

УДК 336.6

## УЧЕТ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ И АНАЛИЗ ПЛАТЕЖЕСПОСОБНОСТИ ПРЕДПРИЯТИЯ

© 2015

*О.А. Бугарь*, магистрант кафедры «Бухгалтерский учет, анализ и аудит»  
Тольяттинский государственный университет, Тольятти (Россия)

**Аннотация:** На сегодняшний день актуальность и значимость денежных средств и денежных эквивалентов в деятельности предприятия не вызывает сомнений. Учетная информация в современных условиях институциональной бизнес-среды становится все более первостепенной и актуальной при разработке новой, адекватной условиям глобализации и интеграции методологии учета. Для того чтобы провести сравнительный анализ отражения учета денежных средств в финансовой отчетности, необходимо сопоставить требования отечественного законодательства и МСФО. Для контроля за использованием денежных средств формируются экономические службы на предприятии. А с целью контроля в области учета и в области соблюдения законодательства применяют аудиторские проверки. Объем имеющихся у предприятия денег определяет платежеспособность предприятия (одну из важнейших характеристик финансового положения предприятия). Оценка платежеспособности организации осуществляется на основе анализа ликвидности текущих активов с помощью коэффициентов платежеспособности, которые определяются на основе структуры баланса каждого конкретного предприятия и пояснений к бухгалтерскому балансу и являются относительными величинами. Однако перечисленные коэффициенты при характеристике платежеспособности имеют ряд недостатков. Денежные средства являются источником формирования денежного потока. Эффективное управление денежными потоками позволяет снизить потребность в капитале, ускорить обороты, а также выявить финансовые резервы внутри предприятия и тем самым снизить объемы внешних займов.

**Ключевые слова:** денежные средства, денежные эквиваленты, бухгалтерский учет, безналичный расчет, платежные документы, касса, расчетный счет, денежный поток, ликвидность, платежеспособность.

Понятие и значимость, состав и структура денежных средств – вопрос, который требует детального изучения и оценки.

Денежные средства представляют собой аккумулированные в различных формах, чаще всего на счетах в банках различного рода доходы и поступления, которые находятся в постоянном обороте у различных объектов хозяйствования.

В современной деятельности предприятия денежные средства могут быть в наличной и безналичной формах. В наличной форме денежные средства представляют собой денежные средства в кассе предприятия. Безналичные формы могут быть представлены в отечественной валюте, т. е. в рублях, рублевые эквиваленты безналичных денежных средств хранятся на расчетном счете организации в банке [1].

В соответствии с гражданским законодательством РФ предприятия имеют право открывать счета в банках. Расчетным счетом является основной счет предприятия, через который проводятся все денежные операции без ограничения их перечня. Гражданский кодекс РФ предоставляет перечень безналичных форм расчетов, формы избираются организациями самостоятельно и предусматриваются в договорах, заключаемых с контрагентами.

Безналичные расчеты оформляются денежно-расчетными документами установленной формы: платежными поручениями; требованиями-поручениями; расчетами по инкассо; аккредитивами; чеками [2].

В учете денежные средства в иностранных валютах отражаются в рублях в суммах, определяемых путем пересчета иностранной валюты в установленном порядке [3].

В части ведения бухгалтерского учета для контроля за движением денежных средств предназначены специальные счета учета денежных средств.

Денежные средства являются источником формирования денежного потока. Денежный поток можно охарактеризовать как разницу между денежными поступлениями и потреблением организации. Эффективное управление денежными потоками позволяет снизить потребность в капитале, ускорить обороты, а также выявить финансовые резервы внутри предприятия и тем самым снизить объемы внешних займов.

Все денежные потоки можно разделить на три группы:

- денежные потоки от основной или операционной деятельности. Прирост данного потока дают основные виды деятельности: продажа, дивиденды, получаемые от инвестиций. Уменьшается поток за счет производственных расходов, в том числе выплат процентов и налогов;
- денежные потоки от инвестиционной деятельности.

