

УДК 336.748.1

## КУРСОВЫЕ РАЗНИЦЫ И ИХ ВЛИЯНИЕ НА ФИНАНСОВЫЙ РЕЗУЛЬТАТ ПРЕДПРИЯТИЙ – УЧАСТНИКОВ ВНЕШНЕЭКОНОМИЧЕСКОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ

Кузминых Ю.В.

*В статье проанализировано место курсовых разниц при формировании финансового результата предприятий, осуществляющих экспортно-импортные операции. Произведена оценка влияния сальдо курсовых разниц на чистую прибыль (убыток) участников внешнеэкономической деятельности на примере ОАО «Газпром» и ОАО «НК «Роснефть»»*

*In this paper the place of exchange differences in forming financial performance of export and import operations is considered. The influence of the foreign exchange gains and losses balance on the value of the company's net income (loss) was evaluated using the examples of Gazprom JSC and Rosneft JSC*

**Ключевые слова:** положительные курсовые разницы; отрицательные курсовые разницы; финансовый результат; экспортно-импортные операции; прочие доходы и расходы

**Keywords:** foreign exchange gains; foreign exchange losses; financial performance; export and import operations; other revenues and expenses

В условиях функционирования организаций в рыночной среде финансовые результаты их деятельности стали ведущим предметом исследований в области учета и анализа. Основным показателем, характеризующим конечный финансовый результат деятельности коммерческих организаций, является чистая прибыль (чистый убыток). Величина чистой прибыли (убытка) складывается под влиянием следующих величин:

- прибыли (убытка) от обычных видов деятельности (от продаж);
- прибыли (убытка) по прочим доходам и расходам;
- суммы текущего налога на прибыль с учетом изменений отложенных налоговых обязательств и отложенных налоговых активов.

В ходе анализа финансово-хозяйственной деятельности предприятий, осуществляющих экспортно-импортные операции, необходимо учитывать, что на величину чистой прибыли (убытка) оказывают влияние изменения курса национальной валюты (российского рубля) к иностранным валютам, ведущие к возникновению курсовых разниц, подлежащих зачислению в состав прочих доходов или расходов организаций.

Курсовые разницы представляют собой разницу между рублевой оценкой актива или обязательства, стоимость которых выражена в иностранной валюте, на дату исполнения обязательств по оплате или отчетную дату

данного отчетного периода, и рублевой оценкой этого же актива или обязательства на дату принятия его к бухгалтерскому учету в отчетном периоде или отчетную дату предыдущего отчетного периода<sup>1</sup>. Иными словами, курсовая разница – это разница в сумме выручки или платежей, возникающая в результате изменения курса национальной валюты по отношению к курсу иностранной валюты с момента заключения сделки к моменту осуществления платежей по ней<sup>2</sup>.

Пересчет стоимости активов или обязательств, выраженной в иностранной валюте, в рубли производится по официальному курсу Центрального банка Российской Федерации либо по курсу, установленному законом или договором (соглашением сторон), если производится оплата в рублях.

Моментом начала учета курсовых разниц на предприятиях – участниках внешнеэкономической деятельности (ВЭД) является момент перехода права собственности на товары (работы, услуги) от продавца к покупателю, который определяется на основе норм права или в соответствии с договором<sup>3</sup>.

В бухгалтерском учете и отчетности отражается курсовая разница, возникающая по:

- операциям по полному или частичному погашению дебиторской или кредиторской задолженности, выраженной в иностранной валюте, если курс на дату исполнения обязательств по оплате отличался от курса на дату принятия этой дебиторской или кредиторской задолженности к бухгалтерскому учету в отчетном периоде либо от курса на отчетную дату, в котором эта дебиторская или кредиторская задолженность была пересчитана в последний раз;

- операциям по пересчету стоимости таких активов и обязательств, как денежные знаки в кассе организации, средства на банковских счетах (банковских вкладах), денежные и платежные документы, ценные бумаги (за исключением акций), средства в расчетах, в том числе по заемным обязательствам с юридическими и физическими лицами (за исключением средств полученных и выданных авансов и предварительной оплаты, задатков).

Курсовые разницы отражаются в бухгалтерском учете и отчетности в том отчетном периоде, к которому относится дата исполнения обязательств по оплате или за который составлена бухгалтерская отчетность.

Курсовые разницы бывают двух видов – положительные и отрицательные. Положительные курсовые разницы имеют место:

- у продавца, если на момент получения платежа за поставленный товар курс национальной валюты по отношению к курсу иностранной валюты

<sup>1</sup> Положение по бухгалтерскому учету «Учет активов и обязательств, стоимость которых выражена в иностранной валюте ПБУ 3/2006»: утв. приказом Минфина России от 27.11.2006 № 154н (с изм. и доп.) // ИПП «Гарант». [сайт]. URL: <http://base.garant.ru/12151641/#ixzz392Qyc9Fg>.

