

Денис Шевчук

Финансовый менеджмент



Денис Шевчук

Финансовый менеджмент

«Автор»

Шевчук Д. А.

Финансовый менеджмент / Д. А. Шевчук — «Автор»,

Данное издание – базовый учебник по дисциплине «Финансовый менеджмент». В нем дано систематизированное изложение теоретических концепций, методов и моделей финансового менеджмента, а также различных аспектов их практического применения при управлении фирмой. Учебник предназначен для студентов, аспирантов, преподавателей и специалистов организаций, руководителей коммерческих фирм, предпринимателей, изучающих современные проблемы финансового менеджмента. Автор книги, Шевчук Денис Александрович, имеет опыт преподавания различных дисциплин в ведущих ВУЗах Москвы (экономические, юридические, технические, гуманитарные), два высших образования (экономическое и юридическое), более 30 публикаций (статьи и книги), Член Союза Юристов Москвы, Член Союза Журналистов России, Член Союза Журналистов Москвы, Стипендиат Правительства РФ, опыт работы в банках, коммерческих и государственных структурах (в т.ч. на руководящих должностях), Заместитель генерального директора, Вице-президент «Кредитный брокер INTERFINANCE» (ИПОТЕКА * КРЕДИТОВАНИЕ БИЗНЕСА, www.deniscredit.ru).

© Шевчук Д. А.

© Автор

Содержание

Введение	5
Роль и назначение финансовой информации	8
Введение	9
Общий взгляд на финансовую отчетность	11
Информация, необходимая для принятия решения	13
Принципы и концепции финансовой отчетности, принятые IAS	16
Положения по ведению бухгалтерского учета и бухгалтерской отчетности в РФ (ПБУ)	21
Основные отчетные формы	26
1.1 Поток денежных средств	27
1.2 Отчет о движении денежных средств	29
Конец ознакомительного фрагмента.	31

Шевчук Денис Александрович

Финансовый менеджмент

Введение

Финансовый менеджмент представляет собой формирование и регулирование всех финансовых процессов на предприятии, включая инвестиции; он включает в себя все стадии деятельности предприятия: планирование, принятие решений, их реализацию и контроль.

Если стратегический финансовый менеджмент охватывает долгосрочное управление инвестициями и структурой капитала, то оперативный финансовый менеджмент связан с обеспечением ликвидности.

ЦЕЛИ ФИНАНСОВОГО МЕНЕДЖМЕНТА

Для практически каждого коммерческого предприятия основными целями финансового менеджмента – управления финансовой стороной деятельности предприятия – являются следующие цели:

- Анализ финансово – экономического состояния предприятия;
- Максимизация прибыли предприятия, следовательно,
- Рост объемов производства и реализации
- Минимизация расходов предприятия, а, следовательно,
- Грамотное управление затратами;
- Разработка, усовершенствование, изменение учетной политики;
- Определение характера кредитной политики;
- Управление оборотными средствами, в т ч кредиторской и дебиторской задолженностями;
- Выбор дивидендной политики предприятия, и, в результате,
- Выживание предприятия в условиях конкуренции.

Финансовый менеджер – это менеджер, основной задачей которого является финансовая сторона деятельности предприятия, управление его ресурсами.

К его обязанностям относятся:

- определение финансовой структуры предприятия и его потребностей в денежных средствах;
- выявление альтернативных финансовых источников и их оценка;
- практическое получение финансовых ресурсов из выбранных источников;
- контроль за использованием полученных денежных средств.

Рассмотрены следующие аспекты:

- Понимание назначения финансовой информации;
- Рассмотрение основных финансовых документов – финансовых отчетных форм;
- Управление активами предприятия – его основными средствами (постоянными активами, в соответствии с международной терминологией), и оборотными средствами (или текущими активами – денежными средствами, дебиторской задолженностью, запасами...) и их учет;
- Понимание характера изменения затрат и знакомство с основными методами их учета;
- Планирование деятельности и подготовка бюджета;
- Финансовый анализ деятельности предприятия;

- Основы оценки инвестиционных проектов.

Предлагаемый порядок рассмотрения различных аспектов финансового менеджмента позволит вам более сознательно подойти к основам как финансового анализа деятельности предприятия, так и инвестиционных проектов.

Финансовый менеджмент представляет собой управление финансами, то есть деятельность, связанную с формированием и использованием денежных средств.

Управление своими финансами осуществляют государственные органы различного уровня, предприятия различных форм собственности, финансовые институты, общественные организации и физические лица. Термин «финансовый менеджмент», однако, в литературе трактуется вполне определенно и относится к управлению финансами акционерной компании или, иначе говоря, корпоративными финансами.

Финансовый менеджмент с практической точки зрения, как и менеджмент, вообще, является конкретным видом деятельности, которой занимаются финансовые менеджеры (финансовые директора, заместители руководителя предприятия по финансам). Некоторые (иногда все) функции финансовых менеджеров, особенно на небольших предприятиях, могут выполнять их руководители и главные бухгалтеры.

В процессе своей работы финансовые менеджеры должны решать следующие *задачи*:

- определять потребности в финансовых ресурсах для обеспечения деятельности своей компании;
- анализировать возможные источники финансовых ресурсов и выбирать наиболее целесообразные для решения конкретных задач;
- определять и формировать рациональную структуру финансовых ресурсов (своих и заемных);
- анализировать возможные направления использования финансовых ресурсов для достижения целей компании и выбирать наиболее целесообразные;
- управлять процессом формирования и использования финансовых ресурсов (планирование, принятие и реализация решений, анализ текущего состояния и оперативное регулирование).

Финансовый менеджмент является частью общего менеджмента компании, включающего также управление производством, маркетингом и персоналом, и его цели должны соответствовать общим целям компании.

Целями компании могут быть:

- максимизация акционерной собственности;
- максимизация краткосрочной прибыли;
- максимизация управленческого вознаграждения;
- обеспечение социальной ответственности.

Современная теория управления финансами предполагает, что основной целью компании должна быть максимизация материального благосостояния в долгосрочном плане своих акционеров, связанная с ростом рыночного курса акций и выплатой дивидендов.

Для эффективного осуществления своей деятельности с учетом выбранных целей финансовый менеджер *должен*:

- уметь читать и анализировать финансовую отчетность;
- знать сущность и содержание различных финансовых отношений, операций и инструментов;
- уметь проводить анализ влияния различных внутренних и внешних факторов на результаты финансовой деятельности компании;
- уметь проводить финансово-экономические расчеты;

– знать мировой и отечественный опыт управления финансами, известные методы и приемы в этой области в различных типовых ситуациях.

Указанные вопросы являются содержанием финансового менеджмента как научного направления. В зарубежной литературе по финансовому менеджменту рассматриваются непосредственно вопросы управления финансами корпораций. В отечественной же литературе по финансовому менеджменту достаточно большое внимание уделяется описанию сущности и содержанию различных финансовых отношений, операций и инструментов, то есть внешней финансовой среды, в которой действует компания.

Любой процесс управления включает анализ, принятие решений на его основе, реализацию и контроль за реализацией принятых решений. Как считает Заместитель генерального директора «Кредитный брокер INTERFINANCE» (ИПОТЕКА * КРЕДИТОВАНИЕ БИЗНЕСА) Шевчук Денис (www.deniscredit.ru), принятие финансовых решений во многом зависит от опыта и интуиции финансовых менеджеров, понимания ими возможных последствий различных вариантов решений и связанных с ними финансовых рисков и готовности принять на себя риск конкретного решения. Поэтому финансовый менеджмент, как и менеджмент, вообще, часто называют искусством. Что касается финансового анализа, то его содержание, принципы и методы, безусловно, являются научным направлением. С точки зрения теоретических основ финансового менеджмента практически все изучаемые вопросы относятся к теоретическим основам финансового анализа в широком смысле (анализа текущего состояния финансов компании, анализа при планировании и анализа накопленного опыта), вследствие чего содержание учебной и научной литературы по финансовому менеджменту и финансовому анализу практически совпадает.

