

МИНИСТЕРСТВО ОБРАЗОВАНИЯ И НАУКИ РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ
Федеральное государственное автономное образовательное учреждение
высшего образования
«Дальневосточный федеральный университет»

ШКОЛА ЭКОНОМИКИ И МЕНЕДЖМЕНТА
Кафедра бухгалтерского учета, анализа и аудита

Лю Юйвэй

**АНАЛИЗ ОТЧЕТА О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ДЛЯ ЦЕЛЕЙ
ОБЕСПЕЧЕНИЯ ЭКОНОМИЧЕСКОЙ БЕЗОПАСНОСТИ КОМПАНИИ**

ВЫПУСКНАЯ КВАЛИФИКАЦИОННАЯ РАБОТА
по образовательной программе подготовки магистров
по направлению 38.04.01 Экономика
программа «Международная практика и системы бухгалтерского
(финансового) учета и аудита»

г. Владивосток
2018 г.

Автор работы Лютойвой
(подпись)
« 01 » июня 2018 г.

Руководитель ВКР Селезнева Е.Ю.
(подпись) доцент, доцент
(должность, ученое звание)
Селезнева Е.Ю.
(Ф.И.О)
« _____ » _____ 2018 г.

Назначен рецензент Генеральный директор
ООО «Грейтвей Транспорт»
(ученое звание)
Цаплин. В. Д.
(фамилия, имя, отчество)

Защищена в ГЭК с оценкой _____

«Допустить к защите»

Секретарь ГЭК (для ВКР)

/ Заведующий кафедрой догов. и эц
(ученое звание)
Ракутского
(Ф.И.О)
(подпись)

« 29 » июни 2018 г.

« _____ » _____ 2018 г.

ЗАВЕРЯЮ

Е.Б. Гафорова / _____ /
Подпись

Директор Школы экономики и менеджмента
Директор/ наименование структурного подразделения

« _____ » _____ 2018 г.

В материалах данной выпускной квалификационной работы не содержатся сведения, составляющие государственную тайну, и сведения, подлежащие экспортному контролю.

Е.А. Тюрина / _____ /
Подпись

Заместитель директора по науке и инновациям
Школы экономики и менеджмента
Уполномоченный по экспортному контролю

« _____ » _____ 2018 г.

МИНИСТЕРСТВО ОБРАЗОВАНИЯ И НАУКИ РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ

Федеральное государственное автономное образовательное учреждение
высшего образования

Дальневосточный федеральный университет

ШКОЛА ЭКОНОМИКИ И МЕНЕДЖМЕНТА

Кафедра бухгалтерского учета, анализа и аудита

Лю Юйвэй

**АНАЛИЗ ОТЧЕТА О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ДЛЯ ЦЕЛЕЙ
ОБЕСПЕЧЕНИЯ ЭКОНОМИЧЕСКОЙ БЕЗОПАСНОСТИ КОМПАНИИ**

ВЫПУСКНАЯ КВАЛИФИКАЦИОННАЯ РАБОТА

по образовательной программе подготовки магистров
по направлению подготовки 38.04.01 Экономика
программа «Международная практика и системы бухгалтерского
(финансового) учета и аудита»

г. Владивосток

2018

Оглавление

Введение	4
1 Отчет о движении денежных средств как средство повышения информативности бухгалтерской (финансовой) отчетности для обеспечения экономической безопасности компании	9
1.1 Место и роль отчета о движении денежных средств в системе обеспечения экономической безопасности компании	9
1.2 Значение отчета о движении денежных средств для повышения информативности бухгалтерской (финансовой) отчетности компании.....	19
1.3 Факторы, препятствующие повышению информативности отчетности о движении денежных средств, и направления её достижения	25
2 Повышение информативности отчета о движении денежных средств на основе сопоставимости его показателей с иными показателями бухгалтерской (финансовой) отчетности	31
2.1 Анализ отражения движения денежных средств в бухгалтерской (финансовой) отчетности российских и зарубежных (китайских) компаний	31
2.2 Повышение информативности отчетности о движении денежных средств путем соблюдения сопоставимости показателей	44
2.3 Взаимосвязь представления дебиторской и кредиторской задолженности с информативностью отчета о движении денежных средств	46
3 Пути повышения информативности бухгалтерской (финансовой) отчетности посредством отражения движения денежных средств с учетом деятельности компании.....	50
3.1 Анализ денежных потоков как способ повышения информативности бухгалтерской (финансовой) отчетности строительной компании	50
3.2 Повышение ликвидности бухгалтерского баланса на основе результатов анализа информации отчета о движении денежных средств и платежеспособности компании	61
Заключение	70
Список использованных источников	79
Приложения	89

Введение

Отчет о движении денежных средств – это документ, в котором отражается поступление и выбытие денежных средств и их эквивалентов за отчетный период. Составление и представление отчета о движении денежных средств регулируется одноименным МСФО (IAS) 7. Данный отчет обязателен для представления всеми предприятиями.

История отчёта о движении денежных средств началась с 1863 года, когда компания Dowlais Ironworks, оправившись после кризиса, показала в отчётности прибыль, но у неё не хватало денежных средств для покупки новой доменной печи. Для того чтобы объяснить нехватку средств, один из менеджеров компании составил отчёт, который он назвал сравнительный бухгалтерский баланс. Из отчёта стало понятно, что у компании было слишком много запасов (видимо, на их покупку тратились значительные средства). Этот отчёт и стал прародителем современного отчёта о движении денежных средств.

Отчёт о движении денежных средств в нынешнем формате, когда движения денежных средств начали разделять на движения от операционной, финансовой, инвестиционной деятельности, был разработан в США в 1988 году. На сегодняшний день все национальные и международные разработчики стандартов финансовой отчётности пришли к выводу о важности раскрытия информации об источниках поступления и направлениях использования компаниями денежных средств, отчёт о движении денежных средств стал частью пакета финансовой отчётности в большинстве стран.

В отчете о движении денежных средств раскрывается информация о денежных потоках. Это позволяет прогнозировать денежные поступления и выплаты, составлять график платежей. Информация о денежных потоках помогает анализировать финансовую гибкость компании. Особенно важно при определении совокупного риска исчислять вероятность несостоятельности (банкротства) в условиях получения высокой прибыли.

В настоящее время требования национальных и международных стандартов финансовой отчётности касаются, главным образом, раскрытия

информации об источниках поступления и направлениях использования компаниями денежных средств в аспекте операционной, финансовой и инвестиционной деятельности. Именно поэтому, отчет о движении денежных средств является обязательной формой отчетности в составе общего комплекта корпоративной финансовой отчетности. Вместе с тем, с точки зрения угроз экономической безопасности, пользователи отчетности не достаточно четко проявляют понимание места и роли анализа отчета о движении денежных средств в своевременном выявлении возможных признаков кризисного состояния компании.

Проблема угроз экономической безопасности представляется нам весьма актуальной и вызывает исследовательский интерес. В условиях рыночной экономики «денежный поток» компании во многом определяет перспективу развития организации (предприятия). Даже если организация (предприятие) рентабельно, но испытывает дефицит денежных средств, это оказывает сильное влияние на эффективность производства и управление организацией (предприятием), снижает ее платежеспособность, ухудшает корпоративную репутацию и рыночную стоимость компании. Таким образом, считаем, что в настоящее время растет информационная значимость отчета о движении денежных средств для решения целей обеспечения экономической безопасности компаний. Этим и обусловлена актуальность выпускной квалификационной работы.

Целью выпускной квалификационной работы является анализ информации отчета о движении денежных средств для целей обеспечения экономической безопасности компании.

В соответствии с поставленной целью в работе решены следующие задачи:

– раскрыть содержание понятия «информативность отчетности» в контексте его применения при формировании отчетности о движении денежных средств;

– выявить проблемы, препятствующие росту информативности отчетности о движении денежных средств и на этой основе систематизировать основные направления совершенствования ее достижения;

– провести анализ применяемых российскими и иностранными (китайскими) компаниями способов отражения движения денежных средств в отчетности;

– предложить меры для использования информации отчета о движении денежных средств для повышения ликвидности и платежеспособности компаний.

Объектом исследования является финансовая отчетность для целей обеспечения экономической безопасности компаний.

Предметом исследования является информация отчета о движении денежных средств российских и китайских компаний.

Научная новизна работы заключается: обоснована сущность и дано определение денежных потоков применительно к инвестиционно-строительной компании; определены основные положения, характеризующие роль управления денежными потоками таких компаний; обоснована система показателей и уточнена классификация денежных потоков по их основным признакам; определены требования к информации о движении денежных потоков в отчетности российских и китайских компаний; предложено использование результатов анализа синхронности и сбалансированности денежных потоков для принятия управленческих решений по повышению ликвидности и платежеспособности российских и китайских компаний в целях обеспечения их экономической безопасности.

Методами исследования, используемыми в работе, являются специальные методы научного познания, применяемые в экономическом анализе: общенаучные подходы научного познания (системный и комплексный, логический) и методы (анализ и синтез, индуктивный, дедуктивный, сравнения и обобщения, классификации, балансовый). В работе будет также применен

эмпирический метод исследования. При разработке методики оценки экономической безопасности предприятия будет применен сравнительный анализ показателей движения потока денежной наличности компании, факторный анализ и статистические методы.

Применение метода моделирования предполагается в сочетании с коэффициентным анализом, характеризующим движение потока денежных средств на предприятии.

Логикой исследования является последовательное и глубокое изложение материала, раскрывающее тему исследования на основе сформулированных в ней цели и задач, содержание которых выражено в структуре выпускной квалификационной работы, базирующейся на системном изучении теории и практики оценки экономической безопасности по данным бухгалтерской (финансовой) отчетности, выявлении проблем и недостатков в этой области, а также разработки предложений по их совершенствованию.

Теоретической и методологической основой выпускной квалификационной работы являются нормативно-правовые акты Российской Федерации: Федеральный закон от 06.12.2011 № 402-ФЗ (ред. от 23.05.2016) «О бухгалтерском учете», Положения по бухгалтерскому учету, МСФО (IAS) 7 «Отчет о движении денежных средств», ПБУ 23/2011 «Отчет о движении денежных средств», Китайские стандарты бухгалтерского учета: ASBE 30 «Представление финансовой отчетности», а также статьи ведущих авторов по исследуемой проблеме.

Методологической основой исследования является законодательно – правовая база российского бухгалтерского учета и международной финансовой отчетности (РПБУ и МСФО). Необходимые данные могут быть получены на сайтах компаний, а также на многофункциональном статистическом портале Мультистат.

В работе будут использованы труды специалистов в области бухгалтерского учета и анализа денежных средств, таких как: Астраханцева Е.

А, Балковой П. П., Бычковой С. М Farshadfar, S.(2013), Park, K.(2013), Farshadfar, S., R. Ball, J. Gerakos, J. T. Linnainmaa (2016) и многих других.

Теоретической основой исследования послужили научные труды отечественных и зарубежных ученых, ведущих экономистов в области бухгалтерского учета и финансово-экономического анализа.

В работе использованы решения материалы съездов и совещаний руководства КНР по вопросам экономической политики, развития промышленности и проблемам государственного регулирования экономики КНР, работы Дэн Сяопина о стратегии развития экономики страны и других китайских ученых и специалистов, нормативные законодательные акты, регулирующие ведение бухгалтерского учета в КНР.

Теоретическая и практическая ценность исследования заключается в обосновании автором мер, позволяющих использовать показатели движения денежных средств в системе управления компаниями инвестиционно-строительной отрасли в России и Китае и формировать финансовую отчетность в соответствии с требованиями международных стандартов.

Практическая значимость исследования состоит в том, что предложенные методические разработки могут быть использованы для обеспечения экономической безопасности компаний других отраслей экономики.

Выпускная квалификационная работа состоит из введения, трех глав, заключения, списка из 79 использованных источников и приложений.

1 Отчет о движении денежных средств как средство повышения информативности бухгалтерской (финансовой) отчетности для обеспечения экономической безопасности компании

1.1 Место и роль отчета о движении денежных средств в системе обеспечения экономической безопасности компании

Отчёт о движении денежных средств – действенный инструмент для оценки экономической безопасности компании, а именно её способности генерировать необходимый объём денежных потоков и управлять платёжеспособностью и ликвидностью.

В условиях неопределенности рыночной среды проявляется необходимость понимания возрастающей информационной значимости бухгалтерской (финансовой) отчетности в целом и особенно отчёта о движении денежных средств, так как именно данный документ дает достоверное и наиболее полное представление о финансовом положении предприятия для внутренних и внешних пользователей.

Анализ экономической безопасности должен отражать развитие производства и использования ресурсов, его финансовые результаты деятельности. В том числе показателей для комплексной оценки экономической безопасности актуален будет и такой показатель, как чистый денежный поток. Он укажет на показатели, характеризующие финансовое состояние. Снижение финансовой устойчивости и ликвидности, вызванное недостатком денежных средств в обороте способно привести к финансовой несостоятельности и, как следствие, к банкротству [19, с.18].

Экономическая безопасность предприятия отражает предельный уровень его финансовой защиты от реальных и потенциальных угроз внешнего и внутреннего характера. Внутренние угрозы обусловлены в основном неэффективной финансово-экономической политикой, просчетами управления, злоупотреблениями и иными отклонениями (бесхозяйственность, экономические преступления и т.д.). Внешние угрозы, такие как глобализация

мирового хозяйства, в современных условиях особенно актуальны в контексте проблемы обеспечения финансовой безопасности компании, главной целью которой в условиях глобального рынка является обеспечение её устойчивого и максимально эффективного функционирования, а также обеспечение высокого потенциала развития и роста в будущем. Предотвращение угроз негативных воздействий на финансовую безопасность предприятия делает возможным эффективное использование корпоративных ресурсов, необходимое для выполнения целей бизнеса [22, с.188].

Финансовая безопасность предприятия отражает предельный уровень его финансовой защиты от реальных и потенциальных угроз внешнего и внутреннего характера. Внутренние угрозы обусловлены в основном неэффективной финансово – экономической политикой, просчетами органов власти и управления, ошибками, злоупотреблениями и иными отклонениями (бесхозяйственность, экономические преступления и т.д.). В современных условиях особую роль играют внешние угрозы, к которым следует отнести и глобализацию мирового хозяйства.

Главной целью финансовой безопасности компании в условиях глобального рынка является обеспечение её устойчивого и максимально эффективного функционирования и обеспечение высокого потенциала развития и роста в будущем. Наиболее эффективное использование корпоративных ресурсов, необходимое для выполнения целей бизнеса, достигается путем предотвращения угроз негативных воздействий на финансовую безопасность предприятия. Диалектика внутренней и глобальной экономической безопасности основывается на диалектике национальных и интернациональных интересов [23, с.32].

В современных условиях рыночной экономики денежные ресурсы относятся к одним из наиболее ограниченных ресурсов. В связи с этим для коммерческой организации важным является определение оптимальной величины их запаса.

Управление денежными ресурсами, а именно совокупностью денежных средств и денежных эквивалентов, является важнейшим элементом финансовой политики экономического субъекта, т.к. является основополагающей категорией для обеспечения экономической безопасности компании [11, с.25].

Результаты анализа отчета о движении денежных средств дают возможность пользователям составить мнение и принять решение относительно финансовой состоятельности предприятия в конкретный момент времени для погашения долговых обязательств, позволяют оценить ликвидность баланса и платежеспособность предприятия для проведения расчетов и платежей, эффективность формирования денежных потоков.

Дезагрегирование операционного денежного потока по его компонентам на основе данных, полученных до применения МСФО, повышает прогнозируемость совокупного операционного денежного потока при прогнозировании будущих денежных потоков [68, с.60]. Организованная на высоком уровне учетно-аналитическая работа дает возможность хозяйствующим субъектам предотвратить ошибки в планировании и прогнозировании для обеспечения экономической безопасности компании.

Анализ отчета о движении денежных средств позволяет установить реальное финансовое состояние хозяйствующего субъекта для оценки уровня его экономической безопасности, а понимание правил учета денежных средств остается важным вопросом для современных компаний.

Денежные средства являются первостепенным деловым активом, поэтому аналитики определяют прежде всего их наличие, для того, чтобы оценить способность предприятия к функционированию в изменчивой рыночной среде. Обязательства предприятия перед другими физическими и юридическими лицами погашаются, как правило, тоже денежными средствами [9].

Банкротство предприятий обычно является следствием неспособности найти денежные средства, необходимые для погашения обязательств перед кредиторами.

Блок-схема, представленная на рисунке 1.1, показывает кругооборот

оборотного капитала и наиболее важные оттоки денежных средств [32, с.91]:

- погашение кредиторской задолженности поставщикам сырья и услуг;
- выплата заработной платы работникам и прочие операционные расходы.

Из рисунка 1.1 видно, что на первой стадии кругооборота денежные активы используются для приобретения сырья и материалов.

На второй стадии входящие запасы материальных оборотных активов в результате производственной деятельности превращаются в запасы готовой продукции.

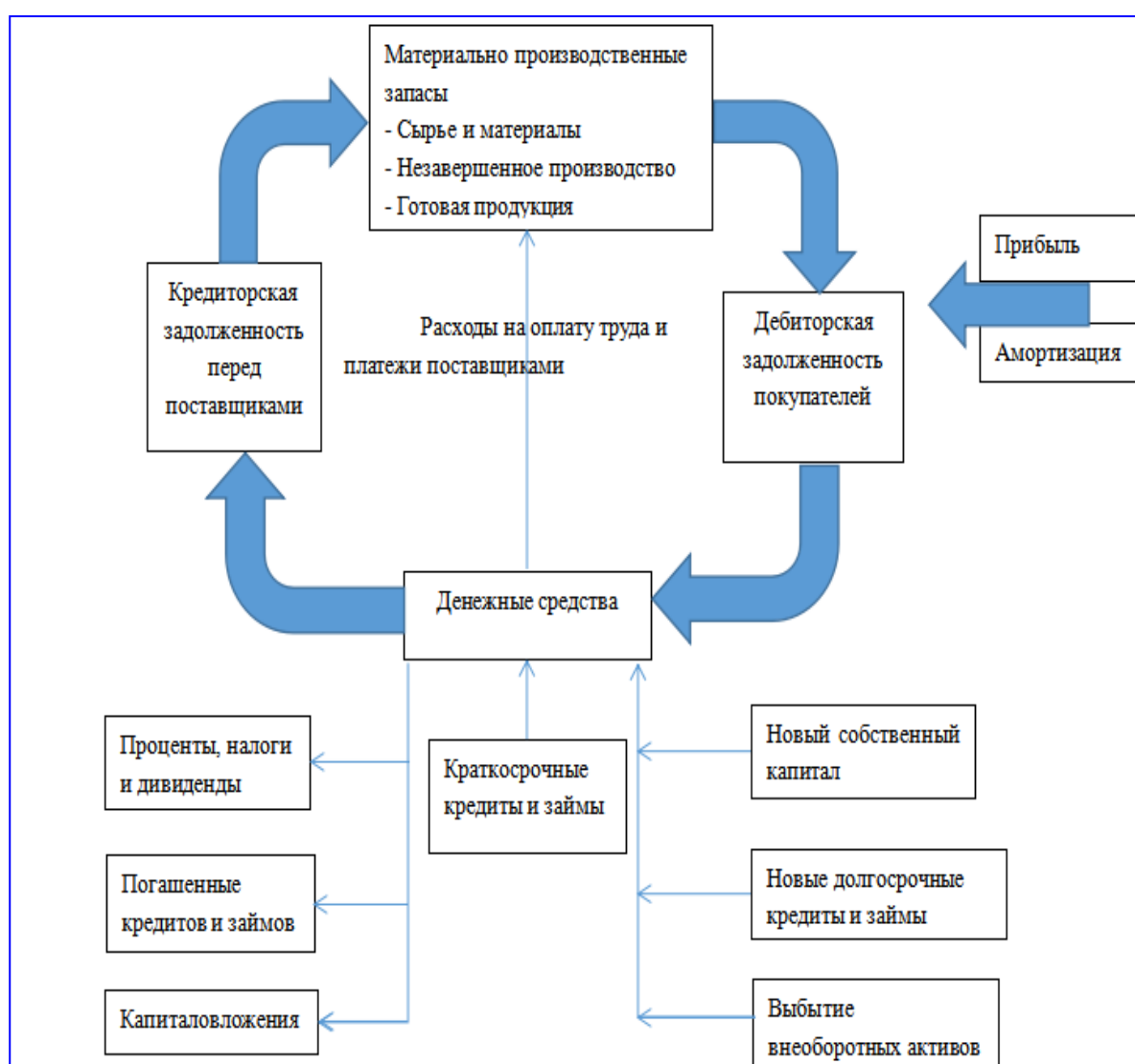


Рисунок 1.1 – Цикл денежных средств компании

Источник: [20, с.27].

