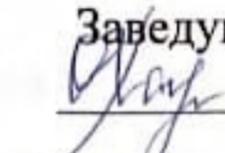


Министерство науки и высшего образования РФ
Федеральное государственное автономное
образовательное учреждение высшего образования
«СИБИРСКИЙ ФЕДЕРАЛЬНЫЙ УНИВЕРСИТЕТ»

Институт экономики, государственного управления и финансов
Кафедра бухгалтерского учета и статистики

УТВЕРЖДАЮ

Заведующий кафедрой

 О.Н. Харченко

«16» 06 2022г.

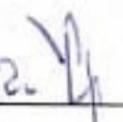
БАКАЛАВРСКАЯ РАБОТА

Направление 38.03.01 Экономика
профиль 38.03.01.01.01 Бухгалтерский учет, анализ и аудит
(в коммерческих организациях)

**ПРЕДСТАВЛЕНИЕ ИНФОРМАЦИИ В ОТЧЁТЕ О ДВИЖЕНИИ
ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ И АНАЛИЗ ДЕНЕЖНЫХ ПОТОКОВ
ОРГАНИЗАЦИИ
(НА ПРИМЕРЕ АО «БОГЭС»)**

Научный руководитель  доцент, канд. эк. наук С.А. Самусенко

Выпускник


16.06.22

Стратий Анастасия Михайловна

Красноярск 2022

СОДЕРЖАНИЕ

ВВЕДЕНИЕ	3
1 Принципы и правила составления отчета о движении денежных средств в России и международной практике.....	7
1.1 Сравнительная характеристика стандартов составления отчетов о движении денежных средств	7
1.2 Принципы и правила формирования отчета о движении денежных средств в соответствии с ПБУ 23/2011 и МСФО (IAS) 7.....	11
1.3 Прямой и косвенный методы составления ОДДС.....	18
2 Составление ОДДС на основе отчетных данных АО «Богучанкая ГЭС» ...	24
2.1 Составление отчета о движении денежных средств на основе принципов и правил российских стандартов бухгалтерского учета	24
2.2 Составление отчета о движении денежных средств на основе косвенного метода по правилам международных стандартов финансовой отчетности.	27
2.3 Составление отчета о движении денежных средств на основе прямого метода по правилам международных стандартов финансовой отчетности	31
3 Анализ движения денежных средств на примере АО «БоГЭС»	36
3.1 Теоретические основы анализа денежных потоков.....	36
3.2 Анализ структуры и динамики денежных средств.....	45
3.3 Анализ денежных потоков.....	49
ЗАКЛЮЧЕНИЕ	56
СПИСОК ИСПОЛЬЗОВАННЫХ ИСТОЧНИКОВ	60
ПРИЛОЖЕНИЯ А -Е	69-84

ВВЕДЕНИЕ

«Отчет о движении денежных средств» - отчёт компании, который прямо или косвенно отражает денежные поступления предприятия с классификацией по основным источникам и её денежные выплаты с классификацией по решающим направлениям использования в течение периода.

Актуальность темы данной работы определяется тем, что в настоящее время основным условием стабильной и эффективной деятельности предприятия является обеспечение оптимального объема денежных средств. В ситуациях, когда организация испытывает недостаток денежных средств, компания имеет риск стать неплатежеспособной, иметь тенденции к снижению ликвидности, убыточности и даже прекращению функционирования организации в качестве хозяйствующего субъекта. Важнейшей опорой для осуществления контроля за финансовым состоянием организации выступает «Отчет о движении денежных средств». На его основе строится представление о том, как были использованы денежные средства в процессе хозяйственной деятельности предприятия, также с его помощью можно выявить ключевые источники ухудшения или улучшения финансового положения организации, в том числе и при помощи осуществления расчетов основных показателей финансового анализа, что в дальнейшем может повлиять на принятие управленческих решений внутри организации. ОДДС выступает в качестве необходимого помощника в определении возможных рисков финансовых вложений в организацию со стороны инвесторов.

Важно понимать, недостаток денежных средств не всегда является негативным последствием, а избыток – благоприятным. Иногда избыток денежных средств также может приводить к негативным последствиям для организации, поскольку избыточная денежная масса, не вовлеченная в производственно-коммерческий оборот, не приносит дохода. Поэтому крайне

важно проводить аналитические процедуры, правильно учитывать денежные средства организации, иметь общую картину о деятельности компании в целом.

Цель работы – осуществить сравнительный анализ порядка составления отчета о движении денежных средств в международной и российской практике, оценить эффективность использования ликвидных активов организации на основе применения различных методов анализа и выработать предложения по управлению денежными средствами предприятия.

Для реализации указанной цели были поставлены и решены следующие задачи:

1. исследовать принципы составления ОДДС в соответствии с ПБУ 23/2011 и в международной практике;
2. выявить отличительные особенности теоретических аспектов международной и российской практики составления ОДДС;
3. провести сравнительный анализ данных составленных отчетов на примере конкретного предприятия, прийти к общему выводу об идентичности результатов, полученных разными способами;
4. осуществить анализ денежных потоков предприятия;
5. оценить эффективность управления денежными потоками предприятия;
6. сформировать рекомендации по управлению денежными потоками и улучшению финансового положения предприятия.

Объектом исследования являются способы осуществления распределения движения денежных потоков организации и оценка эффективности их использования (на примере АО «Богучанская ГЭС»).

Предметом исследования является «Отчет о движении денежных средств» АО «Богучанская ГЭС».

АО «Богучанская ГЭС» — это одна из крупнейших и современных гидроэлектростанций в России. Основным видом деятельности предприятия является производство электроэнергии гидроэлектростанциями, в том числе

деятельность по обеспечению работоспособности электростанций. Также компания осуществляет и дополнительные виды деятельности: ремонт машин и оборудования; производство электроэнергии; производство электроэнергии тепловыми электростанциями, в том числе деятельность по обеспечению работоспособности электростанций; передача электроэнергии и технологическое присоединение к распределительным электросетям.

Организация замыкает пятерку отечественных гидрогенераторов, пропустив вперед Саяно-Шушенскую, Красноярскую, Братскую и Усть-Илимскую ГЭС. АО «БоГЭС» является действующим предприятием уже на протяжении десяти лет, что говорит о стабильной деятельности и поднадзорности государственным органам. Надежность предприятия определяется многими ее характеристиками, так, например, УК предприятия составляет 5 млрд.руб., компания не ведёт убыточную деятельность, также, согласно реестру задолженностей по уплате налогов, АО "БоГЭС" не имеет задолженностей по уплате налогов и не входит в перечень дисквалифицированных лиц и недобросовестных поставщиков. Выручка предприятия на протяжении всего периода существования, в целом, растет, так, например, изменение к 2021 году по сравнению с 2020 годом составило 1 560 тыс.руб., что указывает на увеличение оборотов деятельности. Что касается оценки ликвидности и платежеспособности предприятия: компания имеет возможность своевременно и в полном объеме покрывать свои обязательства, при этом, от 20 до 50% краткосрочных долгов организация способна погасить в кратчайшие сроки по первому требованию кредиторов.

Теоретико-методологической основой написания квалификационной работы являются исследования отечественных и зарубежных экономистов по изучаемым вопросам и проблемам; методическая, научная и учебная литература, нормативные документы, законодательные акты, а также данные отчетности АО «БоГЭС». Практическая часть работы опирается на различные подходы методики составления ОДДС прямым и косвенным методом на уровне

международного учета, также методологические подходы к анализу денежных потоков предприятия и оценки его финансового положения, описанных в статьях и учебных пособиях А. Чернова, Ю.В. Леснова, Д.С. Сизых, П.Е. Жуков, И.Я. Лукасевич и других.

Выпускная квалификационная работа состоит из введения, трех глав, заключения, списка использованных источников и приложений. Итоговая работа содержит 3 рисунка, 12 таблиц, 6 приложений. Работа состоит из 79 страниц.

1 Принципы и правила составления отчета о движении денежных средств в России и международной практике

1.1 Сравнительная характеристика стандартов составления отчетов о движении денежных средств

Отчет о движении денежных средств (ОДДС) – это документ, позволяющий оценить инвестором положение о движении денежных средств, отслеживать эффективность управления денежными средствами со стороны специалистов финансовых служб, а также оказывать влияние на анализ ведения операционной деятельности менеджерами, что в дальнейшем может привести к корректировке политики в работе с запасами, оплат и отсрочек поставщикам и заказчикам. Документ является также частью пакета регламентированной отчетности в РФ и в МСФО [1].

Прежде всего, для обеспечения хозяйственной деятельности любой организации необходимы денежные средства. Их отсутствие говорит о том, что компания теряет свою платежеспособность, а в дальнейшем данная ситуация и вовсе может привести к банкротству. Именно поэтому так важен ОДДС в составе бухгалтерской отчетности организации, поскольку очень часто отчет компании о финансовых результатах может отражать прибыль, однако, при этом предприятие одновременно испытывает ситуацию недостатка денежных средств. Отчет о движении денежных средств связан с бухгалтерским балансом через прирост (уменьшение) статей активов, обязательств и капитала.

РСБУ (Российские стандарты бухгалтерского учёта) — это совокупность законодательных и нормативно-правовых актов, утвержденных на федеральном, региональном и муниципальном уровнях, которые устанавливают строгие правила ведения бухучета, а также составления отчетности. Основные требования, правила и способы ведения БУ разрабатывает Министерство финансов России. **МСФО** (Международные

стандарты финансовой отчетности) - набор документов (стандартов и интерпретаций), регламентирующих правила составления финансовой отчетности, необходимой внешним пользователям для принятия ими экономических решений в отношении предприятия. В первую очередь, главным отличием составления отчета между двумя критериями сравнения является охватываемая область применения, МСФО на международном уровне, РСБУ на уровне ведения учета в РФ. Главной целью составления ОДДС как на международном уровне, так и на уровне ведения учета в РФ является формирование качественной, своевременной и достоверной информации для внешних пользователей.

Прежде всего, отчет о движении денежных средств – важный финансовый документ, с его помощью инвесторы с легкостью могут оценить экономическую ситуацию организации, поэтому крайне важно проанализировать и сравнить степень отличий порядка составления отчета о движении денежных средств в международной практике (МСФО (IAS) 7) и на практике в России (ПБУ 23/2011), а также прийти к общему, итоговому выводу. Наиболее подробный анализ основных областей сравнения представлен в Приложении А «Таблица сравнения областей применения в соответствии с ПБУ 23/2011 и МСФО (IAS) 7» [2][3].

В первую очередь, цели стандарта и положения фактически схожи, они требуют составления предоставления информации о движении денежных средств и эквивалентов организации в соответствии с установленным порядком. Одно из отличий – по ПБУ 23/2011 правила устанавливаются для коммерческих организаций (за исключением кредитных организаций), являющихся юридическими лицами. В то время как по МСФО (IAS) 7 требует составления отчета всеми организациями.

В соответствии с данными таблицы Приложения А, по ПБУ денежные потоки отражаются: по текущим, инвестиционным и финансовым операциям. МСФО 7 разделяет денежные потоки на три категории: операционная,

инвестиционная и финансовая деятельность. При этом, в соответствии с МСФО, при отражении денежных потоков от операционной деятельности допускается применение двух методов - прямого и косвенного. Благодаря использованию косвенного метода появляется возможность выявить проблемные места в деятельности организации и причины нехватки денежных средств, увидеть источники формирования прибыли компании и направления вложения ДС. С помощью прямого метода можно сделать вывод, достаточно ли денежных средств для платежей в разрезе статей, а также есть возможность установить взаимосвязь между реализацией и денежной выручкой. В российской практике для составления ОДДС в качестве исходной информации выступают обороты счетов учета денежных средств, на основе которых осуществляется классификация денежных потоков, в зависимости от их направления, по текущей, инвестиционной и финансовой деятельности в соответствии с ПБУ 23/2011. С помощью ОДДС, составленного в соответствии с ПБУ 23/2011, можно также сделать вывод о проблемных местах в деятельности организации, рассмотреть источники поступления денежных средств и направления их использования.

Составление ОДДС в соответствии с ПБУ 23/2011 имеет ряд отличий, важно также отметить его небольшое преимущество в сравнении с методами составления по МСФО 7. Исходя из данных Приложения А - свернутое представления транзитных операций. К данному типу относятся те операции, которые в большей степени связаны с деятельностью клиента, чем с деятельностью самого предприятия. Более подробный перечень видов операций отражен в ПБУ 23/2011 (п. 24 и п.25, п.16, п.17) [2], в отличие от МСФО 7, где представлен лишь пример и небольшое количество видов операций.

Немаловажно отметить и тот факт, что организации в необходимом порядке имеют обязательство раскрывать информацию о суммах денежных средств, недоступных для использования со стороны соответствующих компаний. Если сравнить положение и стандарт, то в отношении МСФО

данный пункт обязателен в использовании на постоянной основе, однако, в ПБУ использование соответствующего пункта обуславливается лишь при значительных суммах операций. Необходимым требованием, в соответствии с ПБУ, является и отражение финансовых операций, которые могут дать предприятию возможность получения денежных средств в будущем, в МСФО же отсутствует наличие данной ответственности.

Таким образом, основываясь на данных выявленного анализа сравнений, можно сделать вывод о том, что наблюдается наличие схожести стандарта и положения. Прежде всего, это касается целей предоставления отчетности в соответствии с прилагаемыми требованиями МСФО 7 или ПБУ 23/2011 и раскрытия информации о недоступных для использования организацией денежных средств. Немаловажно отметить и направления разделов классификации денежных потоков, где, в соответствии с МСФО и ПБУ, в текущую и операционную деятельность входят операции по основному виду деятельности, в инвестиционную включаются операции, касаемые движения внеоборотных активов, а по финансовой деятельности отражаются все источники привлечения финансирования на долговой и долевым основе. Что касается расхождений ПБУ с МСФО, то, прежде всего, это затрагивает способы составления ОДДС, где при использовании косвенного метода есть возможность построения отчета без привлечения внутренних данных об оборотах по счетам денежных средств организации, что позволяет оценить сбалансированность показателей бухгалтерского баланса, отчета о финансовых результатах и отчета о движении денежных средств, в то время как построение ОДДС в соответствии с ПБУ 23/2011 строится на основе исходной информации по оборотам счетов учета ДС. В конечном итоге, сравнительный анализ положения и стандарта показал в большей степени схожесть, чем отличия, что является положительным аспектом как для пользователей, так и составителей отчетности.

1.2 Принципы и правила формирования отчета о движении денежных средств в соответствии с ПБУ 23/2011 и МСФО (IAS) 7

Отчет о движении денежных средств должен раскрывать информацию о денежных потоках организации, характеризующую источники поступления денежных средств и направления их расходования. Сведения представляются за отчетный и за предыдущий период. Данная информация важна для кредиторов и собственников, поскольку для собственников это возможность с помощью анализа исправить подход к способам распределения и использования прибыли, уменьшив в дальнейшем вероятность риска банкротства, для кредиторов это дает возможность уменьшить риск сотрудничества с неплатёжеспособной организацией, увидеть не только наличие денежных средств у заемщика, но и его способность генерировать денежные средства, которые являются необходимыми для дальнейшего погашения обязательств перед кредиторами.

Правила составления ОДДС в России регламентируются ПБУ 23/2011 «Отчет о движении денежных средств». В данном положении указаны общие принципы и требования, которые необходимо соблюдать при формировании отчета о движении денежных средств, однако, оно не предусматривает приведение последовательности построчного заполнения отчета. Прежде всего, ОДДС подразумевает под собой отчет, который включает обобщенные данные о денежных средствах и высоколиквидных финансовых вложениях, имеющих свойство легко обращаться в заранее известную сумму денежных средств и возможность быть подверженными незначительному изменению стоимости. Таким образом, в ОДДС должно входить не только отражение платежей организации и поступлений в неё денежных средств и денежных эквивалентов, но и в обязательном порядке остатки денежных средств и денежных эквивалентов на начало и конец отчетного периода. Немаловажно отметить, что не все платежи и поступления относятся к денежным потокам организации, есть наличие четкого разграничения. Согласно

ПБУ 23/2011, денежными потоками организации не являются: платежи ДС, связанные с инвестированием их в денежные эквиваленты; поступления денежных средств от погашения денежных эквивалентов (за исключением начисленных процентов); валютно-обменные операции; обмен одних денежных эквивалентов на другие денежные эквиваленты; иные аналогичные платежи организации и поступления в организацию, изменяющие состав денежных средств или денежных эквивалентов, но не изменяющие их общую сумму, в том числе получение наличных со счета в банке, перечисление денежных средств с одного счета организации на другой счет этой же организации [2].

