

$$y_1 = 11713 + 90,1 \times 294 = 38202,2 \text{ тыс. руб.}$$

затраты, тыс. руб.

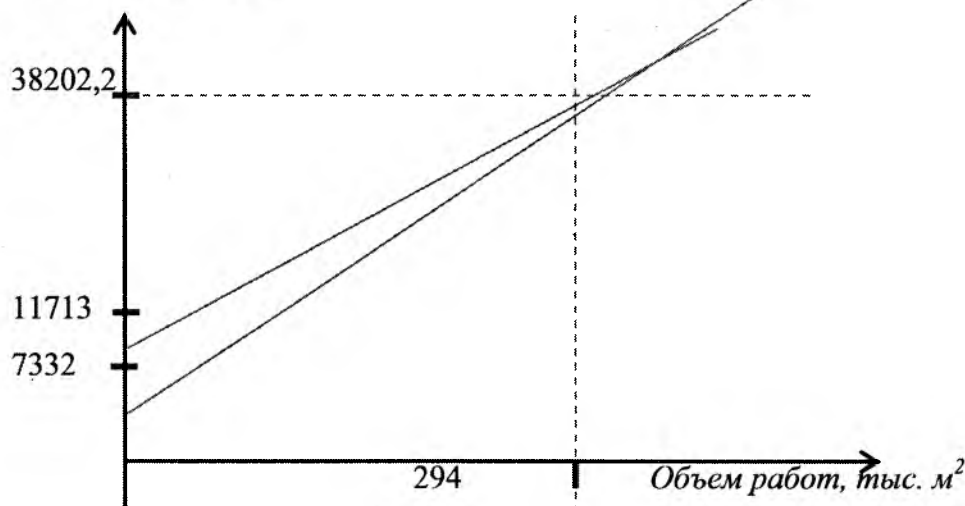


Рисунок 1. График взаимосвязи между объемом выполненных работ и затратами на их выполнение

Вывод: при обработке асфальтобетонных дорог площадью до 294 тыс. м² выгоднее использовать Распределитель противогололедных материалов РПГМ, а при объеме выше 294,0 тыс. м² – Комбинированную дорожную машину МКДС.

ИЗМЕНЕНИЯ В БУХГАЛТЕРСКОЙ ОТЧЕТНОСТИ С ПОЗИЦИИ АНАЛИТИКА

Г.В. Савицкая, профессор БГЭУ

Резюме. В статье рассматриваются изменения в новой форме финансовой отчетности с точки зрения повышения ее информационного ресурса, соответствия международным стандартам и современным запросам управления.

Ключевые слова: бухгалтерская отчетность, бухгалтерский баланс, отчет о прибылях и убытках, финансовые коэффициенты.

Changes in the financial statements from the position of the analyst

G.V. Savitskaya, Professor BSEU

Abstract. The article discusses the changes in a new form of financial statements in terms of improving its information resource, compliance with international standards and the demands of modern governance.

Keywords: financial statements, balance sheet, profit and loss statement, financial ratios.

Введение. Бухгалтерская отчетность является наиболее унифицированным и общедоступным источником информации для оценки эффективности функционирования субъектов хозяйствования и рисков предпринимательской деятельности. От того, какая информация заложена в отчетности, и

СПИСОК ИСПОЛЬЗОВАННЫХ ИСТОЧНИКОВ

1. Вахрушина, М.А. Управленческий анализ: учеб. пособие / М.А. Вахрушина. – 5-е изд. – М.: Издательство «Омега», 2008. – 399с.
2. Ивашкевич, В.Б. Бухгалтерский управленческий учет: учеб. для ВУЗов / В.Б. Ивашкевич. – М.: Юрист, 2003. – 618с.
3. Савицкая, Г.В. Экономический анализ: учеб. / Г.В. Савицкая. – 12-е изд. – М.: Новое знание, 2006. – 679с.

как она классифицируется и агрегируется, зависит объективность оценки финансовой устойчивости организаций и эффективности их бизнеса.

