

Тема 9. Система управления денежными потоками предприятия и оценки финансовых результатов

Денежные потоки от текущей деятельности связаны с осуществлением обычной деятельности фирмы.

Это, в частности:

- поступления от покупателей за товары (работы, услуги);
- арендная плата, комиссионные;
- платежи поставщикам за товары, материалы (работы, услуги);
- выплаты в пользу работников;

обычной деятельности;

-уплата процентов по долговым
обязательствам, кроме
процентов, включаемых в
стоимость инвестиционных
активов;

-денежные потоки по
краткосрочным (не более трех
месяцев) финансовым
вложениям, приобретаемым для
перепродажи.

Денежные потоки от инвестиционной деятельности связаны с приобретением, созданием или выбытием внеоборотных активов фирмы. Это, к примеру:

- соответствующие платежи поставщикам, подрядчикам и работникам фирмы, включая затраты на НИОКР;
- проценты, включаемые в стоимость инвестиционных активов;
- поступления от продажи внеоборотных активов;
- поступления от продажи акций и долей в других организациях (кроме краткосрочных, приобретаемых для перепродажи);
- предоставление займов другим лицам и их возврат;
- платежи и поступления по расчетам за долговые ценные бумаги;
- дивиденды от участия в других организациях и др.

Денежные потоки от финансовой деятельности — это платежи, приводящие к изменению величины и структуры капитала и заемных средств фирмы.

Например:

- денежные вклады собственников (вклады в имущество), поступления от выпуска акций, увеличения долей;
- платежи собственникам за выкупленные у них акции или в связи с их выходом из общества;
- дивиденды собственникам;
- поступления и платежи от выпуска долговых ценных бумаг;
- кредиты и займы от других лиц (получение и возврат).

Отчет о движении денежных средств. В отчете о движении денежных средств отражают денежные потоки организации — платежи фирмы и поступление в фирму денежных средств и денежных эквивалентов и их остатки на начало и конец отчетного года.

При составлении отчета руководствуются ПБУ 23/2011. Денежные эквиваленты — это, к примеру, депозиты до востребования, открытые в банках

Товарообменные сделки и взаимозачеты денежных потоков не порождают. Денежными потоками не являются:

- инвестирование денег в денежные эквиваленты и их погашение (за исключением процентов);
- валютно-обменные операции (кроме полученных потерь или выгод);
- обмен одних денежных эквивалентов на другие (кроме полученных потерь или выгод);
- получение наличных в банке, перевод денег с одного счета на другой и иные операции, не изменяющие сумму денежных средств.

Заполнение отчета о движении денежных средств.

При заполнении отчета денежные потоки распределяются по трем видам деятельности фирмы:

- текущей;
- инвестиционной;
- финансовой.

Денежные потоки от текущих операций

Основным источником поступлений являются деньги, полученные от покупателей и заказчиков.

Поэтому в строке «Поступления от продажи продукции, товаров, работ, услуг» отчета отражается полученная выручка от продажи продукции (товаров, работ, услуг) и сумму авансов от покупателей за вычетом косвенных налогов — НДС и акцизов.

Для ее заполнения суммируются обороты по дебету счетов учета денег и денежных эквивалентов (50, 51, 52, 55, 58) в корреспонденции со счетом 62 «Расчеты с покупателями и заказчиками» или 76 «Расчеты с разными дебиторами и кредиторами» (по кредиту). Из этих оборотов исключаются суммы НДС и акцизов, полученные от покупателей.

В строку «Поступления арендных платежей, лицензионных платежей, роялти, комиссионных и аналогичных платежей» вписываются суммы гонораров, арендных, лицензионных, комиссионных и прочих подобных платежей без НДС.

Другие доходы показываются по строке «Прочие поступления». Это могут быть:

- суммы, возвращенные в кассу подотчетными лицами;
- суммы, полученные в возмещение ущерба от виновных лиц или страховщика;
- полученные штрафы, пени, неустойки за нарушения условий договоров и т. п. (за минусом полученного НДС).