Отражение денежных потоков в ОДДС осуществляется путем их подразделения. На основе исходной информации оборотов по соответствующим счетам бухгалтерского учета: 50, 51, 52, 55, 57, 58, денежные потоки классифицируются на потоки от текущих, инвестиционных и финансовых операций, чтобы разобраться более детально в данном разделе, а также отражении и методе составления данного отчета, необходимо рассмотреть, что входит в данные операции и как они регулируются. Опираясь на ПБУ 23/2011, под денежными потоками от текущей деятельности понимают потоки организации, которые приносят выручку посредством осуществления обычной деятельности организации. Денежные потоки от текущих операций, как правило, связаны с формированием прибыли (убытка) организации от продаж. Денежные потоки от текущих операций дают информацию пользователям бухгалтерской отчетности, прежде всего, об уровне возможности и способности организации погашать кредиты, поддерживать деятельность организации, иными словами, уровне обеспеченности денежными средствами. За основу для прогнозирования будущих денежных потоков от текущих операций берется информация о составе денежных потоков от основных операций в предыдущих периодах в сочетании с другой информацией, представляемой в бухгалтерской отчетности организации. В качестве примеров денежных потоков от текущих операций служат:

поступления от продажи покупателям (заказчикам) продукции и товаров, выполнения работ, оказания услуг; поступления арендных платежей; платежи поставщикам (подрядчикам) за сырье, материалы, работы, услуги; оплата труда работников организации, а также платежи в их пользу третьим лицам; платежи налога на прибыль организации; уплата процентов по долговым обязательствам; поступление процентов по дебиторской задолженности покупателей (заказчиков); денежные потоки по финансовым вложениям, приобретаемым с целью их перепродажи в краткосрочной перспективе (как правило, в течение трех месяцев) [2].

Вторым видом денежных потоков являются потоки от инвестиционных операций, к таким потокам относят все то, что связано с приобретением, созданием и выбытием внеоборотных активов организации. Данная информация дает пользователям бухгалтерской отчетности возможность увидеть уровень затрат и доходов при движении ВНА. Примерами денежных потоков от инвестиционных операций являются: платежи поставщикам (подрядчикам) и работникам организации в связи с приобретением, созданием, модернизацией, реконструкцией и подготовкой к использованию внеоборотных активов, в том числе затраты на научно-исследовательские, опытно-конструкторские и технологические работы; уплата процентов по долговым обязательствам, включаемым в стоимость инвестиционных активов, поступления от продажи внеоборотных активов, платежи в связи с приобретением акций (долей участия) в других организациях, за исключением финансовых вложений, приобретаемых с целью перепродажи в краткосрочной перспективе; поступления от продажи акций (долей участия) в других организациях, за исключением финансовых вложений, приобретенных с целью перепродажи в краткосрочной перспективе, предоставление займов другим лицам, возврат займов, предоставленных другим лицам; платежи в связи с приобретением долговых ценных бумаг (прав требования денежных средств к другим лицам), за исключением финансовых вложений, приобретаемых с

целью перепродажи в краткосрочной перспективе, поступления от продажи долговых ценных бумаг (прав требования денежных средств к другим лицам), за исключением финансовых вложений, приобретенных с целью перепродажи в краткосрочной перспективе; дивиденды и аналогичные поступления от долевого участия в других организациях, поступления процентов по долговым финансовым вложениям, за исключением приобретенных с целью перепродажи в краткосрочной перспективе [2].

В качестве третьего типа денежных потоков принимают потоки от финансовых операций. Под такими потоками понимаются операции, которые направлены на привлечение организацией финансирования на долговой или долевого основе, приводящих к изменению величины, структуры капитала и заемных средств организации. Примерами денежных потоков от финансовых операций организации являются: денежные вклады собственников (участников), поступления от выпуска акций, увеличения долей участия; платежи собственникам (участникам) в связи с выкупом у них акций (долей участия) организации или их выходом из состава участников; уплата дивидендов и иных платежей по распределению прибыли в пользу собственников (участников); поступления от выпуска облигаций, векселей и других долговых ценных бумаг; платежи в связи с погашением (выкупом) векселей и других долговых ценных бумаг; получение кредитов и займов от других лиц; возврат кредитов и займов, полученных от других лиц [2].

Все показатели отражаются в рублях, величина денежных потоков в иностранной валюте пересчитывается в рубли по официальному курсу этой иностранной валюты к рублю, устанавливаемому Центральным банком Российской Федерации на дату осуществления или поступления платежа. Отчет о движении денежных средств представляют коммерческие организации, если они не применяют упрощенные способы ведения учета, не составляют бухгалтерскую отчетность в упрощенном порядке. Немаловажно отметить, что в ситуации, когда организация осуществляет предоставление дополнительных

пояснений в своей бухгалтерской отчетности по отношению к определенному показателю отчета о движении денежных средств, соответствующая статья ОДСС должна содержать ссылку на эти пояснения.

Отчет о движении денежных средств в соответствии с МСФО 7 появился позже, чем остальные формы. Данное появление характеризуется, прежде всего, наличием потребности в наиболее точных данных нежели чем расчетных оценках, находящихся под влиянием многих факторов. Например, организация, будучи успевающей и имеющей отличные показатели продаж, хороший показатель рентабельности, имела проблемы с погашением дебиторской задолженности, что, в конечном итоге, приводило к ее банкротству. В связи с чем был создан МСФО (IAS) 7 «Отчет о движении денежных средств».

Для составления отчета о движении денежных средств немаловажно понимать некоторые определения, чтобы более детально освоить технику распределения потока денежных средств, а также иметь представление о ключевых терминах, которые характеризуют текущую, инвестиционную, финансовую деятельность. Стандарт раскрывает ряд терминов, стоит отметить наиболее важные из них. Денежные средства – это самый высоколиквидный актив, являющиеся финансовым ресурсом организации, который показывает возможность организации выполнять свои финансовые обязательства перед бюджетом, работниками, прочими фондами и кредиторами. Эквиваленты денежных средств – это вложения, которые имеют высокую ликвидность, также возможность обращения в денежные средства без существенной потери в сумме, данные вложения характеризуются коротким сроком погашения периодом не более трех месяцев с даты приобретения. Инвестиции, которые признаются эквивалентами денежных средств, обычно держат не только в качестве объекта контроля над деятельностью предприятия и для получения инвестиционного дохода, но и для обеспечения исполнения краткосрочных обязательств. Инвестиции в акции других компаний не относятся к денежным эквивалентам, за исключением тех случаев, когда они по своей сути идентичны

денежным средствам. Чистые денежные средства — нетто-результат изменения денежных средств, находится как разность между поступлениями и платежами по различным видам деятельности, которые происходили в целом в течении периода [3].

Согласно МСФО 7, все компании, которые выпускают финансовую отчетность в соответствии с МСФО, обязаны представлять отчет о движении денежных средств. По правилам международного стандарта денежные потоки классифицируются как потоки от операционной, инвестиционной и финансовой деятельности. При этом, формирование потока денежных средств от операционной деятельности осуществляется с использованием прямого или косвенного метода, организация, исходя из специфики вида деятельности, представляет денежные потоки наиболее подходящим для нее способом.

Для более глубокого понимания классификации денежных потоков необходим детальный разбор видов деятельности, опираясь на информацию по МСФО (IAS) 7. Для операционной деятельности денежные потоки осуществляются в обычной сфере деятельности фирмы, поэтому они, как правило, являются результатом операций и других событий, учитываемых при определении прибыли или убытка. Это, в частности: поступления от покупателей за товары (работы, услуги); арендная плата, комиссионные; платежи поставщикам за товары, материалы (работы, услуги); выплаты в пользу работников; платежи налога на прибыль от обычной деятельности; уплата процентов по долговым обязательствам, кроме процентов, включаемых в стоимость инвестиционных активов; денежные потоки по краткосрочным (не более трех месяцев) финансовым вложениям, приобретаемыми для перепродажи [3]. Таким образом, существенных отличий в характеристике операционной деятельности по МСФО и по ПБУ не выявлено, однако, разница заключается в использовании методов и способов отражения потоков соответствующей деятельности.

Затраты, которые влекут за собой признание актива в отчете о финансовом положении – классифицируются как инвестиционная деятельность. Данные потоки характеризуют объём понесенных затрат на приобретение ресурсов с целью получения будущих доходов и денежных потоков. Также в инвестиционную деятельность включаются и различные поступления, связанные с долгосрочным инвестированием со стороны организации. Например: денежные выплаты для приобретения основных средств, нематериальных активов и других долгосрочных активов; денежные поступления от продажи основных средств, нематериальных активов и других долгосрочных активов; денежные выплаты для приобретения долевых или долговых инструментов других организаций и долей участия в совместных предприятиях; денежные авансы и займы, предоставленные другим сторонам и т.д. [3][4]. Таким образом, денежные потоки по инвестиционной деятельности в международной практике, также как и по ПБУ, включают в себя платежи и поступления, связанные с приобретением, выбытием или созданием внеоборотных активов.

Платежи, приводящие к изменению величины и структуры капитала и заемных средств фирмы, относят к денежным потокам от финансовой деятельности. Например: денежные вклады собственников (вклады в имущество), поступления от выпуска акций, увеличения долей; платежи собственникам за выкупленные у них акции или в связи с их выходом из общества; дивиденды собственникам; поступления и платежи от выпуска долговых ценных бумаг; кредиты и займы от других лиц [3][4].

Что касается денежных потоков в иностранной валюте, то они должны отражаться в функциональной валюте организации путем применения к сумме в иностранной валюте обменного курса между функциональной и иностранной валютами на дату соответствующего денежного потока. То есть денежные потоки, которые возникают в связи с налогами на прибыль, раскрываются отдельно, как денежные потоки от операционной деятельности, за

исключением случаев, когда они могут быть непосредственно соотнесены к финансовой и инвестиционной деятельности. Также стандарт отмечает пункт раскрытия прочей информации, когда организация, имея сумму значительных остатков денежных средств и их эквивалентов, но при этом не имея доступа для использования их группой, в обязательном порядке должна раскрывать ее вместе с комментариями руководства.

1.3 Прямой и косвенный методы составления ОДДС

Поддержкой и одновременно показателем эффективной работы предприятия служит сбалансированный денежный поток, когда денежных притоков достаточно для покрытия всех обязательных расходов (оттоков ДС). Для такого равновесия необходимо четкое планирование движений ДС, что может быть достигнуто только путем их постоянного анализа и мониторинга. ОДДС позволяет увидеть детализацию поступлений и платежей, причем группируя эти денежные потоки по их экономическому смыслу, что немаловажно для финансового анализа и принятия решений инвестором. Кроме того, с помощью отчета о движении денежных средств инвестор может увидеть, как компания зарабатывает «живые» деньги, проходящие по ее банковским счетам. Это позволит оценить реальные возможности компании по выплате дивидендов, по обеспечению займов и финансирования своей деятельности.

У каждой организации, в зависимости от специфики деятельности, ОДДС имеет разный вид, а также степень сложности, поскольку доходы и расходы у всех разные. Образец ОДДС представлен в Приложении Б «Форма ОДДС». Не смотря на различия, ОДДС включает в себя пять основных компонентов по порядку:

- 1) чистый доход (который берется из отчета о прибылях и убытках);
- 2) операционный денежный поток;

- 3) денежный поток от инвестирования;
- 4) денежный поток от финансирования;
- 5) чистый денежный поток [5].

Денежный поток от операционной деятельности является наилучшим из показателей финансового состояния организации. Показатель суммирует денежный поток, который происходит от реальных операций деятельности организации. В раздел «Операционные денежные потоки» входят такие вещи, как приток денежных средств от оплаты счетов и отток денежных средств для покрытия:

- 1) выручка с проданных товаров;
- 2) маркетинг и рекламы;
- 3) оплата подоходного налога;
- 4) заработной платы сотрудникам или выплаты подрядчикам;
- 5) арендная плата;
- 6) прочие операционные расходы.

Денежный поток от инвестиционной деятельности включает инвестиции, которые были осуществлены для самой организации или в другие предприятия. Следует отметить, что инвестиции в саму организацию от других лиц не связаны с данным разделом, они отражаются в разделе о финансировании. Данный раздел является влиятельным показателем, поскольку с его помощью можно разъяснить все вопросы, связанные с отклонениями в денежном потоке организации. К примеру, приобретая компьютер, чистый денежный поток в месяц покупки становится ниже обычного, но это не должно становиться поводом для беспокойства, поскольку эти деньги были использованы для инвестиций в деятельность, что в дальнейшем не только сделает работу более продуктивной, но и увеличит чистый денежный поток в будущем.

Денежные потоки от финансирования являются третьим и последним разделом отчета о движении денежных средств. Данный раздел отражает все те средства, которые были инвестированы в организацию. Другими словами, он

суммирует транзакции с наличными, которые включают привлечение, заимствование и погашение капитала. Примером данного финансирования является взятие кредита, например, для малого бизнеса, данный приток денежных средств увеличит чистый денежный поток от финансирования. В случае погашения кредита - происходит снижение денежного потока от финансирования.

Наконец, каждый ОДДС заканчивается чистым денежным потоком, он подразумевает изменение денежного потока за анализируемый период. Чистый денежный поток не совпадает с суммой наличных денег, поскольку он является изменением денежных средств за определенный период, показатель может быть как положительным, так и отрицательным (это не говорит о том, что организация является неплатежеспособной, поскольку не учитывается фактор остатка денежных средств). Форма расчета производится путем добавления: Чистый денежный поток = Чистый денежный поток от операций + Чистый денежный поток от инвестиций + Чистый денежный поток от финансирования [5].

МСФО 7 включает возможность использования составления ОДДС, основываясь на принципах двух методов – прямой и косвенный. Исходя из информации стандарта: организация должна представлять денежные потоки от операционной деятельности, используя:

- либо прямой метод, в соответствии с которым раскрывается информация об основных видах валовых денежных поступлений и выплат;
- либо косвенный метод, в соответствии с которым прибыль или убыток корректируются с учетом влияний операций неденежного характера, любых отложенных или начисленных прошлых или будущих денежных поступлений или выплат от операционной деятельности, а также статей доходов или расходов, связанных с денежными потоками от инвестиционной или финансовой деятельности [3].

При этом использование косвенного метода подразумевает определение чистого денежного потока от операционной деятельности путем корректировки прибыли или убытка с учетом некоторых влияний. Прямой метод же подразумевает предоставление информации, которая может быть полезной для оценки будущих денежных потоков и будет недоступна при использовании косвенного метода.

Для более углубленного понимания необходимо разобраться в каждом методе детально. Прямой метод составления ОДДС является наиболее распространенным на практике. Суть данного способа заключается в использовании, при заполнении, информации о потоках денежных средств по их видам, в предоставлении информации, опираясь на конечные данные анализа, о конкретных источниках притока и оттока денежных средств. Раскрывается информация об основных видах валовых денежных поступлений и выплат. Его особенностью является трудоемкость составления отчетных документов, поскольку количество хозяйственных операций в отношении притока и оттока денежных средств для организации неограниченно. Именно поэтому в ряде случаев для составления отчёта берутся показатели бухгалтерского баланса. Осуществление движения при данном методе идет «сверху-вниз», группируясь по счетам предприятия, что подразумевает последовательный учет по трем компонентам (операционной, инвестиционной и финансовой) денежных средств по отдельным статьям. Принцип составления заключается в распределении между тремя видами деятельности, опираясь на характер операции, проводок, которые имеют корреспонденцию с денежными счетами.

Для того, чтобы составить отчетные документы, необходимо проводить детальный анализ всех имеющихся у организации счетов и движений денег по ним, источники их поступления в организацию, пути распределения имеющихся ресурсов. Данный анализ, в первую очередь, позволяет определить, имеет ли организация достаточное количество денежных средств для

выполнения своих обязательств. В отчёте о движении денежных средств при использовании прямого метода раскрываются пути получения прибыли и степень её взаимосвязи с реализованной продукцией. Если рассматривать организацию в долгосрочном срезе, такой документ позволяет сделать вывод о её ликвидности. Схематично ОДДС прямым методом имеет вид:

Остаток денежных средств на начало периода:

- + чистый операционный денежный поток
- + чистый инвестиционный денежный поток
- + чистый финансовый денежный поток [4][5].

В основе косвенного метода лежит корректировка показателя чистой прибыли (убытка) предприятия с учетом некоторых факторов. Основным отличием косвенного метода является его прямая взаимосвязь с отчетом о финансовых результатах и балансом. Для составления ОДДС данным методом информация о реальном движении денежных потоков по всем видам деятельности не нужна: для подготовки отчета используются данные бухгалтерского баланса, отчета о финансовом положении и расшифровки к ним. В целом можно сказать, что при составлении отчета о движении денежных средств косвенным методом для начала из отчета о финансовом положении берется чистая прибыль предприятия, которая рассчитывается вычитанием коммерческих расходов из общего дохода или продаж, а в дальнейшем к ней следует прибавить (или вычесть из неё, в зависимости от вектора изменений отдельных компонентов активов и обязательств) сумму по статьям активов и краткосрочных обязательств, а также статьи затрат, которые не влекут за собой изменения денежного потока (к примеру, амортизационные отчисления).