В эту группу можно включить денежный поток, который формируется на основании долгосрочных активов. Прирост средств данного потока происходит за счет уменьшения объема инвестиций, списания недвижимости и оборудования, а также при реализации нематериальных и других активов;

- денежные потоки от финансовой деятельности. Данный поток формируют долгосрочные пассивы и собственный капитал. Увеличение долгосрочных заемных средств или реализация акций формирует приток, уменьшение пассивов и распределение дивидендов акционерам формирует отток [4].

В настоящее время происходит конвергенция российских положений по бухгалтерскому учету (РПУ) с Международными стандартами финансовой отчетности (МСФО). Одним из доказательств этого стало появление ПБУ 23/2011, которое является аналогом МСФО (IAS) 7 «Отчет о движении денежных средств» [5].

В 2011 г. Приказом Минфина России от 02.02.2011 № 11н было утверждено новое Положение по бухгалтерскому учету «Отчет о движении денежных средств» (ПБУ 23/2011). Впервые в российской практике появился порядок в том, как отражать денежные средства и их потоки в отчете о движении денежных средств. ПБУ 23/2011 в основном направлено на детальное раскрытие понятий и принципов классификации денежных потоков. Однако в отличие от МСФО (IAS) 7 в нем отсутствуют методы формирования денежных потоков.

Существует различие в определении эквивалентов денежных средств. Определение эквивалентов денежных средств, данное в МСФО (IAS) 7, четко относит к ним краткосрочные высоколиквидные инвестиции, легко обратимые в заранее известные суммы денежных средств и подверженные незначительному риску изменения их стоимости, в то время как ПБУ 23/2011 не ограничивает срочность финансовых вложений [6].

Так, в соответствии с классификацией денежных потоков вложения денежных средств в другие объекты на срок до 1 года относятся к краткосрочному денежному потоку, на срок более 1 года – к долгосрочному денежному потоку. Также надо учитывать, что принятие срока 1 год в качестве критерия для разделения денежных потоков по их продолжительности условно.

В результате отнесения краткосрочных или долгосрочных финансовых вложений к эквивалентам денежных средств в соответствии с ПБУ 23/2011 происходит перекалфикация в статьях оборотных активов или в статьях оборотных активов и внеоборотных активов соответственно [7]. Увеличивается величина денежных

средств и их эквивалентов, что в результате приводит к завышению показателей платежеспособности и ликвидности.

Проанализировав вышеназванные различия, можно сделать вывод, что российский стандарт предоставляет большую свободу бухгалтеру в использовании своего профессионального суждения при отнесении финансовых вложений к денежным эквивалентам. А определение денежных эквивалентов по МСФО является более точным и конкретным, так как к ним могут быть отнесены только краткосрочные финансовые вложения.

Следует отметить, что в ПБУ 23/2011 не дается определения ни операционной, ни текущей деятельности, а используется такое понятие, как «денежные потоки от текущих операций».

В МСФО (IAS) 7 определение операционной деятельности изложено кратко и достаточно понятно, т. е. бухгалтер, определившись, какие операции он относит к инвестиционной и финансовой деятельности, все остальные операции, связанные с основной приносящей доход деятельностью и прочей деятельностью, классифицирует как операционную деятельность.

Совсем по-другому дело обстоит в РПБУ, в которых приводится определение «денежные потоки от текущих операций». В соответствии с данным определением к денежным потокам от текущих операций можно отнести денежные потоки по обычным видам деятельности, приносящие выручку. Кроме того, существует следующее дополнение к данному определению: денежные потоки от текущих операций, как правило, связаны с формированием прибыли (убытка) организации от продаж [8].

Для денежных потоков от операционной деятельности между РПБУ и МСФО также существуют различия. Первое из них является следствием различий в сфере действия МСФО (IAS) 7 и ПБУ 23/2011. В соответствии с МСФО (IAS) 7 к примерам денежных потоков от операционной деятельности можно отнести денежные поступления и выплаты по договорам, заключенным в коммерческих или торговых целях, в то время как по ПБУ 23/2011 к денежным потокам от текущих операций относятся, например: уплата процентов по долговым обязательствам, за исключением процентов, включаемых в стоимость инвестиционных активов; поступление процентов по дебиторской задолженности покупателей (заказчиков); денежные потоки по финансовым вложениям, приобретаемым с целью их перепродажи в краткосрочной перспективе (как правило, в течение 3 мес.).

