

СПИСОК ИСПОЛЬЗОВАННОЙ ЛИТЕРАТУРЫ

1. Инструкция "О порядке ведения налогового учета". Постановление Министерства финансов Республики Беларусь и Министерства по налогам и сборам Республики Беларусь от 16.12.2003 г. №173/114.
2. Инструкция по применению Типового плана счетов бухгалтерского учета. Постановление Министерства финансов РБ № 89 от 30.05.2003 г.
3. Новый план счетов и Инструкция по его применению.— М.: Изд-во "Дело и Сервис", 2001.— 160 с.
4. Дорбышевский Н.П. Бухгалтерский учет в строительстве: Учебно-практическое пособие.— Мн.: ООО «ФУАинформ», 2004.— 648 с.
5. Папковская П.Я. Производственный учет в АПК: теория и методология/ П.Я. Папковская.— Мн.: ООО "Информпрес", 2001.— 216 с.
6. Крят С.А. Что такое налоговый учет?/ Вестник Министерства по налогам и сборам Республики Беларусь.— 2003.— № 38.— с. 41.
7. Налоговый учет. Анализ взаимодействия и противоречий налогообложения и бухгалтерского учета.— М.: Аналитика-Пресс, 1997.— 191 с.
8. Панков Д.А. Бухгалтерский учет и анализ за рубежом: Учебное пособие.— Мн.: Новое знание, 2002.— 256 с.
9. Михалкевич А.П. Бухгалтерский учет в зарубежных странах: Учебное пособие. 2-е изд., перераб. и доп.— Мн.: ООО "Мисанта", ООО "ФУАинформ", 2003.— 202 с.
10. Палий В.Ф. Международные стандарты финансовой отчетности.— Мн.: ИНФРА, 2002.— 456 с.

КАКОЙ ВИДИТСЯ БУХГАЛТЕРСКАЯ ОТЧЕТНОСТЬ ФИНАНСОВОМУ АНАЛИТИКУ?

Г.В. Савицкая, профессор БГЭУ

Совершенствование отчетности и приближение ее к международным стандартам является одной из основополагающих проблем создания качественной информационной базы для финансового анализа. От ее содержания зависит полнота и объективность оценки финансового состояния предприятия, стабильность хозяйственных связей между субъектами хозяйствования.

Необходима такая структура и содержание отчетности, которые бы, основываясь на международных стандартах, учитывали национальные особенности экономики, нормативно-правовой базы, методологии учета и в полной мере отвечали современным вопросам управления.

За последние годы сделаны существенные подвижки в этом направлении в нашей республике, свидетельством чему является вновь утвержденная отчетность.

Что же положительного и чего недостает в новой отчетности и, прежде всего, в бухгалтерском балансе предприятия с точки зрения аналитика?

Прежде всего, следует положительно оценить изменения в третьем разделе баланса (табл.1). Он стал более информационно емким и понятным. Уставный фонд показывает сумму первоначально инвестированных средств собственниками в предприятие, добавочный фонд — инфляционный прирост капитала в связи с переоценкой имущества и реализации акций выше их номинальной стоимости, нераспределенная (накопленная) прибыль за все годы и резервный фонд — прирост собственного капитала за счет результатов деятельности предприятия.

По идее итог третьего раздела баланса — это реальная величина собственного капитала, если бы здесь наряду со стоимостью собственных акций, выкупленных у акционеров, отражалась и задолженность учредителей по взносам в уставный капитал, а также чистая прибыль отчетного периода. Неиспользованные остатки средств целевого финансирования целесообразнее было бы отражать в четвертом разделе, поскольку эти средства относятся на финансовый результат по мере их целевого использования, аналогично, как и безвозмездные поступления, учитываемые в составе доходов будущих периодов.

К положительным моментам следует отнести и то, что резерв предстоящих расходов и платежей и доходы будущих периодов наконец-то вынесены из состава заемных средств и показываются в составе источников четвертого раздела, которые приравниваются к собственным. В результате отпадает необходимость в перегруппировке статей при расчете величины многочисленных финансовых коэффициентов, где участвуют собственные или заемные средства.

Правильно также поступили разработчики баланса, вынеся из состава запасов товары отгруженные, поскольку по своей сути это уже не запасы предприятия, а средства в расчетах. Фактически это дебиторская задолженность, которую следовало бы показывать в балансе не по себестоимости, а по отпускным ценам. Тогда реальнее оценивалась бы структура оборотных активов.

Наряду с отмеченными положительными моментами, которые повышают аналитические возможности бухгалтерского баланса, следует остановиться и на некоторых недостатках нового баланса.

Одним из них является то, что долгосрочные и краткосрочные финансовые вложения отражаются по одной статье. Если в бухгалтерском учете их можно учитывать на одном счете, то в балансе такое объединение недопустимо. Отнесение долгосрочных финансовых вложений к оборотным активам приведет к искажению

Таблица 1

Бухгалтерский баланс Республики Беларусь за полугодие 2004 г.