Если цель организации состоит в выявлении определенных закономерностей между изменениями в оборотном капитале и поступлением чистой прибыли, то следует использовать косвенный метод составления ОДДС. Данный метод важен для компаний, потому что позволяет выявить направление

денежных средств, инвестиции, определить область, где находится застой капитала, в ситуациях, где деньги перестают приносить дополнительную прибыль. Именно данный анализ позволит исправить выявленные ошибки, найти путь их решения, осуществить управление денежными средствами таким образом, чтобы они направились в нужное русло, а в конечном итоге, приносили доход. Если рассмотреть схематично ОДДС косвенным методом («превращение» чистой прибыли в чистый денежный поток косвенным), то он выглядит следующим образом:

Чистая прибыль + корректировки:

- + расходы, связанные с амортизацией
- прибыль за счет продажи активов
- + убыток за счет продажи активов
- увеличение статей оборотных активов
- + уменьшение статей оборотных активов
- + увеличение счетов текущих пассивов
- + уменьшение счетов текущих пассивов [4][5].

Таким образом, специфика составления ОДДС прямым или косвенным методом имеет ряд отличительных особенностей, а именно в исходных данных, так называемом источнике получения информации для составления отчета, и в специфике отражения конечных результатов, что влияет на формирование вывода о деятельности предприятия в целом. Так, например, на основе косвенного метода устанавливается взаимосвязь между чистой прибылью и изменениями актива предприятия, а на основе прямого метода делаются выводы относительно достаточности ДС. Также отчет прямым методом позволяет увидеть основные источники притока и направления оттока денежных средств.

2 Составление ОДДС на основе отчетных данных АО «Богучанкая ГЭС»

2.1 Составление отчета о движении денежных средств на основе принципов и правил российских стандартов бухгалтерского учета

Исходные и структурированные данные с учетом движения ДС организации в период с 2020 по 2021 представлены в Таблице 1.

Таблица 1 – Исходные данные по оборотам счетов учета денежных средств АО «Богучанская ГЭС» [7]

Наименование показателя	2020 г, тыс. руб	2021 г, тыс. руб
Текущая деятельность		
Реализация услуг, работ	19 700 248	20 891 426
в том числе: сторонним организациям	4 260 968	4 904 023
Оплата персоналу	870 670	872 479
Предоставление арендных услуг	21 307	20 424
Оплата поставщикам	4 337 374	4 698 012
Выдача краткосрочного займа	9 846 000	3 675 000
Налог на прибыль	1 712 324	1 686 705
Выплата налогов	1 266 640	1 095 947
Проценты по долгу на осуществление основного вида деятельности	2 154 741	1 914 509
Прочие поступления	194 938	168 643
Прочие платежи	26 822	41 838
Инвестиционный денежный поток		
Выбытие объекта основных средств	66 505	25 065
Монтажные работы	242 401	103 979
Финансовый денежный поток		
Возврат части основного долга	1 819 732	8 193 949
Выкуп собственных акций	21 383	11 966

Далее денежные операции организации были распределены по строкам формата ОДДС. Результаты представлены в Приложении В. Таким образом, анализируя данные таблицы Приложения В, можно отметить, что сальдо денежных потоков от текущих операций увеличилось в 2021 г. В отношении 2020 г. и показатель стал равен 6 993 037 тыс., на изменение данного результата в большей степени повлиял рост платежных поступлений от основного вида деятельности в сфере оказания услуг на 548 124 тыс.руб, в том числе для связанных сторон на 643 055 тыс.руб., таким образом, организация продолжает реализовывать свою деятельность, увеличивая обороты, в связи с чем, возможно, и выросли платежи поставщикам. Немаловажно отметить, что на сальдо денежных потоков повлияло уменьшение платежей по выдаче краткосрочных займов на 6 171 000 тыс.руб. Если сравнить сальдо денежных потоков от текущих операций, то можно сказать, что к 2021 году сальдо стало положительным, организация улучшила способность генерировать достаточно денежных средств по текущей деятельности, компания стала лучше работать с дебиторами, также как и улучшилась ситуация выплат по своим обязательствам (исходя из данных финансовой деятельности), возврат основной суммы долга увеличился на 6 374 217 тыс.руб., это указывает на то, что организация вовремя и добросовестно рассчитывается по кредитам и займам.

Изменение денежных потоков от инвестиционной деятельности составило 96 982 тыс.руб. (увеличение) в связи с уменьшением суммы выплат по модернизации оборудования предприятия и в связи с продажей объекта основных средств, сдаваемого в аренду. Однако, можно сказать, что предприятие в незначительной степени занимается инвестиционной деятельностью, делая упор лишь на текущую деятельность, имея при этом зависимость от основного долга (финансовая деятельность), что касается модернизации своего оборудования, то данный процесс повлияет на дальнейшее осуществление деятельности, она станет более качественной, ускоренной.

Сальдо денежных потоков от финансовых операций уменьшилось в значительной степени на 6 364 800 тыс.руб., данное изменение, в большей степени, зависит от погашения большого кредита, компания в разы увеличила сумму выплаты долга, что указывает и на положительный аспект, поскольку она стремится избавиться от финансовой зависимости по кредиторской задолженности.

В конечном итоге, остаток денежных средств на конец периода имеет положительное значение, несмотря на то, что сальдо денежных потоков за отчетный период в 2021 и 2020 годах имеет отрицательное значение, это вынуждает сделать вывод о том, что компания больше тратит, чем зарабатывает, несмотря на то, что по данным отчета ОФР организация имеет прибыль, все это говорит о неэффективности ведения бизнеса.

Также важно отметить и положительные аспекты, а именно: увеличение итогового значения денежного потока за отчетный период на 1 023 297 тыс.руб., на что повлияло, в большей степени, положительное изменение показателя денежного потока от текущих операций, а также факт того, что организация хоть и зависима от основной суммы долга, при этом она имеет стремление ускоренного его погашения.

Если рассматривать ситуацию со стороны инвесторов, то данная положение снижает вероятность инвестиций, перспективы инвестирования капиталов в нее моментально падают, также данная обстановка создает основание для пересмотра стратегии бизнеса.

Рассмотрев изменения по статьям, можно сказать, что организация продолжает эффективно осуществлять основной вид деятельности - реализации произведенной электроэнергии, показатели растут в значительной степени, однако, компания продолжает быть зависимой от долгосрочного вида долга и выдаваемых ею займов. К 2021 году остаток денежных средств и денежных эквивалентов на конец года уменьшился на 1 291 792 тыс.руб., это достаточно значительное изменение произошло за счет небольшого остатка денежных

средств на конец 2020 года, несмотря на то, что сальдо денежных потоков за 2021 год уменьшилось в сравнении с 2020 годом.

2.2 Составление отчета о движении денежных средств на основе косвенного метода по правилам международных стандартов финансовой отчетности.

Результаты составленного отчета о движении денежных средств на основе косвенного метода, опираясь на данные баланса и ОФР, представлены в Таблице 2.

Таблица 2 – Отчет о движении денежных средств АО «Богучанская ГЭС», составленный косвенным методом [8]

Наименование показателя	За январь-декабрь 2021 тыс. руб
Операционный денежный поток	
Чистая прибыль	8 277 889
Амортизация	(35 126)
Отложенные налоговые активы	-
Отложенные налоговые обязательства	76 865
Изменение в запасах	(8 328)
Изменение в дебиторской задолженности	(3 937 654)
Изменение в прочих оборотных активах	7 653
Изменение в налоге на добавленную стоимость	12 576
Изменение в кредиторской задолженности	517 958
Изменение в прочих краткосрочных обязательствах	-
Итого операционный денежный поток:	4 911 833

Окончание Таблицы 2

Инвестиционный денежный поток	
Капитальные затраты	1 991 804
Финансовые вложения	-
Доходные вложения	-
Итого инвестиционный денежный поток:	1 991 804
Финансовый денежный поток	
Дивиденды	-
Изменение в краткосрочных заемных средствах	515 235
Изменение в долгосрочных заемных средствах	(8 710 664)
Изменение в прочих долгосрочных обязательствах	-
Итого финансовая деятельность:	(8 195 429)
Денежные средства на начало периода:	1 765 708
Изменение в денежных средствах в периоде:	(1 291 792)
Денежные средства на конец периода:	473 916

При составлении данной таблицы был использован ряд расчетов. Изначально расчет был произведен по операционному денежному потоку. Показатель чистой прибыли на 2021 составил 8 277 889 тыс. руб., далее производились корректировки на размер амортизации на сумму 9 567 тыс.руб. (произошло снижение амортизации по итогам отчетного периода по сравнению с 2020 годом), что связано с выбытием и окончанием сроков начисления амортизации, в составленном бухгалтерском балансе отсутствовал показатель «отложенный налоговый актив», соответственно, значение не повлияло на корректировку ЧП, это указывает на отсутствие вычитаемой разницы в связи с тем, что признание прибыли в налоговом учете происходит позднее, чем в бухгалтерском.

Далее рассчитывается показатель «отложенные налоговые обязательства» $2\,745\,736 - 2\,822\,601 = -76\,865$ тыс.руб. и заносится с положительным знаком, поскольку в ОПР уменьшил чистую прибыль при расчете. Изменения в запасах, исходя из данных бухгалтерского баланса (увеличение) $1\,007\,316 - 998\,988 = 8$

328 тыс.руб, говорит о том, что было приобретено больше материалов, также специфика деятельности предприятия указывает на отсутствие запасов готовой продукции, следовательно, денежных средств было потрачено больше, соответственно, показатель заносится с отрицательным знаком.

Увеличение дебиторской задолженности достаточно значительное $44\,707\,289 - 40\,769\,635 = 3\,937\,654$ тыс.руб., это говорит о том, что выручка в значительной степени финансировалась за счет дебиторской задолженности, соответственно, значение заносится с отрицательным знаком, так как данные денежные средства еще не были получены, а только начислены.

Снижение в прочих оборотных активах $32\,412$ тыс.руб. – $24\,759$ тыс.руб. = $7\,653$ тыс.руб., показатель заносится с положительным знаком. Изменение по строке «налог на добавленную стоимость» составило $78\,104$ тыс.руб. – $65\,528$ тыс.руб. = $12\,576$ тыс. руб. (уменьшение), соответственно, он подлежит к уплате в дальнейшем, соответственно, обязательства остались, следовательно, заносится с положительным знаком.

Изменение в кредиторской задолженности $2\,031\,731$ тыс.руб. – $1\,513\,773$ тыс.руб. = $517\,958$ тыс.руб., это говорит о том, что данная сумма не была уплачена, кредиторская задолженность увеличилась (в частности, из-за роста расчетов с поставщиками, расчетов по социальному страхованию и обеспечению), следовательно, значение заносится с положительным знаком, так как обязательства увеличились, сумма еще не является выплаченной. Изменения в прочих краткосрочных обязательствах в данном случае отсутствуют, поскольку нет данных по соответствующей строке баланса. В конечном итоге, сальдо по операционному денежному потоку составило $4\,911\,281$ тыс.руб.

Инвестиционный денежный поток включает в себя три показателя, капитальные затраты на 2021 год составили $(65\,466\,841$ тыс.руб. – $63\,501\,146$ тыс.руб.) + $(550$ тыс.руб. – 0) + $(220\,533 - 194\,974) = 1\,991\,804$ тыс.руб. Затраты уменьшились, следовательно, показатель заносится с положительным знаком.

Финансовых вложений организацией не было произведено, соответственно, финансовые и доходные вложения отсутствуют. В конечном итоге, сальдо по инвестиционному денежному потоку составило 1 991 804 тыс.руб.

Финансовый денежный поток включает в себя четыре показателя, но для данной организации задействованы только два показателя: дивиденды и изменение в долгосрочных заемных средствах. Изменение в краткосрочных заёмных средствах составило 2 801 086 тыс.руб. – 2 285 851 тыс.руб. = 515 235 тыс.руб. (увеличение), соответственно, показатель заносится с положительным знаком. «Долгосрочные заемные средства» значительно уменьшилось на 63 459 336 тыс.руб. – 54 748 672 тыс.руб. = 8 710 664, это говорит о том, что идет осуществление выплаты основной суммы долга, осуществляемой каждый год в отношении к долгосрочному займу у Государственной корпорации развития «ВЭБ РФ». Дивиденды по итогам последних лет не выплачивались и не начислялись. В конечном итоге, сальдо по финансовому денежному потоку составило 8 195 429 тыс.руб.

Таким образом, денежные средства на конец периода, с учетом изменений, составили 473 916 тыс.руб., это говорит о том, что у организации, после осуществления деятельности, по итогам года еще остались денежные средства. За счет высокого уровня чистой прибыли показатель по операционной деятельности положителен и составляет 4 937 392 тыс.руб., однако, стоит отметить, что по итогам трех последних лет наблюдается рост дебиторской задолженности, к 2021 году он составил 3 937 654 тыс.руб., поскольку обязательство перед организацией формируется, но деньги организацией еще не были получены, если рассмотреть дебиторскую задолженность развернуто, то важно отметить, что рост обуславливается, в большей мере, за счет начисленных процентов по выданному займу. По инвестиционной деятельности затронуты только капитальные затраты, организации, как было выявлено выше, не хватает осуществления финансовых вложений, показатель для данного потока положительный и составляет 1 991

804 тыс.руб. Что касается финансовой деятельности, стоит отметить, что на итог повлияло отрицательное сальдо кредита по основному долгу (за счет выплаты) в размере 8 710 664 тыс.руб. В конечном итоге, изменение потоков денежных средств отрицательно и составило 1 291 792 тыс.руб. Это все также указывает на то, что организация больше тратит, чем зарабатывает и не является привлекательной для инвесторов.

2.3 Составление отчета о движении денежных средств на основе прямого метода по правилам международных стандартов финансовой отчетности

Результаты составленного отчета о движении денежных средств на основе прямого метода, опираясь на данные баланса, представлены в Таблице 3.

Таблица 3 – Отчет о движении денежных средств АО «Богучанская ГЭС», составленный прямым методом [7][9]

Наименование показателя	За январь - декабрь 2021 год, тыс.руб.
Операционная деятельность	
Денежные средства, полученные от покупателей	17 243 948
Денежные средства, уплаченные поставщикам и другим кредиторам	(8 335 147)
Выплаченные налоги	(2 083 939)
Уплаченные проценты	(1 913 029)
Итого операционная деятельность:	4 911 833
Приобретение инвестиционной собственности, имущества	1 991 804
Итого инвестиционная деятельность:	1 991 804
Финансовая деятельность:	
Денежные средства на погашение долгосрочных обязательств	(8 710 664)
Денежные средства на выплаты дивидендов	-
Денежные средства на погашение краткосрочных обязательств	515 235

Окончание Таблицы 3

Итого финансовая деятельность	(8 195 429)
Итого:	(1 291 792)
Денежные средства и денежные эквиваленты на начало периода	1 765 708
Денежные средства и денежные эквиваленты на конец периода	473 916

Рассчитаем данные показатели за 2021 год с учетом корректировок: денежные средства, полученные от покупателей путем корректировки выручки на изменение дебиторской задолженности: $21\,181\,602 - 3\,937\,654 = 17\,243\,948$ тыс.руб., далее рассчитываем показатель денежных средств, уплаченных поставщикам следующим образом: себестоимость уменьшаем на изменение кредиторской задолженности, поскольку произошло увеличение данного показателя, а значит денежные средства не были выплачены, также уменьшаем на величину амортизации нематериального актива, далее увеличиваем себестоимость на величину запасов, так как они уменьшились в отчетном периоде и увеличиваем себестоимость на величину изменения амортизации основных средства, также следует учесть величину управленческих расходов. Таким образом, $7\,632\,539 - 517\,985 + 35\,126 - 17\,335 + 8\,328 + 1\,350\,487 = 8\,335\,147$ тыс.руб.

По инвестиционной деятельности учитываются приобретение инвестиционной собственности, производственного оборудования, делаем расчет по показателям нематериального актива и основных средств: $(65\,466\,841 \text{ тыс.руб.} - 63\,501\,146 \text{ тыс.руб.}) + (550 \text{ тыс.руб.} - 0) + (220\,533 - 194\,974) = 1\,991\,804$ тыс.руб. затраты уменьшились, по сравнению с предыдущим годом, следовательно, показатель заносится с положительным знаком.

По финансовой деятельности учитываются денежные средства на погашение долгосрочных обязательств составили 8 710 664 тыс.руб (сумма на погашение основного кредита перед организацией 63 459 336 тыс.руб. –

54 748 672 тыс.руб.). Дивиденды по итогам последних лет не выплачивались и не начислялись, в связи с тем, что Общество в настоящий период несет затраты по возврату инвестиционного кредита на строительство станции, а также финансирует выполнение обязательств по кредитным договорам проекта Богучанского энергометаллургического объединения (в т.ч. выдача займов под выполнение кредитных обязательств Богучанскому алюминиевому заводу) в части исполнения взятых на себя обязательств по гарантиям исполнения кредитных обязательств. Изменение в краткосрочных заёмных средствах составило $2\,801\,086 \text{ тыс.руб.} - 2\,285\,851 \text{ тыс.руб.} = 515\,235 \text{ тыс.руб.}$ (увеличение), соответственно, показатель заносится с положительным знаком, так как денежные средства остались невыплаченными, а задолженность была начислена.