Вторая отличительная особенность связана с денежными потоками страховых организаций. Денежные поступления и выплаты страховой компании по страховым премиям, требованиям, аннуитетам и прочим страховым вознаграждениям приводятся в примерах денежных потоков от операционной деятельности в МСФО (IAS) 7, в то время как в ПБУ 23/2011 о денежных потоках страховых организаций ничего не сказано. Это различие связано с тем, что для коммерческих организаций, осуществляющих специфические виды деятельности (в данном случае страховых организаций), существует своя нормативно-правовая база.

Существует различие и в квалификации полученных процентов. МСФО (IAS) 7 позволяет полученные проценты относить как к операционной, так и к инвестиционной деятельности в зависимости от профессионального суждения бухгалтера. ПБУ 23/2011 относит поступления процентов по долговым финансовым вложениям, за исключением приобретенных с целью перепродажи в краткосрочной перспективе, к денежным потокам от инвестиционных операций. Отнесение полученных процентов по финансовым вложениям к инвестиционным операциям организации не противоречит определению денежных потоков от инвестиционных операций, так как данные поступления связаны с приобретением внеоборотных активов предприятия.

МСФО (IAS) 7 предоставляет больше возможностей

для бухгалтера в применении своего профессионального суждения при классификации полученных процентов к тому или иному виду денежных потоков.

Существуют различия и в определении инвестиционной деятельности. Во-первых, следует отметить, что в ПБУ 23/2011 не дается определения именно инвестиционной деятельности, а используется такое понятие, как «денежные потоки от инвестиционных операций» (как было описано и в случае с операционной деятельностью). Во-вторых, в соответствии с РПБУ к денежным потокам от инвестиционных операций могут относиться только операции, связанные с изменением внеоборотных активов, т. е. они сразу ограничиваются понятием долгосрочности. А в соответствии с МСФО к инвестиционной деятельности, так же как и в ПБУ 23/2011, относится деятельность, связанная с долгосрочными активами, и отличительным моментом является то, что к этой же деятельности могут относиться другие инвестиции, которые бухгалтер по своему профессиональному суждению не отнес к эквивалентам денежных средств. Следовательно, к инвестиционной деятельности также можно отнести и краткосрочные инвестиции, так как денежными эквивалентами по МСФО (IAS) 7 являются только краткосрочные высоколиквидные инвестиции, по которым известны денежные суммы к получению и имеется незначительный риск изменения их стоимости [6]. Относительно инвестиционной деятельности МСФО также предоставляют бухгалтеру больше возможностей для применения своего профессионального суждения, что не противоречит перечисленным примерам в МСФО (IAS) 7, связанным с инвестиционной деятельностью.

Существуют различия и в указаниях способов составления отчета о движении денежных средств. В соответствии с МСФО (IAS) 7 отчет о движении денежных средств в части отражения денежных потоков от операционной деятельности может быть составлен прямым и косвенным методом. Прямой метод, в свою очередь, делится также на два варианта составления: информация берется из учетных записей, или корректируются суммы выручки, себестоимости и другие статьи отчета о совокупной прибыли (в РПБУ – отчета о финансовых результатах) [9]. Отчет о движении денежных средств в части отражения инвестиционной и финансовой деятельности составляется только прямым методом. В соответствии с утвержденной формой отчета о движении денежных средств в РПБУ он составляется прямым методом [5].

Применяя тот или иной вид и метод расчета денежного потока, необходимо помнить, что целый ряд проблем способен снизить его информативную ценность.

Таким образом, сравнительный анализ МСФО (IAS) 7 и ПБУ 23/2011 показал, что отечественная методология бухгалтерского учета, будучи построенной на основе МСФО, имеет ряд различий. Анализ МСФО в части формирования и движения денежных средств показывает значимость денежных потоков, принципы, методы формирования и их оценки, выступает ориентацией для совершенствования отечественных стандартов.

Денежные средства – это уникальный вид оборотных средств, который обладает абсолютной ликвидностью, т. е. способен немедленно выступать средством платежа по обязательствам предприятия в любое время [10–13].

