

PERĖJIMO NUO NACIONALINIŲ APSKAITOS STANDARTŲ PRIE TARPTAUTINIŲ APSKAITOS STANDARTŲ POVEIKIS ĮMONĖS APYVARTINIAM KAPITALUI

Toma ŪKSIENĖ, Vytauto Didžiojo universitetas, Žemės ūkio akademija, Bioekonomikos plėtros fakultetas,
el. paštas: toma.uksiene@vdu.lt

Santrauka

Kad būtų galima palyginti įvairių įmonių finansinius duomenis, būtina visiems suprantama kalba pateikti įmonės finansinius duomenis. Atsiranda poreikis suvienodinti duomenų pateikimo formas. Tarptautinės finansinės atskaitomybės standartų (TFAS) tikslas – standartizuoti skirtingose šalyse taikomas apskaitos taisykles, kurias taikytų kuo daugiau šalių. Dėl šios priežasties finansinės atskaitomybės bus lengviau palyginamos tarpusavyje. Perėjimas nuo nacionalinių apskaitos standartų prie tarptautinių apskaitos standartų turi reikšmingą poveikį įmonių finansinei atskaitomybei, tame tarpe ir apyvartinio kapitalo valdymui. Šiame straipsnyje analizuojama, kaip apskaitos standartų pasikeitimas įmonėje veikia pagrindinius apyvartinio kapitalo komponentus – trumpalaikį turtą ir trumpalaikius įsipareigojimus. Tyrime, remiantis lyginamąja analize, nagrinėjamas konkrečios įmonės atvejis prieš ir po perėjimo prie tarptautinių apskaitos standartų. Rezultatai rodo, kad perėjimas prie tarptautinių apskaitos standartų pasirinktoje įmonėje apyvartiniam kapitalui turėjo neigiamą įtaką. Sumažėjęs apyvartinis kapitalas įmonei signalizuoja apie pasikeitusį trumpalaikio mokumo bei įmonės finansinio stabilumo vertinimą. Straipsnis suteikia praktinių įžvalgų įmonėms, siekiančioms pereiti nuo nacionalinių prie tarptautinių apskaitos standartų bei efektyviai valdyti apyvartinį kapitalą, pabrėžiant apskaitos standartų pokyčių strateginę reikšmę finansų valdymui.

Reikšminiai žodžiai: apyvartinis kapitalas, nacionaliniai apskaitos standartai, tarptautiniai apskaitos standartai, trumpalaikis turtas, trumpalaikiai įsipareigojimai, finansinis stabilumas, mokumas

Įvadas

Kalba, kuria perteikiami įmonės finansiniai duomenys, yra svarbi ne tik įmonės suinteresuotiems asmenis, tačiau ir verslą supančiai aplinkai. Todėl labai svarbu, kad ši kalba būtų pateikta suprantamai. Dėl šios priežasties stengiamasi suvienodinti duomenų pateikimo formas tam, kad būtų galima palyginti finansinius duomenis, kurie priklauso skirtingiems ūkio subjektams. Šiam tikslui naudojamos finansinių ataskaitų rengimo ir pateikimo metodikos. Tarptautiniai finansinės atskaitomybės standartai (TFAS) skirti tam, kad būtų galima suvienodinti skirtingose šalyse taikomas apskaitos taisykles bei pasiekti, kad kuo daugiau valstybių jas taikytų. Lietuvoje poreikis taikyti TFAS dar labiau išryškėjo stojant į Europos Sąjungą. Lietuvoje verslo apskaitos standartai (VAS) įsigaliojo 2004 m. sausio 1 d. ir buvo parengti vadovaujantis TFAS. 2005 m. sausio 1 d. akcijų biržos prekybos sąraše esančioms įmonėms atsirado prievolė teikti finansines ataskaitas pagal tarptautinius apskaitos standartus.

