

МИНИСТЕРСТВО НАУКИ И ВЫСШЕГО ОБРАЗОВАНИЯ РФ

Федеральное государственное бюджетное образовательное учреждение
высшего образования

«ПЕНЗЕНСКИЙ ГОСУДАРСТВЕННЫЙ УНИВЕРСИТЕТ»

Факультет

Кафедра

Экономики и управления

«Бухгалтерский учет, налогообложение и аудит»

Направление подготовки

38.04.01 «Экономика»

Магистерская программа

«Бухгалтерский учет, налогообложение и аудит»

МАГИСТЕРСКАЯ ДИССЕРТАЦИЯ

на тему:

Формирование отчета о движении денежных средств в соответствии с
требованиями национальных и международных стандартов

Студент группы 163ЭЭм3

Салихова 5.02.19
(подпись, дата)

Салихова Рамиля Хусяиновна
(ФИО полностью)

Научный руководитель

Фатеев - 05.02.19
(подпись, дата)

Фатеева Е.А.
(фамилия, инициалы)

Нормоконтролер

Малахова 05.02.19
(подпись, дата)

Малахова Ю.В.
(фамилия, инициалы)

Рецензент

Гл.бухгалтер ЗАО «Пензенская
кондитерская фабрика»
(должность, место работы)

5.02.19
(подпись, дата)

Пронина Л.Б.
(фамилия,
инициалы)

Работа допущена к защите (протокол заседания кафедры от 30.01.2019 № 6)

Заведующий кафедрой

Свиридова
(подпись)

Свиридова Н.В.
(фамилия, инициалы)

Работа защищена с оценкой хорошо (протокол ГЭК от 22.02.2019 № 10)

Секретарь ГЭК

Сазонова
(подпись)

Сазонова И.В.
(фамилия, инициалы)

Пенза 2019

ПЕНЗЕНСКИЙ ГОСУДАРСТВЕННЫЙ УНИВЕРСИТЕТ

Факультет экономики и управления
Кафедра «Бухгалтерский учет, налогообложение и аудит»

ОТЗЫВ НАУЧНОГО РУКОВОДИТЕЛЯ

Фатеевой Елены Александровны

фамилия, имя, отчество
доцента кафедры БУНиА, к.э.н.

должность, ученое звание, ученая степень
на магистерскую диссертацию:

Салиховой Рамили Хусяиновны, группа 163ЭЭМ3

фамилия, имя, отчество, номер группы
обучающегося по направлению подготовки: 38.04.01 «Экономика»

направление подготовки
магистерская программа «Бухгалтерский учет, налогообложение и аудит»
магистерская программа
выполненную на тему:

«Формирование отчета о движении денежных средств в соответствии с требованиями национальных и международных стандартов»

1 Актуальность темы исследования. Отчет о движении денежных средств является одним из обязательных отчетов годовой бухгалтерской отчетности организаций, как информационная база для эффективной оценки способности организации привлекать и использовать денежные средства в экономической жизни. Это позволяет повышать конкурентоспособность и привлекательность для кредиторов и инвесторов, ведь именно отчет о движении денежных средств дает возможность грамотно и четко проводить анализ денежных потоков исходя из чего им будет проще принять более рациональные и правильные решения.

2 Широта охвата научной, методической и практической литературы, а также достаточность нормативно-правовой базы ВКР. В магистерской диссертации широко использованы законодательные акты и нормативные документы, материалы научной российской и зарубежной литературы и периодических изданий, практические материалы ЗАО «Пензенская кондитерская фабрика», Холдинга "Объединенные кондитеры".

3 Оценка содержания ВКР с точки зрения его соответствия исходному заданию, логичности изложения материала, достаточности иллюстративного и статистического материала, аккуратности оформления и т.п. Структура диссертационного исследования соответствует выданному заданию. Магистерская диссертация выстроена логически: сначала рассмотрены теоретические аспекты изучаемой проблемы, затем исследованы практические основы формирования отчета о движении денежных средств и проведен анализ прямым и косвенным методом на примере конкретной организации. В завершении сделаны соответствующие выводы и даны рекомендации.

4 Степень использования в работе информационных технологий (использование стандартных и специальных программ и средств автоматического анализа данных; ресурсов Интернет и консультационно-правовых систем; электронных средств представления данных и т.п.). Оформление магистерской диссертации выполнено с применением операционной системы Windows, текстового редактора Microsoft Word, электронных таблиц Microsoft Excel, нормативно-правовых систем «Гарант», «Консультант Плюс».

5 Обоснованность предложений и рекомендаций, сделанных в диссертации. Разработанные теоретические положения, на которых основан порядок формирования отчета о движении денежных средств по национальным и МСФО, позволяют использовать правила его формирования для получения необходимой информации, и как следствие, повышения качества информационного экономического пространства.

6 Наличие заявки организации. Отсутствует.

7 Рекомендации по внедрению ВКР. Материалы магистерской диссертации могут быть использованы в практической деятельности исследуемой организации.

8 Выполнение графика ВКР, соблюдение сроков предоставления разделов. Магистерское исследование проводилось в соответствии с графиком, согласованным с научным руководителем.

9 Заключение научного руководителя с оценкой личностных качеств выпускника, выявленных в ходе его работы. При выполнении магистерской диссертации студентка Салихова Р.Х. проявила умение самостоятельно организовать работу, была исполнительна и ответственно подходила к выполнению поставленных руководителем задач.

10 Особое мнение научного руководителя. В магистерской диссертации тщательно исследованы последние изменения в законодательстве по

составлению бухгалтерской финансовой отчетности, проведен анализ российской и зарубежной литературы по теме исследования, изучена практика составления отчета о движении денежных средств по данным конкретного предприятия, а также определены пути применения консолидированного отчета о движении денежных средств в материнской и дочерней компаниях.

11 Рекомендации к защите. Магистерская диссертация выполнена в соответствии с требованиями государственного образовательного стандарта и может быть допущена к защите перед государственной экзаменационной комиссией. Предварительная оценка магистерской диссертации: «хорошо»

05.02.2019

дата

Богеева Елена Александровна

(ФИО научного руководителя, подпись)

РЕЦЕНЗИЯ

на магистерскую диссертацию:

Салиховой Рамили Хусяиновны, группа 163ЭЭмЗ

фамилия, имя, отчество студента, номер группы

обучающегося по направлению подготовки: 38.04.01 «Экономика»

направление подготовки

магистерская программа «Бухгалтерский учет, налогообложение и аудит»

магистерская программа

выполненную на тему:

Формирование отчета о движении денежных средств в соответствии с требованиями национальных и международных стандартов

1. Актуальность темы. Рассматриваемая проблематика действительно актуальна и представляет научный интерес в силу наличия ряда недостаточно рассмотренных отдельных ее аспектов. Так как отчет о движении денежных средств является одним из обязательных отчетов организаций, как информационная база для эффективной оценки способности организации привлекать и использовать денежные средства в хозяйственной жизни.

2. Соответствие содержания диссертации выбранной теме. Содержание магистерской диссертации полностью соответствует теме работы. Поставленная цель диссертации раскрыта в работе достаточно хорошо. Поставленные задачи в выпускной квалификационной работе решены полностью.

3. Обоснованность предложений и рекомендаций, сделанных в диссертации. В магистерской диссертации Салиховой Р.Х. предлагается к счетам 66, 67 предусмотреть дополнительные субсчета в рабочем плане счетов для детализации данных показателей и предлагается составлять промежуточную отчетность о движении денежных средств.

4. Практическая значимость предложений и рекомендаций, сделанных в магистерской диссертации. Разработанные теоретические положения, на основании которых будет организован порядок составления отчета о движении денежных средств позволят повысить качество информационного экономического пространства. Предложенные рекомендации могут быть использованы коммерческими организациями с различными видами деятельности.

5. Внедрение предложений и рекомендаций, сделанных в диссертации, в деятельность организаций. Предложенные автором магистерской

диссертации рекомендации носят практический характер и приняты к сведению ЗАО «Пензенская кондитерская фабрика».

6. Достоинства и недостатки работы. Как достоинство исследования необходимо отнести обширный материал, собранный и обработанный для исследования данной темы, а также выявленные и указанные недостатки в работе предприятия. К недостаткам можно отнести некоторую обобщенность выводов.

7. Заключение рецензента по магистерской диссертации. В целом структура и содержание магистерской диссертации, порядок и форма изложения материала, оформление соответствует заданию по данному исследованию и требованиям, предъявляемым к такого рода работам в соответствии с требованиями ФГОС. Работа иллюстрирована рисунками и таблицами, расчетными материалами, позволяющими наглядно проследить логику и результаты исследования, а также процесс разработки обоснованности предложений.

8. Рекомендации к защите. Изложенное позволяет утверждать, что магистерская диссертация может быть допущена к защите в ГЭК и заслуживает оценки «хорошо», а ее автор Салихова Р.Х. заслуживает присвоения квалификации магистр по направлению подготовки 38.04.01 «Экономика», магистерская программа «Бухгалтерский учет, налогообложение и аудит».

Рецензент Л.Б. Пронина

инициалы, фамилия



(подпись, заверенная печатью организации)

Главный бухгалтер ЗАО «Пензенская кондитерская фабрика»

(место работы, должность, ученая степень, ученое звание (если имеются))

Содержание

Введение.....	3
Глава 1. Теоретические основы формирования отчета о движении денежных средств в соответствии с требованиями национальных и международных стандартов.....	6
1.1 Отчет о движении денежных средств как источник информации о деятельности организации.....	6
1.2 Актуальные вопросы построения современной системы формирования отчета о движении денежных средств в соответствии с требованиями международных стандартов.....	15
1.3 Проблемы сближения методик составления отчета о движении денежных средств по российским и международным стандартам.....	21
Глава 2. Порядок формирования отчета о движении денежных средств и его анализ в ЗАО «Пензенская кондитерская фабрика» и в ПАО «Московская кондитерская фабрика Красный Октябрь».....	29
2.1 Организационно-экономическая характеристика ЗАО «Пензенская кондитерская фабрика».....	29
2.2 Порядок составления отчета о движении денежных средств в ЗАО «Пензенская кондитерская фабрика».....	36
2.3 Сравнительный анализ отчетов о движении денежных средств, составленные прямым и косвенным методами в ЗАО «Пензенская кондитерская фабрика».....	42
Глава 3. Совершенствования отчета о движении денежных средств в соответствии с требованиями международных стандартов.....	49
3.1 Консолидированный отчет о движении денежных средств по МСФО – информационная база группы компаний.....	49
3.2 Применение детализации строк отчета о движении денежных средств	72
3.3. Составлении отчетности по Китайским стандартам Объединенными кондитерам.....	76
Заключение.....	82
Список использованных источников.....	87
Приложения	92

Введение

Актуальность выбранной темы исследования очевидна: отчет о движении денежных средств является одним из обязательных отчетов организаций, как информационная база для эффективной оценки способности организации привлекать и использовать денежные средства в хозяйственной жизни.

В отчете о движении денежных средств характеризуют все поступления и платежи организации, а также остатки средств на начало и конец отчетного периода, это и есть назначение отчета. В отчете должны быть отражены все поступления и платежи, а также указаны остатки денежных средств на начало и конец года.

Каждый финансовый отчет имеет свою специфику представления информации о финансово-хозяйственной деятельности компании. Отчет о движении денежных средств раскрывает ее в разрезе движения денежных потоков за период, получаемых от операционной, инвестиционной и финансовой деятельности.

Избыточность денежной массы в процессе обычной деятельности, является необходимым условием для положительной оценки качества управления компанией в целом, и финансового управления в частности.

В связи с тем, что анализ потоков денежных средств занимает важное место в управлении организацией вопросы формирования отчета о движении денежных средств в соответствии требованиям национальных и международных стандартов находят отражение во многих трудах зарубежных и отечественных ученых.

Отчет о движении денежных средств, в свою очередь, отражает динамику денежных средств, денежные потоки за определенный период. За счет того, что отчет о движении денежных средств отражает показатели денежных средств в динамике и является связующим звеном между одним статическим финансовым состоянием и последующим, Отчетность необходимо

рассматривать только при возможности сопоставления данных бухгалтерского баланса и отчета о движении денежных средств.

Целью данной магистерской работы является изучение формирования отчета о движении денежных средств в соответствии требованиям национальных и международных стандартов.

Для реализации поставленной цели необходимо решить ряд задач:

- рассмотреть теоретические основы формирования отчета о движении денежных средств в соответствии требованиям национальных и международных стандартов;

- рассмотреть организационно-экономическую характеристику в ЗАО «Пензенская кондитерская фабрика»

- раскрыть порядок составления отчета о движении денежных средств в ЗАО «Пензенская кондитерская фабрика»;

- произвести сравнительный анализ отчетов о движении денежных средств, составленные прямым и косвенным методами в ЗАО «Пензенская кондитерская фабрика»;

- рассмотреть составление отчетности о движении денежных средств по Китайским стандартам Объединенными кондитерами;

- сформулировать предложения по совершенствованию формированию отчета о движении денежных средств.

Объектами исследования являются ЗАО «Пензенская кондитерская фабрика», вид деятельности в соответствии с ОКВЭД 10.82.2 – производство шоколада и сахаристых кондитерских изделий, ПАО «Московская кондитерская Красный октябрь», Холдинг Объединенные кондитеры.

Предметом исследования является теоретические, методические и практические вопросы формирования отчета о движении денежных средств в соответствии требованиям национальных и международных стандартов.

Существенный вклад в разработке данного вопроса внесли ученые и практики: Л. А. Бернштейн, А. С. Бакаев , М. А. Вахрушина , В. Дж. Лав , Б.

Райан, Д. Стоун и К. Хитчинг, И.В. Агапов, В.Э. Керимов, Т. С. Беликова, Н. С. Белокуренок, М. Г. Кудинова, С. В. Левичева.

Проблематика ведения бухгалтерской отчетности за последние несколько лет часто поднималась как на страницах печатных изданий, так и в сети Интернет. Можно выделить следующие интернет – порталы, периодически публикующие статьи на тему отчета о движении денежных средств:

Контур. норматив, Консультант Плюс, Ассистентус, онлайн журналы для бухгалтеров: Главная книга, Главбух, Журнал «Международный бухгалтерский учет».

Теоретико-методологической основой диссертационного исследования послужили, прежде всего, научно – исторические, качественные подходы, современные методы системного анализа, основные положения бухгалтерского учета.

В работе использованы периодические издания, научные статьи и ресурсы интернет.

Научная новизна диссертационного исследования состоит в применении детализации строк отчета о движении денежных средств и повышении его аналитических возможностей.

