

- *объективность* означает, что методика анализа инвестиционной кредитоспособности должна характеризовать фактические возможности предприятия по реализации инвестиционного проекта в соответствии с его производственно-техническим, кадровым, финансовым потенциалом;

- *стратегический (долгосрочный) характер* означает, что используемая банком методика должна отражать перспективы развития предприятия с учетом выявленных рисков – традиционных банковских и инвестиционных, связанных с реализацией проекта;

- *сравнительный характер* означает, что методика анализа должна обеспечивать для банка возможность сравнения нескольких альтернативных проектов, имеющих технические, технологические, проектные особенности реализации, и выбора наиболее приемлемого варианта размещения ресурсов;

- *универсальность* означает, что методика анализа должна быть применима как на начальной стадии кредитования при оценке возможности предоставления инвестиционного кредита, так и при мониторинге кредитной задолженности для определения тенденций и динамики развития предприятия.

Таким образом, инвестиционное кредитование предполагает системный подход к изучению кредитоспособности предприятия на основе анализа его деятельности за предшествующий период, оперативной оценки текущего состояния, определения максимально точных прогнозов дальнейшего развития на перспективу, а также использовании комплекса нефинансовых показателей, позволяющих сделать вывод о среде функционирования и репутации кредитополучателя.

*Н.М. Дорошкевич, канд. экон. наук, доцент
БГЭУ (Минск)*

ОСНОВНЫЕ ТЕНДЕНЦИИ РАЗВИТИЯ УЧЕТА И ОТЧЕТНОСТИ ДЛЯ УПРАВЛЕНЧЕСКОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ

Проводимые в странах с переходной экономикой рыночные реформы объективно предусматривают возникновение новых производственных отношений и социально-экономических форм хозяйствования. В данных условиях наиболее предпочтительным направлением трансформации национальной экономики является оптимальное сочетание положительных аспектов свободного рынка при одновременном максимальном нивелировании, либо полном устранении, его отрицательных проявлений. Решение данного вопроса требует разработки определенного инструментария. При этом предполагаемый инструментарий, *в целях достижения достаточно высокой его эффективности, должен учитывать влияние изменений, происходящих в мировой экономике, технического и научного прогресса, а также специфику исторических и социально-психологических условий его применения.* Происходящие в Республике Беларусь коренные преобразования и качественные изменения не могли не затронуть такие важнейшие элементы управления, как учет, контроль и анализ. Это предполагает необхо-

БДЭУ. Беларускі дзяржаўны эканамічны універсітэт. Бібліятэка.

БГЭУ. Белорусский государственный экономический университет. Библиотека. ?

BSEU. Belarus State Economic University. Library.

<http://www.bseu.by> elib@bseu.by

димось наличия полной и доступной финансово-экономической информации и ее использования при принятии управленческих решений. Здесь следует отметить, что данное утверждение актуально прежде всего для субъектов хозяйствования, занимающихся инновационной деятельностью, нередко сопряженной с работой в условиях повышенных бизнес-рисков, а также выходящих на международные рынки, что будет способствовать увеличению числа совместных (включая инновационные) проектов.

Для успешной реализации данных перспективных задач определяющее значение имеет внедрение Международных стандартов финансовой отчетности (МСФО).

Так, согласно концепции МСФО, представляющей собой совокупность принципов, положенных в основу всех стандартов и интерпретаций, целью финансовой отчетности является представление информации о финансовом положении, финансовых результатах деятельности субъекта хозяйствования и другой информации, полезной для широкого круга пользователей при принятии экономических решений. Концепция МСФО определяет, что для достижения вышеуказанной цели финансовой отчетности должны быть присущи определенные качественные характеристики, а ее формирование должно осуществляться с учетом основополагающих допущений и ограничений.

Существуют следующие основные причины, которые объективно определяют наличие принципов (требований) при подготовке финансовой отчетности в соответствии с МСФО, а именно потенциальная возможность:

- ускорения хода обсуждения и сосредоточения на решении конкретных вопросов при разработке новых стандартов. Нет необходимости постоянно возвращаться к рассмотрению концептуальных вопросов, поскольку основные вопросы подготовки финансовой отчетности уже определены принципами;
- найти при составлении финансовой отчетности подходы к решению тех вопросов, которые не раскрыты в отдельных стандартах и интерпретациях;
- существенного ускорения и упрощения процесса внедрения международных стандартов, в случае если МСФО и национальные стандарты учета и отчетности отдельных государств базируются на одинаковых принципах.

И наряду с данными причинами – это необходимость соблюдения последовательности при разработке стандартов. Например, без наличия принципов (требований), определяющих приоритетность содержания над юридической формой, каждую конкретную хозяйственную ситуацию следовало бы рассматривать в стандартах в отдельности, что увеличило бы вероятность применения непоследовательных подходов.

В настоящее время известны два основных варианта перехода к международным стандартам в масштабах хозяйственной единицы. Это ретроспективный и перспективный. Ретроспективный метод еще называют трансформацией. Существуют различные модификации этого варианта, но все они сводятся к одному: по итогам учетного периода из накопленных данных по одной методологии бухгалтерского учета (например белорусской) формируется отчетность в соответствующих стандартах, а затем в стандартах иной системы бухгалтерского

учета (например МСФО или GAAP). В любом случае выбор способа составления отчетности по МСФО обычно обусловлен предполагаемыми затратами по их внедрению.

Таким образом, на современном этапе реформирование белорусского бухгалтерского учета и отчетности – это одна из самых актуальных задач, неотъемлемая составляющая широкого комплекса экономических преобразований.

*Л.Л. Ермолович, д-р экон. наук
БГЭУ (Минск)*

МЕТОДОЛОГИЧЕСКИЕ ВОПРОСЫ ФОРМИРОВАНИЯ ПОКАЗАТЕЛЕЙ ФИНАНСОВОГО СОСТОЯНИЯ

Разработка методики анализа финансового состояния в соответствии с новой бухгалтерской отчетностью 2007 г. и дополнениями и изменениями Инструкции от 14.05.2004 г. № 81/128/65 по анализу и контролю за финансовым состоянием и платежеспособностью субъектов предпринимательской деятельности от 27.04.2007 г. № 69/76/52 (Минфина, Минэкономики, Минстата Республики Беларусь) предполагает обоснование и разработку его показателей.

В нормативных документах Республики Беларусь по анализу и контролю за финансовым состоянием и платежеспособностью организаций в течение 10 лет для оценки финансового состояния предусматривались показатели, формируемые только по данным бухгалтерского баланса.

Определение показателей финансового состояния только по бухгалтерскому балансу имеет ряд недостатков:

- во-первых, в бухгалтерском балансе отражаются только остатки средств и источников их формирования на определенную дату и отсутствуют показатели изменения слагаемых актива и пассива баланса в течение года, а также показатели выручки как основного источника поступления денежных средств и формирования источников средств предприятия;

- во-вторых, приведенные показатели финансового состояния невязаны с показателями «Отчета о движении денежных средств», в котором отражаются денежные потоки поступления и использования денежных средств по всем видам деятельности.

Основной причиной такого подхода к формированию показателей финансового состояния является отсутствие раскрытия понятия «финансовое состояние» и экономического содержания его показателей в нормативных документах и в специальной экономической литературе. В основу раскрытия экономического содержания понятия «финансовое состояние» положены принципы формирования финансовой отчетности и их показателей в соответствии с требованиями МСФО по определению элементов финансового положения.

Следовательно финансовое состояние – это взаимосвязь, взаимозависимость и взаимообусловленность показателей притока и оттока денежных средств (по форме 4) с показателями финансовых результатов по данным формы 2 «Отчет