

На основании вышесказанного, нами систематизированы и представлены источники погашения и обслуживания внешнего государственного долга Беларуси: экспортные пошлины на нефтепродукты и сырую нефть; размещение новых выпусков валютных гособлигаций, суверенных еврооблигаций; приватизация государственных активов; кредиты.

Выявленные причины в изменении структуры долга позволили определить основы устойчивости системы управления внешним долгом, что должно улучшить экономическую ситуацию в стране. Предложенные меры по стабилизации роста выплат по кредитам направлены на регулирование долговых проблем.

Литература

1. Концепция управления валовым внешним долгом Республики Беларусь, утвержденная постановлением Совета Министров Республики Беларусь и Национального банка Республики Беларусь от 06.05.2011 №574/12 [Электронный ресурс]: Совет Министров Республики Беларусь. — Режим доступа: <http://www.government.by/ru/content/3800> — Дата доступа: 11.05.2016.

2. Методологические пояснения к внешнему долгу Республики Беларусь [Электронный ресурс]: Национальный банк Республики Беларусь. — Режим доступа: <http://nbrb.by/statistics/ExternalDebt/Comment/> — Дата доступа: 11.05.2016.

© ПГУ

ВЗАИМОСВЯЗЬ ПРИБЫЛИ И ДЕНЕЖНЫХ ПОТОКОВ В ОТЧЕТНОСТИ ОРГАНИЗАЦИЙ РЕСПУБЛИКИ БЕЛАРУСЬ: СОСТОЯНИЕ И НАПРАВЛЕНИЯ РАЗВИТИЯ

А.О. БЕЛЬСКИЙ, Е.Б. МАЛЕЙ

Considered the economic essence of cash flows as objects of accounting. New definition of the term "cash flows" through a prism of their interrelation with final objects of accounting is formulated and theoretically proved. Need of introduction of the principle of elimination in process of preparation of the statement of cash flow is scientifically proved. Relevance of use of the statement on cash flow by indirect method is proved. For the first time in economic literature the completed technique of preparation of the statement of cash flows by indirect method is developed, it includes the universal step by step algorithm for its preparation and using transformation tables which based on the principle of elimination

Ключевые слова: отчет о движении денежных средств, косвенный метод, денежные потоки, бухгалтерский учет, элиминирование

1. ВВЕДЕНИЕ

Учитывая сближение национальной системы бухгалтерского учета и отчетности с Международными стандартами финансовой отчетности, важно отметить, что в практике подготовке отчетности по МСФО предусмотрены два метода формирования отчета о движении денежных средств: прямой и косвенный. По причине того, что подготовка отчета о движении денежных средств косвенным методом в отчетности организаций Республики Беларусь не получила распространения, отсутствует методологическая основа для его формирования. В связи вышесказанным, формирование методологической основы и разработок в области развития методик подготовки отчета о движении денежных средств косвенным методом представляется весьма актуальным.

2. ЭКОНОМИЧЕСКАЯ СУЩНОСТЬ ДЕНЕЖНОГО ПОТОКА

В учебной, научной и практической литературе по экономике в настоящее время пристальное внимание уделяется вопросам денежных потоков. Однако единого определения до сих пор не выработано. Как показывает проведенный анализ мнений, в настоящее время имеют место два подхода к определению сущности денежного потока как экономической категории - оборотный и сальдовый. То есть используются два основных способа для измерения рассматриваемых объектов: за определенный период (оборот или поток) и на определенную дату (остаток или сальдо). Первый способ фокусирует внимание на движении, второй – на результате такого движения (т.е. на определенный момент).

Следует отметить, что значения непосредственно самого слова «поток» – это «...движущаяся масса чего-нибудь» (согласно Толковому словарю русского языка С.И. Ожегова) или «...ход, непрерывное движение чего-нибудь» (согласно Толковому словарю русского языка Д.Н. Ушакова). То есть более целесообразно определять денежные потоки через такие показатели как «Поступило денежных средств» и «Направлено денежных средств», а не через показатель «Результат движения денежных средств».

Основываясь на вышесказанном, предлагается следующее определение экономической сущности денежного потока как объекта бухгалтерского учета:

Денежный поток – это направленное движение денежных средств в форме притоков и оттоков, генерируемых в разрезе текущей, финансовой и инвестиционной деятельности предприятия за определенный период времени.

Данное определение отличается от уже имеющихся тем, что оно охватывает ключевые аспекты деятельности предприятия с точки зрения бухгалтерского учета, а именно:

- **направленность** движения денежных средств;
- **генерация в процессе** текущей, финансовой и инвестиционной деятельности;
- движение денежных средств за **определенный** период времени.

Предлагаемое определение позволит привести в соответствие общую терминологию бухгалтерского учета, а также будет способствовать формированию и получению полной и достоверной информации о данном понятии, минимизируя или исключая возможные искажения данных.