<sup>2</sup> Симон И.А., Мурашова С.В. Курсовые разницы и их влияние на деятельность организации // Журнал правовых и экономических исследований. 2013. № 3. С. 102–105.

<sup>3</sup> Бережнова Е.И., Караваса А.В. Особенности отражения некоторых валютных операций в бухгалтерской отчетности // Вестник ТГЭУ. 2010. № 2. С. 91–95.

выше, чем на дату отгрузки товара;

- у покупателя, если на момент осуществления платежа за полученный товар курс национальной валюты по отношению к курсу иностранной валюты ниже, чем на дату возникновения обязательств по оплате.

Отрицательные курсовые разницы имеют место:

- у продавца, если на момент получения денежных средств за поставленный товар курс национальной валюты по отношению к курсу иностранной валюты ниже, чем на дату отгрузки товара;

- у покупателя, если на момент выполнения обязательств по оплате за полученный товар курс национальной валюты по отношению к курсу иностранной валюты выше, чем на дату возникновения обязательств по оплате.

Курсовые разницы в зависимости от их вида (положительные или отрицательные) включаются в состав прочих доходов или прочих расходов<sup>4</sup>. Положительные курсовые разницы относятся к прочим доходам<sup>5</sup> и увеличивают прибыль до налогообложения и, следовательно, конечный финансовый результат деятельности организации. Отрицательные курсовые разницы относятся к прочим расходам<sup>6</sup>, уменьшая величину как налогооблагаемой, так и чистой прибыли.

Насколько существенно влияние курсовых разниц на прибыль (убыток) по прочим доходам и расходам и величину чистой прибыли (убытка), может выявить изучение и оценка финансовых результатов организаций, осуществляющих экспортно-импортные операции. Ниже приведены результаты анализа отчетов о финансовых результатах и состава иных прочих доходов и расходов крупнейших российских участников ВЭД – ОАО «НК «Роснефть»» и ОАО «Газпром»<sup>7</sup>. Сравнение показателей, характеризующих место курсовых разниц в формировании финансовых результатов указанных компаний, будет корректным, так как масштабы их деятельности сопоставимы. Так, в 2013 году выручка от продажи товаров, продукции, работ, услуг ОАО «НК «Роснефть»» составила 3544,4 млрд руб., ОАО «Газпром» – 3933,3 млрд руб.

Прочие доходы и расходы ОАО «НК «Роснефть» в отчете о финансовых результатах детализируются следующим образом:

- проценты к получению;
- проценты к уплате;

<sup>4</sup> В данном случае и далее под «прочими доходами» и «прочими расходами» понимаются доходы и расходы, отличные от доходов и расходов по обычным видам деятельности. Прочие доходы, показываемые по стр. 2340 отчета о финансовых результатах, будут именоваться далее как «иные прочие доходы». Прочие расходы, показываемые по стр. 2350 отчета о финансовых результатах, будут именоваться «иные прочие расходы».

<sup>5</sup> Положение по бухгалтерскому учету «Доходы организаций ПБУ 9/99»: утв. Приказом Минфина РФ от 06.05.1999 № 32н (с изм. и доп.) // ИПП «Гарант»: [сайт]. URL: <http://base.garant.ru/12115839/#ixzz393P6JveS>.

<sup>6</sup> Положение по бухгалтерскому учету «Расходы организаций ПБУ 10/99»: утв. Приказом Минфина РФ от 06.05.1999 № 33н (с изм. и доп.) // ИПП «Гарант»: [сайт]. URL: <http://base.garant.ru/12115838/#ixzz393QdVsbU>.

<sup>7</sup> Информационной базой для выполнения анализа является годовая бухгалтерская отчетность организаций за 2012 и 2013 годы, размещенная на сайте «Центр раскрытия корпоративной информации». URL: <http://www.e-disclosure.ru/>.

- доходы от участия в других организациях;
- налоговые платежи;
- доходы и расходы от продажи и иного выбытия прочего имущества;
- доходы и расходы от изменения справедливой стоимости производных финансовых инструментов;
- иные прочие доходы и расходы.

Курсовые разницы относятся к иным прочим доходам и расходам, и их сумма указана в пояснениях к бухгалтерскому балансу и отчету о финансовых результатах организации.

Величина положительных курсовых разниц, включенных в состав иных прочих доходов ОАО «НК «Роснефть», равнялась в 2011 году 208,4 млрд руб., в 2012 году – 205,9 млрд руб., в 2013 году – 227,4 млрд руб., что составило от 28,1% (2012) до 53,5% (2011) от общей величины прочих доходов.

Сумма отрицательных курсовых разниц, отнесенных к прочим расходам ОАО «НК «Роснефть», равнялась в 2011 году 220,3 млрд руб., в 2012 году – 196,2 млрд руб., в 2013 году – 305,3 млрд руб. или от 31,1% (2012) до 56,6% (2011) от общей величины прочих расходов.

