

МИНИСТЕРСТВО ОБРАЗОВАНИЯ РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ
УРАЛЬСКИЙ ГОСУДАРСТВЕННЫЙ УНИВЕРСИТЕТ им. А. М. ГОРЬКОГО

ОПТИМАЛЬНЫЙ ВЫБОР
УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ В ЦЕЛЯХ
ПРЕДУПРЕЖДЕНИЯ БАНКРОТСТВА

Методическое пособие
по курсам «Теория бухгалтерского учета»
и «Оценка бизнеса и антикризисное управление»

Екатеринбург
Издательство Уральского университета
2001

Подготовлено кафедрой
организационно-экономических
систем УрГУ и кафедрой финансов
и финансового менеджмента УИЭУиП

Утверждено учебно-
методической комиссией
экономического факультета
11 марта 2001 г.

Научный редактор
профессор *Р. А. Акбердина*

Составители: *В. В. Акбердина,*
Е. А. Корепанова, Т. В. Манец

Цель предлагаемого методического пособия – познакомить студентов выпускных курсов с некоторыми вопросами таких предметов учебного плана, как «Теория бухгалтерского учета», «Оценка бизнеса и антикризисное управление». В работе представлены нормативные документы по учетной политике организаций на 1 апреля 2001 года, варианты реализации учетной политики с целью предупреждения банкротства, а также методики и эмпирические материалы по финансовому оздоровлению предприятий для практических занятий.

В российском законодательстве о банкротстве наметилась очевидная тенденция к ужесточению требований, предъявляемых кредиторами к предприятиям и организациям. В связи с этим можно предположить, что в российской экономике в ближайшем будущем произойдет целый ряд банкротств как крупных, так и мелких предприятий. Поэтому возникает необходимость рассмотрения процедур и механизмов, имеющих своей целью предупреждение банкротства или, если подобный факт уже свершился, предотвращение ликвидации предприятий.

Основной идеей данной работы является использование возможностей учетной политики в создании благоприятных условий для обеспечения ликвидности и эффективности работы предприятий. Показана оптимизация выбора вариантов учета, обеспечивающая стабильность работы с точки зрения ликвидности, платежеспособности и других показателей деятельности предприятия.

При разработке пособия были использованы действующие на 1 апреля 2001 года нормативные акты, регулирующие банкротство, и бухгалтерские стандарты, приведены практические данные по одному из действующих предприятий и возможные варианты учетной политики.

© В. В. Акбердина, Е. А. Корепанова,
Т. В. Манец, составление, 2001
© Уральский государственный университет, 2001

Глава 1. ОСОБЕННОСТИ ФОРМИРОВАНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ В РОССИИ

1.1. Факторы, влияющие на выбор учетной политики предприятия

Существует несколько мнений по поводу того, что представляет собой учетная политика. Обратимся прежде всего к первоисточнику – основному нормативному документу, в соответствии с которым современное российское предприятие разрабатывает учетную политику, – Положению о бухгалтерском учете «Учетная политика предприятия» (ПБУ 1/98), утвержденному приказом Минфина от 09.12.1998 г. № 60н (с изменениями и дополнениями от 30.12.1999 г.). В соответствии с данным Положением «под учетной политикой понимается совокупность способов ведения бухгалтерского учета – первичное наблюдение, стоимостное измерение, текущая группировка и итоговое обобщение фактов хозяйственной (уставной) деятельности». Другое определение встречается у многих отечественных авторов: «Учетная политика организации – это *принципы, процедуры и правила*, на основании которых в соответствии с действующим законодательством ведется бухгалтерский учет организации». Третья одна точка зрения основывается на том, что учетная политика – это *совокупность конкретных методов и форм ведения бухгалтерского учета*, объявляемая предприятием, исходя из общепринятых правил и особенностей своей деятельности. Такое определение приводят П. С. Безруких, Н. П. Кондраков, В. Ф. Палий и др.

По международным стандартам учетная политика – это *специфические методы бухгалтерского учета*, выбираемые и последовательно применяемые компанией, являющиеся, по мнению директоров, соответствующими условиям ее деятельности и наилучшим образом подходящими для полного представления ее результатов и финансового положения. Хотя бухгалтерский учет регламентируется общими нормативными документами для всех предприятий, у каждого из них могут быть различные цели и задачи. Рекомендации, приемлемые для управления одним предприятием и полезные для него, могут быть вредны или бесполезны для другого. В связи с этим актуально рассмотрение различных подходов к так называемой оптимизации финансово-хозяйственной деятельности предприятия, основу которой и должна составлять выбранная предприятием учетная политика.

На выбор и обоснование учетной политики организации влияют следующие факторы:

- организационно-правовая форма предприятия (общество с ограниченной ответственностью, акционерное общество, государственное предприятие и т. д.);
- отраслевая принадлежность или вид деятельности (промышленность, строительство, торговля, посредническая деятельность);
- объемы деятельности, структура организации, среднесписочная численность;
- налоговое поле деятельности организации (освобождение от различного вида налогов, ставки налогов);
- степень свободы действия в условиях перехода к рынку (прежде всего имеется в виду возможность самостоятельного принятия решений в вопросах ценообразования, выбора партнера);
- стратегия финансово-хозяйственного развития (цели и задачи экономического развития предприятия на долгосрочную перспективу, ожидаемые направления инвестиций, тактические подходы к решению перспективных задач);
- наличие материальной базы (обеспеченность компьютерной техникой и иными средствами оргтехники, программно-методическое обеспечение и т. п.);
- система информационного обеспечения предприятия (по всем необходимым для эффективной деятельности организации направлениям);
- уровень квалификации бухгалтерских кадров, экономической смежности, инициативности и предприимчивости руководителей фирмы;
- система материальной заинтересованности в эффективности работы предприятия и материальной ответственности за выполняемый круг обязанностей.

Только принятие во внимание всей совокупности влияющих факторов поможет правильно подойти к обоснованию учетной политики.

Элементы учетной политики

В соответствии с ПБУ 1/98 «к способам ведения бухгалтерского учета, принятым при формировании учетной политики организации и подлежащим раскрытию в бухгалтерской отчетности, относятся способы амортизации основных средств, нематериальных и иных активов, оценки производственных запасов, товаров, незавершенной

го производства и готовой продукции и признания прибыли от продажи продукции, товаров, работ и услуг и другие способы...». Прямого указания на иные элементы учетной политики, подлежащие обязательному раскрытию, в ПБУ 1/98 нет.

Обратимся к точке зрения А. С. Бакаева и Л. З. Шнейдман, авторов популярных пособий по бухгалтерскому учету, на толкование существенных элементов учетной политики. Они выделяют три ее составные части: методическую, техническую и организационную.

В рамках *методического аспекта* учета необходимо показать способы оценки имущества и обязательств, начисления амортизации по различным видам имущества, методы исчисления прибыли, дохода и т. п., а также учесть следующие моменты: критерий отнесения предметов к основным средствам и инвентарно-хозяйственным принадлежностям (ИХП); способ погашения стоимости находящихся в эксплуатации ИХП; порядок начисления износа (амортизации) основных фондов; порядок начисления амортизации по нематериальным активам; порядок финансирования ремонта основных средств; метод оценки сырья, материалов и других ценностей (производственных запасов); формирование учетных групп материальных ценностей; способ отражения на счетах операций заготовления и приобретения материальных ценностей; способ учета выпуска продукции; сроки погашения расходов будущих периодов; перечень резервов предстоящих расходов и платежей; метод определения выручки от реализации продукции (работ, услуг); порядок создания резервов по сомнительным долгам; необходимость, порядок создания и использования фондов специального назначения.

В рамках *технического аспекта* следует рассмотреть, как реализуются перечисленные способы в учетных регистрах, схемах отражения на счетах учета. Технический аспект предполагает наличие плана счетов бухгалтерского учета, формы бухгалтерского учета, а также обработку учетной информации, организацию внутрипроизводственного контроля, составления отчетности, инвентаризацию имущества и обязательств.

И наконец, *организационный аспект* призван разъяснить, как осуществляются эти способы с точки зрения построения бухгалтерской службы, показать ее место в системе управления, взаимосвязи и взаимодействие с другими элементами и звеньями этой системы, подразделениями, характерными для становления и формирования рыночной экономики.

1.2. Требования и допущения при составлении учетной политики. Сравнительный анализ отечественных и международных стандартов

При выборе и обосновании учетной политики следует исходить из определенных предположений (допущений) и требований, которые можно сравнить с основными концепциями и требованиями, изложенными в международных стандартах бухгалтерского учета (табл. 1 и 2).

Таблица 1

Допущения при определении учетной политики (ПБУ 1/98)	Концепции бухгалтерского учета (МСБУ 1)
<p><i>Непрерывность деятельности предприятия</i></p> <p>Предприятие будет продолжать свою деятельность в обозримом будущем и у него отсутствуют намерения и необходимость в ликвидации и существенном сокращении деятельности, и следовательно, обязательства будут погашаться в установленном порядке</p>	<p><i>Концепция «Работающее предприятие»</i></p> <p>За исключением случаев, когда данное понятие абсолютно неприемлемо, предприятие обычно рассматривается как работающее, т. е. продолжающее работать в обозримом будущем. Вся информация, указанная в финансовых отчетах, рассматривается на этой основе. Предполагается, что предприятие не прекратит свою деятельность ни добровольно, ни по каким-либо иным причинам и что уровень активности деятельности предприятия не будет неестественно снижен. Для этих целей в качестве обозримого будущего определяется по меньшей мере год с даты составления балансового отчета</p>
<p><i>Последовательность применения учетной политики</i></p> <p>Выбранная предприятием учетная политика применяется последовательно от одного отчетного периода к другому</p>	<p><i>Концепция «Согласованность (постоянство)»</i></p> <p>Предполагается, что методика бухгалтерского учета согласуется от периода к периоду, если не возникает очень существенной причины для ее изменения. Кроме того, подобные статьи в рамках одного отчетного периода должны обрабатываться одинаково. Если необходима перемена методики, несмотря на базовое требование постоянства, тогда финансовые отчеты должны раскрывать все подробности перехода, включая поправки соотносимых величин, так, чтобы пользователи могли получить полноценное сопоставление (не затрагиваются поправки, относящиеся к предыдущим периодам)</p>

Допущения при определении учетной политики (ПБУ 1/98)	Концепции бухгалтерского учета (МСБУ 1)
<p><i>Временная определенность фактов хозяйственной деятельности</i> Факты хозяйственной деятельности предприятия относятся к тому отчетному периоду (и, следовательно, отражаются в бухгалтерском учете), в котором они имели место, независимо от фактического времени поступления или выплаты денежных средств, связанных с этими фактами</p>	<p><i>Концепция «Накопление»</i> Принцип накопления или согласования доходов и расходов включает две основные части: 1) доходы и расходы записываются по мере наступления сроков, а не по факту уплаты или получения денег. Следовательно, в финансовой отчетности могут иметь место накопления (когда расходы уже понесены, а соответствующие суммы еще не подлежат оплате) и предоплаты (когда суммы уже выплачены или пассивы зарегистрированы, даже если стоящие за ними расходы относятся к последующему отчетному периоду); 2) расходы приводятся в соответствие с доходами, связанными с ними. Именно поэтому запасы присутствуют в балансовом отчете и списываются как стоимость только тогда, когда они проданы</p>
<p><i>Имущественная обособленность предприятия</i> Активы и обязательства организации существуют обособленно от активов и обязательств собственников этой организации и активов и обязательств других организаций</p>	<p><i>Концепция «Существующее предприятие»</i> Сфера ведения бухгалтерского учета и составления финансовой отчетности в каждом отдельном случае ограничивается рамками отдельно взятого самостоятельного предприятия, имеющего статус юридического лица</p>

Политика бухгалтерского учета в соответствии с международными стандартами – это конкретные принципы, базы, соглашения, правила и методы, принятые при подготовке и представлении финансовых отчетов. Хотя национальные законы и стандарты устанавливают границы, в пределах которых определяется политика бухгалтерского учета, они все же нередко допускают применение различных методов учетной политики, которые могут существовать в отношении одного и того же предмета. Анализ и оценка необходимы, чтобы выбрать и применить такую методику, которая более приемлема для данного предприятия и позволит должным образом представить результаты его деятельности и финансовое положение в соответствии со всеми применяемыми стандартами.