*С уважением,
Шевчук Денис
www.deniscredit.ru*

Роль и назначение финансовой информации

ЦЕЛИ ДАННОГО РАЗДЕЛА

Ознакомившись с данным разделом, Вы сможете:

- *получить представление о назначении финансовой информации;*
- *оценить ее значение в процессе принятия решений;*
- *убедиться в том, что финансовое управление не тождественно бухгалтеру.*

Введение

В нашей стране до сих пор бытует мнение о том, что роль бухгалтерии заключается в подготовке отчетов для налоговой инспекции и в своевременном предоставлении данных отчетов. В таких случаях мастерство бухгалтера определяется умением указать в отчетной форме №2 (Отчет о прибылях и убытках) как можно меньшую прибыль. Как ни странно, в остальном мире большинство предприятий не только показывает в своей отчетности прибыль, но и гордится ей. Прибыльное предприятие имеет большие возможности с точки зрения получения кредитов и займов, оно в большей степени привлекательно для акционеров, его менеджерам легче строить взаимоотношения с поставщиками. Таким образом, мы определили внешних потребителей информации: инвесторы, заимодавцы, покупатели, поставщики, другие заинтересованные в финансовой информации юридические и физические лица. Однако не менее важным является представление полезной информации ее внутренним потребителям, а именно менеджерам, руководителям предприятия и его подразделений.

Необходимость предоставления ясной финансовой информации лицам, заинтересованным в ее получении, является одним из важных положений принятого 3 марта 1998 года Постановления Правительства РФ № 283 «Об утверждении программы реформирования бухгалтерского учета в соответствии с международными стандартами финансовой отчетности». Как известно, реформой предполагается приведение национальной системы учета в соответствие с требованиями рыночной экономики и международными стандартами финансовой отчетности (МСФО). Проведение реформирования означает не перенос в Россию каких-либо национальных стандартов с целью их непосредственного использования, а, скорее, адаптацию международных стандартов для использования в России, с учетом национальных особенностей и сложившейся практики. При этом важно отметить, что соответствие международным стандартам не ограничивается использованием измененных планов счетов или формата баланса. Важнейшей составляющей является осуществление деятельности с учетом принципов концепций ведения учета и составления финансовой отчетности, положенных в основу стандартов IAS. Однако, не смотря на проводимые с 1994 года изменения, следует признать, что главный принцип, на котором основывается бухучет в соответствии со стандартами IAS, а именно принцип начисления, или допущение временной определенности фактов хозяйственной деятельности, по нашей терминологии, до сих пор не вошел повсеместно ни в практику, ни в сознание специалистов.

В основу данного блока положен характерный для стандартов IAS демократичный подход к бухучету, основанный на понятии “true and fair”, которым подразумевается разумный и честный взгляд на учетную политику, или истинное и непредвзятое представление бухгалтерской информации, что соответствует и существующим положениям о бухучете – ПБУ (Приложение 2).

В первом учебном элементе мы предлагаем рассмотреть финансовую отчетность с точки зрения информации, предоставляемой руководству и используемой как для анализа деятельности предприятия, так и для определения тех направлений его деятельности, которые требуют более внимательного подхода к управлению ими.

При написании работы автору оказали неоценимую помощь: Шевчук Владимир Александрович (три высших образования, опыт руководящей работы в банках, коммерческих и государственных структурах), Шевчук Нина Михайловна (два высших образования, опыт руководящей работы в коммерческих и государственных структурах), Шевчук Александр Львович (имеет большие достижения в научной и практической деятельности). Сайт автора – www.denisshvchuk.narod.ru

Денис Шевчук

Общий взгляд на финансовую отчетность

Менеджер – наемный управленец, начальник!

Если у вас нет ни одного подчиненного – вы не менеджер, а максимум специалист!

Денис Шевчук

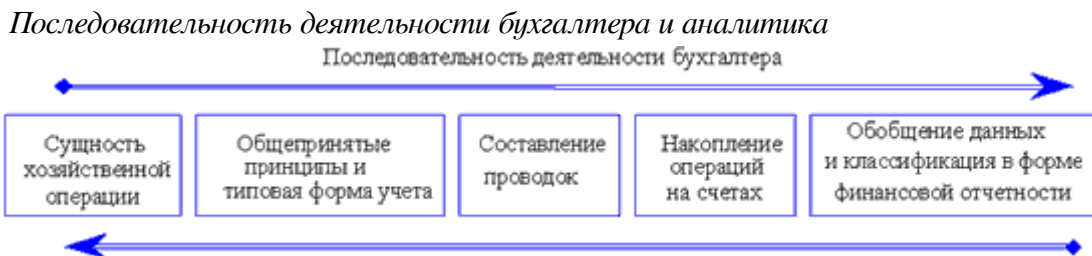
По мнению специалистов, в России на протяжении долгого времени среди практикующих бухгалтеров существовала глубокая убежденность в том, что основной, если не единственной, целью составления бухгалтерской отчетности является ее представление в налоговую инспекцию, а основным требованием к ее составлению – отражение информации на основании использования первичных документов.

Таким образом, выявляется **первое противоречие**: формы финансовой отчетности **связаны с констатацией прошлого** и чаще всего их назначение этим и ограничивается. Однако прошлое можно также анализировать, оценивать, пытаясь на основании этого составить представление о будущем, **спланировать будущее**. Назначением финансовых отчетных форм, помимо предоставления их в налоговую службу, является предоставление информации о финансовом положении предприятия или организации, финансовых результатах ее деятельности, изменениях в финансовом положении всем заинтересованным а данной информации лицам, юридическим и физическим: руководству, кредиторам, акционерам. Изучив данный модуль, научившись как читать, так и составлять несложные финансовые отчеты, логично задаться вопросом об их назначении и о том, содержится ли в финансовой отчетности что-либо ценное, полезное для менеджера и применимое в его деятельности. С этим связано **второе противоречие**: менеджер справедливо считает ведение документации функцией бухгалтера, аналогично тому, как подготовку писем на основании черновиков считает функцией секретаря. При этом он достаточно часто проверяет работу секретаря, относясь к деятельности бухгалтерии со священным ужасом. Вопрос не в том, что бухгалтеру доверять можно, в секретарше нельзя (ей доверять необходимо, в противном случае ее следует заменить). Суть в том, что менеджеру часто непонятен специфический **профессиональный язык бухгалтерии**, в действительности не представляющий собой ничего сложного. Если менеджер действительно испытывает некоторую робость перед бухгалтерией, то изучение данного модуля поможет ему преодолеть ее и общаться с бухгалтером «на равных». В том случае, когда менеджер должен был **полностью и осознанно информирован** о финансовой стороне деятельности предприятия, это необходимо. Принятие разумных решений невозможно без достоверной информации; случается, что менеджер отказывается от предложения, способного принести предприятию прибыль только на основании того, что он не имеет четкого представления о финансовой стороне деятельности. В данном случае бухгалтер не всегда может дать разумный совет, поскольку обработкой первичной документации определяется **форма представления данных**, которая не всегда приемлема для целей принятия решений. В этом заключается **третье противоречие** между деятельностью бухгалтера и деятельностью современного менеджера. В девяти случаях из десяти бухгалтер не согласится со сказанным выше, и будет прав. Суть в том, что функции менеджера и бухгалтера в деятельности предприятия различны. Бухгалтер ориентирован на составление отчетности; менеджер должен думать о том, каким образом извлечь из нее максимум информации и как использовать полученную информацию для решения управленческих задач.

Данные, приводимые в финансовой отчетности, достаточно информативны для того, чтобы заинтересованные стороны могли получить более глубокие представления о положении дел в предприятия или организации. Однако взгляд менеджера, как сказано выше, отличается

от взгляда бухгалтера. Траектория, по которой движется при работе с отчетными формами менеджер, скорее напоминает траекторию деятельности аудитора или финансового аналитика, чем бухгалтера.

Аналитик реконструирует хозяйственную деятельность, повторяя работу бухгалтера в обратном направлении.



Аналогично аналитику, руководителю бывает необходимо проследить эффект того или иного события хозяйственной деятельности и ответить на важные для себя вопросы, например, в чем причина того или иного события, в частности снижения инвестиций, какой эффект окажет то или иное событие в будущем, например рефинансирование, какой размер задолженности, в частности непогашенной дебиторской задолженности, и как она структурирована по срокам, какое влияние было оказано тем или иным событием, например принятием нового налогового кодекса, на деятельность предприятия. И так далее, и так далее...