Таким образом, операционная и инвестиционная деятельность также, как и при расчетах выше, показали положительные результаты, о чем свидетельствует значительная корректировка выручки на размер дебиторской задолженности, а также изменение выплат по кредиторской задолженности, в показателе по финансовой деятельности - размер частичного погашения суммы основного долга. Однако, следует отметить, что организация, как видно из полученных данных, справляется с финансовыми обязательствами, также предприятие имеет хороший уровень выручки, несмотря на корректировку дебиторской задолженности, что в итоге приводит к положительному операционному денежному потоку.

В конечном итоге, анализируя получившиеся показатели на основе применения разных способов составления: по российскому и международному стандарту, стоит отметить, что денежные потоки по текущей или же операционной деятельности существенно отличаются (на 2 081 204 тыс.руб.), вероятнее всего, это связано с тем, что при распределении исходных данных по текущей деятельности, в ОДДС, согласно российскому положению, работа осуществляется с наиболее значимыми цифрами, однако, платежи по текущей

деятельности существенно отличаются от поступлений по этому же разделу (в частности от реализации услуг), что, в конечном итоге, приводит к большему итоговому значению, нежели чем по данным ОДДС, исходя из международных стандартов, в котором задействованы расчеты разниц в показателях, осуществляющих корректировку чистой прибыли. Несмотря на это, конечное сальдо по каждому из способов имеет положительное значение в сравнении с данными предыдущего года, на что опять же существенно повлияло снижение дебиторской задолженности, это подтверждает утверждение о том, что организация улучшает способность генерирования денежных средств по основной деятельности.

По инвестиционной деятельности немаловажно отметить наличие существенного отличия по составленным отчетам, итоговое сальдо денежных потоков в ОДДС по РСБУ отрицательное, а по МСФО положительное за счет того, что по балансу раздела «Внеоборотные активы» данные к 2021 году уменьшаются. Исходя из данной разницы, можно сделать вывод о том, что в соответствии с российской практикой организация все же пытается продолжать инвестировать, хоть и в модернизацию собственного оборудования, что в дальнейшем повлияет на осуществление более качественной, ускоренной деятельности. По данным международной практики обратно же, финансовых вложений организацией не было произведено, соответственно, данные по показателям финансовые и доходные вложения данные отсутствуют.

Что касается финансовой деятельности, то полученные итоги отличаются достаточно несущественно, в большей степени на итог потока по двум способам составления повлияло наличие долгосрочного кредита, это также подтверждает предположение о том, что компания имеет зависимость от кредитов, больше тратит, чем зарабатывает.

Таким образом, отчеты по РСБУ и МСФО имеют разные показатели по каждому из потоков в силу своей специфики составления, однако, итоговое сальдо денежных средств и денежных эквивалентов на конец периода

одинаково, правильность чего также могут подтвердить данные бухгалтерского баланса соответствующего показателя.

3 Анализ движения денежных средств на примере АО «БогЭС»

3.1 Теоретические основы анализа денежных потоков

Способность генерировать денежные потоки напрямую зависит от финансовой устойчивости предприятия. Основная цель анализа денежного потока - оценить умение организации генерировать денежные средства в размере и времени, необходимых для осуществления его предпринимательской деятельности, а также выявлять внутренние и внешние факторы, которые оказывают прямое или косвенное влияние на движение денежных потоков хозяйствующего субъекта управления.

Проведение анализа денежных потоков осуществляется поэтапно. На первом этапе анализируется тенденция изменения поступлений предприятия по отдельным направлениям. При этом важно отметить, какие источники поступлений составляют наибольший удельный вес, а также определить соотношение внутренних и внешних источников. Данный анализ дает возможность детально исследовать приток и отток денежных средств по видам деятельности. На втором этапе рассматриваются расходы предприятия, структура и изменения денежных средств. Третий этап заключается в определении уравновешенности поступлений и выбытий денежных средств. Затем проводится анализ посредством расчета коэффициентов, отражающих рациональность осуществления расходов денежных средствах [10].

Оценка состава денежных средств предприятия, направление их использования, а также источники поступления базируется на проведении анализа структуры и движения денежных средств. Основой для проведения анализа выступает бухгалтерский баланс организации, на основе которого рассчитываются показатели: доля денежных средств в активах и доля денежных средств в оборотных активах, на основании чего делаются соответствующие выводы. Также необходимо рассмотреть структуру денежных средств

компании для оценки сосредоточения денежной массы в безналичных или наличных средствах.

Помимо оценки эффективности осуществления деятельности предприятия, а именно анализа правильности генерирования потоков денежных средств, опираясь на суммарные итоги от трех видов деятельности предприятия (текущей, инвестиционной и финансовой) и мониторинга каждой статьи ОДДС, существует более детальное исследование с помощью использования коэффициентного метода (третий этап) анализа денежных потоков на основе отчета о движении денежных средств и отчета о прибыли и убытках. Данные коэффициенты классифицируются на основные группы: денежного покрытия обязательств, денежного покрытия прибыли, покрытия капитальных затрат и коэффициенты рентабельности денежных потоков [11]. Классификация позволяет пользователям быстро и качественно подобрать необходимые коэффициенты для анализа и принятия решений.

К первой группе относятся коэффициенты денежного покрытия обязательств, которые показывают способность компании выполнять обязательства по постоянным платежам и измеряют степень связи денежного потока с долговыми обязательствами по статьям баланса. Посредством данных показателей принимается решение о возможности организации справляться с выплатой процентов и сумм кредита, помимо других своих обязательств (например, оплата счетов, выплаты дивидендов и пр.). К данной группе относятся следующие показатели: коэффициент денежного покрытия процентов за кредит и коэффициент денежного покрытия долговых обязательств.

Формула для расчета коэффициента денежного покрытия процентов за кредит следующая:

$$CICR = \frac{EBIT}{i} \quad (1)$$

где $EBIT$ – прибыль до вычета налогов и процентов;

i – проценты, подлежащие к уплате.

Формула для расчета коэффициента денежного покрытия долговых обязательств следующая:

$$CMCR = \frac{NCF \text{ од}}{LTL} \quad (2)$$

где $NCF \text{ од}$ – чистый денежный поток от основной деятельности;

LTL – долгосрочные обязательства.

Вторая группа коэффициентов характеризуют возможность компании самостоятельно зарабатывать. В данную группу входят следующий показатель: коэффициент денежного покрытия выручки по операционному потоку.

Формула для расчета коэффициента денежного покрытия выручки по операционному потоку следующая:

$$CER = \frac{NCF \text{ од}}{B} \quad (3)$$

где $NCF \text{ од}$ – чистый денежный поток от основной деятельности;

B – начисленная выручка.

С помощью третьей группы показателей можно определить успешность ведения инвестиционной политики в организации (может ли компания покупать активы без привлечения инвестиций). К данной группе относится показатель соотношения чистого денежного потока к операционному.

К четвертой группе относятся следующие показатели: коэффициент рентабельности активов по денежному потоку и коэффициент рентабельности собственного капитала по денежному потоку. Данные показатели показывают,

насколько платежеспособна компания и умеет ли она эффективно распоряжаться денежными средствами [12].

Формула для расчета коэффициента рентабельности активов по денежному потоку следующая:

$$CROA = \frac{EBIT}{A} \quad (4)$$

где *EBIT* - прибыль до вычета налогов и процентов;

A – средняя величина актива баланса.

Формула для расчета коэффициента рентабельности собственного капитала по денежному потоку следующая:

$$R = \frac{ЧП}{СК} * 100\% \quad (5)$$

где *ЧП* – чистая прибыль предприятия;

СК – средняя величина собственного капитала.

В условиях современной рыночной экономики вопрос оценки и анализа финансового состояния предприятия является очень актуальным. От финансового состояния предприятия зависят результаты его производственной, коммерческой и финансовой деятельности. Финансовое состояние предприятия характеризуется его способностью справляться с обязательствами и степенью его платежеспособности. Как известно, основными источниками высокого финансового состояния является наличие надлежащего объема денежных средств предприятия. Именно поэтому, при анализе денежных потоков, необходимо рассмотреть область платежеспособности предприятия, оценить уровень и эффективность использования денежных средств. Основными характеристиками являются показатели платежеспособности и ликвидности.

Платежеспособное предприятие имеет значительное преимущество перед другими предприятиями, функционирующими в той же отрасли, при привлечении инвестиционных активов, в получении кредитных средств и займов, в выборе поставщиков, а также в подборе высококвалифицированных кадров. Такое предприятие своевременно рассчитывается по своим обязательствам: оплачивает налоги и сборы в бюджеты различных уровней, страховые взносы в различные социальные фонды, заработную плату своим работникам, дивиденды – акционерам, часть прибыли – инвесторам, и, наконец, такое предприятие гарантирует банковским структурам возврат кредитов и уплату процентов по ним. Анализ финансовой устойчивости проводится для выявления платежеспособности предприятия. Исходя из того, что долгосрочные кредиты и займы направляют преимущественно на капиталовложения, для выполнения условий платежеспособности необходимо ограничивать запасы и затраты величиной собственных оборотных средств, привлечение, в случае необходимости, краткосрочных заемных средств.

Формула для расчета коэффициента платежеспособности следующая:

$$K_{пл.} = \frac{A}{(Коб.- Доб.)} \quad (6)$$

где A – величина актива предприятия;

$Коб.$ – величина краткосрочных обязательств;

$Доб.$ – величина долгосрочных обязательств.

Коэффициент платежеспособности дает характеристику со стороны возможности организации обеспечить за определенный период погашение обязательств за счет наличия остатка денежных средств на счетах и в кассе, а также за счет их поступления за тот же период. Для того, чтобы организация была являлась платежеспособной, коэффициент платежеспособности должен входить в рамки нормативного значения, а именно быть не менее единицы.

Также данный коэффициент определяет, достаточно ли количества денежных средств, чтобы обеспечить погашение обязательств [12].

Платежеспособность компании измеряется степенью ликвидности оборотного капитала, при этом раскрывая финансовые возможности покрытия всех обязательства организации ее активами. Так, например, коэффициент абсолютной ликвидности, который показывает достаточность наиболее ликвидных активов для быстрого расчета по текущим обязательствам, характеризует "мгновенную" платежеспособность организации. Для оценки состояния компания при расчете данного коэффициента используется нормативное значение от 0,2 и более, тем не менее завышенное значение данного показателя говорит о неоправданно высоких объемах свободных денежных средств, которые можно было бы использовать для развития бизнеса [12]. К числу коэффициентов оценки ликвидности также относят коэффициент текущей ликвидности, характеризующий способность компании погашать текущие (краткосрочные) обязательства за счёт только оборотных активов. При рассмотрении полученного числа по данному показателю, необходимо ориентироваться на увеличение данного показателя, как улучшению платежеспособности, поскольку чем больше значение коэффициента, тем лучше состоятельность предприятия. Этот показатель учитывает, что не все активы можно продать в срочном порядке. Нормальным считается значение коэффициента 1.5 - 2.5, в зависимости от отрасли экономики. Значение ниже 1 говорит о высоком финансовом риске - предприятие не в состоянии стабильно оплачивать текущие счета. Значение более 3 свидетельствует о нерациональной структуре капитала [12].

Превышение притоков денежных средств над их оттоками используется для наращивания экономического потенциала предприятия и выплаты дивидендов собственникам. Естественно, полной синхронизации денежных потоков добиться невозможно. Для того, чтобы сделать денежные потоки более прозрачными и предсказуемыми, на предприятии организуется

формализованная система прогнозирования – как один из способов осуществления анализа денежных потоков. Опираясь на метод прогнозирования денежных потоков В.В. Карпова, большинство показателей трудно спрогнозировать с большой точностью, нередко прогнозирование денежного потока сводят к построению бюджетов денежных средств в планируемом периоде, учитывая лишь основные составляющие: объем реализации, долю выручки за наличный расчет, прогноз кредиторской задолженности и др [13]. Осуществление процедур прогнозирования выполняются в последовательности: прогнозирование денежных поступлений по подпериодам; прогнозирование оттока денежных средств по подпериодам; расчет чистого денежного потока (излишек/недостаток) по подпериодам; определение совокупной потребности в краткосрочном финансировании в разрезе подпериодов. На практике, как правило, существует также ряд методов осуществления прогнозирования денежных потоков, в частности: метод средней взвешенной (данный метод реализуется на среднем арифметическом, взвешенного с учетом веса [13][14]. Далее необходимо найти сумму всех значений прогнозируемого показателя за отрезок времени и разделить на сумму веса. Идеально данный метод расчета применять в ситуациях, когда необходимо быстро и срочно осуществить прогноз), метод средней скользящей (под скользящей средней понимается средняя стоимость какого-либо показателя за период и постепенно данный период времени двигается вперед), коэффициентов (пригоден для экспресс-прогнозов на краткосрочный период, итоговое значение финансового показателя или производный показатель необходимо умножить на коэффициент, рассчитанный заранее), построения множественной модели регрессии (наиболее трудозатратный метод, позволяющий осуществить самый объективный прогноз с учетом тех показателей и факторов, которые будут влиять на величину будущих денежных потоков. Данный способ реализуется построением модели в виде функции (регрессии), в которой различные независимые показатели могут оказывать

влияние на главную зависимую переменную). Таким образом, существуют различные подходы способов осуществления прогнозирования денежных потоков, выбор которых базируется в зависимости от анализируемого периода.

Более современная методика прогнозирования потоков денежных средств может осуществляться также с использованием линии тренда, которые позволяют графически отображать тенденции изменения данных и прогнозировать их дальнейшие изменения. Подобный анализ также называется регрессионным анализом. Существует шесть различных видов линий тренда: линейная; полиномиальная; логарифмическая; экспоненциальная; степенная; скользящее среднее (линейная фильтрация) [15]. Прогнозирование осуществляется с помощью добавления линии тренда. Линия тренда – это математически подобранная зависимость, которая как можно близко проходит возле экспериментальных точек. В основу подбора линии тренда заложен метод наименьших квадратов с использованием аппроксимирующей линии. Уравнение линии тренда $y(x)=a+bx$, где y — это последовательность анализируемых значений; x — номер периода; a – точка пересечения с осью y на графике; b – значение, на которое увеличивается следующее значение временного ряда [15]. Данная модель позволят детально предсказать значения показателей в будущем периоде, однако, не всегда модель может хорошо объяснять прогнозируемые значения, посредством чего появляется вероятность ошибочных значений прогнозируемых показателей.

Для полной оценки финансового состояния предприятия на будущий период, необходимо провести прогнозирование вероятности банкротства предприятия. Чтобы оставаться конкурентоспособной на рынке товаров и услуг, компании необходимо повышать эффективность деятельности. Любая организация может столкнуться с проблемой неустойчивого финансового состояния, неплатежеспособностью, банкротством. Непрерывность финансовой деятельности заключается в стабильной работе компании в будущем, а также недопущении возникновения неблагоприятных ситуаций для финансового

состояния в текущем периоде. Финансовая оценка риска банкротства организации позволяет спрогнозировать вероятность наступления кризисной ситуации, а также компании своевременно принять необходимые меры для ее устранения. Для прогнозирования неблагоприятных тенденций в развитии предприятия Ковалевым В.В. предложена двухуровневая система показателей, которая охватывает различные направления деятельности организации и базируется не только на данных бухгалтерской отчетности, но и на внутренней информации предприятия. В данной модели показатели делятся на две основные группы, в зависимости от рассмотрения абсолютного состояния. Кроме изложенных выше показателей, автор предлагает по данным бухгалтерской отчетности использовать комплексный индикатор финансовой устойчивости, включающий комбинацию следующих коэффициентов: N1 – коэффициент оборачиваемости запасов: выручка от реализации/средняя стоимость запасов; N2 – коэффициент текущей ликвидности: оборотные активы/краткосрочные обязательства; N3 – коэффициент структуры капитала: собственный капитал/заемные средства; N4 – коэффициент рентабельности: прибыль до налогообложения/сумма активов; N5 – коэффициент эффективности: прибыль до налогообложения/выручка от реализации[16].

Формула для оценки финансовой устойчивости следующая:

$$N = 25R1 + 25R2 + 20R3 + 20R4 + 10R5 \quad (7)$$

где R = Значение показателя для изучаемого предприятия;

N_i - Нормативное значение этого показателя.

Нормативные значения показателей равны: N1 - 3,0; N2 - 2,0; N3 - 1,0; N4 - 0,3; N5 - 0,2. Если $N \Rightarrow 100$, финансовая ситуация на предприятии может считаться хорошей, если же $N < 100$, она вызывает беспокойство. Чем сильнее отклонение от значения 100 в меньшую сторону, тем сложнее ситуация и тем

более вероятно в ближайшее время для данного предприятия наступление финансовых трудностей [16].

