

Библиографическая ссылка:

Астраханцева Е.А. О значении отчета о движении денежных средств для анализа экономической безопасности предприятия // Корпоративное управление и инновационное развитие экономики Севера: Вестник Научно-исследовательского центра корпоративного права, управления и венчурного инвестирования Сыктывкарского государственного университета. 2015. - №1. - С. 211-14.

**О ЗНАЧЕНИИ ОТЧЕТА О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ДЛЯ АНАЛИЗА
ЭКОНОМИЧЕСКОЙ БЕЗОПАСНОСТИ ПРЕДПРИЯТИЯ**

**ABOUT THE MEANING OF THE STATEMENT OF CASH FLOWS FOR THE ANALYSIS OF
ECONOMIC SECURITY**

Астраханцева Е.А.

Astrahantseva E.A.

В статье рассмотрено значение отчета о движении денежных средств в обеспечении экономической безопасности. Экономическая безопасность предприятия зависит от ряда всевозможных факторов, в том числе от оперативности и правильности принимаемых управленческих решений. Подчеркивается значение анализа экономической безопасности на основании информации отчета о движении денежных средств. Данные отчета позволяют контролировать состояние высоколиквидных активов, имеющих обязательств и своевременность платежей, инвестиционной привлекательности. Установлена связь статистики обязательств и данных бухгалтерской отчетности для анализа экономической безопасности и обозначены основные проблемы формирования показателей отчета. С целью мониторинга и анализа дебиторской и кредиторской задолженности предложен более детальный учет по счетам денежных средств, а также дополнить форму отчетности информацией для анализа инвестиционной привлекательности предприятия.

The article discusses the importance of statement of cash flows in ensuring economic security. Economic security of an enterprise depends on a number of various factors, including the efficiency and correctness of management decisions. Stresses the importance of the analysis of economic security based on the information of the statement of cash flows. These report will allow you to monitor the status of highly liquid assets, current debt obligations and the timely payment, investment attractiveness. The connection statistics liabilities and accounting data for the analysis of economic security and outlines the main problems of formation of indicators of the report. For the purpose of monitoring and analysis of receivables and payables proposed a more detailed accounting of account funds, as well as complement the form of reporting information for the analysis of investment attractiveness of the enterprise.

Ключевые слова: учетно-аналитическая информация, отчет о движении денежных средств, экономическая безопасность, анализ, дебиторская и кредиторская задолженности, инвестиции.

Key words: registration and analytical information, report on cash flow, economic security, analysis, debit and creditor debts, investments.

Введение

Значение бухгалтерской финансовой отчетности трудно переоценить. Пожалуй, это единственная система данных об имущественно-финансовом положении организации, которая содержит исчерпывающие, структурированные данные, позволяющие анализировать деятельность предприятия и на основе его выводов принимать эффективные управленческие решения.

В состав бухгалтерской финансовой отчетности хозяйствующих субъектов входит отчет о движении денежных средств, содержащий информацию обо всех поступлениях, выплатах и остатках денежных средств и их эквивалентов в разрезе видов деятельности предприятия. Анализ указанной формы способен предоставить пользователям информацию о возможно надвигающихся кризисах, способных привести предприятие к экономической нестабильности.

Как совершенно справедливо указывают некоторые авторы: «Анализ практики деятельности предприятий позволяет констатировать отсутствие надлежащего информационного обеспечения оценки экономической безопасности, что мешает руководству ориентироваться в дальнейшем развитии хозяйствующего субъекта...» [3].

Экономическая безопасность есть необходимое условие непрерывной деятельности организации. На это же указывают и международные стандарты финансовой отчетности. В случае неспособности обеспечить экономическую безопасность предприятию грозит кризис и, как следствие, банкротство. Уже на этапе формирования учетной политики бухгалтер должен заложить элементы системы учетно-аналитического обеспечения, способные обеспечить экономическую безопасность организации. В настоящее время не все организации осознают актуальность формирования системы экономической безопасности, используя данные учета и отчетности, анализа сведений об активах и обязательствах, что позволило бы оперативно реагировать на возникающие внутренние и внешние угрозы [1].

Анализ данных отчета о движении денежных средств должен в определенной степени восполнить указанный пробел. В анализе финансового состояния предприятия одним из стержневых моментов является анализ движения денежных потоков, позволяющий установить возможности предприятия иметь высоколиквидные активы в необходимые моменты своей хозяйственной деятельности.