Международный стандарт № 1 рассматривает основные аспекты, которые необходимо учитывать при определении конкретной учетной политики, применяемой предприятием. Указанные аспекты рассматриваются в сравнении с требованиями к формируемой предприятием учетной политике согласно ПБУ 1/98 «Учетная политика предприятия»:

Таблица 2

Требования к формированию учетной политики (ПБУ 1/98)	Аспекты учетной политики бухгалтерского учета (МСБУ 1)
<p><i>Осмотрительность</i> Большая готовность к бухгалтерскому учету потерь (расходов) и пассивов, чем возможных доходов и активов (не допуская создания скрытых резервов)</p>	<p><i>Осмотрительность (консерватизм)</i> Компания не должна регистрировать прибыль, пока эта прибыль не реализована или ее получение не гарантировано со всей определенностью, зато даже предполагаемые убытки регистрируются немедленно. Большинство сделок окутаны неопределенностью, и это необходимо отразить в финансовых отчетах, проявляя осмотрительность, но в то же время не создавая неоправданных резервов. Осмотрительность не является симметричным принципом, т. е. доходы и убытки рассматриваются с различных позиций. Необходимо применять такую учетную политику, которая приведет к осмотрительному расчету прибыли</p>
<p><i>Приоритет содержания перед формой</i> Отражение в бухгалтерском учете фактов хозяйственной деятельности, исходя не только из их правовой формы, но и из экономического содержания фактов и условий хозяйствования</p>	<p><i>Подчинение формы содержанию</i> Сделки и другие события должны быть учтены и представлены согласно их экономическому содержанию и финансовой сущности, а не только их юридической форме</p>
<p><i>Полнота</i> Полнота отражения в бухгалтерском учете всех фактов хозяйственной деятельности</p>	<p><i>Полнота и достоверность</i> Отчетность должна содержать всю важную и существенную информацию о данном предприятии; объем и качество отчетной информации должны быть достаточны для того, чтобы пользователи могли составить всестороннее и объективное представление о финансовом состоянии предприятия</p>

Требования к формированию учетной политики (ПБУ 1/98)	Аспекты учетной политики бухгалтерского учета (МСБУ 1)
<p><i>Непротиворечивость</i> Результаты аналитического учета должны соответствовать синтетическому учету (обороты и статки)</p> <p><i>Рациональность</i> Бухгалтерский учет должен вестись рационально и экономно, исходя из условий хозяйственной деятельности и величины организации</p> <p><i>Своевременность</i> Факты хозяйственной деятельности в бухгалтерском учете и отчетности должны отражаться своевременно, то есть во время совершения операции или, если это невозможно, сразу по ее окончании</p>	<p><i>Существенность</i> Финансовые отчеты должны раскрывать все статьи, которые являются достаточно существенными, чтобы влиять на оценки или решения. Они должны исключать несущественные статьи, которые могут сделать финансовый отчет слишком детальным и поэтому бесполезным</p>

1.3. Рекомендуемые варианты учета

К особенностям формирования учетной политики относится также вариантность учета. Рекомендуемые варианты учета представлены в табл. 3.

Таблица 3

Положение учетной политики	Вариант учета	Основание
Начисление амортизации по основным средствам	<p>Равномерное начисление</p> <p>Ускоренное начисление (по согласованию с финансовыми органами)</p> <p>Применение понижающих коэффициентов к амортизационным отчислениям в размере до 0,5</p> <p>Ускоренное начисление (норма увеличивается в два раза) и дополнительное списание первоначальной</p>	<p>Письмо Госкомстата РФ от 22 сентября 1998 г. № ВГ-1-23/3747 «О порядке применения нормативных документов по амортизационной политике и переоценке основных фондов в 1998 году»</p> <p>Постановление СМ СССР «О единых нормах амортизационных отчислений на полное восстановление основных фондов народного хозяйства» от 22.10.1990 г. № 1072</p>

Положение учетной политики	Вариант учета	Основание
	стоимости (50 %) в первый год эксплуатации основных фондов со сроком полезного использования более 3 лет для МП	«Положение о порядке начисления амортизационных отчислений по основным фондам в народном хозяйстве», утвержденное Госпланом СССР, МФ СССР, Госбанком СССР, Госкомцен СССР, Госкомстатом СССР, Госстроем СССР от 29.12.1990 г. № ВГ-21-Д/144/17-24/4-73; Постановление Правительства РФ «Об использовании механизма ускоренной амортизации и переоценке основных фондов» от 19.08.1994 г. № 967 (изм. и доп. 01.05.1996, 31.12.1997, 24.04.1998 г.) Ст.10 Федерального закона «О государственной поддержке малого предпринимательства в РФ» от 14.06.1995 г. № 88-ФЗ (изм. и доп. 31.07.1998 г.)
Способ начисления амортизационных начислений (возможен отдельно для каждой однородной группы основных средств)	<p>Линейный (первоначальную стоимость умножить на норму амортизации)</p> <p>Учет способом уменьшаемого остатка (остаточную стоимость на начало года умножить на норму амортизации, а затем произведение умножить на коэффициент ускорения (устанавливаемый в соответствии с законодательством РФ)</p> <p>Списание стоимости по сумме чисел лет срока полезного использования (первоначальную стоимость умножить на число лет, остающихся до конца срока службы, разделить на число лет срока службы объекта)</p> <p>Списание стоимости пропорционально объему продукции (работ).</p>	<p>П. 4.2, 4.3 Положения по бухгалтерскому учету «Учет основных средств» ПБУ 6/97 (изм. и доп. 24.03.2000 г.)</p> <p>Приказ Минфина РФ от 20 июля 1998 г. № 33н «Об утверждении Методических указаний по бухгалтерскому учету основных средств» (с изм. и доп. от 28 марта 2000 г.)</p> <p>Приказ МФ РФ от 03.09.1997 г. № 65н. (изм. и доп. 24.03.2000 г.)</p> <p>П. 48 «Положения по ведению бухгалтерского учета и бухгалтерской отчетности в РФ», утвержденного приказом МФ РФ от 29.07.1998 г. № 34н. (изм. и доп. 30.12.1999, 24.03.2000 г.)</p>

Положение учетной политики	Вариант учета	Основание
	<i>Примечание.</i> В состав имущества, подлежащего амортизации для целей налогообложения, включается имущество с полезным сроком использования более года	
Изменение первоначальной стоимости основных средств	В результате переоценки (по решению организации один раз в год (на 1 января) Производится: – индексация с применением индекса-дефлятора, – прямой пересчет по документально подтвержденным рыночным ценам. В результате достройки, дооборудования, реконструкции или частичной ликвидации	Письмо Минфина РФ от 19 октября 2000 г. № 16-00-13-07 «О лимите стоимости основных средств» П. 38 Методических указаний по бухгалтерскому учету основных средств, утвержденных Приказом МФ РФ от 20.07.1998 г. № 33н. П. 49 «Положения по ведению бухгалтерского учета и бухгалтерской отчетности в РФ», утвержденного приказом МФ РФ от 29.07.1998 г. № 34н. (изм. и доп. 30.12.1999, 24.03.2000 г.)
Способ начисления амортизации по нематериальным активам	Линейный (исходя из норм, исчисленных на основании срока полезного использования): Учет способом списания стоимости пропорционально объему продукции (работ, услуг, если невозможно установить срок). <i>Примечание.</i> Если определить срок полезного использования нельзя, то списание стоимости производится равными частями за 20 лет	П. 56 «Положения по ведению бухгалтерского учета и бухгалтерской отчетности в РФ», утвержденного приказом МФ РФ от 29.07.1998 г. № 34н. (изм. и доп. 30.12.1999, 24.03.2000 г.) Р. III ПБУ 14/2000 «Учет нематериальных активов», утвержденного приказом МФ РФ от 16.10.2000 г.
Оценка списания производственных запасов (выбор способа возможен по	ЛИФО ФИФО По средней себестоимости По себестоимости единицы запасов Для строительных организаций дополнительно: – по планово-расчетным	П. 58 «Положения по ведению бухгалтерского учета и бухгалтерской отчетности в РФ», утвержденного приказом МФ РФ от 29.07.1998 г. № 34н. (изм. и доп. 30.12.1999, 24.03.2000 г.) ПБУ 5/98 «Учет материально-производственных запасов», утвержден-

Положение учетной политики	Вариант учета	Основание
каждому отдельному виду (группе) запасов)	ценам франко-приобъектный склад с отдельным учетом отклонений от фактической себестоимости – по средневзвешенной себестоимости	ного приказом МФ РФ от 15.06.1998 г. № 25н. (изм. и доп. 30.12.1998, 24.03.2000 г.) П. 4.14 «Типовых методических рекомендаций по планированию и учету себестоимости строительных работ», утвержденных Минстроем РФ 04.12.1995 г. № БЕ-11-260/7 (письмо МФ РФ от 15.01.1996 г. № 2)
Синтетический учет заготовления производственных запасов	По фактической себестоимости заготовления с применением счетов 10 «Материалы» По учетным ценам по счетам 10 с использованием счетов 15 «Заготовление и приобретение материалов», 16 «Отклонения в стоимости материалов»	План счетов бухгалтерского учета финансово-хозяйственной деятельности организаций (утвержден приказом Минфина РФ от 31 октября 2000 г. № 94н) Письмо МФ СССР «Основные положения по учету материалов на предприятиях и стройках» от 30.04.1974 г. № 103
Изменение первоначальной оценки материалов, готовой продукции и товаров	Если цена в течение года снижалась, ценности морально устарели или частично потеряли свое первоначальное качество, изменения в конце отчетного года отражаются в цене возможной реализации, если она ниже первоначальной стоимости заготовления с отнесением разницы на финансовый результат	П. 62 «Положения по ведению бухгалтерского учета и бухгалтерской отчетности в РФ», утвержденного приказом МФ РФ от 29.07.1998 г. № 34н. (изм. и доп. 30.12.1999, 24.03.2000 г.)
Списание общехозяйственных расходов со счета 26	Общехозяйственные расходы ежемесячно списываются Дт. сч. 20, 23 Кт. сч. 26 Общехозяйственные (управленческие) расходы ежемесячно списываются Дт. сч. 90 «Продажи» Кт. сч. 26	План счетов бухгалтерского учета финансово-хозяйственной деятельности организаций (утвержден приказом Минфина РФ от 31 октября 2000 г. № 94н) (пояснения к счетам 20, 26)