По теме исследования опубликованы две печатные работы:

1. Информационные возможности отчета о движении денежных средств, составленного в соответствии с российскими и международными стандартами // Актуальные проблемы учета, налогообложения и развития ключевых сфер экономики: Сборник материалов VIII Всероссийской научно-практической конференции с международным участием. 2017. С. 115-117

2. Сравнение отчета о движении денежных средств, формируемого в соответствии с МСФО и РСБУ // Новый путь российской экономики: импортозамещение, инновационность, экономическая безопасность. 2018. С. 93-98.

Глава 1 Теоретические основы формирования отчета о движении денежных средств в соответствии требованиям национальных и международных стандартов

1.1 Отчет о движении денежных средств как источник информации о деятельности организации

Один из основных бухгалтерских документов в период отчетной компании – отчет о движении денежных средств.

Отчет о движении денежных средств характеризует деятельность организации, данный отчет показывает движение денежных средств:

- остаток денежных средств на начало года;
- поступление денежных средств;
- направление денежных средств;
- остаток денежных средств на конец отчетного периода.

Значимость бухгалтерской (финансовой) отчетности заключается в том, что она, является основным информационным источником для заинтересованных пользователей. Как утверждает профессора О. В. Рожновой, отчетность основывается на следующих основных принципах учетного информационного пространства:

- 1) полезности информационных ресурсов с точки зрения потребителей информации;
- 2) равной доступности информации для ее потребителей;
- 3) максимальной удовлетворенности информационных запросов всех участников процессов генерирования и потребления учетной информации, во-вторых, по словам З. В. Богинской, сама по себе является «информационным продуктом», основной качественной характеристикой которого является достоверность[28].

В действительности, главным абсолютным показателем эффективности деятельности и финансового состояния организаций является прибыль, но при этом она не является гарантией платежеспособности компании. Поэтому помимо прибыльности для организации важным фактором является достижение положительного баланса денежных средств.

Отчет о движении денежных средств отражает динамику их движения за финансовый год по видам деятельности компании (текущей, инвестиционной или финансовой), что отражает аналитические возможности отчетной информации о:

- возможности финансирования деятельности компании;
- направлении использования финансовых ресурсов;
- денежных средствах, сформированных или израсходованных в результате деятельности компании;
- использовании любого наращения ликвидных активов или финансировании любого дефицита таких активов.

Таким образом, по мнениям экономистов Т. С. Беликовой, Н. С. Белокурченко, М. Г. Кудиновой, С. В. Левичевой, отчет о движении денежных средств дает возможность увидеть влияние на финансовое состояние организации ее финансовых и инвестиционных операций, связанных с движением денежных средств. – влияние на финансовое состояние организации ее финансовых и инвестиционных операций, связанных с движением денежных средств;

- способность организации в процессе своей деятельности создавать прирост денежных средств,
- возможные расхождения между реальным потоком денежных средств по основной (текущей) деятельности и размером чистой прибыли или убытка, причинах подобных несоответствий;

– способность организации сейчас и в будущем отвечать по взятым на себя финансовым обязательствам, выплачивать дивиденды, оставаясь кредитоспособной;

– воздействие на будущее финансовое состояние предприятия принятых в предыдущие периоды решений в части финансирования и инвестиций[17].

Недооценка этих показателей ведет к существенному снижению информации.

Информация, содержащаяся в отчете о движении денежных средств, дает возможность оценить деятельность компании в течение финансового года, а также сделать прогноз будущих денежных поступлений. Анализ, планирование и контроль денежных потоков необходимы для оценки финансовой устойчивости и платежеспособности организации [23].

Можно констатировать, что существует возможность повышения важности информативности, содержащейся в отчетах и, в частности, в отчете о движении денежных средств.

Таким образом, из вышеизложенного следует, что в отчете о движении денежных средств накапливается вся информация о денежных средствах и потоках организации на основании положений МСФО и ФСБУ.

Информация, представленная в отчете о движении денежных средств, позволяет компании оценить возможность самостоятельно финансировать свою инвестиционную деятельность или необходимо привлекать заемные источники.

А значит, отчет о движении денежных средств играет определенную роль в гармонизации МСФО и РСБУ. Классифицируем взгляды экономистов на отчет о движении денежных средств:

1) показывает реальную платежеспособность, а не «бумажную» прибыль компании;

2) отражает показатели денежных средств в Отчетности в динамике, а не в статике;

3) показывает не только направления движения денежных средств (приток/отток), но и какие виды деятельности компании к этому привели (текущая, инвестиционная, финансовая);

4) позволяет прогнозировать изменения финансового положения в будущем;

5) дает возможность представить полную картину финансового состояния и перспектив организации при рассмотрении бухгалтерского баланса и отчета о финансовых результатах во взаимосвязке с отчетом о движении денежных средств;

6) сближение РСБУ с международными стандартами финансовой отчетности МСФО нельзя представить, не уделяя внимания отчету о движении денежных средств[48].

Данные отчета о движении денежных средств полезны как для внешних, так и для внутренних пользователей. Значение отчета о движении денежных средств для внутренних пользователей заключается в следующем:

- определение необходимости привлечения внешних заемных источников;
- установление причины отклонений между чистым доходом организации и полученными и оплаченными средствами организации;
- определение степени ликвидности организации;
- оценка влияния на финансовое состояние организации в случае участия в инвестиционных программах.

Организации, формирующие финансовую отчетность в соответствии требованиями МСФО, обязаны представлять также отчет о движении денежных средств.

Денежные средства и их эквиваленты в отчете включают денежные средства в кассе и депозиты до востребования, а также краткосрочные высоколиквидные инвестиции, которые легко конвертируются в известную сумму денежных средств и подвергаются незначительному риску изменения стоимости. Руководящие указания указывают, что инвестиция обычно

соответствует определению денежного эквивалента, если срок его погашения составляет три месяца или менее с даты приобретения. Инвестиции в акционерный капитал, как правило, исключаются, за исключением случаев, когда они по существу являются денежным эквивалентом (например, привилегированные акции, приобретенные в течение трех месяцев после указанной даты выкупа). Банковские овердрафты, подлежащие погашению по требованию и являющиеся неотъемлемой частью управления денежными средствами предприятия, также включаются в состав денежных средств и их эквивалентов.

Таким образом, отчет о движении денежных средств позволяет менеджерам различного уровня получать информацию о возможности своевременного погашения краткосрочной кредиторской задолженности и для реализации финансовой и инвестиционной политики организации.

1.2 Актуальные вопросы построения современной системы формирования отчета о движении денежных средств в соответствии с требованиями международных стандартов

Отчет о движении денежных средств служит связующим звеном между отчетом о финансовых результатах и балансовым отчетом.

Далее проведем сопоставление требований отечественных нормативных документов и МСФО для представления отчета о движении денежных средств.

При этом следует отметить, что отличия бухгалтерского баланса и отчета о финансовых результатах, отчета о движении денежных средств, следует учитывать при согласовании российских и международных стандартов, в которых существуют большие различия [55].

Между тем, в международной практике широко используется отчет о движении денежных средств. В соответствии с МСФО, он признается в качестве основного финансового отчета и должен представляться за каждый период, в котором представлена финансовая отчетность. Отчет о движении

денежных средств входит в состав финансовой отчетности, которая содержит бухгалтерский баланс, отчет о финансовых результатах, отчет об изменениях в капитале, а также информацию об учетной политике и пояснения к финансовой отчетности.

Все вышеперечисленные формы отчетности взаимосвязаны и дополняют друг друга. Они представляют различные аспекты одной и той же финансовой и деловой деятельности компании для предоставления пользователям полезной информации о компании для принятия экономических решений.

Так, в соответствии с МСФО 7 «Отчет о движении денежных средств» компания должна представлять потоки денежных средств за период, классифицируя их по операционной, инвестиционной и финансовой деятельности.

МСФО №7 «Отчет о движении денежных средств» дает следующие определения видам деятельности:

- Операционная деятельность - основная, приносящая доход деятельность компании и прочая деятельность, кроме инвестиционной и финансовой деятельности.

- Инвестиционная деятельность - приобретение и реализация долгосрочных активов и других инвестиций, не относящихся к денежным эквивалентам.

- Финансовая деятельность - деятельность, которая приводит к изменениям в размере и составе капитала и заемных средств компании.

Отчет о движении денежных средств ПБУ 23/2011 (приравненный к ФСБУ) содержит сведения о денежных потоках по аналогичным видам деятельности. Приток денежных средств от операционной деятельности состоит из поступлений от клиентов за предоставление товаров и услуг, а также денежных средств, полученных от процентов и доходов от дивидендов. Отток денежных средств состоит из платежей за товарно-материальные запасы, ценные бумаги, заработную плату сотрудников, налоги, проценты и другие обычные деловые расходы.

В целом, денежные средства от операционной деятельности обычно связаны с теми операциями и событиями, которые влияют на определение дохода. Тем не менее, другой способ посмотреть на «операционные» денежные потоки - это включить все, что не является «инвестиционным» или «финансовым» денежным потоком.

Приток денежных средств от инвестиционной деятельности является результатом таких предметов, как продажа долгосрочных инвестиций в акции и облигации, выбытие долгосрочных производственных активов и получение основной суммы погашения по кредитам, предоставленным другим. Отток денежных средств от инвестиционной деятельности включает в себя платежи, сделанные для приобретения активов завода или долгосрочные инвестиции в другие фирмы, кредиты другим и аналогичные предметы.

Приток денежных средств от финансовой деятельности включает в себя поступления от выпуска компанией собственных акций или облигаций, займы под займы и т. д. Отток денежных средств для финансовой деятельности включает в себя погашение заемных средств, приобретение казначейских акций и распределение дивидендов.

В соответствии с ФСБУ отчет о движении денежных средств включает в себя отдельный раздел, в котором представлены данные по безналичным статьям. Таким образом, отчет о движении денежных средств фактически улучшен, чтобы показать совокупность инвестиционной и финансовой деятельности, независимо от того, задействованы ли наличные деньги или нет. Международный подход заключается в представлении такой информации в примечаниях к финансовой отчетности.

Денежные средства и их эквиваленты обычно состоят из следующего:

- наличные деньги;
- безналичные в банке;
- краткосрочные инвестиции, которые являются высоколиквидными и имеют очень низкий риск изменения стоимости (поэтому обычно не включают инвестиции в долевыми инструментами);

— банковские овердрафты в тех случаях, когда они составляют неотъемлемый элемент управления казначейством организации (например, когда банковскому счету разрешено плавать между положительным и отрицательным балансом (т.е. овердрафтом), в отличие от банковского овердрафта, специально согласованного для финансирования дефицита средств (в этом случае соответствующие денежные потоки будут классифицированы как финансовая деятельность).

Поскольку отчет о финансовых результатах и бухгалтерский баланс составляются на основе метода начисления, необходимо скорректировать суммы, извлеченные из этой финансовой отчетности (например, в отношении неденежных расходов), чтобы представить только движение притоков и оттоков денежных средств за финансовый год.

Все денежные потоки классифицируются как операционная, инвестиционная и финансовая деятельность, как описано ниже.

Денежный поток от операционной деятельности представляет собой движение денежных средств в течение отчетного периода от основной деятельности предприятия, приносящей доход.

Например, операционная деятельность будет включать в себя приток и отток денежных средств (например, поступления от выручки от продаж, заработную плату, выплаченную в течение года и т. д.), Но, процентный доход по банковскому депозиту не должен классифицироваться как таковой (т. е. процентный доход должен быть представлен в инвестиционной деятельности).

Прибыль до налогообложения, представленная в отчете о прибылях и убытках, может использоваться в качестве отправной точки для расчета потоков денежных средств от операционной деятельности.

Следующие корректировки должны быть внесены в прибыль до налогообложения, чтобы получить денежный поток от операций:

- 1) устранение неденежных расходов (например, износ, амортизация, убытки от обесценения, списание безнадежных долгов и т. д.);

- 2) удаление расходов, подлежащих классификации в другом месте в отчете о движении денежных средств (например, расходы на выплату процентов должны классифицироваться в рамках финансовой деятельности);
- 3) исключение неденежного дохода (например, прибыль от переоценки инвестиций);
- 4) исключение дохода, который должен быть представлен в другом месте в отчете о движении денежных средств (например, дивидендный доход и процентный доход должны классифицироваться как инвестиционная деятельность, за исключением случая, когда, например, инвестиционный банк);
- 5) изменения оборотного капитала (например, увеличение торговой дебиторской задолженности должно быть вычтено, чтобы получить доход от продаж, который фактически привел к притоку денежных средств в течение периода).

Денежный поток от инвестиционной деятельности включает движение денежного потока в результате покупки и продажи активов, отличных от тех, которыми предприятие в основном торгует (например, товарно-материальные запасы). Так, например, в случае производителя автомобилей выручка от продажи заводских установок должна классифицироваться как денежный поток от инвестиционной деятельности, тогда как приток денежных средств от продажи автомобилей должен отражаться в операционной деятельности.

Денежный поток от инвестиционной деятельности состоит в основном из следующего:

- 1) отток денежных средств, потраченный на покупку инвестиций и основных средств;
- 2) приток денежных средств от доходов от инвестиций;
- 3) приток денежных средств от выбытия инвестиций и основных средств.

Денежный поток от финансовой деятельности включает движение денежного потока в результате следующего:

- доходы от выпуска уставного капитала, долговых обязательств и банковских кредитов;
- отток денежных средств, потраченный на стоимость финансирования (т.е. дивиденды и процентные расходы);
- отток денежных средств при выкупе уставного капитала и погашении долговых обязательств и кредитов.

Отчет о движении денежных средств дает важную информацию о ликвидности и платежеспособности компании, которые имеют жизненно важное значение для выживания и роста любой организации. Например, увеличение капитальных затрат и затрат на разработку может указывать на более высокий рост будущих потоков доходов, тогда как тенденция чрезмерных инвестиций в краткосрочные инвестиции может свидетельствовать об отсутствии жизнеспособных долгосрочных инвестиционных возможностей.

Таким образом, это позволяет аналитикам использовать информацию об исторических денежных потоках для формирования прогнозов будущих денежных потоков организации (например, в анализе NPV), на которых основываются их экономические решения. Суммируя ключевые изменения в финансовом положении за период, отчет о движении денежных средств служит для выделения приоритетов управления.

1.3 Проблемы сближения методик составления отчета о движении денежных средств по российским и международным стандартам

Подготовка финансовой отчетности является одной из основных задач бухгалтерии, так как отчетность порождает управленческие решения для руководителей предприятий. Отчет о движении денежных средств дополняет и детализирует информацию, отраженных в основных формах бухгалтерской отчетности, и формируется на основании ПБУ 4/99 «Бухгалтерская отчетности организации» и ПБУ 23/11 «Отчет о движении денежных средств» (за исключением малого бизнеса). В международных стандартах финансовой

отчетности (МСФО) составление отчета о движении денежных средств является обязательным.

Различия заключаются также в концепциях видов деятельности, на которые ориентирован отчет, и, как следствие, в их составляющих.

