

**ФГБОУ ВО «РОССИЙСКАЯ АКАДЕМИЯ НАРОДНОГО ХОЗЯЙСТВА И  
ГОСУДАРСТВЕННОЙ СЛУЖБЫ при ПРЕЗИДЕНТЕ РОССИЙСКОЙ  
ФЕДЕРАЦИИ»  
ЗАПАДНЫЙ ФИЛИАЛ**

**ПРЕЗЕНТАЦИЯ**  
*на тему:*

**МСФО (IAS) 7  
ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ  
СРЕДСТВ**

**Выполнил студент 3 курса Кед Д.В.  
Руководитель – доцент кафедры экономики  
и менеджмента Сеницина Д.Г.**

# ПЛАН

2

- Цель и сфера применения отчета о движении денежных средств (ДДС).
- Структура ДДС.
- Методы составления ДДС: прямой и косвенный.
- Анализ отчета о ДДС.
- Раскрытие информации и отражение некоторых операций.

# ЦЕЛЬ И СФЕРА ПРИМЕНЕНИЯ ОТЧЕТА О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ

- МСФО 7...требует представлять информацию об исторических изменениях в денежных средствах и эквивалентах через разбивку денежных потоков на операционную, инвестиционную и финансовую деятельность
- Первоначально принят в 1977 г., пересмотрен в 1992 г.
- “Предприятию следует представлять отчет о ДДС в качестве неотъемлемой части своей финансовой отчетности за каждый период”.

# ЦЕЛЬ И СФЕРА ПРИМЕНЕНИЯ ОТЧЕТА О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ

4

- Отчет о ДДС является "мостом" между ОПУ и балансом путем соотнесения прибыли к изменениям в сумме денежных средств, полученных и использованных в процессе операционной, инвестиционной и финансовой деятельности.
- Все предприятия должны представлять отчеты о ДДС.
- Отчет о ДДС представляет информацию о получении и использовании денежных средств предприятия в отчетном периоде.

# ЦЕЛЬ И СФЕРА ПРИМЕНЕНИЯ ОТЧЕТА О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ

5

## ■ Необходимость

- ▶ Как компания создает и расходует денежные средства для:
  - Ведения своих операций;
  - Погашения обязательств;
  - Обеспечение дохода своим инвесторам

## ■ Важность

- ▶ Иллюстрация, как происходит реализация прибыли (сбор дебиторской задолженности)
  - Выплата дивидендов;
  - Финансирование будущих инвестиций.

# ЦЕЛЬ И СФЕРА ПРИМЕНЕНИЯ ОТЧЕТА О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ

- **Полезность отчета о ДДС** для оценки:
  - изменения чистых активов;
  - изменения финансовой структуры (ликвидность, платежеспособность);
  - способность влиять на объемы и время денежных потоков (финансовая гибкость).
- Способность создавать денежные потоки.
- Сопоставимость отчета разных компаний.
- Индикатор объемов, времени и определенности возникновения будущих денежных потоков.
- Разработка моделей оценки и сопоставления дисконтированной стоимости будущих денежных потоков.

# СТРУКТУРА ДВИЖЕНИЯ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ

7

## Основные виды деятельности



Операционная



Инвестиционная



Финансовая

# СТРУКТУРА ДВИЖЕНИЯ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ

- **Операционная –**
- ▶ это основная деятельность предприятия по получению дохода, а также другие виды деятельности, которые не являются ни инвестиционной, ни финансовой деятельностью (например, выплаты по судебным процессам, благотворительные взносы).

# СТРУКТУРА ДВИЖЕНИЯ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ

9

## ■ Инвестиционная -

- ▶ это приобретение и продажа долгосрочных активов и финансовых инвестиций, не включенных в денежные эквиваленты.
- ▶ Деятельность, связанная с вложением собственных средств в другие компании (в виде займов, покупки акций, лизинга), с целью получения дохода (в виде процентов, дивидендов).

# СТРУКТУРА ДВИЖЕНИЯ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ

10

## ■ Финансовая –

- ▶ это деятельность, результатом которой являются изменения в размере и составе собственного капитала и полученных займов предприятия.
- ▶ Деятельность, связанная с привлечением ресурсов (в виде займов, инвестиций в акции компании, финансового лизинга), что приводит к дополнительным расходам (в виде выплачиваемых процентов и дивидендов).

