

УДК 657.631.6

ПРОБЛЕМЫ ПРОВЕДЕНИЯ АНАЛИЗА ЭФФЕКТИВНОСТИ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ ПРЕДПРИЯТИЙ, НЕ НАЧИСЛЯЮЩИХ АМОРТИЗАЦИЮ

Смолякова О.М., канд. экон. наук, доцент, доцент кафедры бухгалтерского учета, анализа и аудита в АПК и транспорте, УО «БГЭУ»

Аннотация. В данной статье рассматриваются проблемы объективной оценки эффективности деятельности предприятий, не начисляющих амортизацию основных средств и нематериальных активов. Принятие законодательных нормативных актов дает возможность отечественным предприятиям не начислять амортизацию по всем или отдельным объектам основных средств и нематериальных активов. Учитывая данное обстоятельство, автор поднимает ряд проблем, связанных с объективной оценкой результатов деятельности предприятий, воспользовавшихся указанной возможностью.

Ключевые слова: экономический анализ, амортизация, себестоимость, прибыль, рентабельность, финансовое положение.

Введение. Результаты деятельности предприятий традиционно оцениваются с помощью показателей прибыли и рентабельности. В системе бухгалтерского учета отечественных предприятий и в международной практике предлагается рассчитывать множество показателей прибыли и рентабельности. В специализированной литературе ведется активная полемика по вопросам расчетов данных показателей. Рассматривая многообразие предлагаемых вариантов оценки деятельности, важно понимать, что методика анализа определяется, в первую очередь, целью проведения и пользователями его результатов. Важно также учитывать все организационные, технологические и экономические особенности анализируемого предприятия, методику ведения бухгалтерского учета и формирования показателей отчетности, поскольку это может оказать существенное влияние как на результаты расчетов, так и на их интерпретацию.

Основная часть. В национальной системе бухгалтерского учета Республики Беларусь определяются следующие показатели прибыли:

- валовая прибыль (разница между выручкой от реализации продукции, работ, услуг и величиной их себестоимости),
- прибыль от реализации продукции, работ, услуг (разница между валовой прибылью и управленческими расходами, расходами на реализацию),
- прибыль от текущей деятельности (разница между прибылью от реализации и сальдо прочих доходов и расходов по текущей деятельности),
- прибыль от инвестиционной, финансовой и иной деятельности,
- прибыль организации до налогообложения (сумма прибыли от текущей деятельности и прибыли от инвестиционной, финансовой и иной деятельности),
- чистая прибыль (разница между прибылью до налогообложения и сумм налогов и сборов),
- совокупная прибыль (сумма чистой прибыли и результата прочих операций, не включаемых в чистую прибыль, например, переоценка долгосрочных активов) [3].

В основе всех показателей прибыли находится валовая прибыль, величина которой очевидно демонстрирует превышение доходов над расходами, связанными с производством продукции. Размер валовой прибыли зависит от многочисленных факторов: объема и структуры реализации, себестоимости единицы каждого вида продукции, цен на нее и т.д. Кроме того, следует иметь в виду, что законодательство Республики Беларусь предоставляет право предприятиям самостоятельно выбирать некоторые методы учета, способные существенно повлиять на формирование финансовых результатов в системе бухгалтерского учета. Существенное влияние может оказать предоставляемая предприятиям возможность не начисления амортизации основных средств и нематериальных активов, в частности, в данный период - применение норм постановления Совета Министров Республики Беларусь от 09.06.2022 № 380 «О вопросах начисления амортизации основных средств и нематериальных активов в 2022-2023 годах» (далее – постановление № 380) [2].

Пунктом 1 постановления № 380 установлено право организаций и индивидуальных предпринимателей не начислять амортизацию в период с 1 июля по 31 декабря 2022 года и/или с 1 января по 31 декабря 2023 года по всем или отдельным объектам основных средств и

нематериальных активов, используемым ими в предпринимательской деятельности. Если организация или индивидуальный предприниматель в 2023 году приняли решение о неначислении амортизации, то оно действует на период с 1 января по 31 декабря 2023 года. Вернуться к начислению амортизации в полном объеме возможно в дальнейшем с 1 января 2024 года. Организациям и индивидуальным предпринимателям, которые в соответствии с постановлением № 380 в 2022-2023 годах приняли решение о неначислении амортизации, необходимо было внести соответствующие изменения в учетную политику.

