



PASSFR.EU

A Digital Learning Platform for Generation Z:
Passport to IFRS®



Co-funded by the
Erasmus+ Programme
of the European Union

A Digital Learning Platform for Generation Z: Passport to IFRS®

Standardul IAS® 7 Situația fluxurilor de trezorerie



Funded by the Erasmus+ Program of the European Union. However, European Commission and Turkish National Agency cannot be held responsible for any use which may be made of the information contained therein.

© Copyright 2021, Istanbul University

STUDIU DE CAZ - IAS® 7 SITUAȚIA FLUXURILOR DE TREZORERIE

Introducere

Informațiile privind fluxurile de trezorerie ale entității sunt fundamentale pentru utilizatorii externi în evaluarea evoluției entității și a perspectivelor acesteia. Situația fluxurilor de trezorerie prezintă variațiile numerarului și ale echivalentelor de numerar pe parcursul unei perioade contabile și completează informațiile raportate în situația poziției financiare și în situația profitului sau pierderii.

Scopul acestui studiu de caz este de a pregăti și interpreta situația fluxurilor de trezorerie. Sunteți un analist junior care lucrează la o bancă și pregătiți diverse analize pentru a sprijini procesul decizional (acordarea sau refuzarea de credite).

Informații relevante

Aveți pe birou situațiile financiare simplificate ale Cashy Co., o societate mică, cotate la bursă, care solicită un împrumut suplimentar. Proprietarii Cashy Co. decid în mod regulat să investească în imobilizări corporale, dar în același timp încasează și sume semnificative de dividende. Acum, ei trebuie să se confrunte cu o scădere a pieței, ceea ce duce la creșterea stocurilor și scăderea vânzărilor, a profitului și a trezoreriei. Astfel, ei solicită un împrumut suplimentar pentru a face față provocărilor tot mai mari pe care le întâmpină.

Situațiile financiare complete sunt întocmite în conformitate cu IFRS. Cu toate acestea, pentru a oferi o imagine mai agregată a societății, ați pregătit o situație sintetică a poziției financiare și a profitului sau pierderii. Situațiile financiare simplificate pe care le-ați pregătit sunt următoarele:

Situația poziției financiare la 31 decembrie 20X1

Active	20X1 (în u.m.)	20X0 (în u.m.)
Active necurente		
Active necurente corporale, instalații și echipamente	180.000	160.000
Total active necurente	180.000	160.000
Active curente		
Stocuri	40.000	20.000
Creanțe clienți	30.000	10.000
Numerar și echivalente de numerar	10.000	30.000
Total active curente	80.000	60.000
Total active	260.000	220.000
Capitaluri proprii și datorii		
Capital social	80.000	80.000
Rezultat reportat	20.000	20.000
Profit	10.000	30.000

Total capitaluri proprii	110.000	130.000
Datorii pe termen lung		
Împrumuturi bancare	80.000	50.000
Total datorii pe termen lung	80.000	50.000
Datorii curente		
Furnizori	50.000	30.000
Împrumuturi bancare	20.000	10.000
Total datorii curente	70.000	40.000
Total capitaluri proprii și datorii	260.000	220.000

Situația profitului sau a pierderii pentru exercițiul încheiat la 31 decembrie 20X1

	20X1 (în u.m.)	20X0 (în u.m.)
Vânzări	180.000	210.000
Costul mărfurilor vândute/cheltuieli cu mărfurile	(110.000)	(125.000)
Cheltuieli cu salariile	(30.000)	(22.000)
Cheltuieli de amortizare	(10.000)	(10.000)
Cheltuieli cu dobânzile	(12.000)	(8.000)
Cheltuieli cu impozitul pe profit	(8.000)	(15.000)
Profit	10.000	30.000

Acum trebuie să continuați analiza, dar ați rătăcit situațiile financiare complete ale entității. Cu toate acestea, sunteți convins că puteți întocmi o situație simplificată a fluxurilor de trezorerie pe baza versiunilor simplificate ale situațiilor financiare prezentate mai sus. Vă amintiți că Cashy Co. utilizează metoda indirectă pentru a-și prezenta fluxurile de trezorerie din exploatare și clasifică dobânzile plătite ca fiind de exploatare și dividendele plătite ca fluxuri de finanțare. Toate împrumuturile bancare sunt pe termen lung. Modificările valorilor raportate în situația poziției financiare sunt o reprezentare foarte bună a principalelor fluxuri de numerar ale entității suportate pentru elementele specifice în cursul perioadei.

