

Данилушкина Инна Дмитриевна

студентка

Калмыкова Мария Александровна

студентка

ФГБОУ ВО «Российский экономический
университет им. Г.В. Плеханова»

г. Москва

**ФОРМИРОВАНИЕ ИНФОРМАЦИИ О ДЕНЕЖНЫХ ПОТОКАХ
И МЕТОДИКА СОСТАВЛЕНИЯ ОТЧЕТА О ДВИЖЕНИИ
ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ В СООТВЕТСТВИИ С МСФО
(НА ПРИМЕРЕ ПАО «НОВАТЭК»)**

Аннотация: в условиях глобализации, когда происходит усиленная интеграция национальных экономик отдельных государств в транснациональную экономику, актуальным становится вопрос создания единых стандартов предоставления финансовой отчетности компаниями, что позволит обеспечить сопоставимость сведений о финансовой деятельности организаций в общемировом масштабе. Огромную роль в бухгалтерском учете играет МСФО 7 (IAS) «Отчет о движении денежных средств». Данный отчет является главным источником сведений для анализа наличия и движения денежных средств и их эквивалентов компании. Значимость отчета о движении денежных средств также состоит в том, что анализ денежных потоков позволяет выявить и решить финансовые проблемы, с которыми может столкнуться предприятие.

Ключевые слова: международные стандарты финансовой отчетности, денежные потоки, операционная деятельность, инвестиционная деятельность, финансовая деятельность.

МСФО (IAS) 7 «Отчет о движении денежных средств» был принят приказом Минфина РФ от 28.12. 2015 г. №217н «О введении МСФО и Разъяснений МСФО в действие на территории РФ и о признании утратившими силу некоторых приказов Минфина РФ».

В целом МСФО (IAS) 7 представляет собой международный стандарт финансовой отчетности, который содержит сведения о денежных потоках компании в форме отчета, где потоки денежных средств делятся на потоки от операционной, инвестиционной и финансовой деятельности за отчетный период [1].

Основная цель МСФО (IAS) 7 состоит в том, чтобы отразить условия к предоставлению данных об изменениях в денежных средствах и эквивалентах денежных средств организации [1].

Одним из основных этапов составления отчета о движении ДС является распределение всех денежных поступлений и выплат по трем видам деятельности. В ОДДС за исследуемый период денежные потоки разделяются на потоки от операционной, инвестиционной и финансовой деятельности.

Разделение денежных потоков по видам деятельности в отчетности компании позволяет пользователям проще провести оценку влияния данных видов деятельности на финансовое состояние предприятия. С помощью сведений, предоставленных в отчете, можно также оценить и изучить взаимосвязь между указанными видами деятельности.

Предприятия могут выбрать один из двух методов предоставления информации по движению денежных средств. К данным способам представления отчетности относятся прямой и косвенный методы. Различие между прямым и косвенным методами имеется только при формировании потоков денежных средств от текущей деятельности. В компаниях используются две методики, однако оптимальным является прямой способ предоставления сведений [2].

Прямой способ составления отчета подразумевает учет притоков и оттоков денежных средств непосредственно. В этот раздел попадают операции, которые корреспондируют с балансовыми счетами денежных средств [3].

Суть косвенного метода состоит в том, что финансовый результат предприятия в отчетном периоде корректируется с учетом «неденежных» операций, прошлых или будущих денежных поступлений или выплат от текущей деятельности.

Практическое применение МСФО (IAS) 7 будет исследовано на примере компании ПАО «Новатэк». ПАО «Новатэк» является крупнейшим независимым

производителем природного газа в России. Компания занимается разведкой, добычей, переработкой и реализацией природного газа и жидких углеводородов и имеет более чем двадцатилетний опыт работы в российской нефтегазовой отрасли [5].

В отчете о движении денежных средств ПАО «Новатэк», составленном по инструкциям МСФО (IAS) 7 указано, что денежные средства и их эквиваленты включают денежные средства в кассе, депозиты в банках и краткосрочные высоколиквидные инвестиции с первоначальным сроком погашения не более трех месяцев, которые могут быть легко обращены в известные суммы денежных средств, и риск изменения стоимости которых не является значительным.

