

ограничен в сроках и не предполагает раскрытия сути нововведения. Так охраняются рецепты бездымного пороха, духов «Шанель № 5», напитка «Кока-кола».

В отечественном законодательстве нормы, регулирующие отношения, связанные с ноу-хау, немногочисленны и противоречивы. Секреты производства (ноу-хау) названы «в том числе» в рамках общего понятия «нераскрытая информация». А нераскрытая информация, согласно ст. 1010 Гражданского кодекса Республики Беларусь (ГК) понимается как техническая, организационная или коммерческая информация, не известная третьим лицам.

Информация, составляющая ноу-хау, может быть объектом гражданского оборота, и владелец ноу-хау может распоряжаться всеми законными способами. Согласно ст. 129 ГК, объекты гражданского права могут свободно отчуждаться или переходить от одного лица к другому в порядке универсального правопреемства или иным способом, если они не изъяты из оборота и не ограничены в обороте. Однако в отношении ноу-хау как объекта гражданских прав законодатель установил определенные ограничения оборотоспособности. Согласно ст. 1012 ГК, лицо, обладающее нераскрытой информацией, может передать все или часть сведений, составляющих содержание этой информации, другому лицу по лицензионному договору. При этом законодатель указывает на ст. 985 ГК, которая определяет содержание и виды лицензионного договора. Данную норму следует понимать как указание на единственно возможную форму распоряжения информацией, составляющей ноу-хау. Объясняется это тем, что ноу-хау является информацией, а информация не может быть отчуждена по определению в том случае, если владелец обязуется продать ее другому лицу: он все равно остается носителем этой информации.

В соответствии с Положением по учету нематериальных активов, утвержденным постановлением Министерства финансов Республики Беларусь от 12.12.2001 г., № 118 (с изм. и доп.), ноу-хау относятся к нематериальным активам при соблюдении критериев, указанных в п. 2 гл. 1 данного Положения. Работа посвящена рассмотрению особенностей бухгалтерского учета поступления ноу-хау в организацию в результате создания ноу-хау внутри предприятия, приобретения по лицензионному договору и договору франчайзинга (комплексной предпринимательской лицензии), а также бухгалтерскому учету ноу-хау при несоблюдении условий его отнесения к нематериальным активам организации.

*Т.Н. Романенок
БГЭУ (Минск)*

ХЕДЖИРОВАНИЕ И ЕГО ОТРАЖЕНИЕ В ОТЧЕТНОСТИ

Хеджирование представляет собой использование финансовых и нефинансовых инструментов в целях уменьшения существующих рыночных, процентных и валютных рисков. Успех хеджирования определя-

ется не прибылью, которую приносит хедж, а тем, насколько эта прибыль компенсирует финансовый результат по хеджируемой статье.

Хеджируемой статьей может являться признанный в балансе актив или обязательство, прогнозируемая сделка или чистая инвестиция в зарубежную операцию, которые подвергают компанию риску изменений справедливой стоимости или денежных потоков и определяются как хеджируемые.

Выделяют три вида хеджирования: справедливой стоимости, денежных потоков и чистых инвестиций в зарубежную деятельность.

Хеджирование справедливой стоимости представляет собой хеджирование риска неблагоприятного изменения справедливой стоимости:

- актива или обязательства;
- ранее непризнанного твердого обязательства по покупке или продаже актива по фиксированной цене;
- определенной части такого актива, обязательства или твердого обязательства, которое может повлиять на отчетные показатели чистой прибыли или убытка.

При хеджировании справедливой стоимости прибыль или убыток от переоценки инструмента хеджирования по справедливой стоимости (производного финансового инструмента) или компонента иностранной валюты по его балансовой стоимости (непроизводный инструмент) признаются в Отчете о прибылях и убытках.

В то же время балансовая стоимость хеджируемой статьи корректируется с учетом прибыли или убытка, обусловленных хеджируемым риском, величина корректировки также сразу признается в Отчете о прибылях и убытках, где и компенсируется противоположным результатом изменения стоимости производного финансового инструмента.

Примером хеджирования потоков денежных средств может быть применение свопа для изменения задолженности с плавающей процентной ставкой на задолженность с фиксированной процентной ставкой.

Временные характеристики и объемы денежных потоков представляют исключительную значимость для банков: важно, чтобы приток денежных средств (как в национальной денежной единице, так и в валюте) соответствовал их оттоку. Такое соответствие обеспечивает платежеспособность банков и минимизирует затраты на покупку и продажу иностранной валюты, необходимой для выплат при возникновении дисбаланса.

Хеджирование валютного риска, связанного с твердыми обязательствами, может быть определено как хеджирование денежных потоков. Доля прибыли или убытка от инструмента хеджирования, который признается эффективным хеджем, отражается непосредственно в капитале.

Признанные в капитале прибыли или убытки переносятся в Отчет о прибылях и убытках в том периоде, в котором хеджированные денежные потоки повлияют на финансовый результат. Если хеджированные денежные потоки приводят к признанию в Бухгалтерском балансе не-финансового актива или обязательства, то компания может принять ре-

шение о корректировке оценки актива или обязательства на сумму, накопленную в капитале.

Выбранный подход должен применяться последовательно ко всем сходным операциям хеджирования. Однако вышеуказанная корректировка на сумму, накопленную в капитале, в соответствии с МСФО запрещается, если в результате хеджированных денежных потоков возникает финансовый актив или обязательство.

А.П. Ромانيук
БГЭУ (Минск)

ПРОБЛЕМЫ АНАЛИЗА ПЛАТЕЖЕСПОСОБНОСТИ ПРЕДПРИЯТИЯ

Единого общепризнанного методологического подхода к определению понятия «платежеспособность» и построения соответствующих алгоритмов расчета ее показателей в Республике Беларусь не существует.

Показатели, определяемые по различным методикам, могут значительно отличаться. В связи с этим объективно определить платежеспособность предприятия практически невозможно.

Актуальность исследования оценки платежеспособности обусловлена наличием большого удельного веса просроченной кредиторской задолженности.

Для объективной оценки платежеспособности недостаточно рассматривать Баланс предприятия. Рекомендуются анализировать также данные Отчета о прибылях и убытках (ф. 2), Отчета об изменении капитала (ф. 3), Отчета о движении денежных средств (ф. 4), приложения к Бухгалтерскому балансу (ф. 5) и Отчета о целевом использовании полученных средств (ф. 6).

Согласно Инструкции по анализу и контролю за финансовым состоянием и платежеспособностью хозяйствующих субъектов предпринимательской деятельности (в ред. постановления Минфина, Минэкономики, Минстата Республики Беларусь от 08.05.2008 г., № 79/99/50), в качестве основных критериев для оценки удовлетворительности структуры Баланса предприятия в Республике Беларусь используются следующие показатели:

- коэффициент текущей ликвидности:

$$K_1 = \frac{\text{Итог II раздела Актива Баланса}}{\text{Итог V раздела Пассива} - \text{Резервы предстоящих расходов}};$$

- коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами:

$$K_2 = \frac{\text{Итог III раздела Пассива} + \text{Резервы предстоящих расходов} - \text{Итог I раздела Актива}}{\text{Итог II раздела Актива Баланса}}.$$