# СТРУКТУРА ДВИЖЕНИЯ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ

11

▶ **Операционный денежный поток**

+

**Инвестиционный денежный поток**

+

**Финансовый денежный поток**

+

Неденежные инвестиционные и  
финансовые операции (только в  
примечаниях к финансовой отчетности)

# СТРУКТУРА ДВИЖЕНИЯ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ

12

## ▶ Формула ДДС:

- ▶  $A=L+RE$ ; A – активы, L – обязательства,
- ▶ RE – нераспределенная прибыль

- ▶  $C+CA+NCA=ST+LT+RE$ ;

- ▶ C – денежные средства,
- ▶ CA – оборотные активы,
- ▶ NCA – внеоборотные активы,
- ▶ ST – краткосрочные обязательства,
- ▶ LT – долгосрочные обязательства

- ▶  $C=\underline{ST-CA} - \underline{NCA} + \underline{LT+RE}$

- ▶   
Операционный      Инвестиционный      Финансовый

# ОПЕРАЦИОННЫЙ ДЕНЕЖНЫЙ ПОТОК

13

Реализация  
товаров и  
услуг



Получение  
процентов



Получение  
дивидендов



ОПЕРАЦИОННЫЙ ДЕНЕЖНЫЙ ПОТОК



Сырье, товары  
и услуги



Оплата текущих  
расходов



Выплаты  
налогов



Выплаты  
процентов

По МСФО выплата процентов может относиться к финансовой деятельности, а получение процентов и дивидендов – к инвестиционной.

# СТРУКТУРА ДВИЖЕНИЯ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ

14

Примечания к определению операционного денежного потока:

Операционный денежный поток является, как правило, результатом событий, относящихся к **отчету о прибылях и убытках**, за исключением прибылей и убытков от инвестиционной и финансовой деятельности (они относятся к соответствующим денежным потокам).

# ИНВЕСТИЦИОННЫЙ ДЕНЕЖНЫЙ ПОТОК

15

Продажа  
основных  
средств



Продажа акций  
других  
компаний



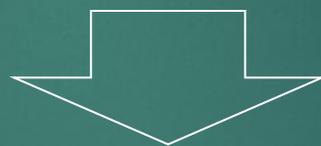
Поступления от  
возврата кредитов и  
погашения ценных  
бумаг



ИНВЕСТИЦИОННЫЙ ДЕНЕЖНЫЙ ПОТОК



Покупка основных  
средств



Приобретение  
акций других  
компаний



Выдача кредитов и  
покупка долговых  
ценных бумаг

По МСФО к инвестиционной деятельности может относиться получение процентов и дивидендов по инвестиционным ценным бумагам.

# СТРУКТУРА ДВИЖЕНИЯ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ

16

Примечания к определению инвестиционного денежного потока:

Если оборудование приобретается в рассрочку, то к инвестиционному денежному потоку относится только первый платеж, производимый во время покупки (downpayment).

Прочие отсроченные платежи будут рассматриваться как финансовая деятельность.

# ФИНАНСОВЫЙ ДЕНЕЖНЫЙ ПОТОК

17

Выпуск  
собственных  
акций



Выпуск  
корпоративных  
облигаций



Получение банковских  
и прочих кредитов



ФИНАНСОВЫЙ ДЕНЕЖНЫЙ ПОТОК

Выплата  
дивидендов



Выкуп  
собственных  
акций



Погашение  
облигаций



Выплата  
основной части  
кредитов



По МСФО выплата процентов и дивидендов может относиться к операционной деятельности.

# СТРУКТУРА ДВИЖЕНИЯ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ

18

МСФО 7, параграф 33

- Выплаченные проценты и полученные проценты и дивиденды могут классифицироваться как операционные денежные потоки, потому что подпадают под определение прибыли или убытка.
- В то же время выплаченные проценты и полученные проценты и дивиденды могут классифицироваться соответственно как финансовые и инвестиционные денежные потоки, потому что они являются затратами на привлечение финансовых ресурсов или доходом на инвестиции.

# СТРУКТУРА ДВИЖЕНИЯ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ

19

МСФО 7, параграф 34

- Выплаченные дивиденды могут классифицироваться как финансовые потоки денежных ресурсов, так как они являются затратами на привлечение финансовых ресурсов.
- В тоже время, для того, чтобы помочь пользователям в определении способности компании выплачивать дивиденды из операционных потоков денежных средств, выплачиваемые дивиденды могут классифицироваться как компонент денежных потоков от операционной деятельности.