Аналогичное право предоставлялось белорусским предприятиям и ранее. Последний раз право не начислять амортизацию по основным средствам и нематериальным активам из-за сложной эпидемиологической ситуации было предоставлено в 2020 году. Постановление N 380 также принято в качестве временной меры с целью стабилизации работы субъектов хозяйствования в условиях нарушения сложившихся мировых финансово-хозяйственных связей и санкционного давления. Предполагается, что эта мера позволит снизить себестоимость производимой продукции, повысить ее конкурентоспособность.

Очевидно, что принятие решения о неначислении амортизации может быть привлекательным, в первую очередь, для тех предприятий, которые в период до 2022 года получали убытки от основной (текущей) деятельности, и в меньшей степени - для прибыльных, поскольку такой шаг вызовет увеличение их налоговой нагрузки. Для оценки все последствий неначисления амортизации основных средств и нематериальных активов рассмотрим преимущества и недостатки такого варианта, а также проблемы проведения анализа эффективности деятельности таких предприятий.

Производимая отечественными предприятиями продукция традиционно является материалоемкой. Однако ее изготовление требует также использования значительного объема основных производственных средств, что влечет за собой существенные суммы амортизационных начислений по таким объектам. В себестоимости продукции такая статья затрат как «Амортизация основных средств» занимает большой удельный вес. Соответственно, ее неначисление значимо влияет на себестоимость произведенной продукции, снижая ее. А это, в свою очередь, изменяет ряд показателей, которые используются при проведении анализа эффективности деятельности (показатели прибыли, рентабельности и пр.).

Рассмотрим, какие преимущества получают предприятия в случае отказа от начисления амортизации. Во-первых, принимая решение о приостановке в начислении амортизации, предприятия получают возможность улучшить свои финансовые показатели. И несмотря на то, что это временная мера, не повышающая реальную эффективность работы, улучшение данных бухгалтерской отчетности может дать предприятию возможность привлечь дополнительные заемные средства, вложить их в развитие производства, модернизацию и таким образом уже реально воздействовать на свои результативные показатели.

Во-вторых, предприятия, ориентированные в ценообразовании на себестоимость, получают возможность снижения цен на продукцию, повышая ее конкурентоспособность за счет ценовой привлекательности без ущерба для своих финансовых показателей или даже улучшая их. Это также может способствовать росту объемов производства и реализации.

Но важно помнить, что при начислении амортизации по основным средствам и нематериальным активам, используемым в предпринимательской деятельности, предприятия включают данные суммы в затраты на производство с отражением в бухгалтерском учете по дебету счетов 20 «Основное производство», 23 «Вспомогательные производства», 25 «Общепроизводственные затраты», 26 «Общехозяйственные затраты», 29 «Обслуживающие производства и хозяйства» в корреспонденции с кредитом счетов 02 «Амортизация основных средств» и 05 «Амортизация нематериальных активов». Организации, не начисляющие амортизацию, не уменьшают налогооблагаемую базу по налогу на прибыль на величину таких затрат. Аналогичная ситуация складывается и в отношении налога на недвижимость, основой для расчета сумм которого является остаточная стоимость основных средств. Т.е. получая возможность нарастить объемы реализации, полученной выручки и валовой прибыли, предприятия в то же время увеличивают свои платежи в бюджет налогам.

Как мы уже отметили, неначисление амортизации искажает данные бухгалтерской отчетности и затрудняет проведение объективной оценки финансовых показателей предприятия. Рассмотрим проблемы проведения анализа деятельности предприятий, не производящих начисление амортизации.

Во-первых, очевидно, существенно искажаются показатели себестоимости как произведенной, так и реализованной продукции, происходит их занижение. На такие последствия неначисления амортизации давно указывали отечественные ученые-экономисты: «Нечисление амортизации, которая является возмещением прошлых расходов, связанных с осуществлением капитальных вложений, ведет, во-первых, к сокрытию реальных затрат организации, которые ранее возмещались путем включения в себестоимость продукции по статье «Амортизация» и, во-вторых, как следствие, к уменьшению источника для возмещения этих прошлых затрат» [6]. Искажение данных о себестоимости продукции усложняет проведения анализа производственной деятельности таких предприятий. На наш взгляд, в таком случае следует ориентироваться, прежде всего, на постатейный анализ затрат, а не на анализ динамики их общей суммы или себестоимости производства отдельных видов продукции.