Значение отчета о движении денежных средств в обеспечении экономической безопасности

С позиции экономической безопасности анализ отчета о движения денежных средств должен обеспечить пользователя информацией о наличии причин избытка или дефицита денежных средств, а также контроль дебиторской и кредиторской задолженности. Анализ, к примеру, отчета составленного с использованием косвенного метода, позволяет установить причины расхождения величины полученной прибыли и наличия денежных средств.

Все большее и пристальное внимание, особенно в период экономической нестабильности российской экономики, ученые-экономисты уделяют вопросам экономической безопасности как страны в целом, так отдельных экономических субъектов.

Так, например, в своей статье В.Л. Поздеев дает следующее определение: «экономическая безопасность – это возможность системы осуществлять свое развитие в установленных границах (коридоре безопасности) ключевых параметров (показателей) хозяйственной деятельности» [4].

Исходя из данного определения и применительно к такому виду ресурсов, как денежные средства, можно предположить хозяйствующим субъектам провести ретроспективный анализ движения денежных потоков с наложением данных анализа на результаты финансовой деятельности (тех же анализируемых периодов) с целью установления оптимального соотношения (коридора) притока и оттока денежных средств, в том числе по видам деятельности (основной, инвестиционной и финансовой).

Особое внимание следует направить на комплексную оценку экономической безопасности, используя темпы роста системы экономических показателей. Анализ экономической безопасности должен отражать развитие производства и использования ресурсов, его финансовые результаты деятельности. В числе показателей для комплексной оценки экономической безопасности актуален будет и такой показатель, как чистый денежный поток. Он укажет на показатели, характеризующие финансовое состояние. Снижение финансовой устойчивости и ликвидности, вызванное недостатком денежных средств в обороте способно привести к финансовой несостоятельности и, как следствие, к банкротству.

Наложив, к примеру, построенные аналитические графики за различные временные периоды, по оси ординат которых расположены разнообразные показатели деловой активности, используя в том числе данные отчета о движении денежных средств, возможно установить оптимальный коридор экономической безопасности, графическая интерпретация которого приведена В.Л. Поздеевым [4].

В настоящий момент экономистами не сформирована система факторов, оказывающих влияние на экономическую безопасность предприятия. Некоторые в этом свете предлагают использовать факторы, характеризующие риски банкротства, так как именно они указывают на нарушение равновесного состояния экономических ресурсов предприятия. А в числе таких ресурсов определенное место принадлежит денежным средствам.

Значительный уровень устойчивого функционирования и расширенного воспроизводства предприятию, а следовательно и его экономическую безопасность способны обеспечить стабильные денежные потоки. В этом случае оно сможет себе обеспечить защиту от внутренних и внешних угроз. Постоянное наличие и возникновение различных угроз должно стать основанием для построения системы экономической безопасности хозяйствующего субъекта, и одним из элементов данной системы может стать анализ движения денежных потоков предприятия.

Движение денежной массы от различных видов деятельности предприятия должно способствовать переходу на качественно новый уровень развития предприятия, достигнув поставленные цели и задачи конкретного отчетного периода к последующим, более эффективным.

На основе информации бухгалтерской финансовой и статистической отчетности может быть создана система показателей, оценивающая уровень экономической безопасности предприятия. Отчет о движении денежных средств становится источником аналитической информации для разработки стратегических планов развития предприятия и контроля за их реализацией.

Эффективность деятельности предприятия во многом зависит от своевременной и качественной информации и последующего анализа с целью обеспечения экономической безопасности хозяйствующего субъекта. Экономическая безопасность в достаточной степени зависит от результатов финансовой деятельности, информацию по которой пользователь имеет возможность получить из отчета о движении денежных средств, по результатам анализа которого можно судить о потенциале предприятия, его конкурентоспособности и уровне рисков. Анализируя данные указанного отчета с позиции экономической безопасности, можно сделать выводы, характеризующие:

- степень риска, то есть привлекательность для инвесторов вложений в данный бизнес и доходность от уже вложенного капитала в виде дивидендов;
- кредитоспособность и платежеспособность как для контрагентов в лице поставщиков, так и для кредитных учреждений;
- отсутствие задолженности и своевременность погашения заработной платы сотрудникам предприятия;
- налоговое бремя с позиции погашения сумм причитающихся налогов по платежам в бюджет и внебюджетные фонды.