# СТРУКТУРА ДВИЖЕНИЯ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ

20

Неденежные инвестиционные и финансовые операции:

- обмен одних основных средств (товарных запасов) на другие;
- приобретение неденежных активов в обмен на акции и облигации;
- погашение задолженности путем выпуска новых акций;
- конвертация привилегированных акций в обыкновенные;
- приобретение неденежных активов – выдача векселя (товарный кредит).

# МЕТОДЫ СОСТАВЛЕНИЯ ДВИЖЕНИЯ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ

21

- Прямой метод      Direct Method
  
- Косвенный метод      Indirect Method  
(только для операционного денежного потока)

# МЕТОДЫ СОСТАВЛЕНИЯ ДВИЖЕНИЯ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ

22

Исходные данные для составления ДДС:

- Баланс текущего и предыдущего периодов
- Отчет о прибылях и убытках текущего периода
- Отчет о нераспределенной прибыли
- Разъяснения к финансовой отчетности текущего года

# МЕТОДЫ СОСТАВЛЕНИЯ ДДС – ПРЯМОЙ МЕТОД

23

Income  
Statement

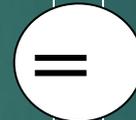
Реализация



Дебиторская  
задолженность:

(Конечное сальдо  
– начальное  
сальдо)

Balanc  
e  
Sheet



Cash Flow  
Statement

Денежные  
поступления  
от реализации

# МЕТОДЫ СОСТАВЛЕНИЯ ДДС – ПРЯМОЙ МЕТОД

24

Income  
Statement

Себестоимость реализации

–

+

Balanc  
e  
Sheet

(Конечное сальдо  
– начальное  
сальдо)  
К/З:

(Конечное сальдо  
– начальное  
сальдо) ТМЦ:

