

## **СОВЕРШЕНСТВОВАНИЕ ОТЧЕТНОСТИ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ**

В Республике Беларусь «Отчет о движении денежных средств» в состав годовой бухгалтерской отчетности юридических лиц был введен приказом Министерства финансов от 20.01.2000 г. № 23 с целью дополнения и обогащения полезной информацией ранее существовавших баланса и отчета о прибылях и убытках, а также с целью приведения национальных стандартов бухгалтерского учета в соответствии с международными.

Объектом обобщения в отчете о движении денежных средств в соответствии с Международными бухгалтерскими стандартами являются денежные средства компании на счетах в банках и кассе. При составлении данного отчета к ним приравниваются так называемые эквиваленты денежных средств. К ним относят краткосрочные и высоколиквидные инвестиции, свободно обратимые в заранее известную сумму и практически не подверженные риску изменения стоимости (срочные депозиты, депозитные сертификаты, казначейские обязательства и т.д.) Эти инвестиции необходимы в большей мере для обеспечения исполнения краткосрочных обязательств, чем для получения инвестиционного дохода либо контроля за деятельностью компании. Как правило, к эквивалентам денежных средств относят инвестиции со сроком погашения не более трех месяцев с даты приобретения.

При составлении отчета о движении денежных средств согласно белорусским стандартам используется информация только о денежных средствах, учитываемых на счетах бухгалтерского учета 50 «Касса», 51 «Расчетный счет», 52 «Валютный счет», 55 «Специальные счета в банках». Однако на практике часто встречаются хозяйственные операции, которые по своему экономическому содержанию должны стать объектом отчета о движении денежных средств. Например, операции, отражаемые на счете 57 «Переводы в пути»:

- взнос выручки от продажи продукции для зачисления на расчетный счет, когда суммы внесены в кассы банков, сбербанков, почтовых отделений, инкассаторам;
- направление денежных средств на покупку (продажу) иностранной валюты;
- причитающиеся к получению средства от других предприятий и организаций на основании полученных от них извещений (денежных переводов) и т.д.

Включение сумм, отраженных по счетам 56 «Денежные переводы» (за исключением собственных акций, выкупленных у акционеров), 57 «Переводы в пути», 58 «Краткосрочные финансовые вложения» — в части финансовых вложений, первичный срок погашения которых не превышает трех месяцев, обеспечивало бы сопоставимость и взаимоувязку данных по статье «Денежные средства» в бухгалтерском балансе (форма № 1, с. 260) с данными статей «Остаток денежных средств на начало года» и «Остаток денежных средств на конец года» (форма № 4, с. 010, 260). Это стало бы шагом в устранении противоречий по сопоставимости данных в порядке составления годового бухгалтерского отчета, а также способствовало бы унификации нашего законодательства с международным.

Поступление и выбытие денежных средств образуют денежные потоки. В отчете о движении денежных средств денежные потоки классифицируют по трем группам, соответствующим разным видам деятельности: текущей, инвестиционной, финансовой. Группировка потоков денежных средств по этим категориям позволяет отразить влияние каждого из трех основных направлений деятельности предприятия на денежные средства. Комбинированное воздействие всех трех показателей на денежные средства определяет чистое изменение денежных средств за период, которое выверяется с начальным и конечным сальдо денежных средств.

Помимо раскрытия информации о денежных потоках предприятия, в отчете предоставляются данные о составе и структуре денежных средств на текущую и предыдущую отчетные даты. Однако эти сведения целесообразно дополнить сравнительными данными о движении денежных потоков за предыдущий отчетный период.

Отчет о движении денежных средств должен обеспечить пользователей информацией: данными о стабильности предприятия, способность генерировать денежные потоки и их объемы, а также понять изменения в чистых активах предприятия, его финансовую структуру ( в том числе ликвидность и платежеспособность), способность регулировать время и плотность денежных потоков в условиях постоянно меняющихся внешних и внутренних факторов.

Форма отчета о движении денежных средств, утвержденная Министерством финансов, хотя и является информативной, поскольку она отражает поступление и использование денежных средств в различных сферах деятельности, показывает влияние денежных средств на то, какие активы приобретаются и как финансируются, но не помогает выдвинуть на первый план различие между чистым доходом от каждого вида деятельности и денежными средствами, полученными в результате хозяйственной деятельности. Данная форма отчета для расчета чистого результата движения денежных средств предусматривает дальнейшее трансформирование таких показателей, как «Поступило денежных средств — всего, в том числе по источникам поступлений» и «Направлено денежных средств — всего, в том числе по видам платежей» в промежуточные показатели, скорректированные на изменение сумм дебиторской и кредиторской задолженностей по каждому виду деятельности, остатков материально-производственных запасов на начало и конец отчетного периода.

Совокупность скорректированных показателей приводит к определению чистого результата движения денежных средств от текущей деятельности, от инвестиционной деятельности, от финансовой деятельности. В свою очередь, совокупность этих «чистых результатов» дает показатель чистого увеличения или уменьшения денежных средств, который сверяется с остатками денежных средств на начало и конец отчетного периода. Такой подход обеспечивает оперативное управление и контроль за финансовыми потоками на предприятии.

Для сложившейся в Беларуси экономической ситуации характерным является широкое использование бартера, который по определению не является денежной операцией, а следовательно, не должен включаться в отчет о движении денежных средств. С другой стороны, информация о таких опе-

рациях должна быть раскрыта, так как бартер в нашей стране по своему объему равнозначен денежным потокам. В связи с этим информация о неденежных потоках, полезная для внутренних и внешних пользователей, влияет на будущие денежные потоки и должна быть представлена как приложение к отчету о движении денежных средств.

В заключение следует отметить, что зарубежными специалистами, в том числе российскими компаниями, в данной области уже накоплен опыт, который целесообразно использовать нашим предприятиям.

*А.В. Ледян*  
*БГЭУ (Минск)*

## **РЕНТАБЕЛЬНОСТЬ КАПИТАЛА: ЗНАЧЕНИЕ ПОКАЗАТЕЛЯ И ПОДХОДЫ К МЕТОДИКЕ ЕГО АНАЛИЗА**

Важнейшим экономическим принципом, с которым должна соотноситься деятельность каждого коммерческого предприятия, является принцип экономической эффективности. Это значит, что каждое предприятие должно стремиться к получению большего результата при использовании меньшего количества ресурсов. Оценить степень реализации этого принципа позволяет изучение ряда экономических показателей. В качестве абсолютного показателя эффекта выступает размер полученной прибыли. Однако абсолютное увеличение прибыли предприятия не всегда объективно отражает повышение эффективности деятельности предприятия. Большой интерес представляет соотношение прибыли с использованными ресурсами, т.е. показатели рентабельности.

В зависимости от сочетания прибыли с различными инвестиционными базами, в экономической литературе выделяют целый ряд показателей рентабельности капитала. Это и рентабельность общего капитала, которая определяется отношением суммы балансовой или общей прибыли к общей сумме активов, и рентабельность собственного капитала, определяемая отношением суммы прибыли к сумме собствен-