Консолидированная отчетность ПАО «Новатэк», а именно отчет о движении денежных средств, содержит информацию о потоках денежных средств компании, которые разбиты на потоки от разных видов деятельности, а именно – от текущей, инвестиционной и финансовой деятельности.

Отчет ПАО «Новатэк» составлен с помощью косвенного метода, суть которого состоит в том, что в разделе операционной деятельности указывается прибыль организации со специальными корректировками данной прибыли.

Во-первых, рассмотрим денежные потоки от операционной деятельности компании ПАО «Новатэк», которые представлены в таблице 1. Как было сказано ранее, под операционной деятельностью понимается основная деятельность, которая приносит доход компании, отличная от инвестиционной и финансовой деятельности.

Таблица 1

Денежные потоки от операционной деятельности ПАО «Новатэк»
на конец 2020–2021 гг., млн рублей [4]

	Прим.	За год, закончившийся 31 декабря:	
		2021	2020
Прибыль до налога на прибыль		501'204	129'596
Корректировки к прибыли до налога на прибыль:			
Износ, истощение и амортизация		56'599	39'238
Признание расходов по обесценению активов, нетто		1'908	254
Отрицательные (положительные) курсовые разницы, нетто		37'255	(147'461)
Прибыль от выбытия долей владения в дочерних обществах, нетто	4	(662)	(69)
Расходы в виде процентов		8'464	4'939
Доходы в виде процентов		(16'000)	(25'440)
Доля в убытке (прибыли) совместных предприятий за вычетом налога на прибыль	6	(232'277)	143'981
Эффект от изменения справедливой стоимости нетоварных финансовых инструментов		(19'600)	7'397
Переоценка производных товарных инструментов и условного возмещения через прибыли или убытки	26	2'600	49'512
Прочие корректировки		1'678	1'940
Уменьшение (увеличение) долгосрочных авансов выданных		3'536	6'013
Изменения оборотного капитала			
Уменьшение (увеличение) торговой и прочей дебиторской задолженности, предоплат и прочих текущих активов		(78'254)	(13'766)
Уменьшение (увеличение) остатков товарно-материальных запасов		(9'739)	2'565
Увеличение (уменьшение) кредиторской задолженности и начисленных обязательств без учета задолженности по выплате процентов и дивидендов		59'078	(8'615)
Увеличение (уменьшение) задолженности по налогам, кроме налога на прибыль		4'193	2'927
Итого изменения оборотного капитала		(24'722)	(16'889)
Дивиденды и денежные средства, полученные от совместных предприятий		118'786	11'420
Проценты полученные		8'832	8'442
Налог на прибыль уплаченный, без учета платежей, связанных с выбытием долей владения в дочерних обществах		(28'135)	(40'977)
Чистые денежные средства, полученные от операционной деятельности		419'466	171'896

Операционный денежный поток в 2021 году оказался положительным и составил 419,5 млрд рублей, что на 144% больше показателей 2020 года. Что касается прибыли до налога на прибыль, то она также увеличилась почти в три раза в 2021 году относительно 2020 года и стала равна 501,2 млрд рублей.

Основной причиной расхождения между полученным финансовым результатом и чистым денежным потоком в рамках операционной деятельности в 2021 году является увеличение торговой и прочей дебиторской задолженности и остатков товарно-материальных запасов, что повлекло за собой отток денежных средств.

В целом, в 2021 дебиторская задолженность компании «Новатэк» выросла на 78,3 млрд рублей, что свидетельствует о сокращении денежных средств предприятия. Остатки товарно-материальных запасов же увеличились на 9,7 млрд

рублей, при этом в 2020 году они уменьшились на 2,6 млрд рублей. Также дополнительный приток денежных средств от операционной деятельности был обеспечен благодаря увеличению кредиторской задолженности. В отчетном году задолженность выросла на 59,1 млрд рублей, что также говорит об оттоке денежных средств.

Во-вторых, рассмотрим движение денежных средств от инвестиционной деятельности компании ПАО «Новатэк», которое представлено в таблице 2. К инвестиционной деятельности относится деятельность компании, которая связана с вложением финансовых ресурсов в инвестиции с целью будущего получения доходов и денежных потоков.