Статистика обязательств для анализа экономической безопасности

Движение денежных средств неразрывно связано с такой стороной деятельности организации как своевременное погашение обязательств. Для большинства современных российских предприятий это является весьма острой проблемой. Рассмотрев информацию Росстата можно сопоставить данные по дебиторской и кредиторской задолженности российских предприятий (рис.1) и прийти к определенным выводам.

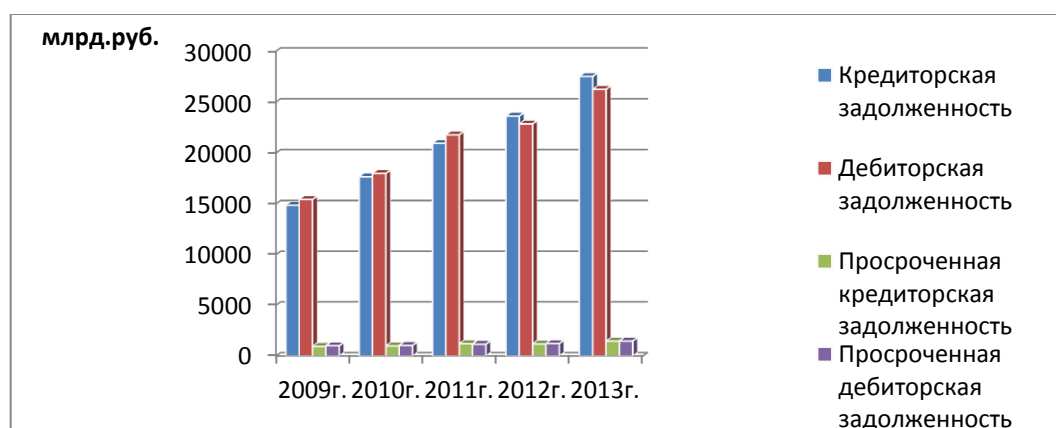


Рис. 1. Соотношение дебиторской и кредиторской задолженности в РФ

Как показывают статистические данные, за последние 5 лет наблюдается постоянный рост кредиторской и дебиторской задолженности. Причем в период с 2009 по 2011 гг. дебиторская задолженность превышала кредиторскую. Рост задолженности предприятий можно охарактеризовать как негативное явление. Это указывает на отсутствие или недостаточность разработки платёжного календаря как инструмента планирования и управления кредиторской и дебиторской задолженностями на предприятии.

В 2012 г. наблюдается смена тенденции соотношения видов задолженности. С 2012 г. наблюдается превышение кредиторской задолженности над дебиторской, что может свидетельствовать о спаде производства или реализации продукции.

При моделировании ситуации полного погашения всех видов задолженности, например, в 2013 г. и получив от покупателей и заказчиков денежных средств в размере 26264 млрд руб., рассчитаться полностью с кредиторами средств будет недостаточно в сумме 1268 млрд руб.

Анализ данных 2011 г. указывает на обратную ситуацию, и при полном расчете дебиторов предприятия имели бы возможность погасить долги перед кредиторами и иметь в наличии свободный остаток денежных средств или информацию о вложениях предприятия (что можно увидеть в отчете о движении денежных средств).

Особо усугубляется финансовое состояние предприятий, когда в структуре кредиторской и дебиторской задолженностей значителен процент просроченной задолженности.

Таблица 1

Динамика статистики кредиторской и дебиторской задолженности РФ за период 2009 - 2011 гг.

Показатель	2009		2010		2011		2012		2013	
	млрд руб.	%	млрд руб.	%	млрд руб.	%	млрд руб.	%	млрд руб.	%
Дебиторская задолженность	15442	100	18004	100	21797	100	22867	100	26264	100
из нее просроченная	1011	6,55	1048	5,82	1167	5,35	1225	5,36	1483	5,65
Кредиторская задолженность	14882	100	17683	100	20954	100	23632	100	27532	100
из нее просроченная	958	6,44	1006	5,69	1208	5,77	1188	5,03	1470	5,34

В целом удельный вес просроченной кредиторской и дебиторской задолженности невелик и в среднем за 5 лет составляет по кредиторской задолженности 5,65% и по дебиторской задолженности 5,75% от общей суммы данного вида задолженности.

Способность отвечать по своим долгам во многом зависит от соотношения оборачиваемости дебиторской и кредиторской задолженности, получаемого на основе данных анализа денежных потоков. Для экономической устойчивости факт погашения дебиторской задолженности должен предшествовать факту покрытия кредиторской задолженности. Именно такую информацию и должен получить аналитик из отчета о движении денежных средств.