3. ОБОСНОВАНИЕ ВНЕДРЕНИЯ МЕХАНИЗМА ЭЛИМИНИРОВАНИЯ В ПРОЦЕСС ПОДГОТОВКИ ОТЧЕТА О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ

В экономической литературе отмечается, что в общем виде изменения в статьях текущих активов и обязательств происходят в результате осуществления текущей деятельности, изменения в статьях долгосрочных активов – в результате инвестиционной деятельности, а изменения в статьях собственного и заемного капитала – в результате финансовой деятельности. Однако это не отражает реального положения дел. Это объясняется тем, что в процессе движения денежных средств и их трансформации в иные формы активов, обязательств и капитала в составе оборотов по текущей деятельности возникают внутренние обороты, не относящиеся к ней и влияние которых на результат движения денежных средств устраняется их исключением.

Принцип исключения подобного влияния схож с принципом подготовки консолидированной отчетности согласно IAS 27 «Консолидированная и отдельная финансовая отчетность» [1]. Данный принцип предполагает элиминирование взаимосвязанных оборотов (например, инвестиции материнской компании в дочернюю по IAS 27).

Статьи, подлежащие элиминированию,— это статьи, которые исключаются из консолидированной отчетности, поскольку приводят к повторному счету и искажению финансовой характеристики деятельности группы. Стоит отметить, что приемы элиминирования широко используются также и в экономическом анализе. С этой позиции, элиминирование – «это логический прием факторного анализа, при котором мысленно исключают действие ряда факторов, считая их постоянными величинами, и выделяют какой-либо фактор, считая его переменной величиной» [2, с.206].

Научная обоснованность внедрения механизма элиминирования в процесс подготовки отчета о движении денежных средств заключается в необходимости исключения взаимного влияния денежных потоков от инвестиционной и финансовой деятельности на текущую деятельность организации, что представлено на *рисунке 1*.

Соответственно элиминирующие обороты необходимо исключить из расчета денежных потоков по текущей деятельности. Механизм внедрения осуществляется через разработанную нами классификацию корректировок. В графическом виде данная информация представлена на *рисунке 2*.

Таким образом, внедрение механизма элиминирования в процесс составления отчета о движении денежных средств представляется актуальным и обоснованным, поскольку это позволит повысить достоверность формируемой отчетной информации, а также может быть положено в основу разработки универсального алгоритма и полноценной методики подготовки отчета о движении денежных средств, отражающего взаимосвязь денежных потоков с конечными объектами учета.

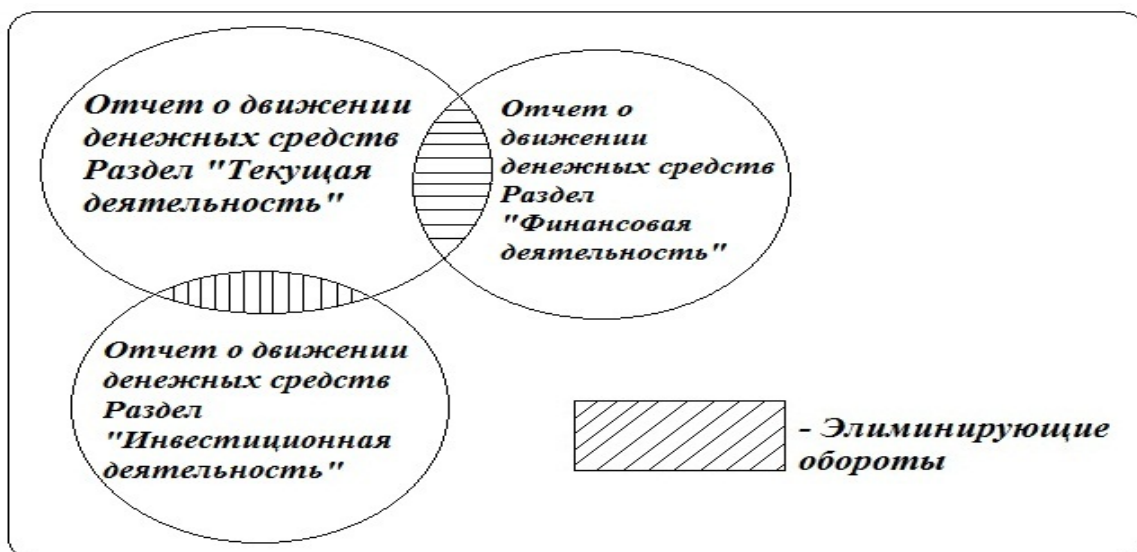


Рис. 1. – Схема элиминирования оборотов при составлении отчета о движении денежных средств



Рис. 2. – Предлагаемая классификация корректировок по элиминирующему признаку по отношению к текущей деятельности

4. МЕТОДИКА ПОДГОТОВКИ ОТЧЕТА О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ КОСВЕННЫМ МЕТОДОМ

Подготовка отчета о движении денежных средств косвенным методом особенно актуальна для организаций, которые ведут параллельный учет согласно принципам МСФО и формируют отчетность методом трансформации по причине отсутствия возможности достаточным образом автоматизировать данный процесс.