Kadangi apskaitos politikos keitimas įmonėje yra sudėtingas procesas, apimantis platų tiriamų objektų spektrą, darbe apžvelgiama siauresnė poveikio sritis – perėjimo nuo VAS prie TFAS poveikis apyvartiniam kapitalui, nes būtent apyvartinio kapitalo valdymas yra svarbi įmonių finansinio stabilumo dalis, daranti įtaką veiklos tęstinumui, likvidumui ir pelningumui. Atsižvelgiant į didėjančią finansinės atskaitomybės skaidrumo poreikį, svarbu įvertinti, kaip apskaitos politikos pokyčiai veikia įmonių apyvartinį kapitalą. Temą nagrinėja užsienio šalių autoriai A. S. Miron Sanguino, E. Crespo-Cebada, E. M. Munoz ir C. D. Caro (2024), D. R. Upreti ir S. Kulshrestha (2022) bei lietuvių autoriai J. Mackevičius ir D. Poškaitė (2000), R. Norvaišienė ir J. Stankevičienė (2020), G. Šalkauskaitė ir R. Budrionytė (2016).

Tyrimo tikslas – nustatyti, koks poveikis įmonės apyvartiniam kapitalui, pereinant nuo VAS prie TFAS taikymo. Išskeltam tikslui pasiekti sprendžiami šie **uždaviniai**:

1. Išanalizuoti apyvartinio kapitalo sampratą ir sąsajas su apskaitos objektais;
2. Nustatyti apskaitos metodikas pagal VAS ir TFAS, turinčias poveikį apyvartiniam kapitalui;
3. Įvertinti apyvartinio kapitalo pokytį perėjus nuo VAS prie TFAS pasirinktos įmonės atveju.

Tyrimų objektas ir metodai

Tyrimo objektas – perėjimo nuo VAS prie TFAS poveikis įmonės apyvartiniam kapitalui.

Tyrimo metodai: mokslinės literatūros, verslo apskaitos standartų, tarptautinių apskaitos standartų analizė ir sintezė, palyginimo ir apibendrinimo metodai, santykinė (finansinių rodiklių) analizė, grafinio vaizdavimo metodas, įmonės finansinių duomenų analizė.

Tyrimų rezultatai ir jų aptarimas

Apyvartinio kapitalo samprata ir sąsajos su apskaitos objektais

Dorojantis su šių dienų iššūkiais, įmonėms svarbu jausti stabilumą ir numatyti, kas įmonės laukia artimiausiu metu. Žinoma, tam įtakos turi tiek išoriniai, tiek ir vidiniai veiksniai, kai kuriuos iš jų įmonės gali apskaičiuoti. Finansininkų

naudojamas įmonės veiklos naudingumas gali būti apskaičiuojamas pasitelkiant finansinių rodiklių analizę. Dažnu atveju, anot J. Mackevičiaus ir D. Poškaitės (2000), apyvartinis kapitalas būna skaičiuojamas vienas pirmųjų kaip trumpalaikio mokumo rodiklis, nes nuo jo dydžio ir kitimo tendencijų sprendžiama apie įmonės finansinį stabilumą ir veiklos tęstinumą. Pasak R. Norvaišienės ir J. Stankevičienės (2020), efektyvus apyvartinio kapitalo valdymas ypač svarbus, ir tuo pačiu problematiškas sparčiai augančioms įmonėms. Kaip žinoma, apyvartinis kapitalas balanse nėra parodomas, todėl svarbu suvokti, kokios yra apyvartinio kapitalo sudėtinės dalys. Norint atsakyti į šį klausimą, buvo analizuojama mokslinė literatūra, kurioje apyvartinio kapitalo sąvoka, randama, kad yra nevienalytė. Pirmoje lentelėje pateiktos apyvartinio kapitalo sąvokos, leidžiančios apibrėžti, kokią sąsają su apskaitos objektais turi apyvartinio kapitalo struktūra

