

по текущей деятельности», 90-8 «Прочие расходы по текущей деятельности») или счете 91 «Прочие доходы и расходы», в зависимости от характера операции и при определенных обстоятельствах может трактоваться как положительный момент.

Очевидно, что в основе унификации правил МСФО и отечественного бухгалтерского учета должен лежать тщательный бухгалтерский анализ.

*И.И. Колесникова, канд. экон. наук, доцент  
БГЭУ(Минск)*

## **АНАЛИЗ ВЛИЯНИЯ ФАКТОРОВ НА ЛИКВИДНОСТЬ ПРЕДПРИЯТИЙ ПРОМЫШЛЕННОСТИ**

Уровень финансовой устойчивости субъектов хозяйствования, обеспечивающий его платежеспособность и привлекательность для установления постоянных финансовых отношений, оказывает непосредственное влияние на финансовую устойчивость страны. Показатели ликвидности являются одним из индикаторов устойчивости и характеризуют способность предприятия погасить текущие обязательства за счет денежных средств, ожидаемых поступлений и всех ликвидных средств.

При анализе показателей ликвидности предприятий промышленности республики за 2005-2010 гг. выяснено, что немедленное выполнение текущих обязательств (абсолютная ликвидность) в 2010 г. возможно на 23 %, что в совокупности с ростом показателя в 1,8 раза по сравнению с 2005 г. свидетельствует об уменьшении дефицита свободных денежных средств. За анализируемые годы можно отметить рост коэффициента текущей ликвидности предприятий кроме некоторого снижения в 2009 г., что объяснялось кризисным состоянием не только отечественной, но и мировой экономики. К тому же, начиная с 2007 г., величина показателя не падает ниже нормативного уровня.

Был проведен анализ влияния факторов на изменение коэффициента текущей ликвидности на основе аддитивно-мультипликативной модели, результаты которого представлены в таблице. Таким образом, самые ликвидные и быстрореализуемые активы вследствие своего роста оказывали положительное воздействие на уровень ликвидности предприятий кроме 2009-2010 гг. Следует учитывать, что платежеспособность предприятия зависит от спроса покупателей, т.е. необходимости регулярно приобретать товары и услуги, поставляемые на рынок субъектом хозяйствования, а также способности их оплачивать. Серьезное влияние оказывает своевременность трансформации долгов дебиторов в денежные средства, а также корректность расчетов с кредиторами. В 2009-2010 гг. произошло снижение доли вышеперечисленных активов, что негативно сказалось на ликвидности предприятий промышленности в целом.

Анализ влияния факторов на изменение коэффициента текущей ликвидности предприятий промышленности Беларуси за 2005-2010 гг.

| Фактор                         | Влияние факторов на коэффициент текущей ликвидности, % |               |               |               |               |
|--------------------------------|--|---------------|---------------|---------------|---------------|
|                                | 2005-2006 гг.  | 2006-2007 гг. | 2007-2008 гг. | 2008-2009 гг. | 2009-2010 гг. |
| Наиболее ликвидные активы      | -93  | 4             | 167           | 134           | -16           |
| Быстрореализуемые активы       | 243  | 3             | 121           | 211           | -942          |
| Медленнореализуемые активы     | 146  | 3             | 436           | 277           | 909           |
| Наиболее срочные обязательства | -112   | -114          | -203          | -493          | 78            |
| Срочные обязательства          | -84  | 204           | -421          | -229          | 71            |

*Источник:* собственная разработка на основе данных Национального статистического комитета Республики Беларусь

Медленнореализуемые активы не являются высоколиквидными, но как показывают результаты расчета, вследствие их роста в 4,5 раза могут оказывать значительное воздействие на уровень ликвидности при грамотных методах работы с дебиторами при условии реализации запасов, а также отдельных видов внеоборотных активов. Кроме того, могут окупиться финансовые вложения в нематериальные и долгосрочные активы.

В течение анализируемого периода рост наиболее срочных обязательств в 1,9 раза, которые должны быть погашены в ближайшем будущем, оказал негативное воздействие на уровень коэффициента текущей ликвидности предприятий кроме последнего года. Это связано с уменьшением уровня кредиторской задолженности и кредитов банков, что могло быть следствием как роста собственного капитала, так и низкой кредитоспособности субъектов.

Несмотря на существующие проблемы, тип финансовой устойчивости промышленных предприятий республики можно определить как нормальный.

**С.Л. Коротаяев, д-р экон. наук, доцент**  
БГЭУ (Минск)

## ПЕРЕХОД НА МСФО: ПРОБЛЕМЫ И ПЕРСПЕКТИВЫ

Проектом Закона Республики Беларусь «О бухгалтерском учете и отчетности», принятым Палатой представителей Национального собрания Беларуси, предусмотрено составление и представление в соответ-