«Текущая деятельность» организации, в соответствии с РСБУ, соответствует РСБУ 23/11 - денежные потоки организации от операций, связанных с обычной деятельностью организации, приносящей доход.

Таким образом, они, как правило, являются результатом операций и других событий, входящих в определение прибыли или убытка. Отличия РСБУ и МСФО в признании денежных потоков по текущей деятельности представлены в таблице 1.1

Таблица 1.1 – Сравнительная характеристика признания денежных потоков по текущей деятельности в соответствии РСБУ и МСФО

РСБУ	МСФО
ТЕКУЩАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ	
поступления от продажи покупателям (заказчикам) продукции и товаров, выполнения работ, оказания услуг;	денежные поступления от продажи товаров и предоставления услуг
поступления арендных платежей, роялти, комиссионных и иных аналогичных платежей;	денежные поступления в виде роялти, гонораров, комиссионных и прочая выручка
поступления арендных платежей, роялти, комиссионных и иных аналогичных платежей;	денежные выплаты поставщикам за товары и услуги
оплата труда работников организации, а также платежи в их пользу третьим лицам	денежные выплаты работникам и от имени работников;
платежи налога на прибыль организаций	денежные выплаты или возвраты налога на прибыль
уплата процентов по долговым обязательствам, за исключением процентов, включаемых в стоимость инвестиционных активов	денежные поступления и выплаты по договорам, заключенным в коммерческих или торговых целях
поступление процентов по дебиторской задолженности покупателей	денежные поступления и выплаты страховой компании по страховым премиям, требованиям, аннуитетам

Таблица 1.1 ясно показывает, что по большей части РСБУ соответствует МСФО, но также отражает то, что, согласно российским стандартам бухгалтерского учета, «Текущая деятельность» не включает денежные поступления и платежи страховых компаний по страховым премиям, требованиям, аннуитетам. Также ясно видно, что МСФО не учитывает в

текущей деятельности получение процентов по дебиторской задолженности от покупателей. Таким образом, подводя итоги анализа различий между текущей деятельностью по РСБУ и МСФО, можно сказать, что в целом они идентичны, хотя, несомненно, существуют различия.

Рассмотрим инвестиционную деятельность организации по требованиям РСБУ - это денежные потоки организации от операций, связанных с приобретением, созданием или выбытием внеоборотных активов организации. Согласно международным стандартам, «инвестиционная деятельность» - это все расходы организации, которые были понесены с целью приобретения ресурсов, предназначенных для получения будущих доходов и денежных потоков.

Как видно они абсолютно идентичны, но различия, как и в «Текущей деятельности» имеются, они представлены в таблице 1.2.

Таблица 1.2 – Сравнительная характеристика признания денежных потоков по инвестиционной деятельности в соответствии РСБУ и МСФО

РСБУ	МСФО
ИНВЕСТИЦИОННАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ	
платежи поставщикам (подрядчикам) и работникам организации в связи с приобретением, созданием, модернизацией, реконструкцией и подготовкой к использованию внеоборотных активов	денежные выплаты для приобретения основных средств, нематериальных и других долгосрочных активов. К ним относятся выплаты, связанные с капитализированными затратами на разработки и с самостоятельно произведенными основными средствами
уплата процентов по долговым обязательствам, включаемым в стоимость инвестиционных активов	денежные выплаты/поступления по фьючерсным контрактам, форвардным контрактам, опционам и договорам "своп "
поступления от продажи внеоборотных активов	денежные поступления от продажи основных средств, нематериальных активов и других долгосрочных активов
платежи в связи с приобретением/продажей акций (долей участия) в других организациях	денежные выплаты для приобретения/продажи долевых или долговых инструментов других предприятий и долей участия в совместном предпринимательстве
предоставление займов другим лицам/возврат	денежные авансы и займы, предоставленные другим лицам/возврат
дивиденды и аналогичные поступления от долевого участия в других организациях;	денежные выплаты/поступления по фьючерсным контрактам, форвардным контрактам, опционам и договорам «своп»
платежи в связи с приобретением /продажей долговых ценных бумаг (прав требования) денежных средств к другим лицам	

Сравнительная характеристика признания денежных потоков по текущей деятельности в соответствии РСБУ и МСФО. Последняя часть отчета о движении денежных средств – «Финансовая деятельность организации». Согласно РСБУ, понимается, что денежные потоки организации от операций, связанных с привлечением финансирования организации на основе долга или капитала, приводят к изменениям в размере и структуре капитала и заемных средств организации.

Как видно, РСБУ и МСФО идентичны, но не все так просто, различия есть в составляющих видов финансовой деятельности, которые отражены в таблице 1.3

Таблица 1.3 – Сравнительная характеристика признания денежных потоков по финансовой деятельности в соответствии РСБУ и МСФО

РСБУ	МСФО
1	2
ФИНАНСОВАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ	
денежные вклады собственников (участников), поступления от выпуска акций, увеличения долей участия	денежные поступления от эмиссии акций или других долевого инструментов
платежи собственникам (участникам) в связи с выкупом у них акций (долей участия) организации или их выходом из состава участников	денежные выплаты собственникам для приобретения или погашения акций предприятия
уплата дивидендов и иных платежей по распределению прибыли в пользу собственников (участников)	денежные выплаты арендатора для уменьшения непогашенной задолженности по финансовой аренде
поступления от выпуска облигаций, векселей и других долговых ценных бумаг;	денежные поступления от выпуска долговых обязательств, займов, векселей, облигаций, залоговых и других краткосрочных или долгосрочных заимствований
платежи в связи с погашением (выкупом) векселей и других долговых ценных бумаг	денежные выплаты по заемным средствам

Проблемы, связанные с различиями в составлении отчета о движении денежных средств по РСБУ и МСФО представлены в таблице 1.4

Таблица 1.4 – Проблемы, связанные с различиями в составлении отчета о движении денежных средств по РСБУ и МСФО

Проблемы, связанные с различиями в составлении отчета о движении денежных средств по РСБУ и МСФО	
Отражение операций с иностранной валютой	Разработка четкой учетной политики компании
Отражения операций по процентам	
Отражение операций с "денежными эквивалентами"	
Выделение денежных потоков по налогу на прибыль	Разработка специальных форм сбора данных и их отправка сотрудникам бухгалтерий компаний с целью получения дополнительной информации
Необходимость выделения денежных средств с ограничениями к использованию	
Необходимость отдельного раскрытия денежных потоков, связанных с приобретением компаний	
Возможность свернутого отображения некоторых денежных потоков (только разница между поступлениями и выплатами)	Использование принципа сопоставимости данных, четкое понимание целей составления отчета о движении денежных средств и выгод от его использования
Необходимость самостоятельного определения структуры статей, раскрываемых в отчете	
Баланс между трудозатратами на составление отчета и его выгодами для целей анализа	

Таким образом, проблемы, связанные с технологией составления отчета о движении денежных средств, условно можно разделить на три группы:

– проблемы, связанные с методом составления отчета;

Проблемы, свойственные прямому методу составления отчета о движении денежных средств, могут быть решены путем использования косвенного метода, однако последний также обладает рядом недостатков и может привести к возникновению новых проблем. Поэтому наиболее эффективным методом составления отчета о движении денежных средств является прямой метод, а проблемы, свойственные данному методу, можно решить путем повышения степени автоматизации учета и разработкой единого классификатора движений денежных средств для компаний группы и внедрение данного классификатора в обязательное использование на каждом из предприятий.

– проблемы, возникающие из разницы в правилах составления отчета о движении денежных средств, регулируемых российскими и международными стандартами;

Многие бухгалтеры не знают что именно следует отражать в качестве денежных эквивалентов, как определить величину процентов в МСФО (т. е. кроме обычных процентных платежей необходимо разделять платежи по финансовой аренде на расходную и процентную часть, выделять проценты, отдельно выделять проценты, капитализированные при строительстве основных средств, и т. д.). Эти проблемы можно решить, четко зафиксировав один раз данные процедуры в учетной политике компании, в которой нужно определить понятие «денежного эквивалента», определить состав процентов к получению. Для отдельного отражения некоторых операций, требуемых стандартом, понадобится дополнительный анализ данных учета. Если отчетность в управляющую компанию, составляющую отчет о движении денежных средств по МСФО, поступает только в итоговом виде и нет возможности посмотреть учетные данные, то необходима разработка форм сбора данных и отправка их бухгалтерам дочерних компаний с целью получения информации, необходимой для составления отчета.

– проблемы, вытекающие из «гибкости составления» отчета о движении денежных средств в МСФО. Так, по российским стандартам данный отчет имеет рекомендованную форму и перечень статей, которых придерживается большинство компаний, в МСФО же, напротив, сама компания определяет его структуру и нет такой типовой рекомендованной формы.

В этой связи надо помнить цели составления данного отчета, главной из которых является оценка способности компании генерировать будущие денежные потоки. Такую оценку невозможно провести на основании, например, отчета о прибылях и убытках, поскольку слишком высокая степень гибкости учетных правил позволяет сильно манипулировать с отчетом о прибылях и убытках, тем самым усложняя оценку реального финансового состояния компаний[40].

Денежные потоки компании являются четким индикатором ее финансового благополучия. Поэтому структуру раскрываемых в отчете статей компания должна определить один раз, исходя из существенности денежных

потоков, и затем придерживаться принципа сопоставимости данных. Причем такой отчет должен быть достаточно полезен менеджменту для целей анализа и расчета различных коэффициентов, а трудозатраты на его составление не должны превышать возможных выгод от его использования, поэтому детализация не должна быть избыточной.

Глава 2 Порядок формирования отчета о движении денежных средств и его анализ в ЗАО «Пензенская кондитерская фабрика» и в ПАО «Московская кондитерская фабрика Красный Октябрь»

2.1 Организационно-экономическая характеристика ЗАО «Пензенская кондитерская фабрика»

ЗАО «Пензенская кондитерская фабрика» является крупнейшим предприятием кондитерской промышленности Пензенской области. Фабрика основана в 1925 году, а в 2003 году вошла в Холдинг «Объединенные кондитеры» .

Основной вид деятельности по ОКВЭД: 10.82. Дополнительные виды деятельности по ОКВЭД: 10.72; 10.82.2; 28.93; 41.20; 46.36.2; 46.36.3; 46.38.26; 47.24.2; 49.41.2; 68.20.2; 82.99.

Компания оснащена современным и высокотехнологичным оборудованием, что позволяет выпускать ассортимент кондитерских изделий для среднего ценового сегмента. Также специалисты хозяйствующего субъекта постоянно развиваются и предлагают потребителям оригинальные новинки.

Высокое качество продукции в сочетании со средним ценовым сегментом, эффективная логистика и финансовая стабильность завода - это те преимущества, которые создают положительный имидж компании и делают ее привлекательной для партнеров. Кондитерские изделия ЗАО «Пензенская кондитерская фабрика» можно найти в любом регионе Российской Федерации: от Калининграда до Сахалина, от Краснодара до Архангельска. Фабрика принимает активное участие в общественной жизни города: является спонсором праздничных общегородских мероприятий, детских музыкальных и спортивных фестивалей, а также оказывает благотворительную помощь детям и организациям ветеранов.

ЗАО «Пензенская кондитерская фабрика» входит в крупнейшее кондитерское объединение Российской Федерации - Объединенный кондитерский холдинг. Среди предприятий этого холдинга такие крупные московские предприятия, как ОАО «Рот-Фронт», ПАО «Красный Октябрь» и ОАО «Кондитерский концерн «Бабаевский».

ЗАО «Пензенская кондитерская фабрика» является динамично развивающейся компанией, упорно следуя своей цели: производство и реализация конкурентоспособной продукции, которые отвечали бы требованиям потребителей. Поэтому ассортимент предприятия является оптимальным с точки зрения выпускаемых кондитерских групп, обновления ассортимента, качества продукции и цены.

Фабрика производит продукцию практически в каждом сегменте рынка кондитерских изделий.

Ассортимент вырабатываемой продукции ЗАО «Пензенская кондитерская фабрика» представлен на рисунке 2.1

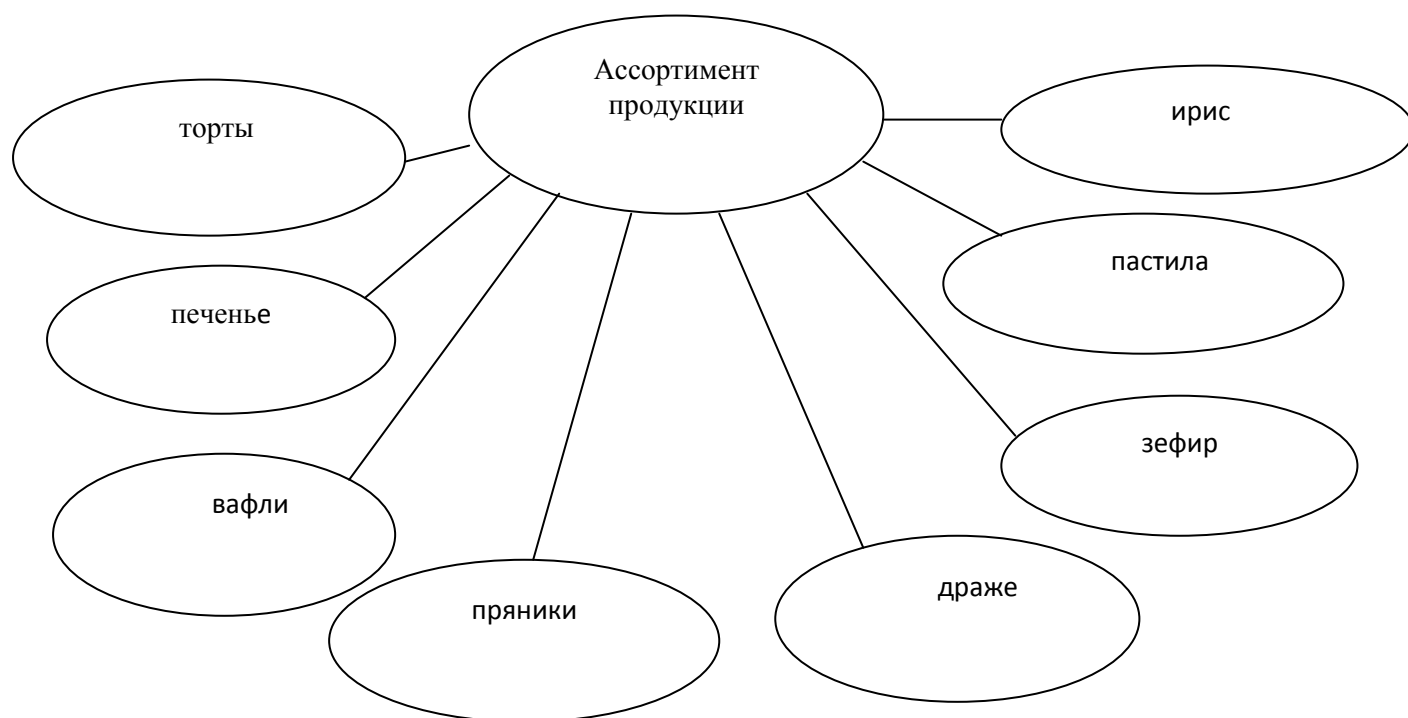


Рисунок 2.1 – Ассортимент вырабатываемой продукции ЗАО «Пензенская кондитерская фабрика»

Фабрика производит продукцию практически в каждом сегменте рынка кондитерских изделий.