На третьей стадии запасы готовой продукции реализуются потребителям

и до наступления их оплаты преобразуются в текущую дебиторскую задолженность. На четвертой стадии оплаченная текущая дебиторская задолженность вновь преобразуется в денежные активы.

На рисунке 1.1 также показаны притоки денежных средств, которые приводят к увеличению денежных средств в обращении: прибыль и амортизация [10].

Приток денежных средств в виде прибыли понятен. Наиболее сложным для понимания является операционный приток денежных средств, в который входит еще и амортизация:

$$\begin{aligned} & \text{Операционный поток денежных средств} = \\ & = \text{Операционная прибыль} + \text{Амортизация} \end{aligned} \quad (1.1)$$

Амортизация для большинства предприятий является одним из основных элементов в структуре себестоимости продукции в отчете о прибылях и убытках, но она не представляет собой реальный отток денежных средств. Однако, несмотря на то, что амортизация не предполагает денежных выплат, она является элементом расходов: амортизируемые объекты были приобретены ранее, то есть деньги на их покупку уже затрачены. Тем не менее, бухгалтерия ежемесячно увеличивает себестоимость реализуемой продукции на сумму отчислений от первоначальной стоимости этих объектов. Это позволяет, с одной стороны, отражать в учете физический и моральный износ основного капитала, а с другой - формировать денежный фонд для возможной замены устаревших объектов в будущем. Расходы из этого фонда уже не понадобятся включать в себестоимость продукции, т.к. они будут представлять собой новые инвестиции. Следовательно, сумма начисляемого износа уменьшает прибыль предприятия, но никак не влияет на объем его денежных расходов [15, с.219].

Обычно на таких предприятиях амортизация составляет значительную долю в общей величине себестоимости. Это характерно, например, для транспортных компаний и компаний, занимающихся оказанием коммунальных

услуг, фармацевтических и телекоммуникационных компаний. Пока потери меньше, чем амортизация, включаемая в финансовые отчеты, операции приносят прибыль [12, с.15].

На рисунке 1.1 также показаны дополнительные оттоки денежных средств:

- проценты, налоги и дивиденды. Эти три пункта, вычитаются из EBIT (прибыли до уплаты процентов и налогов) в отчете о прибылях и убытках. На эти 3 статьи распределяется большая часть прибыли, полученная за период;

- погашение кредитов и займов. Данные платежи не связаны с прибылью за отчетный период, но могут оказать отрицательное влияние на величину денежных средств;

- капитальные затраты (CAPEX) представляют собой отток денежных средств на приобретение основных средств, преимущественно производственных, необходимых для генерирования будущих потоков наличности[15, с.210, 74, с.115].

Информация о движении денежных потоков помогает оценить потребности компании в денежных средствах и её способность создавать денежные средства и эквиваленты денежных средств. Помимо этого, пользователям необходимы сведения о времени и определенности создания денежных потоков для разработки модели движения денежных средств с целью сопоставления приведенной стоимости денежных потоков различных компаний. Отчет о движении денежных средств, как правило, анализируют вместе с другими финансовыми отчетами (рисунок 1.2).

Согласно российской системе бухгалтерского учета (РСБУ) бухгалтерская отчетность организации состоит из бухгалтерского баланса, отчета о финансовых результатах, приложений к ним и пояснительной записке [41, с.186].

Пояснения к бухгалтерскому балансу и отчету о финансовых результатах раскрывают информацию в виде отдельных отчетных форм (отчет о движении денежных средств, отчет об изменении капитала и др.).

Однако именно отчет о движении денежных средств содержит информацию, которая позволяет пользователям определить [32, с.88, 52, с.686]:

- способность предприятия генерировать денежные средства;
- насколько поток денежных средств от операционной деятельности коррелирует с чистой прибылью;
- информацию о ликвидности и долгосрочной платежеспособности предприятия;
- денежные последствия инвестирования и финансовых решений;
- способность предприятия финансировать увеличение его внутренних производственных ресурсов;
- способности компании влиять на объемы и сроки образования денежных потоков с тем, чтобы адаптироваться к изменяющимся обстоятельствам и возможностям.

Отчет о движении денежных средств включает информацию о денежных поступлениях и денежных выплатах предприятия в течение определенного периода времени. Он показывает связь величины чистой прибыли с изменениями в величине денежных средств. Величина денежных средств может уменьшиться, несмотря на положительную прибыль и наоборот.

Отчет о движении денежных средств дает возможность понять, откуда были получены денежные средства и их эквиваленты за период, и на что были направлены.

Отчет о движении денежных средств ограничивается движением денежных средств, в то время как отчет о прибылях и убытках касается движений в благосостоянии компании [49, с.960, 51, с.145]. Однако рост и снижение благосостояния не обязательно связаны с денежными средствами.

В течение длительного периода система долгосрочных и краткосрочных денежных потоков компании должна стать такой, как это представлено на рис. 1.2.

На основе анализа рисунка 1.2 можно заключить следующее.

1. Долгосрочные активы должны инвестироваться из долгосрочных

источников;

2. Краткосрочные активы должны инвестироваться из краткосрочных источников;

3. Некоторые краткосрочные активы могут инвестироваться за счет долгосрочных источников [44, с.257].

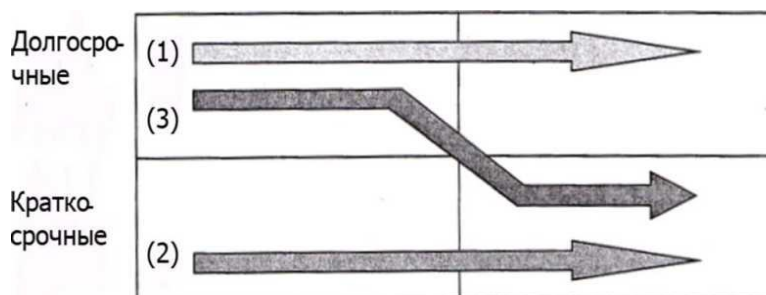


Рисунок 1.2- Идеальная система денежных потоков компании

Источник: [20,26, с.32].

Таким образом, отчет о движении денежных средств в России имеет статус пояснений к основным формам отчетности (бухгалтерскому балансу и отчету о финансовых результатах).

Согласно Положению по бухгалтерскому учету «Отчет о движении денежных средств», (далее - ПБУ 23/2011) [23, с.30], представляет собой обобщение данных о денежных средствах, а также высоколиквидных финансовых вложениях, которые могут быть легко обращены в заранее известную сумму денежных средств и которые подвержены незначительному риску изменения стоимости.

Несмотря на статус «пояснений», можно заметить повышенный интерес к отчету о движении денежных средств со стороны государственного органа регулирования бухгалтерского учета в России. Так, в 2011 году Министерством финансов России утвержден отдельный стандарт бухгалтерского учета - Приказ Минфина РФ от 02.02.2011 № 11н «Об утверждении Положения по бухгалтерскому учету «Отчет о движении денежных средств» (ПБУ 23/2011)» [23, с.30].

Подтверждение значимости отчета о движении денежных средств и содержащейся в нем информации в российских реалиях можно найти и в Федеральном законе от 06.12.2011 № 402-ФЗ «О бухгалтерском учете» (далее - № 402-ФЗ) [4].

Рассмотрим, как изменялись роль и место отчета о движении денежных средств в финансовой отчетности на протяжении времени и в нормативных документах[5]:

1) в предыдущем Федеральном законе от 21.11.1996 № 129-ФЗ «О бухгалтерском учете» (далее - № 129-ФЗ) (21 ноября 1996 г., утратил силу после принятия № 402-ФЗ) [4].

2) в более позднем документе № 402-ФЗ отчетность определена как информация о финансовом положении экономического субъекта на отчетную дату, финансовом результате его деятельности и движении денежных средств за отчетный период, систематизированная в соответствии с требованиями, установленными настоящим Федеральным законом [4].

Необходимо отметить также, что особую значимость отчет о движении денежных средств, с точки зрения пользователей, приобретает ввиду того, что на данный момент организации уходят от кассового метода [68, с.60]. Так, составлять отчетность кассовым методом сегодня могут только организации, которые применяют упрощенную систему Отчетности. В частности:

1) согласно Положению по бухгалтерскому учету «Расходы организации» ПБУ 10/99» (далее - ПБУ 10/99) [9] - расходы признаются в том отчетном периоде, в котором они имели место, независимо от времени фактической выплаты денежных средств и иной формы осуществления (допущение временной определенности фактов хозяйственной деятельности);

2) согласно Положению по бухгалтерскому учету «Учетная политика организации» (ПБУ 1/2008)» (далее - ПБУ 1/2008) [8], факты хозяйственной деятельности организации относятся к тому отчетному периоду, в котором они имели место, независимо от фактического времени поступления или выплаты денежных средств, связанных с этими фактами (допущение временной

определенности фактов хозяйственной деятельности).

В данной ситуации, можно говорить о том, что большинство компаний, которые обязаны составлять отчет о движении денежных средств, должны применять метод начисления. Поэтому, ни из бухгалтерского баланса, ни из отчета о финансовых результатах пользователи не смогут увидеть реального движения денежных средств [26, с.31, 27]. Эту информацию можно получить только из отчета о движении денежных средств и сопоставления его с другими формами отчетности.

Согласно Концептуальным основам финансовой отчетности по МСФО [37, с.43] (подпункт QC5 - QC39) и предложенной специалистами компании Ernst&Young трактовке [11,12] полезная финансовая информация должна обладать следующими качественными характеристиками:

1) уместность и правдивое представление являются фундаментальными качественными характеристиками;

2) сопоставимость, проверяемость, своевременность и понятность являются качественными характеристиками, повышающими полезность уместной и правдиво представленной информации;

3) затраты представляют собой неотъемлемое ограничение в отношении информации, которая может быть представлена в рамках финансовой отчетности.

Используем перечисленные качественные характеристики для демонстрации взаимосвязи качественных характеристик и информативности бухгалтерской финансовой отчетности (БФО) и (рис. 1.3).

Проведенный анализ изменения требований к бухгалтерской (финансовой) отчетности со стороны пользователей, научного сообщества и на законодательном уровне позволяет утверждать, что вопрос информативности отчета о движении денежных средств остается актуальным и в настоящее время сохраняет дискуссионный характер. Причиной этому, с одной стороны, является отсутствие равноценных показателей о денежных средствах в прочих формах бухгалтерской финансовой отчетности, с другой - растущий спрос со

стороны заинтересованных пользователей на информацию о ликвидности и платежеспособности, а не только о прибыльности компаний.



Рисунок 1.3 – Взаимосвязь качественных характеристик и информативности БФО

Источник: [33, с.52].

1.2 Значение отчета о движении денежных средств для повышения информативности бухгалтерской (финансовой) отчетности компании

Трудно переоценить роль бухгалтерской отчетности в современном экономическом обществе. Любой субъект хозяйствования использует отчетность как способ доказательства своей надежности в качестве партнера для потенциальных клиентов и поставщиков, стремится расширить ее информативность [18, с.26].

Государство, в свою очередь, заинтересованное в цивилизованном ведении бизнеса в стране, не случайно берет на себя функции регулирования финансовой отчетности и формирующего ее бухгалтерского учета.

Возрастающее значение коммуникационной (информационной) функции отчетности – относительно новая тенденция для России, поскольку в течение длительного периода директивной экономики доминировала другая ее функция – контрольная [34, с.66].

В связи с экономическим ростом и повышением инвестиционной

активности проблема достоверности и прозрачности финансовой (бухгалтерской) отчетности российских предприятий в настоящее время обострилась и актуализировалась.

Данные отчетности все чаще становятся вескими аргументами в диалогах при принятии финансовых и инвестиционных решений, также для обеспечения экономической безопасности предприятия.

В связи с постоянно меняющимися экономическими реалиями анализ финансового положения организации как одного из наиболее быстро реагирующих показателей на эти изменения постепенно смещается в сторону исследования денежных потоков.

Информацию о денежных потоках можно получить из приложений к бухгалтерскому балансу и отчету о финансовых результатах, а именно из отчета о движении денежных средств [55, с.123].

В настоящее же время и в Российской Федерации отчет о движении денежных средств законодательно приравнен по своей значимости к бухгалтерскому балансу и отчету о финансовых результатах. Это дополнение способствует дальнейшему сближению российского учета с международными стандартами [37, с.43].

Однако с этим утверждением можно поспорить, так как в этом же Законе № 402-ФЗ (ст. 14) отчет о движении денежных средств входит в состав приложений к бухгалтерской (финансовой) отчетности.

Зарубежными авторами, изучающими в своих работах проблемы денежных потоков, являются: Ю. Бригхэм [19], Д. Браун [37], Дж. Хьюстон [72], К.Пак [76]. Ученые говорят о том, что информация в отчете о движении денежных средств полезна как для менеджеров, так и для инвесторов, поскольку отвечает на ряд важных вопросов, связанных с достаточностью генерирования денежных средств компанией для приобретения ею дополнительных активов, необходимых для ее роста, для погашения долгов или вложения в новые товары. Именно поэтому отчет о движении денежных средств, по мнению американских авторов, является важной частью ежегодного

финансового отчета компании. Часть, описывающая чистый операционный денежный поток, по мнению специалистов, во многих отношениях является наиболее важной в любом из финансовых отчетов [37, с.43].

Далее на нормативном уровне, начиная с 2000 г. и по настоящее время, отчет о движении денежных средств входит в состав приложений, но ПБУ 4/99 объединяет приложения к бухгалтерскому балансу и отчету о прибылях и убытках и пояснительную записку, и вместе они именуется «пояснениями» к бухгалтерскому балансу и отчету о прибылях и убытках. На методическом уровне с 1996 по 2002 г. отчет о движении денежных средств входил в состав пояснений, что противоречило законодательному уровню и соответствовало нормативному уровню регулирования бухгалтерского учета. Далее, с 2002 г. по настоящее время, методический уровень соответствует законодательному, и отчет о движении денежных средств включается в состав приложений.

По нашему мнению, отчет о движении денежных средств в настоящее время нельзя считать документом, приравненным к одной из основных форм бухгалтерской отчетности, так как он входит в состав приложений к бухгалтерскому балансу и отчету о финансовых результатах [59, с.13].

Как ранее было отмечено, к приложениям можно отнести то, что является добавлением к бухгалтерскому балансу или отчету о финансовых результатах, а отчет о движении денежных средств, составленный по российским правилам прямым методом путем извлечения данных из Главной книги [33, с.45] организации, носит не добавочный характер, а основной. Следовательно, отнесение отчета в состав приложений подталкивает российских пользователей недооценивать информацию, представленную в этом отчете, и, таким образом, игнорировать важность отчета о движении денежных средств [47, с.113, 61, с.257]. Однако в результате изучения рассматриваемого отчета пользователь может кардинальным образом изменить свою точку зрения о финансовом состоянии организации и принять на основе информации, полученной из этой отчетной формы, обоснованное экономическое решение.

Иначе воспринимается отчет о движении денежных средств в зарубежной

практике. Как в МСФО, так и в ГААП США отчет о движении денежных средств является отдельным, самостоятельным компонентом финансовой отчетности (независимо от выбранного способа его составления, и информация о денежных потоках от операционной деятельности может быть представлена как прямым, так и косвенным методом) [12,13,79, с.341].

Так, например, в МСФО и ГААП США прямой метод носит рекомендательный характер, так как он предоставляет информацию, необходимую для оценки будущих потоков денежных средств [12,13,79, с.341]. В зависимости от выбранного способа составления рассматриваемого отчета меняются информационные возможности заинтересованных пользователей, а также степень взаимосвязи бухгалтерских отчетов, которые влияют на статус отчета о движении денежных средств. Поэтому рассмотрение отчета о движении денежных средств как отдельного компонента бухгалтерской отчетности также не всегда является корректным, так как такая квалификация рассматриваемого отчета не учитывает влияния альтернативных методов его составления на его информационное содержание. Нужно учитывать денежные потоки, которые представлены в отчете о движении денежных средств.

Следует разобраться в методике составления отчета о движении денежных средств прямым и косвенным методами, чтобы понять взаимосвязь этого отчета с остальными формами бухгалтерской отчетности и его информационные возможности в зависимости от метода составления [53, с.23]. Отчет о движении денежных средств может быть представлен:

- 1) прямым методом из учетных регистров (по Главной книге организации) (используется в России и за рубежом);
- 2) прямым методом путем корректировок статей отчета о финансовых результатах (применяется в зарубежной практике).

С информационной точки зрения, отчет о движении денежных средств, составленный косвенным методом, раскрывает информацию о чистой прибыли организации, позволяет определить, где «застаиваются» «не денежные» статьи.

Таким образом, он привязан к отчету о финансовых результатах, так как

отражает взаимосвязь между чистой прибылью (убытком) и потоками денежных средств. То есть является дополняющим отчетом к отчету о финансовых результатах, что соответствует ранее рассмотренному определению понятия «приложение».

Тем самым косвенный метод позволяет отразить отчет о движении денежных средств в составе приложений к бухгалтерскому балансу (отчету о финансовом положении) и отчету о финансовых результатах деятельности организации.

Информационная насыщенность и полезность отчета о движении денежных средств при формировании его прямым методом путем корректировок отчета о финансовых результатах полностью зависят от детализации статей в бухгалтерском балансе (отчете о финансовом положении) и отчете о финансовых результатах и/или от дополнительно предоставляемой информации в пояснениях к бухгалтерской отчетности [46, с.106, 47, с.113].

Конечно, такую информацию организация вправе предоставлять по собственному желанию в зависимости от того, будет ли она считать эту информацию существенной.

Если рассматривать отчет о движении денежных средств независимо от метода его составления как отдельный самостоятельный компонент бухгалтерской отчетности (как в МСФО или ГААП США), то такое отнесение тоже в некотором роде не совсем корректно [12,13,79, с.341].

Однако, если рассматривать прямой метод составления рассматриваемого отчета путем использования учетных регистров, то данный отчет непосредственного отношения к балансу (отчету о финансовом положении) и отчету о финансовых результатах не имеет (т.е. он представляет собой такой же самостоятельный отчет, как и бухгалтерский баланс (отчет о финансовом положении) и отчет о финансовых результатах, который предоставляет не менее важную информацию для пользователей бухгалтерской отчетности (как ранее было изложено) о прошлом движении денежных потоков и предоставляет возможность пользователям на основе этой информации прогнозировать

будущие денежные потоки.

По нашему мнению, отчет о движении денежных средств, формируемый прямым методом из учетных регистров, должен рассматриваться как самостоятельный и отдельный компонент финансовой отчетности, так как он предоставляет совершенно иную, недостающую в остальных отчетах информацию [38, с.336, 43, с.77]. В данном документе присутствует отражение валовых поступлений и валовых выплат денежных средств, которое непосредственно не взаимодействует с информацией, предоставляемой в других самостоятельных отчетах.