Расчет денежных потоков косвенным методом основан на трансформации показателя чистой прибыли в результат движения денежных средств посредством специальных корректировок. Показатель прибыли, как результат хозяйственной деятельности, является условно-расчетной величиной и строится в основном на методе начислений (т.е. отражает хозяйственные операции по факту их совершения, а не по движению денежных средств), поэтому необходимо устранить влияние временных лагов между совершением операций и движением денег путем «очистки» прибыли от так называемых неденежных компонентов [3, с.155].

Достоинствами косвенного метода является то, что он:

- показывает источники формирования прибыли организации и направления вложения «живых» денежных средств
- позволяет выявить проблемные места в деятельности организации, а также причины нехватки денежных средств

Недостатками являются достаточно высокая трудоемкость процесса составления и отсутствие полноценной практикоприменимой методики.

Информационную базу для его подготовки составляют отчет о прибылях и убытках (ОПУ), бухгалтерский баланс (ББ) и данные главной книги (ГК).

Предлагаемое нами определение денежных потоков и обоснование необходимости внедрения механизма элиминирования являются теоретической основой для разработанного алгоритма формирования отчета о движении денежных средств косвенным методом.

Формирование чистого денежного потока косвенным методом осуществляется в целом по организации и по видам деятельности (текущая, финансовая и инвестиционная). Подготовка такого отчета осуществляется в несколько этапов:

Этап 1. Расчет чистого денежного потока по инвестиционной деятельности:

1.1 Определение наличия либо отсутствия инвестиционной деятельности. При наличии - приступаем к следующему шагу;

1.2 Определение оборотов, являющихся элиминирующими и не элиминирующими по отношению к текущей деятельности;

1.3 Расчет чистого денежного потока по инвестиционной деятельности и объединение полученных данных в табличной форме.

Этап 2. Расчет чистого денежного потока по финансовой деятельности:

2.1 Определение наличия либо отсутствия финансовой деятельности. При наличии - приступаем к следующему шагу;

2.2 Определение оборотов, являющихся элиминирующими и не элиминирующими по отношению к текущей деятельности;

2.3 Расчет чистого денежного потока по финансовой деятельности и объединение полученных данных в табличной форме.

Этап 3. Расчет чистого денежного потока по текущей деятельности:

3.1 Определение основного денежного потока по текущей деятельности;

3.2 Определение элиминирующих внутригрупповых оборотов по видам деятельности, рассчитанных на первом и втором этапах;

3.3 Расчет чистого денежного потока по текущей деятельности и объединение полученных данных в единую форму - отчет о движении денежных средств косвенным методом.

В предлагаемой методике подготовки отчета о движении денежных средств изначально косвенным методом рассчитываются денежные потоки по инвестиционной и финансовой деятельности, а затем - денежный поток по текущей деятельности.

Основой для расчета чистых денежных потоков на практике могут служить предлагаемые нами трансформационные таблицы.

Для расчета чистого денежного потока по каждому виду деятельности используются отдельные трансформационные таблицы, которые в результате служат основой для подготовки отчета о движении денежных средств по предложенной нами форме, представленной в *таблице 1*.

Таблица. Рекомендуемая форма отчета о движении денежных средств косвенным методом

Показатель	Сумма
Остаток денежных средств и их эквивалентов на начало года	16300
Движение денежных средств по инвестиционной деятельности	
1. Прибыль от инвестиционной деятельности	+1020
1.1 Косвенные корректировки, элиминирующие текущую деятельность:	
1.1.1 Корректировка на изменение дебиторской задолженности по реализованным долгосрочным активам (инвестиционная корректировка №1)	-2400
.....	
1.2 Косвенные корректировки, не элиминирующие текущую деятельность:	
1.2.1 Корректировка на остаточную стоимость реализованных долгосрочных активов	+980
.....	
Чистый денежный поток по инвестиционной деятельности:	0
Движение денежных средств по финансовой деятельности	
2.1 Финансовые корректировки, элиминирующие текущую деятельность:	
2.1.1 Корректировка на изменение задолженности по подоходному налогу с дивидендов (финансовая корректировка №1)	+65
.....	
2.2 Финансовые корректировки, не элиминирующие текущую деятельность:	
2.2.1 Корректировка на изменение задолженности по кредитам и займам (разница между поступившими и погашенными кредитами)	+1350
.....	
Чистый денежный поток по финансовой деятельности:	+1200
Движение денежных средств по текущей деятельности:	
3. Прибыль от текущей деятельности	4890
3.1 Основные косвенные корректировки по текущей деятельности:	
3.1.1 Корректировка на амортизацию долгосрочных активов	+870
.....	
Элиминирующие внутригрупповые обороты по видам деятельности:	
3.2 Инвестиционные элиминирующие корректировки:	
3.2.1 Инвестиционная корректировка №1	+2400
.....	
3.3 Финансовые элиминирующие корректировки:	
3.3.1 Финансовая корректировка №1	-65
.....	
Чистый денежный поток по текущей деятельности:	0
Общий чистый денежный поток:	+1200
Остаток денежных средств и их эквивалентов на конец года:	17500