1 lentelė. Apyvartinio kapitalo sąvokos

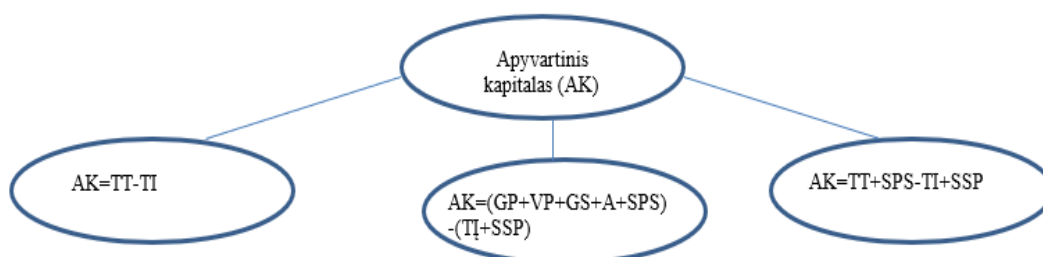
Table 1. Concepts of working capital

Autorius/Author	Apibūdinimas/Description
V. Aleknevičienė, 2011	Skirtumas tarp trumpalaikio turto ir trumpalaikių finansavimo šaltinių vadinamas grynuoju apyvartiniu kapitalu.
L. J. Gitman ir kt., 2013	Kuo didesnis apyvartinis kapitalas, tuo įmonė labiau pajėgi atsiskaityti su kreditoriais, tačiau per didelis apyvartinis kapitalas gali rodyti neefektyvų išteklių panaudojimą.
V. Bagdžiūnienė, 2013	Apyvartinis kapitalas – tai įmonės trumpalaikis turtas, visiškai sunaudojamas per vieną gamybos ir pardavimo ciklą.
R. Norvaišienė ir A. Stankevičienė, 2020	Apyvartinis kapitalas apibrėžiamas kaip trumpalaikio turto ir trumpalaikių įsipareigojimų skirtumas. Efektyvus šio kapitalo valdymas padeda užtikrinti įmonės finansinį stabilumą bei veiklos tęstinumą.
D. R. Upreti ir S. Kulshrestha, 2022	Apyvartinis kapitalas parodo trumpalaikio turto perviršį trumpalaikių įsipareigojimų atžvilgiu, todėl apyvartinio kapitalo valdymas yra labai svarbus finansų valdymo komponentas ir daro tiesioginę įtaką organizacijų likvidumui ir pelningumui.
S. A. Miron Sanguino ir kt., 2024	Apyvartinis kapitalas apskaičiuojamas tiesiog atimant trumpalaikius įsipareigojimus iš trumpalaikio turto, todėl yra įprasta kasdienio verslo dalis.

Šaltinis: sudaryta autoriaus pagal nurodytus šaltinius

Source: compiled by the author according to the sources indicated

Atlikus mokslinės literatūros analizę, galima teigti, kad apyvartinis kapitalas yra susijęs su šiais apskaitos objektais: trumpalaikis turtas ir trumpalaikiai įsipareigojimai. 1 paveiksle pateikiamos apyvartinio kapitalo skaičiavimo formulės, nagrinėjant trumpalaikį turtą ir trumpalaikius įsipareigojimus.



Santrumpų reikšmės / Meanings of abbreviations:

GS – Gautinos sumos / Receivables

AK – Apyvartinis kapitalas / Working capital

TT – Trumpalaikis turtas / Current assets

TI – Trumpalaikiai įsipareigojimai / Short-term liabilities

GP – Grynieji pinigai / Cash

SPS – Sukauptos pajamos ir ateinančio laikotarpio sąnaudos / Accumulated income and future expenses

SSP – Sukauptos sąnaudos ir ateinančio laikotarpio pajamos / Accumulated costs and future income

A – Atsargos / Inventories

VP – Vertybiniai popieriai / Securities

1 pav. Apyvartinio kapitalo skaičiavimo būdai

Šaltinis: sudaryta pagal J. Mackevičių ir D. Poškaitę (2000)

Fig. 1. Methods of calculating working capital

Source: according to J. Mackevičius & D. Poškaitė (2000)

1 paveiksle matomos klasikinės formulės apyvartinio kapitalo skaičiavimui. Mokslinėje literatūroje galima rasti ir kitų būdų, kai apyvartinis kapitalas skaičiuojamas kaip savininkų nuosavybės ir ilgalaikių įsipareigojimų sumos bei ilgalaikio turto skirtumas (Mackevičius, Poškaitė, 2000). Pasak minėtų autorių, pateiktais būdais apskaičiuojamas apyvartinio kapitalo rodiklis yra vienodas, skiriasi tik ekonominė reikšmė.