В связи с этим рассмотрим способ включения отчета о движении денежных средств в бухгалтерскую отчетность (табл. 1.1).

Отражая отчет о движении денежных средств или в составе приложений к бухгалтерскому балансу (отчету о финансовом положении) и отчету о финансовых результатах, или как самостоятельный компонент бухгалтерской отчетности, пользователи бухгалтерской отчетности сразу могут сформировать обоснованное мнение о том, каким способом был составлен рассматриваемый отчет.

Таблица 1.1 – Способ включения отчета о движении денежных средств в состав бухгалтерской отчетности

Метод	Характеристика	Отражение в финансовой отчетности
Прямой Способ	На основе учетных регистров	Как самостоятельный компонент бухгалтерской отчетности
	Путем корректировок статей отчета о финансовых результатах	Как составляющая приложений к бухгалтерскому балансу (отчету о финансовом положении) и отчету о финансовых результатах
Косвенный Способ	-	Как составляющая приложений к бухгалтерскому балансу (отчету о финансовом положении) и отчету о финансовых результатах

Источник: [38,43, с.80].

Еще одним преимуществом отнесения отчета о движении денежных

средств к компоненту приложений или к самостоятельному отчету является дефиниция прямого метода.

Так как форма отчета о движении денежных средств, составленного прямым методом путем использования учетных записей, визуально схожа с отчетом о движении денежных средств, составленного прямым методом путем корректировок отчета о финансовых результатах, то было бы уместно использовать ранее изложенное разделение в зависимости от выбранного метода составления [16,17, с.95].

Соответственно, если отчет о движении денежных средств составлен прямым методом путем корректировок отчета о финансовых результатах, то пользователь может сформировать мнение о том, что в бухгалтерской отчетности присутствуют все необходимые данные для его составления, чего нельзя сказать о прямом методе составления путем извлечения данных из учетных регистров.

1.3 Факторы, препятствующие повышению информативности отчетности о движении денежных средств, и направления её достижения

Информативность является важнейшим качеством бухгалтерской финансовой отчетности (далее – Отчетности). Это подтверждается и тем фактом, что в условиях глобализации рынков товаров и капиталов в течение последних трех десятилетий требования к качеству публичной финансовой отчетности значительно выросло. На первый план вышла потребность всех участников рынка в более открытой, прозрачной Отчетности каждого участника, выступающего на рынке [16, с.97].

На фоне повышения требований к Отчетности в условиях жесткой конкуренции на рынках капитала и инвестиций, на наш взгляд, особое значение приобретает информация о возможности компании генерировать денежные средства, создавая положительный поток денежных средств в результате своей деятельности. Это значит, что информативная и прозрачная отчетность о движении денежных средств позволяет с меньшими

вложениями действовать осознанно для урегулирования кризисных ситуаций, присущих любому рынку, на ранних стадиях предвидеть подобные ситуации, создавая условия для прогнозирования отношений, возникающих на рынке [18, с.25].

Зарубежные страны с развитой рыночной экономикой в полной мере используют информационные возможности, предоставляемые Отчетностью, в целях финансового анализа, контроля, планирования и прогнозирования деятельности организаций. В России аналитические возможности Отчетности, особенно в части движения денежных средств, используются не в полной мере.

Рассмотрим причины, препятствующие повышению информативности Отчетности, в том числе и отчету о движении денежных средств [20, с.30].

Так, с одной стороны можно утверждать, что на законодательном уровне существует понимание такой важной функции Отчетности как удовлетворение общественного интереса. Начиная с 2000 г. (Приказ Минфина РФ от 13.01.2000 № 4н (ред. от 04.12.2002) «О формах бухгалтерской отчетности организаций») (далее - Приказ № 4н) [11,12] с целью оптимизации качественных характеристик отчетов в рекомендуемых Минфином России формах устанавливается минимум показателей, которые необходимы для формирования достоверного и полного представления о финансовом положении организации, результатах ее деятельности и изменениях в финансовом положении.

На данный момент действует Приказ Минфина России от 02.07.2010 № 66н (ред. от 06.04.2015) «О формах бухгалтерской отчетности организаций» (далее - Приказ № 66н) [11,12].

На функцию обеспечения общественного или «публичного» интереса Отчетности обращают внимание и российские экономисты [42, с.96].

Российские экономисты также подчеркивают, что практикующие учетные работники глубоко убеждены в том, что пусть не единственной, но основной целью составления Отчетности является ее представление в

Федеральную налоговую службу (далее - ФНС). На основании этого основным требованием к формированию Отчетности было и остается отражение информации таким образом, чтобы, минимизировать налогооблагаемую базу, не нарушая при этом принципы действующего налогового законодательства. Безусловно, подобный подход существует на основании объективных причин [63, с.131]. Результатом этого является то, что информативность подобной отчетности остается на низком уровне.

На основании вышеизложенного можно сделать вывод о том, что одним из основных факторов, препятствующих повышению информативности Отчетности, является ее подчиненность нуждам государства без учета интересов других пользователей: внешних (кредиторы, поставщики и покупатели, независимые аудиторы, существующие и потенциальные собственники, инвесторы), и внутренних (высшее руководство организации, управляющие соответствующих уровней, работники).

Из обозначенной проблемы подчиненности Отчетности в первую очередь интересам государства вытекает и следующая - проблема недостаточной информативности и открытости Отчетности, отсутствия необходимой информации о деятельности организации.

Наличие данной проблемы, как наиболее важной в экономической сфере страны, отмечают и многие отечественные ученые и специалисты. Как в государственных, так и в негосударственных, крупных, средних и малых предприятиях открытость (информативность) Отчетности либо отсутствует, либо находится на крайне низком уровне [21, с.95].

Так, в отчете о научно-исследовательской работе «Критерии оценки возможности составления определенным кругом хозяйствующих субъектов индивидуальной отчетности непосредственно по МСФО (вместо российских стандартов) [11,12] высказывается следующая точка зрения, что исторически сложилось так, что российские менеджеры не готовы к открытости отчетности, характерной для МСФО.

Авторы, сравнивая такие характеристики отчетности, как секретность и

прозрачность, также отмечают, что секретность обусловлена желанием избежать неопределенности и свойственна обществам, характеризующимся большой дистанцией власти. Секретность (конфиденциальность) приводит к информационной асимметрии и расширяет неравенство и властные отношения между различными сторонами.

Таким образом, секретность (конфиденциальность) обуславливает, с одной стороны, правила раскрытия информации, не позволяющие сделать ее прозрачной, а с другой стороны, нежелание компаний сообщать достоверные сведения о себе и стремление менеджмента минимизировать раскрытия.

В такой ситуации можно говорить не только о том, что низкая информативность Отчетности является следствием усиленного контроля со стороны государства, а, следовательно, и подчиненности Отчетности его интересам, но и о том, что сами компании не стремятся повысить информативность отчетности. «Закрытость» предприятия, отсутствие «прозрачности» информации о его деятельности являются большой ошибкой руководителей.

Наряду с проблемой подчиненности Отчетности интересам исключительно государства и связанным с ней нежеланием предприятий повышать информативность Отчетности, считаем необходимым выделить также и еще одно препятствие, стоящее на пути повышения информативности Отчетности [21, с.95].

Расчет со стороны регулирующего органа сделан на то, что предприятия сами будут в зависимости от существенности содержащихся в данных строках показателей раскрывать или не раскрывать информацию.

Но ввиду выше обозначенных проблем, возникает и третья проблема, которая способствует снижению информативности отчетности, а именно нежелание главных бухгалтеров и руководителей отступать от предложенных Минфином шаблонов и ни в коем случае не расширять представленные в Отчетности показатели во избежание разночтений с регулирующими органами (ФНС, Центральным банком, Федеральной антимонопольной

службой). Это накладывает отпечаток на объем и содержание форм бухгалтерской отчетности и ведет к снижению их информативности.

На основе анализа сложившейся ситуации предложена схема, представленная на рисунке 1.3, демонстрирующая современные проблемы, которые препятствуют повышению информативности Отчетности. На основе анализа рисунка 1.3 можно выделить следующие тенденции в состоянии информативности Отчетности.

Недостаток информации, предоставляемой пользователям, может серьезно ограничить приток дополнительных капиталов как источников расширения деятельности акционерного общества, потому что многие деловые партнеры не могут получить интересующие их сведения (о финансовой устойчивости общества, о перспективах развития, о платежеспособности и т. д.) иначе, как посредством знакомства с доступными для них источниками - публично предъявляемой бухгалтерской отчетностью.

Поэтому одной из проблем в современных условиях, имеющей теоретическое и практическое значение, является предоставление такой информации внешним пользователям, в которой могут найти оптимальное соотношение интересы субъектов рыночных отношений (рисунок 1.4).



Рисунок 1.4 - Проблемы, препятствующие повышению информативности бухгалтерской (финансовой) отчетности

Источник: [37, с.43]

Информация, предоставляемая российской бухгалтерской отчетностью, есть лишь отражение данных первичных документов, ее надежность и полезность для принятия как внешних инвестиционных, так и внутренних управленческих решений остается на прежнем уровне. Указанная проблема является одной из ключевых для российского как финансового, так и управленческого учета [69, с.400];

1. Финансовая отчетность в соответствии с российской системой учета, ориентирована на налоговые службы, органы государственного управления и статистики, а также используется менеджерами организации, в меньшей степени банками и собственниками предприятий [64, с.146];

2. Современные тенденции в мировой экономике ведут к изменению раскрытия информации в финансовой отчетности [38,39, с.116];

3. Российская финансовая отчетность содержит недостаточно пояснительного материала [63, с.131];

4. Существует разрыв между информационными ожиданиями пользователей корпоративной отчетности и информацией, содержащейся в ней [17, с.86, 18, с.29].

5. Необходимо повышения прозрачности отчетности российских предприятий, обеспечивающей повышение качества корпоративного управления и улучшение инвестиционного климата [63, с.131, 64, с.146];

6. Необходимость повышать качество информации отчетности [67, с.6];

7. Необходимость решать проблему прозрачности и повышения полезности финансовой отчетности [38, с.336].

Таким образом, отчет о движении денежных средств входит в состав бухгалтерской финансовой отчетности и выполняет уникальную роль в информационной системе её составляющих, важную как для внешних, так и для внутренних пользователей. Повышение информативности отчета о движении денежных средств является стратегической ключевой задачей в целях обеспечения экономической безопасности компании.

2 Повышение информативности отчета о движении денежных средств на основе сопоставимости его показателей с иными показателями бухгалтерской (финансовой) отчетности

2.1 Анализ отражения движения денежных средств в бухгалтерской (финансовой) отчетности российских и зарубежных (китайских) компаний

Составление бухгалтерской отчетности является одной из главных задач бухгалтерского подразделения компании, так как отчетность даёт почву для принятия управленческих решений руководителям. Отчет о движении денежных средств дополняет отчетную информацию, что помогает сформировать более целостную картину финансового состояния организации. В России согласно ПБУ 23/11 «Отчет о движении денежных средств» является обязательной формой отчетности для всех предприятий за исключением малого бизнеса. Международные стандарты финансовой отчетности (МСФО) так же устанавливают обязательный характер составления отчета о движении денежных средств [10].

Отчет о движении денежных средств подразделяет денежные поступления и выплаты на три основные категории: текущая деятельность, инвестиционная деятельность и финансовая деятельность. Группировка потоков денежных средств по этим трем категориям позволяет отразить влияние каждого из трех основных направлений деятельности фирмы на величину остатка денежных средств.

Существует ряд отличий в процессе составления отчета о движении денежных средств по российским стандартам бухгалтерского учета (РСБУ) и МСФО. Самое первое и самое важное отличие состоит в том, что в РСБУ есть четкая унифицированная форма, по которой компания составляет отчет о движении денежных средств, в то время как в международных стандартах такой формы нет, следовательно, компания может ее разрабатывать, следуя инструкциям, прописанным в МСФО [11,12].

Следующее отличие заключается в понимании того, чем являются денежные потоки организации. Составляя отчетность по РСБУ, следует понимать, что денежными потоками не являются [разработано автором на основе ПБУ 23/11]:

а) платежи денежных средств, связанные с инвестированием их в денежные эквиваленты;

б) поступления денежных средств от погашения денежных эквивалентов (за исключением начисленных процентов);

в) валютно-обменные операции (за исключением потерь или выгод от операции);

г) обмен одних денежных эквивалентов на другие денежные эквиваленты (за исключением потерь или выгод от операции);

д) иные аналогичные платежи организации и поступления в организацию, изменяющие состав денежных средств или денежных эквивалентов, но не изменяющие их общую сумму, в том числе получение наличных со счета в банке, перечисление денежных средств с одного счета организации на другой счет этой же организации [24, с.56].

Так же, как и в российских стандартах учета, в международных стандартах денежные потоки разделяются на три группы:

а) текущая деятельность (операционная);

б) инвестиционная деятельность;

в) финансовая деятельность.

Как видно, в этом аспекте в структуре отчета разницы нет. В РСБУ и в МСФО отчет о движении денежных средств делится на три вида деятельности. Но отличия заключаются в самих понятиях этих видов деятельности и как следствие в их составляющих [27, с.120, 33, с.60].

На сегодняшний день благодаря введению ПБУ 23/11 отчет о движении денежных средств является единственным максимально приближенным к международным стандартам учета документам, и дающим даже более точное представление о состоянии денежных средств предприятия в разделах

«Текущая деятельность» и «Инвестиционная деятельность» нежели отчет о движении денежных средств, составленный по МСФО.

Отчет о движении денежных средств по МСФО должен представлять потоки денежных средств и их эквивалентов за отчетный период с подразделением и группировкой потоков от операционной, инвестиционной и финансовой деятельности [33, с.45]

Операционная деятельность приносит организации основную выручку и основные потоки денежных средств. К операционной относится также любая прочая деятельность организации, не относящаяся к инвестиционной или финансовой. Потоки денежных средств от операционной деятельности, как правило, являются результатом операций и событий, входящих в определение чистой прибыли (убытка). К ним относятся:

- (входящие потоки): денежные поступления от продажи товаров и предоставления услуг, от аренды, комиссионных и других доходов, страхового возмещения, коммерческих контрактов и др.;

- (исходящие потоки): денежные платежи поставщикам за товары и услуги, персоналу организации, страховым организациям, а также по коммерческим контрактам и налоговым обязательствам.

Движение денежных средств, связанное с покупкой и продажей ценных бумаг, приобретаемых с целью их перепродажи, может быть отнесено к операционной деятельности. Расход денежных средств на погашение кредита отражается как финансовая деятельность, а на погашение процентов по кредиту - как операционная деятельность. Обычно затрагивает 2 и 3 раздел баланса (оборотные активы и краткосрочные обязательства).

Инвестиционная деятельность - приобретение или продажа долгосрочных активов (основного капитала) и финансовых вложений, не относящихся к эквивалентам денежных средств. К ней относятся:

- денежные платежи за приобретаемое имущество (основные средства), нематериальные активы и другие долгосрочные активы; за финансовые вложения в другие компании (кроме ценных бумаг, рассматриваемых

эквивалентами денежных средств или приобретенных в коммерческих целях), а также авансовые денежные платежи и кредиты по срочным контрактам и опционам (кроме коммерческих);

- денежные поступления от продажи объектов, перечисленных выше. Прибыль (убыток) от продажи основных средств и иного имущества есть результат операционной деятельности, но денежные потоки, связанные с такими операциями, являются потоками, относящимися к инвестиционной деятельности. Затрагивает 1 раздел баланса.

Финансовая деятельность, или деятельность по привлечению средств, представляет совокупность операций, приводящих к изменениям в размерах и структуре собственного и заемного капитала, за исключением текущей кредиторской задолженности. К ней относятся [68,74, с.116].

- денежные поступления от эмиссии акций и иных ценных бумаг, в том числе облигаций, векселей, а также получения краткосрочных и долгосрочных кредитов и займов;

- денежные выплаты в ходе выкупа или погашения акций общества, для погашения полученных кредитов и займов, а также для погашения задолженности по финансовой аренде.

Отчет о движении денежных средств предприятия «Чуньтянь» в Китае, представлен в Приложении А.

К операционной деятельности в данном отчете относят:

- (притоки) От продажи продукции, товаров, работ и услуги, Полученных возврата налогов и прочие поступления;

- (оттоки) От поставщикам (подрядчикам) за сырье, материалы, работы, услуги, в связи с оплатой труда работников, Налоги и сборы, прочие платежи.

К инвестиционной относится:

- (притоки) От сальдо продажи внеоборотных активов, нематериальных активов, долгосрочных активов(кроме финансовых вложений) , сальдо продажи дочерних компаниях и акций других организаций (долей участия), полученные доходов от инвестиций, прочие поступления;

- (оттоки) в связи с приобретением, созданием, модернизацией, реконструкцией и подготовкой к использованию внеоборотных активов, Финансовые вложения, акций других организаций (долей участия), прочие платежи.

К финансовой деятельности относят:

- (притоки) от получения кредитов и займов, денежных вкладов собственников (участников), выпуска акций, увеличения долей участия, прочие поступления;

- (оттоки) на уплату дивидендов и иных платежей по распределению прибыли в пользу собственников (участников), в связи с погашением (выкупом) векселей и других долговых ценных бумаг, возврат кредитов и займов, прочие платежи.

В условиях усиления межстрановой экономической интеграции значение информативности отчета о движении денежных средств возрастает и в Китае, а финансовая отчетность является одним из средств международного общения. Развитие рыночной экономики в Китае требует значительного повышения качества и информативности бухгалтерской отчетности коммерческих организаций посредством адаптации к требованиям международных стандартов финансовой отчетности (МСФО). В отличие от МСФО бухгалтерские стандарты для коммерческих организаций (Accounting Standards for Business Enterprises – ASBEs) в Китае отличаются точностью формулировок [9].

По этой причине до сих пор сохраняется множество различий между МСФО и китайскими стандартами бухгалтерского учета. В соответствии с ASBE 30 «Представление финансовой отчетности», отчет о движении денежных средств входит в комплект финансовой отчетности наряду с бухгалтерским балансом, отчетом о прибылях, отчетом об изменении в капитале и пояснениями [11,12,14].

Консолидированная финансовая отчетность в Китае составляется по международным стандартам финансовой отчетности. В отличие от МСФО 1 «Представление финансовой отчетности» ASBE 30 определяет форматы отчета

о движении денежных средств для нефинансовых компаний; коммерческих банков; страховых компаний; инвестиционных компаний. Конкретные требования к формированию показателей отчета о движении денежных средств в Китае установлены стандартом ASBE 31 «Отчет о движении денежных средств» [14].

Изучение национальных требований данного направления и сравнение их с международными стандартами финансовой отчетности позволило нам сформулировать отличительные особенности двух комплектов стандартов.

Сравнительная характеристика положений международных и китайских стандартов, регулирующих порядок формирования отчета о движении денежных средств представлена в таблице 2.2.

В реалиях рыночной экономики Китая именно денежный поток в значительной степени определяет выживаемость предприятия и возможности его развития. Даже если деятельность рентабельна, а денежный поток не является гибким, что влечет неплатежеспособность, то это оказывает влияние на финансовое состояние компании. Таким образом, информация о движении денежных средств в управлении предприятием все более необходима корпоративным и внешним заинтересованным пользователям.

Денежные потоки компании, как правило, классифицируют на основе следующих признаков.

1. По направлению движения следует выделить два вида денежных потоков:

- денежный приток, то есть денежный поток, отражающий увеличение денежных средств коммерческой организации;
- денежный отток, то есть денежный поток, отражающий уменьшение денежных средств коммерческой организации.

2. По знаку абсолютной величины различаются следующие виды денежных потоков:

- положительный денежный поток, то есть денежный поток, имеющий положительную (превышающую нуль) абсолютную величину;

- отрицательный денежный поток, то есть денежный поток, имеющий отрицательную (меньшую нуля) абсолютную величину.