Переход на международные стандарты в области учета, анализа и аудита требуют повышения информативности и прозрачности бухгалтерской отчетности о результатах деятельности организаций. В современных условиях она должна содержать всю необходимую аналитическую информацию в форме, максимально удовлетворяющей потребностям всех ее пользователей. Особое значение приобретает не только правильное структурное построение форм финансовой отчетности, но и наполнение их полезной и достоверной аналитической информацией о финансово-хозяйственной деятельности организации. Поэтому проблема реформирования бухгалтерской отчетности в соответствии с современными запросами управления и международными стандартами остается одной из приоритетных и актуальных.

Основная часть. За последние годы сделаны существенные подвижки в этом направлении в Республике Беларусь, свидетельством чему является вновь утвержденная отчетность и инструкция по ее заполнению [1], которая устанавливает порядок составления бухгалтерской отчетности и требования к ее содержанию в коммерческих и некоммерческих организациях (за исключением банков, небанковских кредитно-финансовых организаций, бюджетных организаций).

Что же положительного и чего недостает в новой отчетности предприятия с точки зрения бухгалтера-аналитика?

Прежде всего, изменения в бухгалтерской отчетности частично сняли те проблемы, которые поднимались ранее, а именно проблема раздельного отражения в балансе долгосрочной и краткосрочной дебиторской задолженности, долгосрочных и краткосрочных финансовых вложений, более строгой структуризации обязательств по срокам погашения с целью более точного исчисления показателей платежеспособности, ликвидности и финансовой устойчивости субъектов хозяйствования.

В утвержденной форме бухгалтерского баланса дебиторская задолженность, сроки погашения которой наступят спустя год и более, долгосрочные финансовые вложения, а также расходы будущих периодов долгосрочного характера, которые будут амортизироваться на протяжении нескольких лет, перенесены из состава краткосрочных активов в состав раздела I баланса «Долгосрочные активы». Одновременно долгосрочные активы, предназначенные для реализации, перенесены из первого во второй раздел баланса.

Произведена более строгая структуризация обязательств по срокам погашения. В частности, краткосрочная часть долгосрочных обязательств, которая должна быть погашена в течение ближайших 12-ти месяцев, перенесена в состав краткосрочных обязательств. Доходы будущих периодов и резерв предстоящих платежей также разбиты на две части – долгосрочного и краткосрочного характера. Это значительно упростит процедуру расчета коэффициентов ликвидности и повысит их достоверность.

Коэффициент текущей ликвидности (K1), согласно Инструкции о порядке расчета коэффициентов платежеспособности и проведения анализа финансового состояния и платежеспособности субъектов хозяйствования [2], по новому балансу определяется как отношение стоимости краткосрочных активов (итог по разд. II баланса) к краткосрочным обязательствам субъекта хозяйствования (итог по разд. V баланса).

$$K1 = \frac{\text{Краткосрочные активы}}{\text{Краткосрочные обязательства}} = \frac{\text{разд. II (строка 290 баланса)}}{\text{разд. V (строка 690 баланса)}}. \quad (1)$$

Данный коэффициент характеризует степень покрытия краткосрочных обязательств краткосрочными активами. Чем больше величина краткосрочных активов по отношению к краткосрочным обязательствам, тем больше уверенность, что последние будут погашены. Превышение краткосрочных активов над краткосрочными пассивами обеспечивает резервный запас для своевременного погашения обязательств при сбое денежных потоков или при снижении рыночной стоимости краткосрочных активов.

Коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами (K2) согласно Инструкции [2], рассчитывается следующим образом(2)

Как видно из алгоритма расчета, данный коэффициент отражает не обеспеченность субъекта хозяйствования собственными оборотными средствами, а долю чистых оборотных активов в общей их сумме, которая остается в распоряжении организации после исполнения краткосрочных обязательств. Сумма превышения оборотных активов над краткосрочными обязательствами обеспечивается дол-

$$K2 = \frac{СК + ДО - ДА}{КА} = \frac{\text{разд.III} + \text{разд.IV} - \text{разд.I}}{\text{разд.II}},$$

(2)

или то же самое

$$K2 = \frac{\text{разд.II} - \text{разд.V}}{\text{разд.II}},$$

где СК – собственный капитал (строка 490 бухгалтерского баланса);

ДО – долгосрочные обязательства (строка 590 бухгалтерского баланса);

ДА – долгосрочные активы (строка 190 бухгалтерского баланса);

КА – краткосрочные активы (строка 290 бухгалтерского баланса).