АКТИВ	Код строки	ПАССИВ	Код строки
I. ВНЕОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ		III. ИСТОЧНИКИ СОБСТВЕННЫХ СРЕДСТВ	
Основные средства (01, 02)	110	Уставный фонд (80)	510
Нематериальные активы (04, 05)	120	Собственные акции (доли), выкупленные у акционеров (учредителей) (81)	515
Доходные вложения в материальные ценности (02, 03)	130	Резервный фонд (82)	520
		Добавочный фонд (83)	530
Вложения во внеоборотные активы (07, 08, 16, 60)	140	Нераспределенная прибыль (84)	540
		Непокрытый убыток (84)	550
Прочие внеоборотные активы	150	Целевое финансирование (86)	560
Итого по разделу I	190	Итого по разделу III	590
II. ОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ			
Запасы и затраты	210	IV. ДОХОДЫ И РАСХОДЫ	
В том числе:		Резервы предстоящих расходов (96)	610
- сырье и материалы (10, 14, 15, 16)	211		
- животные на выращивании и откорме (11)	212	Доходы будущих периодов (98)	630
- незавершенное производство (издержки обращения) (20, 21, 23, 29, 44)	213	Прибыль отчетного года (99)	640
		Убыток отчетного года (99)	650
- расходы будущих периодов (97)	214	Прочие доходы и расходы	660
Налоги по приобретенным ценностям (18)	220	Итого по разделу IV	690
Готовая продукция и товары (41, 43)	230	V. РАСЧЕТЫ	
Товары отгруженные, выполненные работы, оказанные услуги (45, 46)	240	Краткосрочные кредиты и займы (66)	710
		Долгосрочные кредиты и займы (67)	720
Дебиторская задолженность	250	Кредиторская задолженность	730
В том числе:		В том числе:	
		расчеты с поставщиками и подрядчиками, включая авансы полученные (60)	731
- расчеты с покупателями и заказчиками, включая авансы выданные (62, 63)	251	расчеты по оплате труда (70)	732
- расчеты с учредителями по вкладам в уставный фонд (75)	252	расчеты по прочим операциям с персоналом	733
- расчеты с разными дебиторами и кредиторами (76)	253	расчеты по налогам и сборам (68)	734
		расчеты по социальному страхованию	735
- прочие дебиторы	254	расчеты с акционерами (учредителями) по выплате доходов (дивидендов)	736
Финансовые вложения (58, 59)	260	расчеты с прочими кредиторами (76)	737
Денежные средства (50, 51, 52, 55, 57)	270	Прочие виды обязательств	740
Прочие оборотные активы	280	Итого по разделу V	790
Итого по разделу II	290	БАЛАНС	800
БАЛАНС	300		

многих финансовых коэффициентов. В частности, уровень коэффициентов ликвидности значительно будет завышен, если в качестве обеспечения краткосрочных обязательств принять взносы в уставные фонды других предприятий.

В предыдущей форме бухгалтерского баланса отдельно отражалась сумма долгосрочной дебиторской задолженности, сроки погашения которой наступят более чем через 12 месяцев после отчетной даты, и краткосрочная дебиторская задолженность, погашение которой ожидается в течение ближайших 12 месяцев. В новом балансе она отражается общей суммой, в результате чего затрудняется группировка активов по степени их ликвидности, а это в свою очередь обуславливает погрешности при расчете коэффициентов ликвидности.

К недостаткам нового баланса следует отнести и то, что сейчас в одном разделе отражаются и краткосрочные и долгосрочные обязательства. При расчете многих финансовых коэффициентов придется из общего итога по пятому разделу вычитать долгосрочные кредиты и займы. Плохо и то, что одной суммой отражаются и кредиты и займы. При оценке финансового положения принципиально важно знать долю каждого из них в общей сумме капитала и их стоимость. Не отражаются в балансе и вексельные займы предприятия как долгосрочного, так и краткосрочного характера, хотя эти сведения можно найти в приложении к балансу (форма № 5). В действующей форме баланса в состав статьи прочая кредиторская задолженность входит долгосрочная задолженность по лизинговым платежам, которая имеет место на многих предприятиях. Если ее не вычленивать из краткосрочных финансовых обязательств, то это приведет к искажению показателей ликвидности и других финансовых коэффициентов.

Изучив МСФО, опыт России, Украины и Молдовы в области построения финансовой отчетности, предлагаем для Республики Беларусь следующую структуру баланса (табл. 2).