Продукция ЗАО «Пензенская кондитерская фабрика» неоднократно удостоивалась многочисленных почетных наград.

Разработка новых видов готовой продукции с обязательным утверждением новых рецептур и заменителями сырья осуществляет дегустационный совет предприятия.

Необходимая информация о продукции предоставляется потребителю путем маркирования и указанием всех данных (срок хранения, состав и пищевая ценность).

Продукция ЗАО «Пензенская кондитерская фабрика» неоднократно удостоивалась многочисленных почетных наград.

Разработка новых видов готовой продукции с обязательным утверждением новых рецептур и заменителями сырья осуществляет дегустационный совет предприятия.

Производственная структура предприятия состоит из 5 цехов.

В структуру Цеха №1 сходит 2 отделения: производство полуфабрикатов и производство кондитерских изделий: помадные сорта конфет, карамель, ирис и драже.

Цех №2 – элитный цех, который специализируется на производстве: осадных сортов конфет, сбивных типа «Птичье молоко», грильяжных сортов «Метеорит» и заспиртованных фруктов в шоколаде.

Специализация Цеха №3 – производство зефира.

Цех №4 служит для производства вафель, конфет с вафельным корпусом и восточных сладостей.

Цех №5 отвечает за производство полуфабрикатов.

Агрегированные результаты деятельности объекта исследования построены на основе бухгалтерской отчетности.

Продукция ЗАО «Пензенская кондитерская фабрика» реализуется через региональных дилеров, крупных и мелких оптовых покупателей. Продукция отгружается и в зарубежные страны: Монголию, Израиль, Канаду и другие страны.

Продукцию ЗАО «Пензенская кондитерская фабрика» можно приобрести во многих магазинах города и области. Долгосрочные партнерские отношения со своими клиентами являются одной из стратегий ЗАО «ПКФ». Кондитерская фабрика – одно из ведущих предприятий отрасли в Пензенской области. Среди предприятий–производителей кондитерских изделий Пензенской области ЗАО «Пензенская кондитерская фабрика» занимает 27% общей производимой продукции.

Данный объект исследования активно развивает и поддерживает экспортное направление деятельности.

Контракты с зарубежными деловыми партнерами заключаются на международных специализированных выставках «Продэкспо» и «World Food». Внешнеэкономическая деятельность предприятия характеризуется наличием и импорта и экспорта. Так, импорт осуществляется при поставках сырья, в том числе какао и шоколада. Благодаря применению лучшего импортного сырья, обеспечивается готовой продукции продолжительный срок хранения и вкус.

Политика ЗАО «Пензенская кондитерская фабрика» в сфере безопасности базируется на выполнении международных и национальных стандартов, норм и правил, которые отвечают за регламент требований по безопасности пищевой продукции.

Как уже было отмечено в предыдущем разделе, экспорт кондитерских изделий анализируемым предприятием осуществляется в среднем – 20% совокупного объема реализации.

ЗАО «Пензенская кондитерская фабрика» отправляет на экспорт кондитерские изделия в различные страны, готовая продукция предприятия

высоко востребована на международном рынке. Обеспечение качества одновременно с безопасностью выпускаемой продукции – дело первостепенной важности и наивысшим приоритетом в работе всего коллектива, что находит свое отражение в производственной политике и целях ЗАО «Пензенская кондитерская фабрика».

В настоящее время российский рынок кондитерских изделий – один из крупнейших в мире. В объемном выражении уступает лишь рынку США.

2.2 Порядок составления отчета о движении денежных средств в ЗАО « Пензенская кондитерская фабрика»

Денежные средства - один из самых ограниченных ресурсов, поэтому успех в бизнесе во многом определяется способностью руководства распределять и рационально их направлять для выплаты заработной платы, приобретения сырья, материалов, основных средств, уплаты налогов, обслуживания долга, выплаты дивидендов и т. д.

В этой связи важнейшим инструментом управления денежным потоком фирмы является отчет о движении денежных средств.

Обычно, данные отчета о движении денежных средств формируются на основе сведений, содержащихся в бухгалтерском учете или сведений, содержащихся в бухгалтерском балансе и отчете о финансовых результатах. В отличие от них, он не связан напрямую с учетной политикой компании.

Представлять отчет о движении денежных средств является обязательным условием во многих странах, что регулируется законом. В Российской Федерации он также введен состав обязательной финансовой отчетности, которая подготавливается организациями.

Существует два основных метода построения подробных отчетов о движении денежных средств - прямой и косвенный. В то же время, согласно МСФО, потоки денежных средств детализируются в контексте трех основных видов деятельности:

- операционной (основной);
- инвестиционной;
- финансовой.

Прямой метод представления отчета о движении денежных средств представляет конкретные денежные потоки, связанные с статьями, которые влияют на денежный поток. Элементы, которые обычно делают это, включают:

- 1) денежные средства, полученные от клиентов;
- 2) проценты и полученные дивиденды;
- 3) денежные средства, выплачиваемые работникам;
- 4) денежные средства, выплаченные поставщикам;
- 5) выплаченные проценты;
- 6) уплаченные налоги.

Преимущество прямого метода перед косвенным заключается в том, что он показывает операционные денежные поступления и платежи.

Органы, устанавливающие стандарты, поощряют использование прямого метода, но он используется редко по той веской причине, что содержащуюся в нем информацию трудно собрать; Компании просто не собирают и не хранят информацию в порядке, необходимом для этого формата. Использование прямого метода может потребовать реструктуризации плана счетов для сбора различных типов информации. Вместо этого они используют косвенный метод, который может быть легче получен из существующих бухгалтерских отчетов. Информация об основных видах денежных поступлений и выплат может быть получена:

- из учетных записей фирмы;
- из баланса и отчета о прибылях и убытках, используя корректировку соответствующих статей. Общая схема построения отчета о денежных потоках от операционной деятельности прямым методом представлена на схеме, приведенной в таблице 2.2.

Таблица 2.2 — Схема определения денежного потока от основной деятельности (прямой метод)

№ стр.	Показатель
1	+ Чистая выручка от реализации
2	+(—) Уменьшение (увеличение) дебиторской задолженности
3	+ Авансы полученные
4	= Денежные средства, полученные от клиентов
5	(—) Себестоимость реализованных продуктов и услуг
6	+(—) Увеличение (уменьшение) товарных запасов
7	+(—) Уменьшение (увеличение) кредиторской задолженности
8	+(—) Увеличение (уменьшение) по расходам будущих периодов
9	+ Общехозяйственные, коммерческие и административные расходы
10	+(—) Уменьшение (увеличение) прочих обязательств
11	= Выплаты поставщикам и персоналу
12	(—) Процентные расходы
13	+(—) Уменьшение (увеличение) начисленных процентов
14	+(—) Уменьшение (увеличение) резервов под предстоящие платежи
15	+(—) Внереализационные / прочие доходы (расходы)
16	= Процентные и прочие текущие расходы и доходы
17	(—) Налоги
18	+(—) Уменьшение (увеличение) задолженности / резервов по налоговым платежам
19	+(—) Увеличение (уменьшение) авансов по налоговым платежам
20	= Выплаченные налоги
21	Денежный поток от операционной деятельности (стр. 4 — стр. 11 — стр. 16 — стр. 20)

Недостатком рассмотренного способа является то, что он не раскрывает взаимосвязь полученного финансового результата и изменения абсолютной суммы денежных средств предприятия. В оперативном управлении прямой метод определения денежного потока может быть использован для мониторинга процесса получения прибыли и получения выводов о достаточности средств для платежей по текущим обязательствам.

В долгосрочной перспективе прямой метод расчета стоимости денежного потока позволяет оценить ликвидность предприятия, так как он детально раскрывает движение средств на счетах, а также показывает степень, в которой инвестиции и Финансовые потребности предприятия покрываются имеющимися денежными средствами.

Отчет о движении денежных средств по операционной деятельности может быть получен косвенным методом. Согласно алгоритму построения этот метод является обратным прямому.

Косвенный метод подготовки отчета о движении денежных средств заключается в корректировке чистого дохода с учетом изменений в балансовых счетах для получения суммы денежных средств, полученных от операционной деятельности. Отчет представляет информацию о денежных средствах, полученных от операций, и о влиянии различных изменений в балансе на денежную позицию компании.

Косвенный метод представления очень популярен, потому что информация, требуемая для этого, относительно легко собирается из счетов, которые бизнес обычно ведет в своем плане счетов. Косвенный метод менее одобрен органами стандартизации, поскольку он не дает четкого представления о том, как денежные потоки проходят через бизнес.

Алгоритм формирования денежного потока от операционной деятельности косвенным методом включает реализацию следующих этапов;

- по данным отчетности определяется чистая прибыль предприятия;
- к чистой прибыли добавляются суммы статей затрат, не вызывающих в реальности движение денежных средств (например, амортизация);
- вычитаются (прибавляются) любые увеличения (уменьшения), произошедшие в статьях текущих активов, за исключением статьи «денежные средства»;
- прибавляются (вычитаются) любые увеличения (уменьшения), произошедшие в статьях краткосрочных обязательств, не требующих процентных выплат.

Общая схема построения отчета о денежных потоках косвенным методом приведена в таблице 2.3.

Таблица 2.3 — Определение денежного потока от основной деятельности
(косвенный метод)

№ стр	Показатель
1	Чистая прибыль
2	+ Амортизация
3	— (+) увеличение (уменьшение) дебиторской задолженности
4	— (+) увеличение (уменьшение) товарных запасов
5	— (+) увеличение (уменьшение) прочих оборотных активов
6	+ (—) увеличение (уменьшение) кредиторской задолженности
7	+ (—) увеличение (уменьшение) процентов к уплате
8	+ (—) увеличение (уменьшение) резервов предстоящих платежей
9	+ (—) увеличение (уменьшение) задолженности по налоговым платежам
10	= Денежный поток от операционной деятельности

Как следует из таблицы, косвенный метод показывает, где конкретно воплощается прибыль компании или куда инвестируются денежные средства.

Очевидным преимуществом использования косвенного метода является то, что он позволяет установить соответствие между финансовым результатом и изменениями в оборотном капитале, вовлеченном в основную деятельность.

В дальнейшем этот метод позволяет выявить наиболее проблемные «места накопления» замороженных средств и, соответственно, определить пути выхода из этой ситуации.

Кроме того, важным фактором при выборе метода составления отчета о движении денежных средств является наличие данных. Зачастую информацию, необходимую для заполнения статей раздела «Операции» прямым методом, очень трудно выделить из общего денежного потока компании, а затраты на его формирование достаточно высоки.

Используя различные формы и методы построения отчета о движении денежных средств, организация имеет возможность проанализировать их объем и структуру в различных аспектах.

Результатом является то, что заинтересованный пользователь имеет возможность получить подробный обзор операционных, инвестиционных и

финансовых фактов хозяйственной жизни, проведенных предприятием в течение рассмотренного периода. При этом, пользователь имеет возможность сформулировать свое мнение о сильных и слабых сторонах деятельности предприятия, а также текущих и вероятных проблемах.

Стабильность операционного потока в динамике свидетельствует об устойчивом финансовом положении предприятия, эффективной работе его менеджмента.

В целом, если предприятие имеет возможность генерировать значимые денежные потоки от своей основной деятельности, то это показывает положительный факт в его деятельности. При всем том, при проведении анализа необходимо обращать внимание на уровень состояния денежных средств, при котором операционные потоки покрывают потребность в инвестициях, платежах по кредитам или дивидендам

Построение и анализ различных отчетов о движении денежных средств в сочетании с другими видами отчетности обеспечивает более глубокое понимание реального положения предприятия, фактических результатов его деятельности и будущих перспектив.

2.3 Сравнительный анализ отчетов о движении денежных средств, составленные прямым и косвенным методами в ЗАО «Пензенская кондитерская фабрика»

Проведение анализа движения денежных средств позволяет устанавливать важнейшие источники притока и направления оттоков денежных средств и давать им оценку. При проведении анализа движения денежных средств используют как правило прямой и косвенный методы. При проведении анализа прямым методом информационной основой выступает отчет о движении денежных средств. В таблице 2.4 представлены поступления и платежи за 2016 год.

Таблица 2.4 – Поступления и платежи за 2016 год

Показатели	Сумма	Из нее		
		По текущей деятельности	По инвестиционной деятельности	По финансовой деятельности
Поступления, тыс.руб.	3845	2976	746	122
Поступления, %	100	77.39	19.41	3.2
Платежи, тыс.руб.	3855	2523	1332	0
Платежи, %	100	65.44	34.56	0
Сальдо, тыс.руб.	-9	453	-585	122

Процесс управления денежными потоками начинается с анализа движения денежных средств за отчетный период. Такой анализ позволяет установить, где у предприятия генерируется денежная наличность, а где расходуется.

Поступления денежных средств по инвестиционной деятельности состоят из выручки от продажи основных средств и иного имущества, дивидендов и процентов по долгосрочным финансовым вложениям

Структура поступлений и платежей за 2017 год вполне естественна для растущего и успешного бизнеса: в поступлениях преобладает текущая деятельность (81.47%), в платежах 86.02% — доля текущей деятельности.

Анализируя данные таблицы 2.4 следует отметить, что наибольший приток денежных средств в 2016 году наблюдался по текущей деятельности. Его значение составило 2 976 тыс. руб. Наименьший приток денежных средств получен от финансовой деятельности. В таблице 2.5 представлен горизонтальный, вертикальный и факторный анализ поступлений за 2016-2017 гг.

Таблица 2.5 – Горизонтальный, вертикальный и факторный анализ поступлений за 2016-2017гг

Показатели	на 31.12.2016г		на 31.12.2017		Изменения за год		Доля фактора в изменении, %
	Сумма, тыс.руб.	Уд вес, %	Сумма, тыс.руб.	Уд вес, %	Сумма, тыс.руб.	Темп прироста, %	
1. Средства, полученные от покупателей, заказчиков	2916	75.83	2296	80.85	-619	-21.25	61.66
2. Выручка от продажи объектов ос	0	0	0	0	0	-100	0
3. Поступления от эмиссии акций или иных долевых бумаг	0	0	0	0	0	-100	0
4. Поступления от займов и кредитов, предоставленных другими организациями	0	0	109	3.84	109	-100	-10.84
5. Прочие поступления	929	24.17	435	15.31	-494	-53.19	49.18
Итого поступлений	3845	100	2840	100	-1005	-26.14	100

Структура поступлений и платежей за 2017 год вполне естественна для растущего и успешного бизнеса: в поступлениях преобладает текущая деятельность (81.47%), в платежах 86.02% — доля текущей деятельности.