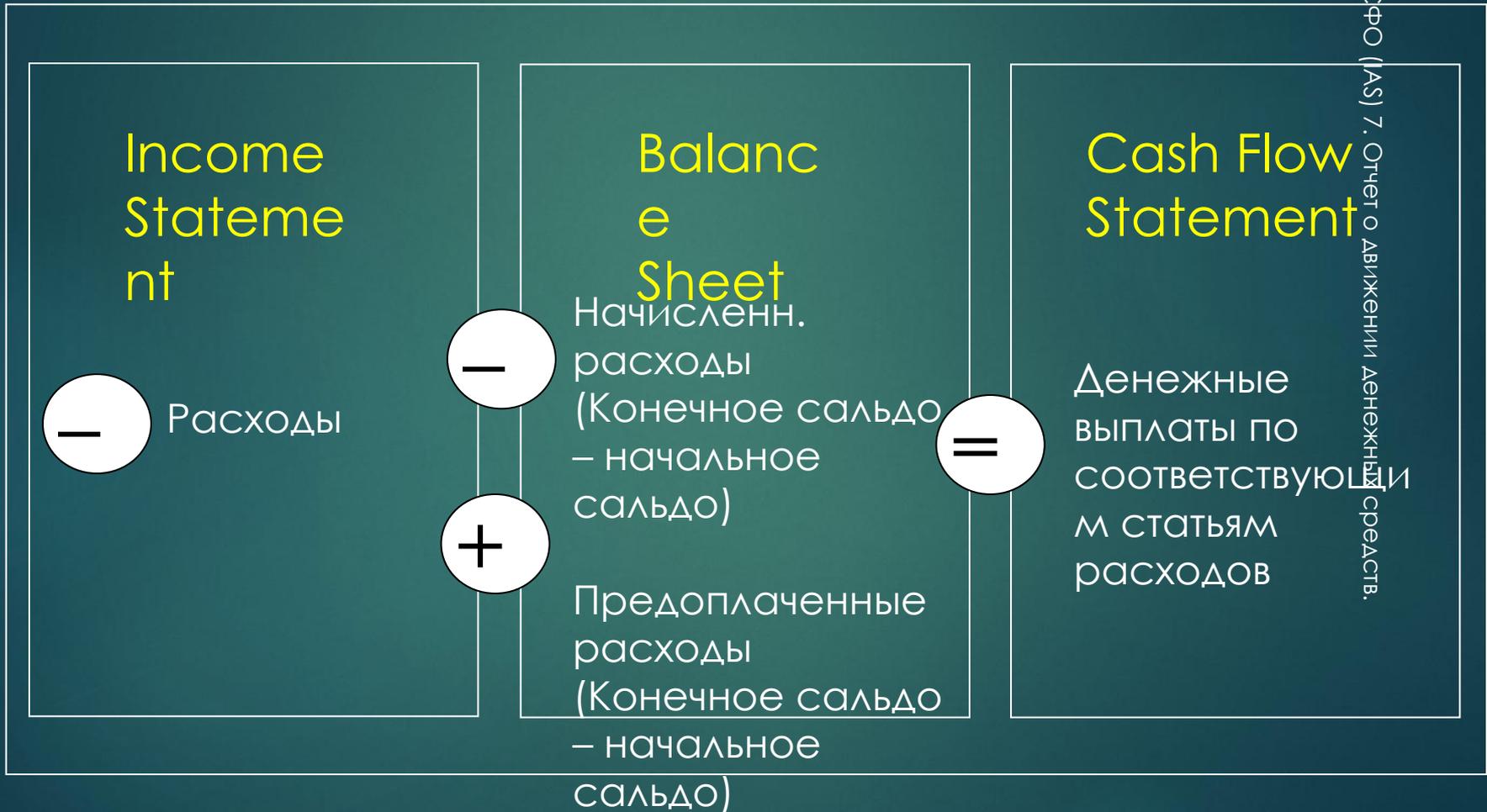
=

Cash Flow  
Statement

Денежные  
выплаты за  
товары

# МЕТОДЫ СОСТАВЛЕНИЯ ДДС – ПРЯМОЙ МЕТОД

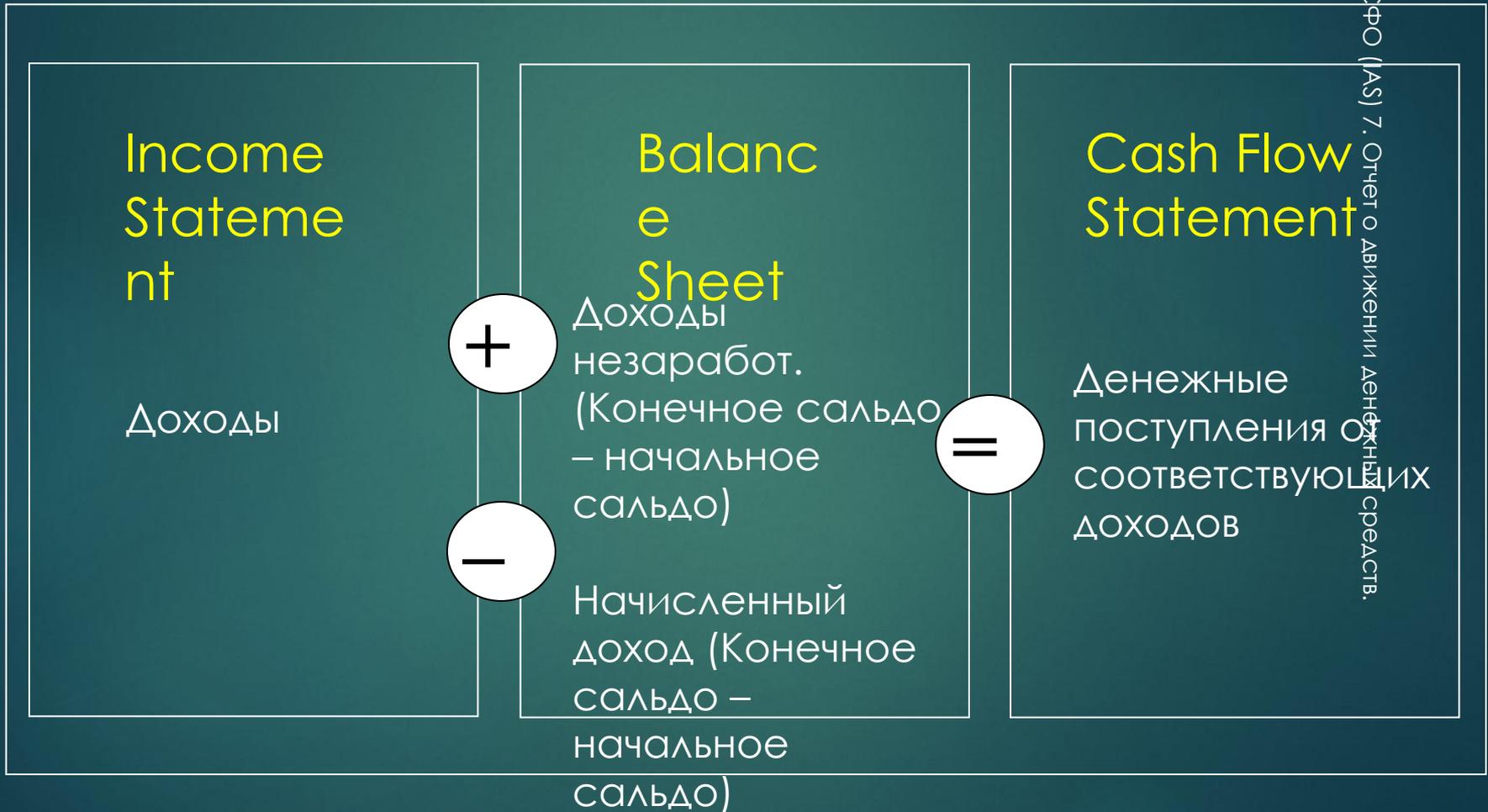
25



