

SITUAȚIA FLUXULUI DE TREZORERIE: CAUZELE APARIȚIEI ȘI STAREA ACTUALĂ

CASH FLOW STATEMENTS: CAUSES OF AND CURRENT STATE

Irina GOLOCIALOVA, dr. ec., conf. univ., USM,

e-mail: monomah5@yandex.ru

Tatiana PEREPELEAC, masterand, USM,

e-mail: mishovna34@gmail.com

Abstract: *Currently, the goal of reporting is to provide information not only about the financial condition of the society, the cash flow situation. Now on the use of various foreign currency transactions that are of a specific nature: payment deferral, rates, there is the time factor affecting cash value. It requires a special approach in their assessment, reflected in the financial statements. In this context he felt the need to develop special presentation of cash, because in the traditional forms such as balance sheet and the profit and loss information is missing. It requires separate reporting forms, which show shape, movement and change money held under the influence of various factors. Moreover, given the accumulated experience for presentation in reporting are developed two methods of preparation thereof. For making business decisions tactical and strategic such information available is a prerequisite. These and other questions are addressed in this paper "Cash flow statements: causes of and current state".*

Keywords: financial reporting, transparency, methodology of accounting, fair value, cash flow concept

Cuvinte cheie: raportării financiară, fiabilitate, metodologică contabilitatea, valoare justă, fluxului de trezorerie

Cod JEL. M 41

Introducere

În prezent, scopul raportării este de a oferi informații nu numai despre starea financiară a societății, dar, de asemenea, situația fluxurilor de trezorerie. Acest lucru se datorează nevoii diferitelor întreprinderi să efectueze diverse activități: ca economică, investiții, leasing. Actualmente referitor la utilizarea diverselor tranzacții valutare care au caracter specific: ca plățile de amânare, rate, adică, există factorul timp care afectează valoarea în numerar și necesită o abordare specială în evaluarea lor, reflectată în situațiile financiare. În acest context, a apărut necesitatea de a elabora prezentare specială a numerarului, deoarece în forme tradiționale, cum ar fi bilanțul și raportul de profit și pierdere lipsesc informații. Este nevoie de forme de raportare separate, care, în forma desfășurată demonstrează mișcarea și schimbarea banilor sub influența diferiților factori. Mai mult decât atât, ținând cont de experiența acumulată pentru prezentarea în raportare sunt dezvoltate două metode de întocmire a acestuia. Pentru luarea deciziilor de afaceri atât tactice și strategice astfel de informații disponibile este o condiție obligatorie.

Acestea și alte întrebări sunt abordate în această lucrare "Situațiile fluxului de numerar:cauzele apariției și starea actuală".

Partea principală. Într-o economie de piață problema de construcție rațională a unui sistem eficient de raportare financiară devine mai actual. Conceptul de întocmirea și publicarea situațiilor financiare este un factor principal în metodologia modernă de contabilitate, și care este luat în considerare în contextul cadrului de reglementare a sistemului de contabilitate în diferite țări. Așa declarații datorită faptului că orice întreprindere în măsura acesteia, au nevoie de o sursă adaugatoare de finanțare. Ele se pot găsi în piața de capital, atragerea potențialilor investitori și creditorii de un obiectiv și formare a activității sale financiare și economice, care este, în principal,

prin raportare. Situațiile financiare sunt întocmite și prezentate de diverse entități din întreaga lume pentru utilizatori externi. Deși astfel de situații financiare pot părea similare de la o țară la alta, există diferențe care probabil au fost cauzate de o varietate de factori sociali, economici și juridici, precum și de faptul că diferite țări, în momentul stabilirii dispozițiilor naționale, au avut în vedere necesitățile unor utilizatori diferiți ai situațiilor financiare. Scopul raportării financiare este acela de a furniza informații financiare despre entitatea raportoare, care este utilă pentru investitorii existenți și potențiali, creditorii în luarea deciziilor cu privire la furnizarea de resurse organizației. Situațiile financiare nu conțin și nu pot să conțină toate informațiile necesare investitorilor existenți și potențiali, creditorilor [1, p. 531]. Utilizatorii de date ar trebui să ia în considerare relevant pentru subiectul de informații din alte surse, cum ar fi condițiile generale economice și așteptările, evenimentele politice și climatul politic, precum și perspectivele pentru industria și organizare.