Информация, необходимая для принятия решения

Выше было сказано о различных формах представления информации. Необходимо добавить, что состав и объем информации, необходимой для принятия руководителем решения, также отличен от состава и объема информации, представляемой бухгалтерией для целей внешней отчетности (в инспекцию по налогам и сборам, например). Как ни странно, но менеджеру требуется существенно больше информации, чем фискальным органам. Предприняв попытку представить полный набор информации, необходимой для принятия решения, получим нечто вроде следующего.

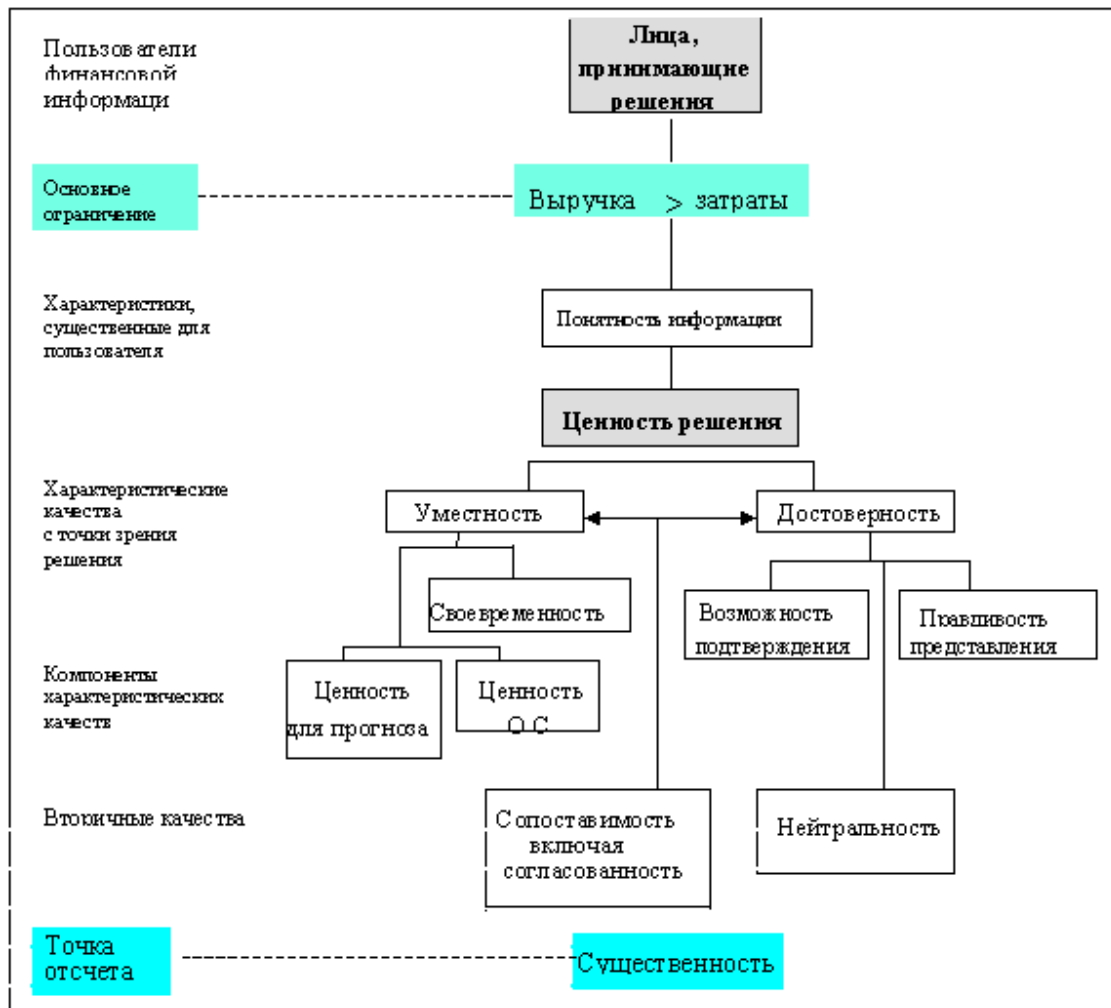
Выше было сказано о различных формах представления информации. Необходимо добавить, что состав и объем информации, необходимой для принятия руководителем решения, также отличен от состава и объема информации, представляемой бухгалтерией для целей внешней отчетности (в инспекцию по налогам и сборам, например). Как ни странно, но менеджеру требуется существенно больше информации, чем фискальным органам. Предприняв попытку представить полный набор информации, необходимой для принятия решения, получим нечто вроде следующего.

Полный набор информации

<u>Полный набор информации</u>				
Вся информация, используемая для решения				
Вся финансовая отчетность (ФО) предприятия				другая, не ФО
Внешняя финансовая отчетность общего назначения			Другая ФО	
Требуемая информация		Добровольно представляемая информация		
Стандартная финансовая отчетность	Требуемые примечания к ней	Дополнительная информация		
		сопровождающая отчетность (ФО)	по спец. запросу	
Финансовая отчетность				
← Область интересов различных внешних потребителей →				
← Представление полной финансовой отчетности →				

Возможно, что объем информации может показаться пугающе огромным. Не следует предпринимать попыток объять необъятное. Выбирая информацию для целей принятия решения, следует выбрать один, наиболее значимый для данных целей аспект информации. Это может быть краткосрочная ликвидность предприятия или потоки денежных средств, возможно, структура капитала предприятия или его долгосрочная платежеспособность. Руководителя может интересовать полученная на инвестиции прибыль, эффективность использование активов предприятия или рентабельность деятельности в целом. Выбор информации производится на предмет конкретной потребности. Характеристики информации можно представить в виде схемы.

Схема характеристик информации для целей принятия решения



Общепризнанно, что ни одно событие в деятельности предприятия, в бизнесе в целом не происходит изолированно, так как оно является причиной и следствием других событий, то есть звеном в их цепи. Следовательно, не возможно и не разумно воздействовать на одно изолированное событие, необходимо определить происходящие в связи с ним изменения и выявить исходные причины. Именно поэтому нельзя оценивать какое-либо событие ни позитивно, ни негативно до тех пор, пока оно не соотнесено с другими факторами (подробнее см. Шевчук Д.А. Как составить бизнес-план: первый шаг к своему бизнесу. – М.: АСТ: Астрель, 2008).

Тем не менее информация, необходимая для принятия конкретного решения, имеет определенные рамки. Как правило, руководителю предприятия не приходится непосредственно иметь дело с какими-либо ресурсами, хотя он и занимается их распределением. Распределение ресурсов и управление деятельностью предприятия осуществляются при посредстве информационной системы управления, которую руководитель либо кто-то по его распоряжению разрабатывает в соответствии со стратегическими целями предприятия. Разработка информационной системы позволяет получить, классифицировать, проанализировать и оценить информацию для планирования деятельности предприятия, ее организации, руководства ею и контроля за ней. Информационную систему предприятия также можно представить в виде схемы.

Информационная система в контексте деятельности предприятия



Таким образом, становится ясно, что системно представленная информация является в большей степени инструментом менеджера, руководителя, нежели бухгалтера.

К Вам это не относится. Речь идет о совершенно другом руководителе. Реальные проблемы, с которыми Вам приходится встречаться, сложнее, серьезнее и объемнее. Начав знакомиться с данным модулем, Вы убедитесь, что, во-первых, глаза страшатся, а руки делают, а во-вторых, что не так страшен черт, как его малюют. Окончив работать с модулем, Вы почувствуете или удовлетворение (все это мне знакомо и понятно!), или разочарование (все это мне знакомо и понятно...). Но в любом случае, построив собственную систему информации, включающую и финансовую информацию, Вы убедитесь, что усилия, один раз потраченные на создание системы, окупятся сторицей.