Întrebări pentru discuție:

Pregătiți situația fluxurilor de trezorerie a entității pentru anul 20X1. Cum evaluați, în mod intuitiv și doar pe baza acestor informații, perspectivele entității?

SOLUȚIA STUDIULUI DE CAZ - IAS 7 SITUAȚIA FLUXURILOR DE TREZORERIE

În primul rând, analizăm modificările sumelor raportate în situația poziției financiare pentru a identifica principalele fluxuri de trezorerie de investiții și de finanțare.

Modificarea activelor necurente corporale indică achiziții. Variația netă a sumei este de 20.000 u.m., dar situația profitului sau pierderii indică o depreciere de 10.000 u.m. pentru anul respectiv. Prin urmare, valoarea achizițiilor necurente este de 30.000 u.m..

Profitul din 20X0 a fost repartizat. Deoarece nu există nicio modificare în rezultatul reportat, acesta a fost distribuit integral sub formă de dividende.

Există modificări în ceea ce privește împrumuturile bancare. Partea curentă a împrumutului bancar din 20X0 (adică 10.000 u.m.) a fost plătită în 20X1.

Partea curentă a împrumutului bancar din 20X1 (20.000 u.m.) a fost reclasificată din cele necurente în datoriile curente. Prin urmare, noile împrumuturi bancare contractate (care afectează datoriile pe termen lung) sunt de 50.000 u.m. (80.000 - (50.000 - 20.000)).

Situația fluxurilor de trezorerie

Fluxuri de trezorerie din activități de exploatare (toate sumele în u.m.)	
Profit	10.000
1) ajustarea elementelor de venituri sau cheltuieli fără incidență asupra trezoreriei	+10.000
Cheltuieli de amortizare	
2) ajustarea veniturilor sau cheltuielile care rezultă în fluxuri de numerar de investiții sau de finanțare	
Cheltuieli cu dobânzile	0
3) modificări ale stocurilor, creanțelor, datoriilor și altor elemente de exploatare	
Creșterea stocurilor	
Creșterea creanțelor de la clienți	(20.000)
Creșterea datoriilor către furnizori	(20.000)
= Fluxuri nete de trezorerie din activități de exploatare (I)	+20.000
	=0
Fluxuri de trezorerie din activități de investiții	
Plăți în numerar către furnizorii de active necurente	(30.000)
= Fluxuri nete de trezorerie din activități de investiții (II)	=(30.000)
Fluxuri de trezorerie din activități de finanțare	
Încasări din împrumuturi bancare contractate	50.000
Plăți pentru rambursarea împrumuturilor	(10.000)
Dividende plătite	(30.000)
= Fluxuri nete de trezorerie din activități de finanțare (III)	=10.000
Fluxuri nete de trezorerie totale (IV) = (I) + (II) + (III)	(20.000)
Numerar și echivalente de numerar la 01.01.20X0 (V)	30.000

Numerar și echivalente de numerar la 31.12.20X1 (VI) = (IV) + (V)	10.000
---	--------

Situația fluxurilor de numerar indică următoarele:

- entitatea nu generează un flux de numerar operațional pozitiv, care este esențial pentru stabilitatea sa pe termen lung;
- entitatea a utilizat împrumuturi bancare pentru a finanța investițiile, dar și pentru a plăti dividende (deoarece nu se generează fluxuri de numerar din exploatare), ceea ce, din nou, nu este un model sustenabil;
- Acest lucru poate indica faptul că entitatea nu poate primi împrumuturi suplimentare, deoarece se poate confrunța cu probleme de trezorerie în viitor, având în vedere provocările și modificările actuale ale poziției sale financiare.