госрочными источниками, в качестве которых могут выступать как собственные, так и заемные средства долгосрочного характера.

Следует отметить, что по данным бухгалтерского баланса практически невозможно установить, какая сумма собственного капитала, и какая сумма заемного капитала инвестирована в каждый раздел или подраздел актива, поскольку собственный капитал отражается в балансе общей суммой, а обязательства группируются в нем не по направлениям использования, а по срочности погашения (подробнее см. [4, с.29-33]).

Произошли существенные изменения и в составе третьего раздела баланса. Задолженность учредителей по взносам в уставный капитал сейчас будет отражаться не во втором разделе баланса, а в составе разд. III со знаком минус, что позволит более точно определять реальную величину собственного капитала. Кроме того, по строке 450 нарастающим итогом будет отражаться вся накопленная (капитализированная) прибыль за все годы функционирования предприятия, без отнесения ее на добавочный капитал.

В результате данный раздел баланса стал более информационно емким и понятным. Уставный капитал показывает сумму инвестированных средств собственниками в предприятие, добавочный капитал – инфляционный его прирост в связи с переоценкой имущества и реализации акций выше их номинальной стоимости, нераспределенная (накопленная) прибыль за все годы и резервный капитал – прирост собственного капитала за счет результатов деятельности предприятия. Это позволит увидеть, за счет каких источников произошел прирост собственного капитала – за счет средств учредителей, за счет фонда переоценки имущества в связи с инфляцией или за счет накопленной (капитализированной) прибыли. По данным баланса без привлечения дополнительных источников можно будет рассчитать коэффициент устойчивого роста собственного капитала (отношение прироста накопленной прибыли к сумме собственного капитала на начало периода), который в западных странах считается одним из основных индикаторов при оценке финансовой устойчивости компаний.

Наряду с отмеченными положительными моментами, которые повышают информационный ресурс бухгалтерского баланса, следует остановиться и на некоторых его недостатках.

В предыдущей форме бухгалтерского баланса наряду с остаточной стоимостью основных средств отражалась первоначальная их стоимость и сумма начисленной амортизации, что позволяло определять степень их износа. В новом балансе эта информация не приводится. Отменена также форма № 5 «Приложение к балансу», в которой расшифровывались многие позиции бухгалтерского баланса, в том числе, по наличию, составу и движению основных средств. Сейчас все это должно приводиться в пояснительной записке.

В новом балансе краткосрочная дебиторская задолженность отражается общей суммой. В целях анализа следовало реструктурировать эту группу активов, отдельно отразив: задолженность покупателей и заказчиков, задолженность по векселям к получению; задолженность дочерних и зависимых обществ; авансы выданные поставщикам и подрядчикам.

Данные виды текущей задолженности различаются по характеру хозяйственных операций, и объединение их в одну группу снижает возможности анализа. Например, в соответствии с международной методологией учета необходимо раздельное отражение расчетов по счетам и по векселям, поскольку вексель как платежный документ по своей природе отличается от счета. По векселям начисляют и платят проценты а, следовательно, получают доходы и несут расходы. Вексель можно использовать как инструмент для регулирования дебиторской задолженности, т.е. его можно учесть или дисконтировать и получить по нему определенную сумму наличности. При оценке платежеспособности пред-

приятия этот аспект имеет большое значение.

Задолженность дочерних и зависимых обществ, являясь разновидностью дебиторской задолженности, по своей экономической сути существенно отличается от задолженности по торговым счетам, поскольку она, как правило, носит долгосрочный характер. Поэтому в целях повышения аналитичности баланса ее целесообразно выделять из общей суммы дебиторской задолженности. Это позволило бы точнее исчислять коэффициент быстрой ликвидности и период нахождения оборотного капитала на стадии реализации продукции.

