

ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ КАК ИНСТРУМЕНТ КОНТРОЛЯ ЗА ЭФФЕКТИВНЫМ ИСПОЛЬЗОВАНИЕМ ИНВЕСТИЦИЙ.

Северина Н.В.

Раскрытие в составе бухгалтерской отчетности информации об источниках денежных средств коммерческой организации и направлениях использования этих средств не является абсолютно новой задачей для Республики Беларусь (далее РБ) и для всего мирового экономического сообщества. В последние годы для составления финансовой отчетности с учетом требований международных стандартов возникла необходимость раскрывать данные именно о денежных потоках, а не о многообразных формах финансирования коммерческих организаций. Однако многие вопросы составления такого рода отчетности до сих пор не имеют окончательного решения.

Существуют два метода составления отчета о движении денежных средств: прямой и косвенный. Косвенный метод более распространен в мировой практике и ориентирован, прежде всего, на раскрытие взаимосвязи прироста ликвидности с показателями чистой прибыли, изменения показателей в бухгалтерском балансе и в отчете о прибылях и убытках. В данном случае этот фрагмент отчета о движении денежных средств обладает не столько относительной самостоятельностью, сколько рассматривается в качестве приложения-расшифровки взаимосвязи отчетных показателей различных форм бухгалтерской отчетности. Эта особенность косвенного мето-

да составления отчета широко используется в бюджетировании и сметном планировании денежных потоков, в оценке эффективности инвестиции, а также при формировании отчетных показателей в промежуточной, а не годовой отчетности.

При составлении отчета о движении денежного капитала всегда возникает вопрос о масштабах учета денежного оборота. В нормативных актах, регулирующих бухгалтерский учет и отчетность в РБ, подчеркивается требование представления таких данных, которые прямо вытекают из записей на счетах бухгалтерского учета денежных средств. При этом не включаются в состав денежных средств нетрадиционные формы расчетов с использованием не денежных средств платежа. Кроме того, в отчетности предполагается раскрытие всех денежных оборотов, отраженных на счетах бухгалтерского учета, не исключая при этом тех, которые носят технический характер.

В международных стандартах финансовой отчетности предусматривается раскрытие той информации, которая прямо характеризует реальное изменение финансового положения организации. Отсюда требование того, что при составлении отчета потоки денежных средств, обусловленные движением между статьями, составляющими денежные средства или их эквиваленты, не должны включаться в состав отчетных показателей. Такого рода чистые денежные потоки представляют реальный объект контроля и регулирования денежных операций организации. При этом за скобки выносятся внутренние обороты, которые не влияют на внешнее финансовое положение организации. Однако для целей финансового контроля отражение и раскрытие валовых денежных средств имеет существенное значение. Дело в том, что раскрытие в отчете оборота денежных средств между счетами и субсчетами позволяет оценивать целесообразность "холостого оборота" денег: конвертации валютных средств, поддержания неснижаемого денежного остатка на текущих и специальных счетах организации, перечисления денег с расчетного счета в кассу и наоборот. Только на первый взгляд они кажутся нейтральными к приросту капитала; в действительности же за счет начисления курсовых разниц, комиссионных, процентов по депозитным ставкам и т. д. отмеченные активно-активные операции влияют или могут повлиять на рост или снижение собственного капитала, а потому попадают в область финансового контроля и финансового анализа. При движении денежных средств предполагают получить ограниченные по объему, но полезные, информационно насыщенные данные о состоянии и движении денежного капитала организации, которые в сочетании с показателями других форм отчетности:

- отражают масштабы денежного оборота организации (откуда поступили денежные средства; каков характер их происхождения; на что они были направлены при их расходовании);

- раскрывают обстоятельства того, как исполнены обязательства организации перед собственниками, деловыми партнерами, государством и персоналом. Погашение обязательств позволяет оценить текущую ликвидность и долгосрочную платежеспособность организации;

- показывают способность организации к генерированию денежных средств, что помогает оценить способность организации в будущем обеспечить превышение притока денежных средств над их оттоком;

- позволяют установить причины и размеры расхождений между приростом денежных средств и чистой прибылью организации; Это поможет оценить условия привлечения денежного капитала, размеры иммобилизации денежных средств, а также рассмотреть последствия недоходообразующих внутренних денежных оборотов организации;

- позволяют контролировать процесс обслуживания долговых обязательств и создания необходимых резервов по погашению основной суммы долга (образование погасительных фондов, фондов для выкупа и т.п.).

Кроме указанных целей данные отчета о движении денежных средств широко используются в оценке оборачиваемости активов, в создании моделей дисконтирования инвестиций и будущих экономических выгод, в оценке оптимальных остатков денежных средств. Бюджеты и сметы денежных средств в современных условиях хозяйствования стали нормой планирования бизнеса. В условиях рынка контролю за своевременностью и полнотой исполнения платежных обязательств организации по обязательным платежам и денежным обязательствам придается особое значение. Несоблюдение последних неизбежно приводит организацию к банкротству.

Все перечисленные возможности использования показателей отчета о движении денежных средств в мировой практике направлены на анализ и контроль эффективности использования организацией средств инвесторов.

В нашей республике нужно использовать такой метод составления отчета и отражать реальный масштаб денежного капитала, чтобы полученный отчет наиболее полно соответствовал целям, поставленным при его составлении.