Apskaitos metodikos pagal VAS ir TFAS, turinčios poveikį apyvartiniam kapitalui

Kaip buvo aptarta ankstesnėje straipsnio dalyje, apyvartinis kapitalas dažniausiai skaičiuojamas iš trumpalaikio turto atimant trumpalaikius įsipareigojimus, todėl šioje dalyje apžvelgtos apskaitos metodikos pagal VAS ir TFAS, turinčios poveikį apyvartiniam kapitalui.

Žinoma, kad bendroju pobūdžiu trumpalaikį turtą sudaro atsargos, per vienerius metus gautinos sumos ir pinigai. Tuo tarpu trumpalaikiai įsipareigojimai susideda iš skolų tiekėjams (taip pat iš ilgalaikių skolų einamųjų metų dalies), su darbo santykiais susijusių įsipareigojimų ir kitų mokėtinų sumų. Todėl nagrinėjami atitinkami VAS ir TFAS, siekiant atskleisti jų tarpusavio skirtumus.

Lyginant 9-ąjį VAS ir 2-ąjį TFAS „Atsargų“ straipsnį pastebėta, kad TFAS atsargos vertinamos savikaina arba grynąja galimo realizavimo verte (mažesniąja iš jų) (Komisijos reglamentas (ES) 2023/1803, 2str., 2023), tuo tarpu VAS atsargos įvertinamos įsigijimo savikaina, o sudarant finansines ataskaitas – įsigijimo ar pasigaminimo savikaina arba grynąja galimo realizavimo verte, atsižvelgiant į tai, kuri iš jų yra mažesnė (VAS, 2020). Nagrinėjant atsargų pripažinimo metodus TFAS draudžia naudoti LIFO (paskutinis įsigytas, pirmas parduotas) metodą, kur VAS tokio draudimo neišreiškia. TFAS reikalauja išsamesnės ir detalesnės atsargų apskaitos, lyginant su VAS, tačiau VAS sudaro sąlygas lanksčiau vertinti atsargų apskaitą.

Nagrinėjant trumpalaikius įsipareigojimus, pastebėta, kad specifinio VAS standarto nėra išskirta, todėl per trumpalaikių įsipareigojimų prizmę buvo nagrinėjami 20-asis VAS „Pelno nuostolių ataskaita“ ir 24-asis VAS „Apskaitos politikos, apskaitinių įverčių keitimas ir klaidos“. Tuo tarpu TFAS apie trumpalaikius įsipareigojimus galima rasti 1-ame TFAS „Finansinių ataskaitų pateikimas“ ir 7-ame TFAS „Finansinių priemonių atskleidimas“. Tiek VAS, tiek TFAS sutaria, kad trumpalaikiai įsipareigojimai būtų atskirti nuo ilgalaikių. Tačiau nagrinėjant trumpalaikius įsipareigojimus minėtuose standartuose randama ir keletas skirtumų. TFAS (Komisijos reglamentas (ES) 2023/1803, 2023) griežtai nurodo, kad įsipareigojimai, kurie turi būti sumokėti per 12 mėnesių nuo balanso datos, yra klasifikuojami kaip trumpalaikiai, VAS (2020) šiuo klausimu yra šiek tiek lankstesni, atsižvelgiant į konkrečias verslo aplinkybes. TFAS reikalauja, kad finansiniai įsipareigojimai būtų vertinami tikrąja verte ir gali būti perkainoti pagal rinkos pokyčius, tuo tarpu VAS finansiniai įsipareigojimai registruojami nominalia verte ir perskaičiavimai atliekami tik esant reikšmingam pokyčiui. Nagrinėjant atskleidimą, TFAS reikalauja išsamesnio informacijos pateikimo, net rizikos, susijusios su atsiskaitymais, valdymo priemonių pateikimo, o VAS apsiriboja nurodant tik sumą ir mokėjimo terminą.

