

## **ОТЧЕТНОСТЬ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ: СОСТОЯНИЕ И ПУТИ СОВЕРШЕНСТВОВАНИЯ**

*Г.В.Савицкая, профессор БГЭУ*

**Аннотация.** *В статье рассмотрены методы расчета чистых денежных потоков по видам деятельности прямым и косвенным способами применительно к действующей отчетности в Республике Беларусь, определен перечень проблемных вопросов.*

*Ключевые слова: денежные потоки, отчет о движении денежных средств, расчет чистого денежного потока, совершенствование отчетности.*

## **STATEMENTS OF CASH FLOWS: STATE AND WAYS OF IMPROVING**

*G.V.Savitskaya, Professor BGEU*

**Abstract.** *In the article the methods of calculating net cash flows by type of activity by direct and indirect methods as applied to the current reporting in the Republic of Belarus, the list of problematic issues.*

*Keywords: cash flows, statement of cash flows, the calculation of free cash flow, improved reporting.*

**Введение.** *Хозяйственная деятельность любого предприятия неразрывно связана с движением де-*

нежных средств. Каждая хозяйственная операция вызывает либо поступление, либо расходование денежных средств. Денежные средства обслуживают практически все аспекты операционной, инвестиционной и финансовой деятельности. Результаты деятельности считаются достигнутыми, когда операционный процесс приносит поток денежных средств на предприятие, который является основой возобновления и расширения масштабов деятельности.

От полноты и своевременности обеспечения производственного и инвестиционного процесса денежными ресурсами зависят результаты деятельности предприятия, степень его финансовой устойчивости и платежеспособности, конкурентные преимущества, необходимые для текущего и перспективного развития. Поэтому оперативный и прогнозный анализ денежных потоков играет большую роль в финансовом менеджменте. Он представляет собой важный инструмент при оценке краткосрочной ликвидности, долгосрочной платежеспособности и результатов хозяйственной деятельности. Вместе с тем, методика расчета и анализа денежных потоков еще недостаточно отработана применительно к бухгалтерской отчетности Республики Беларусь, которая в свою очередь требует некоторого совершенствования.

Цель данной статьи – показать методику анализа денежных потоков применительно к действующей отчетности и с учетом международной практики.

**Основная часть.** Основным документом для анализа денежных потоков служит отчет о движении денежных средств, который может быть составлен как прямым, так и косвенным методами. Прямой метод или метод «поступлений-выплат» представляет информацию об общей сумме оборота денежных средств предприятия в результате его операционной, инвестиционной и финансовой деятельности, суть которого заключается в преобразовании выручки (по оплате) в чистую денежную прибыль. Косвенный метод раскрывает различие между чистой прибылью и чистым денежным потоком. В Республике Беларусь используется прямой метод составления отчета (форма № 4).

В отличие от отчета о прибылях и убытках, в котором доходы и расходы регистрируются по принципу начисления, независимо от того, произошли ли в действительности поступления или выплаты денежных средств, в отчете о движении денежных средств должен отражаться реальный приток и отток денежных средств.

Поступление и выплаты денежных средств, связанные с осуществлением текущей, инвестиционной и финансовой деятельности определяются, согласно Инструкции по заполнению отчета о движении денежных средств [1].

На основании сведений отчета о движении денежных средств изучается динамика объема положительного, отрицательного и чистого денежного потока предприятия в разрезе отдельных источников, рассчитываются темпы их роста и прироста, устанавливаются тенденции изменения их объема (табл. 1).

Параллельно проводится и вертикальный (структурный) анализ положительного, отрицательного и чистого денежных потоков:

а) по видам хозяйственной деятельности (операционной, инвестиционной, финансовой), что позволит установить долю каждого вида деятельности в формировании положительного, отрицательного и чистого денежного потоков;

б) по отдельным источникам поступления и направлениям расходования денежных средств, что дает возможность установить долю каждого из них в формировании общего денежного потока. При этом определяется место чистой прибыли в формировании ЧДП, выявляется степень достаточности амортизационных отчислений для воспроизводства основных средств и нематериальных активов. Сопоставление фактических данных по каждой статье поступления и расходования денежных средств с данными плана или предшествующего периода позволяет сделать выводы относительно способности предприятия наращивать денежные средства в результате своей деятельности. Если результатом основной деятельности является не приток, а отток денежных средств и эта ситуация повторяется из года в год, то это может привести в конечном итоге к несостоятельности предприятия, так как приток денежных средств от основной деятельности является основным стабильным источником инвестиций и гарантом погашения внешнего долга.

По инвестиционной деятельности, как правило, формируется отрицательный чистый денежный поток, поскольку доход от реальных инвестиций предприятия получают в процессе текущей деятельности. В отчете о прибылях и убытках и в отчете о движении денежных средств по инвестиционной деятельности отражаются только доходы по финансовым инвестициям и от реализации объектов основных средств.