Таким образом, существует ряд различных подходов для анализа денежных потоков предприятия и их прогнозирования, базой для проведения анализа являются показатели ББ, ОДДС, ОФР. Результаты анализа служат основанием для принятия управленческих решений по регулированию денежных потоков в целях ускорения оборачиваемости оборотного капитала организации. Также важность его проведения заключается в сохранении благосостояния организации, посредством осуществления контроля за хранением и использованием денежных средств, процесс которых заранее достаточно хорошо обдуман. Поэтому необходимо постоянно задумываться о наиболее умелом и рациональном вложении свободных денежных средств, чтобы получать дополнительный доход.

3.2 Анализ структуры и динамики денежных средств

Осуществление анализа начинается с расчета доли денежных средств в имуществе организации, а также рассмотрения наличия денежных средств компании. В ходе данного анализа рассчитываются следующие показатели: доля денежных средств в активах и доля денежных средств в оборотных активах. Результаты расчетов представлены в Таблице 4.

Таблица 4 – Доля денежных средств в имуществе АО «БоГЭС» в период с 2018-2020 г.

Наименование	Значение на конец			Отклонение
	2019 г.	2020 г.	2021 г.	
Активы, тыс.руб.	103 971 008	109 332 771	109 974 928	642 157
Оборотные активы, тыс.руб.	36 106 248	43 644 847	46 278 808	2 633 961
Денежные средства, тыс.руб.	4 080 797	1 765 708	473 916	(1 291 792)

Окончание Таблицы 4

В т.ч: Касса, тыс.руб.	1 423 600	245 789	73 916	(171 873)
Расчетный счет, тыс.руб.	2 657 197	1 519 919	400 000	(1 199 919)
Доля денежных средств активах, %.	3,92	1,61	0,43	(1)
Доля денежных средств оборотных активах, %.	11,30	4,05	1,02	(3)

Доля денежных средств в активах варьируется от 0,43% - 4%, в оборотных активах от 1,05 – 11,30 %, Доля денежных средств в активах в период с 2020 по 2021 уменьшилась на 1%, это свидетельствует о том, что у компании наблюдается наличие разумного способа управления, деньги не замораживаются на расчетных счетах, уходя в процесс деятельности постепенно. По показателю доли в оборотных активах значение в 2019 году выше значения доли денежных средств в активах практически в 3 раза, однако, показатель стремительным образом уменьшался и к 2021 году стал равен 1%, а по сравнению с предыдущим годом можно отметить его уменьшение на 3%, это свидетельствует об изменении мобильности оборотных активов, то есть способность перехода актива из одной формы в другую упала, иными словами, возможность компании подстраиваться под внешнее влияние рынка (быстрое погашение появившегося обязательства) снизилась. Наибольшие значения показателей приходятся на 2019 год, за счет увеличения поступлений от основной деятельности и меньшей зависимости от основного долга. В целом можно сказать, что организация обладает значительными запасами денежных средств, однако, проанализировав значение денежных средств в течении трех периодов, данный показатель уменьшился на 3 606 881 тыс.руб., впрочем, данный фактор свидетельствует о том, что компания имеет возможность накопления денежных средств как от основной деятельности, так и от инвестиционной, а далее возможности вложения в основную деятельность – оказание услуг для последующего ее осуществления.

Помимо доли денежных средств в имуществе организации, можно также рассмотреть более детально структуру состава денежных средств предприятия по показателям «касса» и «расчетный счет». Для осуществления данного анализа рассчитываются следующие показатели – доля состава денежных средств (Показатель/ДС всего *100). Посредством расчетов можно сделать вывод о составе ДС АО «БоГЭС». Результаты анализа представлены в Таблице 5.

Таблица 5 – Структура денежных средств АО «БоГЭС» в период с 2018-2020 г.

Показатель	Значение, тыс.руб.			Доля, %		
	2019 г.	2020 г.	2021 г.	2019 г.	2020 г.	2021 г.
Касса	1 423 600	245 789	74 916	34,89	13,92	15,60
Расчетный счет	2 657 197	1 519 919	400 000	65,11	86,08	84,40
Денежные средства всего	4 080 797	1 765 708	473 916	100	100	100

По полученным результатам можно сделать следующий вывод: большая часть ДС АО «БоГЭС» приходится на показатель «Расчетный счет» (более 65%), в современном мире это не является редкостью, оставшиеся доля (от 13-35%) сосредоточена на средствах в кассе. К 2021 году наличные средства компании значительно уменьшились более чем в 2 раза, тенденция к держанию ДС на расчетном счете значительно увеличилась и занимает фактически всю долю хранения денежных средств. Для наглядности доли составляющих показателя ДС АО «БоГЭС» необходимо построить диаграмму. Результаты данных представлены на Рисунке 1.

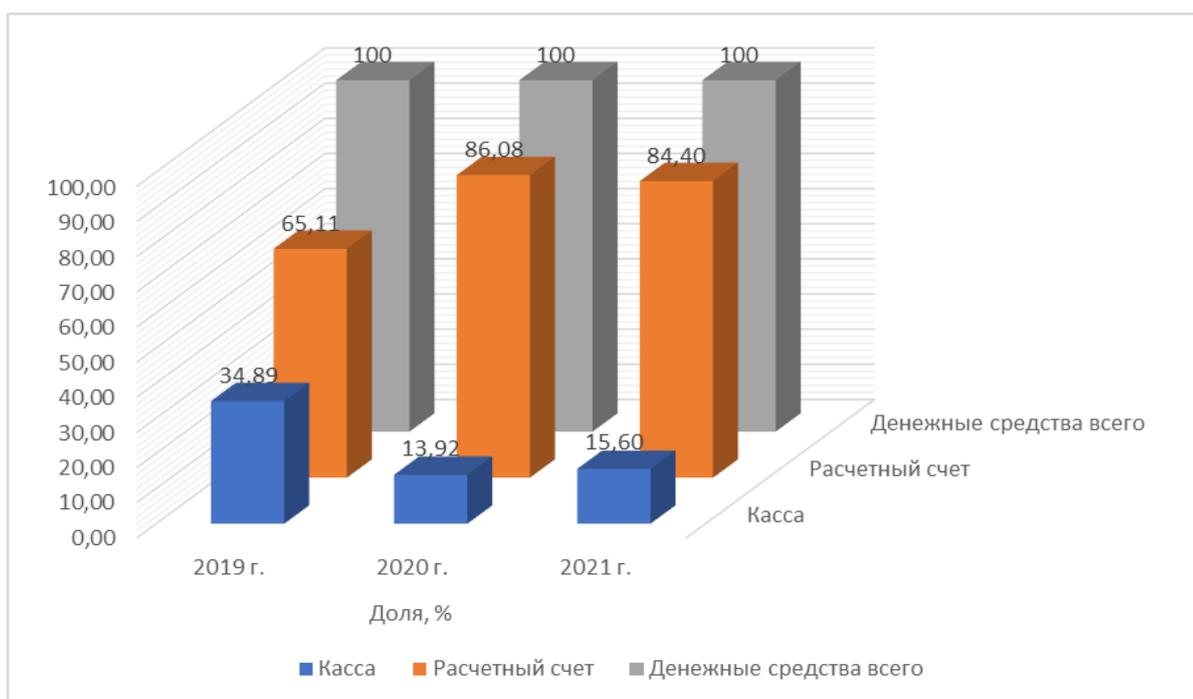


Рисунок 1 – Структура денежных средств АО «БоГЭС» в период с 2019 по 2021 г.

Проведя анализ структуры денежных средств компании, можно проследить динамику денежных средств АО «БоГЭС» с 2019 по 2021 год, опираясь на данные бухгалтерского баланса соответствующих периодов. В ходе анализа были рассчитаны следующие показатели: абсолютное изменение и темп роста. Результаты расчетов приведены в Таблице 6, также были использованы данные бухгалтерского баланса по показателю «Денежные средства и эквиваленты» в 2019 году.

Таблица 6 – Динамика денежных средств АО «БоГЭС» в период с 2019-2021 г.

Показатель	Абсолютное изменение, тыс.руб.			Темп роста, %		
	2019 г.	2020 г.	2021 г.	2019 г.	2020 г.	2021 г.
Касса	55 800	-1 177 811	- 171 873	104,08	17,27	30,07
Расчетный счет	-1 380 283	-1 137 278	- 1 119 919	65,81	57,20	26,32
Денежные средства всего	-1 324 483	-2 315 089	- 1 291 792	75,50	43,27	26,84

К 2020 по сравнению с 2019 годом наблюдается существенное снижение показателя денежные средства на 2 315 089 тыс.руб. или же на 56,73 % за счет уменьшения ДС на расчетном счете на 1 137 278 тыс.руб., а также сокращения ДС в кассе на 1 177 811 тыс.руб. К 2021 году ситуация не меняется, по сравнению с 2020 годом также прослеживается динамика снижения количества ДС АО «БоГЭС» на 1 291 792 тыс.руб. или же на 73,16 %. Причиной послужило сокращение ДС на расчетном счете в размере 1 119 919 тыс руб, по данным ДС в кассе также произошло сокращение на 69,93 %. Что касается значений показателей в сравнении 2021 года с 2019 годом, можно также отметить существенное снижение денежных средств практически в 8,5 раз, на что повлияло уменьшение наличных средств на 1 349 684 тыс.руб. и безналичных денежных средств на 85 %.

Таким образом, динамика изменения ДС уменьшается, однако, это является негативным фактором, компания обладает небольшим запасом ДС для осуществления деятельности и погашения своих обязательств.

3.3 Анализ денежных потоков

Анализ данного отчета будет базироваться на применении показателей абсолютного изменения и темпа роста данных. Результаты расчетов представлены в Приложении Г. Исходя из полученных данных можно прийти к обоснованному выводу.

Таким образом, анализируя данные таблицы, можно отметить, что сальдо денежных потоков от текущих операций увеличилось к 2021 году, показатель стал равен – 6 993 037 тыс., изменение по сравнению с предыдущим годом составило 7 291 115 тыс.руб. на увеличение данного показателя в большей степени повлиял снижение платежей по предоставлению займов другим лицам на 6 171 000 тыс.руб или на 63%, также возросли поступления от реализации и оказаний услуг на 548 124 тыс.руб. и связанным сторонам увеличение

составило 643 055 тыс.руб. К 2021 году сальдо стало положительным, как и упоминалось выше, компания улучшила способность генерировать достаточно денежных средств по текущей деятельности, повысив навыки работы с дебиторами. Также произошло изменение денежных потоков от инвестиционной деятельности на 96 982 тыс.руб. или на 55 % (увеличение), сальдо денежных потоков от финансовых операций уменьшилось на 6 364 800 тыс.руб., на данное изменение, в большей степени, повлияло погашения основной суммы кредита. В конечном итоге, остаток денежных средств на конец периода имеет положительное значение, несмотря на то, что сальдо денежных потоков за отчетный период в 2021 и 2020 годах имеет отрицательное значение, однако, отрицательное значение по денежным потокам за отчетный период вынуждает сделать вывод о том, что компания больше тратит, чем зарабатывает, несмотря на то, что она по отчетам имеет прибыль, все это говорит о неэффективности ведения бизнеса.

Для более детального исследования изменения денежных потоков рассчитаем коэффициенты, на основе использования данных отчета о движении денежных средств и отчета о прибыли и убытках. Исходя из классификации на основные группы: денежного покрытия обязательств, денежного покрытия прибыли, покрытия капитальных затрат и коэффициенты рентабельности денежных потоков, имеем следующие результаты, представленные в Таблице 7.

Таблица 7 – Коэффициенты анализа ОДДС АО «БогЭС»

Показатель	Значение	
	2020 г.	2021 г.
Коэффициент денежного покрытия процентов за кредит	-2,43	2,01
Коэффициент денежного покрытия долговых обязательств	-0,16	0,85
Коэффициент денежного покрытия выручки по операционному потоку	-0,02	0,01
Соотношение чистого денежного потока к операционному	7,77	0,18

Окончание Таблицы 7

Коэффициент рентабельности активов по денежному потоку	-0,04	0,63
Коэффициент рентабельности собственного капитала по денежному потоку	-0,09	0,47

Исходя из полученных итогов Таблицы 7, коэффициент денежного покрытия процентов за кредит к 2021 году увеличился, значение стало положительно за счет увеличения текущего потока ДС от основного вида деятельности, при этом к 2021 году значение показателя выше 1, что говорит об ее успешном финансовом положении и возможности платить по счетам с доходов от основного вида деятельности.

По полученным результатам коэффициента денежного покрытия долговых обязательств значение показателя также увеличивается и становится положительным к 2021 году, однако, значение показателя меньше единицы, что указывает лишь на частичную способность компании должным образом работать с дебиторской задолженностью.

Значение коэффициента соотношения чистого денежного потока к операционному составило 7,77 в 2021 году, к 2020 году составляет 0,18 за счет увеличения показателя текущей деятельности предприятия, однако, есть и признаки снижения финансовой устойчивости компании - отсутствия развития инвестиционной деятельности, а также большой зависимости от основного долга.

По итогам расчетов рентабельности активов по денежному потоку и рентабельности собственного капитала по денежному потоку можно сделать следующие выводы: коэффициент рентабельности активов по денежному потоку имеет достаточно низкое значение, все-таки, к 2021 году значение увеличивается до 0,63. Коэффициент рентабельности собственного капитала по денежному потоку также имеет относительно низкое значение как в 2020 году,

так и в 2021, продолжается прослеживаться динамика увеличения данного показателя до 0,47. Все это указывает на отсутствие возможности получения хорошего возврата на инвестицию, а также увеличения вложения денег в свое развитие, однако, наблюдается и рост данной возможности к 2021, что также является положительным результатом.

Как упоминалось выше, прогнозирование денежных потоков имеет отношение не только с финансовым планированием, но и со стратегией развития компании в целом. Оно подразумевает определение вероятных источников денежных средств и направлений их расходования. Для осуществления анализа прогнозирования потребуются фактические данные показателей отчета о движении денежных средств АО «БогЭС» в период с 2010 года по 2021 год.

Таблица 8 – Сальдо денежных потоков АО «БогЭС» в период с 2010 по 2020 гг.

Год	Сальдо денежных потоков от текущих операций, тыс.руб.	Сальдо денежных потоков от инвестиционных операций, тыс.руб.	Сальдо денежных потоков от финансовых операций, тыс.руб.	Сальдо денежных потоков за отчетный период, тыс.руб.
2010	(1839035)	(8725758)	10515843	(48950)
2011	139892	(9930625)	9906166	115433
2012	(1131686)	(8485270)	9389554	(227402)
2013	462144	(5877754)	5654464	238854
2014	1841761	(3816305)	2492684	518140
2015	6871886	(6485645)	(708894)	(322653)
2016	7897648	(6788407)	(653783)	455458
2017	5701417	(4976267)	(808770)	(83620)
2018	5780570	(70285)	(1118166)	4592119
2019	197600	(39130)	(1482953)	(1324483)
2020	-298078	(175896)	(1841115)	(2315089)
2021	6993037	(78914)	(8205915)	(1291792)

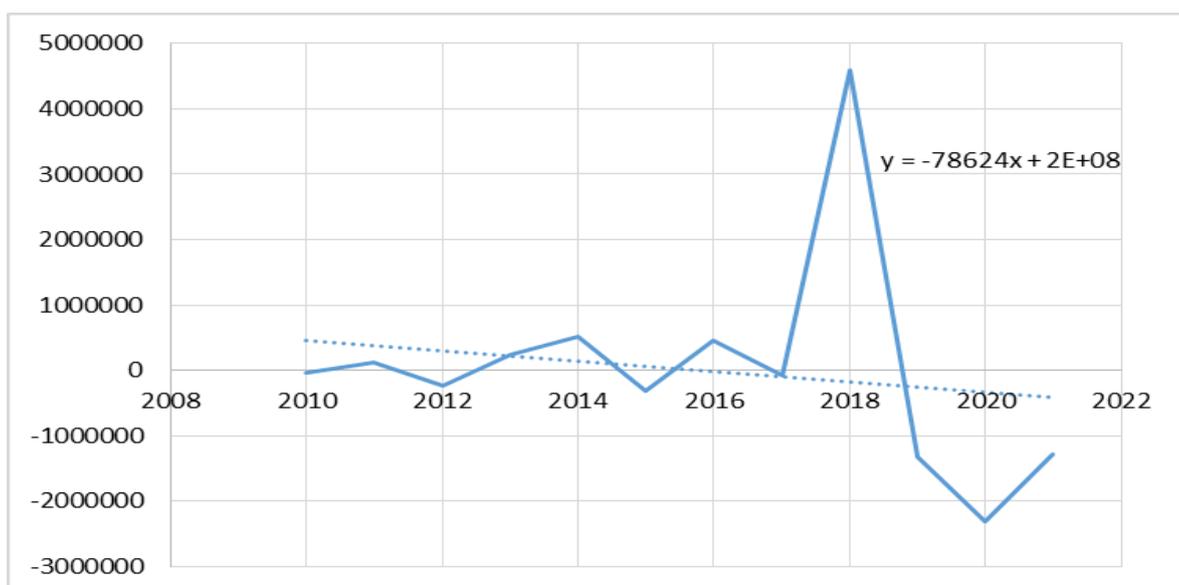


Рисунок 2 – Динамика показателей чистого денежного потока АО «БоГЭС» в период с 2010 по 2021

Исходя из данных графика, динамика чистого денежного потока в период с 2010 года характеризуется значительным уровнем колебаний, также важно отметить, что значения ЧДП, в целом, увеличивались в значительной степени, так, например, сравнение 2011 года и 2018, где показатели имели положительное сальдо, ЧДП увеличился на 4 476 686 тыс.руб. В период с 2018 года по 2020 год ЧДП имеет тенденцию к значительному снижению. За счет линии тренда получаем уравнение $Y = -78634x + 2E$, где x - значение будущих прогнозируемых периодов. Далее, путем подстановки значений прогнозируемых периодов, получаем значения прогноза ЧДП в период с 2022-2025 гг. Результаты прогнозов представлены в Таблице 9.