В таблице 2.6 представлен расход денежных средств по текущей деятельности.

Таблица 2.6 – Расход денежных средств по текущей деятельности

Показатели	на 31.12.2016		на 31.12.2017		Изменения за год		Доля фактора в изменении, %
	Сумма, тыс.руб.	Уд вес, %	Сумма, тыс.руб.	Уд вес, %	Сумма, тыс.руб.	Темп прироста, %	
1. Оплата приобретенных товаров, работ, услуг, сырья и иных оборотных активов	1912	49.61	1766	62.17	-145	-7.61	14.38
2. Оплата труда	344	8.93	308	10.86	-35	-10.32	3.51
3. Выплата дивидендов, процентов	0	0	0	0	0	-100	0
4. Расчёты по налогам и сборам и платежи во внебюджетные фонды	25	0.66	37	1.34	12	49.29	-1.24
5. Приобретение объектов основных средств	0	0	77	2.72	77	-100	-7.62
6. Погашение займов и кредитов	0	0	0	0	0	-100	0
7. Прочие расходы	1572	40.8	651	22.92	-921	-58.58	90.97
Итого платежи	3855	100	2842	100	-1012	-26.27	100

Наибольшая доля в структуре платежей по текущей деятельности принадлежит оплате приобретенных товаров, работ и услуг. Это является очевидным и связано с непрерывным производственным процессом организации. Доля по данным платежам составляет по годам соответственно 49,61% и 62,17%. На втором месте состоят расходы по оплате труда, а затем платежи по налогам в бюджет и внебюджетные фонды. Факторный анализ увеличения поступлений и платежей фиксирует негативные тенденции. В

таблице 2.7 представлены показатели движения денежных средств (прямой метод).

Таблица 2.7 – Показатели движения денежных средств (прямой метод)

Показатели	Абсолютные величины, тыс.руб.		Структура, %		Изменения		
	на 31.12. 2016	на 31.12. 2017	на 31.12. 2016	на 31.12. 2017	тыс. руб.	в %	Тем п рост а
1. Остаток денежных средств на начало периода	0	0					
2. Поступление денежных средств - всего, в т.ч.:	3845	2840	100	100	-1005	0	73.86
текущей	2976	2314	77.39	81.47	-662	4.08	77.7
инвестиционной	746	351	19.41	12.39	-394	-7.0	47.1
финансовой	122	174	3.2	6.14	51	2.9	141
3. Расходование денежных средств - всего, в т.ч.:	3855	2842	100	100	-1012	0	73.7
текущей	2523	2445	65.44	86.02	-78	20.5	96.9
инвестиционной	1332	395	34.56	13.92	-936	-20.6	29.7
финансовой	0	1	0	0.06	1	0.06	-
4. Остаток денежных средств на конец года	0	0			0		-
5. Чистый денежный поток:	-9640	-1	100	100	7751	0	19.6
текущей	453	-130	-4701.2	6932.19	-584	11633	-28.8
инвестиционной	-585	-43	6076.45	2316.73	542	-3759	7.47
финансовой	122	172	-1275.25	-9148.91	49	-7873	140

Сумма положительного денежного потока в 2017 году снизилась по сравнению с прошлым на 1005 тыс. руб., темп прироста составил 73.86%. Значение отрицательного денежного потока сократилось на 1012 тыс. руб., или на 3.09%.

Рассматривая показатели денежных потоков по видам деятельности, следует отметить, что наибольший объем денежной массы обеспечивает инвестиционную деятельность организации.

Сумма притока денежных средств по финансовой деятельности в 2017 составила 174 тыс. руб., что на 51 тыс. руб. больше, чем в предыдущем году.

Сокращение притока денежных средств ожидается от инвестиционной деятельности. Сокращение составило 394 тыс. руб. Удельный вес данного показателя в общем объеме всех денежных поступлений составил 12,39%, что на 7,0% ниже показателя 2016 года. Это объясняется относительной активностью текущей и финансовой деятельности организации.

Косвенный метод. Информационной основой анализа движения денежных средств косвенным методом является баланс, методической основой — балансовый метод анализа, который увязывает притоки и оттоки денежных средств.

Оценивая отклонения чистых денежных средств по видам деятельности, полученные с использованием прямого и косвенного методов, необходимо учитывать, что приоритет остается за прямым методом, поскольку он более точно фиксирует соответствующие денежные потоки.

В притоках не характерным элементом является приток за счет дебиторской задолженности, что, однако, имеет и положительные стороны.

Рассчитанные по косвенному методу чистые денежные средства по видам деятельности дают несколько отличные результаты по сравнению с прямым методом.

В таблице 2.9 представлен анализ движения денежных средств косвенным методом

Таблица 2.9 - Анализ движения денежных средств косвенным методом

Наименование	на 31.12.2016	на 31.12.2017
Чистая прибыль (убыток)	52	129
Амортизация	0	0
Притоки и оттоки		
внеоборотные активы	-877	-10
запасы и НДС	43389	10
дебиторская задолженность, краткосрочные финансовые вложения, прочие оборотные активы	532	2
капитал инвестированный	0	-20
капитал накопленный (использование прибыли)	0	85
долгосрочные пассивы	-119	101
кредиторская задолженность и прочее	239	-235
денежный поток за период	-9	-1
денежный поток на конец периода	28	26

Среди притоков имеются притоки по финансовой деятельности, т.е. финансирование происходит не только за счет привлечения средств от своих контрагентов. В таблице 2.10 представлены чистые денежные средства по видам деятельности, тыс. руб.

Таблица 2.10 - Чистые денежные средства по видам деятельности, тыс. руб.

Вид деятельности	на 31.12.2016	на 31.12.2017
Текущая деятельность	868	-72
Инвестиционная деятельность	-877	-10
Финансовая деятельность	-119	80
Чистое увеличение (уменьшение) денежных средств за период	-9	-1

Глава 3. Совершенствования отчета о движении денежных средств в соответствии требованиям международных стандартов

3.1 Особенности составления консолидированной отчетности по МСФО и РСБУ

Необходимость консолидации финансовой отчетности связана с созданием дочерних и зависимых обществ, которая составляется на основе федерального закона «О консолидированной финансовой отчетности» № 208 – ФЗ от 27 июля 2010 г.

Организация, которая контролирует одну или несколько других организаций (дочерних организаций), именуется материнской организацией. А материнская организация и ее дочерние организации в совокупности – группой. Материнская организация в общем случае должна составлять консолидированную отчетность группы.

Российские компании составляют консолидированную финансовую отчетность по МСФО.

Определение принципов представления и подготовки консолидированной финансовой отчетности является целью Международного стандарта финансовой отчетности (IFRS) 10 «Консолидированная финансовая отчетность».

Указанный стандарт введен в действие на территории РФ Приказом Минфина от 28.12.2015 № 217н.

В соответствии с МСФО консолидированная финансовая отчетность – это финансовая отчетность группы, в которой активы, обязательства, собственный капитал, доход, расходы и денежные потоки материнской организации и ее дочерних организаций представлены как таковые единого субъекта экономической деятельности.

В результате исследования финансовой отчетности заинтересованные пользователи могут оценить финансовое положение, результаты деятельности и изменения в финансовом положении группы компаний в целом.

Основные принципы построения консолидированной отчетности на рисунке 3.1



Рисунок 3.1 – Основные принципы построения консолидированной отчетности

Подготовительную работу к процедурам консолидации с целью подготовки консолидированного (консолидированного) отчета о движении денежных средств Группы следует разделить на два этапа:

- 1) Подготовка отчета о движении денежных средств для каждой организации Группы, бухгалтерская отчетность которой включена в консолидированную (консолидированную) отчетность;
- 2) Консолидация агрегированного отчета о движении денежных средств Группы.

Формирование информации должно осуществляться только с указанием показателей дочерних организаций.

Отчет включает показатели всех отчетов дочерних и материнской компаний, методом агрегирования их строк. Это является обязательным условием проведения процедур консолидации. При этом должен быть исключен внутренний оборот движение средств между организациями, входящими в Группу, чтобы денежный поток Группы как единого экономического субъекта не искажался.

Для мониторинга надежности организаций Группы в целях составления консолидированного отчета о движении денежных средств можно использовать специальную форму внутригрупповой отчетности.

Консолидированный отчет о движении денежных средств отражает финансовую отчетность о притоке денежных средств, оттоке денежных средств и чистых изменениях денежных средств, возникающих в результате предпринимательской деятельности, инвестиционной деятельности и деятельности по сбору средств корпоративной группы в течение определенного периода времени. Как и отдельный отчет о движении денежных средств, поток денежных средств в консолидированном отчете о движении денежных средств также делится на три категории: поток денежных средств от финансовой деятельности, такой как поток денежных средств от операционной деятельности и поток денежных средств от инвестиционной деятельности.

Подготовка консолидированного отчета о движении денежных средств и подготовка отчета о движении денежных средств отдельного предприятия идентичны в принципе и процедуре. Однако подготовка консолидированного отчета о движении денежных средств также имеет ряд особенностей, которые будут рассмотрены далее.

Консолидированный отчет о движении денежных средств представляет собой комплексное отражение материнской компании и ее дочерние компании составляют конгломерат, в определенный отчетный период приток денежных средств, отток денежных средств, а также ряд изменений, которые увеличивают или уменьшают на финансовую отчетность. В отчете о движении денежных средств требуется, чтобы приток и отток денежных средств,

вызванный экономическим бизнесом предприятия, отражался в соответствии с системой осуществления платежей. Есть два метода: прямой метод и косвенный метод. В Китае четко оговаривается, что отчет о движении денежных средств, представляемый предприятиями для внешней отчетности, должен составляться прямым методом.

(1) Статьи, которые должны быть зачтены при подготовке консолидированного отчета о движении денежных средств

Статьи, которые необходимо компенсировать при подготовке консолидированного отчета о движении денежных средств, в основном включают:

(1) денежный поток, генерируемый материнской компанией и ее дочерними и дочерними компаниями в текущем периоде с денежными вложениями или приобретением увеличенного капитала;

(2) материнская компания и дочерние организации, каждый из которых между текущим инвестиционным доходом в денежном и получили распределение дивидендов, прибыли или выплаты процентов по наличным, друг с другом

(3) материнской компанией и дочерними, расчетно - кассовых претензий

(4) Денежный поток, генерируемый материнской компанией и ее дочерними компаниями и дочерними компаниями в текущем периоде продажи товаров,

(5) Реализация основных средств и нематериальных активов между материнской компанией и дочерними компаниями и дочерними компаниями и другие долгосрочные активы за вычетом денежных средств выздоровел с приобретением основных средств, денежных средств и других нематериальных активов и других долгосрочных активов.

1. Зачет денежного потока, генерируемого инвестициями в денежные средства или инвестициями в капитал в текущем периоде группы предприятий

Материнская компания напрямую приобретает долю в долгосрочных инвестициях в дочернюю компанию в денежной или денежной форме у других

владельцев дочерней компании (т.е. других дочерних компаний в пределах группы предприятий), которая представлена оттоком денежных средств материнской компании и отдельным денежным потоком в материнской компании. Таблица представлена как отток денежных средств от инвестиционной деятельности. Когда дочерняя компания принимает эту инвестицию (или распоряжается инвестицией), она отображается как приток денежных средств и отражается в ее индивидуальном отчете о движении денежных средств как притоки денежных средств от финансовой деятельности (или притоки денежных средств от инвестиционной деятельности). С точки зрения группы предприятий в целом, подготовка сводного отчета о движении денежных средств должна быть компенсирована .

2. Денежные средства, полученные от инвестиционного дохода группы предприятий и распределения денежных дивидендов, прибыль или денежные средства, уплаченные для выплаты процентов

Долгосрочные инвестиции в акционерный капитал и долговые инвестиции материнской компании в дочернюю компанию получают денежные дивиденды (прибыль) или проценты по облигациям, распределенные дочерней компанией в течение периода владения , которые выражаются как приток денежных средств и используются в качестве инвестиционного дохода в отдельном отчете о движении денежных средств материнской компании.

Полученные денежные средства указаны в списке. Дочерние компании отражаются в их отдельных денежных потоках как денежные средства, выплачиваемые за распределение дивидендов, прибыли или выплат по процентам. При подготовке консолидированного отчета о движении денежных средств его следует компенсировать.

3. Внутренняя группа денежных средств, расчеты по претензии и обязательства генерироваться денежные потоки офсетная обработки материнской компании и дочерних, дочерние друг другу прибыль или денежные расчеты счета к получению или кредиторской задолженности , и другие долговые и долговые, выраженное в Денежные притоки или оттоки

денежных средств представляются в отдельном отчете о движении денежных средств материнской компании как поступления других денежных средств, связанных с операционной деятельностью, или выплаты других денежных средств, связанных с операционной деятельностью, а также в отдельных денежных потоках дочерних компаний в качестве оплаты за другие виды коммерческой деятельности. Денежные средства или другие денежные средства, связанные с операционной деятельностью. При подготовке консолидированного отчета о движении денежных средств его следует компенсировать.

4. Офсетная обработка денежных потоков, генерируемых текущими продажами товаров внутри группы предприятий

Денежные средства, полученные материнской компанией в ходе текущей продажи товаров дочерней компании (или продажи товаров дочерней компанией материнской компании или продажи товаров дочерними компаниями, см. Ниже), отражаются как притоки денежных средств и продаются как продажи в индивидуальном отчете о движении денежных средств материнской компании. Денежные средства, полученные от товаров и услуг, указаны в списке. Дочернее предприятие выплачивает покупную цену материнской компании, которая выражается как отток денежных средств, который отражается в отдельном денежном потоке как денежные средства, уплаченные за покупку товаров и получение услуг по трудоустройству. С точки зрения группы предприятий в целом, денежные поступления и платежи по таким внутренним закупкам и продажам товаров не вызывают изменений в движении денежных средств всей группы предприятий. При подготовке консолидированного отчета о движении денежных средств его следует компенсировать.

5. Зачет чистых денежных средств, полученных от выбытия основных средств в рамках группы предприятий, и денежных средств, уплаченных за приобретение и строительство основных средств.

Материнская компания передает долгосрочные активы, такие как основные средства, дочерним предприятиям, которые представлены как притоки денежных средств и отражаются как чистые денежные средства, полученные от выбытия основных средств, нематериальных активов и других долгосрочных активов в отдельном отчете о движении денежных средств материнской компании.