Принципы и концепции финансовой отчетности, принятые IAS

Главная задача финансовой отчетности состоит в удовлетворении потребностей пользователей финансовой информации, вне зависимости от того, являются ли они внутренними или внешними потребителями этой информации. Следовательно, финансовая отчетность должна включать в себя идентификацию, измерение, регистрацию и отображение в форме отчетов основных и оборотных средств предприятия и их характеристик. Исходя из этого, можно сказать, что основные усилия в области финансового учета должны быть направлены на поиски таких способов оценки стоимости и прибыли, которые бы наилучшим образом обеспечивали полезность и надежность информации.

Наиболее сложной проблемой финансового учета является существование достаточно большого числа способов, с помощью которых можно оценить стоимость и прибыль. С этой точки зрения существенным моментом является понятие разумного и честного, или истинного и непредвзятого (true and fair) подхода. Данное понятие, введенное в Великобритании в Законе о деятельности компаний 1947 года, в корне изменила существующую в финансовом учете ситуацию, поскольку понятие «истинности и непредвзятости» в данном контексте означает, что доктрина «единственно правильного» способа учета прекратила существование, и финансовая отчетность должна соответствовать наиболее адекватной для конкретной ситуации учетной политике. Тем не менее, в конечном счете главной целью финансовой отчетности остается представление достоверной информации.

С введением названного понятия было связано принятие соглашений, иногда называемых правилами или концепциями, а иногда – принципами или стандартами. Поскольку особую важную роль данные принципы приобретают по отношению к различным стоимостным оценкам, то учет их оказывает существенное влияние на баланс и на отчет о прибылях и убытках.

К фундаментальным принципам учета относятся:

Принцип осмотрительности, или осторожности в оценке (консерватизм). Суть принципа – в том, что при наличии альтернативы следует ориентироваться на сумму, которая наименее оптимистична. По существу это означает, что следует рассчитывать на отсутствие прибыли и учитывать возможные убытки.

Указанный принцип широко используется в практике. Считается, что лучше перестраховаться и понизить ожидаемый доход, чем дать завышенную оценку (в результате, например, могут быть выплачены дивиденды от прибыли, которая никогда не будет получена). Ошибку, связанную с занижением дохода, исправить значительно проще.

Традиционно этот принцип выступает как противовес естественному оптимизму.

Принцип непрерывно действующего предприятия.

Принципом предполагается, что организация будет работать, условно говоря, бесконечно долго.

Подразумевается, что организация будет продолжать свою деятельность и приносить прибыль в обозримом будущем, и что отсутствует намерение или необходимость ликвидации или существенного сокращения деятельности, и, следовательно, обязательства будут погашаться в установленном порядке. В противном случае – когда намечается закрытие предприятия – наиболее важной окажется информация, касающаяся цены реализации основных средств предприятия. Если предполагается, что предприятие будет работать и дальше, то вопрос о суммах, которые можно выручить от реализации активов, не представляет особого интереса, поскольку предприятие не собирается распродавать свои активы. Для заинтересованных сторон представляют интерес другие аспекты, в т.ч. прибыльность.

Принцип непрерывно действующего предприятия не применяется в следующих случаях:

- имеется намерение о ликвидации предприятия;
- имеет место банкротство предприятия
- имеется намерение о продаже предприятия.
- Принцип постоянства (последовательности или сопоставимости).

Принципом постоянства предполагается недопустимость (по крайней мере, на протяжении одного отчетного периода) одновременного использования нескольких приемов и методов для описания событий схожего характера.

Следование принципам постоянства означает, что в разные моменты времени отношение к сходным операциям следует оставлять неизменным. Существуют различные способы регистрации хозяйственных операций и различные способы оценки результатов. В соответствии с принципом постоянства предприятие, приняв определенную учетную политику, должно придерживаться ее и в дальнейшем.

Выбранная организацией учетная политика применяется последовательно – от одного отчетного года к другому, в рамках одной организации, а также группой взаимосвязанных организаций (допущение последовательности применения учетной политики). Следование этому принципу позволяет сравнивать как результаты одного и того же предприятия / организации за разные отчетные периоды, так и результаты различных предприятий / организаций одной сферы деятельности.

Изолированно представляемой финансовой информации трудно найти широкое применение, поскольку в ее интерпретации можно исходить из различных способов оценки и учета. Отчетность предприятия / организации за какой-либо отчетный период необходимо рассматриваться в сравнении, например, с отчетностью прошедших периодов. Следовательно, существует необходимость соблюдения принципа постоянства. Очевидно, что в случае введения изменений учетной политики потребители информации должны быть предупреждены о том, к чему такие изменения могут привести.

Принцип начисления, или соответствия (согласованности доходов и расходов; допущение временной определенности фактов хозяйственной деятельности).

По отечественной терминологии, это – принцип временной определенности фактов хозяйственной деятельности, который означает, что все доходы и расходы, полученные или понесенные в отчетном периоде, считаются доходами или расходами отчетного периода независимо от фактического времени поступления или выбытия денежных средств.

Необходимо провести различие между денежными средствами, полученным в течение периода и доходом, заработанным в течение периода. Денежные средства, полученные в данном периоде, могут не соответствовать доходу, заработанному в течение этого периода, поскольку полученные денежные средства могут относиться к деятельности более раннего или более позднего периода. Точно также расходы, понесенные на протяжении отчетного периода, могут отличаться от произведенных в данном периоде платежей, так как платежи могут касаться более раннего или более позднего периода. Доходы и расходы, не относящиеся к отчетному периоду, не признаются доходами и расходами отчетного периода, даже если денежные средства по ним поступили или перечислены в данном периоде. Иными словами, доходы и расходы начисляются, т. е. признаются, в том периоде, в котором были заработаны доходы и произведены расходы, а не в том, в котором фактически были получены денежные средства или произведены выплаты. Кроме того, доходы и соответствующие расходы должны согласованно отражаться в одном и том же отчетном периоде.

Изложенные выше четыре принципа весьма существенны для стандартных форм бухгалтерского учета и носят название фундаментальных принципов. Они абсолютно необходимы для обеспечения достоверности финансовой отчетности. Помимо этого, используются концепции, которые являются допущения и соглашения, основанными на практическом опыте.

К ним относятся:

Концепция отчетного периода.

Деятельность организации учитывается за конкретный промежуток времени, называемый отчетным периодом. Соответственно, важным является обеспечение правильности отнесения доходов и расходов к различным отчетным периодам.

Концепция количественной (денежной) оценки.

Обязательность денежного представления фактов хозяйственной деятельности предполагает, во-первых, денежное измерение и регистрация факта хозяйственной деятельности, далее определение значения различных величин, и, наконец; расчет относительных показателей и различных индикаторов деятельности. Объектом измерений выступают хозяйственные операции.

Финансовый учет требует отражения всех хозяйственных операций в денежном представлении.

Допустим, что некоторому предприятию принадлежат десять автофургонов, офис в городе, мастерская в деревне и запасы ТМЦ, состоящие на 50% из сырья и на 50% из готовой продукции. Прежде, чем использовать эту информацию, ее нужно выразить в единой общепринятой форме, а именно в денежном представлении.

Допустимо использование иных форм оценки, которые носят вспомогательный характер.

На первый взгляд, эта концепция отражает наличие здравого смысла. Проблема, однако, заключается в том, что некоторая информация, например, касающаяся престижа предприятия или организации в глазах потребителей или эффективности управления, оказывающая существенное влияние на оценку рыночной стоимости предприятия, не может быть представлена через денежные средства. Престиж предприятия можно рассматривать как пример нематериальных активов. Подобные активы в связи с трудностями их денежного представления чаще всего в отчетность не включаются.

Концепция имущественной обособленности (автономности) предприятия

Ведение бухгалтерского учета в рамках каждой организации независимо от других организаций и личных средств собственника.

Бухгалтерский учет ведется от имени организации, а не от имени собственника.

Концепция объективности.

Концепция объективности означает, что бухгалтер должен, насколько это возможно, основываться на «фактах», которым можно облечь в стоимостное представление и которые доступны для независимой проверки. Достоинством такого подхода является то, что разные бухгалтеры, используя «объективные» документы (в той мере, в какой первичные документы могут являться объективными), получают один и тот же результат. Указанная концепция препятствует произвольному манипулированию значением дохода, необоснованным суждениям и излишнему оптимизму.

