

РАЗВИТИЕ ПЕРЕОЦЕНКИ СТОИМОСТИ НЕЗАВЕРШЕННЫХ КАПИТАЛЬНЫХ ВЛОЖЕНИЙ

В условиях высоких темпов инфляции балансовая стоимость имущества предприятия, в том числе и незавершенных капитальных вложений, часто отличается от реальной рыночной цены, складывающейся на текущий момент времени. Не имея четкой информации о реальной стоимости объектов, находящихся в строительстве, руководители крупных предприятий часто не могут принять правильные решения о строительстве новых объектов, продолжении строительства старых. Возникает вопрос о необходимости приведения данных бухгалтерского учета о стоимости осуществленных капитальных вложений и стоимости основных производственных фондов в сопоставимый с действующими ценами вид.

Именно это и является целью переоценки незавершенных капитальных вложений. Переоценка балансовой стоимости незавершенных капитальных вложений производится по решению правительства по мере необходимости. Промежутки времени между проводимыми переоценками неравномерны и могут составлять как год, так и более лет.

Переоценка стоимости незавершенных капитальных вложений может производиться двумя методами: индексным и путем прямого пересчета. Индексный метод означает переоценку балансовой стоимости капитальных вложений по утвержденным правительством индексам цен. Индексы устанавливаются отдельно для каждой группы основных производственных фондов и незавершенных капитальных вложений в зависимости от характерных особенностей конкретных объектов. К особенностям, учитываемым при установлении индексов, относятся следующие: принадлежность объекта к той или иной отрасли промышленности, назначение объекта (производственное или непроизводственное), срок ввода объектов в действие, даты осуществления капитальных вложений. Метод прямого пересчета может быть реализован одним из следующих способов: экспертной оценкой

объекта, оценкой аналогичного объекта в инвалюте и пересчетов цены в инвалюте по курсу Национального банка Республики Беларусь на дату переоценки или пересчетом валютной цены объектов, приобретенных за валюту, в национальную валюту по курсу Национального банка на дату переоценки.

Переоценка незавершенных капитальных вложений имеет ряд особенностей. Чтобы их рассмотреть, необходимо сделать оговорку, что все капитальные вложения можно условно разделить на две большие группы — это, во-первых, покупаемые предприятием здания, сооружения, оборудование, вводимые в эксплуатацию сразу после покупки или после непродолжительного монтажа, и, во-вторых, здания, сооружаемые силами предприятия или подрядчиками в течение продолжительного периода (более года). Исходя из этой группировки, можно провести сравнение результатов переоценки основных средств и капитальных вложений. Что касается первой группы, то стоимость, по которой они вводятся в эксплуатацию в течение года, соответствует их реальной стоимости в момент ввода (это связано с тем, что они вводятся сразу после покупки). Такие объекты обычно переоцениваются в составе основных фондов. Объекты второй группы переоцениваются в составе незавершенных капитальных вложений. Ввод таких объектов в действие в течение года осуществляется по балансовой стоимости, включающей в себя стоимость затраченных на объект ресурсов, по ценам, действовавшим в течение всего срока строительства, монтажа (или начиная с даты предыдущей переоценки).

Пример. В январе 2000 г. началось строительство объекта. Строительство идет равными темпами в течение 7 месяцев (до июля 2000 г. включительно). Обозначим стоимость работ, выполненных в январе (согласно справки о выполненных работах, ф.3), через N р. По этой же стоимости эти работы будут учтены на счете 08 «Незавершенные капитальные вложения». Чтобы оценить стоимость этих же работ в феврале, необходимо их проиндексировать на рост цен за февраль по сравнению с январем. В связи с тем, что рост цен на строительномонтажные работы происходит примерно равными темпами с ростом цен на валюту, в качестве индекса для при-

мерного расчета можно выбрать индекс роста курсу валют (здесь выбран курс доллара США по состоянию на последнее число каждого месяца).

Таким образом, в феврале, с учетом индекса инфляции, балансовая стоимость этих же работ составит $1,131 \cdot N$. В марте балансовая стоимость этих работ составит $1,287 \cdot N$ (индекс рассчитан за март по отношению к январю), в апреле — $1,369 \cdot N$ (индекс за апрель по отношению к январю), в мае — $1,484 \cdot N$, в июне — $1,794 \cdot N$, в июле — $2,109 \cdot N$. Итого: балансовая стоимость объекта в июле — $(N + 1,131 \cdot N + 1,287 \cdot N + 1,369 \cdot N + 1,484 \cdot N + 1,794 \cdot N + 2,109 \cdot N) = 10,171 \cdot N$. По этой стоимости объект будет введен в эксплуатацию.

Чтобы оценить, насколько отличается балансовая стоимость введенного объекта от реальной, складывающейся в момент ввода объекта, необходимо рассчитать, какова была бы стоимость этого же объема работ, если бы они были произведены в июле полностью. Для этого умножим стоимость работ в июле ($2,109 \cdot N$) р. на количество месяцев, в течение которых эти работы производились: $2,109 \cdot 7 \cdot N = 14,763 \cdot N$. Таким образом, реальная стоимость объекта уже в момент его ввода в действие отличается от балансовой стоимости на $(14,763/10,171) \cdot 100 - 100 = 45,1 \%$. Очевидно, что при более длительных сроках строительства разница между реальной и балансовой стоимостью вновь вводимых основных средств будет еще более впечатляющей.

Объекты, завершенные капитальным строительством (или монтажом), вводятся по стоимости, значительно отличающейся от реальной. Разница между балансовой стоимостью вводимых законченных капитальными вложениями основных средств и их реальной стоимостью в момент ввода зависит от срока строительства и даты последней переоценки и в некоторых случаях может достигать, по приблизительным оценкам, и 50 %, и 100 % и более (как видно из примера). А это не соответствует одной из основных целей бухгалтерского учета — достоверному отражению явлений хозяйственной жизни предприятия.

В конце года указанная группа капитальных вложений (осуществлявшихся в течение продолжительного периода и

введенных в течение текущего года) переоценивается в особом порядке: до момента ввода данные об их стоимости переоцениваются в составе капитальных вложений (хотя сами объекты уже находятся в составе основных средств), а затем сумма дооценки добавляется к стоимости введенных основных средств. Такой порядок вызывает большие неудобства на крупных предприятиях, где объемы производимых капитальных вложений велики. Процесс переоценки именно этой группы капитальных вложений становится очень трудоемким, так как, как правило, на таких предприятиях вводится большое количество разных объектов, которые необходимо переоценивать по разным индексам. Все это увеличивает вероятность счетных ошибок, выявить которые практически невозможно.

Таким образом, в существующих условиях, на наш взгляд, было бы целесообразно ввести (как временную меру) переоценку объектов, законченных строительством или монтажом, в момент ввода объектов в действие.

В.В. Позняков
БГЭУ (Минск)

ОЦЕНКА ПЛАТЕЖЕСПОСОБНОСТИ ПРЕДПРИЯТИЯ

Платежеспособность предприятия — это способность в течение года платить по обязательствам. Оценка показателей платежеспособности по балансу имеет ограниченное применение при определении платежеспособности предприятия. Изменения в поступлении и оттоке денежных средств могут произойти на следующий день после составления баланса на определенную дату, а денежные средства могут поступать в течение года от реализации продукции, обеспечивая платежеспособность предприятия за весь отчетный период. Сделанные выводы о платежеспособности по балансу без учета поступления денежных средств от реализации продукции, товаров и услуг не соответствуют действительности. Поэтому при оценке показателей платежеспособности предпри-