Уровень платежеспособности предприятия может выступать как сопоставление уровня денежных средств с текущими обязательствами предприятия, но также необходимо учитывать необходимость приобретения текущих ресурсов. С другой стороны, излишние запасы могут приводить к замедлению оборота и к снижению эффективности использования. Таким образом, задача учета – сохранение повседневной платежеспособности предприятия и извлечение дополнительной прибыли за счет инвестиций [14; 15].

Оценка платежеспособности организации осуществляется на основе анализа ликвидности текущих активов

с помощью коэффициентов платежеспособности, которые определяются на основе структуры баланса каждого конкретного предприятия и пояснений к бухгалтерскому балансу и являются относительными величинами. Рассчитанные коэффициенты затем сопоставляются с их нормативными значениями. Для измерения платежеспособности рассчитывается три коэффициента. Данные коэффициенты представлены в таблице 1.

Таблица 1.  
Коэффициенты ликвидности организации

Показатель	Расчетная формула	Оптимальное значение
Коэффициент абсолютной ликвидности	(Денежные средства + Краткосрочные финансовые вложения) / Краткосрочные обязательства	0,2 – 0,3
Коэффициент критической ликвидности (промежуточный коэффициент покрытия)	(Денежные средства + Краткосрочные финансовые вложения + Краткосрочная дебиторская задолженность) / Краткосрочные обязательства	0,8 – 1
Коэффициент текущей ликвидности (общий коэффициент покрытия)	Оборотные активы / Краткосрочные обязательства <i>По уточненному расчету:</i> (Оборотные активы – Долгосрочная дебиторская задолженность) / Краткосрочные обязательства	1,5 – 2

Перечисленные выше показатели представляют интерес не только для руководства предприятия, но и для внешних субъектов анализа: коэффициент абсолютной ликвидности имеет значение для поставщиков сырья и материалов, коэффициент промежуточной ликвидности – для банков, коэффициент текущей ликвидности – для инвесторов [16; 17; 18].

Однако перечисленные коэффициенты при характеристике платежеспособности имеют ряд недостатков:

- статичность, т. е. эти показатели, исчисленные по данным бухгалтерского баланса и пояснений к нему, характеризуют имущественное положение предприятия на определенную дату и, следовательно, являются одномоментными, поэтому их следует изучать только в динамике;

- происходит завышение коэффициента текущей ликвидности за счет включения в состав текущих активов «мертвых статей»;

- дебиторская задолженность может быть просроченной или маловероятной к взысканию, в этой связи значения коэффициентов промежуточной и текущей ликвидности могут быть завышены за счет неликвидной дебиторской задолженности [19].

Главным признаком несостоятельности предприятия является его неплатежеспособность [20]. Для оценки структуры баланса и диагностики банкротства используются два коэффициента:

- коэффициент текущей ликвидности;
- коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами, который рассчитывается как отношение собственных оборотных средств к сумме всех оборотных активов (формула (1)) и показывает, насколько собственные средства покрывают оборотные активы. Его нормативное значение должно быть не менее 0,1, то есть 10 % оборотных активов должны покрываться собственными активами.

$$K_{oc} = \frac{CKO}{OBA}, \quad (1)$$

где СКО – сумма источников собственного капитала – это разность между итогом третьего раздела баланса и итогом первого раздела баланса;

ОБА – оборотные активы, принимаемые в расчет при оценке структуры баланса, – это итог второго раздела баланса формы № 1 за вычетом дебиторской задолженности, платежи по которой ожидаются более чем через 12 месяцев после отчетной даты [21].

Структура баланса предприятия признается неудовлетворительной, а предприятие – неплатежеспособным, если выполняется одно из следующих условий:

- коэффициент текущей ликвидности на конец отчетного периода имеет значение менее 2;

- коэффициент обеспеченности собственными средствами на конец отчетного периода имеет значение менее 0,1.

Существует, однако, мнение, что нормативное значение коэффициента текущей ликвидности представлено завышенным – у большинства предприятий этот коэффициент ниже 2, хотя в их платежеспособности сомневаться не приходится.