Cu toate acestea, în prezent situațiile financiare își propun să ofere astfel de informații, care să permită tuturor grupurilor de utilizatori să analizeze situația financiară la o anumită dată, rezultatele financiare pentru perioada de raportare, pentru a calcula eficiența utilizării resurselor, precum și fluxurile de numerar pentru perioada de raportare curentă a organizației – întocmesc situațiile financiare. Însă așa a fost nu întotdeauna. Într-adevăr, bilanțul contabil care este destinat să prezinte poziția financiară și raportul de profit și pierdere, pentru a furniza informații cu privire la rezultatele financiare, – o formă tradițională, procedura de elaborare, supra carei s-a lucrat pentru o lungă perioadă de timp și s-a format sub influența evoluția metodologiei contabile. Bilanțul arată starea în numerar și echivalentul lor la sfârșitul perioadei, și pentru luarea anumitor decizii aceste informații sunt prezentate în două perioade consecutive.

Rezultatul comparație indică în ce direcție a apărut modificarea numerarului și echivalentului lui pentru perioada analizată – creștere sau descreștere. Cu toate acestea, soldul nu dezvăluie conținutul direcției fluxurilor de numerar și echivalentu lui în cursul anului, deși ele pot fi variate.

Raportul de profit și pierdere furnizează astfel de informații, și anume, veniturile, cheltuielile și rezultatele pentru diferitele activități – principalele surse de venit și utilizarea numerarului și echivalentelor de numerar, dar nu explică valoarea profiturilor obținut din aceste activități pentru companie. În consecință, acest neajuns al raportului de profit și pierdere este că se poate ascunde probleme grave ale asociate cu numerar și echivalente de numerar [3, p.373].

Un alt lucru este situația fluxurilor de trezorerie. Această formă este introdusă în raportare relativ recent (practica internațională – a. 1992, națională – a. 1998), și misiunea sa specială se observa din acel motiva ca i se acorda un standard internațional aparte Standardul Internațional de Contabilitate (IAS) 7 „Situația fluxului de trezorerie” [5], dispozițiile de bază sunt reflectate în Standardele Naționale de Contabilitate (SNC), „Prezentarea situațiilor financiare” [4].

Situația fluxurilor de trezorerie vizează extinderea câmpul de informații format de bilanțul și raportul de profit și pierdere prin prezentarea informațiilor detaliate despre fluxul de numerar, care reprezintă diferența dintre afluxul (flux) și de ieșire. Cu alte cuvinte, raportul arată de unde au fost încasările, în ce scop sa-u cheltuit, și explică motivele modificării stării lor [1, p. 534].

Informațiile referitoare la fluxurile de trezorerie ale entității raportoare pentru o perioadă, de asemenea, ajută utilizatorii să evalueze capacitatea unei organizații de a genera viitoare intrări nete de numerar. Informații despre fluxurile de trezorerie ajută utilizatorii să înțeleagă operațiunile în curs de desfășurare, pentru a evalua activitățile sale de finanțare și investiții, să evalueze lichiditatea sau solvabilitatea și să interpreteze alte informații cu privire la rezultatele

financiare. Situația fluxurilor de trezorerie, în cele din urmă, arată modificarea numerarului în timpul perioadei de raportare, soldurile de numerar de pornire și de finisare sunt prezentate în bilanț pentru anii anteriori și actuale, precum și partea de jos a situației fluxurilor de trezorerie, deoarece aceste sume sunt comparate. În cazul existenței numerarului în valută străină se vor simți efectele variației cursurilor de schimb. Situația de fluxurilor de trezorerie arată de ce schimbarea în numerar a avut loc; cu alte cuvinte, arată activitățile de exploatare, investiții și finanțare ale companiei (precum și impactul de schimb valutar). La începutul și la sfârșitul soldului valorii de numerar și echivalente de numerar sunt conectate prin situația fluxurilor de trezorerie. Comunicarea este similară cu cea care există între profitul net și dividend. La evidența numerarului se ia în considerație diferite condiții pe care le propune piața financiară, deci ei sunt determinați ca resurse economice, dar nu numai ca bani cash [2, p. 112].