Естественно, могут возникнуть проблемы, обусловленные тем, что имеющаяся «объективная» информация может привести к нереалистичным оценкам. Например, можно усомниться в целесообразности использования для оценки стоимости некоторого объекта единственного имеющегося в распоряжении «объективного» документа, а именно накладной, которая была выписана 15 лет тому назад.

Данной концепции очень близка концепция нейтральности (беспристрастности) бухгалтерской информации, которая означает, что информация должна быть свободна от предвзятости учетной политики предприятия. Сутью этой концепции является надежность и непредвзятость информации, основанной на объективных данных.

Следует иметь в виду, что, как правило, тот или иной счет отражает хронологическую стоимость, определяемую фактами хозяйственной деятельности (например, фактически опла-

ченную арендную плату, и т.п.), при этом некоторым фактам хозяйственной деятельности присуща субъективная оценка, отражаемая на счетах. Например:

- определение полезного срока использования при линейном способе учета амортизации;
- размер резерва по безнадежным долгам.

Чтобы бухгалтерская система работала эффективно, оценка активов и обязательств должна опираться на объективные данные. Но, поскольку финансовому учету присуща некоторая доля субъективных оценок, то делается допущение о том, что они также абсолютно объективны и были сделаны беспристрастно, то есть исключается предвзятость метода оценки.

Концепция первоначальной стоимости.

Одно из преимуществ такого подхода, который согласуется с концепцией объективности, состоит в том, что активы предприятия учитываются по стоимости приобретения. Однако при дальнейшей переоценке стоимости активов допускается использование других методов, например, по текущей стоимости. В ходе дальнейшей эксплуатации активов их первоначальная стоимость снижается по мере начисления амортизации. Получающееся в результате применения такого подхода искажение реальной картины чаще всего проявляется в тех случаях, когда идентичные активы приобретаются с интервалом в несколько лет. Их реальная стоимость может быть одинаковой, а остаточная стоимость, фигурирующая в документах, различной.

Концепция двойной записи.

Данная концепция насчитывает более 500 лет, тем не менее он актуален и в настоящее время. Именно использование этой концепции позволило сформировать такую отчетную форму, как баланс предприятия. Именно благодаря ему можно четко обрисовать картину состояния предприятия или организации на донный момент времени.

Концепция индивидуальной оценки

Данная концепция означает, что при определении суммы по конкретной статье должна быть принята во внимание стоимость или произведена оценка каждой единицы активов или обязательства, группируемых по данной статье. Благодаря использованию данной концепции каждая статья отчетности представляет собой не искаженную среднюю величину стоимостей однородных активов или обязательств, а является суммой стоимостей конкретных однородных активов или обязательств, оцененных на индивидуальной основе.

Концепция имущественной обособленности

В соответствии с данной концепцией, активы и обязательства организации существуют обособленно от активов и обязательств собственников (владельцев или акционеров) организации или активов и обязательств других организаций.

Таким образом, предприятие рассматривается как юридическое лицо, независимая хозяйственная единица, отделенная от своих собственников. Это требование одинаково применимо как для предприятий с ограниченной ответственностью, так и для товарищества или предприятия, созданного единственным предпринимателем, когда собственник полностью несет ответственность за обязательства предприятия. Существенным является то, что счета предприятия и личные счета собственников разделены. Записи в Главной книге отражают только хозяйственные операции предприятия и не фиксируют уменьшения или увеличения личных средств владельца / владельцев.

Концепция существенности.

Основу данной концепции составляет экономическая нецелесообразность излишней точности по отношению ко всем статьям в рамках финансового учета. Проводя аналогию с отечественной практикой бухучета, ее можно сопоставить со списанием МБП в момент передачи в производство.

В соответствии с данной концепцией, использование МБП относится к операционным расходам предприятия, а не к использованию основных средств. Признание возможности не

регистрировать те события, работа по учету которых не оправдывается полезностью результатов, но в то же время обязательность полного учета важнейших событий.

Так же, как и концепция постоянства, данная концепция основана на здравом смысле. В финансовые отчеты следует включать только то, что может оказать заметное влияние на оценку стоимости или на принятие решений.

Предприятия вправе самостоятельно определять, какая сумма является для него существенной, а какая нет. Практика показывает, что такие активы, как мебель и оборудование обычно относятся к основным средствам, к материальным активам, учет которых связан с тем или иным способом расчета амортизации. В то же время, крупный международный концерн может поступить по иному и классифицировать приобретенную мебель как расходы текущего периода. Суть в том, насколько существенное влияние это для определения чистой прибыли предприятия.

Система финансового учета, основанная на концепциях и соглашениях, которые были рассмотрены выше, обладает рядом преимуществ. В то же время следует обратить внимание на некоторые существенные недостатки принимаемых допущений и основанных на них способах учета. Очевидно, что существующая система может оказаться не адекватной реальному положению дел. Обусловлено это может быть, например, таким типичным на протяжении последних двадцати лет для всех развитых стран явлением, как инфляция.

Тем не менее, IASC (Международный комитет по стандартам финансовой отчетности) рекомендует руководствоваться названными принципами при выработке приемов и методов бухгалтерского, регистрации, обработки, анализа и представления финансовых данных.

Положения по ведению бухгалтерского учета и бухгалтерской отчетности в РФ (ПБУ)

По состоянию на 31.03.2001г. Министерство Финансов утвердило 14 положений, подготовленных с учетом международных стандартов IAS:

1. ПБУ 1 / 98 «Учетная политика организации»

Утверждено Приказом Минфина РФ №60н от 09 декабря 1998г.

Положение установило основы формирования (выбора и обоснования) и раскрытия (придания гласности) учетной политики организаций, являющихся юридическими лицами по законодательству Российской Федерации (кроме кредитных организаций).

В соответствии с Положением под учетной политикой организации понимается выбранная им совокупность способов ведения бухгалтерского учета – первичного наблюдения, стоимостного измерения, текущей группировки и итогового обобщения фактов хозяйственной (уставной и иной) деятельности. При формировании учетной политики используются допущения имущественной обособленности организации и непрерывности ее деятельности, допущения последовательности учетной политики и временной определенности фактов хозяйственной деятельности. Учетная политика организации подлежит оформлению приказом или распоряжением руководителя организации. Изменения в учетной политике могут иметь место в случае: реорганизации; смены собственников; изменений законодательства РФ или в системе нормативного регулирования бухгалтерского учета; разработки новых способов бухгалтерского учета.

2. ПБУ 2 / 94 «Учет договоров(контрактов) на капитальное строительство»

Утверждено Приказом Минфина РФ №167 от 20 декабря 1994г.

Положение установило правила отражения в бухгалтерском учете и отчетности операций застройщиков и подрядчиков, связанных с выполнением договоров подряда(контрактов) на капитальное строительство. В Положении определены понятия договора на строительство, инвестора, застройщика, подрядчика и другие, определен порядок учета расчетов и затрат, дохода и финансовых результатов по договорам на строительство.

3. ПБУ 3 / 2000 «Учет активов и обязательств, стоимость которых выражена в иностранной валюте»

Утверждено Приказом Минфина РФ №2н от 10 января 2000г.

Положение регулирует особенности бухгалтерского учета активов и обязательств, стоимость которых выражена в иностранной валюте, заключающиеся в пересчете стоимости этих активов и обязательств в российские рубли. В Положении дано определение дат совершения отдельных операций в иностранной валюте и курсовой разницы, раскрыты процедуры пересчета выраженной в иностранной валюте стоимости активов и обязательств в рубли и учета курсовой разницы, описан порядок формирования учетной и отчетной информации об операциях в иностранной валюте.

4. ПБУ 4 / 99 «Бухгалтерская отчетность организаций»

Утверждено Приказом Минфина РФ №43н от 06 июля 1999г.

Положение устанавливает состав, содержание и методические основы формирования бухгалтерской отчетности организаций, являющихся юридическими лицами по законодательству Российской Федерации, кроме кредитных и бюджетных организаций. В Положении дано определение бухгалтерской отчетности, отчетного периода, отчетной даты и пользователей бухгалтерской отчетности. Положение определило состав бухгалтерской отчетности и общие требования к ней, содержание бухгалтерского баланса, отчета о прибылях и убытках и пояснений к ним, правила оценки статей бухгалтерской отчетности, раскрыты требования к аудиту и публичности бухгалтерской отчетности.