Предлагаемая модель бухгалтерского баланса

А К Т И В	Код строки	П А С С И В	Код строки
I. ВНЕОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ		III. СОБСТВЕННЫЙ КАПИТАЛ	
Нематериальные активы:		Уставный капитал	310
остаточная стоимость	110	Неоплаченный капитал (минус)	320
первоначальная стоимость	111	Изъятый капитал (минус)	330
износ	112	Добавочный капитал	340
Незавершенное строительство	120	Дополнительно вложенный капитал	350
		Резервный капитал	360
Основные средства:		Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)	380
остаточная стоимость	130	Чистая прибыль отчетного периода	390
первоначальная стоимость	131	Всего по разделу III	399
износ	132		
Долгосрочные финансовые инвестиции	140		
участие в капиталах других предприятий	141	IV. ОБЕСПЕЧЕНИЕ БУДУЩИХ ЗАТРАТ И ПЛАТЕЖЕЙ	
прочие финансовые инвестиции	142	Резерв предстоящих расходов и платежей	410
Задолженность по начисленным доходам будущих периодов	150	Доходы будущих периодов	420
Долгосрочная дебиторская задолженность	160	Целевое финансирование	430
Расходы будущих периодов (долгосрочные)	170	Прочее обеспечение	440
Отсроченные налоговые активы	180		
Авансы выданные (долгосрочные)	190	Итого по разделу IV	499
Прочие внеоборотные активы	195		
Итого по разделу I	199		
II. ОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ		V. ДОЛГОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА	
Запасы	210		
сырье и материалы	211	Долгосрочные кредиты банка	510
животные на выращивании и откорме	212	Долгосрочные займы	520
незавершенное производство	213	Отсроченные налоговые обязательства	530
расходы будущих периодов краткосрочные (до одного года)	214	Задолженность по лизинговым операциям	540
готовая продукция	215	Векселя, выданные на период более одного года	550
товары	216	Прочие долгосрочные обязательства	560
Краткосрочная дебиторская задолженность за товары, работы и услуги	220	Итого по разделу V	599
Поправка на сомнительные долги (минус)	230	VI. ТЕКУЩИЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА	
Векселя полученные	240	Краткосрочные кредиты банка	610
НДС к возмещению	250	Текущая задолженность по долгосрочным обязательствам	620
Прочая дебиторская задолженность	260	Векселя, выданные на срок до одного года	630
В том числе по расчетам:		Кредиторская задолженность за товары, работы и услуги	640
с бюджетом	261		
по выданным краткосрочным авансам	262	Текущие обязательства:	650
задолженность персонала	263	по полученным авансам	651
по внутренним расчетам	264	бюджету по налогам и сборам	652
прочая текущая дебиторская задолженность	265	по внебюджетным платежам	653
Текущие финансовые инвестиции	270	по страхованию	654
Денежные средства и их эквиваленты:	280	по оплате труда	655
в национальной валюте	281	с участниками	656
в иностранной валюте	282	по внутренним расчетам	657
Прочие оборотные активы	290	Прочие текущие обязательства	660
Итого по разделу II	299	Итого по разделу VI	699
БАЛАНС	300	БАЛАНС	700

Структура данного баланса не требует никаких перегруппировок при анализе финансового состояния предприятия. Первый раздел актива более реально отражает величину долгосрочных активов, так как он включает сумму долгосрочной дебиторской задолженности и отсроченных активов, которые по своей сущности можно приравнять к долгосрочным финансовым займам, предоставляемым другим субъектам хозяйствования. Расходы будущих периодов (отсроченные расходы) представляют собой уже понесенные издержки, оплата которых отложена на будущие периоды. Их также целесообразно отражать в первом разделе актива, поскольку по своей сути это амортизируемый актив долгосрочного характера, рассчитанный на будущие результаты деятельности.

Второй раздел актива очищен от статей долгосрочного характера, период оборота которых превышает продолжительность операционного цикла. В итоге при расчете коэффициентов ликвидности, обеспеченности собственным оборотным капиталом не нужно производить корректировку суммы оборотных активов, что значительно упрощает вычислительные процедуры и позволяет точнее исчислить величину многих финансовых коэффициентов.

В соответствии с международными стандартами все показатели в отчетности должны отражаться в нетто-оценке. Поэтому по ряду статей актива баланса приводится учетная стоимость имущества, сумма

начисленного износа или оценочных резервов и чистая его стоимость, что очень удобно при анализе имущественного положения предприятия.

Рационально построен и третий раздел пассива баланса, итог которого показывает реальную (оплаченную) величину собственного капитала или величину чистых активов предприятия. Задолженность учредителей по взносам в уставный капитал и стоимость выкупленных акций у акционеров показывается в нем с отрицательным знаком, что позволяет без дополнительных расчетов видеть реальную величину собственного капитала.

Резерв предстоящих расходов и платежей, доходы будущих периодов и средства целевого финансирования отражаются в четвертом разделе пассива, что также удобно при анализе баланса. Сумма третьего и четвертого разделов — это собственные и приравненные к ним средства предприятия.

Заемные средства в данном балансе отражены в разделах V и VI. При этом сделана четкая их группировка по срокам до погашения, что упрощает процедуру оценки ликвидности баланса и методику расчета целого ряда показателей. Так, к примеру, для определения коэффициента текущей ликвидности достаточно разделить второй раздел актива баланса на шестой раздел пассива. Коэффициент обеспеченности предприятия собственным оборотным капиталом рассчитывается отношением разности между вторым разделом актива и шестым разделом пассива ко второму разделу актива. Здесь не требуется предварительная корректировка суммы собственного и заемного капитала, так же как она не требуется и при расчете коэффициентов финансовой независимости, финансовой зависимости и финансового левериджа.