Deja numerarul nu are numai, actualmente funcția mijlocului de plată, dar mai aduce după sine modificarea condițiilor de piață, adică permite să se efectueze operațiuni în timp cu ajutorul diferitor documente juridice cum ar fi plățile contractuale în rate. Mai mult ca atât, numerarul mai permite efectuarea operațiunilor în spațiu din cauza diferitor valute care la rindul lor formează diferite cursuri valutare și respectiv fiecare valută are influența și prețul ei pe piață. Necesitatea apariției situațiilor fluxului de trezorerie a fost condiționată de schimbarea direcției vectorului spre dominarea principiului conținutului asupra principiului formei. Adică aspectul economic a devenit mai important decât aspectul juridic și evaluarea după valoarea nominală deja nu mai este prioritară, având aspect mai mult juridic, dar concentrarea atenției mai mult asupra valorii de piață, conținutul economic al operațiunii.

Valoarea nominală – valoarea de rascumpărare a unei obligațiuni ce este înscrisă pe certificatul acesteia. *Valoarea de justă* – este suma estimată pentru care o proprietate va fi schimbată, la data evaluării, între un cumpărător decis și un vânzător hotărât, într-o tranzacție cu prețul determinat obiectiv, după o activitate de marketing corespunzătoare, în care părțile implicate au acționat în cunoștință de cauză, prudent și fără constrângere.

În conformitate cu rezultatele financiare prezentate fluxul de numerar pentru perioada anterioară, se înțelege setul de declarații articole fluxurilor de trezorerie. În acest scop, ar trebui să fie furnizate informații nu numai pentru anumite tipuri de activități (activități operaționale, de investiții, activități de finanțare), dar și în contextul cauzelor apariției fluxurilor de trezorerie [3, p. 374]. În acest scop, IAS 7 recomandă utilizarea uneia dintre cele două metode de situația fluxurilor de trezorerie – directă sau metoda indirectă, metoda considerată ca o alternativă.

Ambele metode vor furniza aceleași cifre, dar metoda directă este preferată de IAS 7, deoarece informațiile furnizate prin această metodă ne permite să se estimeze fluxurile de trezorerie viitoare, spre deosebire de metoda indirectă:

- *metodei directe* – potrivit căreia intrările și ieșirile de numerar se determină în baza datelor din conturile de evidență a numerarului. Deci, utilizând metoda directă se scoate în evidență informații privind clasele principale de încasări și plăți brute. Conform metodei directe cu informațiile privind veniturile brute primare și de plată brute pot fi obținute în două moduri: - direct din registrele contabile; prin ajustarea cifrelor de venituri, costul vânzărilor și a altor elemente în contul de profit și pierdere, luând în considerare: modificările indicatorilor de stocuri, creanțe și datorii din activități de exploatare; alte elemente fără numerar; alte elemente, mișcarea care este asociată cu activități de investiții sau de finanțare [3, p. 376-377];

- *metodei indirecte* – prin care profitul net sau pierderea netă este ajustată cu efectele tranzacțiilor ce nu au natură monetară, amânările sau angajamentele de plăți sau încasări în

numerar din exploatare trecute sau viitoare, și elementele de venituri și cheltuieli asociate cu fluxurile de trezorerie din investiții sau finanțări. În conformitate cu metoda indirectă, venitul net - luând în considerare impactul tranzacțiilor fără numerar (de exemplu, cum ar fi amortizarea, provizioanele, impozitele amânate, diferențele de curs valutar nerealizate, rezultatul reportat ale companiilor asociate și interesele minoritare), amânat (sau acumulat), valorile din trecut (sau viitoare) în numerar furnizate de activități (cum ar fi ajustările legate de variația stocurilor, creanțe și datorii rezultate din activitățile de exploatare) de operare, precum și elemente de venit (sau consum) asociate cu fluxurile de numerar din activități de investire sau finanțare.