В случае если хотя бы один из указанных коэффициентов не отвечает установленным выше требованиям, рассчитывается коэффициент восстановления платежеспособности за предстоящий период (6 месяцев). Если коэффициенты удовлетворяют нормативным значениям, рассчитывается коэффициент возможной утраты платежеспособности за предстоящий период (3 месяца). Таким образом, наличие реальной возможности у предприятия восстановить (или утратить) свою платежеспособность в течение определенного, заранее назначенного периода выясняется с помощью коэффициента восстановления (утраты) платежеспособности, представленного в формуле (2) [16]:

$$K_{вос(ymp)} = \frac{K_{ml}^k + \frac{6(3)}{T}(K_{ml}^k - K_{ml}^n)}{2}, \quad (2)$$

где  $K_{ml}^k$ ,  $K_{ml}^n$  – коэффициент текущей ликвидности на начало и конец периода соответственно;

6(3) – период восстановления (утраты) платежеспособности, месяцы; в качестве периода восстановления платежеспособности принято 6 месяцев, периода утраты – 3 месяца;

$T$  – продолжительность отчетного периода, месяцы;

2 – нормативное значение коэффициента текущей ликвидности [22].

Коэффициент восстановления платежеспособности, принимающий значения больше 1, свидетельствует о наличии реальной возможности у предприятия восстановить свою платежеспособность. Если этот коэффициент меньше 1, то предприятие в течение 6 месяцев не имеет реальной возможности восстановить платежеспособность [23]. Коэффициент утраты платежеспособности, принимающий значение больше 1, свидетельствует о наличии реальной возможности у предприятия не утратить платежеспособность в течение 3 месяцев. Если этот коэффициент меньше 1, то предприятие в ближайшее время может утратить платежеспособность [24; 25].

При рассмотрении вопроса денежных средств, можно выявить основные проблемные аспекты, которые требуют внимания руководства:

- несоблюдение законодательства в области учета и хранения денежных средств;

- нерациональное использование денежных средств.

Руководство предприятий должно понимать, что денежные средства способны приносить экономическую выгоду только тогда, когда они рационально и эффективно используются [26].

Обобщая все вышесказанное, необходимо отметить,

что денежные средства как источник денежных потоков и как наиболее ликвидный актив требуют качества учета и детального контроля при осуществлении расчетных операций. Также руководство организации должно контролировать соблюдение норм законодательства РФ в области учета денежных средств, только в данном случае предприятие сможет выгодно и рационально осуществлять свою деятельность.

#### СПИСОК ЛИТЕРАТУРЫ

1. Васильчук О.И., Савенков Д.Л. Бухгалтерский учет и анализ. М.: Форум, 2011. 495 с.
2. РФ. О бухгалтерском учете : федеральный закон № 402-ФЗ от 22.11.2011 (в ред. от 04.11.2014 № 344-ФЗ).
3. РФ. Минфин. Учет активов и обязательств, стоимость которых выражена в иностранной валюте. ПБУ 3/2006 : утв. приказом № 154н от 27.11.2006 (в редакции от 24.12.2010).
4. Золотарева А.Д., Филенко А.А. Денежные средства как источник формирования денежных потоков // Молодой ученый. 2015. № 8. С. 535–537.
5. Ангеловская А.А. Анализ формирования денежных потоков по МСФО и российским стандартам // Международный бухгалтерский учет. 2013. № 3. С. 47–51.
6. Васильева Е.А. Сравнительный анализ международных и российских стандартов формирования финансовой отчетности // Экономика и предпринимательство. 2013. № 7. С. 545–549.
7. РФ. Минфин. Учет финансовых вложений. ПБУ 19/02 : утв. приказом № 126н от 10.12.2002 (в ред. от 27.04.2012).
8. Старостин А.Ю. Методики регулирования денежных потоков // Молодой ученый. 2012. № 5. С. 222–224.
9. Касимова Е.А. Отчет о движении денежных средств: способы составления, анализ и внутренний контроль // Молодой ученый. 2014. № 4.2. С. 44–47.
10. Кузнецов А.А. Сущность значение денежных потоков хозяйствующего субъекта на современном этапе развития экономики // Азимут научных исследований: экономика и управление. 2013. № 4. С. 20–21.
11. Кабанов А.А. Методика оценки эффективности управления денежными потоками в холдинговых компаниях // Вестник Поволжского государственного университета сервиса. Серия: Экономика. 2014. № 4 (36). С. 117–126.
12. Коростелев А.А., Комар Т.В. Управление инфор-

мационными потоками в аналитической деятельности // Азимут научных исследований: экономика и управление. 2012. № 1. С. 42–45.