Предложенные изменения бухгалтерского баланса значительно повысят аналитические его возможности, позволят более объективно оценивать финансовое состояние хозяйствующих субъектов и эффективность использования ими совокупного, оборотного, собственного и заемного капитала.

Наряду с бухгалтерским балансом, важное значение имеет дальнейшее **совершенствование отчета о прибылях и убытках**, содержание которого за последние годы хоть и претерпело существенные изменения, однако как показывает опыт, его информационная емкость и аналитические возможности весьма ограничены. Это выражается в том, что он не дает полной информации для оценки эффективности отдельных видов деятельности (операционной, инвестиционной и финансовой), не позволяет увязать денежные потоки с финансовыми результатами по видам деятельности и т.д. Опыт зарубежных стран доказал целесообразность составления отчета о финансовых результатах предприятий исходя из экономической концепции прибыли. Группировка доходов и расходов по характеру деятельности (основной, инвестиционной и финансовой), обособленный учет экстраординарных поступлений и расходов и другие специфические моменты этой модели позволяют всем заинтересованным сторонам оценить экономическую жизнеспособность предприятия, его надежность в финансовом отношении, определять степень операционного и финансового рисков. Такой дифференцированный учет доходов и расходов необходим также для определения цены собственного и заемного капитала, рентабельности совокупных активов, операционного капитала, финансовых инвестиций, собственного капитала, эффекта финансового левериджа и других показателей.

Сведения о коммерческих и управленческих расходах, которые приводятся в действующем отчете, не играют существенной роли при внешнем анализе прибыли. Эта информация имеет большее значение при внутрифирменном анализе, которую нетрудно получить непосредственно из аналитических регистров бухгалтерского учета. Гораздо важнее бы было показать в этой форме отчетности сумму постоянных затрат в составе полной себестоимости продукции. Эти данные необходимы для определения безубыточного объема продаж (порога рентабельности), зоны безопасности, уровня операционного риска предприятия, как основных показателей его финансовой устойчивости.

Управленческие расходы, отражаемые в данном отчете, — это далеко не все постоянные издержки предприятия, независимые от объемов его деятельности. В состав постоянных затрат входит, кроме того, часть заработной платы производственных рабочих-повременщиков, доплаты, амортизация машин и оборудования, арендная плата, лизинговые платежи, проценты за кредит и др. Следовательно, значительная часть производственной себестоимости реализованной продукции относится к постоянным затратам, независимым от динамики объемов деятельности предприятия, также как и управленческие и коммерческие расходы включают значительную долю переменных затрат. Отсюда валовая (маржинальная) прибыль, отражаемая в данном отчете, не в полной мере соответствует своей сущности.

Введение в бухгалтерскую отчетность показателя постоянных затрат предприятия дало бы возможность внешним пользователям определять безубыточный объем продаж и зону безопасности предприятия, уровень операционного риска, а следовательно полнее и точнее оценивать устойчивость финансового состояния хозяйствующего субъекта.

Для оценки качества динамики прибыли было бы целесообразным вырчку, сумму переменных затрат и прибыль от реализации продукции показывать не только за прошлый и отчетный период, но и за прошлый период в пересчете на фактический объем продаж отчетного периода. Такая информация необходима для изучения факторов формирования прибыли, т.е. можно было бы видеть, как изменилась ее сумма за счет объемов продаж, структуры реализованной продукции, уровня ее себестоимости и отпускных цен.

В действующей форме отчета о прибылях и убытках не отражается и такой показатель как общая сумма прибыли до выплаты процентов и налогов, которая необходима для расчета многих показателей, характеризующих эффективность деятельности предприятия. В частности, оценка эффективности использования совокупных ресурсов с позиции всех заинтересованных лиц (государства, собственников и кредиторов) производится на основании показателя общей рентабельности активов, который определяют отношением общей суммы брутто-прибыли до выплаты процентов и налогов (*EBIT*) к средней сумме совокупных активов предприятия за отчетный период:

$$ВЕР = \frac{EBIT}{Ак\text{т}} = \frac{\text{Чистая прибыль} + \text{Проценты} + \text{Налоги}}{Ак\text{т}}$$

Данный показатель рентабельности показывает, сколько прибыли зарабатывает предприятие на рубль совокупного капитала, вложенного в его активы, для всех заинтересованных сторон. Он является одним из наиболее ценных и наиболее широко используемых показателей эффективности деятельности организации. Этот показатель позволяет аналитику сравнить его значение с тем, которое было бы при альтернативном использовании капитала. По его уровню судят о качестве управления предприятием; о способности предприятия получать прибыль на вложенный капитал (собственный и заемный) для всех заинтересованных сторон; его используют для прогнозирования величины прибыли.