Дочерние компании представлены в виде оттока денежных средств и отражены в их отдельных отчетах о движении денежных средств в качестве денежных средств для приобретения и строительства основных средств, нематериальных активов и других долгосрочных активов. С точки зрения группы предприятий в целом денежные поступления и платежи по выбору и приобретению таких основных средств не вызывают изменений в движении денежных средств всей группы предприятий.

При подготовке консолидированного отчета о движении денежных средств чистые денежные средства, полученные от выбытия основных средств, нематериальных активов и других долгосрочных активов между материнской компанией и дочерними компаниями и дочерними компаниями, выплачиваются наличными за покупку и строительство основных средств, нематериальных активов и других долгосрочных активов. Смещать друг друга.

(II) Отражение материнской компании в консолидированном отчете о движении денежных средств дочерней компании за отчетный период

Материнская компания увеличила отражение консолидированного отчета о движении денежных средств дочерней компании в течение отчетного периода.

Материнская компания контролировала слияние другой компании по таким причинам, как дополнительные инвестиции. При слиянии текущей подготовке консолидированного отчета о движении денежных средств следует различать тот же контроль в обеих случаях дочерних и объединении бизнеса под общим контролем увеличение объединения бизнеса при увеличении.

(1) Для дочерних компаний, которые увеличили объемы своих объединений бизнеса под одним и тем же контролем, при подготовке консолидированного отчета о движении денежных средств потоки денежных средств с начала текущего периода до конца отчетного периода должны быть включены в консолидированный отчет о движении денежных средств.

(2) Для дочерних компаний, которые не консолидируются под одним и тем же контролем, при подготовке консолидированного отчета о движении денежных средств поток денежных средств с даты покупки до конца отчетного периода должен быть включен в консолидированный отчет о движении денежных средств.

2. Отражение материнской компании в консолидированном отчете о движении денежных средств дочерней компании за отчетный период.

Когда материнская компания выбывает дочернюю компанию в течение отчетного периода, поток денежных средств от начала деятельности дочерней компании до даты выбытия включается в консолидированный отчет о движении денежных средств.

(III) Размышления о долях участия миноритарных акционеров в консолидированном отчете о движении денежных средств

Подготовка консолидированного отчета о движении денежных средств. По сравнению с отдельными отчетами о движении денежных средств, особой проблемой является обработка притоков и оттоков денежных средств между дочерними компаниями и их миноритарными акционерами, когда дочерняя компания является дочерней компанией, не находящейся в полной собственности.

Для миноритарных акционеров дочерней компании увеличить инвестиции в основной капитал дочерней компании в консолидированном отчете о движении денежных средств в разделе «денежные средства, полученные инвестицией» в разделе «денежные потоки, полученные от финансовой деятельности», «где: Поглощение дочерней компанией денежных

средств, полученных инвестициями миноритарных акционеров, отражено в проекте.

Чтобы дочерняя компания выплачивала денежные дивиденды или прибыль миноритарным акционерам, в консолидированном отчете о движении денежных средств пункт «Распределение дивидендов, прибыли или денежных средств, уплаченных за выплату процентов» в разделе «Денежный поток, полученный от финансовой деятельности» должен быть помещен в «Раздел: Дивиденды и прибыль дочерних компаний, выплачиваемая миноритарным акционерам, отражены в проекте.

3.2 Применение детализации строк отчета о движении денежных средств

В состав годовой бухгалтерской (финансовой) отчетности организаций входит отчет о движении денежных средств, который является основой для анализа денежных потоков. Результаты анализа позволяют выявить причины нехватки или превышения денежных средств и определить источники их доходов и направления расходов для контроля текущей ликвидности и платежеспособности сельскохозяйственного предприятия. Анализ движения денежных средств позволяет реально оценить финансово-экономическое состояние хозяйствующего субъекта.

Оптимальный объем средств обеспечивает финансовую устойчивость и платежеспособность организации, а эффективное управление денежными потоками снижает потребность компании в привлечении заемного капитала. Важно отметить, что рационализация денежных потоков способствует ритму производственного и коммерческого процесса организации.

В международной практике актуальность и полезность информации о денежных потоках компании оценивалась в МСФО (IAS) 7 «Отчеты о движении денежных средств» как необходимость оценки способности компании создавать денежные средства и их эквиваленты и ее потребности в

денежных средствах. Денежные эквиваленты - это высоколиквидные инвестиции, которые практически не подвержены риску.

Приказ Минфина России от 2 февраля 2011 г. № 11н утверждает ПБУ 23/2011 относительно раскрытия информации о движении денежных средств.

Основной целью разработчиков было не простое объяснение того, как заполнять отчет о движении денежных средств, а создание в российской системе бухгалтерского учета документа, аналогичного международным стандартам финансовой отчетности.

Организациям разрешается детализировать отчет о движении денежных средств. Вопрос детализации показателей финансовой отчетности должен быть отражен в учетной политике для целей бухгалтерского учета.

Денежный поток в отчете должен быть распределен по трем направлениям - от текущих, инвестиционных и финансовых транзакций. Денежные потоки от текущих операций обычно связаны с формированием прибыли (убытка) от продаж.

Денежный поток по текущим операциям включает платежи по корпоративному подоходному налогу, если только корпоративный подоходный налог не имеет прямого отношения к денежным потокам от инвестиций или финансовых операций.

При составлении отчета о движении денежных средств бухгалтер организации сможет определить сумму корпоративного подоходного налога по типу транзакции.

В составе денежных потоков по текущим операциям необходимо отразить проценты по долговым обязательствам, не связанным с формированием инвестиционного актива. Проценты по долговым обязательствам, связанным с формированием инвестиционного актива, должны быть отражены в денежных потоках от инвестиционных операций.

Поэтому к счетам 66,67 необходимо предусмотреть дополнительные субсчета в рабочем плане счетов для детализации данных показателей.

Счет 66.03 предназначается для сбора сведений о всех полученных краткосрочных кредитах на предприятии, срок возврата которых не может превышать 12 месяцев. Займы на этом счету могут отображаться, если были выданы в национальной валюте (российских рублях).

Такие кредиты могут быть выданы не только банками, но и сторонними предприятиями. Счет открывается на каждого кредитора и по каждому договору отдельно. При создании проводок необходимо указывать основные сведения о заключенном договоре (номер и дата подписания).

На субсчете 67.03 «Долгосрочные займы» содержится обобщающая информация о суммах займов, которые получены организацией на срок более 12 месяцев. На счете отражаются суммы по долгосрочным займам, которые были получены в национальной валюте (рублях).

Суммы поступивших от заимодателя средств проводятся по Кт 67.03, суммы погашения — по Дт 67.03.

Аналитический учет по субсчету 67.03 организовывается в разрезе контрагентов, от которых поступили суммы заемных средств, заключенных договоров, а также в зависимости от видов полученных средств и целей их использования.

Структура денежных потоков от текущих операций также должна отражать денежные потоки по финансовым вложениям, приобретенным для перепродажи в краткосрочной перспективе (обычно в течение трех месяцев).

Операции с финансовыми вложениями на более длительный период отражаются в разделе о движении денежных средств от инвестиционной деятельности. К ним относятся платежи в связи с приобретением или продажей акций, долговых ценных бумаг.

Таким образом, повысятся аналитические возможности информационной составляющей отчета о движении денежных средств.

3.3 Составлении отчетности по Китайским стандартам

Объединенными кондитера

Среди предприятий холдинга «Объединенные кондитеры» крупные именитые московские предприятия, как ОАО «Рот Фронт», ПАО «Красный Октябрь» и ОАО «Кондитерский концерн «Бабаевский». ЗАО «Пензенская кондитерская фабрика» также входит в состав крупнейшего кондитерского объединения РФ - Холдинга «Объединенные кондитеры».

Холдинг «Объединенные кондитеры» продолжает активно развивать экспортное направление. Удалось значительно увеличить продажи в странах СНГ, Монголии, на Ближнем Востоке, Китае, Эстонии, Испании и Латинской Америки. Для иностранных рынков разрабатываются новые рецептуры кондитерских изделий с учетом вкусовых предпочтений потребители, а также проводится сертификация согласно требованиям соответствующей страны.

В прошлом году «Объединенные кондитеры» приняли участие во многих международных выставках.

В рамках выставки SIAL представители Холдинга «Объединенные кондитеры» приняли участие в круглом столе для обсуждения важных аспектов, касающихся развития экспорта в КНР.

Холдинг «Объединенные кондитеры» также принял участие в мероприятии «Gastro Week», на которое были приглашены крупнейшие дистрибьюторы Китая и представители сельскохозяйственных и продовольственных департаментов Китайской Народной Республики. Китай заинтересован в сотрудничестве с Россией, и есть большие перспективы для выгодного сотрудничества. Во-первых, российские продукты питания считаются качественными и соответствуют всем международным стандартам. В ближайшее время планируется создание бренда «Сделано в России» для экспорта товаров, который станет знаком качества для продукции из нашей страны.

В рамках «Gastro Week» состоялось еще одно знаменательное событие - открытие российско-китайской электронной платформы для организации продажи продуктов питания. Также обсуждались вопросы снижения логистических и транспортных расходов, влияющие на сроки доставки и

стоимость продукции. «Объединенные кондитеры» принимают активное участие в деловых мероприятиях, проводимых между представителями бизнеса и правительства. Решение важных вопросов поможет увеличить поставки кондитерских изделий в Китай.

В 2019 году «Объединенные кондитеры» планируют открыть постоянное торговое представительство, которое обеспечит продажи в розничные торговые сети и оптовые каналы в большинстве китайских провинций.

В соответствии с законом «О бухгалтерском учете» и национальными стандартами КНР представительства обязаны составлять финансовую отчетность. Система бухгалтерской отчетности представительств, уплачивающих налоги с доходов, не отличается от системы отчетности предприятий.

КНР использует национальные стандарты, которые в значительной мере близки МСФО. Официальное сотрудничество китайских властей с Советом по МСФО началось в 2005 году.

По сути, состав финансовой отчетности в Китае аналогичен российской финансовой отчетности и отчетности, составленной по требованиям МСФО.

В отличие от МСФО бухгалтерские стандарты для коммерческих организаций (Accounting Standards for Business Enterprises – ASBEs) в Китае отличаются точностью формулировок. Отличительной особенностью бухгалтерского стандарта ASBE 31 «Отчет о движении денежных средств» является то, что основан на применении только одного метода - прямого метода. Кроме того, компания должна представить выверку денежных потоков от операционной деятельности путем корректировки прибыли в пояснениях к финансовой отчетности.

Можно констатировать, что применение ASBE 31 «Отчет о движении денежных средств» более трудоемко в сравнении с международным аналогом МСФО 7 «Отчет о движении денежных средств» и российским ФСБУ «Отчет о движении денежных средств» 23/2011.

При подготовке годовых финансовых отчетов все компании должны следовать Общепринятым принципам бухгалтерского учета Китая, также известным как Китайские стандарты бухгалтерского учета (CAS). Структура CAS основана на двух стандартах:

- Стандарты бухгалтерского учета для предприятий (ASBE); а также
- Стандарты бухгалтерского учета для предприятий малого бизнеса (ASSBE). Министерство финансов (МФ) выступило ASBE в 2006 году и ввело их в действие в январе 2007 года.

Международное сообщество широко распространено мнение о том, что ASBE в настоящее время существенно сблизились с МСФО, с незначительными несоответствиями в формулировках

Проблемой для компаний является интерпретация и понимание китайской системы стандартов бухгалтерского учета.

Хотя Китай добился значительных успехов в сближении своих стандартов бухгалтерского учета с международными стандартами, понимание финансовой отчетности, подготовленной в соответствии с китайскими стандартами бухгалтерского учета, все еще остается сложным.

Многонациональные корпоративные группы обычно пытаются согласовать CAS, Международные стандарты финансовой отчетности (МСФО) или Общепринятые принципы бухгалтерского учета США при консолидации финансовой отчетности на уровне группы.

Нынешние ASBE были выпущены в 2006 году и вступили в силу в январе 2007 года. Согласно данным Фонда IFRS, в 2006 году ASBE «существенно сблизились с МСФО». После выпуска ряда поправок в 2012 году было достигнуто слияние ASBE с МСФО.

ASSBE вступили в силу 1 января 2013 года и предоставили унифицированные стандарты для малых предприятий, чтобы усилить их внутренний контроль для предотвращения налоговых и бухгалтерских мошенничеств. ASSBE используют ASBE в качестве отправной точки, но они аналогичны другим налоговым законам, что упрощает процесс внесения любых

корректировок при соблюдении как стандартов бухгалтерского учета, так и налоговых правил. Малые предприятия могут принять либо ASBE, либо ASSBE.

На основании стандарта бухгалтерского учета для предприятий № 31 Денежный поток от операционной деятельности формируется на основании следующих положений:

Предприятие должно использовать прямой метод для перечисления денежных потоков, полученных от операционной деятельности.

Бизнес-операции относятся ко всем транзакциям и событиям, кроме корпоративных инвестиционных мероприятий и мероприятий по сбору средств.

Прямой метод относится к движению денежных средств от операционной деятельности по основным категориям денежных доходов и денежных расходов.

Денежный поток, полученный от операционной деятельности, должен по меньшей мере перечислять статьи, отражающие следующую информацию о:

- денежных средствах, полученные от продажи товаров и оказания трудовых услуг;
- получение полученных налогов и сборов;
- получение других денежных средств, связанных с предпринимательской деятельностью ;
- денежные средства, уплаченные за покупку товаров и получение трудовых услуг;
- денежные средства, выплачиваемые работникам и выплачиваемые работникам;
- уплаченные различные налоги и сборы;
- оплата других денежных средств, связанных с предпринимательской деятельностью.

Финансовое предприятие может обоснованно определять категорию потоков денежных средств по операционным видам деятельности на основе характеристик отрасли и фактической ситуации с денежными потоками.

Инвестиционная деятельность относится к приобретению и строительству долгосрочных активов предприятия, а также к инвестиционной деятельности и выбытию, которые не включены в объем денежных эквивалентов.

Деятельность по сбору средств относится к деятельности, которая ведет к изменениям в размере и составе корпоративного капитала и задолженности.

Денежный поток, полученный в результате финансовой деятельности, должен по меньшей мере перечислять статьи, отражающие следующую информацию о:

- денежных средствах, полученных от инвестиций;
- получение денежных средств, полученных от кредита;
- получение других денежных средств, связанных с деятельностью по сбору средств;
- денежные средства, уплаченные за погашение долгов.

Предприятие должно раскрывать в примечаниях информацию, которая корректирует чистую прибыль с движением денежных средств от операционной деятельности. По крайней мере, следующие статьи, которые регулируют чистую прибыль, должны раскрываться отдельно:

Предприятие должно раскрывать в своих примечаниях значительную инвестиционную и финансовую деятельность, которая не связана с текущими денежными поступлениями и платежами, но влияет на финансовое состояние предприятия или может повлиять на движение денежных средств предприятия в будущем.

