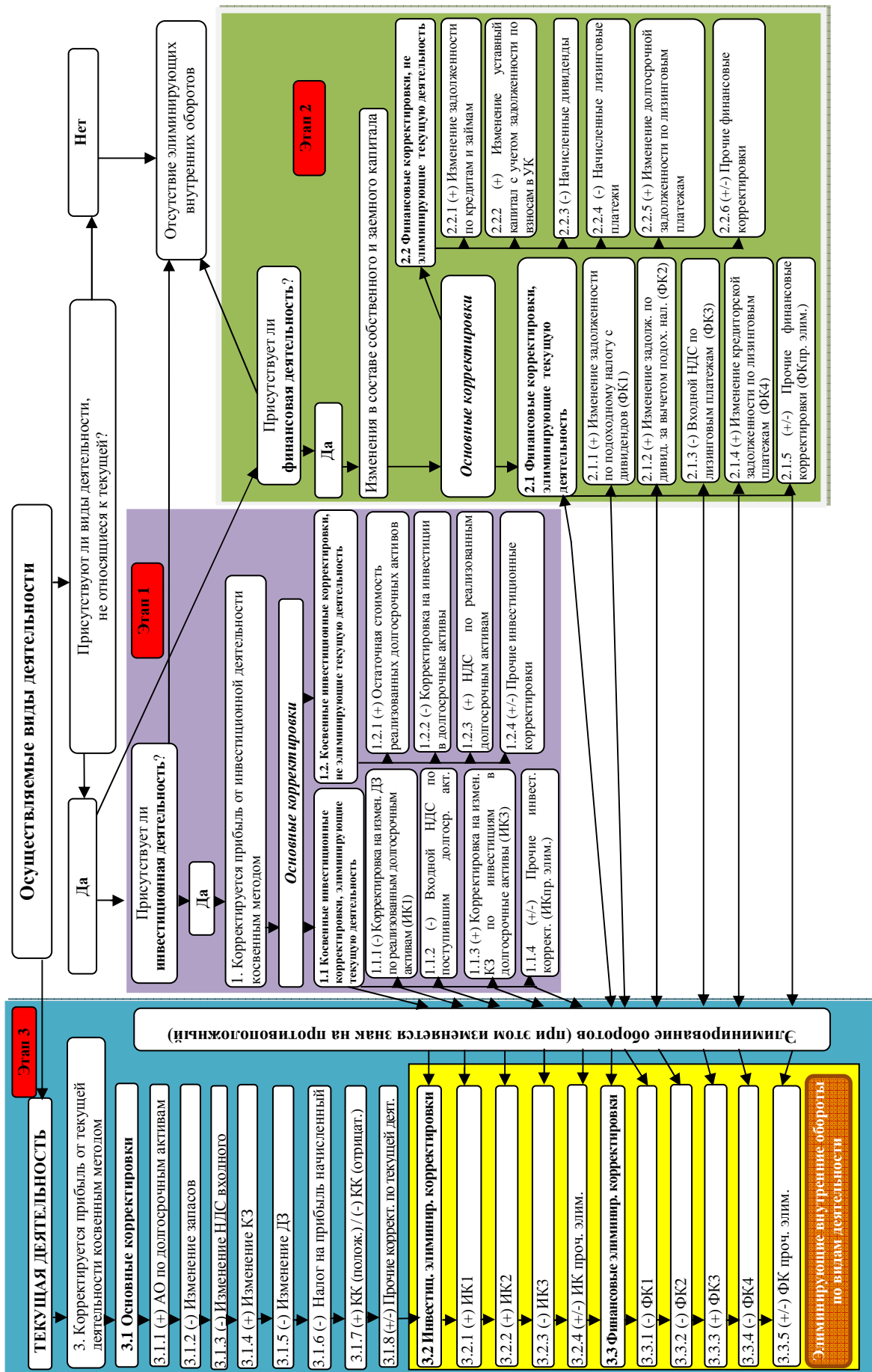


Рис. Алгоритм формирования отчета о движении денежных средств косвенным методом

В предлагаемой методике подготовки отчета о движении денежных средств изначально косвенным методом рассчитываются денежные потоки по инвестиционной и финансовой деятельности, а затем – денежный поток по текущей деятельности. Это объясняется необходимостью поэтапного расчета чистых денежных потоков по финансовой и инвестиционной деятельности косвенным методом и вычлениении элиминирующих финансовых и инвестиционных корректировок, влияющих на чистый денежный поток по текущей деятельности. И только в результате проведенных расчетов формируется последний.

Для расчета чистых денежных потоков по видам деятельности косвенным методом внедрены трансформационные таблицы, которые являются личной авторской разработкой. Трансформационные таблицы состоят из шести граф: 1) название показателя; 2) формализованный вид показателя; 3) источник информации – источник, который используется для получения расчетной информации; 4) знак корректировки при увеличении показателя; 5) знак корректировки при уменьшении показателя; 6) сумма.

