

ПОДХОДЫ К ФИНАНСОВОМУ АНАЛИЗУ КАПИТАЛА ОРГАНИЗАЦИИ, БАЗИРУЮЩИЕСЯ НА НАЦИОНАЛЬНОЙ И МЕЖДУНАРОДНОЙ СИСТЕМАХ УЧЕТА

Костюкова С.Н.,

кандидат экономических наук, доцент БГУ

Михненко А.В.,

студент IV курса экономического факультета БГУ

Аннотация. Показаны различия в подходах к экономическому содержанию капитала организации в национальной и международной системах учета. На примере данных одной белорусской организации выявлено разночтение кредиторской задолженности и кредитного обязательства в двух системах учета. Проведенный анализ финансовых показателей в анализируемых системах учета показал существенные отклонения. Данное обстоятельство показывает острую необходимость перехода на международные стандарты финансовой отчетности для белорусских организаций в целях выхода на зарубежные рынки, привлечения заемного капитала и в целом для составления экономически более грамотной отчетности.

Abstract. Differences in approaches to the economic content of the organization's capital in the national and international accounting systems are shown. On the example of data of one Belarusian organization the discrepancy of credit obligation in two accounting systems is revealed. The analysis of financial indicators in the analyzed accounting systems showed significant deviations. This fact shows the urgent need for the transition to international financial reporting standards for Belarusian organizations in order to enter foreign markets, attract debt capital and in General for the preparation of economically more competent reporting.

Ключевые слова: финансовый анализ, финансовая отчетность, международные стандарты финансовой отчетности, финансовые инструменты

Keywords: financial analysis, financial statements, international financial reporting standards
financial instruments

В современных белорусских реалиях переход на МСФО (Международные Стандарты Финансовой Отчетности, далее МСФО) необходим организациям, стремящимся выйти на мировые рынки сбыта, а также находящимся на стадии поиска дополнительных инвестиций.

Несмотря на законодательное закрепление перехода на МСФО, изложенное в [1], [2], [3], [4], существует ряд проблем в этой сфере. В основном они заключаются в разноплановых целях составления отчетности, различиях в учете и отсутствии должной квалификации бухгалтеров. Трудности перехода белорусских организаций на МСФО рассмотрены в [5].

Кроме указанных проблем, необходимо отметить ненадлежащее понимание существующих стандартов, а в некоторых случаях отсутствие должного понимания международных стандартов финансовой отчетности.

На пути к устранению данной проблемы с 1 января 2017 года введено в действие требование о наличии сертификата профессионального бухгалтера для главных бухгалтеров общественно значимых организаций (исключая банки). Данный сертификат требует получения дополнительных теоретических знаний, поэтому процесс перехода на МСФО имеет долгосрочную перспективу.

Исходя из вышеизложенного, актуальным является выбор варианта ведения учета таким образом, чтобы он давал максимальную ясность, прозрачность и эффективность ведения бизнеса.

Цель: на основе изучения влияния национальной и международной систем учета на финансовые показатели деятельности организации предложить оптимальные пути перехода белорусских организаций на МСФО.

Особую экономическую и практическую значимость для каждой организации имеет капитал. В статье уделено внимание кредиторской задолженности и кредитным обязательствам.

Многие отечественные организации с целью экономически более грамотной трактовки капитала по всем его видам, а также для составления более прозрачной и наглядной финансовой отчетности принимают за основу Международные Стандарты Финансовой Отчетности.

Так торговая и прочая кредиторская задолженность в МСФО трактуется как финансовое обязательство, которое признается, если у компании существует обязанность, возникающая в результате прошлых событий, урегулирование которой, как ожидается, приведет к оттоку из компании ресурсов, заключающих в себе экономические выгоды [6]. В отличие от национальной

системы бухгалтерского учета при признании объекта в качестве кредиторской задолженности или же кредитного обязательства стоит учитывать экономическую сущность договорных отношений, которая во многом будет определять методику отнесения объекта на ту или иную учетную статью.

Согласно национальным стандартам учета зачастую происходит искажение данных в силу ориентира на юридическую составляющую капитала. В то время как, МСФО отражает экономическую суть того или иного объекта.

Исходя из этого, неоднозначная трактовка капитала организацией приводит к разному финансовому результату, следовательно, существенно искажает финансовые показатели ее деятельности.

Различия в понимании экономической сущности капитала в национальной системе бухгалтерского учета (далее НСБУ) и международных системах учета представлены в таблице 1.

Таблица 1 – Различия НСБУ и МСФО в трактовке сущности капитала

<i>Трактовка сущности капитала в разных системах учета</i>	
НСБУ	МСФО
Собственный капитал	
Ошибки прошлых лет, признанные через нераспределенную прибыль в качестве показателя на конец предыдущего года, отличаются от показателей на начало следующего года	Изменение справедливой стоимости некоторых активов, признанных в капитале (прочий совокупный доход).
	Классификация: капитал или обязательство, в зависимости от экономической сущности
Финансовые инструменты: Активы	
Классификация активов устанавливается изначально и не изменяется	Разная классификация финансовых инструментов
Оценка первоначального признания и последующая оценка затрат по документам не учитывает временную стоимость денег	Пересчет балансовой стоимости всех инструментов
Завышение стоимости долгосрочных активов	Расчет полного резерва по сомнительным долгам
Устанавливается резерв по сомнительным долгам, редко списываются безнадежные долги, если выполняется ряд требований	Регулярная проверка активов на обесценение
Денежные средства отражаются в прочих оборотных активах (депозиты на 3 месяца и менее)	Сделки признаются по существу, а не по форме
Производные инструменты не признаются	Признание производных инструментов
Финансовые инструменты: Обязательства	
Классификация краткосрочных / долгосрочных обязательств устанавливается изначально, затем не изменяется	Классификация долгосрочных и краткосрочных обязательств может быть изменена (соблюдение «договоренностей»); компонент краткосрочных обязательств исключен из долгосрочного долга

