


Финансовая	- коэффициент соотношения процентных поступлений (процентов к поступлению) и выплат (процентов к уплате).	Отражает результативность финансовых операций организации. Чем выше этот показатель, тем активнее организация реализует свою финансовую политику.
<p> <i>Денежно-потоковые относительные показатели деловой активности организации - являются наиболее мобильным и гибким индикатором деловой активности организации</i></p>		
Текущая	- коэффициент текущей деловой активности (отношение суммы поступило денежных средств по текущей деятельности (стр.020 Отчета о движении денежных средств) к сумме направлено денежных средств по текущей деятельности (стр.030 Отчета о движении денежных средств)).	Увеличение данного показателя свидетельствует о способности организации генерировать денежные средства в процессе текущей деятельности, а, следовательно, о росте текущей деловой активности.
Инвестиционная	- коэффициент инвестиционной деловой активности (отношение суммы направлено денежных средств по инвестиционной деятельности (стр.060 Отчета о движении денежных средств) к сумме поступило денежных средств по инвестиционной деятельности (стр.050 Отчета о движении денежных средств)).	Превышение оттока денежных средств над притоком говорит о росте инвестиционных вложений организации, а, следовательно, его инвестиционной активности.
Финансовая	- коэффициент финансовой деловой активности (отношение суммы поступило денежных средств по финансовой деятельности (стр.080 Отчета о движении денежных средств) к сумме направлено денежных средств по финансовой деятельности (стр.090 Отчета о движении денежных средств)).	Характеризует способность организации привлекать денежные средства из внешних источников для финансирования своей деятельности. Рост данного показателя означает наращивание финансовой активности организации.

Рассмотренная система показателей и методик анализа деловой активности позволит всесторонне и комплексно оценить эффективность системы управления деловой активностью, как по видам деятельности, так и по отдельным направлениям или объектам производства на стадиях планирования, учета, анализа и контроля.

*Михлай А.А.
студент
БГЭУ, Минск*

ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ ПРЕДПРИЯТИЯ КАК ОБЪЕКТ БУХГАЛТЕРСКОГО УЧЕТА

В современных экономических условиях особое значение для обеспечения финансовой устойчивости и кредитоспособности организации приобретают такие активы, как ценные бумаги, денежные средства, дебиторская задолженность и другие, которые в соответствии с МСФО классифицируются в качестве финансовых активов.

Финансовые активы являются одними из наиболее мобильных частей активов организации. При их помощи происходит обмен финансовыми ресурсами между организациями.

Нет однозначного определения понятия «финансовые активы».

По мнению В.Ф. Палий под финансовыми активами подразумеваются денежные средства или договорные права, требующие выплаты денежных средств, или передачи выгодных финансовых инструментов от другой компании, или взаимного обмена финансовыми инструментами на выгодных для себя условиях.

Землянский А.А. под финансовыми активами подразумевает финансовые ресурсы, контролируемые организацией в результате событий прошлых периодов, от которых организация ждет выгоды в будущем.

В. И. Ткач и М. В. Ткач под финансовыми активами определяют ценные бумаги, которые участвуют в управлении другими предприятиями.

Ссылаясь на стандарт МСФО (IAS) 39 «Финансовые инструменты признание и оценка», финансовый актив – любой актив, который представляет собой:

- денежные средства;
- долевой инструмент другой организации;
- договорное право на получение денежных средств или иного финансового актива от другой организации или на обмен финансовых активов или финансовых обязательств на потенциально выгодных условиях;
- такой договор, расчёт по которому будет или может быть произведён собственными долевыми инструментами организации, и который при этом является таким производным инструментом, по которому у организации есть или может появиться обязанность получить переменное число собственных долевого инструментов или таким производным инструментом, расчёт по которому будет или может быть произведён любым иным способом, нежели путём обмена фиксированной суммы денежных средств или иного финансового актива на фиксированное число собственных долевого инструментов.