Таблица 2.2 - Сравнительная характеристика положений международных и китайских стандартов, регулирующих порядок формирования отчета о движении денежных средств

Признаки для сравнительной характеристики	Международные стандарты финансовой отчетности (МСФО)	Положения по бухгалтерскому учёту (ПБУ23/2011)	Китайские стандарты бухгалтерского учета (ASBE)
Унифицированный формат отчета	Не предусмотрен	Коммерческие организации кроме кредитных организаций	Предусмотрены отдельные форматы отчетов для нефинансовых организаций, коммерческих банков, страховых компаний и организаций, осуществляющих операции с ценными бумагами
Методы формирования показателей	Прямой и косвенный	Прямой	Прямой
Классификация полученных дивидендов и процентов	В составе денежных потоков от операционной или инвестиционной деятельности	В составе денежных потоков от финансовой деятельности	В составе денежных потоков от инвестиционной деятельности
Классификация выплаченных процентов	В составе денежных потоков от операционной или финансовой деятельности	В составе денежных потоков от операционной или инвестиционной деятельности	В составе денежных потоков от финансовой деятельности

Источник: составлено автором на основе [МСФО (IAS) 7, ПБУ23/2011 и ASBE 31].

2. По методу расчета объема денежного потока следует рассматривать два варианта:

- итоговый (суммарный), денежный поток, то есть денежный поток, характеризующий всю совокупность поступлений или выбытий денежных средств в отчетном периоде;

- чистый денежный поток (чистые денежные средства, чистое увеличение (уменьшение) денежных средств), то есть денежный поток, представляющий разницу между поступлением и выбытием денежных средств (между денежным притоком и денежным оттоком) в отчетном периоде.

4. По видам деятельности организации рассматривают следующие три вида денежных потоков:

- денежный поток от обычной деятельности, то есть деятельности, преследующей извлечение прибыли в качестве основной цели в зависимости от деятельности организации (производство продукции, выполнение строительных работ, продажа товаров, сдача имущества в аренду и другие);

- денежный поток от инвестиционной деятельности, то есть деятельности, связанной с приобретением земельных участков, зданий и иной недвижимости, оборудования, нематериальных активов и других внеоборотных активов, а также с их продажей; с осуществлением собственного строительства, расходов на научно-исследовательские, опытно

- конструкторские и технологические разработки; с осуществлением финансовых вложений (приобретением ценных бумаг других организаций, в том числе долговых, вкладов в уставные (складочные) капиталы других организаций, предоставлением другим организациям займов и т. п.);

- денежный поток от финансовой деятельности, то есть деятельности, в результате которой изменяются величина и состав собственного капитала организации, заемных средств (поступления от выпуска акций, облигаций, предоставления другим организациями займов, погашение заемных средств и т. п.);

5. По возможности сверки с показателями других форм Отчетности:

- денежные потоки, которые возможно сверить с показателями других форм Отчетности без введения в отчет о движении денежных средств и другие отчетные формы дополнительных показателей;

- денежные потоки, которые возможно сверить с показателями других форм Отчетности только при условии введения в отчет о движении денежных средств и другие формы Отчетности дополнительных показателей;

6. По однозначности отнесения денежных потоков к определенной деятельности с точки зрения прозрачности и информативности Отчетности:

- денежные потоки, которые однозначно относятся к определенной деятельности (текущей, инвестиционной, финансовой);

- денежные потоки, которые могут быть отнесены к разной деятельности в зависимости от обстоятельств;

- денежные потоки, которые могут быть перенаправлены из одной деятельности в другую.

Общий денежный поток предприятия обобщает в себе все денежные поступления и выплаты, связанные с текущей, инвестиционной и финансовой деятельностью. Чтобы понять порядок генерирования и расходования денежной наличности необходимо анализировать движение денежных средств [29, с.10].

Анализ отчета о движении денежных средств целесообразно начинать с исследования чистого увеличения денежных средств. В случае успешного хозяйствования в компании наблюдается чистое увеличение денежных средств. Усиление притока наличности от операционной деятельности свидетельствует о снижении риска безнадежных долгов и о высоком уровне маркетинга и менеджмента компании. Если размер чистых денежных средств растёт, прежде всего, от инвестиционной деятельности, и в том числе от выбытия основных средств, нематериальных активов и других долгосрочных активов, то можно предположить, что у компании ослаблен производственно-управленческий потенциал. И именно это повлекло необходимость корректировки структуры

активов. Если денежные средства генерирует в основном финансовая деятельность, то руководству компании следует обратить внимание на эффективность дивидендной политики и распределение чистой прибыли [28, с.38, 30, с.66].

Денежный поток может быть отрицательным, что является нежелательным фактом в деятельности предприятия. В то же время некоторое снижение положительно денежного потока в условиях проведения инвестиционной политики, направленной, например, на обновление материально–технической базы предприятия, часто свидетельствует о расширении масштабов деятельности и наращивании производственного потенциала. Если сокращение денежного потока происходит в основном за счет погашения задолженности и процентов, то это означает, что снижается финансовый риск компании в целом. В условиях стабильной маркетинговой ситуации у предприятия появляется возможность использовать в короткий период времени ограниченные суммы денежных средств для обслуживания долга без замедления оборачиваемости активов.

На следующем этапе анализа целесообразно выявить источники денежных потоков и проанализировать способность предприятия погасить свою краткосрочную задолженность и выплатить дивиденды [31, с.20, 32]. Эти данные позволят пользователям разработать модели для сопоставления приведенной стоимости денежных потоков различных компаний. Таким образом, анализ денежных потоков предприятия по отношению к должникам является частью оценки платёжеспособности, кредитоспособности и оборачиваемости оборотных средств.

Начисления являются неденежной составляющей прибыли. Они представляют собой корректировки денежных потоков для получения показателя прибыли, который в значительной степени не зависит от сроков поступления и выплаты наличных средств. Предыдущие исследования выявили две аномалии: ожидаемая доходность увеличение прибыльности и уменьшение начислений. Операционная рентабельность на основе денежных средств

превосходит показатели прибыльности, включающие начисления [68, с.60, 75, с.349].

Долги и проценты предприятия дебиторы обязаны заплатить за использование денежных средств, поэтому показатель движения потока денежных средств считается более надежным, чем показатель прибыли и характеризует резерв денежной наличности на предприятии. Таким образом, акцентируем внимание на то, что финансово-хозяйственная деятельность любого предприятия связана именно с движением денежных средств, а не с изменением просто уровня прибыли.

Все теоретические заключения, изложенные выше, справедливы для характеристики деятельности китайских компаний, в том числе действующей компании строительной отрасли «Чунтянь».

Проанализируем прямым коэффициентным методом денежные потоки действующей компании строительной отрасли «Чунтянь» (Китай) и получим некоторое представление о ее положении на рынке Китая и надежности [50, с.61].

В процессе проведения анализа рассчитаем и проанализируем следующие показатели:

- коэффициент структуры денежного потока
- коэффициент прибыльности денежного потока;
- коэффициент реинвестирования;
- коэффициент абсолютного налично-денежного платежа;
- коэффициент оплаты дивидендов наличными.

Расчётное значение каждого коэффициента должно превышать 1, что подтвердит финансовую надежность исследуемой компании [44, с.256].

1. Коэффициент структуры денежного потока = Денежные притоки/Общая сумма притока (2.1)

В данной компании общий приток денежных средств равен 919177252.17 юаней, в том числе наличные в операционной деятельности составляет 92.9%, в инвестиционной деятельности - 0%, в финансовой деятельности - 7.1%.

Таблица 2.3 - Притоки и оттоки денежных средств предприятия «Чуньтянь» в 2017 г., юань

Вид деятельности	Приток	Отток	Сальдо денежных потоков
операционная	854177252.17	846126588.2	8050663.97
инвестиционная	0	1592077.48	-1592077.48
финансовая	65000000	67824248.27	-2824248.27
итого	919177252.17	915542913.95	3634338.22

Источник: [разработано автором]

Можно видеть, что наибольшую сумму наличных денежных средств генерирует операционная деятельность, что является благоприятным фактором для дальнейшего развития компании. Общий отток денежных средств составляет 915542913.95 юаней, в том числе по операционной деятельности - 92.4%, в инвестиционной деятельности - 0.2%, в финансовой деятельности - 7.4%. Данные для коэффициентного анализа в компании «Чуньтянь» представлены в таблице 2.4.

Таблица 2.4 - Данные для коэффициентного анализа в компании «Чуньтянь», 2017 г., юань

Показатель	Сумма
Чистая прибыль	8942340.05
Капитальные расходы	1592077.48
Погашение долга наличными	65000000

Источник: [разработано автором]

2. Коэффициент прибыльности денежного потока = Сальдо денежных потоков в операционной деятельности/Чистая прибыль = 0.900286046 (2.2)

Значение данного коэффициента не должно быть меньше 1, чем оно больше, тем лучше для компании.

3. Коэффициент реинвестирования = Сальдо денежных потоков в операционной деятельности/Капитальные расходы=5.056703629 (2.3)

Значение коэффициента реинвестирования значительно превышает единицу, значит, компания способна в будущем генерировать денежную наличность и получать прибыль.

4. Коэффициент абсолютного налично-денежного платежа = Общие притоки денежного потока/(оттоки в операционной деятельности + уплаченные наличные в погашение долга) = 1.008835945 (2.4)

Данный коэффициент характеризует степень достаточности наличных денежных средств в компании для погашения обязательств и оплаты операционных расходов. Чем больше его значение, тем выше платежеспособность компании.

5. Коэффициент оплаты дивидендов наличными = Наличные на дивиденды/сальдо денежных потоков от операционной деятельности (2.5)

Этот коэффициент отражает сложившееся отношение в текущем периоде между денежным потоком от операционной деятельности и денежным дивидендом. Чем меньше этот коэффициент, тем выше способность компании выплачивать дивиденды. На основе расчета (2.1, 2.2, 2.3, 2.4, 2.5), коэффициент прибыльности денежного потока составил 0.900286046, то есть он меньше единицы, а это значит, что операционного денежного потока в компании вполне достаточно для выплаты дивидендов.

Таким образом, можно сделать вывод о том, что данные отчета о движении денежных средств являются необходимой информацией для внешних пользователей, в том числе инвесторов компании «Чуньянь», и позволяют положительно оценить финансовую надежность данной компании как контрагента.

Рассчитанные показатели (коэффициенты) позволяют комплексно проанализировать отчет о движении денежных средств компании в сочетании с бухгалтерском балансом и отчетом о прибылях .

Отчет о движении денежных средств должен представлять потоки и оттоки денежных средств предприятия за период, он не может прямо показать прибыль, актив и пассив предприятия. Отчет тесно связывается с бухгалтерском балансом и отчетом о финансовых результатах с точки зрения предоставления информации об изменении финансового положения компании [67,69, с.399].

Таким образом, необходимо правильно понимать значение отчета о движении денежных средств, практиковать углубленное изучение его структуры для повышения уровня бухгалтерской информированности компании.

2.2 Повышение информативности отчетности о движении денежных средств путем соблюдения сопоставимости показателей

Согласно пункту IV статьи 22 ПБУ 23/2011, «организация раскрывает состав денежных средств и денежных эквивалентов и представляет увязку сумм, представленных в отчете о движении денежных средств, с соответствующими статьями бухгалтерского баланса». Таким образом, статья бухгалтерского баланса «Денежные средства и денежные эквиваленты» на отчетную дату и на 31 декабря предыдущего года должна быть равна данным в отчете о движении денежных средств по строкам «Остаток денежных средств и денежных эквивалентов на конец отчетного периода» (строка 4500) и «Остаток денежных средств и денежных эквивалентов на начало отчетного периода» (строка 4450), соответственно, либо должно быть дано объяснение в случае неравенства [10].

Это значит, что отчет о движении денежных средств может служить эффективным средством проверки достоверности данных о денежных средствах, приведенных в бухгалтерском балансе, средством раскрытия информации о денежных средствах, содержащихся в бухгалтерском балансе, в случае, если эти данные равны или дано объяснение расхождений между формами. В то же время согласно пункту 3 Приказа № 66н, организации самостоятельно определяют детализацию показателей по статьям отчетов,

входящих в состав Отчетности, это касается и отчета о движении денежных средств. Требуемое соотношение можно отразить в таблице 2.5.

Таблица 2.5 – Требуемое соотношение строк в бухгалтерском балансе и отчете о движении денежных средств

Бухгалтерский баланс (ф. 0710001)	Отчет о движении денежных средств (ф. 0710004)
1) Строка 1250 «Денежные средства и денежные эквиваленты»	Строка 4450 «Остаток денежных средств и денежных эквивалентов на начало отчетного периода»
2) Строка 1250 «Денежные средства и денежные эквиваленты»	Строка 4500 «Остаток денежных средств и денежных эквивалентов на конец отчетного периода»
3) Строка 1250 «Денежные средства и денежные эквиваленты»	Строка 4450 «Остаток денежных средств и денежных эквивалентов на начало отчетного периода»
4) Строка 1250 «Денежные средства и денежные эквиваленты»	Строка 4500 «Остаток денежных средств и денежных эквивалентов на конец отчетного периода»

Источник: составлено автором на основе ПБУ 23/2011 [10].

Только половина компаний соблюдают данное требование либо представляют пояснения возникающих расхождений. В большинстве случаев же в примечаниях к отчетности, отчитывающиеся организации не указывают на причины данных расхождений. Чаще всего можно увидеть только расшифровку состава денежных средств, включенных в состав статьи «Денежные средства и их эквиваленты», такие как «Денежные средства в кассе», «Денежные средства на расчетных счетах», «Денежные средства на валютных счетах» и прочее. Данные расхождения и отсутствие пояснений со стороны организаций, публикующих отчетность, усложняют сопоставимость форм отчетности, снижают информативность финансовых отчетов для заинтересованных пользователей[9,10].

Проверки правильности формирования отчета о движении денежных средств, в ходе которой было достаточно сверить вступительные и исходящие остатки денежных средств, указанные в этом отчете с аналогичными показателями в бухгалтерском балансе, на наш взгляд, не достаточно для

обеспечения полной и достоверной информации, так как организации не всегда соблюдают равенство одного и того же показателя в разных отчетных формах. В этой связи обратимся к требованиям международных стандартов в части сопоставимости данных в отчетных формах.

В МСФО изначально и по настоящий момент уделяется большое внимание вопросам сверки показателей в формах финансовой отчетности. Несомненно, что должна производиться сверка между показателем статьи «Денежные средства и их эквиваленты» в бухгалтерском балансе и отчете о движении денежных средств. Однако термин «сверка» не подразумевает, что отчитывающаяся организация должна обеспечить полное совпадение этих показателей. Термин «сверка» подразумевает, что отчитывающаяся организация должна продемонстрировать, иными словами – предоставить пользователю информацию о том, на какую сумму и почему, этот, один и тот же, показатель, представленный в разных отчетных формах, не тождественен [31, с.22].

На основании исследованных требований к составлению отчетности по РСБУ и МСФО, целесообразно в целях повышения информативности отчетности о движении денежных средств предложить форму Сверки в виде отдельной таблицы, включаемой в состав Пояснений к отчетности, отражающей сопоставление показателей между бухгалтерским балансом, отчетом о финансовых результатах и отчетом о движении денежных средств. Данное предложение обусловлено тем, что сопоставление отчетных форм широко применяется бухгалтерами, аудиторами и аналитиками на практике.

2.3 Взаимосвязь представления дебиторской и кредиторской задолженности с информативностью отчета о движении денежных средств

Детализацию показателей по статьям отчетов строительные организации определяют самостоятельно, равно как и содержание пояснений, оформленных в табличной форме. Таким образом, в бухгалтерском балансе дебиторскую и кредиторскую задолженности организации имеют право представлять в укрупненном виде. Утвержденной и требуемой к обязательному заполнению

формы сверки между показателями форм Отчетности на законодательном уровне на данный момент не существует.

Поэтому практически большинство компаний не раскрывают подробно данные, составляющие дебиторскую и кредиторскую задолженности непосредственно в бухгалтерском балансе, а именно, авансы выданные и полученные. В виду отсутствия информации в бухгалтерском балансе об авансах выданных или полученных, информация становится несопоставимой с данными в отчете о движении денежных средств, а также притоки и оттоки денежных средств становится плохо прогнозируемыми. На этом основании нами сделан вывод о том, что оставленное на усмотрение отчитывающихся организаций раскрытие состава дебиторской и кредиторской задолженности негативно влияет на информативность Отчетности [54, с.97, 55, с. 123].

В этой связи считаем целесообразным на законодательном уровне требовать от организаций раскрытия состава дебиторской и кредиторской задолженностей по видам деятельности, в частности, для установления взаимосвязи показателей дебиторской и кредиторской задолженностей, между бухгалтерским балансом и отчетом о движении денежных средств, раскрывать в пояснениях к бухгалтерскому балансу дебиторскую и кредиторскую задолженность по приобретению и продаже внеоборотных активов. Таким образом, компании будут выделять «авансы полученные» и «авансы выданные», так как они составляют существенные суммы от общих сумм кредиторской и дебиторской задолженности. С другой стороны, если у представленных компаний авансы выданные и полученные составляют несущественные величины, то раскрытие их непосредственно в бухгалтерском балансе не является оправданным.

Руководству компаний предлагается полно расшифровывать показатели дебиторской и кредиторской задолженности непосредственно в бухгалтерском балансе независимо от существенности или несущественности входящих в него показателей, отражаемых в соответствии с Планом счетов бухгалтерского учета, на отдельных счетах (субсчетах) бухгалтерского учета.

Таким образом, можно сделать вывод о целесообразности закрепления в нормативном документе, регламентирующем порядок составления и представления Отчетности, требования обязательного раскрытия статей дебиторской и кредиторской задолженности по их составу, включая статьи: Дебиторская задолженность, в том числе: - дебиторская задолженность по продажам; - авансы, выданные по основной деятельности. Кредиторская задолженность, в том числе: - кредиторская задолженность по закупкам; - авансы, полученные по основной деятельности.

Достижение необходимой информативности отчета о движении денежных средств позволит осуществить окончательный переход данного отчета из статуса приложения к бухгалтерскому балансу и отчету о финансовых результатах в состав основных форм бухгалтерской отчетности. Несмотря на кажущееся избыточным число научных исследований на тему отчета о движении денежных средств единых подходов к повышению информативности и полезности данного отчета для пользователей на сегодняшний день на законодательном уровне не установлено. Вопросы повышения информативности отчета о движении денежных средств исследованы недостаточно. В частности, анализ литературных источников показал, что одним из приоритетных направлений современных исследований является дополнение отчета о движении денежных средств новыми показателями и расшифровками. Считаем также актуальным направлением совершенствования отчетности о движении денежных средств - разработку отдельных форм отчета о движении денежных средств для конкретных видов деятельности. Это целесообразно в случае, когда компании осуществляют специфические виды деятельности и имеют специфические денежные потоки. Пользователям необходим наиболее информативный порядок предоставления отчетности, который имеет смысл представлять в отраслевом стандарте.