Из представленных данных можно сделать вывод, что предприятия не могут своевременно рассчитаться по своим обязательствам с кредиторами в силу наличия у них просроченной дебиторской задолженности. И как мы видим, просроченная дебиторская задолженность, хоть и незначительно, но все же превышает кредиторскую. Все это указывает на наличие рисков и экономическую небезопасность предприятий.



Рис. 2. Структура просроченной задолженности по обязательствам организаций [6]

Если рассматривать структуру кредиторской и дебиторской задолженности, то наибольший удельный вес (до 75 %) в кредиторской задолженности составляют непогашенные обязательства перед поставщиками, а в дебиторской - долги покупателей и заказчиков. Такая же тенденция наблюдается и по просроченной задолженности поставщикам и покупателей.

Данные показатели характеризуют предприятия, в которых явно прослеживается рост кредиторской и дебиторской задолженностей, как экономически небезопасные. Одним из элементов обеспечения экономической безопасности является контроль за состоянием расчетных операций хозяйствующего субъекта. Особое внимание следует уделить, как мы видим из статистических данных, учету и анализу расчетов с покупателями, заказчиками и поставщиками, подрядчиками. Для этого следует формировать эффективный платежный календарь, используя аналитические возможности отчета о движении денежных средств.

Проблемы формирования показателей отчета

Составление отчета о движении денежных средств порой вызывает определенные сложности и требует значительных затрат времени.

В связи с тем, что поступления или платежи от одной хозяйственной операции могут относиться к разным видам денежных потоков, в бухгалтерском учете следует выделить отдельные субсчета к счетам учета денежных средств по видам операций: текущих, инвестиционных, финансовых.

Погашение задолженности по ранее полученному кредиту в отчете о движении денежных средств отражается в двух разделах: по текущим операциям – сумма уплаченных процентов, а по финансовым – сумма основного долга. Таким образом, сумма погашенной задолженности будет отражена в бухгалтерском учете сложной записью по дебету счета учета расчетов по кредитам в корреспонденции со счетом, к примеру «Расчетный счет» субсчет «Текущие операции» - на сумму процентов и субсчет «Финансовые операции» - на сумму основного долга.

С целью мониторинга и анализа дебиторской и кредиторской задолженности следует дополнить субсчета учета денежных средств аналитическими счетами по срокам возникновения задолженности в соответствии с договорами или иными критериями сроков оплаты. А именно платежи, осуществляемые в нормативные сроки, и просроченные платежи. Следовательно, и на счетах учета расчетов и по счетам денежных средств будет иметься оперативная информация по поступлениям дебиторов и выплатам кредиторам организации по своевременной и просроченной задолженности.

Рассматривая порядок формирования показателей отчета, следует обратить внимание и на возможность отражения в нем фактов хозяйственной деятельности, возникающих именно в кризисный период.

Так, Л. Н. Никитина и М. Б. Афаунова в своей статье выделили наиболее значимые угрозы по каждой функциональной составляющей экономической безопасности предприятия. Первым среди них обозначено неэффективное управление активами предприятия. Среди всех прочих активов предприятия наиболее ликвидными являются как раз денежные средства и дебиторская задолженность (со сроком погашения до 12 месяцев).

Авторами предложен алгоритм расчета необходимых денежных средств, направляемых на предотвращение возникающих угроз экономической безопасности. При этом предприятие будет вынуждено нести дополнительные затраты на ликвидацию последствий таких угроз, что приведет к дополнительному оттоку денежных средств.

Рассчитав оптимальный размер денежных средств, предприятие инвестирует их, направляя на устранение угроз экономической безопасности. Пользователям, соответственно, необходима информация об оттоке денежных средств, направляемых на обеспечение экономической безопасности [2].

Подобная информация должна быть представлена в отчете о движении денежных средств, пользователи которой смогут увидеть потоки средств в данной ситуации и получить реальную

картину о финансовом состоянии предприятия и возможности восстановления его стабильного состояния.

ПБУ 23/2011 содержит четкие указания представлять в бухгалтерской отчетности все существенные сведения в дополнительных пояснениях. В случае если к какому-либо показателю отчета о движении денежных средств организация представляет в своей бухгалтерской отчетности дополнительные пояснения, то соответствующая статья отчета о движении денежных средств должна содержать ссылку на эти пояснения.

В самой форме подобные денежные потоки целесообразнее отразить по статье «прочие платежи» в разделе «денежные потоки от инвестиционных операций». Так как сумма по статье приводится свернуто, то расшифровку, на устранение каких именно угроз были направлены средства, можно указать в пояснительной записке к годовому отчету.