Обосновать данную позицию можно следующим образом. Если в расчет принять только чистую прибыль, которая осталась собственнику, или прибыль до выплаты налогов, которая достается государству и собственнику, то оценка доходности совокупного капитала будет неполной. Более того, рассчитанный таким путем коэффициент рентабельности капитала будет несопоставим по предприятиям и отраслям из-за разной его структуры. То предприятие, которое заработало прибыль преимущественно с помощью заемных средств, после выплаты процентов кредиторам будет иметь небольшую прибыль на рубль совокупных активов по сравнению с теми предприятиями, которые заработали такую же прибыль только с помощью собственных средств. Это наглядно подтверждают данные таблицы 3.

Таблица 3

Варианты методики исчисления показателя рентабельности совокупного капитала

Показатель	Предприятие	
	1	2
Общая сумма активов	1000	1000
Заемный капитал	-	500
Доля заемного капитала, %	0	50
Брутто-прибыль до выплаты процентов и налогов	250	250
Уплаченные проценты	-	50
Налог на прибыль и другие обязательные отчисления прибыли (30 %)	75	60
Чистая прибыль	175	140
Рентабельность активов по общей сумме брутто-прибыли до выплаты процентов и налогов, %	25	25
Рентабельность активов до выплаты налогов, %	25,0	20,0
Рентабельность активов по чистой прибыли, %	17,5	14,0
Рентабельность собственного капитала, %	17,5	28,0

Приведенные данные показывают, что, судя по чистой прибыли на рубль активов, второе предприятие работает якобы менее успешно, чем первое. В действительности же оно работает эффективнее первого предприятия, поскольку зарабатывает брутто-прибыли на рубль совокупного капитала столько же, а на рубль собственного капитала получает больше чистой прибыли, чем первое предприятие. Следовательно, рассчитывать и анализировать показатель чистой прибыли на рубль совокупных активов не имеет смысла.

В этом плане мы разделяем позицию Т.Р. Карлина, который считает, что коэффициент прибыли/активы "часто рассчитывают неверно потому, что не принимают во внимание колебания прибыли, обусловленные различными уровнями процентных расходов. Теоретически, проценты уплаченные — это часть отдачи на активы, но эта часть достается кредиторам, а не акционерам. Если при расчете отдачи от активов игнорируют процентные расходы, наличие значительных заемных средств уже само по себе повлечет снижение коэффициента по сравнению с фирмой без большой задолженности, а это вуалирует то, насколько эффективно руководство компании распоряжается активами [Анализ финансовых отчетов (на основе GAAP).— М.: ИНФРА-М, 1998.— С. 295].

Учитывая вышеизложенное, структурно-логическая модель отчета о прибылях и убытках, на наш взгляд, должна выглядеть следующим образом (рис. 1).

Существенные отличия данной концепции построения отчета о финансовых результатах состоят в том, что в нем достаточно развернуто отражается поэтапный процесс формирования общей суммы брутто-прибыли от основной, инвестиционной и финансовой деятельности до выплаты процентов и налогов. Это та сумма