Рекомендуем также уделять больше внимания проверке правильности формирования отчета о движении денежных средств. Предлагаем одновременное формирование отчета о движении денежных средств как

прямым, так и косвенным методами для сопоставления формируемых результатов с целью повышения информативности. Традиционной сверки вступительных и исходящих остатков денежных средств, указанных в этом отчете с аналогичными показателями в бухгалтерском балансе для обеспечения полной и достоверной информации недостаточно, так как компании не всегда соблюдают равенство одного и того же показателя в разных отчетных формах. В этой связи целесообразно обратиться к требованиям международных стандартов в части сопоставимости данных в отчетных формах. Многие компании не раскрывают подробно данные, составляющие дебиторскую и кредиторскую задолженности непосредственно в бухгалтерском балансе, а именно авансы выданные и полученные показывают в отчетах более половины числа компаний. В виду отсутствия информации в бухгалтерском балансе об авансах выданных или полученных, информация становится несопоставимой с данными в отчете о движении денежных средств, а также приток/отток денежных средств становится плохо прогнозируемыми [45, с.188, 46, с.105]. Целесообразным для компаний представляется раскрытие состава дебиторской и кредиторской задолженностей по видам деятельности, в частности, для установления взаимосвязи показателей дебиторской и кредиторской задолженностей между бухгалтерским балансом и отчетом о движении денежных средств раскрывать в пояснениях к бухгалтерскому балансу дебиторскую и кредиторскую задолженность по приобретению и продаже внеоборотных активов. Таким образом, такие компании будут выделять «авансы полученные» и «авансы выданные», так как они составляют существенные суммы от общих сумм кредиторской и дебиторской задолженности [48, с.82].

Таким образом, можно сделать вывод о том, что составление бухгалтерской отчетности является одной из главных задач бухгалтерского подразделения компании, так как отчетность даёт почву для принятия экономически обоснованных управленческих решений.

3 Пути повышения информативности бухгалтерской (финансовой) отчетности посредством отражения движения денежных средств с учетом деятельности компании

3.1 Анализ денежных потоков как способ повышения информативности бухгалтерской (финансовой) отчетности строительной компании

Наиболее распространенной разновидностью инвестиционно-строительной деятельности при возведении жилой недвижимости в Китае является долевое строительство. В соответствии с применяемой моделью хозяйствования застройщик для осуществления строительства привлекает средства физических и юридических лиц путем заключения с ними договоров долевого участия в строительстве.

Инвестиционно-строительная деятельность в России регламентируется значительным количеством всевозможных нормативно-правовых документов, главными из которых являются: Гражданский Кодекс Российской Федерации (далее – ГК РФ) [1], Градостроительный кодекс Российской Федерации (далее – ГСК РФ) [2], Земельный кодекс Российской Федерации (далее – ЗК РФ) [3], Федеральный закон от 30.12.2004 № 214-ФЗ (ред. от 13.07.2015) «Об участии в долевом строительстве многоквартирных домов и иных объектов недвижимости и о внесении изменений в некоторые законодательные акты Российской Федерации» (далее - № 214-ФЗ) [5].

В Китае данная деятельность регламентируется следующими основными нормативными документами: бухгалтерскими стандартами для коммерческих организаций (Accounting Standards for Business Enterprises – ASBEs)- подряд строительство (企业会计准则-建造合同), Земельным кодексом КНР (中国土地法), строительным законом Китайской Народной Республики от 1.03.1998 (ред. от 1.07.2011) (中国建筑法), Правила управления затратами строительства объектов в форме капитального строительства (基本建设项目建设成本管理规

定), закон о подоходном налоге предприятия (企业所得税法), Законом КНР «О предприятиях с иностранным капиталом»(外商投资建筑业企业管理规定).

Государственный Совет КНР опубликовал «Правила исполнения обязанностей сотрудниками бухгалтерии» и «Временное установление о бухгалтерских кадрах»; Министерство финансов КНР разработало «Систему бухгалтерского учёта на строительных, совместных и других предприятиях».

В России специфика инвестиционно-строительной деятельности на данный момент учитывается «Положением по бухгалтерскому учету долгосрочных инвестиций» (далее – ПБУ долгосрочных инвестиций) [7]. Вместе с тем застройщик имеет право обращаться к ПБУ 2/2008 «Учет договоров строительного подряда» (далее – ПБУ 2/2008) [6] в части, учитывающей особенности бухгалтерского учета у застройщиков.

Хотя если в вопросах учета использовать формальный подход, то организации, выполняющие роль застройщика, могут не использовать ПБУ 2/2008, так как наименование этого нормативного документа включает только подрядчиков. Но, несмотря на упомянутые нормативно-правовые документы, бухгалтерский и налоговый учет долевого участия в строительстве характеризуется отсутствием четкости их регулирования. В подобных условиях предприятия вынуждены организовывать свой учет на основании собственного профессионального суждения, мнения должностных лиц Министерства финансов Российской Федерации, консультациях специалистов.

Бухгалтерские стандарты для коммерческих организаций (Accounting Standards for Business Enterprises – ASBEs) сейчас в Китае уже стремятся к единству с МСФО [20, с.27, 26,63, с.132]

Согласно бухгалтерским стандартам для коммерческих организаций (Accounting Standards for Business Enterprises – ASBEs)- подряд строительство(企业会计准则-建造合同) в Китае договор на строительство подразделяются на контракты с фиксированной ценой и контракты издержки плюс фиксированная прибыль.

Контракт с фиксированной ценой (fixed price contract, FPC) является договором, при котором одна из сторон платит фиксированную сумму другой за исполнение проекта, удовлетворяющее оговоренным стандартам качества. Фиксированная цена обычно устанавливается в результате процедуры конкурентных торгов. Подрядчики не получают бонусов за достижение более высоких стандартов качества, однако в договор обычно включается условие о взимании штрафа за заниженное по сравнению с оговоренным уровнем качество. Безусловно, в целях предотвращения оппортунистического поведения со стороны поставщика штрафы должны быть достаточно высокими по сравнению с общей стоимостью контракта; в противном случае исчезает возможность предотвратить снижение качества подрядчиком [63, с.133, 65, с.337]

Отличительной чертой контракта с возмещением затрат (cost-reimbursement contract, CRC) является согласие покупателя возместить все (документированные) производственные издержки, связанные с проектом, и заплатить фиксированную комиссию сверх этого (такие контракты также называются в практике FAR «издержки плюс фиксированная прибыль»). Таким образом, подрядчику не стоит беспокоиться по поводу возможных расхождений между прогнозируемыми и реальными производственными издержками, он полностью застрахован от любого превышения затрат. Однако по этой же причине недостатком CRCs (контрактов с возмещением затрат) является то, что у подрядчика отсутствуют стимулы для принятия мер по снижению или ограничению издержек. Вместе с тем, если меры подрядчика по снижению издержек не приносят успеха по причине влияния непредсказуемых событий на завершение проекта, он не может нести ответственность за расхождения между прогнозируемыми и реальными затратами [55, с.122, 57, с.240].

Контракты с ценовой спецификацией (unit price contract, UPC) схожи с CRCs (контрактами с установленным «потолком» цены) в том, что закупщик просит поставщиков предоставить предложения с расшифровкой цены по

каждому пункту, однако такой контракт не включает никаких ограничений. Кроме того, покупатель объявляет свою оценку количества пунктов, необходимых для завершения проекта. По каждому предложению покупатель оценивает общую прогнозируемую стоимость, или баллы предложения. Контракт присуждается фирме с наименьшим количеством баллов, и покупатель должен заплатить за все пункты, необходимые для завершения проекта. Добавить определенный процент от стоимости или фиксированной стоимости, чтобы определить стоимость контракта на строительство проекта.

В соответствии с Законом «О совместных предприятиях с иностранным капиталом» в Китае разрешается иностранным компаниям, предприятиям и прочим хозяйственным организациям или отдельным лицам (сокращенно именуемым как иностранные партнеры) в соответствии с принципом равноправия и взаимной выгоды и с разрешения Правительства Китая организовывать на своей территории совместные предприятия с китайскими компаниями, предприятиями и прочими хозяйственными организациями (так называемые китайские партнеры).

Заявки о создании предприятия иностранного капитала не утверждаются при наличии одного из следующих обстоятельств:

- 1) ущемление суверенитета Китая либо угроза общественным интересам;
- 2) угроза государственной безопасности Китая;
- 3) нарушение китайского законодательства;
- 4) несоответствие требованиям развития китайской национальной экономики;
- 5) возможность загрязнения окружающей среды.

Китайские законы защищают иностранные инвестиции, получаемую прибыль и иные законные права и интересы иностранного инвестора. Но и предприятие с иностранным капиталом обязано соблюдать китайские законы и постановления и не наносить вред общественным интересам Китая.

В компаниях инвестиционно-строительной направленности (к ним относится и компания «Чуньянь»), коэффициентный анализ показателей

денежных потоков мы рассматривали ранее, расчеты будущих денежных потоков требуются при разработке бизнес-планов, при обосновании инвестиционных проектов, запрашиваемых кредитах и др. Для большинства таких компаний амплитуда изменения операционного денежного по годам достаточно значительная. Это происходит потому, что производственный бизнес-цикл компании часто не совпадает с отчетным периодом.

В данной ситуации для компаний инвестиционно-строительной направленности важна информационность отчета о движении денежных средств и результаты его анализа. Анализ отчета о движении денежных средств позволяет оценить генерируемые компаниями денежные потоки, что является надежным индикатором изменения будущих потоков денежных средств и поэтому имеет принципиальное значение для оценки возможностей бизнеса. Анализ денежных потоков дает такую важную информацию, как достаточность чистых денежных средств по операционной деятельности для финансирования инвестиций и погашения обязательств, так как именно денежные средства, а не прибыль используются для погашения обязательств, осуществления инвестиционной деятельности, выплаты дивидендов [37, с.42].

Значение анализа денежных потоков заключается еще и в том, что прирост денежных средств характеризует окончательный и реально достигнутый результат деятельности компании, поскольку поступление денежных средств является индикатором окончания финансового цикла. В то же время прибыль может существенно отличаться от прироста денежных средств, так как не является окончательным результатом деятельности, в частности по причине того, что реализованная продукция может быть не полностью оплачена. Преимуществом анализа денежных средств является то, что его результаты сопоставимы по годам и по различным компаниям, так как влияние учетной политики, в частности амортизационной политики, политики формирования резервов на денежные потоки не существенно в отличие от влияния на прибыль. Кроме того, денежными потоками не так легко манипулировать, как прибылью, например за счет стимулирования продаж

дистрибуторам дополнительными скидками или в результате применения учетной политики относительно создания резервов и признания расходов.

Для повышения эффективности деятельности предприятия могут быть рекомендованы способы оптимизации денежных потоков, разработанные с учетом специфики деятельности строительных компаний, таких как долгосрочный период отвлечения средств из оборота в связи с длительностью производственного цикла, высокой капиталоемкостью строительной продукции и пр.

Для проведения глубокого анализа денежных потоков компании необходимо пользоваться данными, которые предоставлены бухгалтерским (финансовым и управленческим) учетом и отчетностью. Важна также и внеучетная информация: нормативно-плановая, о том, в каком состоянии находится фондовый рынок, о том, насколько финансово устойчиво чувствуют себя контрагенты, о том, в каких направлениях развивается экономика и т.д.

Весь объем разнородной информации, необходимой для проведения анализа денежных потоков компании, подлежит классификации на основе различных признаков.

Основываясь на сфере возникновения информации, она может подразделяться на информацию внутреннюю и внешнюю. Основное условие отнесения информации в той или иной категории – создание информации внутри компании или за ее пределами. Такая классификация приведена в таблице 3.1.

Таблица 3.1 - Классификация информации для анализа денежных потоков

Внутренняя информация	Внешняя информация
1. Учетная информация	1. Законодательные и нормативные материалы
1.1. Информация управленческого (оперативного) учета и отчетности	2. Информация, которая публикуется в СМИ
1.2. Информация бухгалтерского (финансового) учета и отчетности	3. Статистическая информация
1.3. Информация статистического учета и отчетности	4. Информация о контрагентах
2. Нормативно-плановая информация	5. Информация о конкурентах

Окончание таблицы 3.1

Внутренняя информация	Внешняя информация
3. Интуитивная информация	6. Прочая информация
4. Прочая информация	

Источник: [57,60,75, с.361].

Поскольку движение денежных средств внутри компании отличается неравномерностью как их поступления и использования в разные периоды времени, так и при осуществлении разных финансово-хозяйственных операций, большую значимость представляет, бесспорно, информация, которую дает управленческий (оперативный) учет и отчетность. Если сравнивать с данными бухучета и отчетности, она имеет следующие особенности:

1. ведение учета основано на существующих правилах, установленных внутри компании с учетом специфики ее деятельности и конкретных целей анализа;

2. данные формируются с периодичностью, которая соответствует потребности в получении информации, необходимой для подготовки и обоснования решений;

3. структурирование информации может осуществляться по видам деятельности, по структурным подразделениям, по хозяйственным операциям и т.д.;

4. формирование данных может идти, основываясь на первичных учетных документах, они могут носить вероятностный характер или основываться на результатах, которые получены за счет оперативных аналитических исследований;

5. объектом учета может выступать отдельно взятая управленческая задача, что значительно увеличивает ценность этой информации при прогнозировании денежных потоков в контексте принятия управленческих решений.

Информацией, полученной из статистического учета и отчетности, можно воспользоваться при анализе денежных потоков компании, в том числе при

углубленном исследовании конкретных аспектов формирования денежных потоков, как текущих, так и будущих. Этой информацией можно также воспользоваться для уточнения вероятного поведения отдельных показателей, таких, как для характеристики степени неопределенности и риска. Получение подобной информации возможно за счет проведения эпизодических выборок, в ходе наблюдений и тематических проверок.

Использование нормативно-плановой информации особенно актуально в ходе прогнозного анализа денежных потоков компании. Отталкиваясь от планируемых объемов продаж продукции, закупки сырья и материалов, сумм на оплату труда, расчетов с бюджетом и внебюджетными организациями, можно рассчитать предполагаемые объемы денежных потоков и определить их направления.

Для выполнения анализа денежных потоков компании, особенно на стадии их прогноза, большое значение имеет интуитивная информация. Для ее формирования берутся сведения о владельцах (учредителях) компании, о тактике, которой они придерживаются на рынке, о принципах финансового менеджмента, о целях в разрезе производственно-коммерческой и финансовой деятельности компании, об особенностях деловой этики и т.д.

Придерживаясь такой политики, можно получать достаточно точные прогнозы. При агрессивной политике руководства в компании возрастает вероятность рискованных вложений, привлечения заемных средств, необоснованного роста дебиторской задолженности и пр.

К категории прочей можно отнести информацию, полученную при анализе учредительных документов, проведении внешних и внутренних аудиторских проверок, налоговых проверок, из отчетов о решениях, принятых на собрании акционеров или совете директоров, из материалов переписки с финансовыми либо кредитными учреждениями, деловыми партнерами и пр. [68, с.63, 69, с.401].

Анализ и прогнозирование условий внешней среды, оказывающих влияние этих условий на денежные потоки компании, требует обладания

внешней информацией. Такую информацию можно найти в сборниках нормативно-законодательных материалов, справочниках Госкомстата РФ, периодических изданиях экспертного и аналитического характера, в интернете, отчетах конкурирующих организаций и пр.

Во всем объеме внешней информации особую значимость для проведения анализа денежных потоков компании представляют сведения о величине ставки рефинансирования, установленной ЦБ РФ, динамика этой ставки, курсы иностранных валют и их изменения в разрезе времени, размеры ставок в коммерческих банках, размеры налоговых ставок, акцизов, отчислений и т.п. Также необходимо учитывать величину инфляции и ее динамику, схемы исчисления налогов, допустимые формы расчетов между контрагентами, поведение котировок ценных бумаг на фондовом рынке; цены на продукцию, сырье и ресурсную базу, финансовое благополучие компаний-контрагентов и компаний-конкурентов и многие другие данные.

Если смотреть на возможность формализовать информацию, которая используется для анализа денежных потоков компании, информация делится на количественную и качественную. Количественную информацию можно измерить [71, с.42, 72, с. 315]. В эту категорию попадают данные бухучета и отчетности, данные статистики и нормативно-плановые данные, ежегодно публикуемые индексы инфляции и пр. Качественная информация не имеет конкретных показателей. Сюда попадают данные о стратегии и тактике топ-менеджмента, сведения об отношениях с контрагентами и пр.

Ориентируясь на способ получения информации, данные могут быть описательными, полученными из определенных источников, и аналитическими, то есть полученными в результате предварительной аналитической работы. С точки зрения временного фактора, информация бывает исторической (ретроспективной) и прогнозной. Историческая – это информация, которая легла в основу оценки уже сформировавшихся денежных потоков и выявления действовавших факторов. Прогнозной информацией являются сведения, на основе которых возможен расчет ожидаемых денежных потоков.

Началом оптимизации денежного потока компании должно стать формирование платежного календаря. Этот шаг нацелен на структурирование денежных средств. Платежный календарь используют для определения оптимального графика денежных потоков, что даст возможность в обязательном порядке оплачивать все необходимые обязательства, снизить издержки денежных средств на счетах и ликвидировать кассовые разрывы.

Ведение платежного календаря – обязательное мероприятие для компаний, сотрудничающих с большим количеством покупателей и поставщиков.

При составлении графика платежей компания автоматически задумывается об обеспечении своевременного получения ресурсов, которые необходимы для непрерывной производственной и иной деятельности. Такая политика во многом позволяет избежать возникновения штрафных санкций.

Разумеется, эффективность использования данного инструмента требует строгого контроля за движением денежных средств. Отдельные компании пользуются несколькими платежными календарями, формируя их по видам оперативных денежных потоков [61, с.256, 62, с.90]. В практической деятельности действительно присутствует большое количество различных платежных календарей: налоговый, инкассации дебиторской задолженности, реализации инвестиционных программ и пр.

Деятельность компании может выявить как избыток, так и недостаток денежных средств. И то, и другое способно оказать негативное влияние на финансовые показатели организации.

Чтобы избежать негативных последствий, указанных в таблице 3.2, рекомендуем найти баланс в денежных потоках компании. Развитость финансовой системы характеризуется наличием достаточных альтернатив привлечения капитала компании [54, с.104, 58, с.123].

Балансировку денежных потоков на практике рекомендуем производить методом, называемым «системой ускорения-замедления платежного оборота». Суть этого метода сводится к привлечению дополнительных средств, что даст

увеличение входящего денежного потока и сократит исходящий поток [59, с.397, 61, с.256, 63].

Таблица 3.2 - Влияние изменения достаточности денежных средств на инвестиционно-строительную деятельность компании

Изменение денежных средств	Признаки	Конечный эффект
Дефицит	Возрастает просроченная кредиторская задолженность по расчетам с персоналом и по расчетам с контрагентами	Снижается рентабельность, ликвидность
Профицит	Растут резервы, реальная стоимость которых со временем снижается из-за инфляции	Оказываются неполученными потенциальные доходы

Источник: [разработано автором]

Увеличить положительный денежный поток в долгосрочном периоде можно с помощью следующих мер:

- привлечения инвесторов;
- дополнительного выпуска акций;
- сдачи в аренду неиспользуемого имущества.

Чтобы сбалансировать денежный поток, разделим меры на те, которые нужно реализовать в краткосрочном периоде, и на те, которые покажут свою эффективность в долгосрочной перспективе (таблица 3.3).

Таблица 3.3 - Инструменты балансировки денежных потоков в компаниях инвестиционно-строительной направленности

Долгосрочный период		Краткосрочный период	
Увеличение входящего денежного потока	Сокращение исходящего денежного потока	Увеличение входящего денежного потока	Сокращение исходящего денежного потока
Сократить срок товарного кредита для покупателей	Пересмотреть сроки командировок с целью сократить расходы	Привлечь дополнительные кредитные ресурсы	Сократить инвестиции в непроизводственные объекты
Взимать предоплату за готовую продукцию	Определить налоговые льготы по расчетам с бюджетом	Обеспечить рост собственного капитала	Наладить работу логистической системы (ликвидировать нерациональные перевозки)

Окончание таблицы 3.3

Долгосрочный период		Краткосрочный период	
Форфейтинг, факторинг	Увеличить сроки товарного кредита	Диверсифицировать Деятельность	Сократить сверхнормативные запасы

Источник: [разработано автором]

Автор считает, что в целях оптимизации денежных потоков возможным было бы проведение фондирования денежных потоков - создание базовых фондов за счет поступающих доходов и разделение денежных потоков на покрытие текущих расходов и на пополнение оборотных средств, а также на поступления, связанные с формированием амортизации и прибыли. Также ввиду финансовых трудностей и закрытия некоторых банков следует тщательнее выбирать кредитную организацию, ориентируясь на ее надежность.