Во-вторых, искажение данных о себестоимости произведенной и реализованной продукции неизбежно искажает показатель валовой прибыли, а следовательно, и остальные показатели прибыли, формируемые в системе бухгалтерского учета и отражаемые в Отчете о прибылях и убытках. При проведении анализа финансовых результатов деятельности предприятий, «поставивших на паузу» начисление амортизации становится необъективным результат анализа динамики финансовых результатов. Для решения данной проблемы видится два варианта:

- не использовать анализ динамики финансовых показателей при оценке эффективности работы таких предприятий;
- проводить корректировку показателя себестоимости реализованной продукции на сумму амортизационных отчислений, составлявших определенный удельный вес в аналогичном показателе за ряд предыдущих периодов, когда предприятие начисляло амортизацию в полном объеме.

$$\begin{array}{l} \text{Себестоимость} \\ \text{реализованной} \\ \text{продукции скор.} \end{array} = \begin{array}{l} \text{Себестоимость} \\ \text{реализованной} \\ \text{продукции факт} \end{array} * (1 + \text{УД амортизации}) \quad (1)$$

Второй вариант представляется предпочтительнее, т.к. применение первого варианта не решает следующую проблему – искажение результатов анализа показателей рентабельности, в основе которых все те же показатели прибыли.

Необходимо иметь ввиду, что при неначислении амортизации происходит искажение не только валовой прибыли, как итог не включения амортизации в затраты и занижения величины себестоимости реализованной продукции. При выбытии объектов основных средств и нематериальных активов, в т.ч. при их реализации, выявленный финансовый результат по таким операциям также будет искажен за счет недостоверной оценки выбывающих объектов.

В-третьих, методика анализа состояния основных средств предприятий строится на системе коэффициентов, в основе расчета которых находятся данные о первоначальной, остаточной стоимости основных средств и сумме начисленной амортизации по данным объектам. Очевидно, что для предприятий, не начисляющих амортизацию, значения данных коэффициентов будут искажены. Для таких предприятий возможно трансформировать методику расчета, используя взамен стоимостных показателей данные о сроках фактического и нормативного использования наиболее значимых групп основных средств.

$$K_{\text{изн}} = T_{\text{факт.исп.}} / T_{\text{норм.}} \quad (2)$$

Возможность такой трансформации вытекает из нормы постановления № 380 о продлении нормативных сроков службы (сроков полезного использования) объектов основных средств и нематериальных активов на период, в котором начисление амортизации не производилось [2]. Однако специалисты обоснованно отмечают, что номинальное, механическое продление сроков службы объектов не увеличивает реальный срок их службы, что неизбежно приведет в последующем к списанию недоамортизированных объектов ввиду невозможности их дальнейшего использования, а следовательно, одномоментному отражению в системе бухгалтерского учета убытка от инвестиционной деятельности. [5]

В-четвертых, оценка ликвидности и платежеспособности предприятия строится на основе данных его отчетности, в т.ч. на соотношении отдельных разделов и статей баланса между собой. Многие показатели рассчитываются с учетом стоимости долгосрочных активов, значительная часть

которых в балансе представлена остаточной стоимостью основных средств и нематериальных активов. Соответственно, эти показатели также зависят от того, воспользовалось ли в анализируемом периоде предприятие правом, закрепленным в постановлении № 380. При проведении анализа финансового состояния таких предприятия необходимо тщательно подойти к отбору показателей, исключив из них те, в основе расчета которых могут находиться показатели остаточной стоимости основных средств и нематериальных активов, стоимости долгосрочных активов.