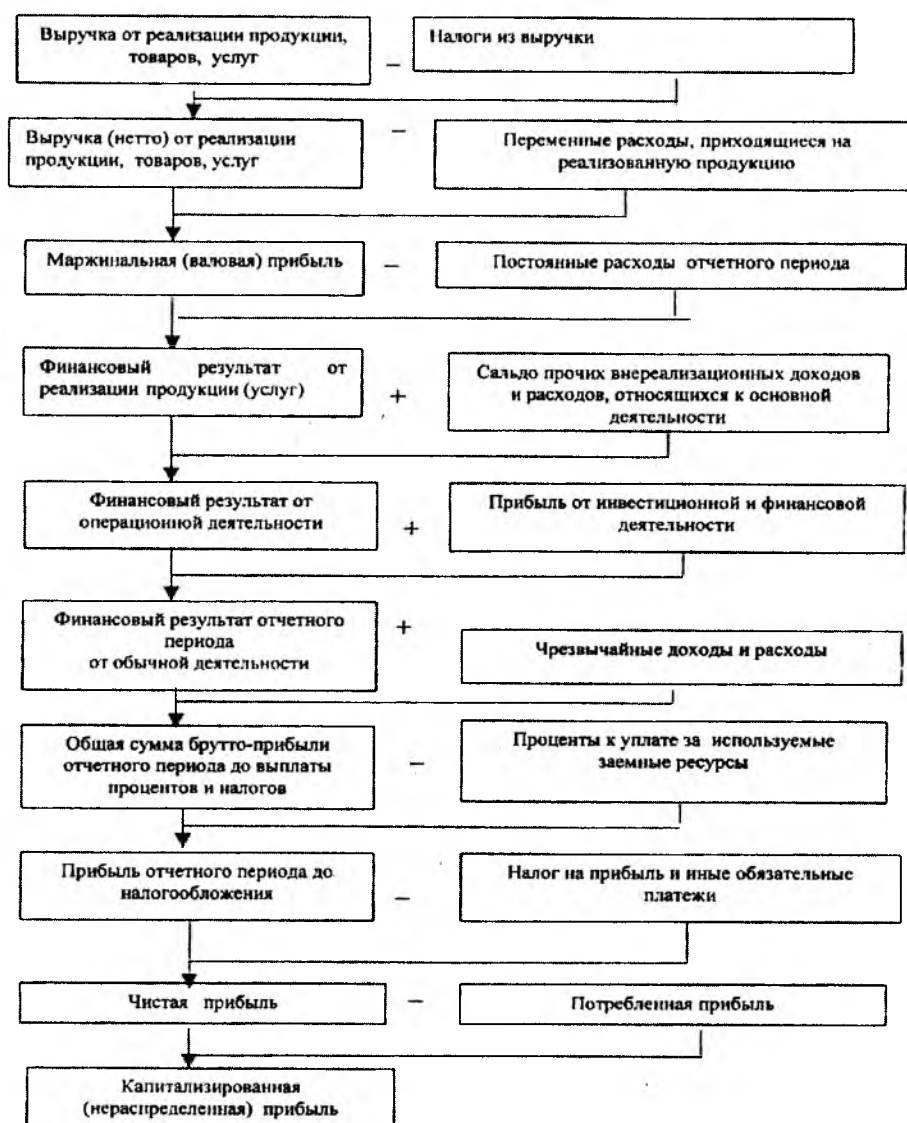


Рис. 1. Структурно-логическая модель формирования показателей прибыли

прибыли, которую заработало предприятие для всех заинтересованных сторон: государства, кредиторов, собственников и наемного персонала. Прибыль после уплаты процентов за использование заемных средств, а также налогов — это чистая прибыль, остающаяся в распоряжении предприятия. Чистая прибыль после выплаты дивидендов и отчислений на нужды работников — нераспределенная (капитализированная) ее часть. Отношение ее суммы к собственному капиталу показывает темп роста собственного капитала за счет накопленной прибыли.

Использование того или иного показателя прибыли зависит от цели анализа, а также от категории заинтересованных лиц. Так, для определения безубыточного объема продаж и зоны безопасности предприятия используется маржинальная прибыль, для оценки уровня доходности производства отдельных видов продукции и определения коммерческой маржи — прибыль от реализации продукции до выплаты процентов и налогов, для оценки доходности совокупного капитала и эффекта финансового рычага — общая сумма прибыли от всех видов деятельности до выплаты процентов и налогов, для оценки рентабельности собственного капитала — чистая прибыль, для оценки экономически устойчивого роста предприятия — капитализированная (реинвестированная) прибыль и т.д. Желательно, чтобы финансовая отчетность давала сведения о финансовых результатах в таком разрезе.

Нужно учитывать также неодинаковую значимость того или иного показателя прибыли для разных категорий заинтересованных лиц. Для собственников предприятия важен конечный финансовый результат — чистая прибыль, которую они могут изымать в виде дивидендов или реинвестировать с целью расширения масштабов

деятельности и упрочения своих рыночных позиций. Для кредиторов размер чистой прибыли, который остается собственнику, не представляет интереса. Их больше интересует общая сумма прибыли до уплаты процентов и налогов, поскольку именно из нее они получают свою часть за ссуженный капитал. Государство же интересуется прибылью после уплаты процентов до вычета налогов, так как именно она служит источником поступления денег в бюджет.

Для того, чтобы в системе бухгалтерского учета формировался финансовый результат до выплаты процентов и налогов, целесообразно проценты за кредит рассматривать как расходы периода и учитывать финансовые расходы на отдельном счете, списывая их затем прямо на счет 99, без отнесения на себестоимость продукции. Это значительно упростило бы систему учета, позволило бы без дополнительной выборки данных определять цену каждого вида заемных средств и осуществлять более действенный контроль за эффективностью их использования.

С учетом вышеизложенной концепции учета и формирования конечного финансового результата предлагаем следующую форму отчета о прибылях и убытках (табл. 4).

Таблица 4

Отчет о прибылях и убытках

Показатель	Код	Отчетный период	Аналогичный период предыдущего года
Выручка (нетто) от продажи товаров, продукции и услуг (за минусом НДС, акцизов и аналогичных обязательных платежей)	010		
Себестоимость проданных товаров, продукции и услуг (переменная часть)	020		
Маржинальная прибыль	030		
Постоянные затраты периода	040		
Прибыль (убыток) от продаж	050		
Сальдо внереализационных доходов и расходов по основной деятельности	060		
Прибыль от основной (операционной) деятельности	070		
Прибыль (убыток) от инвестиционной деятельности	080		
Прибыль (убыток) от финансовой деятельности	090		
Сальдо чрезвычайных доходов и расходов	100		
Общая сумма прибыли отчетного периода до выплаты процентов и налогов	110		
Начисленные проценты за использование заемных средств и другие финансовые расходы по их привлечению	120		
Прибыль (убыток) до налогообложения	130		
Налог на прибыль	140		
Чистая прибыль (убыток) отчетного периода	150		
Справочно:			
Выручка (нетто) за фактический объем продаж отчетного периода по ценам прошлого периода	160		X
Переменные затраты на фактический объем продаж отчетного периода по уровню затрат прошлого периода	170		X
Дивиденды на одну обыкновенную акцию	180		
Дивиденды на одну привилегированную акцию	190		
Базовая прибыль (убыток) на одну акцию	200		
Разводненная прибыль (убыток) на одну акцию	210		

Такая структура отчета позволяет видеть не только процесс формирования и распределения прибыли, но и достаточно подробно характеризует факторы изменения ее величины, что необходимо для правильной оценки и прогнозирования эффективности функционирования предприятия.