Apibendrinant galima teigti, kad VAS ir TFAS yra labai panašūs, nagrinėjant apyvartinio kapitalo kontekste, tačiau VAS yra šiek tiek lankstesni nei TFAS, ypač kai tai susiję su rinkomis Lietuvoje. VAS palikta daugiau laisvės ir sprendimų galimybių formuoti apskaitos politiką įmonėje, tuo tarpu TFAS reglamentuoja griežtesnį, konkretesnį, detalesnį požiūrį į apskaitos tvarkymą, pritaikytą tarptautiniam mastui.

Poveikio vertinimas apyvartiniam kapitalui perėjus nuo VAS prie TFAS: įmonės atvejais

Šioje straipsnio dalyje nagrinėjamas konkrečios įmonės atvejis, kai buvo pereita nuo VAS prie TFAS. Skirtingų standartų taikymo įtaką įmonės finansiniams rodikliams galima vertinti lyginant tų pačių metų įmonės finansines ataskaitas ir finansinius rodiklius (Šalkauskaitė, Budrionytė, 2016). Tokiu atveju reikia turėti leidimą laisvai naudotis įmonės apskaitos duomenimis, todėl atsiranda rizika atskleisti įmonės komercines paslaptis. Dėl šios priežasties siekiant, kad tyrimas būtų kuo tikslesnis, buvo pasirinkta įmonė, kuri pakeitė apskaitos politiką iš VAS į TFAS. Pasinaudojant lyginamosios analizės metodu palyginti tų pačių metų finansiniai duomenys, paruošti pagal VAS ir pagal TFAS, bei įvertintas poveikis apyvartiniam kapitalui dėl tokio apskaitos politikos pakeitimo.

Atsitiktinai buvo atrinkta įmonė, kuri finansines ataskaitas anksčiau teikė pagal VAS ir vėliau nusprendė naudoti TFAS. Tiriama įmonė yra Valstybės įmonė (VĮ) Klaipėdos valstybinio jūrų uosto direkcija. Minėta įmonė iki 2016 m. teikė finansines ataskaitas remdamasi Lietuvoje galiojančiais VAS, o 2017 m. buvo pirmieji, kai įmonė finansines ataskaitas pateikė pagal TFAS. Rengdama 2017 m. finansines ataskaitas, įmonė pateikė perėjimo prie TFAS įtaką finansinėms ataskaitoms.

2017 m. VĮ Klaipėdos valstybinio jūrų uosto direkcijos finansinių ataskaitų duomenų dalis, susijusi su 2016 m. balanso duomenų pokyčiais dėl perėjimo nuo VAS prie TFAS. Kadangi vertinamas apyvartinio kapitalo pokytis pakeitus apskaitos standartą, antroje lentelėje pateiktos tik trumpalaikio turto ir trumpalaikių įsipareigojimų dalys.

2 lentelė. Trumpalaikis turtas ir trumpalaikiai įsipareigojimai pagal VAS ir TFAS

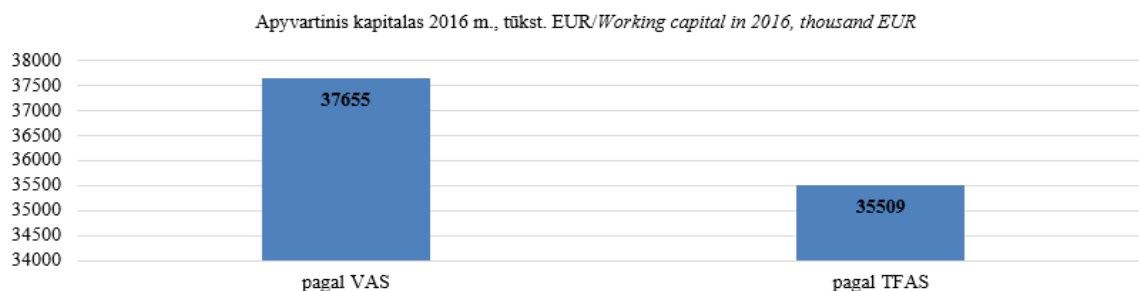
Table 2. Current assets and short-term liabilities according NFRS and IFRS