Любой российской и китайской компании инвестиционно-строительной направленности в целях оптимизации деятельности следует стремиться к максимизации чистого денежного потока. Осуществление эффективной налоговой политики, нацеленной на снижение уровня налоговых выплат, с одной стороны, и эффективной ценовой политики, позволяющей повысить уровень доходности операционной деятельности, - с другой, могут привести к максимизации чистого денежного потока.

3.2 Повышение ликвидности бухгалтерского баланса на основе результатов анализа информации отчета о движении денежных средств и платежеспособности компании

На ликвидность и платежеспособность компаний инвестиционно-строительной направленности влияет много факторов, в связи с чем может быть принят комплекс мер, часть которых должна быть осуществлена именно на этапе составления бюджета движения денежных средств. В планируемых расчетах решающее значение имеет информация отчета о движении денежных средств.

Предлагаем повысить финансовую и производственную гибкость компании инвестиционно-строительной направленности путем системного мониторинга и регулирования денежных потоков, что несомненно обеспечит рост объема продаж и оптимизацию расходов, а также позволит маневрировать денежными ресурсами. С этой точки зрения регулирование денежных потоков – это важный инструмент оптимизации деятельности компании. Занимаясь оптимизацией денежных потоков, нужно брать в расчет влияние и внутренних, и внешних факторов. Такой подход особенно актуален в условиях нестабильной экономической ситуации. Чтобы структурировать денежные средства, инвестиционно-строительные компании используют платежные календари.

Основной целью управления денежными потоками является обеспечение финансового равновесия компании в процессе ее деятельности и развития путем сбалансирования объемов поступления и расходования денежных средств, а также их синхронизации во времени [55, с.122, 58, с.125].

Задача регулирования денежных потоков компании инвестиционно-строительной направленности – обеспечить сбалансированность объемов денежных средств и прийти к росту чистого денежного потока, чтобы обеспечить будущее развитие компании и достижение ею финансовых успехов.

На стадии планирования необходимо добиться сбалансированности величины положительного и отрицательного потоков денежных средств, поскольку и дефицит, и избыток денежных ресурсов отрицательно влияют на результаты хозяйственной деятельности компании инвестиционно-строительной направленности [74, с.112, 75, с.353].

При дефицитном денежном потоке снижается ликвидность и уровень платежеспособности компании, что приводит к росту просроченной задолженности предприятия по кредитам банку, поставщикам, персоналу по оплате труда.

Для оценки дефицита денежной наличности предлагаем учитывать чистый денежный поток за период и остатки движения денежных средств на

начало периода. Если у предприятия инвестиционно-строительной направленности остаются финансовые ресурсы на начало периода, то ими можно перекрыть отрицательную сумму финансового потока в данном периоде, и в этом случае дефицита не будет [57,59, с.397].

Профицит бюджета для компании инвестиционно-строительной направленности также нежелателен, так как данный факт сигнализирует о том, что компания неэффективно использует свои свободные денежные средства. В связи с этим настаиваем на том, что компания должна обосновать для себя необходимую величину целевого остатка денежных средств, тем более что современный рынок финансовых инструментов предлагает большой выбор вариантов вложения временно свободных денежных ресурсов.

Для анализа сбалансированности и синхронности денежных потоков компаний инвестиционно-строительной направленности предлагаем применять математико-статистические методы.

Выравнивание денежных потоков направлено на сглаживание их объёмов в разрезе отдельных интервалов рассматриваемого периода времени. Результаты этого метода предлагаем оценивать с помощью среднеквадратического отклонения от их среднего значения положительного и отрицательного денежных потоков:

$$\text{Error! Reference source not found.} \quad (3.1)$$

$$\text{Error! Reference source not found.} \quad (3.2)$$

Предлагаем применить в расчетах также коэффициенты вариации положительного и отрицательного денежных потоков:

$$v_1 = \delta_1 / \bar{x} \quad (3.3)$$

$$v_2 = \delta_2 / \bar{y} \quad (3.4)$$

Результаты оптимизации денежных потоков компании инвестиционно-строительной направленности оценим с помощью коэффициента корреляции, значение которого должно стремиться к «+1»:

$$P = \frac{n \sum_{i=1}^n x_i \cdot y_i - \sum_{i=1}^n x_i \cdot \sum_{i=1}^n y_i}{\sqrt{\left(n \sum_{i=1}^n x_i^2 - \left(\sum_{i=1}^n x_i \right)^2 \right) \left(n \sum_{i=1}^n y_i^2 - \left(\sum_{i=1}^n y_i \right)^2 \right)}} \quad (3.5)$$

Формула для расчёта средних величин потоков:

$$\bar{x} = \sum_{i=1}^n x_i / n \quad \left(\bar{y} = \sum_{i=1}^n y_i / n \right) \quad (3.6)$$

На примере использования информации отчета о движении денежных средств «Восточной строительной компании» продемонстрируем расчет перечисленных показателей для принятия решения о необходимости оптимизации денежных потоков [16, с.95, 30, с.66].

Значения денежных потоков в разрезе интервалов рассматриваемого периода сгруппированы в таблице 3.4.

Расчёт показателя «чистый денежный поток» (далее – ЧДП) представлен в таблице. Данный показатель (ЧДП) является резервом денежной наличности на предприятии и индикатором его «финансового здоровья». Это результат от движения денежных средств на предприятии по всем видам деятельности.

Таблица 3.4 – Положительный и отрицательный денежные потоки «Восточная строительная компания» (КНР), (млн. юаней)

месяц	Денежные потоки	
	Положительный	Отрицательный
январь	403	360
февраль	372	365
март	385	390
апрель	395	350
май	380	357
июнь	398	353
июль	382	385
август	398	352
сентябрь	389	355
октябрь	393	340
ноябрь	400	366
декабрь	377	379

Источник: отчет о движении денежных средств китайской компании «Восточная строительная компания», 2017 г.

Таблица 3.5 – Чистый денежный поток (млн. юаней) китайской компании «Восточная строительная компания», 2017 г.

Месяц	x_i	y_i	ЧДП	x_i^2	y_i^2	$x_i y_i$
январь	403	360	43	162409	129600	145080
февраль	372	365	7	138384	133225	135780
март	385	390	-5	148225	152100	150150
апрель	395	350	45	156025	122500	138250
май	380	357	23	144400	127449	135660
июнь	398	353	45	158404	124609	140494
июль	382	385	-3	145924	148225	147070
август	398	352	46	158404	123904	140096
сентябрь	389	355	34	151321	126025	138095
октябрь	393	340	53	154449	115600	133620
ноябрь	400	366	34	160000	133956	146400
декабрь	377	379	-2	142129	143641	142883
Сумма	4672	4352	320	1820074	1580834	1693578

Источник: составлено автором

Средняя величина положительного и отрицательного денежного потоков:

$$\text{Error! Reference source not found.} = 4672 / 12 = 389$$

$$\text{Error! Reference source not found.} = 4352 / 12 = 363$$

Среднеквадратическое отклонение положительного денежного потока:

$$\text{Error! Reference source not found.} = 1820074 / 12 - 389^2 = 351,83$$

$$\text{Error! Reference source not found. Error! Reference source not found.} =$$

$$\sqrt{351,87} = 18,76$$

Среднеквадратическое отклонение отрицательного денежного потока:

$$\text{Error! Reference source not found.} = 1580834 / 12 - 363^2 = 32,83$$

$$\text{Error! Reference source not found.} = \sqrt{32,83} = 5,73$$

Коэффициент вариации положительного денежного потока:

$$V_1 = \frac{18,76}{389} = 0,048$$

Коэффициент вариации отрицательного денежного потока:

$$V_1 = \frac{5,73}{363} = 0,016$$

Коэффициент корреляции денежных потоков:

$$r = \frac{(12 \times 1820074) - (4672 \times 4352)}{\sqrt{(12 \times 1820074 - (4672^2)) \times (12 \times 1580834 - (4352^2))}} = 0,87$$

Коэффициент корреляции для китайской компании «Восточная строительная компания» близок к 1, что свидетельствует о достаточно высокой сбалансированности и синхронности её денежных потоков.

Таким образом, рассчитанный результат от движения денежных средств можно считать индикатором инвестиционной активности строительно-инвестиционной компании «Восточная строительная компания».

Другим способом оптимизации денежных средств для инвестиционно - строительной компании «Восточная строительная компания», по нашему мнению, может стать синхронизация денежных потоков путем применения условно-постоянной периодичности расчетов.

Рекомендуем специалистам финансовой службы компании договариваться с контрагентами и осуществлять расчеты в течение определенного периода времени. Заказчики и покупатели перечислят денежные средства в течение этого периода, а предприятие осуществит платежи из поступивших денежных средств. Причем суммы платежей должны примерно соответствовать объему поступлений. Главное в этом процессе — организовать регулярное, бесперебойное поступление денежных средств — источник платежей. Таким образом, остаток денежных средств на расчетном счете и в кассе компании инвестиционно-строительной направленности будет сведен к минимуму.

Промежуток времени между оплатой счета покупателем и инкассированием денежных средств состоит из трех частей:

- время перевода платежей от покупателей (дебиторская задолженность здесь не рассматривается, покупатель оплатил счет, но на его пересылку фирме требуется определенное время, зависящее от формы безналичных расчетов и эффективности работы банков);

- время, в течение которого платежи остаются не инкассированными банками;

– время движения денежных средств к банкам, производящим выплаты.

Любой компании необходимо стремиться к сокращению этого промежутка времени, которого можно достичь путем применения современных систем расчетов. Но этот период времени всегда будет иметь место, всегда будут транзакционные издержки.

Таким образом, основной проблемой, которую приходится решать при выборе финансового инструмента, является возможность моментального извлечения денег и вложения их в основной бизнес. Поэтому, наилучшим способом сохранить и преумножить свободные средства для компании, по нашему мнению, является банковский депозит. Его рекомендуем открыть на короткий срок с приемлемым уровнем риска и почти нулевыми сопутствующими расходами [16,55, с.124, 57, с.242]. Кроме того, размещение средств на депозите не требует наличия специальных знаний, которые необходимы при работе на рынке ценных бумаг, а также заключения специальных договоров (с депозитарием, брокером). Но в то же время этот инструмент является наименее доходным. Более доходными, но и более рискованными являются акции, облигации и другие ценные бумаги, обращающиеся на фондовом рынке. Для того чтобы вложения имели оптимальное соотношение риска и доходности, руководству компании предлагаем придерживаться следующих принципов.

1. Соотношение длительности размещения средств и риска. При размещении денег на короткий срок (до 3 месяцев) следует использовать наиболее ликвидные и наименее рискованные финансовые инструменты (депозиты). При вложении средств на срок от 9 месяцев следует выбирать более рискованные, но и более доходные инструменты (например, облигации).

2. Ликвидность активов должна соответствовать срокам наступления выплат по обязательствам, привлеченным для их финансирования.

3. Валюта активов Общества должна соответствовать валюте обязательств, привлеченных для их финансирования.

4. Диверсификация. При размещении средств не следует отдавать предпочтение только одному финансовому инструменту.

5. Использование внешних аналитических данных.

Таким образом, с помощью анализа информации отчета о движении денежных средств можно оптимизировать денежные потоки компании, что неразрывно связано с процессами управления оборотными активами, так как изменение дебиторской задолженности, запасов, денежных средств прямо либо косвенно влияет на величину денежных потоков «Восточная строительная компания», как входящих, так и исходящих.

Таким образом, денежные средства компании нуждаются в постоянном контроле, причем контроль должен вестись во всех направлениях. Предлагаем ежедневно отслеживать движение денежных средств, следить за их остатками на счетах в банках и за сохранностью наличных денежных средств в кассе предприятия. Для предупреждения нецелевого расходования денежных средств необходимо составить график поступлений и платежей компании [16,29, с.5, 57, с.242].

В целях оптимизации денежных средств предлагаем также проводить регулярный анализ рынка кредитных ресурсов — как одного из важных источников пополнения оборотных средств и устранения кассовых разрывов. В условиях конкуренции и в целях привлечения большого количества клиентов кредитные институты создают условия для привлечения потенциальных клиентов. К таковым можно отнести возможность изменения графика погашения основной суммы кредита и процентов по нему, пересмотр процентной ставки по кредиту, возможность переуступки обязательств по погашению кредита и т. п. Поиск вариантов улучшения условий кредитования позволит оптимизировать входящий денежных поток компании по финансовой деятельности.

Оптимизации денежных потоков также можно достигнуть за счет оценки исходящих денежных потоков. Рекомендуем проводить регулярный анализ инвестиционной деятельности компании. Необходимо произвести

ранжирование планируемых капитальных инвестиций по степени важности, с целью переноса менее важных на более поздний срок либо отказа от тех капитальных расходов, которые не могут дать немедленную отдачу для предприятия.

Таким образом, можно сделать вывод о том, что отчет о движении денежных средств дополняет отчетную информацию, что помогает сформировать более целостную картину финансового состояния организации. Использование информационного содержания отчета о движении денежных средств компаний оказывает влияние на ликвидность и платежеспособность и связано с другими мерами, направленными на укрепление финансового состояния компании. Однако выбор алгоритма конкретных действий оперативно определяется финансовой службой и руководством компании по результатам углубленного анализа информации отчета о движении денежных средств на этапе планирования движения денежных потоков в целях обеспечения экономической безопасности бизнеса.

Заключение

Изучение теоретических и практических аспектов анализа отчета о движении денежных средств для целей обеспечения экономической безопасности компании позволило сделать следующие выводы и предложения.

В условиях неопределенности рыночной среды проявляется необходимость понимания возрастающей информационной значимости бухгалтерской (финансовой) отчетности в целом и особенно отчета о движении денежных средств, так как именно данный документ может дать достоверное и наиболее полное представление о финансовом положении предприятия для внутренних и внешних пользователей.

Денежные средства являются первостепенным деловым активом, поэтому аналитики определяют прежде всего их наличие, для того, чтобы оценить способность предприятия к функционированию в изменчивой рыночной среде. Обязательства предприятия перед другими физическими и юридическими лицами погашаются, как правило, тоже денежными средствами.

Отчет о движении денежных средств включает информацию о денежных поступлениях и денежных выплатах предприятия в течение определенного периода времени. Данный документ показывает связь величины чистой прибыли с изменениями в величине денежных средств, а также изменение чистой прибыли под влиянием изменений активов и пассивов. Величина денежных средств на предприятии может снижаться несмотря на положительный финансовый результат и наоборот.

Исследования показали, что в настоящее же время и в Российской Федерации отчет о движении денежных средств является приложением к бухгалтерскому балансу и отчету о финансовых результатах. Поэтому данный отчет нельзя считать документом, приравненным к одной из основных форм бухгалтерской отчетности. В соответствии с ASBE 30 «Представление финансовой отчетности», отчет о движении денежных средств в Китае входит в комплект финансовой отчетности.

Многие страны с развитой рыночной экономикой в полной мере

используют информационные возможности, предоставляемые отчетностью, в целях финансового анализа, контроля, планирования и прогнозирования деятельности организаций. Как в МСФО, так и в ГААП США отчет о движении денежных средств является отдельным, самостоятельным компонентом финансовой отчетности (независимо от выбранного способа его составления, и информация о денежных потоках от операционной деятельности может быть представлена как прямым, так и косвенным методом).

Тем не менее, на фоне повышения требований к бухгалтерской (финансовой) отчетности в условиях жесткой конкуренции на рынках капитала и инвестиций и России и Китая особое значение, на наш взгляд, приобретает именно информация о возможности компании генерировать денежные средства и создавать положительный поток денежных средств в результате своей деятельности. Это связано с тем, что информативная и прозрачная отчетность о движении денежных средств позволяет с меньшими вложениями действовать осознанно для урегулирования кризисных ситуаций, присущих любому рынку, на ранних стадиях предвидеть подобные ситуации, создавая условия для прогнозирования отношений, возникающих на рынке.

В России и в Китае аналитические возможности отчетности, особенно в части движения денежных средств, используются не в полной мере. Считаем, что существующие в настоящее время принципы формирования отчета о движении денежных средств в Китае отличны от аналогичных требований международных стандартов финансовой отчетности. Результатом этого является наличие в практике китайских компаний таких проблем, как снижение качества финансовой отчетности, трудоемкость процедур трансформации финансовой отчетности, ограничения в выборе методов составления финансовой отчетности и классификации денежных потоков в разрезе видов деятельности. Таким образом, по нашему мнению, актуальна необходимость приведения требований китайских стандартов бухгалтерского учета в соответствие с международными стандартами.

Проведенное исследование позволило выявить проблемы, препятствующие повышению информативности отчетности в России и в Китае:

- подчиненность отчетности в первую очередь нуждам государства без учета интересов других пользователей;
- компании не стремятся повысить информативность отчетности;
- нежелание расширять представленные в отчетности показатели во избежание разночтений с регулирующими органами.

Однако в условиях усиления международной экономической интеграции значение информативности отчета о движении денежных средств в России и Китае все же возрастает, так как финансовая отчетность является одним из средств международного общения. Развитие рыночной экономики в Китае также требует значительного повышения качества и информативности бухгалтерской отчетности компаний посредством их адаптации к требованиям международных стандартов финансовой отчетности (МСФО). В отличие от МСФО бухгалтерские стандарты (Accounting Standards for Business Enterprises – ASBEs) в Китае отличаются точностью формулировок.

Таким образом, по этой причине до сих пор сохраняется множество различий между МСФО и китайскими стандартами бухгалтерского учета. В соответствии с ASBE 30 «Представление финансовой отчетности», отчет о движении денежных средств входит в комплект финансовой отчетности наряду с бухгалтерским балансом, отчетом о прибылях, отчетом об изменении в капитале и пояснениями.

Консолидированная финансовая отчетность в Китае составляется по международным стандартам финансовой отчетности. В отличие от МСФО 1 «Представление финансовой отчетности» ASBE 30 определяет форматы отчета о движении денежных средств для нефинансовых компаний; коммерческих банков; страховых компаний; инвестиционных компаний. Конкретные требования к формированию показателей отчета о движении денежных средств в Китае установлены стандартом ASBE 31 «Отчет о движении денежных средств».

Практическая часть работы выполнена на материалах компаний строительной отрасли «Чуньтянь» и «Восточная строительная компания». Расчеты показали, что в данной компании общий приток денежных средств равен 919177252.17 юаней, в том числе наличные в операционной деятельности составляют 92.9%, в инвестиционной деятельности - 0%, в финансовой деятельности - 7.1%.

Выявлено, что наибольшую сумму наличных денежных средств генерирует операционная деятельность, что является благоприятным фактором для дальнейшего развития компании. Общий отток денежных средств составляет 915542913.95 юаней, в том числе наличные в операционной деятельности составляют - 92.4%, в инвестиционной деятельности - 0.2%, в финансовой деятельности - 7.4%.

Исчисленный коэффициент прибыльности денежного потока компании «Чуньтянь» составил 0,9. Значение данного коэффициента меньше 1: компания испытывает некоторые трудности с генерированием денежной наличности. Однако коэффициент реинвестирования (5,05) значительно превышает единицу, значит, компания все же способна в будущем генерировать денежную наличность и получать прибыль.

Коэффициент абсолютного налично-денежного платежа компании «Чуньтянь» составил 1,008. Значит у компании достаточно наличных денежных средств для погашения обязательств и оплаты операционных расходов. Чем больше значение коэффициента, тем выше платежеспособность компании.