Кроме того, дебиторская задолженность включает авансы, выданные поставщикам и подрядчикам, которые являются менее ликвидными по сравнению с дебиторской задолженностью покупателей. Они не могут так быстро трансформироваться в денежную наличность, как дебиторская задолженность. Сначала предприятие получит сырье и материалы от поставщиков, использует их в производстве и после реализации готовой продукции сможет получить денежные средства. Поэтому выданные авансы и внесенные задатки по своей сути и по степени ликвидности ближе к запасам, чем к дебиторской задолженности.

По международной терминологии к группе prepaid расходов относят не только авансы, выданные для приобретения сырья, материалов, оборудования, но и под работы и услуги различного характера, которые в отечественном бухгалтерском учете получили название «расходы будущих периодов». Их вместе с авансами, выданными поставщикам и подрядчикам, следовало бы выделить в отдельную группу краткосрочных активов, как наименее ликвидную их часть. Это позволило бы правильнее оценить их влияние на финансовое состояние предприятия, поскольку любые предоплаты свидетельствуют об отвлечении средств из оборота и к удлинению операционного цикла. Включение авансов выданных в расчет коэффициента быстрой ликвидности явно завышает его уровень.

Требуют реструктуризации и другие статьи пассива баланса. Прежде всего, это относится к статье «Доходы будущих периодов», отражающей разнородные и разнонаправленные доходы. Во-первых, здесь показываются уже полученные доходы в счет будущих периодов: полученная вперед арендная плата, квартплата, выручка от подписки на периодическую печать, выручка за проездные билеты, за абонентское обслуживание и т.д. По своей экономической сущности – это авансы, полученные от покупателей по невыполненным еще контрактам. Их можно рассматривать как временный источник финансирования незавершенного производства продуктов и услуг, а, следовательно, классифицировать как краткосрочные обязательства и относить к заемным средствам.

Что касается других доходов будущих периодов, к примеру, ожидаемых доходов от реализации товаров и услуг в кредит, по продажам в рассрочку, по лизинговым операциям, то их следует рассматривать, как отсроченные доходы, которые организация получит спустя некоторое время (иногда весьма продолжительное) и только после этого увеличит прибыль. По своей сущности это не обязательства предприятия, а его отсроченный доход, который отсрочен из-за того, что погашение дебиторской задолженности, возникающей в результате таких продаж, произойдет в будущем. Следовательно, данный вид отсроченных доходов не является обязательствами предприятия, а уравнивает отсроченную дебиторскую задолженность, которая отражается в разделах I и II баланса и его отражение в разд. IV и V баланса является обоснованным.

Однако в составе доходов будущих периодов могут быть положительные курсовые разницы или сумма полученной безвозмездной помощи, не обремененные обязательствами, которые можно квалифицировать как собственный капитал. Такие доходы желательно было бы отражать в составе третьего раздела баланса. Это позволило бы более точно определять, с одной стороны, размер собственного капитала, а с другой – размер обязательств организации и все производные от них показатели: коэффициент текущей ликвидности (K1), коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами (K2) и др.

Произошли также существенные изменения в структуре и содержательном наполнении формы № 2, формы № 3 и формы № 4 бухгалтерской отчетности.

Как положительный момент следует отметить и то, что в новом отчете о прибылях и убытках (форма № 2) приведен в соответствие с международными стандартами категориальный аппарат. Согласно МСФО под операционными результатами понимаются доходы и расходы по основной деятельности предприятия. В отечественном бухгалтерском учете и отчетности под операционной деятельностью до сих пор понимались операции, связанные с ценными бумагами, участием в совместных предприятиях, что противоречило экономической теории и зарубежной практике.

Положительно и то, что в отчете о прибылях и убытках доходы и расходы сейчас группируются по текущей, инвестиционной и финансовой деятельности, что полностью соответствует МСФО и позво-

ляет определить вклад каждой из них в общий финансовый результат организации. Такая группировка доходов дает возможность всем заинтересованным сторонам оценить доходность каждого вида деятельности, надежность организации в финансовом отношении.

Важно и то, что в отчете отражен поэтапный процесс формирования финансового результата от основной деятельности:

- валовая прибыль как разность между выручкой-нетто и производственной себестоимостью реализованной продукции, товаров и услуг;
- прибыль от реализации продукции – разность между валовой прибылью и непроизводственными расходами (управленческими и по сбыту продукции);
- прибыль от основной деятельности – сумма прибыли от реализации продукции, товаров и услуг и прочих доходов и расходов по текущей деятельности, ранее отражаемых на счете 92.