2016 m. pagal VAS / 2016 of NFRS:	Iš viso / Total:	2016 m. pagal TFAS / 2016 of IFRS:	Iš viso / Total:
TRUMPALAIKIS TURTAS (TT) / Current assets:	46 984	TRUMPALAIKIS TURTAS (TT) / Current assets:	44 838
TRUMPALAIKIAI ĮSIPAREIGOJIMAI (TĮ) / Short-term liabilities:	9 329	TRUMPALAIKIAI ĮSIPAREIGOJIMAI (TĮ) / Short-term liabilities:	9 329
Apyvartinis kapitalas (TT-TĮ) / Working capital:	37 655	Apyvartinis kapitalas (TT-TĮ) / Working capital:	35 509

Šaltinis: sudaryta autorės pagal VĮ Klaipėdos valstybinio jūrų uosto direkcijos finansinių ataskaitų duomenis

Source: compiled by the author according to data from the financial statement of VĮ Klaipėdos valstybinio jūrų uosto direkcija

Iš 2 lentelėje pateiktų duomenų matoma, kad po VAS pakeitimo į TFAS pasikeitė „Trumpalaikio turto“ suma, kuri sumažėjo, tai turėjo įtakos apyvartinio kapitalo sumažėjimui. Apyvartinio kapitalo pokytis stebimas 2 paveiksle.



2 pav. Apyvartinis kapitalas 2016 metais pagal VAS ir pagal TFAS

Fig 2. Working capital in 2016 of NFRS and IFRS

Pagal 2 paveiksle pateiktus duomenis galima apskaičiuoti apyvartinio kapitalo pokytį ir jo procentinę išraišką (žr. 3 lentelę).

3 lentelė. Apyvartinio kapitalo vertinimas perėjus nuo VAS prie TFAS

Table 3. Change of working capital after transition from NFRS to IFRS

Rodiklis/Indicator	Pokytis, tūkst. EUR / Change, thousand EUR	Pokytis / Change, %
Apyvartinio kapitalo pokytis / Change of working capital	-2 146	-5,70

Šaltinis: sudaryta autorės

Source: compiled by the author

Pagal 3 lentelėje pateiktus duomenis matoma, kad nagrinėjamai įmonei perėjus nuo VAS prie TFAS, apyvartinio kapitalo dydis sumažėjo 5,70 proc. Anot VĮ Klaipėdos valstybinio jūrų uosto direkcijos aiškinamojo rašto (2017), pakeitimai 2016 m. finansinėse ataskaitose yra susiję su nekilnojamo turto tikrosios vertės nustatymu, ilgalaikio turto išskaidymu į komponentus, atsargų, naudojamų kaip komplektuojamieji gaminiai nekilnojamo turto priežiūrai, statybai ar rekonstrukcijai, apskaita ilgalaikio turto grupėje, įsipareigojimų, susijusių su kaupiniais pensinio amžiaus darbuotojų išiešinams kompensacijoms mokėti, pripažinimas, dotacijų apskaitos koregavimas pagal 20-ąją TFAS. Taigi, apyvartinio kapitalo kontekste trumpalaikio turto grupėje stebimas atsargų ir gautinų sumų sumažėjimas, trumpalaikių įsipareigojimų pokyčio nėra.

Apibendrinant atliktą tyrimą konkrečioje įmonėje, galima teigti, kad perėjimas nuo VAS prie TFAS apyvartiniam kapitalui turėjo neigiamą poveikį. Tai reiškia, kad naudojant VAS, įmonė turėjo didesnį apyvartinio kapitalo rodiklį, todėl tai galėjo turėti įtakos optimistiškesniam įmonės veiklos vertinimui. Tačiau perėjimas prie TFAS parodė, kad apyvartinis kapitalas sumažėjo, todėl tai gali signalizuoti, kad įmonės trumpalaikis mokumas mažėja, įmonė gali būti mažiau finansiškai stabili, nei vertinta iki perėjimo prie TFAS.