В строках «Платежи -всего», в том числе:
«Платежи поставщикам и подрядчикам за сырье, материалы, работы, услуги»; «Платежи в связи с оплатой труда рабочих»; «Платежи процентов по долговым обязательствам»; «Платежи налога на прибыль организаций»; «Платежи прочие платежи» данного отчета раскрывают основные направления расходования денежных средств.

Расход денег и денежных эквивалентов указывают в отчете в круглых скобках. НДС и акцизы, уплаченные поставщикам и подрядчикам, в денежный поток не включают.

Итог по движению денег,
связанному с текущей
деятельностью, подведите в
строке «Сальдо денежных
потоков от текущих операций».
Отразите в ней разницу между
суммами поступивших и
израсходованных денег и де
нежных эквивалентов по текущей
деятельности фирмы.

Денежные потоки от инвестиционных операций.

Сначала необходимо проанализировать поступления. По строке «Поступления от продажи внеоборотных активов» отчета указываются суммы, которые фирма получила от продажи основных средств, нематериальных активов, объектов незавершенного капитального строительства и оборудования к установке (без учета НДС).

Эти данные берутся из дебетовых оборотов по счетам 50, 51, 52, 58, субсчет «Денежные эквиваленты» (за минусом полученного НДС), в корреспонденции со счетом 62 «Расчеты с покупателями и заказчиками» или 76 «Расчеты с разными дебиторами и кредиторами»

В строке «Поступления от продажи акций других организаций (долей участников) отчета указываются доходы фирмы от продажи акций (долей участия) в других организациях, а по строке «Поступления от дивидендов, процентов по долговым финансовым вложениям и аналогичных поступлений от долевого участия в других организациях» — поступления в виде дивидендов, процентов по долговым финансовым вложениям.

Данные о дивидендах возьмите из дебетовых оборотов по счетам 50, 51, 52, 58, субсчет «Денежные эквиваленты», в корреспонденции со счетом 76 «Расчеты с разными дебиторами и кредиторами», субсчет «Расчеты по дивидендам».

Погашение выданных процентных займов показывают в строке «Поступления от возврата представленных займов, от продажи долговых ценных бумаг (прав требования денежных средств к другим лицам)».

При этом, следует помнить, что в бухгалтерском учете эти операции отражаются по дебету счета 50 или 51 в корреспонденции со счетом 58 «Финансовые вложения».

Поступления по инвестиционной деятельности, не поименованные в вышеуказанных строках отчета, отражают в строке «Прочие поступления».

Далее раскрывается структура платежей. В строке «Платежи в связи с приобретением, созданием, модернизацией, реконструкцией и подготовкой к использованию внеоборотных активов» отчета отражают оплату в отчетном году основных средств (недвижимости, производственного оборудования и т. д.), нематериальных активов (прав на патенты, изобретения и т. д.), поисковых активов (в связи с освоением природных ресурсов), а также объектов незавершенных капвложений — без учета НДС. Данные для этой строки берут из кредитовых оборотов по счетам 50, 51, 52, 55, 58, субсчет «Денежные эквиваленты» (за минусом НДС), в корреспонденции со счетами 60 и 76 в части покупок основных средств, нематериальных активов и т. п. Кроме того, наличные деньги на эти цели могут расходоваться через подотчетных лиц.

Результат движения денежных средств от инвестиционной деятельности отражаются в строке «Сальдо денежных потоков от инвестиционных операций». То есть сюда вносят разницу между поступившей и израсходованной в рамках инвестиционной деятельности суммами денег и денежных эквивалентов.

Уплату процентов показывают в составе текущих операций, если только они не включены в стоимость инвестиционных активов. В последнем случае проценты следует отражать в составе инвестиционных операций.

Денежные потоки от финансовых операций

В этом разделе отражают информацию о полученных и потраченных деньгах в рамках финансовой деятельности фирмы.

