

ние системы критериев в условиях многообразия видов производственно-хозяйственной деятельности; завышение нормативных показателей.

Таким образом, существующая методика не позволяет отразить реальный уровень экономической состоятельности организации, а предложенные коэффициенты не могут служить базой оценки достаточности или недостаточности капитала предприятия и требуют корректировки:

- нормативные значения коэффициентов, позволяющие провести ранжирование организаций, требуют пересмотра;

- коэффициент текущей ликвидности должен быть зависим от продажной стоимости запасов, а также от сроков и вероятности возврата дебиторской задолженности. Балансовая стоимость запасов может не совпадать с реальной, или часть запасов может быть не продана, следовательно, сумма оборотных средств предприятия должна быть скорректирована на разницу между балансовой и реальной стоимостью запасов. Из суммы дебиторской задолженности нужно отнимать ту, срок возврата которой превышает 12 месяцев и ту, которая является безнадежной;

- коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами должен быть увязан с долгосрочными обязательствами, так как они покрываются за счет доходов предприятия, т.е. постепенно переходят в разряд собственного капитала, конечно при определенном уровне затрат. Собственные оборотные средства должны корректироваться на величину долгосрочных обязательств, средства по которым были направлены предприятием на финансирование основной деятельности;

- нормативные значения коэффициентов должны рассчитываться для каждого предприятия и периода индивидуально.

Так как коэффициент текущей ликвидности оказывает зависимость между оборотными активами и обязательствами, а эффективность использования оборотных активов определяется через оборачиваемость, то его целесообразно корректировать в зависимости от эффективности использования оборотных средств предприятия. Эта зависимость выражается следующим образом — чем выше оборачиваемость оборотных средств, тем меньше средние остатки оборотных средств, вовлеченных в производство, и тем выше ликвидность денежного потока.

В. В. Ковальчук, канд. экон. наук, доцент
ГГУ имени Ф. Скорины (Гомель)

БУХГАЛТЕРСКИЙ УЧЕТ И НАЛОГОВЫЕ ПОСЛЕДСТВИЯ ЛИКВИДАЦИИ КУРСОВЫХ И СУММОВЫХ РАЗНИЦ

В проект Закона Республики Беларусь «О бухгалтерском учете и отчетности» внесены принципиальные изменения по некоторым аспектам учета курсовых разниц. В частности, предложено такое новшество, как исключение из списка подлежащих переоценке активов и обяза-

тельств в валюте, предоплаты и авансовых платежей. Такой подход соответствует требованиям Международных стандартов финансовой отчетности (МСФО), так как в соответствии с IAS 21 «Влияние изменений обменных курсов валют» и IAS 23 «Затраты по займам» немонетарные активы, к которым и относятся полученные и выданные авансы и предоплаты в иностранной валюте, учитываются по «историческому» курсу без последующей переоценки. Очевидно, что стоимость поступивших или отгруженных товаров, будет отражена в учете на дату первоначального признания активов и обязательств, т.е. на дату перечисления суммы предоплаты или аванса.

Следует учитывать, что при перечислении частичного авансового платежа возникает монетарное обязательство, представленное как неоплаченная часть обязательств в иностранной валюте. Первоначально такое обязательство должно признаваться на дату принятия к учету приобретаемых активов, которые оцениваются в сумме фактических затрат. При этом фактические затраты, выраженные в белорусских рублях, составят рублевый эквивалент уплаченного аванса, рассчитанного на дату принятия суммы аванса к учету и возникшего монетарного обязательства по курсу на дату принятия активов к учету.

С одной стороны, столь радикальное новшество может обеспечить наличие более достоверных данных в бухгалтерской отчетности, снизить валютные риски, связанные с изменением курсов и ликвидировать возможность увеличения цены товара. С другой стороны, можно предположить, что отказ от переоценок вышеприведенных обязательств, наоборот, приведет к искажению финансовой отчетности организаций, так как, во-первых, в результате активы будут приняты к учету по заниженной стоимости, во-вторых, скорее всего, уменьшится величина внебалансовых доходов организаций.

В то же время исключение понятия «суммовая разница» в 2012 г. в современном законодательстве, привело к тому, что для целей бухгалтерского учета признание выручки в рублевом эквиваленте, рассчитанном исходя из курса иностранных валют на дату оплаты, вызвало необходимость доначисления выручки на счет 90 «Доходы и расходы по текущей деятельности». А вот для целей налогообложения разница, возникающая на дату оплаты из-за изменения валютного курса включается в состав внереализационных доходов и расходов, что отразится в налоговой декларации по налогу на прибыль. Нельзя не учитывать, что при погашении кредиторской задолженности, возникшей при покупке импортных товарно-материальных ценностей, если оплата производится в белорусских рублях в сумме, эквивалентной определенной сумме валюты на дату платежа, то образовавшуюся разницу невозможно будет отнести на стоимость активов, если оплата будет перечислена уже после их выбытия. В результате такая разница может быть отнесена на затраты по текущей деятельности, что в соответствии с принципом начисления будет отражено в учете на счете 90 (субсчета 90-7 «Прочие доходы

по текущей деятельности», 90-8 «Прочие расходы по текущей деятельности») или счете 91 «Прочие доходы и расходы», в зависимости от характера операции и при определенных обстоятельствах может трактоваться как положительный момент.

Очевидно, что в основе унификации правил МСФО и отечественного бухгалтерского учета должен лежать тщательный бухгалтерский анализ.

*И.И. Колесникова, канд. экон. наук, доцент
БГЭУ(Минск)*

АНАЛИЗ ВЛИЯНИЯ ФАКТОРОВ НА ЛИКВИДНОСТЬ ПРЕДПРИЯТИЙ ПРОМЫШЛЕННОСТИ

Уровень финансовой устойчивости субъектов хозяйствования, обеспечивающий его платежеспособность и привлекательность для установления постоянных финансовых отношений, оказывает непосредственное влияние на финансовую устойчивость страны. Показатели ликвидности являются одним из индикаторов устойчивости и характеризуют способность предприятия погасить текущие обязательства за счет денежных средств, ожидаемых поступлений и всех ликвидных средств.

При анализе показателей ликвидности предприятий промышленности республики за 2005-2010 гг. выяснено, что немедленное выполнение текущих обязательств (абсолютная ликвидность) в 2010 г. возможно на 23 %, что в совокупности с ростом показателя в 1,8 раза по сравнению с 2005 г. свидетельствует об уменьшении дефицита свободных денежных средств. За анализируемые годы можно отметить рост коэффициента текущей ликвидности предприятий кроме некоторого снижения в 2009 г., что объяснялось кризисным состоянием не только отечественной, но и мировой экономики. К тому же, начиная с 2007 г., величина показателя не падает ниже нормативного уровня.

Был проведен анализ влияния факторов на изменение коэффициента текущей ликвидности на основе аддитивно-мультипликативной модели, результаты которого представлены в таблице. Таким образом, самые ликвидные и быстрореализуемые активы вследствие своего роста оказывали положительное воздействие на уровень ликвидности предприятий кроме 2009-2010 гг. Следует учитывать, что платежеспособность предприятия зависит от спроса покупателей, т.е. необходимости регулярно приобретать товары и услуги, поставляемые на рынок субъектом хозяйствования, а также способности их оплачивать. Серьезное влияние оказывает своевременность трансформации долгов дебиторов в денежные средства, а также корректность расчетов с кредиторами. В 2009-2010 гг. произошло снижение доли вышеперечисленных активов, что негативно сказалось на ликвидности предприятий промышленности в целом.