

нирования и взаимосвязи всех этих областей, принимая реальные решения, приводящие к тем или иным изменениям.

Бизнес-симулятор не только закрепляет полученные знания о работе цепи поставок, но и тренирует аналитические навыки, самоорганизацию, тайм-менеджмент, гибкость мышления, учит принимать решения, способствует сотрудничеству участников и пониманию важности командной работы, а также обогащает профессиональную лексику иностранного языка, так как язык игрового симулятора – английский.

#### **Библиографические ссылки**

1. *Мотуз С. А.* К вопросу о применении инновационных биржевых симуляторов в учебном процессе в ВУЗах. СПб, 2013.
2. The Fresh Connection. The ultimate value chain experience [Electronic resource]. URL: <https://www.thefreshconnection.biz/education/track-record> (date of access: 17.04.2018).

## **ВЛИЯНИЕ КУРСОВЫХ РАЗНИЦ НА ФИНАНСОВЫЕ РЕЗУЛЬТАТЫ ОРГАНИЗАЦИЙ**

**Н. В. Ходько**

*ГУО «Институт бизнеса и менеджмента технологий» БГУ,  
г. Минск; [natashahodko@gmail.com](mailto:natashahodko@gmail.com); науч. рук. – О. В. Сможевская*

Статья посвящена рассмотрению формирования курсовых разниц, их регулированию в бухгалтерском и налоговом учете, а также оценке влияния на формирование конечного финансового результата на примере унитарного предприятия «Брэйк хайдроликс».

Экспортно-импортные организации ежедневно сталкиваются с риском изменения курса валют, и, как следствие, отрицательными и/или положительными курсовыми разницами, что в конечном итоге сказывается на чистой прибыли. Особенно острым вопрос о курсовых разницах в стране стал в 2015 г., после того как Национальный банк Республики Беларусь отказался от привязки курса белорусского рубля к доллару США и установил режим плавающего валютного курса, что резко повысило волатильность национальной валюты. Именно поэтому исследования на тему оценки влияния колебаний курсов валют и разработки мероприятий по его снижению являются актуальными на сегодняшний день.

В рамках анализа учета курсовых разниц и выявления их влияния на результат деятельности организации были решены следующие задачи: дано определение понятию курсовых разниц и рассмотрены их виды, проанализирован бухгалтерский и налоговый учет курсовых дана оценка влияния курсовых разниц на формирование финансовых результатов объекта исследования – унитарного предприятия «Брэйк хайдроликс».

**Ключевые слова:** курсовые разницы; финансовый результат; экспортно-импортная организация.

Согласно годовому отчету ОАО «Белшина» [0], чистый убыток организации по итогам 2017 г. – 274 млн руб., что в 65 раз больше, чем в предыдущем отчетном периоде. При этом ключевую роль сыграли убытки от курсовых разниц в 357,454 млн рублей. Многие организации, осуществляющие экспортно-импортные операции, обязаны продавать 10 % своей валютной выручки (этот норматив был снижен в октябре 2017 г. Постановлением Правления Национального банка Республики Беларусь № 368-1 от 06.09.2017, ранее он составлял 30 %), что еще раз говорит о влиянии колебания курсов валют на эффективность хозяйственной деятельности.

Согласно Национальному стандарту бухгалтерского учета и отчетности «Влияние и изменение курсов иностранных валют» № 69 (далее НСБУ № 69), под курсовыми разницами понимаются разницы, возникающие (см. рис.) при пересчете выраженной в иностранной валюте стоимости денежных средств, финансовых вложений (за исключением финансовых вложений в уставные фонды других организаций), дебиторской задолженности и обязательств (за исключением выданных авансов, предоплаты, задатков, аккредитивов и кредиторской задолженности, оплата которой совершается в форме аккредитива) в белорусские рубли по официальному курсу белорусского рубля отношению к соответствующей иностранной валюте, устанавливаемому Нацбанком Республики Беларусь.