В-пятых, при принятии решения о проводимой амортизационной политике предприятиям необходимо принимать во внимание, что неначисление амортизации влияет на инвестиционный вычет. Сумма инвестиционного вычета включается в затраты на производство и реализацию продукции (работ, услуг) при исчислении налога на прибыль [1, подп. 2.2 п. 2 ст. 170]. Происходит это только тогда, когда начато начисление амортизации основных средств, используемых в предпринимательской деятельности. Следовательно, если организация не начисляет амортизацию, то она не имеет права на применение инвестиционного вычета и теряет возможность снизить свои затраты без искажения данных о стоимости принадлежащих ей активов, результатах деятельности, финансовом положении.

Заключение. В целом, учетная политика, формируемая предприятием, открывает большой простор для выбора методологических приемов, способных радикально менять всю картину финансовых результатов и финансового состояния предприятия. Помимо этого, законодательство Республики Беларусь периодически предоставляет предприятиям право регулировать результаты своей деятельности, отражаемые в системе бухгалтерского учета, посредством неначисления амортизации по всем или отдельным объектам основных средств и нематериальных активов.

Специалистам, которые проводят комплексный анализ деятельности таких предприятий необходимо, во-первых, тщательно изучить учетную политику за анализируемый и предыдущие периоды, чтобы иметь представление, как были сформированы показатели, используемые для проведения анализа. Во-вторых, необходимо трансформировать применяемые подходы с учетом изменения методик формирования показателей анализа и необходимости приведения их в сопоставимый вид.

Определенно для ряда предприятий неначисление амортизации имеет некоторые преимущества. Не начисляя амортизацию, предприятия, находящиеся в сложном финансовом положении, могут на некоторое время «отложить» часть своих затрат и улучшить финансовое положение. Однако необходимо принимать во внимание, что такая мера не должна стать перманентной, из года в год искажая информацию о результатах работы и финансовом состоянии.

Также необходимо просчитывать все последствия, которые могут возникнуть в связи с неначислением амортизации, чтобы условные преимущества не превратились в реальные дополнительные расходы. Решить данные вопросы возможно путем вдумчивого подхода к выбору способов и методов начисления амортизации, применения других норм законодательства, касающихся эксплуатации указанных активов.

СПИСОК ИСПОЛЬЗОВАННЫХ ИСТОЧНИКОВ

1. Кодекс Республики Беларусь от 29.12.2009 № 71-3 «Налоговый кодекс Республики Беларусь (Особенная часть)» // Нац. реестр правовых актов Респ. Беларусь. – 2009. – 2/1623;
2. Постановление Совета Министров Республики Беларусь от 09.06.2022 № 380 «О начислении амортизации основных средств и нематериальных активов в 2022-2023 годах» // Нац. реестр правовых актов Респ. Беларусь. – 2022. – 5/50357;
3. Постановление Министерства финансов Республики Беларусь от 12.12.2016 № 104 (редакция от 28.12.2022) «О составлении индивидуальной бухгалтерской отчетности» // Нац. реестр правовых актов Респ. Беларусь. – 2016. – 8/31602;
4. Бусыгин, Д. Ю. Основные подходы к оценке стоимости бизнеса / Д. Ю. Бусыгин // Бухгалтерский учет и анализ. – 2023. – № 6(318). – С. 52-55;
5. Голуб, Л. К. Неначисление амортизации, ее последствия / Л. К. Голуб // Формирование организационно-экономических условий эффективного функционирования АПК: сборник научных статей 9-й Международной научно-практической конференции, Минск, 25-26 мая 2017 г. - Минск: БГАТУ, 2017. - С. 277-280;
6. Коротаев, С. Л. Амортизация и капитализация: мифы и реальность / С. Л. Коротаев // Бухгалтерский учет и анализ. – 2016. – № 11(239). – С. 8-14;
7. Матальцкая, С. К. Прибыльность как источник финансового обеспечения бизнеса / С. К. Матальцкая // Конкурентоспособность и эффективность АПК в контексте оптимизации материально-технического и финансового обеспечения: материалы XV Международной научно-практической конференции, Минск, 13–14 октября 2022 года. – Минск: Республиканское научное унитарное предприятие "Институт системных исследований в АПК Национальной академии наук Беларуси", 2023. – С. 165-167;
8. Папковская, П. Я. Теоретические аспекты терминологии производственного учета / П. Я. Папковская // Вестник Полоцкого государственного университета. Серия D. Экономические и юридические науки. – 2020. – № 6. – С. 86-88;

9. Смолякова, О. М. Вариативность оценки эффективности деятельности предприятий / О. М. Смолякова // Бухгалтерский учет и анализ. – 2019. – № 10(274). – С. 33-37;
10. Федоркевич, А. В. Сущность стратегического анализа и его роль в формировании стратегии коммерческой организации / А. В. Федоркевич // Бухгалтерский учет и анализ. – 2023. – № 2(314). – С. 11-16.

