

АНАЛИЗ АДЕКВАТНОСТИ ПРИМЕНЯЕМЫХ МЕТОДОВ ОЦЕНКИ ФИНАНСОВЫХ РЕЗУЛЬТАТОВ МЕЖДУНАРОДНЫМ СТАНДАРТАМ

И.В. Щербаков

В настоящее время в Республике Беларусь наблюдается определенное противоречие между теоретическими положениями экономической науки и существующими реалиями в национальной экономике. По теории, если предприятие получает прибыль, то оно полностью покрывает свои издержки и получает дополнительные финансовые ресурсы для расширенного воспроизводства и поддержания своей финансовой стабильности на должном уровне. Однако в республике прослеживается чуть ли не противоположная ситуация. Большинство предприятий являются прибыльными и в то же время испытывают острый недостаток как средств на воспроизводство основного капитала, так и оборотных средств. Во многом создавшееся положение объясняется тем, что прибыль, рассчитываемая согласно белорусскому законодательству, в условиях инфляции оказывается выше ее реальной величины. А последующее ее распределение еще более усугубляет ситуацию.

В соответствии с международным стандартом №29 “Финансовый отчет фирмы в условиях гиперинфляции” в странах, где кумулятивный темп инфляции за три года приближается или превышает 100% (в среднем 26% в год или 1,9% в месяц), финансовый результат должен определяться с учетом корректировок на воздействие инфляции. С помощью этих методов должны определяться суммы прибыли, которые должны оставаться на предприятии для поддержания капитала на уровне, необходимом для нормального функ-

ционирования. Такие методы переоценок приведены в международном стандарте №15 “Информация, характеризующая влияние изменения цен”.

В мировой практике принято разделять операционную прибыль и доход владения. Доход владения (косвенный доход) – это та величина, на которую увеличивается текущая стоимость актива за время нахождения его в собственности предприятия. Жизненно важно, чтобы доход владения полностью оставался на предприятии, то есть не включался в прибыль, подлежащую распределению. В противном случае реальный капитал предприятия будет уменьшаться. Операционная прибыль представляет собой разность между бухгалтерской прибылью, рассчитанной на основе списания затрат по себестоимости, и доходом владения.

Деление полученной прибыли на доход владения и операционную прибыль обусловлено существованием концепции Д. Хикса, которая утверждает, что прибыль может быть измерена только после обеспечения (поддержания на том же уровне) суммы капитала. Иными словами на сумму денежного выражения капитала предприятия в конце периода можно будет купить столько же товаров и услуг, сколько и в начале. Следствием этой концепции является одно из определений прибыли – *увеличение капитала в результате ведения хозяйственной деятельности*. При этом необходимо отметить, что в зарубежной литературе под капиталом понимается только собственный капитал.

Так как на сегодняшний день действенной альтернативы учету по первоначальной стоимости, из-за которого и появляется доход владения, не придумано, то для более реальной оценки финансового состояния и результатов используются различные методы переоценок баланса, позволяющие нивелировать воздействие инфляции и получать более достоверную информацию

Доход владения при переоценке статей по частным индексам цен определяется по формуле:

$$ДВ = \sum_{k=1}^n (a_{k0} \times i_k - a_{k0}),$$

где ДВ – доход владения (инфляционная прибыль),

a_{k0} – стоимость k -ого немонетарного актива на начало периода (по балансу),

i_k – индекс инфляции, рассчитанный для k -ого немонетарного актива.

При определении инфляционной прибыли по общему индексу цен применяется более простая формула:

$$ДВ = A_0 \times \alpha - A_0,$$

$$\text{где } A_0 = \sum_{k=1}^n a_{k0},$$

α – темп инфляции.

Если статьи баланса пересчитываются в текущую стоимость, то:

$$ДВ = \sum_{k=1}^n (a_{k1} - a_{k0}),$$

где, a_{k1} – стоимость k -ого немонетарного актива на конец периода (определенная экспертным путем).

Для определения величины реальной прибыли необходимо из суммы прироста собственного капитала (или чистого актива) вычесть доход владения. Если доход владения окажется больше полученной прибыли, то предприятие в отчетном периоде работало с убытками.

Из вышеизложенного следует, что порядок определения прибыли в Республике Беларусь не соответствует международным стандартам и во многом является причиной плохого финансового состояния предприятий, так как реально из-за высоких темпов инфляции практически все предприятия республики являются убыточными.