Важно отметить, что предлагаемая универсальная методика учитывает основные аспекты деятельности организации в части текущей, финансовой и инвестиционной деятельности. Однако это не исключает возможности наличия и внесения дополнительных корректировок в предлагаемый нами расчет. Поэтому при подготовке отчета о движении денежных средств косвенным методом необходимо глубоко вникать в имеющуюся информационную базу.

5. ЗАКЛЮЧЕНИЕ

К наиболее существенным результатам, отражающим научную и практическую новизну, относится следующее:

- обоснована экономическая сущность денежных потоков с позиции взаимосвязи с конечными объектами бухгалтерского учета;
- аргументирована необходимость внедрения механизма элиминирования в процесс подготовки отчета о движении денежных средств косвенным методом.
- разработана форма отчета о движении денежных средств косвенным методом и комплексная методика его подготовки, которая включает алгоритм формирования и трансформационные таблицы по каждому виду деятельности.

Таким образом, наиболее существенным преимуществом использования отчета о движении денежных средств косвенным методом в практике организаций Республики Беларусь является то, что он отражает взаимосвязь денежных потоков с конечными объектами бухгалтерского учета. Данный отчет показывает, в каких объектах учета материализована прибыль и куда вложены «живые» деньги организации.

Литература

1. Отчетность МСФО [Электронный ресурс] Международный стандарт финансовой отчетности (IAS 27) «Отдельная финансовая отчетность», 2013. - Режим доступа: <http://allmsfo.ru/images/stories/Downloads/msfo/IAS/ias27.pdf>. – Дата доступа: 25.02.2015.
2. *Калина А.В., Конева М.И., Яценко В.А.* Современный экономический анализ и прогнозирование (микро- и макроуровни) Учеб.-метод. пособие. 3-е изд. – К.: МАУП, 2003. - 416 с.
3. *Попова Р.Г., Самсонова И.Н., Добросердова И.И.* Финансы предприятий. 2-е изд. – СПб.: Питер, 2008. – 208 с.: ил. – (Серия «Завтра экзамен»).

©БГЭУ

ПОЛИТИКО-ЭКОНОМИЧЕСКИЕ ЦИКЛЫ В СТРАНАХ С РАЗЛИЧНЫМ УРОВНЕМ ДЕМОКРАТИИ

Я.В. БРИЛЕВСКАЯ, С.А. КРИСТИНЕВИЧ

Политическая и экономическая сферы общества неразрывно связаны между собой. При анализе эмпирических данных и фактов, подтверждающих цикличность развития экономических систем, многие экономисты обратили внимание на совпадения определенных политических процессов и колебаний деловой активности. Сформированная на этой основе гипотеза о том, что циклы экономической активности определяются выборами в высшие органы власти и последующим принятием политических решений, была развита в теорию политико-экономического цикла

Политико-экономический (политический деловой) цикл – цикл экономической и политической активности правительства между выборами [1].

В большинстве макроэкономических учений политические факторы взяты как экзогенные. В модели политико-экономических циклов анализируется то, как экономика ведет себя под влиянием и политических, и экономических факторов. Центральными для таких моделей являются 5 групп вопросов: поведение избирателей, стимулы для партий и политических лидеров, эффективные инструменты макроэкономической политики, внешние и внутренние шоки и эффективность [2].

Исследования политико-экономических циклов по данным США шли в разное время с переменным успехом, однако эта тема всегда привлекала исследователей. Но в последнее время, начиная с 90-х годов, все исследования утихли, и сейчас в Республике Беларусь эта тема совсем не изучена. Именно поэтому важно понять, что такое циклы и как они работают.

Цель данного исследования – изучить, как политико-экономические циклы влияют на макроэкономическую политику США и выявить причины и закономерности в смене правящих партий.

Гипотеза состоит в том, что именно снижение налогов, государственных расходов и сокращение бюджетного дефицита являются ключевыми факторами, которые влияют на смену правящих политических партий в США.

Данные Организации экономического сотрудничества и развития об уровне налогообложения США ее подтверждают, т.е. приближающиеся выборы заставляют правительство снижать налоги, чтобы получить больше голосов на выборах, а уже после выборов идет рост налогов [3].