5. ПБУ 5 / 01 «Учет материально-производственных запасов»

Утверждено Приказом МФ РФ №44н от 9 июня 2001 г.

Положение устанавливает методологические основы формирования в бухгалтерском учете информации о материально-производственных запасах (МПЗ), находящихся в организации на праве собственности, хозяйственного ведения, оперативного управления (за исключением Центрального банка и кредитных организаций).

В соответствии с ПБУ 5 / 01 МПЗ принимаются к бухгалтерскому учету по фактической себестоимости, в которую включаются фактические затраты на их приобретение, в том числе и затраты по содержанию заготовительно-складского аппарата. Наряду с методами FIFO, LIFO и средней себестоимости Положением предусмотрено применение метода оценки списываемых МПЗ по себестоимости каждой единицы. При этом организации в приказе об учетной политике могут устанавливать разные методы списания по каждому отдельному виду(группе) материально-производственных запасов.

6. ПБУ 6 / 01 «Учет основных средств»

Утверждено Приказом Минфина РФ №26н от 30 марта 2001г.

Положение устанавливает правила формирования в бухгалтерском учете информации об основных средствах организации (за исключением кредитных организаций и бюджетных учреждений). Положение применяется также в отношении доходных вложений в материальные ценности. Положением не применяется в отношении: машин, оборудования и иных аналогичных предметов, числящихся как готовые изделия на складах организаций – изготовителей, как товары – на складах организаций, осуществляющих торговую деятельность; предметов, сданных в монтаж или подлежащих монтажу, находящихся в пути; капитальных и финансовых вложений.

7. ПБУ 7 / 98 «События после отчетной даты»

Утверждено Приказом Минфина РФ №56н от 25.11.98г.

Положение устанавливает порядок отражения в бухгалтерской отчетности коммерческих организаций (кроме кредитных организаций), являющихся юридическими лицами по законодательству РФ, событий после отчетной даты.

Событием после отчетной даты признается факт хозяйственной деятельности, который оказал или может оказать влияние на финансовое состояние, движение денежных средств или результаты деятельности организации и который имел место в период между отчетной датой и датой подписания бухгалтерской отчетности за каждый год. К таким событиям можно отнести объявление дебитора организации банкротом; устойчивое и существенное снижение стоимости активов; решение о реорганизации или реконструкции предприятий организации; авария или стихийное бедствие; приведшие к уничтожению значительной части активов организации и т.п.

8. ПБУ 8 / 98 «Условные факты хозяйственной деятельности»

Утверждено Приказом Минфина РФ №57н от 25 ноября 1998г.

Положение устанавливает порядок отражения в бухгалтерской отчетности коммерческих организаций (кроме кредитных организаций), являющихся юридическими лицами по законодательству РФ, условных фактов хозяйственной деятельности. Условным фактом признается имеющий место по состоянию на отчетную дату факт хозяйственной деятельности, в отношении последствий которого и вероятности их возникновения в будущем существует неопределенность, т.е. возникновение последствий зависит от того, произойдет или не произойдет в будущем одно или несколько неопределенных событий. При этом последствия условного факта оказывают существенное влияние на оценку пользователя бухгалтерской отчетности финансового положения, движения денежных средств или результатов деятельности организации по состоянию на отчетную дату.

К условным фактам хозяйственной деятельности относятся: незавершенные на отчетную дату судебные разбирательства; неразрешенные разногласия с налоговыми органами по поводу уплаты платежей в бюджет; выданные гарантии и другие виды обеспечения обязательств в пользу третьих лиц; гарантийные обязательства по проданной продукции и другие аналогичные факты.

9. ПБУ 9 / 99 «Доходы организации»

Утверждено Приказом Минфина РФ №32н от 06 мая 1999 г.

Положение устанавливает правила формирования в бухгалтерском учете информации о доходах коммерческих организаций (кроме кредитных и страховых организаций), являющихся юридическими лицами по законодательству РФ.

10. ПБУ 10 / 99 «Расходы организации»

Утверждено Приказом Минфина РФ №33н от 06 мая 1999 г.

Положение устанавливает правила формирования в бухгалтерском учете информации о расходах коммерческих организаций (кроме кредитных и страховых организаций), являющихся юридическими лицами по законодательству РФ.

11. ПБУ 11 / 2000 «Информация об аффилированных лицах»

Утверждено Приказом Минфина РФ №5н от 13 января 2000 г.

Положение устанавливает порядок раскрытия информации об аффилированных лицах в бухгалтерской отчетности акционерных обществ. Под аффилированными лицами понимаются юридические и физические лица, способные оказывать влияние на деятельность юридических и (или) физических лиц.

Аффилированными лицами юридического лица являются:

– член его Совета директоров (наблюдательного совета) или иного коллегиального органа управления, член его коллегиального исполнительного органа, а также лицо, осуществляющее полномочия его единоличного исполнительного органа;

– лица, принадлежащие к той группе лиц, к которой принадлежит данное юридическое лицо;

– лица, которые имеют право распоряжаться более чем 20 процентами общего количества голосов, приходящихся на акции (вклады, доли), составляющие уставный (складочный) капитал данного юридического лица;

– юридическое лицо, в котором данное юридическое лицо имеет право распоряжаться более чем 20 процентами общего количества голосов, приходящихся на акции (вклады, доли), составляющие уставный (складочный) капитал данного юридического лица;

К информации об аффилированных лицах в бухгалтерской отчетности относятся данные об операциях по передаче каких-либо активов или обязательств между организацией и аффилированным лицом.

Операциями с аффилированным лицом могут быть:

– приобретение и продажа товаров, работ, услуг;

– приобретение и продажа основных средств и других активов;

– аренда имущества и предоставление имущества в аренду;

– передача результатов научно – исследовательских и опытно – конструкторских работ;

– финансовые операции, включая предоставление займов и участие в уставных (складочных) капиталах других организаций;

– предоставление и получение гарантий и залогов;

– другие операции.

Информация об аффилированных лицах, предусмотренная ПБУ 11 / 2000, включается в пояснительную записку, входящую в состав бухгалтерской отчетности, в виде отдельного раздела.

12. ПБУ 12 / 2000 «Информация по сегментам»

Утверждено Приказом Минфина РФ №11н от 27 января 2000г.

Положение устанавливает правила формирования и представления информации по сегментам в бухгалтерской отчетности коммерческих организаций. Применение настоящего Положения должно обеспечивать заинтересованных пользователей информацией, позволяющей лучше оценивать деятельность организации, перспективы развития, подверженность рискам и получению прибыли.

Информация по сегменту – информация, раскрывающая часть деятельности организации в определенных хозяйственных условиях посредством представления установленного перечня показателей бухгалтерской отчетности организации. Положение определяет информацию по операционному и географическому сегменту. Перечень сегментов, информация по которым раскрывается в бухгалтерской отчетности, устанавливается организацией самостоятельно исходя из ее организационной и управленческой структуры. Информация по учетному сегменту должна подготавливаться в соответствии с учетной политикой организации.

13. ПБУ 13 / 2000 «Учет государственной помощи».

Утверждено Приказом Минфина РФ №92н от 16 октября 2000г.

Положение устанавливает правила формирования в бухгалтерском учете информации о получении и использовании государственной помощи, предоставляемой коммерческим организациям (кроме кредитных организаций), являющимся юридическими лицами по законодательству РФ, и признаваемой как увеличение экономической выгоды конкретной организации в результате поступления активов (денежных средств, иного имущества).

Исходя из данного Положения, в бухгалтерском учете формируется информация о государственной помощи, предоставленной в форме субвенций, субсидий, бюджетных кредитов (за исключением налоговых кредитов, отсрочек и рассрочек по уплате налогов и платежей и других обязательств), включая предоставление в виде ресурсов, отличных от денежных средств (земельные участки, природные ресурсы и другое имущество), и в прочих формах. Информация о государственной помощи формируется независимо от вида предоставленных ресурсов (в виде денежных средств или (и) в виде ресурсов, отличных от денежных средств).

14. ПБУ 14 / 2000 «Учет нематериальных активов»

Утверждено Приказом Минфина РФ №91н от 16 октября 2000г.