Положение учетной политики	Вариант учета	Основание
Синтетический учет выпуска продукции	Отражается Дт. сч. 43 «Готовая продукция» Кт. сч. 20 по фактической себестоимости Отражается Дт. сч. 43 Кт. сч. 40 «Выпуск продукции» по плановой (нормативной) себестоимости	План счетов бухгалтерского учета финансово-хозяйственной деятельности организаций (утвержден приказом Минфина РФ от 31 октября 2000 г. № 94н) (пояснения к счетам 40, 43)
Оценка готовой продукции, отгруженной продукции	По полной фактической производственной себестоимости (счет 26 закрывается на счет 20, счет 40 не используется) По неполной фактической производственной себестоимости (счет 26 закрывается на счет 90, счет 40 не используется) По полной плановой (нормативной) себестоимости (счет 26 закрывается на счет 20, используется счет 40) По неполной плановой (нормативной) себестоимости (счет 26 закрывается на счет 90, используется счет 40)	П. 59 «Положения по ведению бухгалтерского учета и бухгалтерской отчетности в РФ», утвержденного приказом МФ РФ от 29.07.1998 г. № 34н. (изм. и доп. 30.12.1999, 24.03.2000 г.)
Оценка отгруженных товаров, сданных работ и оказанных услуг	По фактической полной себестоимости По плановой полной себестоимости	П. 61 «Положения по ведению бухгалтерского учета и бухгалтерской отчетности в РФ», утвержденного приказом МФ РФ от 29.07.1998 г. № 34н. (изм. и доп. 30.12.1999, 24.03.2000 г.)
База распределения косвенных расходов	Прямые статьи затрат Нормативные (сметные) расходы При осуществлении видов деятельности, облагаемых по разным ставкам налога	Отраслевые методические рекомендации по вопросам планирования, учета и калькулирования себестоимости продукции (работ, услуг) П. 2.10 инструкции ГНС РФ «О порядке исчисления и уплаты в

Положение учетной политики	Вариант учета	Основание
	на прибыль, – выручка от реализации	бюджет налога на прибыль предприятий и организаций» от 10.08.1995 г. № 37 (с изм. и доп.)
Оценка незавершенного производства	В массовом и серийном производстве: – по плановой (нормативной) себестоимости; – по прямым статьям расходов; – по стоимости сырья, материалов, полуфабрикатов В единичном производстве: – по фактическим производственным затратам	П. 64 «Положения по ведению бухгалтерского учета и бухгалтерской отчетности в РФ», утвержденного приказом МФ РФ от 29.07.1998 г. № 34н. (изм. и доп. 30.12.1999, 24.03.2000 г.)
Оценка товаров	По покупным ценам Для организаций розничной торговли – по продажным ценам с отдельным учетом скидки (накидки)	П. 60 «Положения по ведению бухгалтерского учета и бухгалтерской отчетности в РФ», утвержденного приказом МФ РФ от 29.07.1998 г. № 34н. (изм. и доп. 30.12.1999, 24.03.2000 г.)
Формирование стоимости приобретаемых товаров	Затраты по приобретению товаров учитываются по счету 44 «Расходы на продажу» Затраты по приобретению товаров включаются в покупную стоимость по счету 41 «Товары»	П. 2.2. «Методических рекомендаций по бухгалтерскому учету затрат, включаемых в издержки производства и обращения, и финансовых результатов на предприятиях торговли и общественного питания», утвержденных 20.04.1995 года № 1-550/32-2
Оценка товаров при их реализации	По стоимости единицы товара По средней стоимости ФИФО ЛИФО	П. 60 «Положения по ведению бухгалтерского учета и бухгалтерской отчетности в РФ», утвержденного приказом МФ РФ от 29.07.1998 г. № 34н. (изм. и доп. 30.12.1999, 24.03.2000 г.)
Определение стоимости реализованных товаров по контрактам, расчеты по которым ведутся в суммах, эквивалент-	При реализации товаров полученных, но не оплаченных до конца отчетного периода по контрактам, расчеты по которым ведутся в суммах, эквивалент-	Ст. 317 ГК РФ ПБУ 3/2000 «Учет активов и обязательств, стоимость которых выражена в иностранной валюте», утвержденного приказом МФ РФ от 10.01.2000 г. № 2н

Положение учетной политики	Вариант учета	Основание
четы по которым ведутся в суммах, эквивалентных иностранной валюте	ных иностранной валюте, оценивать указанные ценности по курсу: – на дату оприходования на склад; – на дату отгрузки и т. д.	
Списание затрат по ремонту основных средств на себестоимость	Списание средств непосредственно на издержки производства и обращения Учет по счету 97 «Расходы будущих периодов» с равномерным отношением на издержки производства и обращения в течение установленного предприятием срока Создание резерва на ремонт ОС	П. 10 «Положения по производству и реализации продукции (работ, услуг), включаемых в себестоимость продукции (работ, услуг), и о порядке формирования финансовых результатов, учитываемых при налогообложении прибыли», утвержденного постановлением Правительства РФ от 05.08.1992 г. № 552 План счетов бухгалтерского учета финансово-хозяйственной деятельности организаций (утвержден приказом Минфина РФ от 31 октября 2000 г. № 94н, с изм. и доп.) (пояснения к счету 97) П. 72 «Положения по ведению бухгалтерского учета и бухгалтерской отчетности в РФ», утвержденного приказом МФ РФ от 29.07.1998 г. № 34н. (изм. и доп. 30.12.1999, 24.03.2000 г.) Отраслевые методические рекомендации по вопросам планирования, учета и калькулирования себестоимости продукции (работ, услуг)
Создание резервов за счет финансовых результатов	По сомнительным долгам Под обесценение вложений в ценные бумаги Под снижение стоимости товарно-материальных ценностей	П. 70 «Положения по ведению бухгалтерского учета и бухгалтерской отчетности в РФ», утвержденного приказом МФ РФ от 29.07.1998 г. № 34н. (изм. и доп. 30.12.1999, 24.03.2000 г.) П. 45 «Положения по ведению бухгалтерского учета и бухгалтерской отчетности в РФ», утвержденного приказом МФ РФ от 29.07.1998 г.

Положение учетной политики	Вариант учета	Основание
		№ 34н. (изм. и доп. 30.12.1999, 24.03.2000 г.)
Создание резервов за счет себестоимости	На предстоящую оплату отпусков На выплату ежегодного вознаграждения за выслугу лет На производственные затраты по подготовительным работам в связи с сезонным характером производства На предстоящие затраты по ремонту предметов проката На гарантийный ремонт и гарантийное обслуживание На выплату вознаграждений по итогам работы за год	П. 72 «Положения по ведению бухгалтерского учета и бухгалтерской отчетности в РФ», утвержденного приказом МФ РФ от 29.07.1998 г. № 34н. (изм. и доп. 30.12.1999, 24.03.2000 г.) Отраслевые методические рекомендации по вопросам планирования, учета и калькулирования себестоимости продукции (работ, услуг)
Признание выручки от реализации в целях налогообложения и исчисление налогов от выручки	В момент предъявления покупателю расчетных документов за отгруженную продукцию (работы, услуги) В момент поступления денежных средств (зачета взаимных требований) в оплату (кроме акцизов)	П. 13 Положения о составе затрат по производству и реализации продукции... Письмо ГНС РФ «О проверке правильности исчисления организациями налогооблагаемой базы» от 05.01.1996 г. № ПВ-4-13/3н.
Определение дохода и финансового результата по договорам на строительство	По законченным работам на объекте строительства По законченным этапам работ на объекте строительства	Разд. VI ПБУ 2/94 «Учет договоров (контрактов) на капитальное строительство», утвержден приказом МФ РФ от 20.12.1994 г. № 167 Разд. 5 «Типовых методических рекомендаций по планированию и учету себестоимости строительных работ», утвержденных Минстроем РФ 04.12.1995 г. № БЕ-11-260/7 (письмо МФ РФ от 15.01.1996 г. № 2) План счетов бухгалтерского учета финансово-хозяйственной деятельности организаций (утвержден при-

Положение учетной политики	Вариант учета	Основание
		казом Минфина РФ от 31 октября 2000 г. № 94н) (пояснения к счету 46)
Распределение прибыли, остающейся в распоряжении предприятия, по фондам	В соответствии с учредительными документами предприятия	Ст. 52 ГК РФ План счетов бухгалтерского учета финансово-хозяйственной деятельности организаций (утвержден приказом Минфина РФ от 31 октября 2000 г. № 94н) (пояснения к счетам 84, 99)
<p><i>Примечание.</i> Принятая организацией учетная политика утверждается приказом или распоряжением лица, ответственного за организацию и состояние бухгалтерского учета. При этом утверждаются:</p> <p>1) порядок проведения инвентаризации имущества и обязательств (определяется руководителем организации); обязательное проведение инвентаризации в соответствии с законодательством;</p> <p>2) организационная форма бухгалтерской работы, правила документооборота и технология обработки учетной информации;</p> <p>3) рабочий план счетов бухгалтерского учета (синтетические и аналитические счета);</p> <p>4) формы первичных учетных документов, применяемых для оформления хозяйственных операций, по которым не предусмотрены типовые формы первичных документов;</p> <p>5) порядок контроля за хозяйственными операциями, а также другие решения необходимые для организации бухгалтерского учета</p>		<p>П. 3 ст. 6 Федерального закона РФ «О бухгалтерском учете» от 21.11.1996 г. № 129-ФЗ (изм. и доп. 23.07.1998 г.)</p> <p>Ст. 12 Федерального закона РФ «О бухгалтерском учете» от 21.11.1996 г. № 129-ФЗ (изм. и доп. 23.07.1998 г.)</p> <p>«Методические указания по инвентаризации имущества и финансовых обязательств», утвержденные приказом МФ РФ от 13.06.1995 г. № 49</p> <p>П. 27 «Положения по ведению бухгалтерского учета и бухгалтерской отчетности в РФ», утвержденного приказом МФ РФ от 29.07.1998 г. № 34н. (изм. и доп. 30.12.1999, 24.03.2000 г.)</p> <p>Разд. II «Положения по ведению бухгалтерского учета и бухгалтерской отчетности в РФ», утвержденного приказом МФ РФ от 29.07.1998 г. № 34н. (изм. и доп. 30.12.1999, 24.03.2000 г.)</p> <p>Ст. 6, 7–10 Федерального закона РФ «О бухгалтерском учете» от 21.11.1996 г. № 129-ФЗ (изм. и доп. 23.07.1998 г.)</p> <p>Ст. 6 Федерального закона РФ «О бухгалтерском учете» от 21.11.1996 г. № 129-ФЗ</p> <p>ПБУ 1/98 «Учетная политика предприятия», утвержденная приказом МФ РФ от 09.12.1998 года № 60н. (с изм. и доп. от 30.12.1999г.)</p>

Глава 2. ОЦЕНОЧНЫЕ ПОКАЗАТЕЛИ ОБНАРУЖЕНИЯ СИГНАЛОВ БАНКРОТСТВА

2.1. Методика анализа деловых и финансовых показателей предприятия

Для своевременного обнаружения сигналов о возникновении явлений кризисного состояния фирмы необходимо постоянное наблюдение за ее деловыми и финансовыми показателями, анализ которых дает возможность количественно оценить вероятность наступления неплатежеспособности.