Таким образом, можно сделать вывод о том, что данные отчета о движении денежных средств компании «Чуньтянь» в процессе обработки и аналитических расчетов преобразуются в необходимую информацию для внешних пользователей, в том числе потенциальных инвесторов компании и позволяют положительно оценить финансовую надежность данной компании как контрагента. Рассчитанные показатели дополняют анализ отчета о движении денежных средств компании в сочетании с бухгалтерским балансом и отчетом о прибылях. Информация о денежных потоках имеет значение для

инвесторов, так как денежными потоками не так легко манипулировать, как прибылью, например за счет стимулирования продаж дистрибуторам с дополнительными скидками или в результате применения учетной политики относительно создания резервов и признания расходов.

Для повышения эффективности деятельности руководству компании рекомендованы способы оптимизации денежных потоков, разработанные с учетом специфики деятельности строительных компаний, таких как долгосрочный период отвлечения средств из оборота (значительная дебиторская задолженность) и кредиторская задолженность в связи с длительностью производственного цикла.

Для оптимизации денежного потока компании «Чуньтянь» рекомендуется формирование платежного календаря. Этот шаг нацелен на структурирование денежных средств. Платежный календарь руководство компании будет использовать для определения оптимального графика денежных потоков, что даст возможность в установленном порядке погашать все необходимые обязательства, снизить издержки и ликвидировать кассовые разрывы.

Любой российской и китайской компании в целях оптимизации деятельности следует стремиться к максимизации чистого денежного потока. Осуществление эффективной налоговой политики, нацеленной на снижение уровня налоговых выплат, с одной стороны, и эффективной ценовой политики, позволяющей повысить уровень доходности операционной деятельности, - с другой, могут привести к желаемой максимизации чистого денежного потока и обеспечению ликвидности и платежеспособности компании. Поскольку на ликвидность и платежеспособность компаний влияет много факторов, может быть принят комплекс мер, часть которых должна быть осуществлена именно на этапе составления бюджета движения денежных средств. В планируемых расчетах решающее значение имеет информация отчета о движении денежных средств.

Предлагаем повысить финансовую и производственную гибкость компании «Восточная строительная компания» путем системного мониторинга и регулирования денежных потоков для оптимизации расходов, и маневрирования денежными ресурсами. С этой точки зрения регулирование денежных потоков – это важный инструмент оптимизации деятельности компании. Занимаясь оптимизацией денежных потоков, примем в расчет влияние и внутренних, и внешних факторов. Такой подход особенно актуален в условиях нестабильной экономической ситуации.

Для анализа сбалансированности и синхронности денежных потоков «Восточной строительной компании» предлагаем применять математико-статистические методы и на основании результатов расчета принимать решения о необходимости оптимизации денежных потоков.

Расчеты показали, что коэффициент корреляции для китайской компании «Восточная строительная компания» близок к 1, что свидетельствует о достаточно высокой сбалансированности и синхронности её денежных потоков. Результат от движения денежных средств можно считать индикатором инвестиционной активности строительно-инвестиционной компании «Восточная строительная компания».

Рекомендуем специалистам финансовой службы компании повысить уровень хоздоговорной работы, а именно договариваться с контрагентами об осуществлении расчетов в течение определенного периода времени. Заказчики и покупатели перечислят денежные средства в течение этого периода, а предприятие осуществит платежи из поступивших денежных средств. Причем суммы платежей должны примерно соответствовать объему поступлений. Главное в этом процессе — организовать регулярное, бесперебойное поступление денежных средств, тем самым обеспечить источник платежей.

Таким образом, предлагаем более полно раскрывать информацию о дебиторской и кредиторской задолженности и усилить контроль за их оборачиваемостью. Руководству компаний предлагается полно расшифровывать показатели дебиторской и кредиторской задолженности

непосредственно в бухгалтерском балансе независимо от существенности или несущественности входящих в него показателей, отражаемых в соответствии с Планом счетов бухгалтерского учета, на отдельных счетах (субсчетах) бухгалтерского учета. Целесообразно было бы закрепить в нормативном документе, регламентирующем порядок составления и представления Отчетности, требования обязательного раскрытия статей дебиторской и кредиторской задолженности по их составу, включая статьи: Дебиторская задолженность, в том числе: - дебиторская задолженность по продажам; - авансы, выданные по основной деятельности. Кредиторская задолженность, в том числе: - кредиторская задолженность по закупкам; - авансы, полученные по основной деятельности.

В целях оптимизации денежных средств предлагаем также проводить регулярный анализ рынка кредитных ресурсов — как одного из важных источников пополнения оборотных средств и устранения кассовых разрывов. К такому можно отнести возможность изменения графика погашения основной суммы кредита и процентов по нему, пересмотр процентной ставки по кредиту, возможность переуступки обязательств по погашению кредита и т. п. Поиск вариантов улучшения условий кредитования позволит оптимизировать входящий денежных поток компании по финансовой деятельности.

Оптимизации денежных потоков также можно достигнуть за счет оценки исходящих денежных потоков. Рекомендуем проводить регулярный анализ инвестиционной деятельности компании. Необходимо произвести ранжирование планируемых капитальных инвестиций по степени важности, с целью переноса менее важных на более поздний срок либо отказа от тех капитальных расходов, которые не могут дать немедленную отдачу для предприятия.

Промежуток времени между оплатой счета покупателем и инкассированием денежных средств включает время перевода платежей от покупателей; время, в течение которого платежи остаются не инкассированными банками и время движения денежных средств к банкам,

производящим выплаты. Любой компании необходимо стремиться к сокращению этого промежутка времени, и этого можно достичь путем применения современных систем расчетов.

Наилучшим способом сохранить и преумножить свободные средства для компании, по нашему мнению, является банковский депозит, который рекомендуем открыть на короткий срок с приемлемым уровнем риска и почти нулевыми сопутствующими расходами. Размещение средств на депозите не требует наличия специальных знаний, которые необходимы при работе на рынке ценных бумаг, а также заключения специальных договоров (с депозитарием, брокером). Более доходными, но и более рискованными финансовыми инструментами являются акции, облигации и другие ценные бумаги, обращающиеся на фондовом рынке. Для того чтобы вложения имели оптимальное соотношение риска и доходности, руководству компании предлагаем придерживаться принципов соотношения длительности размещения средств и риска. При размещении денег на короткий срок (до 3 месяцев) следует использовать наиболее ликвидные и наименее рискованные финансовые инструменты (депозиты). При вложении средств на срок от 9 месяцев следует выбирать более рискованные, но и более доходные инструменты (например, облигации). Ликвидность активов должна соответствовать срокам наступления выплат по обязательствам, привлеченным для их финансирования.

Таким образом, с помощью анализа информации отчета о движении денежных средств можно оптимизировать денежные потоки компании, что неразрывно связано с процессами управления оборотными активами, так как изменение дебиторской задолженности, запасов, денежных средств прямо либо косвенно влияет на величину денежных потоков компании.

На основании результатов проведенного исследования приходим к выводу о том, что отчет о движении денежных средств дополняет отчетную информацию, а это, в свою очередь, помогает сформировать более целостную картину финансового состояния компании.

Уровень использования информационного содержания отчета о движении денежных средств компаниями оказывает влияние на их ликвидность и платежеспособность и связан с другими мерами, направленными на укрепление финансового состояния компании. Однако выбор алгоритма конкретных действий оперативно определяется финансовой службой и руководством компании по результатам углубленного анализа информации отчета о движении денежных средств на этапе планирования движения денежных потоков в целях обеспечения экономической безопасности бизнеса.

Список использованных источников

1. Гражданский Кодекс Российской Федерации (часть первая) : [федер. закон : принят Гос. Думой 31 октября 1994 г. № 51-ФЗ от 30.11.1994 (ред. от 31.01.2016)] [Электронный ресурс] // СПС «Консультант Плюс». – М., 2016.001 (ред. от 08.12.2011) // СПС Консультант-Плюс, 2018.

2. Градостроительный кодекс Российской Федерации: [федер. закон : принят Гос. Думой 22 декабря 2004 г. № 190-ФЗ от 29.12.2004 (ред. от 30.12.2015) (с изм. и доп., вступ. в силу с 10.01.2016)] [Электронный ресурс] // СПС «Консультант Плюс». – М., 2016.001 (ред. от 08.12.2011) // СПС Консультант-Плюс, 2018.

3. Земельный кодекс Российской Федерации: [федер. закон : принят Гос. Думой 28 сентября 2001 г. № 136-ФЗ от 25.10.2001 (с изм. и доп., вступ. в силу с 01.01.2016) (ред. от 30.12.2015)] [Электронный ресурс] // СПС «Консультант Плюс». – М., 2016.001 (ред. от 08.12.2011) // СПС Консультант-Плюс, 2018.

4. О бухгалтерском учете: Закон РФ от 06.12.2011 № 402-ФЗ (ред. от 28.12.2013) // Консультант Плюс: Высшая школа [Электронный ресурс] / СПС «Консультант Плюс». – М., 2016.001 (ред. от 08.12.2011) // СПС Консультант-Плюс, 2018.

5. Об участии в долевом строительстве многоквартирных домов и иных объектов недвижимости и о внесении изменений в некоторые законодательные акты Российской Федерации : [федер. закон : принят Гос. Думой 22 декабря 2004 г. № 214-ФЗ от 30.12.2004 (с изм. и доп., вступ. в силу с 01.10.2015) (ред. от 13.07.2015) [Электронный ресурс] // Консультант Плюс: Высшая школа [Электронный ресурс] / СПС «Консультант Плюс». – М., 2016.001 (ред. от 08.12.2011) // СПС Консультант-Плюс, 2018.

6. Об утверждении Положения по бухгалтерскому учету «Учет договоров строительного подряда» (ПБУ 2/2008) : [утв. приказом Минфина РФ № 116н от 24 октября 2008 г. (Зарегистрировано в Минюсте России 24.11.2008 № 12717) (ред. от 06.04.2015)] [Электронный ресурс] // Консультант Плюс: Высшая

школа [Электронный ресурс] / СПС «Консультант Плюс». – М., 2016.001 (ред. от 08.12.2011) // СПС Консультант-Плюс, 2018.

7. Об утверждении Положения по бухгалтерскому учету долгосрочных инвестиций : [утв. письмом Минфина РФ № 160 от 30 декабря 1993] [Электронный ресурс] // Консультант Плюс: Высшая школа [Электронный ресурс] / СПС «Консультант Плюс». – М., 2016.001 (ред. от 08.12.2011) // СПС Консультант-Плюс, 2018.

8. Положение по бухгалтерскому учету 1/2008 «Учетная политика организации»: Приказ МФ РФ № 106-н от 06.08.2008г. // СПС Консультант Плюс, 2018

9. Положение по бухгалтерскому учету 10/99 «Расходы организации»: Приказ МФ РФ № 33-н от 06.05.1999г. (в ред. от 08.11.2010г. № 144н) // Консультант Плюс. Законодательство. ВерсияПроф [Электронный ресурс] – М., 2018

10. Положение по бухгалтерскому учету 23/2011 « Отчет о движении денежных средств»: Приказ МФ РФ №11н от 02.02.2011г// Консультант Плюс. Законодательство. ВерсияПроф [Электронный ресурс] – М., 2018

11. Консолидированная финансовая отчетность, подготовленная в соответствии с международными стандартами финансовой отчетности // Консультант Плюс. Законодательство. ВерсияПроф [Электронный ресурс] – М., 2018

12. О консолидированной финансовой отчетности: [федер. закон : принят Гос. Думой 07 июля 2010 г. № 208-ФЗ от 27.07.2010 (ред. от 04.11.2014)] [Электронный ресурс] // Консультант Плюс. Законодательство. ВерсияПроф [Электронный ресурс] – М., 2018

13. Международный стандарт финансовой отчетности (IAS) 7 «Отчет о движении денежных средств» : [утв. приказом Минфина РФ № 217н от 28 декабря 2015 г.] [Электронный ресурс] // Консультант Плюс. Законодательство. ВерсияПроф [Электронный ресурс] – М., 2018

14. ASBE 31 «Отчет о движении денежных средств» // Консультант Плюс. Законодательство. ВерсияПроф [Электронный ресурс] – М., 2018
15. Астраханцева, Е. А. О значении отчета о движении денежных средств для анализа экономической безопасности предприятия // Корпоративное управление и инновационное развитие экономики Севера : Вестн. Науч.-исслед. центра корпоративного права, управления и венчурного инвестирования Сыктывкар. гос. ун-та. – 2015. – № 2. – С. 211-221.
16. Балковой, П. П. Движение денежных средств - инструмент анализа финансового состояния предприятия / П. П. Балковой, О. А. Стародубцева // Производственный менеджмент: теория, методология, практика. – 2015. – № 2. – С. 93-97.
17. Бараненко, С. П. Теория и практика составления отчета о движении денежных средств и его значение в рыночной экономике / С. П. Бараненко, А. К. Бусыгин // Экономика и социум: современные модели развития. – 2014. – № 8-1. – С. 84-103.
18. Бычкова, С. М. Методика анализа денежных средств и денежных потоков организации / С. М. Бычкова, Д. Г. Бадмаева // Международный бухгалтерский учет. – 2014. – № 21. – С. 23-30.
19. Бригхэм, Ю., Эрхардт М. Финансовый менеджмент. 10-е изд. / Пер. с англ. Под ред. к.э.н. Е.А. Дорофеева. СПб.: Питер, 2005. 960 с.
20. Бычкова, С. М. Методика анализа денежных средств и денежных потоков организации / С. М. Бычкова, Д. Г. Бадмаева // Международный бухгалтерский учет. – 2014. – № 21. – С. 23-30.
21. Балковой, П. П. Движение денежных средств - инструмент анализа финансового состояния предприятия / П. П. Балковой, О. А. Стародубцева // Производственный менеджмент: теория, методология, практика. – 2015. – № 2. – С. 93-97.
22. Григорьева, О. Л. Управление денежными потоками на основе формирования прогнозного бюджета движения денежных средств // Островские чтения. – 2015. – № 1. – С. 186-190.

23. Джаферова, С. Э. Актуальность отчета о движении денежных средств в международной и российской практике // С. Э. Джаферова, А. М. Кашеева // Экономика, управление и финансы в России и за рубежом. – 2016. – № 3. – С. 28-32.
24. Житлухина, О.Г., Михалёва, О.Л., Ракутько, С.Ю., Селезнева Е.Ю., Черных Я.А., Ящук М.А. Предпосылки и этапы становления МСФО и их сравнительная характеристика с российскими учетными стандартами // Коллективная монография / Владивосток, 2017. <https://elibrary.ru/item.asp?id=32419785>
25. Егорова, Л. И. Реализация аналитической функции в управлении денежными потоками организации / Л. И. Егорова, Н. Ю. Глубокова // Экономика и предпринимательство. – 2016. – № 6 (71). – С. 597-601.
26. Ибашева, П. А. Особенности анализа финансовой отчетности / П. А. Ибашева, Ш. М. Исаева // Апробация. – 2013. – № 4 (7). – С. 31-32.
27. Иконникова, О. В. Информационные возможности отчета о движении денежных средств, составленного в соответствии с российскими и международными стандартами / О. В. Иконникова, . И. Л. Боас, Н. В. Зыкова // Гуманитарные научные исследования. – 2014. – № 12-2 (40). – С. 119-121.
28. Ильченко, Я. Г. Отчет о движении денежных средств и ВВП: что лучше для прогнозирования рецессии? / Я. Г. Ильченко, В. В. Скалкин // Инновации и инвестиции. – 2015. – № 3. – С. 37-38.
29. Информационно-аналитическое обеспечение управления и контроля за движением денежных средств в бюджетной организации (на примере дагестанского государственного университета) / М. Х. Рабаданов, Н. Г. Гаджиев., А. Н. Гаджиев [и др.] // Региональная экономика: теория и практика. – 2013. – № 47. – С. 2-11.
30. Исмухамбетова, З. Н. Структура и составление отчета о движении денежных средств // Экономика и управление: проблемы, решения. – 2015. – Т. 2, № 10. – С. 66-75.

31. Истомина, Л. А. Анализ денежных потоков организации // Наука и Мир. – 2016. – Т. 2, № 4 (32). – С. 20-23.
32. Казарян, К. В. Методы анализа денежных потоков организации // Науч. вестн. Волгоград. филиала РАНХиГС. Сер. : Экономика. – 2015. – № 4. – С. 88-92.
33. Когденко, В. Г. Методика анализа консолидированного отчета о движении денежных средств // Экономический анализ: теория и практика. – 2013. – № 32 (335). – С. 14-29; № 37. – С. 44-60.
34. Когденко, В. Г. Методика анализа консолидированной отчетности системообразующих предприятий России на основе агрегированных, матричных и динамических форм // Экономический анализ: теория и практика. – 2016. – № 8 (455). – С. 65-85.
35. Козлова, Н. Н. Сравнительный анализ составления отчета о движении денежных средств в отечественной и зарубежной практике / Н. Н. Козлова, С. В. Сарычева, Я. Р. Камалиева // Успехи современной науки. – 2016. – Т. 2, № 2. – С. 87-91.
36. Концептуальные основы финансовой отчетности [Электронный ресурс]/ Минфин.–Режим доступа: http://www.minfin.ru/ru/performance/accounting/mej_standart_fo/docs / Концептуальные основы финансовой отчетности (дата обращения: 04.05.2015).
37. Косиняева, Н.С., Сидорин А.А. Основные направления оптимизации денежных потоков // Молодой ученый - 2016. - №12(116). - С. 42-44.
38. Ковалев, В.В. Управление денежными потоками, прибылью и рентабельностью: учебно-практ. пособие. М.: ТК Велби, Проспект, 2008. 336 с.
39. Лукашенко, А. Н. Аспекты формирования отчета о движении денежных средств в современных условиях // Новая наука: Стратегии и векторы развития. – 2016. – № 4-1 (76). – С. 117-119.

40. Лычагина, Л. Л. Отчет о движении денежных средств: российские и международные стандарты // Л. Л. Лычагина, О. А. Никифорова // Economics. – 2016. – № 11 (20). – С. 87-90.
41. Михайлова, Е. Ю. Роль отчета о движении денежных средств в оценке управленческих решений // Актуальные вопросы экономических наук. – 2016. – № 50-1. – С. 186-190.
42. Олейник, К. В. Основные аспекты составления отчета о движении денежных средств // Actualscience. – 2016. – Т. 2, № 2. – С. 95-97.
43. Пивкин, С. А. Повышение информативности отчета о движении денежных средств при инновациях // Актуальные проблемы гуманитарных и естественных наук. – 2015. – № 7-4. – С. 77-84.
44. Полежаева, А. А. Управленческий учет денежных потоков на предприятии // Сетевой научный журнал ОрелГАУ. – 2016. – № 1 (6). – С. 254-257.
45. Попина, О. Ю. Оценка качества отчетов о движении денежных средств российских организаций с использованием закона Бенфорда / О. Ю. Попина, М. Ю. Савельева, Ю. Б. Бородина // Научные исследования: от теории к практике. – 2016. – № 4-2 (10). – С. 187-190.
46. Ратанина, Д. А. Отчет о движении денежных средств: составление и раскрытие информации по требованиям МСФО / Д. А. Ратанина, М. В. Бессараб, С. А. Муллинова // Инновационная наука. – 2016. – № 10-1. – С. 103-107.
47. Рева, Н. Н. Разработка информационной подсистемы формирования бюджета движения денежных средств предприятия // Вестн. науч. конф. – 2015. – № 3-6 (3). – С. 113-114.
48. Родина, М. С. Отчет о движении денежных средств как возможность повысить информативность финансовой отчетности // Национальная Ассоциация Ученых. – 2015. – № 9-2 (14). – С. 81-84.
49. Рязанова, А. С. Управление финансами публичной компании на основе отчета о движении денежных средств // Актуальные проблемы авиации и космонавтики. – 2016. – Т. 2, № 12. – С. 958-960.