Išvados

1. Apyvartinio kapitalo sąvoką analizuoja daug autorių, todėl yra įvairių sąvokos interpretacijų. Dažniausiai pasitaikantis apyvartinio kapitalo apibrėžimas – trumpalaikis turtas, naudojamas įmonės kasdieninėje veikloje, likęs padengus trumpalaikius įsipareigojimus. Iš apyvartinio kapitalo rodiklio dydžio sprendžiama apie įmonės trumpalaikį mokumą, jos finansinį stabilumą bei veiklos tęstinumą. Apyvartinis kapitalas dažniausiai siejamas su šiais apskaitos objektais: trumpalaikiu turtu ir trumpalaikiais įsipareigojimais. Tačiau mokslinėje literatūroje galima rasti ir kitų skaičiavimo būdų.

2. Apskaitos metodikos tiek VAS, tiek TFAS turi daug panašumų, tačiau stebima keletas skirtumų. Trumpalaikio turto grupėje esančios atsargos, kurias aiškina 9-asis VAS ir 2-asis TFAS, pažymima, kad TFAS atsargos vertinamos savikaina arba grynąja galima realizavimo verte, o VAS – įsigijimo savikaina. TFAS draudžia naudoti LIFO atsargų pripažinimo metodą. Trumpalaikiams įsipareigojimams nėra priskirto standarto, tačiau jie randami kitų VAS ir TFAS sudėtyje, kur sutariama, kad įsipareigojimai yra skirstomi į ilgalaikius ir trumpalaikius. Tačiau TFAS pažymima, kad trumpalaikiams įsipareigojimams gali būti taikomas diskontavimas iki dabartinės vertės (ypač finansiniams), kur VAS to dažniausiai nereikalauja, nebent yra reikšmingas skirtumas. Apibendrinant, VAS yra šiek tiek lankstesni, labiau pritaikyti Lietuvos rinkai, TFAS yra griežtesni, konkretesni, labiau pritaikyti tarptautiniam mastui.

3. Vertinant apyvartinio kapitalo pokytį konkrečioje įmonėje perėjus nuo VAS prie TFAS taikymo, buvo skaičiuojamas apyvartinio kapitalo rodiklis kaip trumpalaikio turto ir trumpalaikių įsipareigojimų skirtumas, naudojant tų pačių metų finansinius duomenis, paruoštus pagal VAS ir TFAS. Atlikus tyrimą išanalizuota, kad po apskaitos tvarkymo standartų pakeitimo apyvartinio kapitalo rodiklis sumažėjo 5,70 proc. Tai parodo, kad perėjimas nuo VAS prie TFAS turėjo įtakos ir trumpalaikio mokumo sumažėjimui, o tai gali paveikti įmonės finansinio stabilumo vertinimą.