Деловые и финансовые показатели делятся на *показатели ликвидности, показатели делового состояния, показатели оборачиваемости и показатели рентабельности.*

К важнейшим **показателям ликвидности** относятся:

– коэффициент абсолютной ликвидности (коэффициент срочности) – исчисляется как отношение денежных средств и быстро реализуемых ценных бумаг к краткосрочной задолженности; показывает, какая часть текущей задолженности может быть погашена на конкретную дату. Рекомендуемое значение 0,2–0,3;

– уточненный коэффициент ликвидности – определяется как отношение денежных средств, ценных бумаг и дебиторской задолженности к краткосрочным обязательствам. Этот показатель характеризует часть текущих обязательств, которая может быть погашена не только за счет наличности, но и за счет ожидаемых поступлений за отгруженную продукцию, выполненные работы или оказанные услуги. Достоверность выводов по результатам расчетов данного коэффициента и его динамики зависит от «качества» дебиторской задолженности (сроков образования, финансового положения должника и т. п.). Рекомендуемое значение 0,6–0,7;

– общий коэффициент ликвидности (коэффициент покрытия) представляет собой отношение всех текущих обязательств и позволяет установить, в какой кратности текущие активы покрывают краткосрочные обязательства. Рекомендуемое значение 2–3;

– оборотный капитал – определяется как разность текущих активов и краткосрочных обязательств. Предприятие имеет оборотный капитал до тех пор, пока текущие активы превышают краткосрочные обязательства;

– коэффициент маневренности – это отношение оборотного капитала к источникам собственных средств. Он показывает, какая часть собственных средств вложена в наиболее мобильные активы.

Важно проанализировать состояние и качество активов. Для этого рассматриваются два показателя:

1) доля труднореализуемых активов в общей величине текущих активов – определяется как отношение суммарной оценки залежалых запасов материалов, труднореализуемой продукции, просроченной дебиторской задолженности (по данным бухгалтерии) к текущим активам;

2) соотношение труднореализуемых и легко реализуемых активов.

Средний период предоставления кредита исчисляется как произведение среднего остатка задолженности на длительность периода, деленное на сумму оборота. Суммарный оборот представляет собой дебитовый оборот за анализируемый период по счетам: 60 – расчеты с поставщиками и подрядчиками, 64 – расчеты по полученным авансам, 90 – краткосрочные ссуды банков и др. Длительность периода: год – 360 дней, квартал – 90 дней, месяц – 30 дней. Величина среднего остатка определяется как полусумма остатков на начало и конец периода.

Показатели делового состояния фирмы:

– коэффициент маневренности – определяется как отношение источников собственных средств в валюте баланса-нетто; характеризует долю собственных источников в общем объеме источников. Рекомендуемое значение 60 %;

– коэффициент финансовой устойчивости – определяется как отношение суммы источников собственных средств и долгосрочных заемных средств к валюте баланса-нетто; показывает удельный вес тех источников, которые могут быть использованы длительное время;

– коэффициент финансирования – определяется как отношение собственных источников к заемным источникам; показывает, какая часть деятельности предприятия финансируется за счет собственных средств. Рекомендуемое значение ≥ 1 ;

– коэффициент инвестирования – определяется как отношение источников собственных средств к основным средствам и прочим вложениям; показывает, в какой степени источники собственных средств покрывают произведенные инвестиции;

– коэффициент инвестирования собственных источников и долгосрочных кредитов – определяется как отношение суммы источников собственных средств и долгосрочных кредитов к основным средствам и прочим вложениям; указывает, насколько собственные источники и долгосрочные кредиты формируют инвестиции;

– коэффициент обеспечения внеоборотных активов – определяется как отношение суммы основных средств внеоборотных активов к собственным средствам; показывает, в какой степени внеоборотные активы обеспечиваются собственными средствами. Среднестатистический коэффициент < 1 ;

– соотношение оборотного и необоротного капитала – показывает изменение структуры капитала предприятия;

– уровень функционирующего капитала – определяется как отношение разности всех активов и краткосрочных и долгосрочных инвестиций к сумме всех активов. Показывает, какую долю в активах предприятия занимает функционирующий капитал.

Показатели оборачиваемости показывают степень использования ресурсов предприятия. К ним относятся:

– коэффициент общей оборачиваемости – определяется как отношение объема чистой выручки к средней стоимости активов. Показывает, сколько раз за период совершается полный цикл производства и обращения;

– оборачиваемость основных средств – определяется как отношение объема чистой выручки от реализации к средней величине основных средств. Характеризует эффективность использования основных средств;

– коэффициент оборачиваемости материальных оборотных средств – определяется как отношение объема чистой выручки от реализации к средней стоимости материально-производственных запасов. Характеризует скорость оборота материальных оборотных активов;

– коэффициент оборачиваемости оборотных средств – определяется как отношение объема чистой выручки от реализации к средней стоимости материальных оборотных средств, денежных средств и краткосрочных ценных бумаг. Показывает скорость оборота материальных и денежных средств;

– коэффициент оборачиваемости собственного капитала – определяется как отношение объема чистой выручки от реализации к среднему объему собственного капитала;

– коэффициент оборачиваемости постоянного капитала – определяется как отношение объема чистой выручки от реализации к средней величине постоянного капитала. Показывает скорость оборота постоянного капитала;

– коэффициент оборачиваемости функционирующего капитала – определяется как отношение объема чистой выручки от реализации к средней величине функционирующего капитала.

Показатели рентабельности делятся на две группы: коэффициенты рентабельности капитала и коэффициенты рентабельности продаж.

Коэффициенты рентабельности капитала:

– рентабельность всех активов по балансовой прибыли определяется как отношение балансовой прибыли к средней величине стоимости активов. Показывает, сколько денежных единиц затрачено предприятием для получения одной денежной единицы прибыли независимо от источников привлечения средств;

– рентабельность всех активов по чистой прибыли определяется как отношение чистой прибыли к средней величине стоимости капитала;

– рентабельность собственного капитала по балансовой прибыли определяется как отношение балансовой прибыли к величине собственного капитала. Определяет эффективность использования собственных вложенных средств;

– рентабельность собственного капитала по чистой прибыли определяется как отношение чистой прибыли к средней величине собственного капитала. Показывает значение прибыли, заработанной каждой денежной единицей, вложенной собственником в предприятие.

Для своевременного обнаружения признаков несостоятельности требуется периодический мониторинг за динамикой данных показателей. Однако не все вышеперечисленные показатели могут сигнализировать о надвигающемся банкротстве в равной степени. Наиболее существенными показателями являются показатели ликвидности и показатели рентабельности. На основании анализа показателей рентабельности можно сделать вывод о возможности или невозможности продолжения деятельности фирмы в принятом направлении. Показатели ликвидности могут свидетельствовать о банкротстве фирмы в полной мере.

Показатели деловой и финансовой активности рассчитываются на основании величин, являющихся как потоками, так и запасами. Это определяет и особенности их анализа. Показатели, рассчитываемые

на основе величин-потоков, могут колебаться в некоторых пределах, и их стабильность может быть определена путем вычисления средних величин или оценки колебаний от средних или желаемых величин. Возможна также оценка гармоничности колебаний. Если при анализе выявляется колебательный процесс с увеличивающейся амплитудой колебаний, то это говорит о нестабильности деловой активности. К показателям, рассчитываемым на основе величин-потоков, относятся показатели ликвидности и финансовые показатели.

Показатели ликвидности могут анализироваться в несколько этапов по степени важности. Сначала анализируются коэффициенты ликвидности, затем – оборотный капитал и коэффициент маневренности, «качество» активов, средний период предоставления кредитов и наконец – ликвидность при мобилизации средств. На каждом этапе могут быть выявлены нарушения стабильности.

Стремление коэффициента абсолютной ликвидности к нулю означает растущую нехватку денежных средств и легко реализуемых ценных бумаг; может возникнуть проблема со срочными выплатами по текущим обязательствам, что, в свою очередь, может привести к неплатежеспособности предприятия. Уточненный коэффициент ликвидности имеет нормальное значение 0,6–0,7, однако если данный показатель стремится к нулю, это говорит о том, что предприятие не может покрыть краткосрочные обязательства, даже привлекая дебиторскую задолженность. Общий коэффициент ликвидности может стать близким к единице или меньше единицы, – это будет сигналом того, что текущие активы равны или меньше краткосрочных обязательств.

Перечисленные выше коэффициенты ликвидности следует рассматривать в комплексе (рис. 1). Вначале следует обратить внимание на коэффициент абсолютной ликвидности. Если он близок к нулю, то следует анализировать уточненный коэффициент ликвидности; если и он стремится к нулю, то, анализируя общий коэффициент ликвидности, можно сделать окончательный вывод о текущей платежеспособности предприятия.

Если величина оборотного капитала стремится к нулю или становится отрицательной, это говорит о том, что текущие активы равны или меньше краткосрочных обязательств. Показатель оборотного капитала тесно связан с общим коэффициентом ликвидности, т. к. рассчитывается через одинаковые параметры. Поэтому отслеживать можно один из этих показателей, хотя с точки зрения экономики пред-

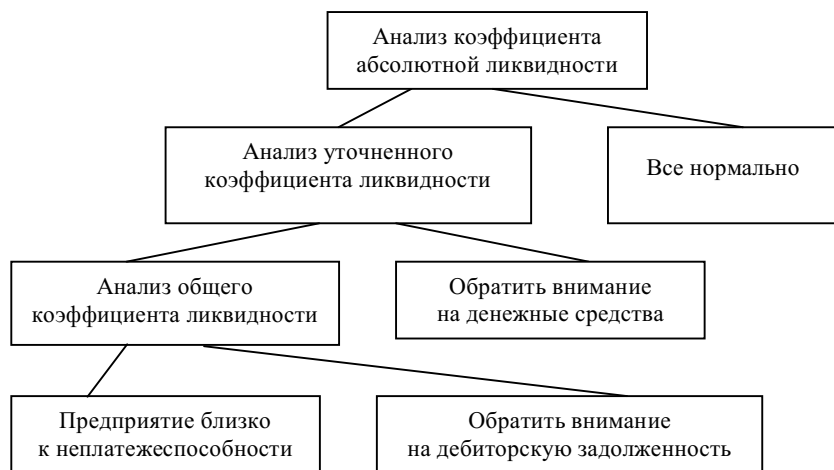


Рис. 1. Анализ показателей ликвидности

приятия важны оба показателя. Связанный с оборотным капиталом коэффициент маневренности также может свидетельствовать о дефектах в производстве, если его значение близко к нулю.

Анализ «качества» активов сводится к анализу двух показателей: доли труднореализуемых активов в общей величине текущих активов и соотношения труднореализуемых и легкорезализуемых активов. Рост доли труднореализуемых активов в общей величине текущих активов – величина постоянная от проверки до проверки, это сигнал о неблагополучии в производстве. Необходимо принимать меры для избавления от труднореализуемых активов. Рост величины соотношения труднореализуемых и легкорезализуемых активов может происходить из-за увеличения числа труднореализуемых активов или из-за уменьшения числа легкорезализуемых активов. И то и другое говорит о необходимости более тщательного анализа данной проблемы.