50. Родина, М. С. Отчет о движении денежных средств как возможность повысить информативность финансовой отчетности компании / М. С. Родина // Бухучет в строительных организациях. - 2014. - № 10/ 2014. - С. 58-66
51. Савельева, М. Ю. О качестве составления отчета о движении денежных средств в российских компаниях / М. Ю. Савельева, М. А. Алексеев, С. А. Дудин // Сибирская финансовая школа. – 2016. – № 3 (116). – С. 142-146.
52. Сафронова Г. П. Прямой и косвенный методы составления отчета о движении денежных средств – возможности решения аналитических задач // Международный журнал прикладных и фундаментальных исследований. – 2016. – № 12-4. – С. 686-690.
53. Селезнева Е. Ю., Ракутько С. Ю. Российские акты и международные стандарты по раскрытию информации о формировании денежных средств [Электронный ресурс] // Инновационная наука: междунар. науч. журн. – 2015. – № 4. – С. 47–50. – Режим доступа: <http://elibrary.ru/item.asp?id=23161028>
54. Семькина Л. Н. Проблемные аспекты косвенного метода анализа движения денежных средств // Научный результат. Сер. : Экономические исследования. – 2015. – Т. 1, № 3 (5). – С. 95-106.
55. Сиренко, Ю. И. О совершенствовании анализа денежных потоков организаций // Экономика и бизнес: теория и практика. – 2016. – № 12. – С. 122-124.
56. Скрижалина, Е. А. Исследование методом факторного анализа движений денежных средств предприятий, ведущих проектную деятельность / Е. А. Скрижалина, С. Ю. Лавренюк // Символ науки. – 2016. – № 10-2 (22). – С. 82-84.
57. Стафиевская, М. В. Раскрытие информации о рисках в бухгалтерской (финансовой) отчетности // М. В. Стафиевская, Д. А. Крылова // Инновационная наука. – 2016. – № 6-1. – С. 240-242.

58. Степанова, О. И. Учет денежных средств и анализ денежных потоков // Современные тенденции развития науки и технологий. – 2016. – Т. 5, № 6. – С. 123-125.
59. Сулейманова, Л. С. Информационно-аналитические возможности отчета о движении денежных средств // Вестн. Тул. филиала Финуниверситета. – 2014. – № 1. – С. 396-397.
60. Тинякова, В. И. Управление денежными потоками предприятий: проблемы и методы / В. И. Тинякова, Н. Ю. Тимофеева // Вестн. Саратов. гос. соц.-экон. ун-та. – 2013. – № 2 (46). – С. 93-97.
61. Турсунбаева, А. Р. Актуальность анализа движения денежных потоков предприятия // Новая наука: Проблемы и перспективы. – 2016. – № 6-1 (85). – С. 255-258.
62. Толстых А.А. Толстых Е.С. Информационная база анализа денежных потоков предприятия // Теория и науки 2013. С. 89-93
63. Хан, Л. И. Отчет о движении денежных средств, принципы формирования // Наука и Мир. – 2014. – Т. 1, № 12 (16). – С. 131-133.
64. Цечоев, Б. И. Формирование отчета о движении денежных средств согласно требованиям МСФО // Современные тенденции развития науки и технологий. – 2016. – Т. 4, № 7. – С. 145-147.
65. Цуркан, Е. С. Направления совершенствования учета денежных средств в соответствии с требованиями МСФО // Таврический научный обозреватель. – 2016. – № 5-1 (10). – С. 335-340.
66. Чирко, Е. А. Особенности аудита отчета о движении денежных средств в национальной и международной практике / Е. А. Чирко, Е. В. Натарова // Новая наука: От идеи к результату. – 2016. – № 11-1. – С. 201-205.
67. Шарудина, З. А. Анализ денежных потоков коммерческой организации // Сфера услуг: инновации и качество. – 2014. – № 17. – С. 6.
68. Шубина, Т. В. Оценка финансового состояния бюджетных и автономных учреждений с использованием отчета о движении денежных

средств / Т. В. Шубина, А. В. Фролкин // Микроэкономика. – 2016. – № 2. – С. 60-65.

69. Шуткина, М. С. Рациональное управление денежными потоками как фактор финансового развития организации / М. С. Шуткина, О. А. Луговкина // Научный альманах. – 2016. – № 2-1 (16). – С. 396-401.

70. Щукина, О. В. Информационно-аналитические возможности отчета о движении денежных средств // Вестник Тульского филиала Финуниверситета. – 2016. – № 1. – С. 46-48.

71. Akbar, S. The value relevance of cash flows, current accruals, and non-current accruals in the UK / S. Akbar, S. Z. A. Shah, A. W. Stark // International Review of Financial Analysis

72. Accruals, cash flows, and operating profitability in the cross section of stock returns / R. Ball, J. Gerakos, J. T. Linnainmaa [et al.] // Journal of Financial Economics. – 2016. – Vol. 121, Iss. 1. – P. 28-45. is. – 2011. – Vol. 20, Iss. 5. – P. 311-319.

73. Francis, R. N. The persistence of current and proposed measures of operating cash flow / R. N. Francis, S. Gandon, L. Olsen // Research in Accounting Regulation. – 2013. – Vol. 25, Iss. 2. – P. 157-168.

74. Farshadfar, S. Further Evidence on the Usefulness of Direct Method Cash Flow Components for Forecasting Future CashFlows / S. Farshadfar, R. Monem // The International Journal of Accounting. – 2013. – Vol. 48, Iss. 1. – P. 111-133.

75. Kwok, H. The effect of cash flow statement format on lenders' decisions // The International Journal of Accounting. – 2002. – Vol. 37, Iss. 3. – P. 347-362.

76. Park, K. Capital structure, free cash flow, diversification and firm performance: A holistic analysis / K. Park, SooCheong (Shawn) Jang // International Journal of Hospitality Management. – 2013. – Vol. 33. – P. 51-63.

77. Schmidgall, R. S. Financial analysis using the statement of cash flows / R. S. Schmidgall, A. N. Geller, C. Ilvento // The Cornell Hotel and Restaurant Administration Quarterly. – Vol. 34, Iss. 1, February. – P. 47-53.

78. Using accounting equation analysis to teach the statement of cash flows in the first financial accounting course / D. O'Bryan, K. T. Berry, C. Troutman [et al.] // Journal of Accounting Education. – 2000. – Vol. 18, Iss. 2, Spring. – P. 147-155.

79. Who classifies interest payments as financing activities? An analysis of classification shifting in the statement of cash flows at the adoption of IFRS / Bok Baik, Hyunkwon Cho, Wooseok Choi [et al.] // Journal of Accounting and Public Policy. – 2016. – Vol. 35, Iss. 4, July–August. – P. 331-351.

Приложения

Таблица А - Отчет о движении денежных средств предприятия
«Чуньянь» за 2016-2017 г.

Наименование показателя	За год 2017 <1>	За год 2016 <2>
1	2	3
I. Денежные потоки от текущих операций		
Поступления – всего	854177252.17	1532987579.18
в том числе:		
от продажи продукции, товаров, работ и услуг	711846112.81	1096656131.18
Полученных возврата налогов	-	-
прочие поступления	-	-
Платежи - всего	846126588.20	1553379741.49
в том числе:		
поставщикам (подрядчикам) за сырье, материалы, работы, услуги	(-)	(-)
в связи с оплатой труда работников	169593137.68	316097912.66
Налоги и сборы	(-)	(-)
прочие платежи	91032283.63	415348794.83
Сальдо денежных потоков от текущих операций	8050663.97	(20392162.00)
II. Денежные потоки от инвестиционных операций		
Поступления - всего	0	10000 .00
в том числе:		
от сальдо продажи внеоборотных активов, нематериальных активов, долгосрочных активов(кроме финансовых вложений)		10000 .00
от сальдо продажи дочеренных компаниях и акций других организаций (долей участия)		
полученные доходов от инвестиций	-	
прочие поступления	-	
Платежи - всего	1592077.48	205780.00
в том числе:		
в связи с приобретением, созданием, модернизацией, реконструкцией и подготовкой к использованию внеоборотных активов	1592077.48	205780.00
Наименование показателя	За год 2017 <1>	За год 2016 <2>
Финансовые вложения	(-)	(-)
приобретение дочерней компании и акций других организаций (долей участия)	-	-
прочие платежи	(-)	(-)
Сальдо денежных потоков от инвестиционных операций	(1592077.48)	(195780.00)
III. Денежные потоки от финансовых операций		
Поступления - всего	65000000.00	89000000.00
в том числе:		
получение кредитов и займов	65000000.00	79000000.00
денежных вкладов собственников (участников)	-	10000000.00
от выпуска акций, увеличения долей участия	-	-
прочие поступления	-	-
Платежи - всего	67824248.27	57759033.11
в том числе:		
на уплату дивидендов и иных платежей по распределению прибыли в пользу собственников (участников)	2824248.27	4159033.11

Окончание приложения А

1	2	3
в связи с погашением (выкупом) векселей и других	65000000.00	53600000.00
долговых ценных бумаг, возврат кредитов и займов		
прочие платежи	(-)	(-)
Сальдо денежных потоков от финансовых операций	(2824248.27)	31240966.89
Сальдо денежных потоков за отчетный период	3634338.22	10653024.58
Остаток денежных средств и денежных эквивалентов на начало отчетного периода	70234305.16	59581280.58
Остаток денежных средств и денежных эквивалентов на конец отчетного периода	73868643.38	70234305.16
IV. Величина влияния изменений курса иностранной валюты по отношению к рублю	-	-

Источник: Составлено автором на основе отчета о движении денежных средств компании «Чуньтянь» за 2017 г.

ПРИЛОЖЕНИЕ Б

中天集团现金流量表 单位：元

项目	本期金额（2017年）	上期金额（2016年）
I. 经营活动产生的现金流量：		
经营活动现金流入小计	854177252.17	1532987579.18
销售商品、提供劳务收到的现金	711846112.81	1096656131.18
收到的税费返还收到其他与经营活动有关的现金	-	-
收到其他与经营活动有关的现金		
经营活动现金流出小计	846126588.20	1553379741.49
购买商品、接受劳务支付的现金	(-)	(-)
支付给职工以及为职工支付的现金	169593137.68	316097912.66
支付的各项税费	(-)	(-)
支付其他与经营活动有关的现金	91032283.63	415348794.83
经营活动产生的现金流量净额	8050663.97	(20392162.00)
II. 投资活动产生的现金流量：		
投资活动现金流入小计	0	10000.00
收回投资收到的现金		
取得投资收益收到的现金		10000.00
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额	-	
收到其他与投资活动有关的现金	-	
投资活动现金流出小计	1592077.48	205780.00
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	1592077.48	205780.00
投资支付的现金 投资活动现金流出小计	(-)	(-)
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额	-	-
支付其他与投资活动有关的现金	(-)	(-)
投资活动产生的现金流量净额	(1592077.48)	(195780.00)
III. 筹资活动产生的现金流量：		
筹资活动现金流入小计	65000000.00	89000000.00
收到其他与筹资活动有关的现金		
取得借款收到的现金	65000000.00	79000000.00
吸收投资收到的现金	-	10000000.00
发行债券收到的现金	-	-
筹资活动现金流出小计	67824248.27	57759033.11
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	2824248.27	4159033.11
偿还债务支付的现金	65000000.00	53600000.00
支付其他与筹资活动有关的现金	(-)	(-)
筹资活动产生的现金流量净额	(2824248.27)	31240966.89
现金及现金等价物净增加额	3634338.22	10653024.58
期初现金及现金等价物余额	70234305.16	59581280.58
期末现金及现金等价物余额	73868643.38	70234305.16
IV. 汇率变动对现金及现金等价物的影响	-	-

ПРИЛОЖЕНИЕ В

Таблица Б - Бухгалтерский баланс «Чуньянь» за 2016-2017 г., юань

中天集团资产负债表 单位：元

项目	期末余额 (2017年)	期初余额 (2016年)
I. 流动资产		
货币资金	74,268,468.31	73,214,706.24
应收票据	1,815,045.16	3,491,852.85
应收账款	414,265,575.15	331,435,743.12
预付账款	151,581,655.11	178,453,951.17
其他应收款	115,781,814.05	255,852,177.82
存货	240,624,1646.81	405,343,874.47
其他流动资产		
合计 I	998,337,204.59	1,247,792,305.67
II. 非流动资产		
长期股权投资	1,793,542.00	1,793,542.00
投资性房地产	76,208,493.80	15,108,204.37
固定资产	19,940,707.17	4,247,409.10
无形资产	968,053.54	989,601.03
递延所得税资产	4,123,308.18	4,320,477.19
合计 II.	103,034,104.69	26,459,233.69
合计 I, II	1,104,371,309.28	1,274,251,539.36
III. 流动负债		
短期借款	79,000,000.00	79,000,000.00
应付票据	-	10,150,000.00
应付账款	520,747,736.30	716,931,522.43
预收款项	260,563,997.71	207,151,353.87
应付职工薪酬	406,517.40	138,110.49
应交税费	15,060,849.09	21,193,068.71
其他应付款	78,849,846.29	112,128,154.71
其他流动负债		
合计 III	954,028,946.79	1,146,692,210.21
IV. 非流动负债		
合计 IV	-	-
合计 III, IV	954,628,946.79	1,146,692,210.21

Окончание приложения В

V. 所有者权益		
股本	118,700,000.00	110,000,000.00
资本公积	21,168,896.64	2,759,875.07
专项储备	341,092.61	100,399.32
盈余公积	653,237.32	2,394,800.69
未分配利润	5,879,135.92	12,304,254.07
合计 V	146,742,362.49	127,550,329.15

ПРИЛОЖЕНИЕ Г

Таблица Г - Отчет о прибылях и убытках «Чуньтянь» за 2016-2017 г.,
юань

中天集团利润表 单位：元

项目	本期金额 (2017 年)	上期金额 (2016 年)
I. 营业收入	740,585,970.75	1,118,049,412.31
减：营业成本	690,965,942.39	1,022,696,449.24
营业税金及附加	15,092,265.88	36,938,685.57
销售费用		
管理费用	20,192,927.45	35,923,762.34
财务费用	2,907,347.35	3,821,721.41
资产减值损失	-788,676.1703	7,534,702.65
加：公允价值变动收益	1,200,000.00	
投资收益		
II. 营业利润	12,216,163.71	11,134,091.10
加：营业外收入	40,000.00	27,294.62
减：营业外支出		13,036.09-
其中：非流动资产处置净损失		
III. 利润总额	12,256,163.71	11,148,349.63
减：所得税费用	3,313,823.66	3,201,831.79
IV. 净利润	8,942,340.05	7,946,517.84
V. 其他综合收益的税后净额		
VI. 综合收益总额	8,942,340.05	7,946,517.84
VII. 每股收益		
基本每股收益		



МИНИСТЕРСТВО ОБРАЗОВАНИЯ И НАУКИ РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ
Федеральное государственное автономное образовательное учреждение
высшего профессионального образования
«Дальневосточный федеральный университет»

ШКОЛА ЭКОНОМИКИ И МЕНЕДЖМЕНТА

Кафедра бухгалтерского учета, анализа и аудита

ОТЗЫВ РУКОВОДИТЕЛЯ

на выпускную квалификационную работу студентки Лю Юйвэй
(фамилия, имя, отчество)

По направлению подготовки 38.04.01 Экономика. «Международная практика и системы регулирования бухгалтерского (финансового) учета и аудита»

Руководитель ВКР к.и.н., доцент Е.Ю. Селезнева
(ученая степень, ученое звание, и.о.фамилия)

на тему: «Анализ отчета о движении денежных средств для целей обеспечения экономической безопасности компании»

Дата защиты ВКР « 04 » июля 2018 г.

Лю Юйвэй выполнила выпускную квалификационную работу согласно выданному заданию. Тема работы актуальна, так как в настоящее время все национальные и международные разработчики стандартов финансовой отчетности пришли к выводу о важности раскрытия информации об источниках поступления и направлениях использования компаниями денежных средств, а отчет о движении денежных средств стал частью пакета финансовой отчетности в большинстве стран мира.

Сформулированные цель и задачи исследования определяют структуру данной работы, выбор методологии, специфику объекта и предмета исследования. Целью своей выпускной квалификационной работы Лю Юйвэй определяет анализ информации отчета о движении денежных средств для целей обеспечения экономической безопасности компании. Для реализации поставленной цели сформулированы задачи исследования, с решением которых Лю Юйвэй успешно справилась.

Исследование Лю Юйвэй опирается на принцип научной объективности, что предполагает учет влияния разнонаправленных факторов на финансово-хозяйственную деятельность компании «Чунтянь», в том числе на учет и анализ отчета о движении денежных средств в организации. Комплексное применение общенаучных подходов и специальных методов бухгалтерского учета, приемов финансового и управленческого анализа позволило автору получить достоверные результаты исследования и на их основе разработать практически значимые рекомендации по совершенствованию анализа информации отчета о движении денежных средств для целей обеспечения экономической безопасности компании.

Данная квалификационная работа состоит из введения, трех глав, приложений и списка использованных источников. В первой главе автор исследует роль отчета о движении денежных средств как средства повышения информативности бухгалтерской (финансовой) отчетности для обеспечения экономической безопасности компании.

Во второй главе Лю Юйвэй раскрывает возможность повышения информативности отчета о движении денежных средств на основе сопоставимости его показателей с иными показателями бухгалтерской (финансовой) отчетности в компании «Чунтянь» и проводит анализ отражения движения денежных средств в бухгалтерской (финансовой) отчетности российских и зарубежных (китайских) компаний. В третьей главе предложены пути

повышения информативности бухгалтерской (финансовой) отчетности посредством отражения движения денежных средств с учетом деятельности компании для обеспечения ее экономической безопасности.

Лю Юйвэй приходит к выводу, что учет и анализ движения денежных средств необходим для компании «Чунтянь» в процессе осуществления ею финансово-хозяйственной деятельности и обеспечения ее экономической безопасности. По мнению автора, отчет о движении денежных средств дополняет отчетную информацию, что помогает сформировать более целостную картину финансового состояния компании. Использование информационного содержания отчета о движении денежных средств оказывает влияние на ликвидность и платежеспособность и связано с другими мерами, направленными на укрепление финансового состояния компании. Однако выбор алгоритма конкретных действий, по мнению автора, оперативно определяется финансовой службой и руководством компании по результатам углубленного анализа информации отчета о движении денежных средств на этапе планирования движения денежных потоков в целях обеспечения экономической безопасности бизнеса.

Таким образом, автор считает, что с помощью анализа информации отчета о движении денежных средств можно оптимизировать денежные потоки компании, что неразрывно связано с процессами управления оборотными активами, так как изменение дебиторской задолженности, запасов, денежных средств оказывает влияние на величину денежных потоков компании.

В процессе выполнения работы студентка проявила высокую степень самостоятельности. Лю Юйвэй разработала направления изучения заданной темы, определила цель, задачи, выбрала методы исследования. Лю Юйвэй проявила умение анализировать и обобщать данные, структурировать информацию, последовательно и грамотно излагать материал, делать обоснованные выводы и формулировать рекомендации. Работа имеет научную и практическую значимость: разработанные Лю Юйвэй рекомендации позволят улучшить использование информации отчета о движении денежных средств на исследуемом предприятии, а значит, и улучшить использование денежных средств и могут быть применены другими действующими компаниями строительной отрасли для обеспечения их экономической безопасности.

Работа выполнена в соответствии с требованиями ГОСТа. Задачи исследования решены, цель достигнута.

Заключение: Лю Юйвэй заслуживает оценки «Отлично» и присвоения ей степени магистра по направлению подготовки 38.04.01 Экономика.

Оригинальность текста ВКР составляет 79%.

Руководитель ВКР к.и.н., доцент
(уч. степень, уч. звание)


(подпись)

Е.Ю. Селезнева
(и.о. фамилия)

« 03 » июля 2018 г.