Положение устанавливает правила формирования в бухгалтерском учете информации о нематериальных активах коммерческих организаций (кроме кредитных), находящихся у них на праве собственности, хозяйственного ведения, оперативного управления.

К нематериальным активам относятся право патентообладателя на изобретение, промышленный образец, модель; исключительное авторское право на программные продукты, базы данных; имущественное право автора или иного правообладателя на топологии интегральных микросхем; исключительное право владельца на товарный знак; исключительное право на селекционные достижения.

15. ПБУ 15 / 01 «Учет займов и кредитов и затрат по их обслуживанию»

утверждено Приказом Минфина РФ №60н от 2 августа 2001 г.

Положение устанавливает правила формирование информации о затратах, связанных с выполнением обязательств по полученным займам и кредитам (в т.ч. товарному и коммерческому кредиту).

В соответствии с Положением, затраты по полученным кредитам и займам относятся к тому периоду, в котором они произведены, за исключением той из части, которая подлежит включению в стоимость инвестиционного актива, с отнесением указанных затрат на операционные расходы организации–заемщика. Затраты по займам и кредитам, связанным с приобретением и / или строительством инвестиционного актива, должны включаться в стоимость данного актива и погашаться посредством начисления амортизации.

16. ПБУ 16 / 02 «Информация о прекращаемой деятельности»

Утверждено Приказом Минфина РФ № 66н от 2 июля 2002 г.

Положение устанавливает порядок раскрытия информации по прекращаемой деятельности в бухгалтерской отчетности коммерческих предприятий (кроме кредитных организаций), являющихся юридическими лицами по законодательству РФ.

Для целей настоящего положения деятельность является прекращаемой при условии принятия уполномоченным органом решения о прекращении деятельности организации.

17. ПБУ 17 / 02 «Учет расходов на научно–исследовательские, опытно–конструкторские и технологические работы»

Утверждено Приказом Минфина РФ № 115н от 19 ноября 2002 г.

Положение устанавливает правила формирования информации о расходах, связанных с выполнением научно–исследовательских, опытно–конструкторских и технологических работ.

18. ПБУ 18 / 02 «Учет расчетов по налогу на прибыль»

Утверждено Приказом Минфина РФ № 114н от 19 ноября 2002 г.

Помимо раскрытия порядка раскрытия в отчетности информации о расчетах по налогу на прибыль, Положение определяет взаимосвязь показателя, отражающего прибыль (убыток) и налоговой базы по налогу на прибыль за отчетный период.

19. ПБУ 19 / 02 «Учет финансовых вложений»

Утверждено Приказом Минфина РФ №126н от 19 ноября 2002 г.

положением устанавливаются правила формирования информации о финансовых вложениях организации, за исключением кредитных и бюджетных организаций.

К финансовым вложениям организации относятся государственные и муниципальные ценные бумаги, ценные бумаги других организаций, в т.ч. долговые ценные бумаги (облигации, векселя); вклады в уставные капиталы других организаций, в т.ч. дочерних, предоставленные другим организациям займы, дебиторская задолженность, приобретенная на основании уступки права требования, и пр.

Основные отчетные формы

Отчет о движении денежных средств является одним из существующих способов оценки производственного цикла. Данный подход целиком и полностью связан с денежными средствами, которые всем хорошо знакомы, видимы и осязаемы. Если, приступая к какой-либо деятельности, мы начинаем с того, что вкладываем какой-то начальный капитал, далее преобразуем его в ресурсы, позволяющие осуществлять производственный цикл, а затем оцениваем выходную продукцию производственного цикла в денежных средствах, то можно определить, с большим или меньшим количеством денежных средств завершается данный процесс. Применима ли эта теория на практике?

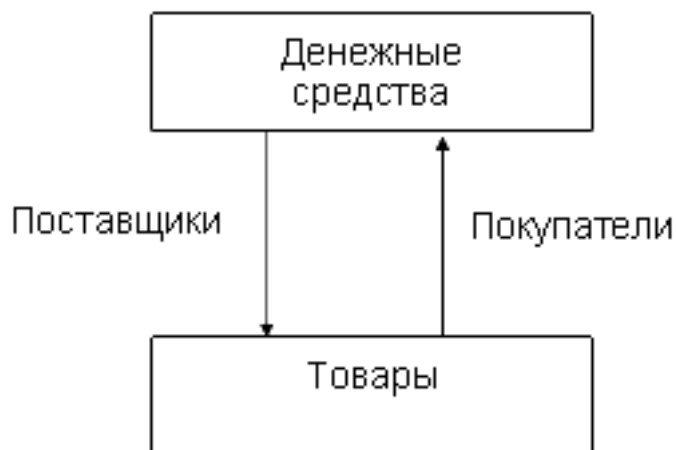
Все дальнейшие ситуации мы будем рассматривать на примере этого магазина с красивым названием «...», сокращенно «&».

1.1 Потоки денежных средств

Коммерческой целью создания любого предприятия является получение в результате деятельности большего количества денежных средств, чем было вложено. Как правило, начальные поступления денежных средств на предприятие могут быть осуществлены из двух основных источников, а именно от владельцев (или от акционеров, если предприятие представляет собой акционерное общество) и из банка (подробнее см. Шевчук Д.А. Банковские операции. – М.: ГроссМедиа: РОСБУХ, 2007). Полученные денежные средства расходуются на приобретение ресурсов как длительного использования, так и повседневного, текущего потребления. Часть полученных в результате деятельности денежных средств предприятия может быть использована для расширения предприятия, другая часть для погашения банковского займа (или выплаты дивидендов в акционерном обществе). По сути, движение денежных средств можно рассматривать как денежный поток в предприятие и из него (подробнее см. Шевчук Д.А. Корпоративные финансы. – М.: ГроссМедиа: РОСБУХ, 2008).

Магазин "... " позволит нам рассмотреть типичную ситуацию, в которой товар покупается у поставщиков за наличные денежные средства, а затем, несколько позже, продается потребителям также за наличные денежные средства. Эта операция представлена на рисунке.

Движение денежных средств



В магазине также существует практика покупки и продажи товара в кредит, т.е. получения товара сейчас, а оплаты его несколько позднее. Если не весь товар продается сразу, могут существовать одновременно неоплаченные счета поставщиков, определенное количество непроданного товара и наличные денежные средства. Покупки в кредит не приводят к выбытию денежных средств, однако при этом появляется задолженность поставщикам; последующая оплата представленных к оплате счетов порождает выбытие денежных средств. Поскольку после продажи товаров их не оплачивают немедленно, возникают задолженности предприятия.

**ТЕХ, КТО ДОЛЖЕН ДЕНЬГИ ПРЕДПРИЯТИЮ, ОБЫЧНО
НАЗЫВАЮТ ДЕБИТОРАМИ,
ТЕХ, КОМУ ДОЛЖНО ПРЕДПРИЯТИЕ, НАЗЫВАЮТ
КРЕДИТОРАМИ**

Существуют и другие выбытия денежных средств: ежемесячные выплаты, подобно заработной плате, оплате за аренду, за электроэнергию; ежеквартальные, например уплата налогов, или еще более редкие, такие, как выплата дивидендов держателям акций (в акционерном обществе).

Основные поступления денежных средств, что очевидно, происходят благодаря реализации предприятием товаров и / или услуг. Имеются и другие источники денежных средств и затрат. Например, изредка может возникнуть приток денежных средств благодаря долгосрочным займам или выпуску акций, а отток денежных средств может появиться в случае приобретения ресурсов, таких, как здания или оборудование, а также при возврате денег за долгосрочные займы. На рис. 2.2 представлена более полная картина движения денежных средств. Вследствие нерегулярности потоков денежных средств возможна ситуация, в которой у предприятия может оказаться слишком мало денежных средств или, наоборот, денежные средства превышают потребность в них. Предприятие может оказаться без наличных денежных средств после выплаты ежемесячной зарплаты. В таких случаях полезно иметь возможность получения овердрафта (превышения счета) в банке.