Сокращение среднего периода кредитования контрагентами может показывать недоверие со стороны контрагентов. Контрагенты, предполагая, что предприятие не обладает необходимой ликвидностью, могут сокращать сроки кредита, что неблагоприятно скажется на платежеспособности предприятия.

Коэффициент ликвидности при мобилизации средств имеет рекомендуемое значение 0,5–1,0; если его значение опускается ниже 0,5, то это говорит о том, что краткосрочные обязательства не могут

быть покрыты производственными запасами даже наполовину, что предвещает банкротство предприятия. Значение, большее единицы, говорит об «омертвлении» оборотных средств. Лишние производственные запасы увеличивают себестоимость продукции и снижают прибыль.

Анализ показателей финансового состояния предприятия является более трудоемким и менее очевидным делом, чем анализ ликвидности. Обычно показатели финансового состояния менее жестко ограничены в каких-либо количественных пределах, учитывая их постоянную текучесть. Поэтому анализ финансовых показателей можно производить путем частного сканирования и построения гармонических рядов. Если значения членов ряда колеблются около средней величины в пределах $\pm 15\%$, то можно сказать, что финансовое состояние предприятия стабильно. Если значения членов ряда колеблются во времени около кривой с положительным наклоном, то это может говорить о росте и хороших перспективах данного предприятия. Если значения членов рядов колеблются вокруг кривой с отрицательным наклоном, то следует произвести более тщательный анализ финансовой деятельности, т. к. предприятие находится на стадии спада, замедления роста и т. п. Такому анализу следует подвергать коэффициент финансовой устойчивости, коэффициент финансирования, коэффициент инвестирования, соотношение оборотного и необоротного капитала, уровень функционирующего капитала. Некоторые из показателей финансового состояния должны иметь определенные количественные характеристики. Такие показатели необходимо проверять на их возможные значения. Коэффициент независимости, характеризующий долю собственных источников в общем объеме источников, должен быть больше 60%. Если его величина снизилась, то предприятие может попасть в зависимость от кредиторов, что ухудшает его платежеспособность. Изменение значений показателей финансового состояния позволяет сделать вывод о роли кредиторов в деятельности предприятия (рис. 2, 3, 4)

Показатели оборачиваемости рассчитываются на основании величин, являющихся запасами. Объем чистой прибыли является величиной, накопленной за определенный период времени. За этот же период времени определяются средние величины различных активов, используемых в расчете показателей. Обычно таким периодом является год. Однако на этапах ускорения роста, его замедления и

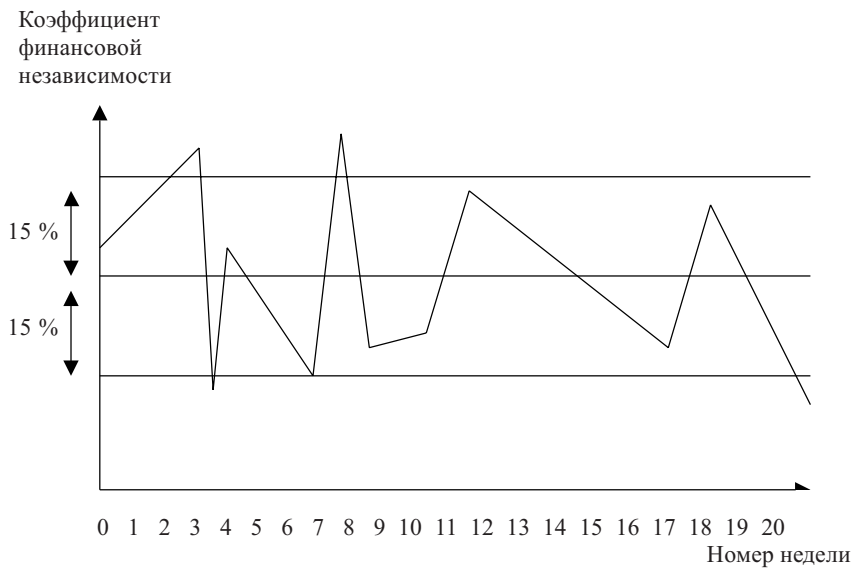


Рис. 2. Стабильное состояние фирмы

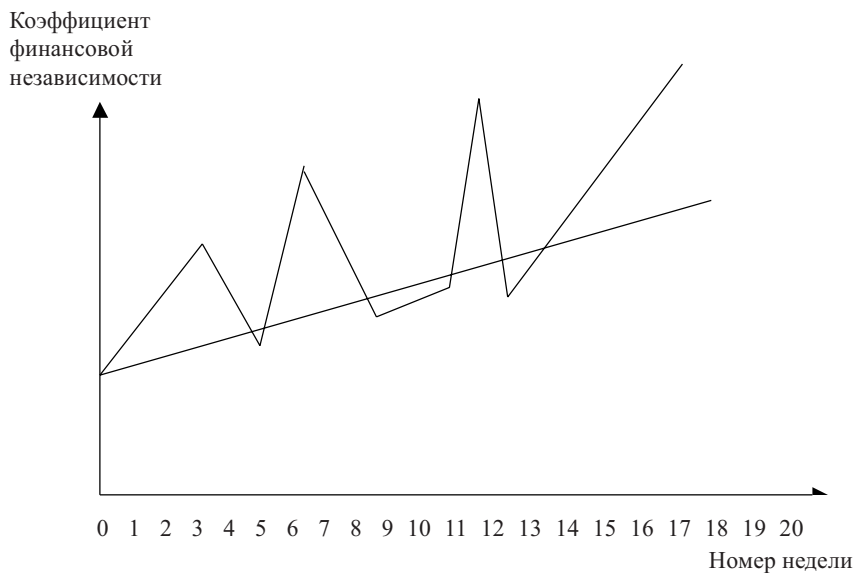


Рис. 3. Благоприятные перспективы фирмы

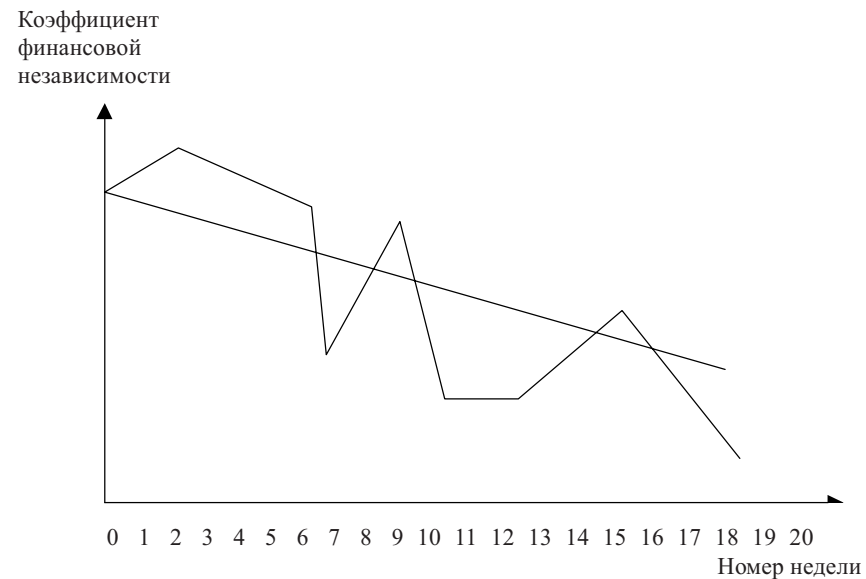


Рис. 4. Неблагоприятные перспективы фирмы

зрелости жизненного цикла активов можно рекомендовать более частый расчет этих показателей, например, один раз в квартал. Наиболее важным из данных показателей является коэффициент общей оборачиваемости. Если он стабилен или растет, то можно считать, что положение фирмы стабильно. Снижение коэффициента оборачиваемости говорит либо об уменьшении объема чистой выручки, либо о росте стоимости активов при том же объеме чистой выручки. Снижение объема чистой выручки говорит об ухудшающемся положении фирмы, что требует анализа и, возможно, пересмотра маркетинговой стратегии фирмы. Увеличение средней стоимости активов требует дополнительного анализа причин данного явления. Увеличение может произойти по причине инфляции при переоценке активов с поправкой на уровень инфляции. В этом случае следует обратить внимание на объем чистой выручки, очевидно он должен быть увеличен, для чего необходимо принять соответствующие меры. Однако увеличение стоимости активов может произойти и в результате роста объема производственных запасов или готовой продукции на складах. Это говорит либо о плохой организации производства, либо о плохом спросе на продукцию фирмы. Особую тревогу такое положение

ние должно вызывать на этапах замедления роста и зрелости жизненного цикла активов.

Помочь разобраться в причинах изменения общего коэффициента оборачиваемости могут другие коэффициенты оборачиваемости. Например, если уменьшается коэффициент оборачиваемости материальных оборотных средств, то можно сразу сделать вывод об увеличении материально-производственных запасов. Увеличение коэффициента оборачиваемости собственного капитала при постоянном объеме чистой выручки говорит об уменьшении собственного капитала фирмы, что может плохо сказаться на ее платежеспособности. Аналогичные выводы можно сделать при анализе коэффициента оборачиваемости постоянного капитала фирмы. Все перечисленные коэффициенты должны увеличиваться за счет увеличения объема чистой выручки. Поэтому необходимо заметить, что однозначного их толкования без дополнительного анализа составляющих, используемых в расчетах, быть не может.

Важным показателем является также оборачиваемость функционирующего капитала. Однако динамика этого показателя неоднозначна. Выводы, сделанные выше, полностью относятся и к данному показателю.

В результате анализ показателей оборачиваемости усложняется и дополняется анализом составляющих расчетных формул, таких, как средний объем постоянного капитала, средний объем собственного капитала, объем чистой выручки и т. п., поэтому сказать что-либо о деловой активности фирмы нельзя.

Замечания, сделанные для показателей оборачиваемости, полностью могут быть применены и к показателям рентабельности. Предприятие должно стремиться к устойчивым показателям рентабельности. Однако структура расчета их формул такова, что увеличение или уменьшение показателя может произойти по разным причинам. Для этого достаточно проанализировать динамику хотя бы одного показателя, к примеру рентабельности инвестиций. Данный показатель вычисляется путем деления суммы доходов от ценных бумаг и дохода от долевого участия в совместных предприятиях на среднее значение долгосрочных и краткосрочных финансовых вложений. Могут быть две причины увеличения данного показателя: увеличение доходности ценных бумаг, т. е. предприятие ведет правильную политику ценных бумаг (либо это просто спекулятивный эффект),

или уменьшение суммы долгосрочных и краткосрочных финансовых вложений. В первом случае можно говорить о нормальной обстановке на предприятии и грамотной политике ценных бумаг. Во втором случае необходим дополнительный анализ причины снижения финансовых вложений. Следовательно, необходим комплексный анализ динамики показателей рентабельности и составляющих расчетных формул.