Из приведенных данных следует, что в 2011 и 2013 годах имело место превышение отрицательных курсовых разниц над положительными. Соответственно, имелось отрицательное сальдо по курсовым разницам, которое составило -11,9 млрд руб. (2011) и -77,9 млрд руб. (2013) и привело к уменьшению финансового результата деятельности ОАО «НК «Роснефть». В 2012 году имело место положительное сальдо курсовых разниц в сумме 9,7 млрд руб., которое увеличило прибыль компании. При этом отношение сальдо курсовых разниц к чистой прибыли в 2011 году составило -5,0%. В 2012 и 2013 годах этот показатель был, соответственно, равен 3,2% и -57,2%.

Прочие доходы и расходы ОАО «Газпром» в отчете о финансовых результатах представлены по следующим позициям:

- доходы от участия в других организациях;
- проценты к получению;
- проценты к уплате;
- иные прочие доходы и расходы.

Суммы курсовых разниц указаны при детализации иных прочих доходов и расходов в пояснениях к бухгалтерскому балансу и отчету о финансовых результатах компании.

Величина как положительных, так и отрицательных курсовых разниц, входящих в состав иных прочих доходов и расходов ОАО «Газпром», сопоставима с суммами курсовых разниц ОАО «НК «Роснефть».

Сумма положительных курсовых разниц по ОАО «Газпром» в 2011 году была равна 267,8 млрд руб., в 2012 году – 335,2 млрд руб., в 2013 году – 175,1 млрд руб., что составило от 5,4% (2013) до 10,0% (2012) от общей величины прочих доходов.

Сумма отрицательных курсовых разниц по ОАО «Газпром» в 2011 году равнялась 310,8 млрд руб., в 2012 году – 293,0 млрд руб., в 2013 году – 262,4 млрд руб. или от 7,8% (2013) до 9,1% (2011) от общей величины прочих расходов.

Следовательно, в 2011 и 2013 годах имело место отрицательное сальдо по курсовым разницам, которое составило -43,2 млрд руб. (2011) и -87,3 млрд руб. (2013), что уменьшило финансовый результат компании. В 2012 году превышение положительных курсовых разниц над отрицательными в сумме 42,2 млрд руб. привело к увеличению чистой прибыли. Отношение сальдо курсовых разниц к чистой прибыли ОАО «Газпром» в 2011 году составило -4,9%, а в последующие 2012 и 2013 годы данный показатель был равен 7,6% и -13,9%.

Таким образом, выполненные исследования показали следующее:

1. В 2011 и 2013 годах в ОАО «НК «Роснефть»» и ОАО «Газпром» имело место превышение отрицательных курсовых разниц над положительными. В 2012 году обе организации показали положительное сальдо по курсовым разницам.

2. В стоимостном выражении (в млрд руб.) суммы курсовых разниц в указанных компаниях сопоставимы.

3. Доля как положительных курсовых разниц в общей сумме прочих доходов, так и отрицательных курсовых разниц в сумме прочих расходов в ОАО «НК «Роснефть»» значительно выше, чем в ОАО «Газпром». Несмотря на это, отношение сальдо курсовых разниц к чистой прибыли в 2011 и 2012 годах в обеих компаниях находилось в пределах ±10%.

4. Наиболее существенное влияние на финансовый результат организаций курсовые разницы оказали в 2013 году. Отношение сальдо курсовых разниц к чистой прибыли за год в ОАО «НК «Роснефть»» составило -57,2%, а в ОАО «Газпром» было равно -13,95%.

#### *Библиографический список*

1. Положение по бухгалтерскому учету «Доходы организации ПБУ 9/99»: утв. Приказом Минфина РФ от 06.05.1999 № 32н (с изм. и доп.) // ИПП «Гарант»: [сайт]. URL: <http://base.garant.ru/12115839/#ixzz393P6JveS>.
2. Положение по бухгалтерскому учету «Расходы организации ПБУ 10/99»: утв. Приказом Минфина РФ от 06.05.1999 № 33н (с изм. и доп.) // ИПП «Гарант»: [сайт]. URL: <http://base.garant.ru/12115838/#ixzz393QdVsbtU>.
3. Положение по бухгалтерскому учету «Учет активов и обязательств, стоимость которых выражена в иностранной валюте ПБУ 3/2006»: утв. приказом Минфина России от 27.11.2006 № 154н (с изм. и доп.) // ИПП «Гарант»: [сайт]. URL: <http://base.garant.ru/12151641/#ixzz392Qyc9Fg>.
4. Бережнова Е.И., Карасева А.В. Особенности отражения некоторых валютных операций в бухгалтерской отчетности // Вестник ТГЭУ. 2010. № 2. С. 91–95.
5. Симон И.А., Мурашова С.В. Курсовые разницы и их влияние на деятельность организации // Журнал правовых и экономических исследований. 2013. № 3. С. 102–105.