13. Коваленко О.Г. Организационно-методическое обеспечение финансового оздоровления организации на основе управления денежными потоками // Карельский научный журнал. 2013. № 2. С. 14–18.

14. Гапаева С.У. Оценка ликвидности и платежеспособности предприятия // Молодой ученый. 2013. №12. С. 279–282.

15. Фролова В.А. Оценка финансового состояния ООО «Волжский машиностроительный завод» // Карельский научный журнал. 2014. № 3. С. 100–103.

16. Низамова А.И. Анализ платежеспособности организации // Молодой ученый. 2012. № 6. С. 198–200.

17. Бурганов А.Н. Управление ликвидностью предприятия с помощью банковских продуктов // Азимут научных исследований: экономика и управление. 2014. № 3. С. 13–16.

18. Афанасьева Т.В., Кутаева Т.Н. Совершенствование оценки финансового состояния организаций потребительской кооперации // Вестник НГИЭИ. 2014. № 7 (38). С. 16–25.

19. Колмыкова Е.С. Соотношение понятий «платежеспособность» и «ликвидность» // Молодой ученый. 2014. № 3. С. 458–460.

20. Васильчук О.И. Процедуры аудита деятельности предприятий малого и среднего бизнеса, направленные на обеспечение экономической безопасности // Инновационное развитие экономики. 2011. № 3. С. 17–26.

21. Экономический словарь. URL: e-xecutive.ru/wiki/index.php/

22. Васильева Е.А. Учетно-аналитическое обеспечение устойчивого развития хозяйствующего субъекта // Экономика и предпринимательство. 2013. № 7. С. 229–232.

23. Экономический словарь. URL: dic.academic.ru/dic.nsf/econ\_dict/5034.

24. Прохорова Н.А., Соколова И.А. Проблемы учетно-аналитического обеспечения управления малым предприятием // Вестник Поволжского государственного университета. 2014. № 2. С. 167–170.

25. Прохорова Н.А., Соколова И.А. О необходимости экономико-юридических познаний при различных формах контроля // Вестник СамГУПС. 2010. № 4. С. 72–78.

26. Бланк И.А. Управление денежными потоками. Киев: Ника-Центр, 2013. 736 с.

#### ACCOUNTING FOR FUNDS AND ANALYSIS THE COMPANY'S SOLVENCY

© 2015

*O.A. Bugar*, graduate student of Chair "Accounting, Analysis and Audit"  
*Togliatti State University, Togliatti (Russia)*

*Abstract:* To date, the relevance and value of cash and cash equivalents of the company is not in doubt. Accounting information in the present conditions of the institutional business environment becomes more paramount and urgent to develop the new adequate conditions of globalization and integration of accounting methodology. In order to conduct a comparative analysis of accounting of funds reflected in the financial statements, it is necessary to match the requirements of national legislation and IFRS. To monitor the use of funds economic services to enterprises are generated. And for the purpose of control in the field of accounting and law compliance audits applied. The amount of money available to the enterprise determines the solvency of the company (one of the most important characteristics of the financial situation of the company). Evaluation of solvency of the organization is based on the analysis of the liquidity of current assets with the help of solvency ratios, which are determined based on the structure of the balance of each enterprise and the Notes to the Balance Sheet and is a relative value. However, the listed factors in characterizing the solvency have a number of disadvantages. Cash is the source of the cash flow. Effective cash flow management can reduce the need for capital to accelerate the momentum, and to identify financial reserves within the company and thereby reduce the amount of external loans.

*Keywords:* cash, cash equivalents, accounting, cashless, payment documents, cash, account, cash flow, liquidity, solvency.