Итак, если анализ динамики показателей оборачиваемости и рентабельности вместе с анализом составляющих расчетных формул показывает их устойчивый рост вследствие влияния положительных факторов, то можно сделать вывод о нормальном развитии предприятия. Если показатели имеют тенденцию к понижению или колебанию, то необходимо принять меры по изменению экономической стратегии фирмы. Как уже отмечалось, показатели рентабельности и оборачиваемости имеют большое значение на этапах зрелости и спада жизненного цикла активов. Можно сказать, что на этапе зрелости, когда предприятие функционирует наиболее благоприятным образом, следует особенно тщательно анализировать данные показатели, чтобы своевременно рассмотреть негативные тенденции. На этапе спада, очевидно, такой анализ должен сопровождаться выработкой рекомендаций по предотвращению банкротства предприятия.

2.2. Обеспечение эффективной ликвидной массы

Комплекс методических указаний по созданию эффективной ликвидной массы включает методику исчисления эффективной ликвидной массы; обеспечение эффективной ликвидной массы; создание ликвидных средств.

Методика исчисления эффективной ликвидной массы

Предприятиям, формирующим свою выручку как за счет денежной, так и за счет неденежной компоненты, необходимо иметь определенную сумму ликвидных средств для осуществления платежей, которые предстоят в течение следующих трех месяцев. Для этого вводится расчетный показатель – коэффициент эффективной ликвидности:

$$K_{\text{эффективной ликвидности}} = \frac{\text{ликвидные средства, необходимые для покрытия предстоящих в течение 3 месяцев платежей}}{\text{сумма предстоящих платежей}}.$$

Сумма предстоящих в течение трех месяцев платежей определяется:

- исходя из вида деятельности предприятия;
- производственного цикла;
- денежных потоков предприятия;
- оборачиваемости средств.

Если $K_{эл} = 1$, то это означает, что на определенный момент времени предприятие располагает необходимыми денежными средствами для того, чтобы на протяжении последующих трех месяцев свободно рассчитываться с поставщиками, фискальными органами, банками и другими кредиторами. Однако это значение коэффициента не является нормативным, поскольку это приводило бы к упущенным доходам от использования этих средств. Значение коэффициента эффективной ликвидности, равное 1, рекомендуется иметь на 89-й день расчетов. На протяжении 89 дней данный коэффициент может быть значительно ниже единицы.

Для того чтобы знать, в течение какого срока можно использовать эффективную ликвидную массу, должен быть рассчитан коэффициент оперативной ликвидности – ежедневный, еженедельный или ежемесячный – в зависимости от производственного цикла. Знание данного коэффициента позволит предприятию совершать операции на краткосрочных финансовых и фондовых рынках.

Обеспечение эффективной ликвидной массы

Поддержание ликвидности в свободных денежных средствах или краткосрочных финансовых вложениях позволит предприятию не оказаться в зоне риска. Для этого необходимо осуществить следующие мероприятия:

- создать пополняемый денежный резерв;
- ввести правило, согласно которому отчисления в резерв по обеспечению ликвидности являются первоочередными;
- активно управлять ликвидными средствами в течение 89 дней;
- ввести временный мораторий на использование фонда потребления и фонда социальной сферы;
- другое.

Создание ликвидных средств

Как только предприятие обеспечит себя ликвидными средствами на предстоящие три месяца, возникает необходимость рационально

ими управлять. Для этого предлагается диверсификация доходов через участие предприятия на четырех рынках:

- товарном (путем умелого краткосрочного использования кредиторской задолженности, а также путем эффективного производства);
- фондовом (путем увеличения уставного капитала за счет эмиссии ценных бумаг, а также путем участия в акционерном капитале других предприятий или курсовой разницы);
- финансовом (путем привлечения заемных средств или предоставления займов предприятиям-партнерам);
- рынке недвижимого и движимого имущества (путем финансового лизинга или разницы на купле-продаже).

Глава 3. ВЛИЯНИЕ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ НА ФИНАНСОВЫЙ РЕЗУЛЬТАТ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ ПРЕДПРИЯТИЯ

3.1. Максимизация финансовых коэффициентов и минимизация налоговых обязательств

Для того чтобы выяснить, насколько существенно учетная политика может повлиять на финансовые показатели, коэффициенты рентабельности, ликвидности, платежеспособности и сумму налоговых обязательств организации, можно проанализировать результаты применения различных ее вариантов в бухгалтерском учете на конкретном предприятии. Для этого примем во внимание две крупные целевые установки: минимизацию налогообложения и достижение благоприятных показателей и значений финансовых коэффициентов. С целью получения максимального результата смоделируем для предприятия два крайних варианта учетной политики, направленных на максимальное достижение каждой из поставленных целей.

Для анализа воспользуемся бухгалтерскими данными за один финансовый год (2000) по предприятию, занимающемуся сборкой, наладкой и продажей несоизмерительного оборудования особой точности. Оно является малым и осуществляет свою деятельность второй год. Ограничений на рост себестоимости практически не существует: величина марки достаточна и устойчива, возможности для роста цен лишь отчасти ограничены давлением потенциальных конкурентов, имеющих возможность выйти на рынок нашего региона. Другие ограничения также не являются существенными.

Для упрощения расчетов примем в качестве исходных следующие предпосылки:

- предприятием производится только один вид продукции;
- изменяющая с течением времени свою стоимость часть нематериальных активов однородна и имеет одинаковые сроки полезного использования (начиная с текущего года);
- основные средства предприятия введены в эксплуатацию в прошлом отчетном периоде и уже частично амортизированы;
- предприятие использует один вид материалов, т. к. используемый порядок расчетов можно применить и ко всем остальным;
- для расчетов используются только способы учета, признанные существенными для годовой отчетности данного предприятия;
- учетная политика, действующая на предприятии, является неким промежуточным вариантом, не удовлетворяющим в должной степени ни одной из поставленных целей.

Опишем способы учета, характерные для следующих вариантов учетной политики.

Вариант А: действующая учетная политика

1) *Амортизация основных средств* осуществляется по нормам, утвержденным Постановлением Совета Министров СССР от 22.10.90 № 1072 «О единых нормах амортизационных отчислений на полное восстановление основных фондов народного хозяйства СССР».

2) *Амортизация нематериальных активов* осуществляется, исходя из сроков их полезного использования.

3) *Амортизация малоценных и быстроизнашивающихся предметов* осуществляется процентным способом: 50 % стоимости объекта списывается при вводе в эксплуатацию, 50 % – по истечении срока его полезного использования.

4) *Оценка и списание материалов в производство* осуществляется по средней себестоимости.

5) *Общехозяйственные расходы* списываются на счет основного производства, осуществляется расчет полной производственной себестоимости.

6) *Выручка от реализации продукции (работ, услуг)* в бухгалтерском учете признается по мере отгрузки, в налоговом учете – по мере оплаты.

7) *Выручка от реализации продукции (работ, услуг) с длительным циклом изготовления* признается по мере общего завершения работ.

Вариант В: учетная политика, направленная на максимизацию отчетных показателей и финансовых коэффициентов

1) *Амортизация основных средств* осуществляется с применением замедляющего коэффициента, равного двум.

2) *Амортизация нематериальных активов* осуществляется, исходя из оптимистических оценок срока полезного использования объектов.

3) *Амортизация малоценных и быстроизнашивающихся предметов* осуществляется линейным способом.

4) *Оценка и списание материалов в производство* производится по методу ФИФО при устойчивой тенденции роста закупочных цен.

5) *Общехозяйственные расходы* списываются на счет основного производства, осуществляется расчет полной производственной себестоимости.

6) *Выручка от реализации продукции (работ, услуг)* в бухгалтерском учете признается по мере отгрузки.

7) *Выручка от реализации продукции (работ, услуг) с длительным циклом изготовления* признается по мере завершения конкретных этапов производства.

Вариант С: учетная политика, направленная на минимизацию налоговых обязательств

1) *Амортизация основных средств* осуществляется ускоренно с коэффициентом, равным двум. Для малых предприятий это разрешено законодательством.

2) *Амортизация нематериальных активов* осуществляется, исходя из пессимистических оценок срока полезного использования объектов.

3) *Амортизация малоценных и быстроизнашивающихся предметов* осуществляется процентным способом: при вводе в эксплуатацию списывается 100 % стоимости объекта.

4) *Оценка и списание материалов в производство* осуществляется по методу ЛИФО при устойчивой тенденции к росту закупочных цен.

5) *Общехозяйственные расходы* списываются в полном объеме на счет реализации, осуществляется расчет неполной производственной себестоимости.

6) *Выручка от реализации продукции (работ, услуг)* в налоговом учете признается по мере ее оплаты.

7) *Выручка от реализации продукции (работ, услуг) с длительным циклом изготовления* признается по мере общего завершения работ.

3.2. Сравнительный анализ вариантов учетной политики (практический пример)

Исходная информация для расчетов приведена в таблицах 4, 5.

Таблица 4

АКТИВ БУХГАЛТЕРСКОГО БАЛАНСА (р.) Вариант А

АКТИВ	Код строки	На начало года	На конец года
I. Внеоборотные активы			
Нематериальные активы	110	19 000	17 750
В том числе:	111	18 000	16 750
патенты, лицензии, товарные знаки, иные. аналогичные с перечисленными, права и активы			
организационные расходы	112	1 000	1 000
Основные средства	120	107 180	89 360
Итого по разделу I	190	126 180	107 110
II. Оборотные активы			
Запасы	210	404 820	292 536
В том числе:			
сырье, материалы и другие аналогичные ценности*	211	80 000	89 425
затраты в незавершенном производстве	213	24 820	46 111
готовая продукция и товары для перепродажи	214	297 000	151 900
расходы будущих периодов	216	3 000	5 100
НДС по приобретенным ценностям	220	25 000	18 070
Дебиторская задолженность	240	621 000	599 600
Денежные средства	260	211 000	15 000
Итого по разделу II	290	1 261 820	925 206
БАЛАНС	300	1 388 000	1 032 316

* В суммах, указанных в строке 211 баланса предприятия, на стоимость ИХП приходится 24 000 и 37 500 р. на начало и конец года соответственно.

Таблица 4а

ПАССИВ БУХГАЛТЕРСКОГО БАЛАНСА (р.) Вариант А

ПАССИВ	Код строки	На начало года	На конец года
III. Капитал и резервы			
Уставной капитал	410	6 000	6 000
Добавочный капитал	420	1 000	1 000
Нераспределенная прибыль прошлых лет	460	321 000	256 500
Нераспределенная прибыль отчетного года	470	х	195 297
Итого по разделу III	490	328 000	458 797
IV. Долгосрочные обязательства			
Заемные средства	510	–	
Прочие долгосрочные средства	520	–	
Итого по разделу IV	590	–	
V. Краткосрочные обязательства			
Кредиторская задолженность	620	1 060 000	573 519
В том числе:			
поставщики и подрядчики	621	110 000	117 058
перед персоналом организации	624	20 000	10 000
перед государственными внебюджетными фондами	625	8 000	6 000
задолженность перед бюджетом	626	120 000	38 724
авансы полученные	627	783 000	382 234
прочие кредиторы	628	19 000	19 503
Итого по разделу V	690	1 060 000	573 519
БАЛАНС	700	1 388 000	1 032 316

Таблица 5

ОТЧЕТ О ПРИБЫЛЯХ И УБЫТКАХ (р.)
Вариант А

Наименование показателя	Код строки	За отчетный период	За аналогичный период прошлого года
I. Доходы и расходы по обычным видам деятельности			
Выручка от продажи	010	2 374 000	1 900 350
Себестоимость проданных товаров	020	1 970 250	1 523 930
Валовая прибыль	029	403750	376420
Коммерческие расходы	030	53 500	48 300
Управленческие расходы	040	42 300	35 850
Прибыль от продаж	050	307 950	292 270
II. Операционные доходы и расходы			
Прочие операционные доходы	090	45 750	29 500
Прочие операционные расходы	100	73 800	35 730
III. Внереализационные доходы и расходы			
Внереализационные доходы	120	8 300	2 100
Внереализационные расходы	130	9 204	11 205
Прибыль до налогообложения	140	278 996	276 935
Налог на прибыль	150	83 699	96 927
Прибыль от обычной деятельности	160	195 297	180 008
IV. Чрезвычайные доходы и расходы			
Чрезвычайные доходы	170	–	–
Чрезвычайные расходы	180	–	–
Чистая прибыль	190	195 297	180 008

Оценим исходный вариант учетной политики, рассчитав коэффициенты рентабельности, ликвидности и платежеспособности предприятия по данным, представленным в несколько упрощенном виде в балансе предприятия и отчете о прибылях и убытках.