Раздельное отражение в отчетности производственной себестоимости реализованной продукции, товаров и услуг, с одной стороны, и непроизводственных расходов (общехозяйственных и расходов по сбыту), с другой стороны, позволяет более точно разграничить затраты между реализованной и нереализованной продукцией, т.е. между отчетом о финансовых результатах и бухгалтерским балансом, в котором согласно МСФО готовая продукция должна оцениваться по производственной себестоимости. В остатках готовой продукции не должны «оседать» непроизводственные затраты отчетного периода (имеются ввиду, расходы по управлению), независимые от объема производства продукции и услуг.

При полном калькулировании себестоимости, включающей не только производственные затраты, но и расходы по управлению, рост запасов готовой продукции поглощает все большую часть общехозяйственных расходов, уменьшая себестоимость реализованной продукции и увеличивая прибыль. Такая методика калькулирования выгодна для руководства предприятия, поскольку прибыль может расти даже при снижающемся объеме продаж и растущем объеме производства. Может сложиться такая ситуация: при росте остатков незавершенного производства и готовой продукции на складе, росте затрат на содержание складского хозяйства, росте риска потерь продукции в результате длительного хранения коллектив получает премии. В этом основной недостаток полного калькулирования себестоимости продукции и многих пугает новый порядок исчисления себестоимости только по производственным затратам, в результате чего якобы уменьшится прибыль предприятия.

Действительно, в первый год прибыль может несколько уменьшиться из-за того, что переходящие остатки готовой продукции, реализуемые в отчетном году, будут списываться по полной себестоимости и плюс к тому же расходы по управлению будут списаны полностью на финансовый результат отчетного периода. Однако, если взять долгосрочный период, то обе системы калькулирования будут отражать одинаковый размер прибыли, независимо от того, каким образом совокупные затраты относятся на калькулируемые объекты.

Что касается калькулирования себестоимости для нужд ценообразования, то естественно, в ее состав должен включаться определенный процент накладных расходов также как и необходимый процент рентабельности.

В связи с модификацией данной формы отчетности несколько упрощается порядок расчета многих показателей рентабельности, используемых для оценки финансового состояния субъектов предпринимательской деятельности.

Рентабельность затрат (R_z) исчисляется путем отношения прибыли от реализации ($\Pi_{рп}$) к сумме затрат по реализованной продукции ($З_{рп}$):

$$R_z = \frac{\Pi_{рп}}{З_{рп}} \cdot 100 = \frac{\text{стр.060 ф. № 2}}{(\text{стр.020} + \text{стр.040} + \text{стр.050}) \text{ ф. № 2}} \cdot 100. \quad (3)$$

Показывает, сколько предприятие имеет прибыли с каждого рубля, затраченного на производство и реализацию продукции. Может рассчитываться в целом по предприятию и отдельным видам продукции.

Рентабельность операционной деятельности ($R_{оп}$) рассчитывается в целом по предприятию как отношение брутто-прибыли от текущей деятельности ($\Pi_{оп}$) к общей сумме затрат по текущей деятельности ($З_{оп}$):

$$R_{оп} = \frac{\Pi_{оп}}{З_{оп}} \cdot 100 = \frac{\text{стр.090 ф. № 2}}{(\text{стр.020} + \text{стр.040} + \text{стр.050} + \text{стр.080}) \text{ ф. № 2}} \cdot 100. \quad (4)$$

Данный показатель характеризует окупаемость затрат в операционной деятельности (в процессе снабжения, производства и сбыта продукции). Он полнее предыдущего показателя отражает результаты работы предприятия, поскольку при его расчете учитываются не только реализационные, но внереализационные результаты, относящиеся к основной деятельности.