МЕТОДИКА ПЕРЕОЦЕНКИ ОСНОВНЫХ СРЕДСТВ В РЕСПУБЛИКЕ БЕЛАРУСЬ: ОСОБЕННОСТИ И ОСНОВНЫЕ НАПРАВЛЕНИЯ СОВЕРШЕНСТВОВАНИЯ

О.В. Ефимова, БГЭУ

Инфляционное состояние экономики приводит к тому, что первоначальная стоимость объектов основных средств не отражает их реальной стоимости на протяжении всего срока полезного использования. С целью приведения первоначальной стоимости в соответствие со складывающимся уровнем цен производится переоценка стоимости основных средств.

В Республике Беларусь переоценка осуществляется только по решению правительства и, начиная с 1992 года, проводится практически ежегодно по состоянию на 1 января. Последняя переоценка основных средств была проведена по состоянию на 1 января 2004 года в соответствии с Положением о порядке

переоценки основных средств по состоянию на 1 января 2004 года утвержденным Постановлением Министерства статистики и анализа Республики Беларусь от 31.12.2003 г. № 258.

По результатам переоценки определяется восстановительная стоимость основных средств. Она может быть определена двумя методами:

- методом прямого пересчета стоимости отдельных объектов в цены, сложившиеся на 1 января, на новые объекты, аналогичные оцениваемым и подтвержденные документально организацией, самостоятельно осуществляющей переоценку, или организациями, занимающимися оценочной деятельностью – метод прямой оценки (метод оценки по аналогу);
- методом индексации первоначальной стоимости отдельных объектов с применением коэффициентов (индексов) пересчета стоимости основных средств, дифференцированных по группам основных средств, периодам ввода в эксплуатацию – индексный метод.

Метод определения восстановительной стоимости для конкретной организации устанавливается на усмотрение самой организации. Однако, на наш взгляд, наиболее целесообразным при определении восстановительной стоимости основных средств является использование метода прямой оценки, и только в случае отсутствия цен на отдельные виды основных средств можно применять индексный метод.

Это связано в первую очередь с тем, что применение индексного метода не позволяет обеспечить объективность переоценки основных средств. Коэффициенты изменения стоимости основных средств, незавершенного строительства и неустановленного оборудования, применяемые для индексного метода переоценки, представляют собой весьма усредненные значения, так как не учитывают особенности изменения стоимости отдельных объектов основных средств. В связи с этим использование индексного метода переоценки основных средств зачастую завышает их стоимость, что приводит к искажению показателей финансового состояния предприятия. Кроме того, увеличивается сумма амортизационных отчислений, растут издержки производства (обращения), повышается себестоимость продукции, снижается ее конкурентоспособность, как на внутреннем, так и на внешнем рынке, а также повышается размер налога на недвижимость, что сопровождается реальным уменьшением денежных средств на счетах субъектов хозяйствования.

Метод оценки по аналогу учитывает особенности изменения стоимости отдельных объектов основных средств, что делает переоценку более достоверной. Таким образом, использование метода оценки по аналогу, является наиболее целесообразным.

Для облегчения работы бухгалтерии организации по переоценки основных средств с использованием метода оценки по аналогу необходимо наладить ежегодное издание Каталогов — сборников цен на основные виды основных средств или предоставлять данные о ценах в средствах массовой информации (журналах, газетах, на электронных носителях, в сети Internet).

Серьезным недостатком методов переоценки основных средств, используемых в республике, является то, что они не учитывают состояние переоцениваемого объекта – его физический и моральный износ. Возникает ситуация, при которой к объекту основных средств со степенью износа, например, 80% и объекту основных средств со степенью износа 15% применяется один и тот же коэффициент переоценки. Кроме того, в настоящее время в Республике Беларусь коэффициенты переоценки устанавливаются едиными как для уже используемых в процессе производства объектов основных средств, так и для неустановленного оборудования.

Таким образом, совершенствование существующей методики переоценки основных средств, с целью ее оптимизации, необходимо осуществлять с использованием понижающих коэффициентов к агрегированным индексам переоценки для учета степени износа переоцениваемых объектов основных средств.

Для достижения поставленной цели предлагается следующая методика расчета восстановительной стоимости объектов основных средств с учетом степени их начисленной амортизации:

$$J_1 = (J-1) - ((J-1) \cdot A) + 1, \tag{1}$$

$$BC = PC \cdot J_1, \tag{2}$$

где J_1 – коэффициент переоценки объекта основных средств с учетом степени его самортизованности; J – коэффициент переоценки основных средств, установленный Министерством статистики и анализа Республики Беларусь;

A – индекс начисленной амортизации объекта основных средств на момент переоценки;

BC – восстановительная стоимость после переоценки объекта основных средств, с учетом степени его самортизованности;

PC – первоначальная стоимость объекта основных средств.