Таблица 9 – Прогнозные значения ЧДП АО «БоГЭС» на период с 2022-2025 гг.

Год	Прогнозные значение ЧДП, тыс.руб.
2022	977 888
2023	899 264
2024	820 640
2025	742 016

Исходя из данных прогноза, можно сделать вывод, что сальдо денежных потоков по видам деятельности для АО «БоГЭС» имеет тенденцию к снижению. Важно отметить, что показатели вышли в положительное значение, данный прогноз является благоприятным, так как к 2019 по 2021 значения были отрицательны и уменьшали остаток денежных средств на конец периода. Основные причины отрицательного значения ЧДП компании последние три года в период с 2019 – 2021 гг.: отсутствие осуществления эффективного генерирования достаточного количества денежных средств по текущей деятельности. Организация плохо работает с дебиторами, необходимо изменение тактики работы с контрагентами, в частности: уменьшение числа отсрочки платежей, проверка на недобросовестность партнеров перед заключением контрактов. Впрочем, уменьшение инвестиционного потока денежных средств указывает на рост инвестирования, в частности, в модернизацию своего оборудования, что влияет на дальнейшее осуществление деятельности, она станет более качественной, ускоренной. Вероятнее всего, тенденция к снижению ЧДП осуществляется за счет наличия большой зависимости как от основного долга (погашения большого кредита в разделе финансовой деятельности), подтверждением чего является тенденция к росту отрицательного потока по финансовой деятельности в период с 2015-2020 гг., так и от колебаний потоков текущей деятельности, однако, не стоит исключать наличие проработки и увеличения числа инвестиций по инвестиционным денежным показателям. Несмотря на частично критичный прогноз, а именно тенденцию к уменьшению показателя ЧДП предприятия, не стоит утверждать о наличии высокого риска снижения показателя в ближайшем будущем, поскольку показатель $R = 0,289$, что является достаточно низким значением, это указывает на невысокую зависимость переменной от факторов влияния.

В результате полученных данных также можно провести анализ прогнозирования вероятности банкротства АО «БоГЭС», чтобы оценить эффективность деятельности в последующие периоды. Формула для оценки

финансовой устойчивости следующая: $N = 25R1 + 25R2 + 20R3 + 20R4 + 10R5$.
 Результаты расчетов значений показателей изучаемого предприятия представлены в Таблице 10.

Таблица 10 – Расчеты показателей анализа вероятности банкротства АО «БоГЭС» за 2020 год

Показатель	Значение коэффициента	Нормативное значение	Значение R
Коэффициент оборачиваемости запасов	42	3	14
Коэффициент текущей ликвидности	9	2	4,5
Коэффициент структуры капитала	0,76	1	0,76
Коэффициент рентабельности	0,08	0,3	0,27
Коэффициент эффективности	0,39	0,2	1,95

Подставив полученные значение в формулу, получаем показатель $N=502,6$, что выше начала границы нормативного значения в 5 раз, финансовая ситуация на предприятии считается хорошей. Вероятность в ближайшее время для данного предприятия наступление финансовых трудностей отсутствует.

ЗАКЛЮЧЕНИЕ

Отчет о движения денежных средств – важный финансовый документ, с его помощью инвесторы с легкостью могут оценить экономическую ситуацию организации. Цель работы состояла в осуществлении сравнительного анализа порядка составления отчета о движении денежных средств в международной и российской практике и оценке эффективности использования ликвидных активов организации на основе применения различных методов анализа.

В первой главе были рассмотрены теоретические аспекты составления отчета о движении денежных средств в рамках международного регулирования и регулирования ОДДС в РФ, на основе чего было выявлено: наблюдается наличие схожести стандарта и положения, это касается целей предоставления отчетности в соответствии с прилагаемыми требованиями МСФО 7 или ПБУ 23/2011 и раскрытия информации о недоступных для использования организацией денежных средств. Что касается расхождений ПБУ с МСФО, то, прежде всего, это затрагивает способы составления ОДДС, где при использовании косвенного метода есть возможность построения отчета без привлечения внутренних данных об оборотах по счетам денежных средств организации, в то время как построение ОДДС в соответствии с ПБУ 23/2011 строится на основе исходной информации по оборотам счетов учета денежных средств. Таким образом, сравнительный анализ положения и стандарта показал в большей степени схожесть, чем отличие, что является положительным аспектом как для пользователей, так и составителей отчетности.

Во второй главе было осуществлено практическое применение изученных теоретических аспектов в области составления ОДДС по МСФО 7 и ПБУ 23/2011. После составления отчета о движении денежных средств, в соответствии с требованиями положения РФ, были сделаны следующие выводы: организация эффективно осуществляет текущую деятельность - реализации произведенной электроэнергии, показатели растут в значительной

степени, что также характеризуется положительным итоговым значением денежного потока по соответствующему направлению деятельности, однако, предприятие продолжает быть зависимым от основного вида долга в рамках закрытия задолженности инвестиционного проекта на постройку станций и выдаваемых ею займов на финансирование выполнения обязательств по кредитным договорам проекта Богучанского энергометаллургического объединения (в т.ч. выдача займов под выполнение кредитных обязательств Богучанскому алюминиевому заводу). К 2021 году остаток денежных средств и денежных эквивалентов на конец года уменьшился на 1 291 792 тыс.руб.

В отношении составленных отчетов на основе применения прямого и косвенного методов и результатов осуществления их анализа наблюдается схожая тенденция с российским отчетом, денежные потоки по текущей и операционной деятельности существенно отличаются (на 2 081 204 тыс.руб.). По инвестиционной деятельности немаловажно отметить также наличие значительного отличия по составленным отчетам, итоговое сальдо денежных потоков в ОДДС по РСБУ отрицательные, а по МСФО - положительное за счет того, что по балансу раздела «Внеоборотные активы» данные к 2021 году уменьшаются. По финансовой деятельности полученные итоги отличаются достаточно несущественно, в большей степени на итог финансового потока, составленным двумя способами, повлияло наличие долгосрочного кредита.

Таким образом, отчеты по РСБУ и МСФО имеют разные показатели по каждому из потоков в силу своей специфики составления, однако, итоговое сальдо денежных средств и денежных эквивалентов на конец периода одинаково - отрицательное, на основании чего был сделан вывод, что компания больше тратит, чем зарабатывает.

В третьей главе был осуществлен анализ движения денежных средств с использованием нескольких подходов для оценки эффективности ведения деятельности предприятия, на основе чего были сделаны следующие выводы:

большая часть денежных средств АО «БоГЭС» приходится на показатель «Расчетный счет» (более 65%), оставшиеся доля (от 13-35%) сосредоточена на средствах в кассе. В целом, динамика изменения денежных средств показывает снижение, это является негативным фактором, компания обладает небольшим запасом ДС для осуществления деятельности и погашения своих обязательств.

Также, для осуществления более детального анализа потоков денежных средств, был использован коэффициентный метод подхода оценки эффективности деятельности, на основе которого были подведены итоги. Компания имеет частичную способность должным образом работать с дебиторской задолженностью, наблюдается небольшое снижение финансовой устойчивости за счет отсутствия развития инвестиционной деятельности. Уровень рентабельности указывает на отсутствие возможности получения хорошего возврата на инвестицию и увеличения вложения денег в свое развитие, однако, наблюдается к 2021 году значения показателей увеличиваются, что является положительным аспектом.

Исходя из данных прогнозирования денежных потоков, можно сделать вывод, что сальдо денежных потоков по видам деятельности для АО «БоГЭС» имеет тенденцию к снижению. Важно отметить, показатели стали положительными, соответственно, прогноз является благоприятным, так как к 2019 по 2021 значения были отрицательны и уменьшали остаток денежных средств на конец периода. По оценке вероятности банкротства - ближайшее время для данного предприятия наступление финансовых трудностей отсутствует.

Таким образом, в ходе проведения анализа денежных потоков деятельность предприятия можно оценить положительно, по уровню платежеспособности предприятия - компания имеет возможность своевременно и в полном объеме погашать свои обязательства. К 2021 году она значительно увеличила обороты по основному виду деятельности, также АО «БоГЭС» стремительным образом избавляется от задолженности по инвестиционному

проекту (рост выплаты к 2021 составил 6 374 217 тыс.руб.) и от роста выдаваемых краткосрочных займов Богучанскому алюминиевому заводу на финансирование выполнения обязательств по кредитным договорам проекта Богучанского энергометаллургического объединения.

Поскольку организация больше тратит, чем зарабатывает, на данный момент судить о возможностях накопления денежных средств нельзя, пока предприятие полностью не выплатит долгосрочное обязательство. После чего АО «БоГЭС» рекомендуется развивать осуществление вложений ДС в инвестиционную деятельность помимо основного государственно-частного проекта комплексного развития «БЭМО», в части вложений в акции, ценные бумаги других компаний с целью получения дивидендов, или же в долевое участие в других организациях, чтобы предприятие могло иметь дополнительный доход и не быть зависимой от различных кредитов и займов.

Также, во время осуществления возведения ГЭС, организация имела высоковольтные подстанции, которые предназначались для питания земснарядов. Земснаряды использовались для того, чтобы намывать песок и гравий для строительства АО «БоГЭС». Однако, после окончания работ и ввода в эксплуатацию первых агрегатов, подстанции демонтировали, в связи с чем организации можно предложить следующие пути решений для выхода в наиболее выгодное финансовое положение: осуществить продажу демонтированных подстанций другим предприятиям для дальнейшего их функционирования на иных соответствующих объектах. После чего денежные средства вложить в выплату основного долга или же в расширение инвестиционной деятельности по покупке нового, более качественного оборудования для организации процесса выработки электроэнергии.

16.06.2022



СПИСОК ИСПОЛЬЗОВАННЫХ ИСТОЧНИКОВ

1. Ганжа, А.С. Экономическая сущность и классификация денежных потоков организации: научное издание / А.С. Ганжа // Инновационная наука – Москва: 2019. – 175 с.
2. Приказ Минфина РФ "Об утверждении Положения по бухгалтерскому учету: "Отчет о движении денежных средств" (ПБУ 23/2011)" : введен в действие от 02.02.2011 N 11н: Зарегистрировано в Минюсте РФ 29.03.2011 N 20336 // Консультант Плюс: справочная правовая система - URL: http://www.consultant.ru/document/cons_doc_LAW_112417/db4565455a73eeb6b3de56688b3a80959c8ead68/ (дата обращения 26.04.2022)
3. 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 N 217н : ред. от 04.06.2018 // Консультант Плюс: справочная правовая система - URL: http://www.consultant.ru/document/cons_doc_LAW_193533/ (дата обращения 27.04.2022)
4. Галицкая, Ю.Н. Практические аспекты анализа денежных потоков организации / Ю.Н. Галицкая, В.Ю. Миглинский // Экономика и бизнес: теория и практика – Москва: 2018. – 475 с.
5. Лычагина, Л.Л., Отчет о движении денежных средств: российские и международные стандарты/ Л.Л. Лычагина, О.А. Никифорова // Economics – Екатеринбург: 2016. – 235 с.
6. Бараненко, С.П. Теория и практика составления отчета о движении денежных средств и его значение в рыночной экономике / С.П. Бараненко., А.К. Бусыгин // Экономика и социум: современные модели развития – 2019. - №8 – 45-56 с.

7. Ганжа, А.С. Экономическая сущность и классификация денежных потоков организации: научное издание / А.С. Ганжа // Инновационная наука – Москва: 2019. – 175 с.
8. БЭМО «Богучанская ГЭС»: отчетность - URL: <http://www.boges.ru/>
9. Гаджиева, Н.О. Методика анализа финансовой устойчивости предприятия / Н.О. Гаджиева // Инновационная наука: прошлое, настоящее, будущее – Саранск: 2016. - 104-108 с.
10. Положение Банка России: "О правилах осуществления перевода денежных средств": введен в действие от 29.06.2021 N 762-П: Зарегистрировано в Минюсте России 25.08.2021 N 64765 // Консультант Плюс: справочная правовая система - URL: http://www.consultant.ru/document/cons_doc_LAW_394047/ (дата обращения 26.04.2022)
11. Сизых, Д.С. Коэффициенты денежных потоков компании: оценка, анализ и практическое применение / Д.С. Сизых, Н.В. Сизых // УЭКС – 2017 - №12. – 45-56 с.
12. Лебедева, И.М. Микроэкономическое планирование и прогнозирование / И.М. Лебедева // научное издание – СПб: 2016 – 54 с.
13. Лукасевич, И.Я. Управление денежными потоками / И.Я. Лукасевич // Научное издание - Москва: 2018 -181 с.
14. Ковалев, В.В. Управление денежными потоками, прибылью и рентабельностью /В.В. Ковалев. // Научное издание – Москва: 2016 - 336 с.
15. Ковалев, В.В. Методика прогнозирования вероятности банкротства / В.В. Ковалев // Научный журнал. – 2017 - №12. – 45-47 с. - URL: [https://helpiks.org/8-88103.html /](https://helpiks.org/8-88103.html/)
16. Юрлов, В.А. Анализ финансовых результатов деятельности предприятия: теория и методология / В.А. Юрлов // Экономика и управление: проблемы, решения – Пермь: 2018 – Т. 1. – № 5. – С. 102-110.

17. Лубков В.А., Дудникова И.Н., Михайлова Е.С. Анализ финансовых результатов коммерческой организации // Научные исследования: теория, 72 методика: сборник материалов Международной научно-практической конференции. – Уфа: 2019. – С. 190-193
18. Крылов С.И. Финансовый анализ / С.И. Крылов // Учебное пособие – Екатеринбург: Изд-во Уральского университета, 2021. – 160 с.
19. Логутнова М.Н. Оценка финансового состояния организации / М.Н. Логутнова, Н.В. Рознина // Современные проблемы финансового регулирования учета в агропромышленном комплексе – Учебное пособие – Москва: 2019. – С. 374-379.
20. Терехова, А.В. Порядок составления отчета о движении денежных средств / А.В. Суворов // Бухгалтерская отчетность – научный журнал. – 2016 - №8. – 2-4 с. - URL: <https://cyberleninka.ru/article/n/poryadok-sostavleniya-otcheta-o-dvizhenii-denezhnyh-sredstv/viewer>
21. Марьянова, С.А. Анализ и прогнозирование денежных потоков организации / С.А. Марьянова // Ученые записи – электронная статья. – 2017 - №12. – С.111. - URL: <https://cyberleninka.ru/article/n/analiz-i-prognozirovanie-denezhnyh-potokov-organizatsii-1/viewer>
22. Макаренко, И.В. Обоснование алгоритма анализа и оценки денежных потоков организации / И.В. Макаренко // Труды БГТУ. Серия 5: Экономика и управление №7 – Москва: 2017 – 345 с.
23. Небавская, Т.В. Отчетность в формате МСФО. Отчет о движении денежных средств / Т.В. Небавская, В.В. Баранник, Я.С. Воропаева // Инновационная экономика: перспективы развития и совершенствования – Пермь: 2016 – 123 с.
24. Лебедева, И.М. Микроэкономическое планирование и прогнозирование / И.М. Лебедева // научное издание – СПб: 2016 – 54 с.