МСФО (IAS) 7. Отчет о движении денежных средств.

# МЕТОДЫ СОСТАВЛЕНИЯ ДДС – ПРЯМОЙ МЕТОД

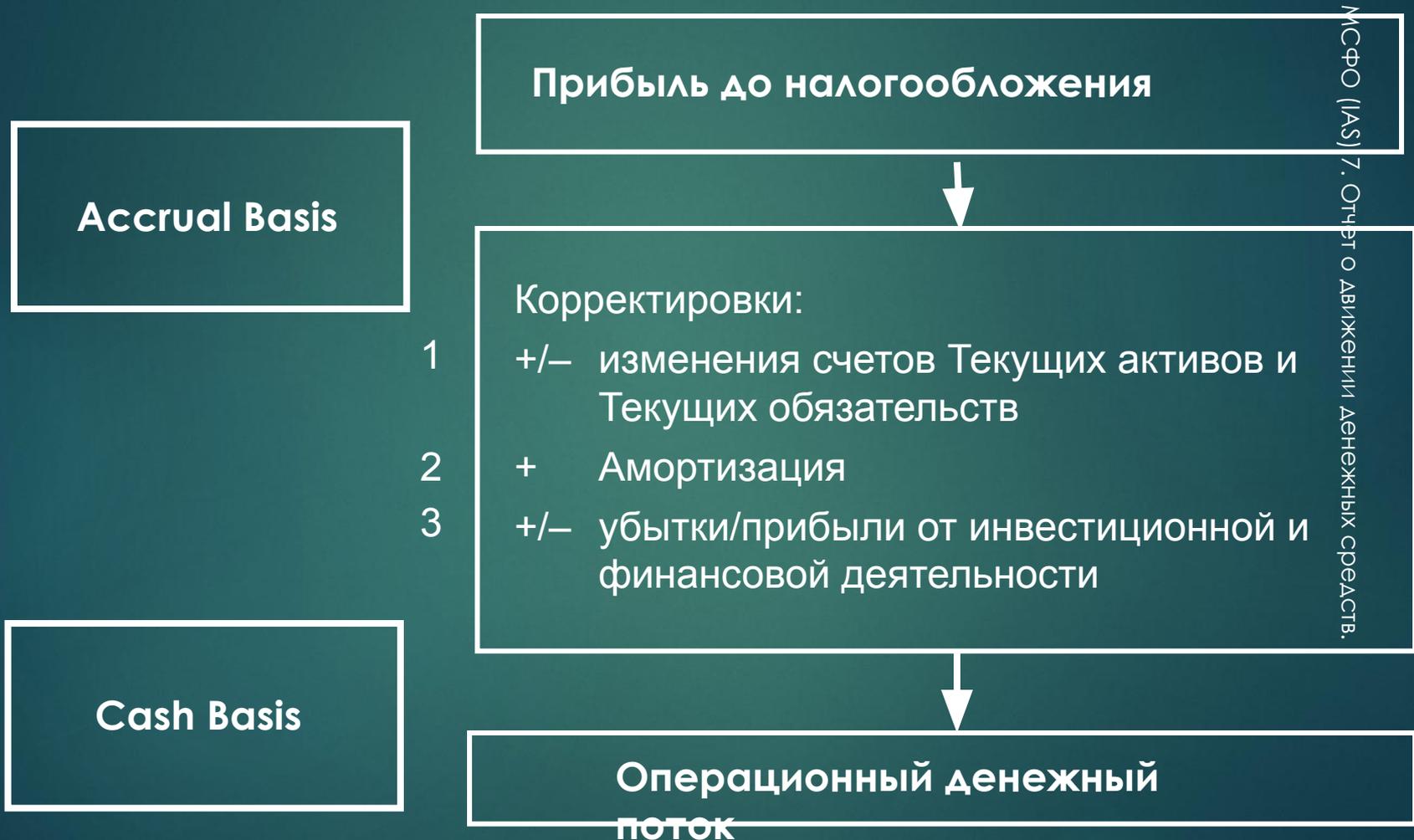
26



МСФО (IAS) 7. Отчет о движении денежных средств.