Рентабельность продукции $R_1 = 12,97\%$.

Рентабельность продукции $R_1^* = 15,63\%$.

Рентабельность собственного капитала $R_2 = 66,55\%$.

Рентабельность активов $R_3 = 27,03\%$.

Общий коэффициент покрытия $K_1 = 1,613$.

Промежуточный коэффициент покрытия $K_2 = 1,071$.

Коэффициент абсолютной ликвидности $K_3 = 0,026$.

Собственные оборотные средства = 351 687.

Расчет корректив в отчетных показателях, которые повлечет за собой использование различных вариантов учетной политики, целесообразно начать с определения вспомогательных величин.

Определим значение коэффициента β , показывающего долю реализованной продукции в ее общем объеме, по данным бухгалтерского учета за предыдущий отчетный период:

$$\beta = \frac{\text{оборот по кредиту счета 40 «Готовая продукция»}}{\text{начальное сальдо по счету 20 «Основное производство» + оборот по дебету счета 20}}$$

$$\text{или } (1 - \beta) = \frac{\text{сумма конечных сальдо по счетам 20 «Основное производство», 40 «Готовая продукция», 45 «Товары отгруженные»}}{\text{оборот по дебету счета 20 «Основное производство»}}.$$

Для расчетов будем использовать справочную информацию о сальдо и оборотах, представленную на рис. 5. Данный показатель будет приблизительным ориентиром для отчетного периода, более высокую точность можно обеспечить расчетом среднего коэффициента за ряд предшествующих лет.

счет 40 «Готовая продукция»		счет 20 «Основное производство»	
0		0	
1 823 930	1 523 930	1 848 750	1 823 930
297 000		24 820	

Рис. 5. Справочная информация для расчета коэффициента β

$$\beta = \frac{1\,523\,930}{1\,848\,750} = 0,846.$$

Рассчитаем первоначальные изменения, возникшие вследствие применения вариантов учетной политики В и С, для всех существенных учетных процедур. Перерасчет сумм амортизационных отчислений и остаточной стоимости основных средств представлен в табл. 6. Перерасчет сумм амортизационных отчислений и остаточной стоимости нематериальных активов представлен в табл. 7. Перерасчет сумм

амортизационных отчислений и остаточной стоимости ИХП представлен в табл. 8.

Таблица 6

АМОРТИЗАЦИЯ ОСНОВНЫХ СРЕДСТВ

Вид актива	Первоначальная стоимость, р.	Вариант А		Вариант В		Вариант С	
		Норма амортиз., %	Сумма амортиз., р.	Норма амортиз., %	Сумма амортиз., р.	Норма амортиз., %	Сумма амортиз., р.
Автомобиль легковой	40 000	14,30	5 720	7,15	2 860	28,60	11 440
Офисная техника	40 000	10,00	4 000	5,00	2 000	20,00	8 000
Лабораторное оборудование	45 000	18,00	8 100	9,00	4 050	36,00	16 200
Итого	125 000		17 820		8 910		35 640

Таблица 7

АМОРТИЗАЦИЯ НЕМАТЕРИАЛЬНЫХ АКТИВОВ

Показатель	Вариант А	Вариант В	Вариант С
Первоначальная стоимость, р.	10 000	10 000	10 000
Срок службы, лет	8	10	5
Годовая норма амортизации, %	12,5	10	20
Сумма отчислений, р.	1 250	1 000	2 000

Таблица 8

АМОРТИЗАЦИЯ ИХП

Вид актива	Первоначальная стоимость, р.	Вариант А		Вариант В		Вариант С	
		Норма амортиз. %	Сумма амортиз., р.	Срок службы, лет	Сумма амортиз., р.	Норма амортиз. %	Сумма амортиз., р.
Мебель	25 000	50	12 500	15	1 667	100	25 000
Лабораторное оборудование и инструменты	15 000	50	7 500	7	2 143	100	15 000
Канцелярские принадлежности	5 000	50	2 500	2	2 500	100	5 000
Итого	45 000		22 500		6 310		45 000

Перерасчет стоимости списанных в производство сырья и материалов, а также стоимости остатков сырья и материалов на складе представлен в табл. 9. Для расчета суммы общехозяйственных расхо-

Таблица 9

ПЕРЕРАСЧЕТ СТОИМОСТИ МАТЕРИАЛОВ

Остаток на начало периода: 400шт. по 140 р. на сумму 56 000 р.															
Приход материалов				Вариант А				Вариант В				Вариант С			
Кол-во, шт.	Цена, р.	Сумма, р.	Средняя цена, р.	Расход материалов (средняя себестоимость ед. инлицы)				Расход материалов (ФИФО)				Расход материалов (ЛИФО)			
				Кол-во, шт.	Сумма, р.	Средняя цена, р.	Кол-во, шт.	Сумма, р.	Средняя цена, р.	Кол-во, шт.	Сумма, р.	Средняя цена, р.	Сумма, р.		
800	160	128 000	173,0	1 600	276 800	1 600	157,5	1 600	252 000	1 600	185,0	1 600	296 000		
1 200	170	204 000		1 000	173 000	1 000	172,0	1 000	172 000	1 000	180,0	1 000	180 000		
2 000	180	360 000		1 400	242 200	1 400	180,0	1 400	252 000	1 400	171,4	1 400	240 000		
800	190	152 000		900	155 700	900	185,5	900	167 000	900	157,8	900	142 000		
Итого		844 000		848 075				843 000					858 000		
Остаток на конец периода				300	51 925	173,0	190	300	57 000	190	140	300	42 000		

дов, которую при варианте учетной политики С необходимо дополнительно списать в дебет счета 46 «Реализация продукции», используем данные об обороте по счету 26 «Общехозяйственные расходы», который составил 50 000 р.:

$$\Delta C^* = 50\,000 (1 - \beta) = 50\,000 (1 - 0,846) = 7\,700.$$

Для перерасчета суммы выручки, исходя из порядка признания выручки от реализации продукции с длительным циклом изготовления по мере завершения конкретных этапов работ, воспользуемся данными бухгалтерского учета и информацией из заключенных договоров. В соответствии с этими данными себестоимость продукции, которую следует признать реализованной, составляет 5 350 р., а сумма предполагаемой прибыли от ее реализации – 1 070 р.

Результаты расчета дальнейших изменений в показателях отчетности для вариантов учетной политики В и С представлены в табл. 10 и 11.

Таблица 10

ИЗМЕНЕНИЯ ПОКАЗАТЕЛЕЙ ОТЧЕТНОСТИ (р.)
Вариант В

Изменяющиеся показатели	Износ основных средств	Износ нематериальных активов	Износ ИХП	Оценка материалов	Выручка от реализации продукции с длит. циклом изготовления	Итого
Амортизация	-8 910	-250	-16 190	0	0	-25 350
Выручка	0	0	0	0	6 420	6 420
Себестоимость	-8 910	-250	-16 190	-5 075	5 350	-25 075
Себестоимость реализованной продукции	-7 538	-212	-13 697	-4 293	5 350	-20 390
Имущество	7 538	212	13 697	4 293	-5 350	20 390
Прибыль от реализации продукции	7 538	212	13 697	4 293	1 070	26 810
Прибыль отчетного периода	7 462	209	13 560	4 251	1 124	26 606
Активы	7 538	212	13 697	4 293	2 579	28 318
Оборотные активы	-1 372	-39	13 697	4 293	2 579	19 158

Изменяющиеся показатели	Износ основных средств	Износ нематериальных активов	Износ ИХП	Оценка материалов	Выручка от реализации продукции с длит. циклом изготовления	Итого
Собственный капитал	4 179	117	7 593	2 380	629	14 899
Налоговые обязательства	2 314	65	4 205	1 318	1 792	9 694
Краткосрочные обязательства	3 359	94	6 103	1 913	1 950	13 419
Денежные средства и дебиторская задолженность	0	0	0	0	7 929	7 929

Таблица 11

ИЗМЕНЕНИЯ ПОКАЗАТЕЛЕЙ ОТЧЕТНОСТИ (р.)
Вариант С

Изменяющиеся показатели	Износ основных средств	Износ нематериальных активов	Износ ИХП	Оценка материалов	Списание общехозяйств. расходов	Итого
Амортизация	8 910	750	22 500	0	0	32 160
Себестоимость	8 910	750	22 500	9 925	7 700	49 785
Себестоимость реализованной продукции	7 538	635	19 035	8 397	7 700	43 304
Имущество	-7 538	-635	-19 035	-8 397	-7 700	-43 304
Прибыль от реализации продукции	-7 538	-635	-19 035	-8 397	-7 700	-43 304
Прибыль отчетного периода	-7 462	-628	-18 845	-8 313	-7 623	-42 871
Активы	-7 538	-635	-19 035	-8 397	-7 700	-43 304
Оборотные активы	1 372	116	-19 035	-8 397	-7 700	-33 644
Собственный капитал	-4 179	-352	-10 553	-4 655	-4 269	-24 008

Окончание табл. 11

Изменяющиеся показатели	Износ основных средств	Износ нематериальных активов	Износ ИХП	Оценка материалов	Списание общехозяйств. расходов	Итого
Налоговые обязательства	-2 314	-195	-5 844	-2 578	-2 364	-13 294
Краткосрочные обязательства	-3 359	-283	-8 482	-3 742	-3 431	-19 296

Влияние рассчитанных изменений на бухгалтерскую отчетность предприятия представлено в табл. 12 и 13. На основе расчета совокупных изменений для каждого из вариантов учетной политики (табл. 10 и 11) и новых показателей отчетности (табл. 12 и 13) можно рассчитать значения налоговых обязательств, показателей рентабельности, ликвидности и платежеспособности, а также изменения этих показателей в процентах к первоначальным значениям. Результат расчетов представлен в табл. 14.