Если рассмотреть понятие термина «финансовые активы» дословно, то активы – это совокупность имущества, принадлежащего юридическому лицу или предпринимателю, а финансы – фундаментальная, обобщающая, многозначная экономическая категория, характеризующая процессы образования, распределение, перераспределение денежных средств государства, регионов, хозяйствующих субъектов в ходе формирования их доходов, расходов, накоплений и возникающие при этом денежные отношения

Исходя из вышеизложенного можно дать следующее определение финансовому активу.

Финансовые активы – это денежные отношения, которые связывают между собой участников хозяйственной жизни по поводу распределения имеющегося у них имущества с целью получения экономической выгоды.

Также следует отметить, что нет четких критериев признания финансовых активов.

К финансовым активам согласно стандарту не относятся:

– задолженность по авансам, выданным поставщикам материальных ценностей, а также в оплату предстоящих к выполнению работ и услуг. Они не порождают прав на получение денежных средств и не могут быть обменены на другие финансовые активы;

– договорные права, например по фьючерсным договорам, удовлетворение по которым предполагается товарами или услугами, но не финансовыми активами;

– активы недоговорного характера, возникающие в результате законодательных норм, например дебиторы по налогам;

– материальные и нематериальные активы, обладание которыми не порождает действительного права на получение денежных средств или иных финансовых активов, хотя возникновение права на их получение возможно при продаже активов либо в иных аналогичных ситуациях.

Первоначально финансовые активы оцениваются по справедливой стоимости *на дату заключения сделки или на дату расчетов*, – в зависимости от того, какой датой компания решила руководствоваться в собственной учетной политике для констатации факта покупки или продажи финансовых активов.

Затраты по сделке, относящиеся к приобретению финансового актива, прибавляются к этой стоимости только если актив оценивается по амортизированной стоимости. В противном случае они сразу относятся на расходы.

С целью последующей оценки финансовые активы подлежат классификации по признаку их назначения и распределяются по четырем категориям:

a) финансовые активы, оценка которых по справедливой стоимости отражается в прибылях и убытках;

b) инвестиции, удерживаемые до погашения;

c) кредиты/займы выданные и иная дебиторская задолженность, не предназначенная для продажи;

d) финансовые активы, удерживаемые до продажи.

Смысл классификации финансовых активов после первоначального признания состоит в том, чтобы различать финансовые активы, учитываемые по себестоимости или амортизированной стоимости и финансовые активы, учитываемые по справедливой стоимости.

Последующая оценка активов зависит от категории признания данного актива.

Финансовые активы, относящиеся к категории a, оцениваются по справедливой стоимости. Изменение в стоимости отражается в прибылях и убытках текущего периода.

Финансовые активы, относящиеся к категории b, оцениваются по амортизированной стоимости. Амортизация отражается в прибылях и убытках текущего периода, т.е. на счетах доходов и расходов.

Финансовые активы, относящиеся к категории с, оцениваются также, как и финансовые активы, относящиеся к категории b, т.е. по амортизированной стоимости.

Финансовые активы, относящиеся к категории d, отражаются по справедливой стоимости. Однако, в тех случаях, когда справедливую стоимость определить с высокой степенью достоверности невозможно, тогда финансовые активы этой группы отражаются по себестоимости. Изменение в оценке справедливой стоимости отражаются на счетах капитала.

Для разных активов приведены разные способы определения справедливой стоимости:

- по рыночным ценам приобретения;
- по рыночным ценам продажи;
- по результатам оценки;
- по результатам дисконтирования;
- по рыночным ценам с включением или исключением затрат на продажу

и др.

В связи с этим был создан стандарт МСФО (IFRS) 13 «Оценка справедливой стоимости»

Балансовая оценка такого особого вида финансовых активов как дебиторская задолженность представляет её справедливую стоимость за вычетом ценовых скидок, возврата проданных товаров, частично уплаченных сумм и «припусков» на сомнительные долги. В результате образуется чистая стоимость счетов к получению – сумма, которая входит в валюту баланса. Она же и есть амортизированная стоимость. А признается дебиторская задолженность тогда, когда признается связанный с ней доход [2].