Таблица 2

Денежные потоки от инвестиционной деятельности ПАО «Новатэк»
на конец 2020–2021 гг., млн рублей [4]

	Прим.	За год, закончившийся 31 декабря:	
		2021	2020
Движение денежных средств от инвестиционной деятельности			
Приобретение основных средств	5	(171'620)	(181'195)
Платежи за лицензии на право пользования недрами	5	(14'182)	(434)
Приобретение материалов для строительства		(13'659)	(17'039)
Приобретение нематериальных активов		(804)	(1'264)
Вклады в капитал совместных предприятий	6	(1'749)	-
Поступления от выбытия долей владения в дочерних обществах и совместных предприятиях, за вычетом выбывших денежных средств	6	806	195'479
Налог на прибыль, уплаченный в связи с выбытием долей владения в дочерних обществах	4, 25	(73)	(23)
Проценты уплаченные и капитализированные	5	(5'972)	(6'343)
Уменьшение (увеличение) банковских депозитов со сроком размещения более трех месяцев, нетто		1'667	43'057
Платежи за приобретение совместных предприятий	4	(1'655)	-
Комиссии по гарантиям уплаченные		-	(855)
Предоставление/приобретение займов совместным предприятиям	7	(103'445)	(120'798)
Погашение займов выданных совместным предприятиям	7	57'551	41'543
Чистые денежные средства, использованные в инвестиционной деятельности		(253'135)	(47'872)

Как показано в таблице 2 чистый денежный поток от инвестиционной деятельности на протяжении двух последних лет оставался отрицательным: в 2020 году он оказался равен 47,8 млрд рублей, а в 2021 составил 253,1 млрд рублей. Отрицательный денежный поток может говорить о том, что руководство компании активно ведет инвестиционную политику.

Очевидно, в структуре движения денежных средств от инвестиционной деятельности преобладают отрицательные потоки, а именно потоки от приобретения основных средств, предоставления займов совместным предприятиям, а также платежей за лицензии на право пользования недрами.

Денежные потоки от приобретения основных средств в 2021 году составили 171,6 млрд рублей, что на 5,2% меньше показателей 2020 года. Потоки от предоставления займов совместным предприятиям также за исследуемый период уменьшились с 120,8 млрд рублей в 2020 году до 103,5 млрд рублей в 2021 году. Аналогичная ситуация обстоит с платежами за лицензии на право пользования недрами – денежные потоки также уменьшились в отчетном году.

Что касается положительных потоков от инвестиционных потоков, то тут необходимо выделить погашение займов, выданных совместным предприятиям (в 2021 году денежные потоки составили 57,5 млрд рублей). Значительное уменьшение денежных потоков в 2021 году относительно 2020 года было зафиксировано от поступлений от выбытия долей владения в дочерних обществах и совместных предприятиях за вычетом выбывших денежных средств и увеличения банковских депозитов со сроком размещения более трех месяцев.

И в-третьих, необходимо рассмотреть движение денежных средств от финансовой деятельности компании «Новатэк», оно представлено в таблице 3. Денежные потоки от финансовой деятельности представляют собой потоки от деятельности, в результате которой меняется размер капитала и заемных средств компании.

Таблица 3

Денежные потоки от финансовой деятельности ПАО «Новатэк»
на конец 2020–2021 гг., млн рублей [4]

	Прим.	За год, закончившийся 31 декабря:	
		2021	2020
Движение денежных средств от финансовой деятельности			
Получение долгосрочных заемных средств		24'919	45'395
Погашение долгосрочных заемных средств	13	(76'184)	(5'935)
Получение краткосрочных заемных средств со сроком погашения более трех месяцев		-	441
Погашение краткосрочных заемных средств со сроком погашения более трех месяцев		-	(441)
Увеличение (уменьшение) краткосрочных заемных средств со сроком погашения не более трех месяцев, нетто		6'545	36
Плата за резервирование заемных средств		-	(534)
Проценты по займам уплаченные		(2'253)	(2'402)
Дивиденды выплаченные акционерам ПАО «НОВАТЭК»	17	(154'332)	(89'857)
Дивиденды выплаченные неконтролирующим акционерам дочерних обществ		(19'943)	(11'858)
Платежи по обязательствам по аренде		(3'687)	(4'649)
Приобретение собственных акций	17	(12'963)	(8'271)
Чистые денежные средства, использованные в финансовой деятельности		(237'898)	(78'075)
Чистое влияние изменений курсов валют на денежные средства и их эквиваленты		(2'220)	20'518
Увеличение (уменьшение) денежных средств и их эквивалентов, нетто		(73'787)	66'467
Денежные средства и их эквиваленты на начало отчетного периода		119'707	53'240
Денежные средства и их эквиваленты на конец отчетного периода		45'920	119'707