В результате разработки методики, основанной на алгоритме и трансформационных таблицах, представляется возможным объединить полученные расчеты в единую форму – отчет о движении денежных средств косвенным методом.

Заключение. Таким образом, разработанная комплексная методика подготовки отчета о движении денежных средств косвенным методом, а также форма его представления, основанная на универсальном алгоритме подготовки и использовании трансформационных таблиц, может быть полноценно внедрена в практику подготовки отчетности организациями Республики Беларусь, что будет способствовать достоверному отражению взаимосвязи прибыли, денежных потоков и изменений в составе активов и обязательств субъектов хозяйствования.

ЛИТЕРАТУРА

1. Отчет о движении денежных средств [Электронный ресурс] : Междунар. стандарт финансовой отчетности (IAS 7) // Отчетность МСФО. – 2013. – Режим доступа: <http://allmsfo.ru/images/stories/Downloads/msfo/IAS/ias7.pdf>. – Дата доступа: 25.02.2015.
2. Савицкая Г.В. Экономический анализ : учеб. / Г.В. Савицкая. – 13-е изд., испр. – М. : Новое знание, 2007. – 679 с. – (Экон. образование).
3. Бригхэм, Ю. Финансовый менеджмент / Ю. Бригхэм, М. Эрхардт ; пер. с англ. под ред. канд. экон. наук Е.А. Дорофеева. – 10-е изд. – СПб. : Питер, 2009. – 960 с. : ил. – (Сер. Академия финансов).
4. Никитина, Н.В. Финансовый менеджмент / Н.В. Никитина. – М. : Кнорус, 2007. – 327 с.
5. Словарь современных экономических и правовых терминов / Авт.-сост. : В.Н. Шимов [и др.] ; под ред. : В.Н. Шимова и В.С. Каменкова. – Минск : Амалфея, 2002. – 816 с.
6. Большой экономический словарь / под ред. А.Н. Азриляна. – 4-е изд. доп. и перераб. – М. : Ин-т новой экономики, 1999. – 1248 с.
7. Сорокина, Е.М. Автоматизация анализа денежных потоков предприятия / Е.М. Сорокина, В.В. Братищенко. – Иркутск : Изд-во ИГЭА, 2001. – 72 с.
8. Романовский, М.В. Финансы предприятий : учеб. / М.В. Романовский. – СПб. : Бизнес-Пресса, 2000. – 528 с.
9. Ковалев, В.В. Финансовый анализ: управление капиталом, выбор инвестиций, анализ отчетности / В.В. Ковалев. – М. : Финансы и статистика. – 1995. – 511 с.
10. Поляк, Г.Б. Финансовый менеджмент / Г.Б. Поляк. – М. : Юнити, 2004. – 527 с.
11. Крейнина, М.Н. Финансовый менеджмент : учеб. Пособие / М.Н. Крейнина. – 2-е изд. – М. : Дело и Сервис, 2001. – 400 с.
12. Ожегов С.И., Шведова Н.Ю. Толковый словарь русского языка: 80 000 слов и фразеологических выражений / С.И. Ожегов, Н.Ю. Шведова / Рос. акад. наук. Ин-т рус. яз. им. В.В. Виноградова. – 4-е изд., дополненное. – М. : Азбуковник, 1999. – 944 с.
13. Толковый словарь русского языка / под ред. Д.Н. Ушакова. – М. : Гос. ин-т «Сов. энцикл.» ОГИЗ; Гос. изд-во иностр. и нац. слов, 1935–1940. – 4 т.
14. Отдельная финансовая отчетность [Электронный ресурс] : Междунар. стандарт финансовой отчетности (IAS 27) // Отчетность МСФО. – 2013. – Режим доступа: <http://allmsfo.ru/images/stories/Downloads/msfo/IAS/ias27.pdf>. – Дата доступа: 25.02.2015.
15. Райзберг, Б.А. Современный экономический словарь / Б.А. Райзберг, Л.Ш. Лозовский, Е.Б. Стародубцева. – 2-е изд., испр. – М. : ИНФРА-М, 1999. – 479 с.

Поступила 12.04.2015

THE RELATIONSHIP BETWEEN FINANCIAL RESULTS, CASH FLOWS AND CHANGES IN THE STRUCTURE OF ASSETS AND LIABILITIES IN THE STATEMENTS OF ORGANIZATIONS OF THE REPUBLIC OF BELARUS

E. MALEI, A. BELSKI

Considered the economic essence of cash flows as objects of accounting. New definition of the term "cash flows" through a prism of their interrelation with final objects of accounting is formulated and theoretically proved. Need of introduction of the principle of elimination in process of preparation of the statement of cash flow is scientifically proved. Relevance of use of the statement on cash flow by indirect method is proved. For the first time in economic literature the completed technique of preparation of the statement of cash flows by indirect method is developed, it includes the universal step by step algorithm for its preparation and using transformation tables which based on the principle of elimination.