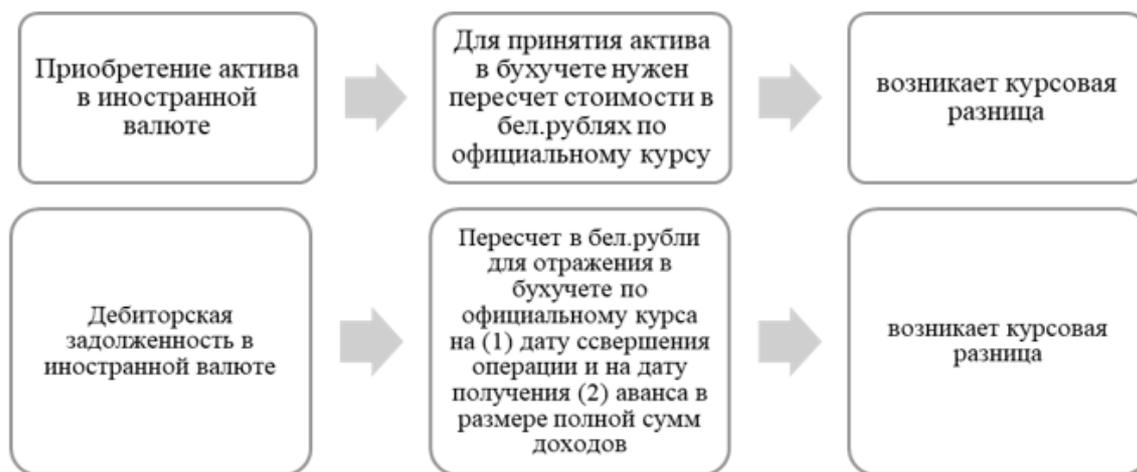


Рис. Упрощенная схема формирования курсовых разниц

Согласно стандарту IAS (МСФО) 21 «Влияние изменений валютных курсов», курсовыми разницами являются разницы, возникающие в результате пересчета одинакового количества единиц одной валюты в другую валюту под другим валютным курсом.

Среди нормативно-правовых документов, регулирующих вопрос бухгалтерского и налогового учета курсовых разниц в Республике

Беларусь, кроме НСБ № 69, следует также назвать Постановление Министерства финансов Республики Беларусь от 10.08.2017 № 23 «О некоторых вопросах бухгалтерского учета курсовых разниц», Указ Президента Республики Беларусь от 27.02.2015 № 103 «О пересчете стоимости активов и обязательств» и Указ Президента Республики Беларусь от 28.12.2017 № 468 «Об отражении курсовых разниц в налоговом учете». Суммы курсовых разниц в бухгалтерскому учете отражаются по дебету (кредиту) счетов учета денежных средств, расчетов и других счетов и кредиту (дебету) счет 91 «Прочие доходы и расходы», за исключением случаев, связанных со вкладом в уставный фонд и целевым финансированием.

В рамках налогового учета, согласно Указа № 103 суммы курсовых разниц, образовавшихся в январе и августе 2015 г. и на протяжении 2016 г., числящиеся в составе доходов и расходов будущих периодов, должны списываться на доходы (расходы) по финансовой деятельности и внереализационные доходы (расходы) не позднее 31.12.2017. Вступивший в силу с 31.12.2017 Указ № 468 изменяет порядок и срок списания положительных курсовых разниц – они могут быть списаны не позднее 31.12.2018. Таким образом, конечный финансовый результат организации зависит от того, каким из указов она будет руководствоваться.

Главное направление деятельности базы исследования, унитарного предприятия «Брэйк хайдроликс» – оказание услуг по переработке давальческого сырья, а именно по изготовлению из него комплектующих тормозной системы автомобиля. Заказчиком услуг по переработке является немецкая организация, валюта расчета – евро.

Величина доходов от курсовых разниц в результате пересчета активов и обязательств в 2015 г. составила 3971 тыс. руб., в 2016 г. – 202 тыс. руб., в 2017 г. – 8692 тыс. руб. Сумма аналогичных расходов в 2015 г. равнялась 6576 тыс. руб., в 2016 г. – 5376 тыс. руб., а в 2017 – 10196 тыс. руб.

Из приведенных в таблице данных следует, что в каждом году из рассматриваемого периода имело место превышение отрицательных курсовых разниц над положительными, что привело к уменьшению финансового результата унитарного предприятия «Брэйк хайдроликс» на 2605 тыс. руб. в 2015 г., 5714 тыс. руб. – в 2016 г. и 1504 тыс. руб. – в 2017 гг. Из приведенных в таблице данных следует, что в каждом году из рассматриваемого периода имело место превышение отрицательных курсовых разниц над положительными, которое привело к уменьшению финансового результата унитарного предприятия «Брэйк хайдроликс» на 2605 тыс. руб. в 2015 г., 5714 тыс. руб. – в 2016 г. и 1504 тыс. руб. – в 2017 г.