25. Антонов, А.П. Денежный поток: описание сущности понятия / А.П. Антонов // Инновационная наука – Учебное пособие №1-1 – Томск: 2017 – 344 с.
26. Мамедова, Г. К. Информационная значимость Отчета о движении денежных средств в отечественной и зарубежной практике / Г.К. Мамедова // Международный бухгалтерский учет №21 – Новосибирск: 2015 – 456 с.
27. Грызунова, Н.В. Управление денежными потоками предприятия и их оптимизация / Н.В. Грызунова, М.Н. Дудин, О.В. Тальберг // Экономика, статистика и информатика. Вестник УМО №1 – Новосибирск: 2017 – 234 с.
28. Мокина, Л.С. Экономическая сущность и особенности реализации стратегических инструментов управления затратами / Л.С. Мокина // Журнал исследований по управлению. – 2017. – № 7. – 65–77 с.
29. Пенчук, А.В. Регулирование денежных потоков с целью оптимизации деятельности компаний / А.В. Пенчук // Концепт №5 – Москва: 2017 – 323 с.
30. Гаранина, Т.А. Взаимосвязь между ликвидностью, финансовым циклом и рентабельностью российских компаний / Т.А. Гаранина, О.А. Петрова // Корпоративные финансы №1 – Новосибирск: 2015 – 355 с.
31. Юрченко А.В. Оптимизация механизма финансирования деятельности предприятия / А.В. Юрченко // Вестник Московского финансово-юридического университета – Москва: 2017 – № 2. – С. 9-20.
32. Сизых, Д.С. Коэффициенты денежных потоков компании: оценка, анализ и практическое применение / Д.С. Сизых, Н.В. Сизых // УЭКС – 2017 - №12. – 45-56 с.
33. Шеремет, А.Д. Методика финансового анализа деятельности коммерческих организаций / А.Д. Шеремет, Е.В. Негашев. – 2-е изд., перераб. и доп. – М.: ИНФРА-М, 2018. – 208 с. – URL: <https://11klasov.com/11708-metodika-finansovogo-analiza-deyatelnosti-kommercheskih-organizacij-sheremet-ad-negashev-ev.htm>

34. Суворов, А.В. Отчет о движении денежных средств / А.В. Суворов // Международный бухгалтерский учет – научный журнал. – 2017 - №4. – 16-22 с. - URL: <https://cyberleninka.ru/article/n/otchet-o-dvizhenii-denezhnyh-sredstv-1/viewer>

35. Терехова, А.В. Порядок составления отчета о движении денежных средств / А.В. Суворов // Бухгалтерская отчетность – научный журнал. – 2016 - №8. – 2-4 с. - URL: <https://cyberleninka.ru/article/n/poryadok-sostavleniya-otcheta-o-dvizhenii-denezhnyh-sredstv/viewer>

36. Ефимова, А.В. Основные этапы управления денежным потоком / А.В. Ефимова // Многопредмет - научный журнал // Управление денежным потоком предприятия – 2016 - №6. – 12-23с. - URL: http://controlcashflow.ru/publ/upravlenie_denezhnymi_potokami/etapi_control_cash_flow/4-1-0-29.

37. Аксенова, Ж.А. Проблемы формирования и регулирования учета денежных средств / А.Ж. Аксенова // Вестник Академии знаний. – 2020 - №37. – 42-47 с. - URL: <https://cyberleninka.ru/article/n/problemy-formirovaniya-otchetnosti-i-regulirovaniya-ucheta-denezhnyh-sredstv/viewer>

38. Морозкина, С.С. Анализ денежных потоков организации / С.С. Морозкина // Естественно – гуманитарные исследования. – 2019 - №24. – 55-59 с. - URL: <https://article/n/analiz-denezhnyh-potokov-organizatsii-1/viewer>

39. Марьянова, С.А. Анализ и прогнозирование денежных потоков организации / С.А. Марьянова // Ученые записи – электронная статья. – 2017 - №12. – С. 111. - URL: <https://cyberleninka.ru/article/n/analiz-i-prognozirovanie-denezhnyh-potokov-organizatsii-1/viewer>

40. Воронченко, Т.В. Прогнозирование и анализ движения денежных потоков / Т.В. Воронченко // Управление финансами. – 2014 - №4. – 46-51 с. - URL: <https://cyberleninka.ru/article/n/prognozirovanie-i-analiz-dvizheniya>

41. Уарова, Н.Н. Анализ денежных средств косвенным и коэффициентным методом / Н.Н. Уарова // Актуальные вопросы экономических

наук. – 2018 - №24. – С. 4. - URL: <https://article/n/analiz-denezhnyh-sredstv-kosvennym-i-koeffitsientnym-metodom/viewer>

42. Блохин, К. Составление бюджета движения денежных средств косвенным методом / К. Блохин // Финансовая газета. – 2018 - №24. – С. 15.

43. Ласкина, Л.Ю. Расширение аналитических возможностей коэффициентного анализа платежеспособности предприятия на основе денежных потоков // Экономические статьи: теория и практика. – 2017 – №11. – 2145-2162 с.

44. Налетова, Е.В. Методы анализа денежных потоков / Е.В. Налетова // Научный журнал ДИСКУРС. – 2017 - №5. – 172-178 с. - URL: <https://elibrary.ru/item.asp?id=29149324>

45. Мокина, Л.С. Анализ денежных потоков и управление ими как важные элементы финансовой политики / Л.С. Мокина // Журнал исследований по управлению – 2018 - №1. – С. 7. - URL: <https://naukaru.ru/ru/nauka/article/19729/view>

46. Мокина, Л.С. Экономическая сущность и особенности реализации стратегических инструментов управления затратами / Л.С. Мокина // Журнал исследований по управлению. – 2017. – № 7. – 65–77 с.

47. Родина, М.С. Отчет о движении денежных средств как возможность повысить информативность финансовой отчетности / М.С. Родина // Национальная ассоциация ученых / Экономические науки. – 2015. – № 14. – 81–81 с. - URL: <https://cyberleninka.ru/article/n/otchet-o-dvizhenii-denezhnyh-sredstv-kak-vozmozhnost-povy-sit-informativnost-finansovoy-otchetnosti/viewer>

48. Маклакова, М.Е. Отчет о движении денежных средств: косвенный метод / М.Е. Маклакова // Студенческий научный форум – 2016 - №4. – 7-9 с. - URL: <https://scienceforum.ru/2016/article/2016024689>

49. Бекренева, В.А. Анализ финансовой устойчивости организации / Бекренева В.А. // Методология – 2018 - №8. – 93-103 с. - URL: <https://cyberleninka.ru/article/n/analiz-finansovoy-ustoychivosti-organizatsii/viewer>

50. Давыдова, Е.Ю. Анализ финансовой устойчивости и пути её улучшения / Е.Ю. Давыдова // Территория науки – серийное издание – 2017 - №3. – 11-15 с. - URL: <https://cyberleninka.ru/article/n/analiz-finansovoy-ustoychivosti-i-puti-ee-uluchsheniya/viewer>

ПРИЛОЖЕНИЕ А

«Таблица сравнения областей применения в соответствии с ПБУ 23/2011 и МСФО (IAS) 7».

Область сравнения	ПБУ 23/2011	МСФО (IAS) 7
Основания составления.	Отчет о движении денежных средств составляется на основании общих требований к бухгалтерской отчетности организации, установленных нормативными правовыми актами по бухгалтерскому учету, и требований, установленных настоящим Положением.	Отчет о движении денежных средств составляется на основании общих требований настоящего стандарта.
Цель	Требование составления и предоставления информации на основании обобщения данных о денежных средствах, а также высоколиквидных финансовых вложениях, которые могут быть легко обращены в заранее известную сумму денежных средств и которые подвержены незначительному риску изменения стоимости (далее - денежные эквиваленты).	Цель настоящего стандарта заключается в требовании предоставления информации об исторических изменениях в денежных средствах и их эквивалентах организации в форме отчета о движении денежных средств, в котором денежные потоки за период классифицируются как потоки от операционной, инвестиционной и финансовой деятельности.
Кем составляется и куда входит отчет.	Настоящее Положение устанавливает правила составления отчета о движении денежных средств коммерческими организациями (за исключением кредитных организаций), являющихся юридическими лицами по законодательству Российской Федерации (далее - организации). Отчет о движении денежных средств входит в состав бухгалтерской отчетности организации.	Настоящий стандарт требует представления отчета о движении денежных средств всеми организациями. Организация должна составлять отчет о движении денежных и представлять его в качестве неотъемлемой части своей финансовой отчетности за каждый период, в отношении которого представляется финансовая отчетность.

Продолжение приложения А

<p>Для каких целей не применяется</p>	<p>Настоящее Положение не применяется при составлении отчетности организации для внутренних целей, отчетности, составляемой для государственного статистического наблюдения, отчетной информации, представляемой кредитной организации в соответствии с ее требованиями, и отчетной информации для иных специальных целей, если в правилах составления такой отчетности и информации не предусматривается применение настоящего Положения.</p>	<p>Информация отсутствует</p>
<p>Классификация денежных потоков.</p>	<p>Денежные потоки организации подразделяются на денежные потоки от текущих, инвестиционных и финансовых операций.</p>	<p>В отчете о движении денежных средств денежные потоки за период должны быть классифицированы как потоки от операционной, инвестиционной и финансовой деятельности.</p>
<p>Метод составления отчета.</p>	<p>Прямой метод составления.</p>	<p>Прямой и косвенный метод составления отчета.</p>
<p>Денежные потоки, не являющиеся движением денежных средств и денежных эквивалентов.</p>	<p>Денежными потоками организации не являются:</p> <ul style="list-style-type: none"> а) платежи денежных средств, связанные с инвестированием их в денежные эквиваленты; б) поступления денежных средств от погашения денежных эквивалентов (за исключением начисленных процентов); в) валютно-обменные операции (за исключением потерь или выгод от операции); г) обмен одних денежных эквивалентов на другие денежные эквиваленты (за исключением потерь или выгод от операции); д) иные аналогичные платежи организации и поступления в организацию, изменяющие состав денежных средств или денежных эквивалентов, но не изменяющие их общую сумму, в том числе получение наличных со счета в банке, перечисление денежных средств с одного счета организации на другой счет этой же организации. 	<p>Денежные потоки не включают обороты между статьями денежных средств или их эквивалентов, потому что эти компоненты являются частью управления денежными средствами организации, а не частью ее операционной, инвестиционной и финансовой деятельности. Управление денежными средствами включает инвестирование излишка денежных средств в эквиваленты денежных средств.</p>

Продолжение приложения А

Текущая (операционная) деятельность.	Денежные потоки организации от операций, связанных с осуществлением обычной деятельности организации, приносящей выручку, классифицируются как денежные потоки от текущих операций. Денежные потоки от текущих операций, как правило, связаны с формированием прибыли (убытка) организации от продаж.	Операционная деятельность - основная приносящая доход деятельность организации и прочая деятельность, отличная от инвестиционной или финансовой деятельности.
Инвестиционная деятельность	<p>Денежные потоки организации от операций, связанных с приобретением, созданием или выбытием внеоборотных активов организации, классифицируются как денежные потоки от инвестиционных операций.</p> <p>Информация о денежных потоках от инвестиционных операций показывает пользователям бухгалтерской отчетности организации уровень затрат организации, осуществленных для приобретения или создания внеоборотных активов, обеспечивающих денежные поступления в будущем.</p>	Инвестиционная деятельность - приобретение и выбытие долгосрочных активов и других инвестиций, не относящихся к эквивалентам денежных средств.
Финансовая деятельность	Денежные потоки организации от операций, связанных с привлечением организацией финансирования на долговой или долевого основе, приводящих к изменению величины и структуры капитала и заемных средств организации, классифицируются как денежные потоки от финансовых операций.	Финансовая деятельность - деятельность, которая приводит к изменениям в размере и составе внесенного капитала и заемных средств организации.

Окончание приложения А

<p>Отражение денежных потоков свернуто</p>	<p>Денежные потоки отражаются в отчете о движении денежных средств свернуто в случаях, когда они характеризуют не столько деятельность организации, сколько деятельность ее контрагентов, и (или) когда поступления от одних лиц обуславливают соответствующие выплаты другим лицам.</p>	<p>Денежные потоки, возникающие от следующих видов операционной, инвестиционной или финансовой деятельности, могут быть представлены на нетто-основе:</p> <p>(а) денежные поступления и выплаты от имени клиентов, когда денежные потоки отражают деятельность, осуществляемую клиентом, а не организацией; и</p> <p>(б) денежные поступления и выплаты по статьям, характеризующимся быстрым оборотом, большими суммами и короткими сроками погашения.</p>
<p>Предоставление в отчете денежных потоков по уплате налога на прибыль</p>	<p>В составе текущей деятельности, за исключением процентов, включаемых в стоимость инвестиционных активов.</p>	<p>Денежные потоки, возникающие в связи с налогами на прибыль, должны быть раскрыты отдельно и классифицированы как денежные потоки от операционной деятельности за исключением случаев, когда они могут быть непосредственно соотнесены с финансовой и инвестиционной деятельностью.</p>
<p>Предоставление в отчете движение денежных средств в валюте</p>	<p>Величина денежных потоков в иностранной валюте пересчитывается в рубли по официальному курсу этой иностранной валюты к рублю, устанавливаемому Центральным банком Российской Федерации на дату осуществления или поступления платежа. Остатки денежных средств и денежных эквивалентов в иностранной валюте на начало и конец отчетного периода отражаются в отчете о движении денежных средств в рублях в сумме, которая определяется в соответствии с (ПБУ 3/2006).</p>	<p>Денежные потоки, возникающие в результате операций в иностранной валюте, должны отражаться в функциональной валюте организации путем применения к сумме в иностранной валюте обменного курса между функциональной и иностранной валютами на дату соответствующего денежного потока.</p>

ПРИЛОЖЕНИЕ Б

«Форма ОДДС»

Наименование показателя	За январь – декабрь 2021 г.	За январь – декабрь 2020 г.
Денежные потоки от текущих операций		
Поступления - всего		
В том числе:		
от продажи продукции, товаров, работ и услуг		
арендных платежей, лицензированных платежей, комиссионных и иных аналогичных платежей		
от перепродажи финансовых вложений		
от продажи продукции, товаров, работ и услуг – связанным сторонам		
возврат налога на прибыль из бюджета		
прочие поступления		
Платежи - всего		
в том числе:		
поставщикам (подрядчикам) за сырье материалы, работы, услуги		
в связи с оплатой труда работников		
в связи с приобретением долговых ценных бумаг (права требования денежных средств к другим лицам), предоставление займов другим лицам – связанным сторонам		
налог на прибыль организаций		
по оплате налогов и сборов		
поставщикам (подрядчикам) за сырье материалы, работы, услуги – связанным сторонам		
процентов по долговым обязательствам		
прочие платежи		

Продолжение приложения Б

Сальдо денежных потоков от текущих операций		
Денежные потоки от инвестиционных операций		
Поступления - всего		
в том числе:		
от продажи внеоборотных активов (кроме финансовых вложений)		
от продажи акций других организаций (долей участия)		
от возврата предоставленных займов, от продажи долговых ценных бумаг (права требования денежных средств к другим лицам)		
дивидендов, процентов по долговым финансовым вложениям и аналогичных поступлений от долевого участия в других организациях		
прочие поступления		
Платежи - всего		
в том числе:		
в связи с приобретением, созданием, модернизацией, реконструкцией и подготовкой к использованию внеоборотных активов		
в связи с приобретением акций других организаций (долей участия)		
в связи с приобретением долговых ценных бумаг (прав требований денежных средств к другим лицам), предоставление займов другим лицам		
процентов по долговым обязательствам, включаемым в стоимость инвестиционного актива		
прочие платежи		
Сальдо денежных потоков от инвестиционных операций		

Окончание приложения Б

Денежные потоки от финансовых операций		
Поступления - всего		
в том числе:		
получение кредитов и займов		
денежных вкладов собственников (участников)		
от выпуска акций, увеличения долей участия		
от выпуска облигаций, векселей и других долговых ценных бумаг		
бюджетных ассигнований и иного целевого финансирования		
прочие поступления		
Платежи - всего		
в том числе:		
собственникам (участникам) в связи с выкупом у них акций (долей участия) организации или их выходом из состава участников		
на уплату дивидендов и иных платежей по распределению прибыли в пользу собственников (участников)		
в связи с погашением (выкупом) векселей и других долговых ценных бумаг, возврат кредитов и займов		
прочие платежи		
Сальдо денежных потоков от финансовых операций		
Сальдо денежных потоков за отчетный период		
Остаток денежных средств и денежных эквивалентов на начало отчетного периода		
Остаток денежных средств и денежных эквивалентов на конец отчетного периода		
Величина влияния изменений курса иностранной валюты по отношению к рублю		

ПРИЛОЖЕНИЕ В

Составленный ОДДС АО «Богучанская ГЭС» на основе использования прямого метода за 2020 - 2021 гг. в тыс.руб.