Conform tendințelor actuale indicate în proiectul „Cadrul conceptual general de Raportare Financiară” din 2016 modelul fluxului de trezorerie, în ultimele decenii a devenit extrem de popular în țările vorbitoare de engleză. V.V. Kovalev în revizuirea sa a unsprezece concepte fundamentale de management financiar modern a plasat **conceptul de cash flow** în primul rând [6, p. 140].

Fluxul de numerar – fluxul de trezorerie în cadrul companiei, proiect sau produs. Se referă la elibera numărării în conturile și în registrul de numerar adică, activele cele mai lichide. *Cash flow-ul reprezintă* diferența dintre încasarile și plățile curente ale unei întreprinderi. Raportul dintre cash flow și cifra de afaceri este un indicator al rentabilității pe termen scurt a unei companii. Exprimat ca un indicator negativ sau pozitiv, care este format din încasări și plăți. Este evident că pozitiv de numerar flux mai bun decât negativ. La urma urmei, compania are pe numerar de rezervă de mână poate investi rapid în afaceri și a obține mai mulți bani și profit. Utilizat pentru bugetarea a companiei, în pregătirea unui plan de afaceri, dezvoltarea de buget a fluxului de trezorerie .

Cercetătorii ruși înțeleg prin fluxul de numerar diferența între toate încasarile și toate plățile în numerar pentru o anumită perioadă de timp și compara cu profitul. Profit servește ca indicator al eficienței întreprinderilor și sursa vieții sale.

În sistemul național de raportare financiară încă nu se ia în considerație esența economică a fluxului de trezorerie și raportarea prin metoda directă se întocmește doar folosind contul current în moneda națională și nu folosesc metoda internațională, deci se exclud condițiile de piață în timp. Se observă mai mult principiul valorii nominale adică e prezent aspectul juridic.

Concluzie. Situația fluxurilor de trezorerie a apărut sub influența, că evoluția metodologiei contabile și modificările în situațiile financiare cu scop în ansamblu, care își propune să creeze un câmp de informații pentru a lua decizii de afaceri tactice și, uneori, strategice. Această relativ nouă formă de situații financiare are un număr de caracteristici deosebite, dintre care principala este o metodă de formare concepută pentru a stabili motivele pentru fluxurile de trezorerie în cadrul anumitor tipuri de activități. Având în vedere relevanța temei de cercetare, autorii le desfășoară în mai multe etape. În prima fază a studiului a relevat condițiile de apariție și a subliniat necesitatea în situația fluxurilor de numerar, ca o formă de situații financiare. Ulterior, al doilea pas prezintă caracteristicile generale ale respectivului raport, metodele de preparare prezentate în sistem IAS, dar în contextul comparației cu metodele recomandate de SNC. La etapa de finalizare a lucrărilor de autori pe baza analizei conținutului proiectului „Baze conceptuale pentru întocmirea raportului” după IFRS determină rolul fluxurilor de trezorerie pentru a lua decizii strategice de afaceri. Cu toate acestea, există încă o serie de probleme, inclusiv formarea generală a unui sistem de indicatori în contextul unificării structurii de raportare organizației pentru a reflecta informațiile, atât de natură financiară și non-financiară.

Bibliografie:

1. АЛЕКСАНДЕР А., БРИТТОН А., ЙОРИССЕН Э. Международные стандарты финансовой отчетности: от теории к практике (пер. с англ.) – М.: «Вершина», 2005, с. 890
2. FELEAGĂ, N., FELEAGĂ, L. Contabilitate consolidată: o abordare europeană și internațională. – București: Editura Economică, 2007, pp. 210
3. ȚURCANU, V., GOLOCIALOVA, I. Raportarea financiară conform standardelor internaționale. Lucrare metodică și practică (în baza unui exemplu integral). Chișinău: ACAP, 2015, pp. 450
4. Standarde Naționale de Contabilitate-modul de acces: <http://contabilsef.md/news.php>
5. Международные стандарты финансовой отчетности (версия перевода на русский язык) – modul de acces: <http://www.mf.gov.md/ro/lwx/contabilitate/%C8%99>
6. ЦЫГАНКОВ, К., ФАДЕЙКИНА, Н. Концептуальные основы финансовой отчетности: введение, назначение, цель. – modul de acces: http://www.journal_sfs_safbd_2016-3.135-142.pdf