**Структура и динамика составляющих прибыли (убытка) от инвестиционной и финансовой деятельности исследуемой организации**

Показатель	2015		2016		2017	
	тыс. руб.	%	тыс. руб.	%	тыс. руб.	%
Прибыль (убыток) от инвестиционной и финансовой деятельности в том числе:	-3508	100,0	-8503	100,0	-3224	100,0
сальдо курсовых разниц в результате пересчета активов и обязательств	-2605	50,2	-5174	61,5	-1504	41,9
проценты к уплате	-1744	33,6	-2896	34,4	-1905	53,0
сальдо прочих доходов и расходов по финансовой деятельности	136	2,6	-137	1,6	25	0,7
сальдо операций по выбытию основных средств и нематериальных активов	585	11,3	-27	0,3	2	0,1
доходы от участия в уставном капитале других организаций	-	-	-	-	-	-
сальдо прочих доходов и расходов по инвестиционной деятельности	120	2,3	179	2,1	157	4,4
проценты к получению	-	-	2	0,0	1	0,0

Следует отметить, что доля сальдо курсовых разниц в общей сумме прибыли (убытка) от инвестиционной и финансовой деятельности высока – от 40 до 62 %. Такая структура делает целесообразным рассмотреть хеджирование валютных рисков или использование фиксированного обменного курса в контракте как возможные способы управления влияния курсовых разниц на конечные результаты хозяйственной деятельности.

**Библиографические ссылки**

1. «Белшина» списала курсовые разницы и получила чистый убыток на 274 млн рублей [Электронный ресурс]. URL: <https://news.tut.by/economics/590260.html> (дата обращения: 26.04.2018).
2. Национальный стандарт бухгалтерского учета и отчетности «Влияние и изменение курсов иностранных валют» от 29.10.2014 № 69 [Электронный ресурс] / Мин-во финансов Респ. Беларусь. URL: [http://www.minfin.gov.by/upload/accounting/acts/postmf\\_291014\\_69.pdf](http://www.minfin.gov.by/upload/accounting/acts/postmf_291014_69.pdf) (дата обращения: 25.04.2018).

3. Указ Президента Республики Беларусь от 28.12.2017 № 468 «Об отражении курсовых разниц в налоговом учете» [Электронный ресурс] / Нац. центр правовой информ. URL: [http://pravo.by/upload/docs/op/P31700468\\_1514581200.pdf](http://pravo.by/upload/docs/op/P31700468_1514581200.pdf) (дата обращения: 24.04.2018).
4. Указ Президента Республики Беларусь от 27.02.2015 № 103 «О пересчете стоимости активов и обязательств» [Электронный ресурс] / Мин-во финансов Респ. Беларусь. URL: [http://www.minfin.gov.by/upload/accounting/acts/ukaz\\_270215\\_103.pdf](http://www.minfin.gov.by/upload/accounting/acts/ukaz_270215_103.pdf) (дата обращения: 20.04.2018).

## ПРОГНОЗИРОВАНИЕ СЕЗОННЫХ КОЛЕБАНИЙ ПРОДАЖ

**Н. В. Ходько**

*ГУО «Институт бизнеса и менеджмента технологий» БГУ,  
г. Минск; [natashahodko@gmail.com](mailto:natashahodko@gmail.com); науч. рук. – Д. Г. Гончаренко*

Статья посвящена вопросу сезонных колебаний продаж – явлению, которое обнаруживается практически во всех отраслях экономики. Одной из важнейших функций любого менеджера является умение правильно прогнозировать сезонность и организовывать деятельность на основе этого прогноза. Несмотря на большое количество программных продуктов, способных с высокой точностью строить тренд-сезонные модели, классические экономико-статистические модели остаются актуальными и по сей день, поскольку именно на них и основано современное программное обеспечение.

В качестве объекта исследования было выбрано белорусское производственное предприятие «Брэйк хайдроликс» – производитель комплектующих для европейских автомобильных концернов. Рынок, на котором работает предприятия изучен недостаточно, т.к. большинство исследований по теме сезонных колебаний посвящено B2C рынкам, а B2B рынки остаются без внимания. Разработка моделей для прогнозирования сезонных колебаний продаж промышленных предприятий способствует более эффективному использованию производственного оборудования и составлению обоснованных и реалистичных планов производства и реализации.

Цель исследования – построение модели для прогнозирования объемов продаж на 1 квартал 2018 года. Для достижения цели был выполнен ряд задач, как-то: изучен характер сезонных колебаний и выявлены их причины, обоснован выбор типа модели, проведена проверка модели на адекватность. Результатом исследования явилась мультипликативная модель, которая описывает более 84 % сезонных колебаний.

**Ключевые слова:** сезонные колебания; рынок автокомплектующих; прогнозирование продаж; экономико-статистическое моделирование.

Унитарное предприятие «Брэйк хайдроликс» относится к направлению OEM (Original Equipment Manufacturer), продукция которого поставляется только промышленным предприятиям и не предназначена для розничной продажи. На рис., иллюстрирующем динамику объемов реализации, видно, что значительный упадок приходится на конец июля – августа каждого года, а также на конец ноября – декабря. Пик приходится на осенние месяцы, в особенности – сентябрь, небольшое увеличение объемов реализации, как правило, наблюдается и весной (апрель – май).