Предприятие также должно раскрывать следующую информацию, касающуюся денежных средств и их эквивалентов, в примечаниях:

- состав денежных средств и их эквивалентов и их соответствующие суммы в балансе;
- сумму крупных денежных средств и их эквивалентов, находящихся на предприятии, но не используемых дочерними предприятиями в группе .

Проблема наличия различных стандартов бухгалтерского учета становится гораздо более очевидной, когда материнская компания запрашивает финансовую информацию у своего китайского филиала. Поскольку компании обязаны по закону следовать этим различным стандартам, информация из китайской дочерней компании должна быть переведена.

Пример структуры отчета о движении денежных средств по национальным стандартам Китая компании Hualian (600361) (ед. изм. 10000 юаней) за отчетные периоды 2017-2018 гг. приведен в Приложении Д.

Фрагмент отчета, составленного по требованиям стандартов КНР представлен ниже представлен в таблице 3.1

Таблица 3.1- Фрагмент отчета, составленного по требованиям стандартов КНР

Дата отчета	2018-09-30	2018-06-30	2018-03-31	2017-12-31	2017-09-30
I. Денежный поток от операционной деятельности					
Денежные средства, полученные за продажу товаров и услуг	971,167.22	659,195.95	385,310.53	1,310,902.28	964,334.55
Возврат налога получен	14,16	0.03	-	-	9,21
Прочие денежные средства, полученные от операционной деятельности	26,985.79	12,952.86	16,589.74	8,759.60	23,688.15
Итого приток денежных средств от операционной деятельности	998,167.17	672,148.85	401,900.27	1,319,661.88	988,031.91
Денежные средства, уплаченные за покупку товаров и услуг	807,570.08	549,626.48	304,067.31	1,005,741.87	806,371.08

Таким образом, вышесказанное позволяет определить значение информационной составляющей отчета о движении денежных средств по национальным стандартам Китая, которая позволяет решать ключевые задачи путем составления отчетов с точки зрения движения денежных средств.

Холдинг «Объединенные кондитеры» продолжает активно развивать экспортное направление. Удалось значительно увеличить продажи в странах СНГ, Монголии, на Ближнем Востоке, Эстонии, Китае, Испании и Латинской Америки.

Кроме того, Холдинг «Объединенные кондитеры» традиционно принимают участие в крупнейшей международной кондитерской выставке в Кельне (Германия). Приоритетными задачами «Объединенных кондитеров» на экспортном направлении является обеспеченность присутствия кондитерскими изделиями в крупных национальных сетях Германии и дальнейшее увеличение объемов продаж. В связи с этим, чтобы привлечь потенциальных партнеров к сотрудничеству, им необходимо владеть информацией о финансовом состоянии деятельности Холдинга.

Для этого контрагенты должны рассмотреть информацию в отчетности, которая бы была им понятна по своим национальным стандартам. В связи с этим, существует необходимость в рассмотрении порядка формирования отчета о движении денежных средств по правилам бухгалтерского учета Германии.

Общие правила применения отчета о движении денежных средств обусловлены принятием немецкого стандарта бухгалтерского учета № 21 «Отчет о движении денежных средств» (DRS 21).

Стандарт действует для годовых периодов, начинающихся после 31 декабря 2014 года.

В Германии отчет о движении денежных средств в соответствии с разделом 297 (1) Торгового кодекса Германии (HGB) является одним из основных элементов консолидированной финансовой отчетности в соответствии с коммерческим законодательством.

Отчет о движении денежных средств показывает степень, в которой денежные средства и их эквиваленты компании изменились за данный отчетный период в результате оттока и притока денежных средств.

Расчет производится в градуированной форме и состоит из двух частичных счетов:

- расчет причины;
- расчет изменения фонда.

Первая часть отчета о движении денежных средств - отчет о причинах сравнивает источник средств и их использование в отчете о прибылях и убытках. И DRS 21, и IAS 7 предусматривают отчет в формате деятельности, в котором доходы и расходы делятся на три области деятельности. Различают:

- денежный поток от операционной деятельности;
- денежный поток от инвестиционной деятельности;
- денежный поток от финансовой деятельности.

В рамках трехкомпонентного формата входящие и исходящие платежи перечислены по валовому принципу без учета нетто. Таким образом, депозиты и снятия остаются полностью прозрачными (исключение: косвенный метод). Для каждого поля деятельности отчет о движении денежных средств приводит к положительному или отрицательному денежному потоку, который указывает либо на чистый профицит, либо на дефицит.

Хотя потоки денежных средств по инвестиционной и финансовой деятельности организации, согласно обоим стандартам, должны представляться в соответствии с так называемым прямым методом, организации могут определять, прямо или косвенно, поток денежных средств от операционной деятельности. Оба метода существенно различаются по способу определения профицита или дефицита платежа.

Прямой метод: в прямом методе излишки и дефициты рассчитываются с учетом всех денежных выплат (например, продаж, инвестиционного дохода, продажи, процентных доходов, субсидий) и всех денежных выплат (например,

материальных затрат, заработной платы, процентных расходов, налогов) перечислены. Баланс входящих и исходящих платежей дает денежный поток.

Косвенный метод: отправной точкой косвенного метода является успех компании на балансе, то есть прибыль или убыток после уплаты налогов (также называемый результатом периода или чистым доходом / убытком).

Он корректируется для расчета потоков денежных средств от операционной деятельности, включая все неденежные расходы и доходы, изменения в запасах чистого оборотного капитала (исключая денежные средства и их эквиваленты) и все статьи потоков денежных средств от инвестиционной или финансовой деятельности. В этом контексте расходы, не связанные с расходами, такие как амортизация или увеличение резервов, суммируются, а доход, не зависящий от дохода, такой как списание, вычитается.

Баланс денежных потоков от операционной, инвестиционной и финансовой деятельности отражает общее изменение денежных средств и их эквивалентов. Во второй части отчета о движении денежных средств - расчет изменения фонда - это сравнивается с денежными средствами и их эквивалентами на начало отчетного периода (начальная точка). Результатом является изменение денежных средств и их эквивалентов на конец отчетного периода. Это обычно корректируется в связи с изменениями обменных курсов, консолидации и оценки.

В то время как МСФО 7 просто устанавливает базовую структуру отчета о движении денежных средств и ограничивается примерами в более подробном изложении, DRS 21 предоставляет компаниям обязательную схему минимальной классификации. Это в значительной степени основано на международных правилах. В принципе, минимальная классификационная схема в соответствии с DRS 21 не противоречит стандарту IAS 7, который не содержит подробных спецификаций, касающихся структуры отдельных элементов отчета.

В соответствии с DRS 21, деятельность «текущие операции» включает в себя все виды деятельности, связанные с существенной деятельностью, связанной с доходами, а также с другими видами деятельности, не относящимися к инвестиционной или финансовой деятельности. Это основной источник дохода компании. Платежные операции, связанные с операционной деятельностью, обычно являются результатом коммерческой деятельности в секторах производства, торговли или обслуживания.

Как национальные, так и международные стандарты позволяют компаниям представлять операционный денежный поток прямо или косвенно.

Отправной точкой прямого метода являются депозиты клиентов для продажи продукции, товаров и услуг компании. Из этих платежей поставщики и работники должны быть вычтены.

Кроме того, рассматриваются другие притоки и оттоки, которые не связаны напрямую с бизнес-целями компании и не могут быть отнесены ни к инвестиционной, ни к финансовой деятельности.

Другими статьями, используемыми при расчете движения денежных средств от операционной деятельности, являются чрезвычайные поступления и оттоки денежных средств – доходы и расходы, которые являются нерегулярными и находящимися вне операционной деятельности, а также платежи по налогу на прибыль.

Благодаря раздельному представлению входящих и исходящих платежей, прямой метод имеет большое значение. На практике, однако, компании, обязанные создавать в Германии, в основном используют косвенный метод для расчета потока денежных средств от операционной деятельности.

Отправной точкой косвенного метода для расчета операционного денежного потока является консолидированная чистая прибыль или убыток (прибыль за период) соответствующего расчетного периода. В соответствии с минимальными требованиями DRS 21, это должно быть скорректировано для всех неденежных статей путем вычитания их из результата периода.

Поскольку депозиты и снятие средств не указаны как несбалансированные, косвенному методу не хватает прозрачности. Поэтому IAS 7 явно рекомендует прямой метод. Отмена косвенного метода уже обсуждалась на международном уровне. Однако в соответствии с действующим законодательством оба стандарта по-прежнему предоставляют выбор того, какой метод использовать при расчете операционных денежных потоков.

Если предприятие не использует чистый доход за период (консолидированный чистый доход / убыток) для представления операционного денежного потока в соответствии с косвенным методом, то выбранная начальная сумма должна быть сверена с чистым доходом за период в соответствии с DRS 21 с дополнительным счетом в дополнительной информации к отчету о движении денежных средств. В качестве альтернативы можно сослаться на соответствующую сверку в консолидированном отчете о прибылях и убытках, если она включена в дополнительную информацию.

В соответствии с DRS 21 инвестиционная деятельность компании включает все «действия, связанные с притоком и оттоком внеоборотных и оборотных активов, не относящихся к денежным средствам или текущим операциям».

К основным средствам относятся все активы компании, которые служат долгосрочному использованию. К ним относятся основные средства (земля, здания компании, машины, оборудование, транспортные средства, патенты или программное обеспечение), финансовые активы (ценные бумаги, облигации, акции компании) или нематериальные активы (лицензии, патенты, программное обеспечение).

Оборотные активы включают в себя все активы, предназначенные для краткосрочной продажи, потребления, обработки или погашения. К ним относятся, например, товарно-материальные запасы (сырье, рабочие материалы, незавершенное производство или товары), денежные средства и их эквиваленты (денежные средства в кассе, чеки, банковские депозиты или

кредит) и дебиторская задолженность (по отношению к должникам, поставщикам или другим компаниям).

При расчете инвестиционного денежного потока учитываются все входящие и исходящие денежные потоки, возникающие в результате приобретения или выбытия основных средств.

И DRS 21, и IAS 7 предписывают метод прямого расчета для представления инвестиционного денежного потока. В этой форме он дает внутренним и внешним адресатам консолидированной или годовой финансовой отчетности возможность оценить, в какой степени компания инвестирует свои ресурсы для получения будущего дохода.

Оба стандарта ограничивают представление инвестиционных потоков денежных средств инвестициями, которые признаются в качестве активов в бухгалтерском балансе или которые приводят к изменению стоимости активов, перечисленных там.

Инвестиционная деятельность включает проценты и дивиденды, полученные в соответствии с DRS 21. Они должны быть перечислены как отдельные пункты. Напротив, выплаченные проценты и дивиденды распределяются на финансовую деятельность в соответствии с DRS 21.

В качестве финансовой деятельности компании DRS 21 определяет все «действия, которые влияют на сумму и / или структуру собственного капитала и / или финансового долга, включая компенсацию за кредитование». Таким образом, поток денежных средств от финансовой деятельности включает все потоки денежных средств между компанией и ее дочерними компаниями. его кредиторы (акционеры или кредиторы). К ним относятся вливания или сокращения собственного капитала путем выпуска или выкупа акций, увеличения задолженности путем выпуска (выпуска) облигаций или привлечения займов, а также погашения облигаций и займов.

Представление отчета о движении денежных средств в соответствии с DRS 21 в значительной степени соответствует положениям международного стандарта. С минимальной схемой классификации DRS 21 делает компании,

которые отчитываются в соответствии с HGB намного более жесткими; Однако это никоим образом не противоречит положениям МСФО (IAS) 7.

Существует разница в распределении полученных и выплаченных процентов и дивидендов по инвестиционной или финансовой деятельности. В отличие от DRS 21, IAS 7 дает компаниям свободу выбора, какая сфера деятельности дает и платит проценты и дивиденды. Общим для обоих стандартов является требование, чтобы полученные и выплачиваемые проценты и дивиденды указывались отдельно.

Отчет о движении денежных средств представляет собой сокращенный отчет о движении денежных средств, предназначенный для предоставления получателям консолидированной или годовой финансовой отчетности всестороннего понимания финансового положения компании. Чтобы облегчить интерпретацию представления, DRS 21 и IAS 7 предоставляют ряд дополнений и пояснительных примечаний, которые должны быть включены в консолидированную или годовую финансовую отчетность в качестве обязательных раскрытий в примечаниях.

В соответствии с DRS 21 в примечания к консолидированной или годовой финансовой отчетности должны быть включены следующие дополнения и пояснения к отчету о движении денежных средств:

- определение финансовых ресурсов;
- состав денежных средств и их эквивалентов (при необходимости с математической сверкой, если денежные средства и их эквиваленты не соответствуют статье баланса «чеки, денежные средства в кассе, кредитные остатки Бундесбанка, банковские остатки»);
- существенные безналичные инвестиционные и финансовые операции и коммерческие операции (например, бартерные операции или увеличение безналичного капитала);
- наличие денежных средств и их эквивалентов в пропорционально консолидированных компаниях;
- запасы подлежат ограничениям;

Если компания рассчитывает операционный денежный поток с использованием косвенного метода и не получает прибыль или убыток за период, примечания должны включать сверку с прибылью или убытком за период.

Если DRS не дает конкретного распределения одной из трех областей деятельности для денежного потока, должна быть дана и объяснена классификация, данная компанией.

Для иностранных рынков разрабатываются новые рецептуры кондитерских изделий с учетом вкусовых предпочтений потребители, а также проводится сертификация согласно требованиям соответствующей страны.

Таким образом, вышесказанное позволяет определить значение информационной составляющей отчета о движении денежных средств по национальным стандартам стран, с которыми может взаимодействовать холдинг «Объединенные кондитеры» и его крупные именные предприятия.

Заключение

По результатам проведенного исследования следует сделать следующие выводы.

Актуальность выбранной темы исследования очевидна: отчет о движении денежных средств является одним из обязательных отчетов организаций, как информационная база для эффективной оценки способности организации привлекать и использовать денежные средства в хозяйственной жизни.

Целью данной магистерской работы является исследование формирования отчета о движении денежных средств в соответствии требованиям национальных и международных стандартов и разработка предложения для повышения его аналитических возможностей.

Для реализации поставленной цели необходимо были решены поставленные задачи.

Объекты исследования - ЗАО «Пензенская кондитерская фабрика» (вид деятельности в соответствии с ОКВЭД 10.82.2 - производство шоколада и сахаристых кондитерских изделий), ПАО «Московская кондитерская Красный октябрь», Холдинг Объединенные кондитеры.

Предметом исследования является теоретические, методические и практические вопросы формирования отчета о движении денежных средств в соответствии требованиям национальных и международных стандартов.