Информативность отчета о движении денежных средств не ограничивается информацией для анализа обязательств организации, он способен стать инструментом анализа инвестиционной привлекательности предприятия.

Экономическая безопасность неотделима от роста экономической эффективности, обеспечить которую в определенной степени возможно путем привлечения дополнительных инвестиций в бизнес. Система экономической безопасности должна быть тесно связана с системой корпоративного управления. В свою очередь, система корпоративного управления направлена на обеспечение эффективности деятельности компании и интересов владельцев и других заинтересованных сторон. На это указывает профессор А.П.Шихвердиев: «Основной ее целью является повышение доверия потенциальных инвесторов к механизмам привлечения инвестиций в компании и на этой основе повышение капитализации российской экономики в целом, а на уровне ее первичных звеньев - повышение уровня капитализации отечественных компаний» [5].

Одним из условий эффективного корпоративного управления является своевременность раскрытия достоверной и полной информации о финансовом положении предприятия.

Отчет о движении денежных средств является, пожалуй, самой информативной формой отчетности для целей анализа инвестиционной привлекательности предприятия. Именно в нем содержатся сведения о потоках высоколиквидных активов в инвестиционной и финансовой деятельности хозяйствующего субъекта.

Потенциальный инвестор сможет получить исчерпывающие сведения о притоках и оттоках денежных средств и их эквивалентов по имеющимся направлениям инвестиций (в связи с приобретением, созданием, внеоборотных активов, акций, долговых ценных бумаг, процентов по долговым обязательствам, включаемым в стоимость инвестиционного актива) и сальдо денежных потоков от инвестиционных операций. Отрицательное значение последнего показателя (сальдо) не должно пугать пользователя, так как инвестиционная деятельность носит долгосрочный характер и экономический эффект от подобных вложений в будущем чаще всего отражается в разделе о движении денежных потоков от текущих операций. Для более точного анализа эффективности инвестиционной активности данные раздела по инвестиционной деятельности, следует сопоставлять

со сведениями отчета о финансовых результатах. Анализ данной информации укажет пользователям уровень затрат предприятия, осуществленных для приобретения или создания внеоборотных активов, обеспечивающих экономические выгоды в будущем.

С позиции инвестиционной привлекательности, рассматриваемая форма бухгалтерской отчетности проинформирует инвесторов и акционеров о степени риска вложенного капитала и о сути процессов, протекающих на предприятии, что позволит им принять верное управленческое решение в конкретный временной промежуток и оценить уровень корпоративного управления конкретного предприятия.

Другим проблемным участком при составлении данной формы отчетности является информация о платежах и поступлениях организации, исключая суммы входного и начисленного НДС и платежи в бюджет по данному налогу.

На наш взгляд, это не дает пользователям реальной картины о существующем положении движения денежных средств в отчете, так как почти на 18 % информация некорректна. Кредитор – поставщик должен получить на свои деньги в полном объеме, а не за минусом НДС, и, следовательно, указанная сумма должна присутствовать на счетах организации, а покупатель должен оплатить всю сумму по счету, включая начисленный налог.

Закон РФ о несостоятельности (банкротстве) содержит требование о том, что должник имеет право обратиться с заявлением в арбитражный суд о рассмотрении дела о банкротстве, если требования к должнику - юридическому лицу в совокупности составляют не менее трехсот тысяч рублей. И ни о каких ссылках на НДС в составе задолженности речи нет.

В данной ситуации анализ счетов учета денежных средств не даст бухгалтеру возможности сформировать необходимые данные по соответствующим статьям отчета без дополнительных материальных затрат и времени, что может повлечь нарушение требования рациональности.

Заключение

Формируя учетную политику, главный бухгалтер должен заложить в нее информацию, способную пояснить сведения, представленные в отчете о движении денежных средств, в том числе о дополнении рабочего плана счетов добавочными субсчетами и аналитическими счетами к счетам учета денежных средств и расчетов; методы классификации денежных потоков; уровень существенности; периодичность проведения анализа с указанием обязательно рассчитываемых коэффициентов.

Конечно же, каждое предприятие строго индивидуально, и аналитические показатели рассчитанных значений «коридора» будут свойственны только конкретному экономическому субъекту.