# МЕТОДЫ СОСТАВЛЕНИЯ ДДС – КОСВЕННЫЙ МЕТОД

27



# МЕТОДЫ СОСТАВЛЕНИЯ ДДС – КОСВЕННЫЙ МЕТОД

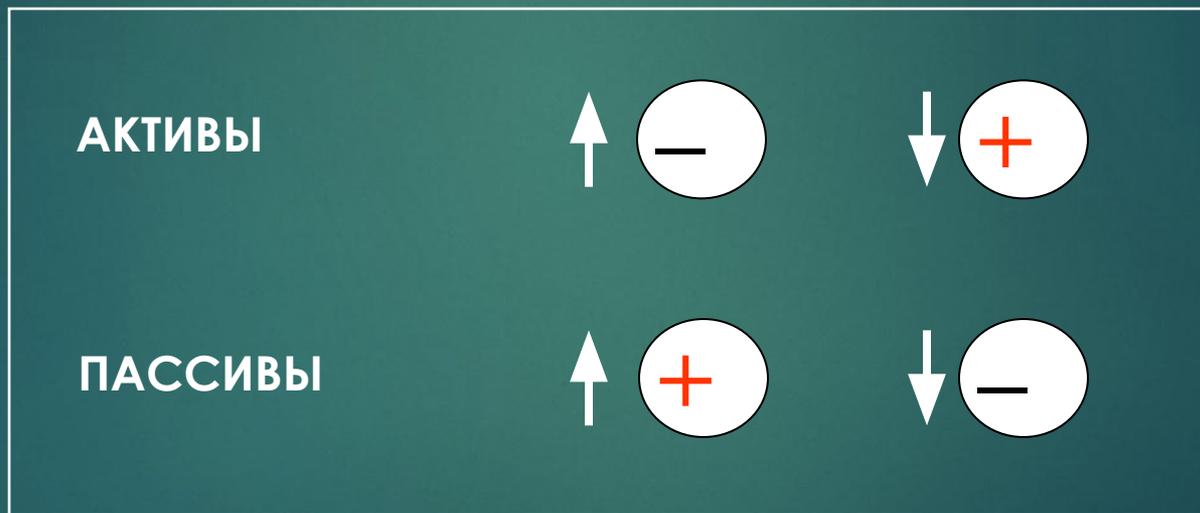
28

- Краткосрочные (текущие) активы:  
Дебиторская задолженность, товарные запасы, краткосрочные ценные бумаги, начисленные доходы, авансы выданные.
- Краткосрочные (текущие) обязательства:  
Кредиторская задолженность, обязательства по налогам, обязательства по зарплате, начисленные расходы, авансы полученные.
- Примечание:  
изменения в обязательствах перед банками (как краткосрочные так и долгосрочные) относятся к финансовой деятельности) (МСФО 7).

# МЕТОДЫ СОСТАВЛЕНИЯ ДДС – КОСВЕННЫЙ МЕТОД

29

Правила определения знака денежного потока:



# МЕТОДЫ СОСТАВЛЕНИЯ ДДС – КОСВЕННЫЙ МЕТОД

30

- Амортизация является неденежным расходом.
- При расчете прибыли амортизация была взята со знаком минус, как и всякий расход, и уменьшила значение прибыли.
- При переходе к операционному денежному потоку нужно учесть амортизацию **со знаком плюс**.
- Тем самым амортизационный расход будет исключен из денежного потока.

# МЕТОДЫ СОСТАВЛЕНИЯ ДДС – КОСВЕННЫЙ МЕТОД

31

- Прибыли и убытки от инвестиционной и финансовой деятельности не относятся к операционной деятельности.
- Их следует убрать из суммы операционного денежного потока

Минус: прибыли

Плюс: убытки

# МЕТОДЫ СОСТАВЛЕНИЯ ДДС – КОСВЕННЫЙ МЕТОД

32

Шаг 1. В сравнительном балансе за текущий и предшествующий периоды определить разницу по каждому счету текущих активов и пассивов и направление изменения:

-/+ увеличение

-/+ уменьшение

# МЕТОДЫ СОСТАВЛЕНИЯ ДДС – КОСВЕННЫЙ МЕТОД

33

**Шаг 2.** В отчете о прибылях и убытках за текущий год пометить строки:

- Прибыль до налогообложения;
- Амортизация основных средств и нематериальных активов;
- Прибыли и убытки от инвестиционной и финансовой деятельности.