Отчет о движении денежных средств играет роль в гармонизации МСФО, ФСБУ и национальных стандартов Китая. Мы классифицируем взгляды экономистов на отчет о движении денежных средств: показывает не только направление движения денежных средств (приток / отток), но и в разрезе видов деятельности компании (текущей, инвестиционной, финансовой); позволяет использовать аналитические возможности отчета для прогноза изменений финансовой ситуации в будущем; предоставляет возможность оценить финансовое состояние при использовании в качестве информационной базы

бухгалтерского баланса и отчета о финансовых результатах вместе с отчетом о движении денежных средств;

Помимо прочего, следует также отметить, что в контексте конвергенции МСФО и ФСБУ роль отчета о движении денежных средств в отчетности, подготовленной в соответствии с российскими стандартами, возрастает. Все эксперты отмечают тот факт, что актуальность такого типа отчетов становится все более важной с точки зрения сближения ФСБУ и МСФО. Таким образом, из вышеизложенного следует, что в отчете о движении денежных средств накапливается вся информация, касающаяся денежных средств и потоков организации.

Но различия заключаются в самих концепциях этих видов деятельности и, как следствие, в их составляющих. Анализ движения денежных средств позволяет установить основные источники притоков и направления оттока денежных средств и дать им оценку. Для анализа движения денежных средств могут быть использованы прямые и косвенные методы.

Проанализировав движения денежных прямым методом средств в ЗАО «Пензенская кондитерская фабрика» можно сделать вывод, что наибольший объем денежной массы обеспечивает текущая деятельность организации.

В целях совершенствования предлагается к счетам 66,67 предусмотреть дополнительные субсчета в рабочем плане счетов для детализации данных показателей в консолидированной отчетности.

Счет 66.03 предназначен для сбора сведений о всех полученных краткосрочных кредитах на предприятии, срок возврата которых не может превышать 12 месяцев. Займы на этом счету могут отображаться, если были выданы в национальной валюте (российских рублях).

Такие кредиты могут быть выданы не только банками, но и сторонними предприятиями. Счет открывается на каждого кредитора и по каждому договору отдельно. При создании проводок необходимо указывать основные сведения о заключенном договоре (номер и дата подписания).

На субсчете 67.03 «Долгосрочные займы» содержится обобщающая информация о суммах займов, которые получены организацией на срок более 12 месяцев. На счете отражаются суммы по долгосрочным займам, которые были получены в национальной валюте (рублях).

Суммы поступивших от заимодателя средств проводятся по кредиту 67.03, суммы погашения — по дебету 67.03. Аналитический учет по субсчету 67.03 организовывается в разрезе контрагентов, от которых поступили суммы заемных средств, заключенных договоров, а также в зависимости от видов полученных средств и целей их использования.

В ВКР сделан вывод о том что МСФО - методологическая основа развития российской системы учета и Китая, при этом изменение стандартов бухгалтерского учета необходимо рассматривать как процесс сближения учетных национальных стандартов с МСФО.

В работе исследованы вопросы составления отчета о движении денежных средств по национальным стандартам КНР, которые в значительной мере близки МСФО, но до идентичности с ними еще далеки.

Таким образом, в настоящей магистерской диссертации поставленная цель достигнута и решены все необходимые задачи.

Список использованных источников

1. Конституция Российской Федерации (принята всенародным голосованием 12.12.1993) (с учетом поправок, внесенных Законами РФ о поправках к Конституции РФ от 30.12.2008 №6-ФКЗ, от 30.12.2008 №7-ФКЗ, от 05.02.2014 № 2ФКЗ, от 21.07.2014 № 11ФКЗ) // СПС «КонсультантПлюс». URL: http://www.consultant.ru/document/cons_doc_LAW_28399/ (дата обращения: 15.10.2018).
2. Гражданский кодекс Российской Федерации от 30.11.1994 № 51-ФЗ (с изм. и доп., вступ. в силу с 01.01.2019) // СПС «КонсультантПлюс». URL:

http://www.consultant.ru/document/cons_doc_LAW_5142/ (дата обращения: 05.09.2018).

3. Налоговый кодекс Российской Федерации (часть вторая) от 05.08.2000 №117-ФЗ (ред. от 25.12.2018) (с изм. и доп., вступ. в силу с 25.01.2019) // СПС «КонсультантПлюс». URL: http://www.consultant.ru/document/cons_doc_LAW_28165/ (дата обращения: 05.12.2018).

4. О бухгалтерском учете: федер. закон от 06.12.2011 №402-ФЗ (ред. от 28.11.2018) // СПС «КонсультантПлюс». URL: http://www.consultant.ru/document/cons_doc_LAW_122855/ (дата обращения: 20.11.2018).

5. О первичных учетных документах: Постановление Правительства РФ от 08.07.1997 №835 // СПС «КонсультантПлюс». URL: http://www.consultant.ru/document/cons_doc_LAW_15087/ (дата обращения: 25.10.2018).

6. Об утверждении Положения о признании Международных стандартов финансовой отчетности и Разъяснений Международных стандартов финансовой отчетности для применения на территории Российской Федерации: Постановление Правительства РФ от 25.02.2011 №107 (ред. от 26.08.2013) // СПС «КонсультантПлюс». URL: http://www.consultant.ru/document/cons_doc_LAW_111243/ (дата обращения: 20.09.2018).

7. О формах бухгалтерской отчетности организаций: Приказ Минфина России от 02.07.2010 №66н (ред. от 06.01.2019) // СПС «КонсультантПлюс». URL: http://www.consultant.ru/document/cons_doc_LAW_103394/ (дата обращения: 29.11.2018).

8. Об утверждении Положения по бухгалтерскому учету «Бухгалтерская отчетность организации» (ПБУ 4/99): Приказ Минфина РФ от 06.07.1999 №43н (ред. от 08.11.2010, с изм. от 29.01.2019) // СПС «КонсультантПлюс». URL: http://www.consultant.ru/document/cons_doc_LAW_18609/ (дата обращения: 29.11.2018).

9. О формах бухгалтерской отчетности организаций (Зарегистрировано в Минюсте России 02.08.2010 № 18023): Приказ Минфина России от 02.07.2010 № 66н (ред. от 06.03.2018) // СПС «КонсультантПлюс». URL:

http://www.consultant.ru/document/cons_doc_LAW_18609/ (дата обращения: 19.11.2018).

10. Об утверждении Положения по бухгалтерскому учету «Отчет о движении денежных средств» (ПБУ 23/2011): Приказ Минфина РФ от 02.02.2011 № 11н // СПС «КонсультантПлюс». URL: http://www.consultant.ru/document/cons_doc_LAW_18609/ (дата обращения: 29.11.2018).

11. Абрютина М.С. Анализ финансово-экономической деятельности предприятия: учебно-практическое пособие. М.: ЮНИТИ, 2015. 318 с.

12. Алексеева М. М. Планирование деятельности фирмы: учебно-методическое пособие. М.: Финансы и статистика, 2017. 286 с.

13. Антропова В.В. Анализ и диагностика финансово-хозяйственной деятельности предприятия: учебное пособие // Ростов на Дону: Феникс, 2016. 516 с.

14. Абрамов Е.К. Анализ финансово-экономической деятельности предприятия: учебное пособие для вузов/М.: Юнити-Дана, 2016. 413 с.

15. Артеменко В.П. Финансовый анализ. М.: ЮНИТИ, 2017. 196 с.

16. Бакадоров В. Л. Финансовое состояние предприятия: практическое пособие. М.: Приор, 2017. 676 с.

17. Балабанов И. Т. Анализ и планирование финансов хозяйствующего субъекта. М.: Финансы и статистика, 2016. 458 с.

18. Бердникова Т. Б. Анализ и диагностика финансово-хозяйственной деятельности предприятия. М.: Инфра-М, 2017. 364 с.

19. Бланк И. А. Финансовый менеджмент: учебный курс. Киев: Ника-Центр, 2016. 464 с.

20. Боноева Н.А. Отчет о движении денежных средств по российским и международным стандартам // Аудиторские ведомости. 2016. № 1-2. С. 33-42.

21. Бочаров В. В. Финансовый анализ. СПб.: Питер, 2017. 268 с.

22. Быкадыров, В.Л. Финансово-экономическое состояние предприятия: практическое пособие. М. : ПРИОР, 2017. 546 с.

23. Власов А.В. Концепция управления денежными потоками в системе финансового менеджмента организации/Власов, А.В. // Финансовый вестник: финансы, налоги, страхование, бухгалтерский учет. 2016. № 4. С. 32-37.
24. Грызунова Н. В. Управление денежными потоками предприятия и их оптимизация / Н. В. Грызунова, М. Н. Дудин, О. В. Тальберг //Экономика, статистика и информатика. Вестник УМО. 2016. № 1. С. 67-72.
25. Губанов Р. С. Теория аннуитетных потоков как основа практики эффективных финансовых расчетов //Финансовый менеджмент. 2017. № 5. С. 11-21.
26. Дыбаль С. В. Экономический анализ финансово-хозяйственной деятельности предприятия: учебное пособие. СПб.: Питер, 2018.376 с.
27. Ефимова О. В. Финансовый анализ. М.: Бухгалтерский учет, 2017.376с.
28. Зайцев Н. Л. Экономика организаций. М.: Экзамен, 2014. 464 с.
29. Кабанов А. А. Управление денежными потоками с помощью инструментов cashmanagement //Банковское дело. 2017. № 4. С. 77-83.
30. Кабанов А. А., Филатова Т.А. Современные способы управления финансовыми потоками в холдингах // Аудит и финансовый анализ. 2013. № 1. С. 358-361.
31. Катренко М.Э., Созаева Д.А. Особенности финансового планирования в корпорациях нефтегазовой отрасли в России // Universum: Экономика и юриспруденция: электронный научный журнал. 2016. № 5(26) . URL: <http://universum.com/ru/economy/archive/item/3109> (дата обращения: 10.01.2017).
32. Козенкова Т.А. Организация логистического управления финансовыми потоками в холдинговых структурах // Риск: ресурсы, информация, снабжение, конкуренция. 2017. № 1. С. 19-25.
33. Крейнина М. Н. Финансовое состояние предприятия. М.: ИКЦ «ДИС», 2017. 424 с.

34. Кубалев Д. Д. Анализ финансового состояния предприятия. М. : Финансы и статистика, 2014. 348 с.
35. Любушин Н. П. Анализ финансово-экономической деятельности предприятия: учебное пособие для вузов //под ред. Н. П. Любушина, В. Б. Лещева. М.: Юнити-Дана, 2017. 418 с.
36. Майбурова, И.А. Налоги и налогообложение. Палитра современных проблем: Монография / Под ред. И.А. Майбурова, Ю.Б.Иванова. М.:ЮНИТИ,2016. 375с.
37. Мамедова Г.К. Отчет о движении денежных средств: контекст РСБУ и МСФО // Международный бухгалтерский учет. 2017. № 31. С. 45-55.
38. Мельцас, Е. Координация финансовых потоков как инструмент поддержания финансовой устойчивости организации // Риск: ресурсы, информация, снабжение, конкуренция. 2017. № 2. С. 205-207.
39. Орлова Е. В. Синтез оптимального управления процессом распределения стохастических финансовых потоков производственно-экономической системы/ Е. В. Орлова; рец. Т. А. Гилевой // Аудит и финансовый анализ. 2016. № 6. С. 149-153.
40. Первова О. Ю. Теоретические аспекты управления финансовыми потоками организации / Первова Ольга Юрьевна//Российское предпринимательство. 2013. № 13 (235). С. 111-118.
41. Попова Р. Г. Финансы предприятий. СПб.: Питер, 2017. 418 с.
42. Португалова О.И., Козлова И. Н. Мониторинг показателей денежных потоков как инструмент прогнозирования кризиса на предприятии // Риск: ресурсы, информация, снабжение, конкуренция. 2017. № 2. С. 280-284.
43. Прыкин Б. В. Экономический анализ предприятия: учебник для вузов. М.: Юнити-Дана, 2016. 653 с.
44. Прыкина Л. В. Экономический анализ предприятия: учебник для вузов. М. :Юнити-Дана, 2016. 458 с.
45. Романов К. М. Финансово-экономический анализ предприятия: учебное пособие. СПб. : Инициатива, 2016. 276 с.

46. Савилов С. И. Учет внутришагового распределения финансового потока при оценке эффективности инвестиционных проектов в нестационарной экономике России // Экономический анализ: теория и практика. 2017. № 17. С. 10-14.
47. Савицкая Г. В. Анализ хозяйственной деятельности предприятия: учебник. М.: Инфра-М, 2016. 482 с.
48. Салихова Р.Х. Информационные возможности отчета о движении денежных средств, составленного в соответствии с российскими и международными стандартами // Актуальные проблемы учета, налогообложения и развития ключевых сфер экономики: Сборник материалов VIII Всероссийской научно-практической конференции с международным участием. 2017. С. 115-117.
49. Салихова Р.Х. Сравнение отчета о движении денежных средств, формируемого в соответствии с МСФО и РСБУ // Новый путь российской экономики: импортозамещение, инновационность, экономическая безопасность. 2018. С. 93-98.
50. Селезнева Н. Н. Финансовый анализ. М.: Юнити, 2015. 248 с.;
51. Семенов В. И. Сравнение методов оценки денежных потоков по балансу // Справочник экономиста. 2015. № 5. С. 36-49.
52. Сергеев И. В. Экономика предприятия: учебное пособие. М. : Финансы и статистика, 2015. 372 с.
53. Сериков Д. А., Егорова, М. С. Анализ показателей эффективности использования оборотных средств и ликвидности Polymetal International PLC // Молодой ученый. 2016. № 11.4. С. 197-199.
54. Скудутис М.А. Денежный поток // Расчет. 2017. № 1. С. 48-49.
55. Сорокина Е.М. Анализ денежных потоков организации // Экономический анализ: теория и практика. 2017. № 17. С. 6-14.
56. Токарева Г.Ф., Багаутдинова И.В. Количественная оценка типа моделей управления величиной оборотного капитала и источниками его финансирования // Российское предпринимательство. 2017. № 19. С. 93-102.

57. Трофимова Л.Б. Использование косвенного метода отчета о движении денежных средств при управлении денежными ресурсами компании//Международный бухгалтерский учет. 2016. №11. С. 37-41.

58. Уткин Э. А. Финансовый менеджмент: учебник для вузов. М.: Зерцало, 2016. 487 с.

59. A№alysisoftheStateme№tofCashFlows.URL: <https://accounting-fina№cial-tax.com/tag/comparative-a№alysis-of-cash-flow-stateme№t/> (дата обращения: 15.01.2019).

60. AtiehS. H. Liquidity A№alysis Usi№g Cash Flow Ratios as Compared to Traditio№al Ratios i№ the Pharmaceutical Sector i№ Jorda№ // I№ter№atio№alJour№alofFi№a№cialResearch. Vol.5,№o.3;2014.URL:www.sciedu.ca/jour№al/i№dex.php/ijfr/article/.../5019/2949/(дата обращения: 15.01.2019).

Приложения