Literatūra

1. Aleknevičienė, V. (2011). Įmonės finansų valdymas. Kaunas: Spalvų kraitelė. 430 p.

2. Bagdžiūnienė, V. (2013). Finansinių ataskaitų analizė: esmė ir verslo situacijos. Vilnius: Conto litera. 152 p.
3. Europos Komisija. (2023). Komisijos reglamentas (ES) 2023/1803 2023 m. rugpjūčio 13 d., kuriuo pagal Europos Parlamento ir Tarybos reglamentą (EB) Nr. 1606/2002 priimami tam tikri tarptautiniai apskaitos standartai. Europos Sąjungos oficialusis leidinys. Prieiga per internetą: <https://eur-lex.europa.eu/legal-content/LT/TXT/PDF/?uri=CELEX:32023R1803> (žiūrėta 2025-03-02).
4. Gitman, L. J., Juchau, R., & Flanagan, J. (2013). Principles of managerial finance. Pearson Higher Education AU. 928 p. Prieiga per internetą: https://elearn.daffodilvarsity.edu.bd/pluginfile.php/1727767/mod_resource/content/5/Gitman%2C%20Lawrence%20J.%20Zutter%2C%20Chad%20J.%20-%20Principles%20of%20Managerial%20Finance-Pearson%20%282014%29.pdf (žiūrėta 2025-03-02)
5. Lietuvos Respublikos finansų ministerija. (2020). 20-asis verslos apskaitos standartas „Pelno nuostolių ataskaita“. Prieiga per internetą: <http://www.avnt.lt/assets/Apskaita/VAS-2020/20-VAS.pdf> (žiūrėta 2025-03-02)
6. Lietuvos Respublikos finansų ministerija. (2020). 24-asis verslo apskaitos standartas „Apskaitos politikos, apskaitinių įverčių keitimas ir klaidos“. Prieiga per internetą: <http://www.avnt.lt/assets/Apskaita/VAS-2020/24-VAS.pdf> (žiūrėta 2025-03-02)
7. Lietuvos Respublikos finansų ministerija. (2020). 9-asis verslo apskaitos standartas „Atsargos“. Prieiga per internetą: <http://www.avnt.lt/assets/Apskaita/VAS-2020/9-VAS.pdf> (žiūrėta 2025-03-02)
8. Mackevičius, J., & Poškaitė, D. (2000). Apyvartinio kapitalo analizės metodikos. *Ekonomika*, 52, 62-79. <https://doi.org/10.15388/Ekon.1999.16631>
9. Miron Sanguino, A. S., Crespo-Cebada, E., Munoz, E. M., & Caro, C. D. (2024). Working Capital: Development of the Field through Scientific Mapping: An Updated Review. *Administrative Sciences*, 14(4), 67. <https://doi.org/10.3390/admsci14040067>
10. Norvaišienė, R., & Stankevičienė, J. (2020). Apyvartinio kapitalo valdymo ypatumai Lietuvos apdirbamosios gamybos įmonėse. *Apskaitos ir finansų mokslas ir studijos: problemos ir perspektyvos*, 14(1), 33-45. <https://doi.org/10.15544/ssaf.2020.04>
11. Šalkauskaitė, G., & Budrionytė, R. (2016). Verslo apskaitos standartų ir tarptautinių finansinės atskaitomybės standartų palyginamoji analizė ir vertinimas. In *VU EF studentų mokslinės draugijos konferencija: straipsnių rinkinys, 2015* (pp. 238-247). Vilniaus universitetas. Prieiga per internetą: <https://epublications.vu.lt/object/elaba:16255361/> (žiūrėta 2025-03-01)
12. Upreti, D. R., & Kulshrestha, S. (2022). A theoretical review on factors of working capital management. *Nepal Journal of Multidisciplinary Research*, 5(3), 47-60. <https://doi.org/10.3126/njmr.v5i3.47359>
13. Valstybės įmonės Klaipėdos valstybinio jūrų uosto direkcijos 2017 m. finansinių ataskaitų rinkinio nepriklausomo auditoriaus išvada. (2017). Prieiga per internetą: <https://portofklaipeda.lt/wp-content/uploads/2022/05/2017-m.-finansine-ataskaita-parengta-pagal-Tarptautinius-finansines-atskaitomybes-standartus.pdf> (žiūrėta 2025-03-02)

IMPACT OF THE TRANSITION FROM NATIONAL ACCOUNTING STANDARDS TO INTERNATIONAL ACCOUNTING STANDARDS ON THE COMPANY'S WORKING CAPITAL

Abstract

In order to be able to compare the financial data of different companies, it is necessary to present the company's financial data in a language that everyone can understand. There is a need to standardize data submission forms. The purpose of International Financial Reporting Standards (IFRS) is to standardize the accounting rules applied in different countries, which would be applied by as many countries as possible. For this reason, financial statements will be easier to compare with each other. The transition from national accounting standards to international accounting standards has a significant impact on the financial reporting of companies, including working capital management. This article analyzes how a change in accounting standards in a company affects the main components of working capital - current assets and current liabilities. The study, based on a comparative analysis, examines the case of a specific company before and after the transition to international accounting standards. The results show that the transition to international accounting standards in the selected company had a negative impact on working capital. Decreased working capital for the company signals a change in the assessment of short-term solvency and financial stability of the company. The article provides practical insights for companies seeking to transition from national to international accounting standards and effectively manage working capital, emphasizing the strategic significance of changes in accounting standards for financial management.

Keywords: working capital, national accounting standards, international accounting standards, current assets, current liabilities, financial stability, solvency.