Аналогичным образом определяется **рентабельность финансовых инвестиций**: полученная сумма прибыли от финансовых инвестиций ($\Pi_{\text{фи}}$) относится к средней сумме долгосрочных и краткосрочных финансовых инвестиций (ФИ):

$$R_{\text{фи}} = \frac{\Pi_{\text{фи}}}{\text{ФИ}} \cdot 100 = \frac{(\text{стр.102} + \text{стр.103} + \text{стр.104}) \text{ ф. № 2}}{1/2(\text{стр.150 гр.3} + \text{стр.150 гр.4} + \text{стр.260 гр.3} + \text{стр.260 гр.4}) \text{ ф. № 1}} \cdot 100.$$

Рентабельность продаж (оборота) рассчитывают делением прибыли от реализации продукции, работ и услуг до выплаты процентов и налогов на сумму полученной выручки (В). Характеризует эффективность производственной и коммерческой деятельности: сколько прибыли имеет предприятие с рубля продаж:

$$R_{\text{об}} = \frac{\Pi_{\text{рп}}}{B_{\text{рп}}} \cdot 100 = \frac{\text{стр.060 ф. № 2}}{\text{стр.010 ф. № 2}} \cdot 100. \quad (6)$$

Рентабельность совокупных активов ($R_{\text{общ}}$) определяется отношением общей суммы брутто-прибыли отчетного периода до выплаты процентов и налогов (БП) к среднегодовой сумме совокупных активов (Акт). Характеризует доходность всего совокупного капитала, вложенного в активы предприятия:

$$R_{\text{общ}} = \frac{\text{БП}}{\text{Акт}} \cdot \frac{12}{n} \cdot 100 = \frac{(\text{стр.160} + \text{стр.131}) \text{ ф. № 2}}{1/2(\text{стр.300 гр.3} + \text{стр.300 гр.4}) \text{ ф. № 1}} \cdot \frac{12}{n} \cdot 100. \quad (7)$$

где n – число месяцев в отчетном периоде.

Рентабельность собственного капитала ($R_{\text{ск}}$) определяется отношением суммы чистой прибыли отчетного периода (ЧП) к средней величине собственного капитала (СК):

$$R_{\text{ск}} = \frac{\text{ЧП}}{\text{СК}} \cdot \frac{12}{n} \cdot 100 = \frac{\text{стр.210 ф. № 2}}{1/2(\text{стр.490 гр.3} + \text{стр.490 гр.4}) \text{ ф. № 1}} \cdot \frac{12}{n} \cdot 100. \quad (8)$$

Коэффициент оборачиваемости совокупных активов ($K_{\text{об}}$) определяется отношением выручки по оплате к среднегодовой сумме активов:

$$K_{\text{об}} = \frac{\text{Выручка по оплате}}{\text{Акт}} \cdot \frac{12}{n} \cdot 100. \quad (9)$$

Выручка по оплате = выручка по отгрузке (стр.010 ф.№2) ± Изменение задолженности покупателей за товары отгруженные ± Изменение суммы авансов, полученных от покупателей и заказчиков.

По уровню и динамике данного показателя судят о деловой активности предприятия.

Вместе с тем, рассматривая действующий порядок учета финансовых результатов, нельзя не заметить, что нарушен один из базовых требований МСФО о недопустимости взаимозачета между статьями, формирующими финансовый результат, и статьями, отражающими использование полученной прибыли. В частности, на счете 91 формируется не только финансовый результат от инвестиционной, финансовой деятельности, но и использование прибыли на выплату процентов за кредиты и займы, а на счете 90 – формируется не только финансовый результат от основной деятельности, но и использование прибыли на нужды персонала (на премирование работников и различные социальные программы). Свернутое сальдо этих счетов затем переносится на счет 99. В итоге по кредиту 99 счета, а соответственно в отчете о прибылях и убытках по строке 160 показывается неполный финансовый результат.

Как следствие этого, в учете и отчетности не формируется такой показатель как общая сумма прибыли от всех видов деятельности до ее распределения, т.е. до выплаты налогов, процентов, дивидендов и использования ее на нужды наемного персонала, которая необходима для расчета многих показателей, характеризующих эффективность деятельности предприятия, в частности, для расчета показателей рентабельности совокупных активов, рентабельности видов деятельности и др.