Область стоимостной оценки, особенно это касается активов, в настоящее время стала важной и проблемной в финансовой отчетности. Если изначально пользователи соглашались с практически всеобъемлющим использованием фактической стоимости приобретения, то в дальнейшем их все в большей мере стала интересовать именно цена, при помощи которой можно на текущую (отчетную) дату установить величину ожидаемого денежного потока от данного актива, т.е. цена, по которой актив может быть реализован. Оценка, сделанная «глазами» предприятия, это, например, ценность использования, определяемая как дисконтированная стоимость будущих потоков денежных средств, которые будет генерировать данный актив (группа активов). Для ее расчета используются и будущие денежные потоки, планируемые к получению именно данным предприятием, и ставка дисконтирования, характерная для него. Но если будущие потоки оценить «глазами» рынка, ставку дисконтирования определить таким же образом, то и полученная оценка примет иной характер – это будет оценка «глазами» рынка.

В то время как фактическая стоимость приобретенных финансовых активов представляет сумму, уже оплаченную к отчетной дате либо обязательную к оплате в будущем, оценка финансовых активов по справедливой стоимости означает оценку по *возможной* цене продажи. Вполне возможно, что данный

актив вообще никогда не будет продан, а может быть, будет продан, но совершенно по другой цене, нежели установленная на отчетную дату его справедливая стоимость. Однако, с течением времени оценка по справедливой стоимости теряет свою актуальность, так как чем ранее был приобретен актив, тем менее его балансовая оценка соответствует оценкам аналогичных активов, сложившимся в момент составления отчетности. Этот недостаток ещё усугубляет инфляция.

Или например, в условиях сложившихся экономических отношений при воздействии различных факторов (нпр, изменение цен) стоимость финансовых активов организации остается неизменной в течении отчетного года. Следовательно, достоверность предоставляемой информации сомнительна. Отсюда напрашивается вывод, о необходимости использования других методов оценок, кроме справедливой стоимости, учитывающих интересы пользователей отчетности.

Амортизированная стоимость может быть использована только, если:

- активы являются долговыми инструментами (не долевыми инструментами) и
- цель бизнес модели заключается в удержании активов с целью получения денежных потоков по договору, и
- потоки денежных средств представляют собой исключительно платежи основного долга и проценты по нему, и
- не существует учетного несоответствия, которое могло бы быть устранено путем помещения инструментов в категорию «оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток».

Главным недостатком при использовании справедливой стоимости является неоднозначность её определения, а также не установлено использования её на законодательном уровне.

В заключении, можно сделать вывод о том, что финансовые активы оказывают непосредственное влияние на финансовое состояние предприятия и непосредственно на бухгалтерский баланс. Размер финансовых активов влияет на ликвидность, платежеспособность предприятия, а при рациональном их использовании может приносить экономическую выгоду. И необходимо также отметить, что финансовые активы – это активы, предполагающие получение денежных средств.

Список использованных источников

1. Анализ финансовых активов как одной из основных групп показателей финансового состояния организации. Малицкая В.Б. Журнал. Аудит и финансовый анализ №1 2008г. (ссылка <http://www.auditfin.com/fin/2008/1/Malickaya/Malickaya%20.pdf>)
2. <http://buhlabaz.ru/iasifrs-msfo/obshchie-voprosy-iasifrs/finansovye-aktivy-finansovye-obyazatelstva-i-instrumenty-sobstvennogo-kapitala-samoe-vazhnoe.html>
3. Актуальные вопросы оценки по справедливой стоимости активов и обязательств. Рожнова О.В. Журнал Международный бухгалтерский учет № 23 от 2013 г.