# МЕТОДЫ СОСТАВЛЕНИЯ ДДС – КОСВЕННЫЙ МЕТОД

34

- Шаг 3.** Подготовить расчет операционного денежного потока:
- Записать значение прибыли из отчета о П/У.
  - Прибавить амортизацию.
  - Прибавить убытки и отнять прибыли от инвестиционной и финансовой деятельности.
  - Из сравнительного баланса выбрать все счета текущих активов и текущих обязательств и записать их изменения с соответствующим знаком.

# МЕТОДЫ СОСТАВЛЕНИЯ ДДС – КОСВЕННЫЙ МЕТОД

35

Пример расчета операционного денежного потока косвенным методом в соответствии с МСФО:

<b>Прибыль до налогов</b>	<b>XXX</b>
Плюс: расходы на выплату процента	XX
Корректировки на амортизацию и изменение оборотного капитала	XXX
Минус: выплаченные проценты	XX
Минус: уплаченный налог на прибыль	<u>XX</u>
<b>Денежный поток от операционной деятельности</b>	<b>XXX</b>

# МЕТОДЫ СОСТАВЛЕНИЯ ДДС – ПРЯМОЙ МЕТОД

36

**Инвестиционный денежный поток** – рекомендуемая последовательность действий:

- В балансе выбираем счета основных средств и определяем их изменения.
- В разъяснениях определяем, какие денежные потоки связаны с изменением этих счетов и записываем их в отчет о ДДС.
- Проверяем изменения на счетах основных средств и накопленной амортизации.
- В балансе выбираем счета долгосрочных финансовых вложений.

# МЕТОДЫ СОСТАВЛЕНИЯ ДДС – ПРЯМОЙ МЕТОД

37

**Финансовый денежный поток** – рекомендуемая последовательность действий :

- По отчету о П/У определяем доходы от финансовых вложений.
- Рассматриваем счета краткосрочных обязательств перед банками, счета долгосрочных обязательств и собственного капитала, за исключением нераспределенной прибыли, и определяем их изменения за период.
- По разъяснениям определяем соответствующие денежные потоки.
- По разъяснениям или по отчету о собственном капитале определяем сумму выплаченных дивидендов.

# АНАЛИЗ ОПЕРАЦИОННОГО ДЕНЕЖНОГО ПОТОКА

38

- Должен быть больше или равен прибыли (амортизация увеличивает расход отчетного периода, но не уменьшает операционного денежного потока).

Операционный денежный поток

---

Прибыль

- Для успешно работающей компании этот коэффициент должен быть больше 1.

# АНАЛИЗ ИНВЕСТИЦИОННОГО ДЕНЕЖНОГО ПОТОКА

39

- Должен быть отрицателен у нормально развивающейся компании:
  - инвестиции в развитие производственных мощностей;
  - инвестиции в ценные бумаги других организаций.
- Положительный инвестиционный поток обычно свидетельствует о проблемах с ликвидностью.

# АНАЛИЗ ФИНАНСОВОГО ДЕНЕЖНОГО ПОТОКА

40

- Положительный финансовый поток может свидетельствовать о развитии компании и, как правило, не должен превышать инвестиционный поток по абсолютной величине.
- Отрицательный финансовый поток может указывать как на сокращение заемных средств, так и на сокращение собственного капитала.

# АНАЛИЗ ОТЧЕТА О ДДС, СОСТАВЛЕННОГО ПРЯМЫМ МЕТОДОМ

41

Позволяет:

- Определить виды деятельности, приносящие и потребляющие наибольшее количество денежных средств.
- Выявить тенденции по годам.
- Определить резервы для увеличения денежного потока в будущем.

# АНАЛИЗ ОТЧЕТА О ДДС, СОСТАВЛЕННОГО КОСВЕННЫМ МЕТОДОМ

42

- Показывает, как изменились счета баланса, и как это повлияло на операционный денежный поток.
- Раскрывает причины отличия прибыли от величины операционного денежного потока.
- Выявляет резервы увеличения операционного денежного потока.