Исходя из вышеизложенного, следовало бы несколько изменить порядок отражения в учете и отчетности процесса формирования финансового результата. Для целей анализа желательно, чтобы по кредиту 99 счета нашла отражение вся сумма заработанной прибыли для всех заинтересованных сторон: предприятия, кредиторов, государства, наемного персонала, а по дебету – процесс использования прибыли: налоги – для государства, проценты – для кредиторов за ссуженный капитал, дивиденды – для акционеров за вложенный капитал, премии и другие выплаты – для работников предприятия. В итоге было бы видно, сколько прибыли заработало предприятие от всех видов деятельности, и на какие цели она была направлена, т.е. процесс формирования чистого финансового результата стал бы более прозрачным. И это позволило бы более точно исчислять такие показатели как рентабельность основной, инвестиционной и финансовой деятельности, рентабельность совокупного капитала, рентабельность операционного капитала и др.

Кроме того, в отчете о прибылях и убытках желательно отражать сумму постоянных расходов организации, независимую от объема производства и реализации продукции. Эти данные необходимы для определения безубыточного объема продаж (порога рентабельности), зоны безопасности, уровня операционного риска предприятия, как основных показателей его финансовой устойчивости.

Для оценки качества динамики прибыли было бы целесообразным вырывать сумму переменных затрат и прибыль от реализации продукции показывать не только за прошлый и отчетный год, но и за прошлый год в пересчете на фактический объем продаж отчетного года. Это позволило бы установить, как изменилась сумма прибыли за счет объемов продаж, структуры реализованной продукции, уровня ее себестоимости и отпускных цен.

Рассматривая содержания новой отчетности нельзя не отметить существенных изменений в структуре и содержательном наполнении **«Отчета об изменении капитала»**. Данные этого отчета позволяют видеть не только изменения по каждому источнику собственного капитала, но и за счет чего они произошли, что представляет большой интерес, как для внутренних, так и для внешних пользователей.

Значительно повысился информационный ресурс **«Отчета о движении денежных средств»**. Во-первых, в нем сейчас приводятся данные на две отчетные даты, что дает возможность изучать динамику потоков денежных средств по каждой позиции их поступления и расходования. Во-вторых, вертикальный порядок построения данного отчета, в котором сначала отражается движение денежных средств по текущей (операционной) деятельности, затем – по инвестиционной и после этого – по финансовой, позволит более точно разграничить денежные потоки по видам деятельности и предотвратить те ошибки, которые имели место в ранее действующей форме отчетности. Сведения данной отчетности позволяют установить, из каких источников поступили денежные средства, и на какие цели они использованы, что имеет важное значение при изучении причин изменения платежеспособности субъектов хозяйствования.

Заключение. Таким образом, изменения в бухгалтерской отчетности значительно повышают ее информационный ресурс, что позволит объективнее оценивать результаты деятельности организаций и их финансовое состояние. Вместе с тем как видно из вышеизложенного имеются возможности и необходимость дальнейшего ее совершенствования.

СПИСОК ИСПОЛЬЗОВАННЫХ ИСТОЧНИКОВ

1. Постановление Министерства финансов Республики Беларусь от 30. 10 2011 г. N111 «Об утверждении форм бухгалтерской отчетности, Инструкции о порядке составления бухгалтерской отчетности и признании утратившими силу некоторых нормативных правовых актов Министерства финансов Республики Беларусь».
2. Инструкция о порядке расчета коэффициентов платежеспособности и проведения анализа финансового состояния и платежеспособности субъектов хозяйствования: утв. М-вом финансов Респ. Беларусь, М-вом экономики Респ. Беларусь, 27 декабря 2011 № 140/206 Нац. центр правовых актов Респ. Беларусь. 7.02.2012 г. № 8/24865 – Минск, 2012.
3. Постановлением Совета Министров Республики Беларусь от 12 декабря 2011 г. № 1672 «Об определении критериев оценки платежеспособности субъектов хозяйствования» (Национальный реестр правовых актов Республики Беларусь, 2011, № 140, 5/34926).
4. Савицкая Г.В. Чистый оборотный капитал как индикатор финансовой устойчивости. Финансы, учет и аудит, –2010. – № 11. – с. 29–33.