В соответствии с предложенной формулой (1), по мере увеличения начисленной амортизации объекта основных средств коэффициент переоценки будет уменьшаться. По полностью самортизованным объектам переоценка производится не должна, так как такой объект уже не оказывает влияния на формирование

себестоимости продукции (работ, услуг), финансовый результат деятельности организации и формирование ее амортизационного фонда.

Использование на практике предложенной методики расчета восстановительной стоимости объектов основных средств с учетом степени их самортизированности обеспечит более достоверный и объективный результат переоценки объектов основных средств, снизит себестоимость продукции (работ услуг), увеличит ее конкурентоспособность, повысит эффективность работы организации.

Переоценка обеспечивает формирование у организаций достаточных инвестиционных ресурсов для простого и расширенного воспроизводства. Вместе с тем на практике возникает противоречие результатов переоценки с активизацией инвестиционной деятельности организации.

Увеличивая первоначальную стоимость, а, следовательно, и сумму амортизационных отчислений в себестоимости продукции (работ, услуг), переоценка не только обеспечивает защиту инвестиционных ресурсов от инфляции, но и уменьшает прибыль организации. В некоторых случаях переоценка может не просто уменьшить прибыль организации, а вызвать ее убыточность. В этом случае цель переоценки не только не достигается, а приносит прямо противоположный результат, представляя организацию непривлекательной для инвесторов. Кроме того, такая переоценка делает средства организации неликвидными, препятствуя проведению структурных реформ и перепрофилированию производства.

На наш взгляд, проведение переоценки является целесообразным только тогда, когда она не вызовет убыточности организации. В связи с этим целесообразно разрешить организациям самостоятельно принимать решение о проведении переоценки, как это сделано в Российской Федерации.

В Российской Федерации организации могут самостоятельно принимать решение о проведении переоценки. В п. 3.6 Положения по бухгалтерскому учету основных средств № 6/97 установлено, что организация имеет право не чаще одного раза в год (на начало отчетного года) переоценивать объекты основных средств по восстановительной стоимости путем индексации или прямого пересчета по документально подтвержденным рыночным ценам с отнесением возникающих разниц на добавочный капитал организации, если иное не установлено законодательством Российской Федерации [4, с. 120].

СПИСОК ИСПОЛЬЗОВАННОЙ ЛИТЕРАТУРЫ

1. Постановление Совета Министров Республики Беларусь "О переоценке основных средств, незавершенного строительства и неустановленно оборудования на 1 января 2004 г." от 30 декабря 2003 года № 1724.
2. Положение о порядке переоценки основных средств по состоянию на 1 января 2004 г., утвержденное Постановлением Министерства статистики и анализа Республики Беларусь от 31.12.2003 № 258.
3. Бамбиза Е.Л., Клиппер Е.Н. Переоценка основных средств и вопросы ее учета/ Бухгалтерский учет и анализ.– 2000.– № 4.– С. 35-37.
4. Бухгалтерский учет основных средств Под. ред. С.А. Николаевой. Изд. 3-е, перераб. и доп.– М.: "Аналитика – Пресс", 2002.
5. Трифонов Н.Ю. Переоценка: стратегия управления активами/ Бухгалтерский учет и анализ.– 2001.– № 2.– С. 44-47.
6. Циркина С.Г. Переоценка как инструмент формирования инвестиционных источников воспроизводства амортизируемого имущества/ Бухгалтерский учет и анализ.– 2002.– № 2.– С. 16-20.
7. Щитникова И.В. Имущество предприятия: оценка и эффективность использования.– Мн.: БГЭУ, 2000.

ПРОБЛЕМЫ КВАЛИФИКАЦИИ ЭКОНОМИЧЕСКОЙ ВЫГОДЫ И ДОХОДОВ В РЕСПУБЛИКЕ БЕЛАРУСЬ

Е.П. Пономаренко, БТЭУ

В рыночной экономике основными внешними пользователями бухгалтерской отчетности являются субъекты хозяйствования, имеющие коммерческий интерес к своим контрагентам и планирующие бизнес с учетом их финансового состояния. Поэтому вопросы своевременности признания, правильности оценки и отражения в бухгалтерском учете и отчетности доходов и расходов как составляющих элементов финансового состояния организации становятся весьма актуальными. Их значимость возрастает и в связи с начавшимся процессом реформирования национальной системы бухгалтерского учета на основе принципов международных стандартов финансовой отчетности (МСФО).

Из экономической теории известно, что результатом предпринимательской деятельности является факт получения хозяйствующим субъектом экономической выгоды. Современный экономический словарь определяет выгоду как "получение определенных преимуществ, дополнительного дохода, прибыли"[5,с.58]. Относительно изменения имущественных прав собственника организации выгода ассоциируется с возможностью увеличения стоимости его чистых активов. Данная экономическая предпосылка взята МСФО за основу квалификации таких элементов финансовой отчетности как доходы и расходы.