# АНАЛИЗ ПЛАТЕЖЕСПОСОБНОСТИ

43

- Платежеспособность компании анализируется с использованием показателей ликвидности и финансовой устойчивости.
- На самом деле о платежеспособности можно судить только по денежным потокам.
- Отсутствует абсолютно надежная методика, используя которую можно было бы предсказать наступление банкротства (неплатежеспособности) в течение года, тем более через 3-5 лет.

$$K = \frac{\text{Операционный денежный поток}}{\text{Текущие обязательства на конец периода}}$$

# КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ <sup>44</sup>

Отчет о движении денежных средств группы компаний должен включать только внешние по отношению к группе потоки денежных средств.

# КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ <sup>45</sup>

Составление отчета о движении денежных средств группы компаний включает дополнительные рассмотрения:

- Денежные потоки (дивиденды) держателям неконтрольного пакета
- Денежные потоки от ассоциированных компаний
- Выплаты на приобретение дочерних компаний
- Поступления от продажи дочерних компаний

**Отдельно** раскрываются основные группы денежных поступлений и выплат от инвестиционной и финансовой деятельности, **за исключением:**

- Денежные поступления и выплаты от имени клиентов, когда денежные потоки отражают скорее деятельность клиента, чем предприятия;
- Денежные поступления и выплаты по статьям с быстрым оборотом, крупными суммами и имеющим краткий срок погашения.

**...и особо для финансовых учреждений:**

- Денежные авансы и займы, предоставленные клиентам, и погашение этих авансов и займов;
- Размещение и снятие депозитов в других финансовых институтах;
- Денежные поступления и выплаты по принятию и закрытию депозитов с фиксированной датой погашения.

# МЕТОДЫ РАСКРЫТИЯ – ПРИМЕРЫ

48

- Принятие и погашение банком депозитов до востребования
- Средства, хранимые для клиентов инвестиционного предприятия.
- Арендная плата, собираемая от имени владельцев собственности и передаваемая им.

# МЕТОДЫ РАСКРЫТИЯ – ПРИМЕРЫ

49

- Платежи и погашение основных сумм, относящихся к владельцам кредитных карточек.
- Платежи и погашение приобретений и продаж инвестиций.
- Платежи и погашение других краткосрочных займов, например, сроком на три месяца и менее.

# ПРИОБРЕТЕНИЕ И ПРОДАЖА ДОЧЕРНИХ ПРЕДПРИЯТИЙ

50

Денежные потоки должны представляться отдельно и классифицироваться как **инвестиционная деятельность**.

Раскрывается следующая информация:

- сумма покупки или продажи;
- часть этой суммы, оплаченная денежными средствами и их эквивалентами;

# ПРИОБРЕТЕНИЕ И ПРОДАЖА ДОЧЕРНИХ ПРЕДПРИЯТИЙ

51

Раскрывается следующая информация (продолжение):

- сумма денежных средств и эквивалентов в приобретенном или проданном дочернем предприятии или филиале;
- сумма активов и обязательств, кроме денег и денежных активов, в приобретенном или проданном дочернем предприятии или филиале, в разрезе каждой крупной категории.

# НЕДЕНЕЖНЫЕ ОПЕРАЦИИ

52

Раскрывается следующая информация:

- приобретение активов либо путем принятия прямых обязательств, либо с помощью финансового лизинга;
- приобретение предприятия посредством выпуска акций;
- конвертация задолженности в капитал.

Подобные операции должны раскрываться в примечаниях к ОДДС, чтобы предоставить всю уместную информацию о такой деятельности.

Компании с международными операциями имеют две проблемы с точки зрения ОДД:

- Движение денежных потоков выражено в иностранной валюте.
- Изменения курса в течение периода могут вызвать изменения в рублевом эквиваленте остатков денежных средств в иностранной валюте.

Решение:

- Используется курс на день совершения операции
- Курсовые прибыли и убытки не являются денежными потоками.
- Результат изменения курса за период записывается отдельной строкой.

# ПРОЧИЕ РАСКРЫТИЯ

55

Раскрывается следующая информация:

- Сумма денежных средств, недоступная для использования группой (например, дочернее предприятие в стране со строгим валютным контролем другими ограничениями, из-за которых материнское предприятие не может использовать денежные средства).

Поощряется дополнительное раскрытие:

- сумма неиспользованных заемных средств, доступная для будущей операционной деятельности;
- суммы денежных потоков от операционной, инвестиционной, финансовой деятельности, связанные с совместными предприятиями (при использовании метода пропорциональной консолидации);
- суммы денежных потоков от операционной, инвестиционной, финансовой деятельности по каждому из географических и отраслевых сегментов.