Таблица 12

АКТИВ БУХГАЛТЕРСКОГО БАЛАНСА (р.)
Варианты А, В и С

АКТИВ	Код строки	На начало года	На конец года		
			Вариант А	Вариант В	Вариант С
I. Внеоборотные активы					
Нематериальные активы	110	19 000	17 750	18 000	17 000
В том числе:					
патенты, лицензии, товарные знаки, иные аналогичные перечисленными права и активы	111	18 000	16 750	17 000	16 000
организационные расходы	112	1 000	1 000	1 000	1 000
Основные средства	120	107 180	89 360	98 270	80 450
Итого по разделу I	190	126 180	107 110	116 270	97 450
II. Оборотные активы					
Запасы	210	404 820	292 536	303 765	258 892
В том числе:					
сырье, материалы	211	80 000	89 425	110 690	57 000

Окончание табл. 12

АКТИВ	Код строки	На начало года	На конец года		
			Вариант А	Вариант В	Вариант С
затраты в незавершенном производстве	213	24 820	46 111	45 033	39 902
готовая продукция и товары для перепродажи	214	297 000	151 900	142 942	156 890
расходы будущих периодов	216	3 000	5 100	5 100	5 100
НДС по приобретенным ценностям	220	25 000	18 070	18 070	18 070
Дебиторская задолженность	240	621 000	599 600	607 529	599 600
Денежные средства	260	211 000	15 000	15 000	15 000
Итого по разделу II	290	1 261 820	925 206	944 364	891 562
БАЛАНС	300	1 388 000	1 032 316	1 060 634	989 012

Таблица 12а

ПАССИВ БУХГАЛТЕРСКОГО БАЛАНСА (р.)
Варианты А, В и С

ПАССИВ	Код строки	На начало года	На конец года		
			Вариант А	Вариант В	Вариант С
III. Капитал и резервы					
Уставный капитал	410	6 000	6 000	6 000	6 000
Добавочный капитал	420	1 000	1 000	1 000	1 000
Нераспределенная прибыль прошлых лет	460	321 000	256 500	213 216	222 643
Нераспределенная прибыль отчетного года	470	x	195 297	213 921	165 287
Итого по разделу III	490	328 000	458 797	434 137	395 230
IV. Долгосрочные обязательства					
Заемные средства	510	-	-	-	-
Прочие долгосрочные средства	520	-	-	-	-
Итого по разделу IV		-	-	-	-

Окончание табл. 12а

ПАССИВ	Код строки	На начало года	На конец года		
			Вариант А	Вариант В	Вариант С
V. Краткосрочные обязательства					
Кредиторская задолженность	620	1 060 000	573 519	583 213	560 225
В том числе:					
поставщики и подрядчики	621	110 000	117 058	117 058	117 058
перед персоналом организации	624	20 000	10 000	10 000	10 000
перед государственными внебюджетными фондами	625	8 000	6 000	6 000	6 000
перед бюджетом	626	120 000	38 724	48 418	25 430
авансы полученные	627	783 000	382 234	382 234	382 234
прочие кредиторы	628	19 000	19 503	19 503	19 503
Итого по разделу V	690	1 060 000	573 519	583 213	560 225
БАЛАНС	700	1 388 000	1 032 316	1 060 634	989 012

Таблица 13

ОТЧЕТ О ПРИБЫЛЯХ И УБЫТКАХ (р.)
Варианты А, В и С

Наименование показателя	Код строки	За отчетный период			За аналогичный период прошлого года
		Вариант А	Вариант В	Вариант С	
I. Доходы и расходы по обычным видам деятельности					
Выручка от продажи	010	2 374 000	2 380 420	2 374 000	1 900 350
Себестоимость проданных товаров (работ, услуг)	020	1 970 250	1 949 860	2 005 854	1 523 930
Валовая прибыль	029	403 750	430 560	368 146	376 420
Коммерческие расходы	030	53 500	53 500	53 500	48 300
Управленческие расходы	040	42 300	42 300	50 000	35 850
Прибыль (убыток) от продаж	050	307 950	334 760	264 646	292 270

Окончание табл. 13

Наименование показателя	Код строки	За отчетный период			За аналогичный период прошлого года
		Вариант А	Вариант В	Вариант С	
II. Операционные доходы и расходы					
Прочие операционные доходы	090	45 750	45 750	45 750	29 500
Прочие операционные расходы	100	73 800	73 800	73 800	35 730
III. Внеоперационные доходы и расходы					
Внеоперационные доходы	120	8 300	8 300	8 300	2 100
Внеоперационные расходы	130	9 204	9 408	8 771	11 205
Прибыль (убыток) до налогообложения	140	278 996	305 601	236 125	276 935
Налог на прибыль	150	83 699	91 680	70 837	96 927
Прибыль (убыток) от обычной деятельности	160	195 297	213 921	165 287	180 008
IV. Чрезвычайные доходы и расходы					
Чрезвычайные доходы	170	–	–	–	–
Чрезвычайные расходы	180	–	–	–	–
Чистая прибыль	190	195 297	213 921	165 287	180 008

Таблица 14

ИЗМЕНЕНИЕ НАЛОГОВЫХ ОБЯЗАТЕЛЬСТВ,
КОЭФФИЦИЕНТОВ РЕНТАБЕЛЬНОСТИ, ЛИКВИДНОСТИ
И ПЛАТЕЖЕСПОСОБНОСТИ

Коэффициенты и показатели	Вариант А	Вариант В			Вариант С		
		Значение	Изменение значения		Значение	Изменение значения	
			р.	%		р.	%
Налоговые обязательства, р.	38724	48418	9694	25,03	25430	-13294	-34,33
Рентабельность продукции (R1), %	12,97	14,06	1,09	8,41	11,15	-1,82	-14,06
Рентабельность продукции (R1*), %	15,63	17,17	1,54	9,84	13,19	-2,50	-15,97
Рентабельность собственного капитала (R2), %	66,55	70,39	3,84	5,78	59,74	-6,80	-10,23

Окончание табл. 14

Коэффициенты и показатели	Вариант А	Вариант В			Вариант С		
		Значение	Изменение значения		Значение	Изменение значения	
			р.	%		р.	%
Рентабельность активов (R3), %	27,03	28,81	1,79	6,61	23,87	-3,15	-11,66
Общий коэффициент покрытия	1,613	1,619	0,006	0,37	1,591	-0,022	-1,35
Промежуточный коэффициент покрытия	1,071	1,067	-0,004	-0,39	1,097	0,0254	2,37
Коэффициент абсолютной ликвидности	0,0261	0,0257	-0,00043	-1,66	0,0268	0,00062	2,37
Собственные оборотные средства, р.	351 687	361 151	9 464	2,69	331 337	-20 350	-5,79

Данные таблиц 10, 12 и 13 наглядно показывают, как изменяются основные показатели финансовой отчетности вследствие использования различных вариантов осуществления учетных процедур. Так, сумма активов предприятия изменилась для варианта В на сумму 28 318 р., а для варианта С на сумму 43 304 р. Среднегодовая стоимость имущества для вариантов В и С изменилась на 10 195 и 21 652 р. соответственно, сумма прибыли – на 26 606 и 42 871 р.

Анализ данных, представленных в таблице 14, показывает, что наиболее значимые изменения произошли с суммой налоговых обязательств. Учетная политика, направленная на минимизацию налогов, обеспечила уменьшение платежей по налогам на 34,33 %, а улучшение значений финансовых коэффициентов обошлось предприятию в 25 % прироста налоговых обязательств. Изменение же самих значений коэффициентов является достаточно неоднозначным: так, коэффициенты рентабельности изменяются в ходе применения различных вариантов учета на величину 6–14 %, а коэффициенты покрытия – лишь до 3 %.

Из полученных данных можно сделать ряд важных выводов. Во-первых, степень достижения различных целей с помощью учетной политики является неравной: можно достигнуть значимого снижения налогов за счет несущественного уменьшения показателей ликвидности и платежеспособности и, наоборот, добиться очень слабого улучшения показателей ликвидности, получив существенный рост налоговых обязательств. Во-вторых, несмотря на имеющуюся тенденцию к разделению бухгалтерского и налогового учета, учетная

политика позволяет варьировать на весьма существенные величины именно суммы налоговых обязательств; в меньшей степени подвержены влиянию показатели рентабельности, практически не изменяются показатели ликвидности и платежеспособности.

Полученный результат показывает, что применение тех или иных вариантов учета можно и нужно анализировать как количественно, так и качественно, чтобы достичь поставленные перед учетной политикой задачи, в числе которых – анализ предприятия с целью предупреждения банкротства.

СПИСОК ЛИТЕРАТУРЫ

- Положение о бухгалтерском учете «Учетная политика предприятия» (ПБУ 1/98) (утверждено приказом Минфина от 09.12.1998 г. № 60н).
- Алборов Р. А. Выбор учетной политики предприятия: принципы и практические рекомендации. М., 1995.
- Бакаев А. С., Шнейдман Л. З. Учетная политика предприятия. М., 1994.
- Безруких П. С., Кондраков Н. П., Палий В. Ф. и др. Бухгалтерский учет: Учебник / Под ред. П. С. Безруких. М., 1994.
- Белобжецкий И. А. Бухгалтерский учет и внутренний аудит. М., 1994.
- Волков И. Г. Учетная политика предприятия // Бух. учет. 1998. № 10.
- Фридланд А. Я., Ханамирова Л. С. Учетная политика предприятия. М., 1999.

ОГЛАВЛЕНИЕ

Глава 1. ОСОБЕННОСТИ ФОРМИРОВАНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ В РОССИИ	
1.1. Факторы, влияющие на выбор учетной политики предприятия	4
1.2. Требования и допущения при составлении учетной политики. Сравнительный анализ отечественных и международных стандартов	7
1.3. Рекомендуемые варианты учета	10
Глава 2. ОЦЕНОЧНЫЕ ПОКАЗАТЕЛИ ОБНАРУЖЕНИЯ СИГНАЛОВ БАНКРОТСТВА	
2.1. Методика анализа деловых и финансовых показателей предприятия	19
2.2. Обеспечение эффективной ликвидной массы	29
Глава 3. ВЛИЯНИЕ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ НА ФИНАНСОВЫЙ РЕЗУЛЬТАТ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ ПРЕДПРИЯТИЯ	
3.1. Максимизация финансовых коэффициентов и минимизация налоговых обязательств	31
3.2. Сравнительный анализ вариантов учетной политики (практический пример)	34
Список литературы	47

Учебное издание

ОПТИМАЛЬНЫЙ ВЫБОР УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ В ЦЕЛЯХ ПРЕДУПРЕЖДЕНИЯ БАНКРОТСТВА

Методическое пособие
по курсам «Теория бухгалтерского учета»
и «Оценка бизнеса и антикризисное управление»

Составители

*Акбердина Виктория Викторовна,
Корепанова Елена Анатольевна,
Манец Татьяна Владимировна*

Редактор Т. А. Сасина

Компьютерная верстка Н. В. Комариной

Лицензия ИД № 05974 от 03.10.2001. Подписано в печать 30.11.2001.
Формат 60×84 ¹/₁₆. Бумага для множительных аппаратов. Гарнитура Times.
Уч.-изд. л. 2,57. Усл. печ. л. 2,79. Тираж 150 экз. Заказ .

Издательство Уральского университета. 620083, Екатеринбург, пр. Ленина, 51.

Отпечатано в ИПЦ «Издательство УрГУ». 620083, Екатеринбург, ул. Тургенева, 4.