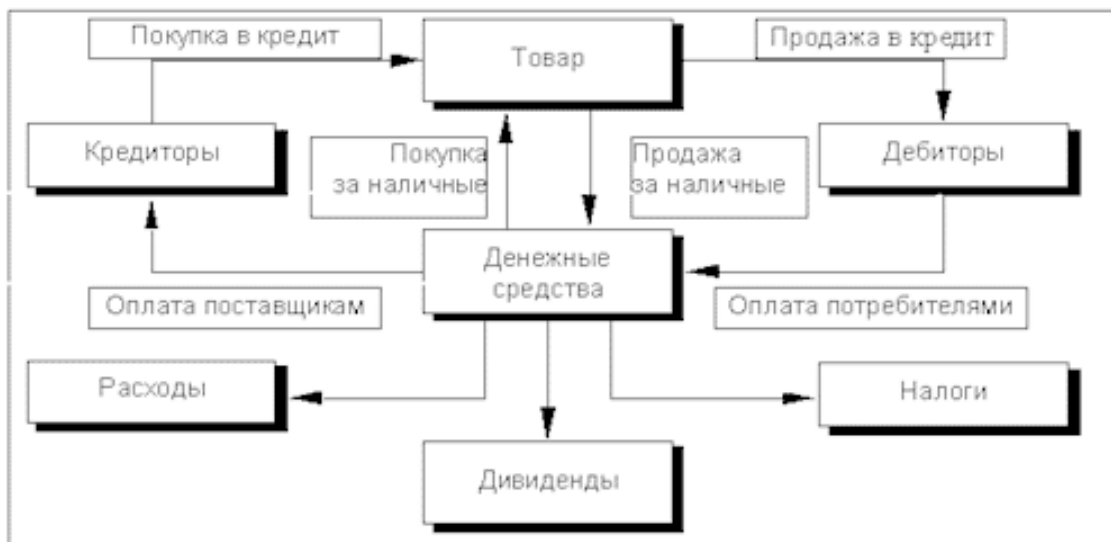
Из сказанного выше можно сделать следующие выводы:

- обладание достаточным запасом денежных средств для текущих выплат и покупки необходимых ресурсов жизненно важно для предприятия;
- обладание излишним запасом денежных средств нежелательно, так как он не может быть использован оптимальным образом.

Таким образом, **основными задачами управления движением денежных средств являются:**

- изучение источников поступления денежных средств в предприятие;
- изучение потребностей предприятия в денежных средствах;
- организация оптимального использования предприятием денежных средств.

Движение денежных средств – более полная картина



1.2 Отчет о движении денежных средств

Финансовый документ, фиксирующий поступление и расходование денежных средств (ДС) называется отчетом о движении денежных средств (или кассовым планом) (cash flow statement). Предпринимателю важно иметь такой документ для анализа событий, происходящих в предприятии в прошлом и для прогноза ситуации с ДС в будущем.

Можно рассмотреть простейший пример отчета о движении денежных средств следующей:

Отчет о движении денежных средств за отчетный период:

Остаток ДС на начало отчетного периода 50

Поступления денежных средств – всего 450

в том числе

.....100

.....150

.....200

Направлено денежных средств – всего 300

в том числе

.....150

.....100

..... 50

Изменение в состоянии денежных средств 150

(чистый приток денежных средств)

Остаток Д.С. на конец отчетного периода 200

Обратимся к примеру и рассмотрим некоторые финансовые документы, подготавливаемые Татьяной для магазина "... – &. Начнем с составления отчета о движении денежных средств.

Приток и отток денежных средств – пример 1

Магазин & начнет свою деятельность с 1 января 2XX1. г. с капиталом в виде денежных средств в сумме 25 000 руб. Татьяна и другие совладельцы магазина намереваются заняться розничной продажей косметики и товаров широкого потребления. Собираясь приступить к новой деятельности, они предполагают следующее:

- Товары будут приобретаться партиями, объем партии – 10 комплектов по 1000 единиц в каждой при стоимости одного комплекта 1000 руб. Поставки будут производиться в январе (а также апреле, июле и октябре) с оплатой месяцем спустя.*

- Цена 1 единицы товара составляет 5 руб. Следовательно, при реализации стоимость 1000 единиц составит 5000 руб. При этом предполагается, что 85% товаров будет продаваться за наличные денежные средства, а остальные 15% – в кредит; из них 10% будет оплачено в начале следующего месяца после осуществления продажи, а остальные 5% – спустя еще месяц.*

- Предполагается осуществлять реализацию в следующем объеме: январь – 1000 единиц, февраль – 2000 единиц, март – 3000 единиц.*

- Заработная плата, выплачиваемая в конце каждого месяца, составит 5000 руб. в месяц.*

- Различные операционные затраты составят до 500 руб. в месяц, оплата за них будет производиться в следующем месяце.*

• *Постоянные активы стоимостью 10 000 руб. будут приобретены 1 января и оплачены в момент приобретения наличными денежными средствами.*

Татьяна предприняла попытку составить прогноз движения денежных средств на первые три месяца года. Такого рода документ позволяет увидеть, из каких источников и когда поступят денежные средства, а также когда и в каком количестве они будут израсходованы.

Прогноз движения денежных средств приведен в таблице:

Прогноз движения денежных средств на январь, февраль, март 2ХХ1... г.

Операции	январь	февраль	март
	руб.	руб.	руб.
<i>Поступления ДС от реализации</i>			
1. Реализация за наличный расчет	4250	8500	12 750
2. (а) от январских дебиторов	-	500	250
(б) от февральских дебиторов	-	-	1000
(с) от мартовских дебиторов	-	-	-
3. Итого поступления	4250	9000	14 000
<i>Выплаты денежных средств</i>			
4. Оплата поставщикам товаров	-	10 000	-
5. Зарплата работников	5000	5000	5000
6. Различные затраты	-	500	500
7. Приобретение оборудования	10 000	-	-
8. Итого выбытия (выплаты)	15 000	15 500	5500
9. Чистый поток ДС	-10 750	-6500	8500
10. Денежные средства на начало месяца	25 000	14 250	7750
11. Денежные средства на конец месяца	14 250	7750	16 250

Пояснения к прогнозу движения денежных средств магазина «...»

Чтение книг – престижно, современно, выгодно.

Знания – тоже капитал, который всегда с тобой.

Шевчук Денис

Поступления от реализации за наличный расчет показаны в строке 1 прогноза движения денежных средств. Объем реализации на январь должен составлять 1000 единиц при цене 5 руб. за каждую, т. е. 5 000 руб. Наличные денежные средства составляют только 85% от выручки, остальные 15% единиц товара проданы в кредит. В результате денежные средства составляют только 4250 руб. Оплата за товары, реализованные в кредит на сумму 750 руб., в январе не была получена. Половина дебиторской задолженности должна быть уплачена в следующем месяце – феврале, а остаток – в марте. Поэтому в строке 2(а) нет записи за январь, однако запись в сумме 500 руб. (реализация в кредит за январь, или в 500 руб.) имеется в февральском столбце, а запись суммы 250 руб. (5% январской реализации) – в столбце «март».

Объем реализации за февраль составляет 2000 единиц по цене 5 руб., при реализации 85% за денежные средства, а 15% – в кредит. Дебиторы ничего не выплатили в феврале, когда осуществлялась реализация; 2 / 3 задолженности было ими выплачено в марте и 1 / 3 – в апреле. Таким образом, в строке 1 за февраль появилась запись – 8500 руб. за денежные средства (1 комплект по 1 руб.). В строке 2(б) запись для февральской реализации в кредит отсутствует, но она появляется в размере 1000 руб. в марте (10% февральской суммы в 10 000 руб.). Если бы был приведен столбец за апрель, то увидели бы в нем запись последующих 500 руб., представляющих оставшуюся часть февральской реализации в кредит.

Конец ознакомительного фрагмента.

Текст предоставлен ООО «ЛитРес».

Прочитайте эту книгу целиком, [купив полную легальную версию](#) на ЛитРес.

Безопасно оплатить книгу можно банковской картой Visa, MasterCard, Maestro, со счета мобильного телефона, с платежного терминала, в салоне МТС или Связной, через PayPal, WebMoney, Яндекс.Деньги, QIWI Кошелек, бонусными картами или другим удобным Вам способом.