Оценка первоначального признания и последующая оценка затрат по документам не учитывает временную стоимость денег	Первоначальное признание осуществляется с учетом временной стоимости денег. Последующая оценка производится по справедливой стоимости или амортизированной стоимости в зависимости от категории
Гарантийные обязательства перед третьими лицами признаются за балансом	Гарантийные обязательства перед третьими лицами признаются
Производные инструменты не признаются	Признание производных инструментов

Источник: собственная разработка

Из таблицы 1 видны существенные различия в подходе к оценке объектов капитала.

Для наглядности рассмотрим различие двух систем учета на примере кредитного обязательства и оценим его влияние на финансовые показатели деятельности условной организации «Альфа».

В рамках анализа бизнес процессов организации «Альфа» было установлено, что займ по договору X от компании «Бетта» был получен в одностороннем порядке и согласно МСФО не является займом как таковым. Исходя из этого, необходимо сделать корректировку сумм обязательств. Так, общая сумма кредитов согласно НСБУ на конец отчетного периода составляет 7167,85 тыс. руб. После проведения корректировки в системе МСФО сумма составила 3476,52 тыс. руб. Разница же была отнесена на краткосрочную кредиторскую задолженность в сумме 3691,33 тыс. руб.

На основании представленных данных компании «Альфа» проведем анализ показателей ликвидности и платежеспособности и представим в таблице 2.

Таблица 2 – Анализ показателей ликвидности и платежеспособности

Показатель	на 31 декабря 2017 г. в НСБУ	на 31 декабря 2017 г. в МСФО
Коэффициент текущей ликвидности	3.25	2.57
Коэффициент абсолютной ликвидности	0.19	0.15
Коэффициент финансового левериджа	0.42	0.52
Коэффициент капитализации	0.04	0.03
Коэффициент финансовой зависимости	0.30	0.37
Коэффициент финансовой устойчивости	0.73	0.73

Источник: собственная разработка

Приведенные в таблице 2 коэффициенты финансовой устойчивости подтверждают некоторую зависимость компании от финансирования за счет внешних источников, а также низкую в целом финансовую устойчивость компании в независимости от системы отчетности.

Однако уровень ликвидности и финансовой зависимости компании в значительной степени различается, и проведенные корректировки могут послужить весомым аргументом при принятии управленческих решений.

Таким образом, неоднозначная трактовка капитала в разных системах учета, а также представленный анализ влияния на финансовые показатели деятельности организации национальной и международной систем учета показал острую необходимость перехода на МСФО для белорусских организаций в целях выхода на зарубежные рынки, привлечения заемного капитала и в целом для составления экономически более грамотной отчетности.

ЛИТЕРАТУРА

1. Постановление Совета Министров Республики Беларусь от 16 января 2016 г. № 24 «О подписании Соглашения между Министерством финансов Республики Беларусь и Фондом Международных стандартов финансовой отчетности об отказе от авторского права на территории Республики Беларусь и признании утратившим силу постановления Совета Министров Республики Беларусь от 3 января 2012 г. № 4»
2. Постановление Совета Министров Республики Беларусь и Национального банка Республики Беларусь от 15 декабря 2015 г. № 1043/20 «Об утверждении Положения о порядке введения в действие на территории Республики Беларусь Международных стандартов финансовой отчетности и их Разъяснений, принимаемых Фондом Международных стандартов финансовой отчетности»
3. Постановление Совета Министров Республики Беларусь и Национального банка Республики Беларусь от 19 августа 2016 г. № 657/20 «О введении в действие на территории Республики Беларусь Международных стандартов финансовой отчетности и их разъяснений, принимаемых Фондом Международных стандартов финансовой отчетности»
4. Постановление Совета Министров Республики Беларусь и Национального банка Республики Беларусь от 30 декабря 2016 г. № 1119/35 «О введении в действие на территории Республики Беларусь Международных стандартов финансовой отчетности и их разъяснений, принимаемых Фондом Международных стандартов финансовой отчетности»
5. Костюкова, С. Н., Михненко, А. В. Национальная система бухгалтерского учета Республики Беларусь и международные стандарты финансовой отчетности: проблемы перехода / С.Н. Костюкова, А.В. Михненко // XII Машервские чтения: материалы междунар. науч.-практ. конф. студентов, аспирантов и молодых ученых, Витеб. гос. ун-т ; редкол.: И.М. Прищепа (гл. ред.) [и др.]. – Витебск, 19 октября 2018 г. : ВГУ имени П.М. Машерова, 2018
6. List of IFRS Standards. International Financial Reporting Standards Foundation. – [Electronic resource]. – 2018. – Mode of access: <https://www.ifrs.org/issued-standards/list-of-standards/> Home. – Date of access: 22.09.2018.