Отчет о движении денежных средств должен стать для менеджеров предприятия одной из значимых форм отчетности с целью дальнейшего анализа диагностики деятельности предприятия и последующего планирования его более эффективного функционирования, способного оценить уровень экономической безопасности. Положение по бухгалтерскому учету «Отчет о движении денежных средств» содержит правило, указывающее на то, что информация, содержащаяся в данной

форме, призвана предоставлять пользователям информацию о платежеспособности предприятия и его реальном финансовом положении, а следовательно, его экономической безопасности. Взглянув на отчет о движении денежных средств с позиции экономической безопасности явственнее прослеживается актуальность его анализа как существенного источника информации, способного стать инструментом, указывающим на возникновение кризиса или ликвидацию его последствий.

Список литературы:

1. Астраханцева Е.А. К вопросу об актуальности учетно-аналитического обеспечения экономической безопасности организаций // Научное обозрение – 2014. – № 9 – С. 258-260.
2. Никитина Л.Н., Афаунова М.Б. Разработка экономико-математической модели на основе теории массового обслуживания для решения задачи обеспечения экономической безопасности промышленного предприятия // Корпоративное управление и инновационное развитие экономики Севера: Вестник Научно-исследовательского центра корпоративного права, управления и венчурного инвестирования Сыктывкарского государственного университета. 2013. - №1.- С. 180-194.
3. Пискунов В.А., Пискунова И.В. Учет в системе управления экономической безопасностью предприятия // Вестник Самарского государственного экономического университета. – 2012. – №12. – С.74-79.
4. Поздеев В.Л. Анализ в системе экономической безопасности предприятия // Инновационное развитие экономики. – 2014. - № 2(19). – С. 38-47.
5. Шихвердиев А.П. Надлежащий уровень корпоративного управления, как основополагающий фактор инвестиционной привлекательности компании и повышения инвестиционного климата региона // Корпоративное управление и инновационное развитие экономики Севера: Вестник Научно-исследовательского центра корпоративного права, управления и венчурного инвестирования Сыктывкарского государственного университета. 2014. - №4.- С. 157-169.
6. Сайт Федеральной службы государственной статистики. URL: http://www.gks.ru/free_doc/new_site/finans (Дата обращения 16.02.2015).

References:

1. Astrakhanseva E.A. K voprosu ob aktual'nosti uchetno-analiticheskogo obespechenija jekonomicheskoy bezopasnosti organizacij [To a question of relevance of registration and analytical providing economic security of the organizations]. *Nauchnoe obozrenie*, 2014, no. 9, pp. 258-260.
2. Nikitina L. N., Afaunova M. B. Razrabotka jekonomiko-matematicheskoy modeli na osnove teorii massovogo obsluzhivaniya dlja reshenija zadachi obespechenija jekonomicheskoy bezopasnosti promyshlennogo predpriyatija [Development of economic and mathematical models based on queuing theory to solve the problem of economic security of industrial enterprises]. *Corporate Governance and innovative development of the North: Bulletin of the Research Center of Corporate Law, Management and Venture Capital Syktyvkar State University*, Available at: <http://vestnik-ku.ru/> 2013, no.1, pp. 180-194. (accessed 19.02.2015).
3. Piskunov V.A., Piskunova I.V. Uchet v sisteme upravlenija jekonomicheskoy bezopasnost'ju

- predprijatija [The account in a control system of economic security of the enterprise]. *Vestnik Samarskogo gosudarstvennogo jekonomicheskogo universiteta*, 2012, no. 12, pp. 74-79.
4. Pozdeev V. L. Analiz v sisteme jekonomicheskoy bezopasnosti predprijatija [The analysis in system of economic security of the enterprise]. *Innovacionnoe razvitie jekonomiki*, 2014, no. 2(19), pp. 38-47.
 5. Shihverdiev A.P. Nadlezhashhij uroven' korporativnogo upravlenija, kak osnovopolagajushhij faktor investicionnoj privlekatel'nosti kompanii i povyshenija investicionnogo klimata regiona [The appropriate level of corporate governance, as a fundamental factor in the company's investment and improve the investment climate in the region]. *Corporate Governance and innovative development of the North: Bulletin of the Research Center of Corporate Law, Management and Venture Capital Syktyvkar State University*, Available at: <http://vestnik-ku.ru/> 2014, no.4, pp. 157-169. (accessed 12.02.2015).
 6. Sajt Federal'noj sluzhby gosudarstvennoj statistiki [The site of the Federal State Statistics Service]. Available at: http://www.gks.ru/free_doc/new_site/finans (accessed 16.02.2015).