Итак, как можно увидеть в таблице 3, за последние два года был зафиксирован отрицательный чистый денежный поток от финансовой деятельности. В 2021 году он увеличился с 78,1 до 237,9 млрд рублей, то есть практически в два раза.

Наибольший поток средств в рамках финансовой деятельности приходится на поток от получения долгосрочных заемных средств, который составил в 2021 году 24,9 млрд рублей. Отрицательный поток денежных средств от финансовой деятельности компании «Новатэк» составляют потоки от погашения долгосрочных заемных средств (в 2021 году составил 76,2 млрд рублей) и дивидендов, выплаченных акционерам ПАО «Новатэк» (в отчетном году – 154,3 млрд рублей).

За 2020 и 2021 года образовались денежные средства в качестве остатка в сумме 119,7 и 45,9 млрд рублей соответственно.

Вывод: данная работа посвящена исследованию теоретических и практических основ применения МСФО (IAS) 7 «Отчет о движении денежных средств».

Объектом анализа в данной работе выступила компания ПАО «Новатэк». В результате работы были изучены назначение МСФО (IAS) 7, классификация денежных потоков, а также подходы к составлению отчета. Также был проведен анализ отражения денежных потоков ПАО «Новатэк» в соответствии с МСФО (IAS) 7. Было выявлено, что отчет «Новатэка» составлен с использованием косвенного метода. За исследуемый период 2020–2021 гг. был зафиксирован положительный денежный поток от операционной деятельности, а также отрицательные потоки от инвестиционной и финансовой деятельности.

Таким образом, можно сделать вывод, что вопросы формирования информации о денежных потоках и составления отчета о движении денежных средств, согласно международным стандартам, остаются как никогда актуальными. Данный отчет имеет огромную значимость в виду того, что он необходим как руководителям для контроля над движением денежных потоков, так и инвесторам, и акционерам с целью оценки на основе сведений, предоставленных в отчете, ликвидности компании, ее способности привлекать необходимые суммы денежных средств.

Список литературы

1. Международный стандарт финансовой отчетности (IAS) 7 «Отчет о движении денежных средств» (введен в действие на территории Российской Федерации Приказом Минфина России от 28.12.2015 №217н) (ред. от 04.06.2018).

2. Данилушкина И.Д. Анализ финансового состояния компании реального сектора России (ПАО «Новатэк») / И.Д. Данилушкина, М.А. Калмыкова // Актуальные проблемы менеджмента, экономики и экономической безопасности: сборник материалов IV Международной научной конференции (Костанай, 10–11 ноября 2022 года) / ФГБОУ ВО «Челябинский государственный университет», Костанайский филиал. – Чебоксары: Среда, 2022. – С. 88–93.

3. Мамедова Г.К. Информационная значимость отчета о движении денежных средств в отечественной и зарубежной практике / Г.К. Мамедова // Международный бухгалтерский учет. – 2015. – №21 (363) [Электронный ресурс]. – Режим доступа: <https://cyberleninka.ru/article/n/informatsionnaya-znachimost-otcheta->

o-dvizhenii-denezhnyh-sredstv-v-otchestvennoy-i-zarubezhnoy-praktike (дата обращения: 06.12.2022).

4. Консолидированная финансовая отчетность ПАО «Новатэк» за 2021 год // Официальный сайт ПАО «Новатэк» [Электронный ресурс]. – Режим доступа: <https://www.novatek.ru> (дата обращения: 14.12.2022).

5. Официальный сайт ПАО «Новатэк» [Электронный ресурс] – Режим доступа: <https://www.novatek.ru> (дата обращения: 14.12.2022).