PROBLEMS OF ANALYZING THE EFFICIENCY OF ENTERPRISES THAT DO NOT ACCRUE DEPRECIATION

Smolyakova O.M., Ph.D. econ. Sciences, Associate Professor, Belarusian State Economic University

Annotation. This article discusses the problems of objective assessment of the efficiency of enterprises that do not charge depreciation of fixed assets and intangible assets. The adoption of legislative regulations makes it possible for domestic enterprises not to charge depreciation on all or individual items of fixed assets and intangible assets. Considering this circumstance, the author raises a number of problems associated with an objective assessment of the performance of enterprises that took advantage of this opportunity.

Keywords: economic analysis, depreciation, cost, profit, profitability, financial condition.

УДК 330.322

ОЦЕНКА РИСК-МЕНЕДЖМЕНТА КАК ФАКТОР ПОВЫШЕНИЯ ИНВЕСТИЦИОННОЙ ПРИВЛЕКАТЕЛЬНОСТИ ОРГАНИЗАЦИИ

Фалалеева О.В., магистрант, УО «БГЭУ»

Маталыцкая С.К., канд. экон. наук, доцент, заведующий кафедрой бухгалтерского учета, анализа и аудита в АПК и транспорте, «БГЭУ»

Аннотация. Статья посвящена отдельным вопросам управления рисками с целью обеспечения инвестиционной привлекательности коммерческой организации. Цель материала – показать важность риск-менеджмента, как инструмента выявления, классификации и оценки предпринимательских рисков с целью доказательства их влияния на инвестиционную привлекательность организации.

Ключевые слова: инвестиции, инвестиционная привлекательность предприятия, риск-менеджмент, риски, предпринимательский риск, банкротство, платежеспособность.

Введение. Негативное влияние на мировую экономику в 2020 году пандемии вируса COVID-19, наложение с 2022 года на Республику Беларусь санкций вынудило предпринимателей реагировать на произошедшие изменения и действовать в новых условиях, учитывая низкую ликвидность иностранной валюты и высокие инфляционные ожидания покупателей. Приведенные маркеры говорят о наличии возможных рисков. При этом актуальной становится проблема поиска и внедрения в деятельность коммерческой организации форм и методов управления рисками, использование которых не только предотвратило бы кризисное состояние предприятия несмотря на неблагоприятную обстановку, но и повысило бы его инвестиционную привлекательность.

Основная часть. В современных условиях управленческие решения относятся к рискованным, так как сложно определить и устранить все случайные факторы влияния на их принятие. Это вызвано неопределенностью экономической, правовой, социальной среды, в которой ведут деятельность коммерческие организации. Решения, принятые в условиях неполной информации, усиливают степень риска и часто оказываются ошибочными, а потери при этом оказываются больше, чем планировались. Данный вид риска принято называть хозяйственным (предпринимательским, коммерческим) [1, с. 4].

Главной целью риск-менеджмента является обеспечение устойчивого положения организации на рынке при любых экономических, политических и социальных изменениях. Управление рисками заключается в ускоренной и действенной реакции на изменения окружающей среды на основе разработанных вероятных вариантов ее трансформации в зависимости от ситуации [2, с. 7; 3, с. 16]. При этом используется система анализа, оценки и управления риском, а также финансовыми отношениями, возникающими в процессе деятельности. Риск-менеджмент является частью финансового менеджмента, где риск, доход и финансовая устойчивость рассматриваются как взаимосвязанные категории [3, с. 16].

Классификация рисков – предмет исследования многих ученых. В настоящее время не существует полной и подробной классификации всех видов рисков, но применяются общие подходы