Суммы, полученные фирмой в долг, указывают в строке «Получение кредитов и займов». Для заполнения этой строки используют обороты по кредиту счетов 66 «Расчеты по краткосрочным кредитам и займам» и 67 «Расчеты по долгосрочным кредитам и займам» в корреспонденции со счетами учета денежных средств (50, 51, 52, 55) и денежных эквивалентов (58).

В строках «Поступление от выпуска акций, увеличения долей участия» и «Поступления денежных вкладов собственников (участников)» отражают вклады собственников компании, внесенные в отчетном году.

По строке «Сальдо денежных потоков от финансовых операций» отражают разницу между поступившими и потраченными деньгами и денежными эквивалентами по финансовым операциям фирмы.

Сальдо денежных потоков за отчетный период. В строке этой указывают результирующий денежный поток по всем видам операций фирмы (текущим, инвестиционным и финансовым). Этот показатель представляет собой разницу между всей суммой поступивших и израсходованных денежных средств.

Чтобы его определить, суммируют сальдо денежных потоков по итоговым строкам «Сальдо денежных потоков от текущих операций», «Сальдо денежных потоков от инвестиционных операций», Сальдо денежных потоков от финансовых операций». Если какой-либо из этих показателей указан в отчете в круглых скобках, то в сумму он включается со знаком «минус».

Остаток денежных средств и денежных эквивалентов на начало отчетного периода

В отчете остаток денежных средств и денежных эквивалентов на начало отчетного года показывают по одноименной строке данной формы. Этот показатель получается суммированием начальных остатков, например на 1 января отчетного года по счетам 50, 51, 52, 55, 57, 58, субсчет «Денежные эквиваленты». Он должен совпадать с показателем строки «Денежные средства и денежные эквиваленты» бухгалтерского баланса на конец предыдущего года.

Остаток денежных средств и денежных эквивалентов на конец отчетного периода. Строка отчета «Остаток денежных средств и денежных эквивалентов на конец отчетного периода» равна сумме средств на начало отчетного года и чистого увеличения (уменьшения) денег фирмы за год. Если форма заполнена правильно, то значение этой строки должно совпасть с показателем по строке с кодом 1250 бухгалтерского баланса по состоянию на 31 декабря отчетного года.

Движение иностранной валюты.

Заканчивается форма данными о курсовых разницеах, образовавшихся от движения иностранной валюты и денежных эквивалентов в иностранной валюте, которая называется «Величина влияния изменений курса иностранной валюты по отношению к рублю». При наличии денежных потоков в иностранной валюте следует иметь в виду, что:

- величина денежных потоков в иностранной валюте пересчитывается в рубли по курсу, действующему на дату осуществления или поступления платежа;

-остатки денежных средств и денежных эквивалентов в иностранной валюте на начало и конец отчетного периода пересчитываются в рубли по курсу, действующему соответственно на 31 декабря предыдущего и 31 декабря отчетного года;

-разница, возникающая в связи с пересчетом денежных потоков организации и остатков денежных средств и денежных эквивалентов в иностранной валюте по курсам на разные даты, отражается в отчете отдельно от текущих, инвестиционных и финансовых денежных потоков как влияние изменений курса иностранной валюты по отношению к рублю.

При наличии денежных средств и денежных эквивалентов в иностранной валюте, а также операций с ними применяется строка «Величина влияния изменения курса иностранной валюты по отношению к рублю» для устранения разрывов в итоговых рублевых показателях. Для расчета данного показателя используется формула :

Величина влияния изменений курса иностранной валюты по отношению к рублю + Остаток денежных средств и денежных эквивалентов на начало отчетного года + Сальдо денежных потоков за отчетный год = Остаток денежных средств и денежных эквивалентов на конец отчетного года

При этом величина сальдо денежных потоков может быть как положительной, так и отрицательной.

Спасибо за внимание