Наименование показателя	За январь – декабрь 2021 г.	За январь – декабрь 2020 г.
Денежные потоки от текущих операций		
Поступления - всего	21 080 493	19 916 492
В том числе:		
от продажи продукции, товаров, работ и услуг	15 987 403	15 439 279
арендных платежей, лицензированных платежей, комиссионных и иных аналогичных платежей	20 474	21 307
от перепродажи финансовых вложений	-	-
от продажи продукции, товаров, работ и услуг – связанным сторонам	4 904 023	4 260 968
возврат налога на прибыль из бюджета	-	-
прочие поступления	168 643	194 938
Платежи - всего	(14 087 456)	(20 214 570)
в том числе:		
поставщикам (подрядчикам) за сырье материалы, работы, услуги	(4 698 012)	(4 258 593)
в связи с оплатой труда работников	(872 479)	(870 670)
в связи с приобретением долговых ценных бумаг (права требования денежных средств к другим лицам), предоставление займов другим лицам – связанным сторонам	(3 675 000)	(9 846 000)
налог на прибыль организаций	(1 686 705)	(1 712 324)
по оплате налогов и сборов	(1 095 947)	(1 266 640)
поставщикам (подрядчикам) за сырье материалы, работы, услуги – связанным сторонам	(102 966)	(78 782)
процентов по долговым обязательствам	(1 914 509)	(2 154 741)

Продолжение приложения В

прочие платежи	(41 838)	(26 820)
Сальдо денежных потоков от текущих операций	6 993 037	(298 078)
Денежные потоки от инвестиционных операций		
Поступления - всего	25 065	66 505
в том числе:		
от продажи внеоборотных активов (кроме финансовых вложений)	25 065	66 505
от продажи акций других организаций (долей участия)	-	-
от возврата предоставленных займов, от продажи долговых ценных бумаг (права требования денежных средств к другим лицам)	-	-
дивидендов, процентов по долговым финансовым вложениям и аналогичных поступлений от долевого участия в других организациях	-	-
прочие поступления	-	-
Платежи - всего	(103 979)	(242 401)
в том числе:		
в связи с приобретением, созданием, модернизацией, реконструкцией и подготовкой к использованию внеоборотных активов	(103 979)	(242 401)
в связи с приобретением акций других организаций (долей участия)		
в связи с приобретением долговых ценных бумаг (прав требований денежных средств к другим лицам), предоставление займов другим лицам	-	-
процентов по долговым обязательствам, включаемым в стоимость инвестиционного актива	-	-
прочие платежи	-	-
Сальдо денежных потоков от инвестиционных операций	(78 914)	(175 896)

Окончание приложения В

Денежные потоки от финансовых операций		
Поступления - всего	-	-
в том числе:		
получение кредитов и займов	-	-
денежных вкладов собственников (участников)	-	-
от выпуска акций, увеличения долей участия	-	-
от выпуска облигаций, векселей и других долговых ценных бумаг	-	-
бюджетных ассигнований и иного целевого финансирования	-	-
прочие поступления	-	-
Платежи - всего	(8 205 915)	(1 841 115)
в том числе:		
собственникам (участникам) в связи с выкупом у них акций (долей участия) организации или их выходом из состава участников	(11 966)	(21 383)
на уплату дивидендов и иных платежей по распределению прибыли в пользу собственников (участников)	-	-
в связи с погашением (выкупом) векселей и других долговых ценных бумаг, возврат кредитов и займов	(8 193 949)	(1 819 732)
прочие платежи	-	-
Сальдо денежных потоков от финансовых операций	(8 205 915)	(1 841 115)
Сальдо денежных потоков за отчетный период	(1 291 792)	(2 315 089)
Остаток денежных средств и денежных эквивалентов на начало отчетного периода	1 765 708	4 080 797
Остаток денежных средств и денежных эквивалентов на конец отчетного периода	473 916	1 765 708
Величина влияния изменений курса иностранной валюты по отношению к рублю	-	-

ПРИЛОЖЕНИЕ Г

Отчет о движении денежных средств АО «БоГЭС» за период 2020- 2021 гг.

Наименование показателя	2020 г.	2021 г.	Абсолютное изменение, тыс.руб.	Темп роста, %
Денежные потоки от текущих операций				
Поступления - всего	19916492	21080493	1164001	105,84
от продажи продукции, товаров, услуг	15439279	15987403	548124	103,55
от арендных платежей, лицензированных платежей, комиссионных и иных аналогичных платежей	21307	20424	-883	95,86
от перепродажи финансовых вложений	-	-	-	-
от продажи продукции, товаров, услуг - связанным сторонам	4260968	4904023	643055	115,09
прочие поступления	194938	168643	-26295	86,51
Платежи - всего	-20214570	-14087456	6127114	69,69
поставщикам (подрядчикам) за сырье, материалы, работы, услуги	-4258593	-4698012	-439419	110,32
в связи с оплатой труда работников	-870670	-872479	-1809	100,21
процентов по долговым обязательствам	-2154741	-1914509	240232	88,85
налога на прибыль организации	-1712324	-1686705	25619	98,50
по оплате налогов и сборов	-1266640	-1095947	170693	86,52
поставщикам (подрядчикам) за сырье, материалы, работы, услуги - связанным сторонам	-78782	-102966	-24184	130,70
в связи с приобретением долговых ценных бумаг, предоставление займов другим лицам – связанным сторонам	-9846000	-3675000	6171000	37,32
прочие платежи	-26820	-41838	-15018	156,00
Сальдо денежных потоков от текущих операций	-298078	6993037	7291115	2346,04

Продолжение приложения Г

Денежные потоки от инвестиционных операций				
Поступления - всего	66505	25065	-41440	37,69
от продажи внеоборотных активов (кроме финансовых вложений)	66505	25065	-41440	37,69
от продажи акций других организаций (долей участия)	-	-	-	-
от возврата предоставленных займов, от продажи долевых ценных бумаг	-	-	-	-
дивидендов, процентов по долговым финансовым вложениям и аналогичных поступлений от долевого участия в других организациях	-	-	-	-
прочие поступления	-	-	-	-
Платежи - всего	-242401	-103979	138422	42,90
в связи с приобретением, созданием, модернизацией, реконструкцией и подготовкой использования внеоборотных активов	-242401	-103979	138422	42,90
в связи с приобретением акций других организаций (долей участия)	-	-	-	-
в связи с приобретением долговых ценных бумаг, предоставление займов другим лицам	-	-	-	-
процентов по долговым обязательствам, включаемым в стоимость инвестиционного актива	-	-	-	-
прочие платежи	-	-	-	-
Сальдо денежных потоков от инвестиционных операций	-175896	-78914	96982	44,86
Денежные потоки от финансовых операций				
Поступления - всего	-	-	-	-
получение кредитов и займов	-	-	-	-
денежных вкладов собственников (участников)	-	-	-	-

Окончание приложения Г

от выпуска акций, увеличения долей участия	-	-	-	-
от выпуска облигаций, векселей и других долговых ценных бумаг	-	-	-	-
прочие поступления	-	-	-	-
Платежи - всего	-1841115	-8205915	-6364800	445,70
собственникам (участникам) в связи с выкупом у них акций (долей участия) организации или их выходом из состава участников	-21383	-11966	9417	55,96
на уплату дивидендов и иных платежей по распределению прибыли в пользу собственников	-	-	-	-
в связи с погашением (выкупом) векселей и других долговых ценных бумаг, возврат кредитов и займов	-1819732	-8193949	-6374217	450,28
прочие платежи				
Сальдо денежных потоков от финансовых операций	-1841115	-8205915	-6364800	445,70
Сальдо денежных потоков за отчетный период	-2315089	-1291792	1023297	55,80
Остаток денежных средств и денежных эквивалентов на начало отчетного периода	4080797	1765708	-2315089	43,27
Остаток денежных средств и денежных эквивалентов на конец отчетного периода	1765708	473916	-1291792	26,84

ПРИЛОЖЕНИЕ Д

«Бухгалтерский баланс организации «Богучанская ГЭС» за период с 2019 – 2021 гг.»

Пояснения	Наименование показателя	Код	На 31 декабря 2021 г.	На 31 декабря 2020 г.	На 31 декабря 2019 г.
	АКТИВ				
	I. ВНЕОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ				
3.1	Нематериальные активы	1110	-	550	1 150
	Результаты исследований и разработок	1120	-	-	-
	Нематериальные поисковые активы	1130	-	-	-
	Материальные поисковые активы	1140	-	-	-
3.2	Основные средства	1150	63 501 146	65 466 841	67 606 497
	в том числе:				
	Основные средства в организации	11501	63 376 082	65 320 245	67 496 737
	Оборудование к установке	11502	539	14 521	14 521
	Строительство объектов основных средств	11503	124 525	132 075	95 239
	Приобретение объектов основных средств	11504	-	-	-
	Доходные вложения в материальные ценности	1160	-	-	-
3.3	Финансовые вложения	1170	-	-	-
3.20	Отложенные налоговые активы	1180	-	-	-
3.4	Прочие внеоборотные активы	1190	194 974	220 533	257 113
	Итого по разделу I	1100	63 696 120	65 687 924	67 864 760
	II. ОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ				
3.5	Запасы	1210	1 007 316	998 988	1 028 630
	в том числе:				
	Материалы	12101	671 847	659 357	677 295
	Готовая продукция	12102	335 286	339 625	347 161
	Товары	12103	183	6	4 174
	Налог на добавленную стоимость по приобретенным ценностям	1220	65 528	78 104	79 584
3.6	Дебиторская задолженность	1230	44 707 289	40 769 635	30 890 630
	в том числе:				
	Дебиторская задолженность (платежи по которой ожидаются более чем через 12 месяцев после отчетной даты), в том числе:	12301	43 302 344	39 632 343	29 776 408
	Расчеты с покупателями и заказчиками	12302	17 853	22 852	12 917
	Расчеты с разными дебиторами и кредиторами	12303	43 284 491	39 609 491	29 763 491
	Дебиторская задолженность (платежи по которой ожидаются в течение 12 месяцев после отчетной даты), в том числе:	12304	1 404 945	1 137 292	1 114 222
	Расчеты с покупателями и заказчиками	12305	1 383 377	1 103 739	1 074 414
	Авансы выданные	12306	19 021	29 881	28 206
	Расчеты по налогам и сборам	12307	-	864	490
	Расчеты по социальному страхованию и обеспечению	12308	-	1	1 666
	Расчеты с разными дебиторами и кредиторами	12309	2 547	2 807	9 446
	Финансовые вложения (за исключением денежных эквивалентов)	1240	-	-	-
3.7	Денежные средства и денежные эквиваленты	1250	473 916	1 765 708	4 080 797
3.8	Прочие оборотные активы	1260	24 759	32 412	26 607
	Итого по разделу II	1200	46 278 808	43 644 847	36 106 248
	БАЛАНС	1600	109 974 928	109 332 771	103 971 008

Окончание приложения Д

Форма 0710001-с.2

Пояснения	Наименование показателя	Код	На 31 декабря 2021 г.	На 31 декабря 2020 г.	На 31 декабря 2019 г.
	ПАССИВ				
	III. КАПИТАЛ И РЕЗЕРВЫ				
3.9	Уставный капитал (складочный капитал, уставный фонд, вклады товарищей)	1310	5 676 714	5 676 714	5 693 481
3.9	Собственные акции, выкупленные у акционеров	1320	(90 530)	(78 180)	(88 807)
3.9	Переоценка внеоборотных активов	1340	40 637	40 637	40 637
	Добавочный капитал (без переоценки)	1350	-	-	-
	Резервный капитал	1360	284 674	284 674	284 674
	Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)	1370	41 559 273	33 281 384	26 069 811
	Итого по разделу III	1300	47 470 768	39 205 229	31 999 796
	IV. ДОЛГОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА				
3.10	Заемные средства	1410	54 748 672	63 459 336	65 728 384
3.20	Отложенные налоговые обязательства	1420	2 822 601	2 745 736	2 574 438
	Оценочные обязательства	1430	-	-	-
	Прочие обязательства	1450	-	-	-
	Итого по разделу IV	1400	57 571 273	66 205 072	68 302 822
	V. КРАТКОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА				
3.10	Заемные средства	1510	2 801 086	2 285 851	1 838 002
3.11	Кредиторская задолженность	1520	2 031 731	1 513 773	1 719 826
	в том числе:				
	Расчеты с поставщиками и подрядчиками	15201	352 297	339 282	524 335
	Авансы полученные	15202	2 030	6 335	1 519
	Расчеты по налогам и сборам	15203	1 640 639	1 145 540	1 160 978
	Расчеты по социальному страхованию и обеспечению	15204	15 435	1 511	10 957
	Расчеты с персоналом по оплате труда	15205	19 166	18 568	19 379
	Расчеты с разными дебиторами и кредиторами	15206	2 164	2 537	2 658
	Доходы будущих периодов	1530	-	-	-
3.12	Оценочные обязательства	1540	100 070	122 846	110 562
	Прочие обязательства	1550	-	-	-
	Итого по разделу V	1500	4 932 887	3 922 470	3 668 390
	БАЛАНС	1700	109 974 928	109 332 771	103 971 008

Генеральный директор



Главный бухгалтер

В.И. Кобыков

О.А. Большакова

10 марта 2022 г.

ПРИЛОЖЕНИЕ Е

«Отчет о финансовых результатах организации «Богучанская ГЭС» на 2020-2021 гг.»

Отчет о финансовых результатах за Январь - Декабрь 2021 г.				
	Дата (число, месяц, год)		Коды	
Организация <u>Акционерное общество "Богучанская ГЭС"</u>	по ОКУД		0710002	
Идентификационный номер налогоплательщика	по ОКПО		31	12
Вид экономической деятельности <u>Производство электроэнергии гидроэлектростанциями, в том числе деятельность по обеспечению работоспособности электростанций</u>	ИНН		2021	
Организационно-правовая форма / форма собственности <u>Непубличные акционерные общества / Совместная частная и иностранная собственность</u>	по ОКВЭД 2		00108795	
Единица измерения: в тыс. рублей	по ОКФС / ОКФС		2420002597	
	по ОКЕИ		35.11.2	
			12267	34
			384	

Пояснения	Наименование показателя	Код	За Январь - Декабрь 2021 г.	За Январь - Декабрь 2020 г.
3.15	Выручка	2110	21 181 602	19 621 262
3.16	Себестоимость продаж	2120	(7 632 539)	(7 224 575)
	Валовая прибыль (убыток)	2100	13 549 063	12 396 687
	Коммерческие расходы	2210	-	-
3.16	Управленческие расходы	2220	(1 350 487)	(1 376 669)
	Прибыль (убыток) от продаж	2200	12 198 576	11 020 018
	Доходы от участия в других организациях	2310	-	-
3.17	Проценты к получению	2320	160 834	175 077
3.18	Проценты к уплате	2330	(1 913 029)	(2 153 274)
3.19	Прочие доходы	2340	239 605	481 254
3.19	Прочие расходы	2350	(324 158)	(458 867)
	Прибыль (убыток) до налогообложения	2300	10 361 828	9 064 208
	Налог на прибыль	2410	(2 083 939)	(1 837 148)
	в том числе:			
3.20	текущий налог на прибыль	2411	(2 007 074)	(1 665 850)
3.20	отложенный налог на прибыль	2412	(76 865)	(171 298)
	Прочее	2460	-	-
	Чистая прибыль (убыток)	2400	8 277 889	7 227 060

Окончание приложения Е

Пояснения	Наименование показателя	Код	За Январь - Декабрь 2021 г.	За Январь - Декабрь 2020 г.
	Результат от переоценки внеоборотных активов, не включаемый в чистую прибыль (убыток) периода	2510	-	-
	Результат от прочих операций, не включаемый в чистую прибыль (убыток) периода	2520	-	-
	Налог на прибыль от операций, результат которых не включается в чистую прибыль (убыток) периода	2530	-	-
	Совокупный финансовый результат периода	2500	8 277 889	7 227 060
3.21	Справочно	2900	-	-
	Базовая прибыль (убыток) на акцию	2910	-	-
	Разводненная прибыль (убыток) на акцию	2910	-	-

Генеральный директор



[Handwritten signature]

В.И. Кобыков

Главный бухгалтер

[Handwritten signature]

О.А. Большакова

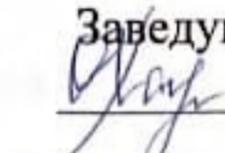
10 марта 2022 г.

Министерство науки и высшего образования РФ
Федеральное государственное автономное
образовательное учреждение высшего образования
«СИБИРСКИЙ ФЕДЕРАЛЬНЫЙ УНИВЕРСИТЕТ»

Институт экономики, государственного управления и финансов
Кафедра бухгалтерского учета и статистики

УТВЕРЖДАЮ

Заведующий кафедрой

 О.Н. Харченко

«16» 06 2022г.

БАКАЛАВРСКАЯ РАБОТА

Направление 38.03.01 Экономика
профиль 38.03.01.01.01 Бухгалтерский учет, анализ и аудит
(в коммерческих организациях)

**ПРЕДСТАВЛЕНИЕ ИНФОРМАЦИИ В ОТЧЁТЕ О ДВИЖЕНИИ
ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ И АНАЛИЗ ДЕНЕЖНЫХ ПОТОКОВ
ОРГАНИЗАЦИИ
(НА ПРИМЕРЕ АО «БОГЭС»)**

Научный руководитель  доцент, канд. эк. наук С.А. Самусенко

Выпускник

16.06.22. 

Стратий Анастасия Михайловна

Красноярск 2022