

Результат изменения в учетной политике, относящийся к предшествующим периодам, отражается в бухгалтерском учете и в финансовой отчетности в соответствии с порядком, указанным в НСФО 8.

На практике получили развитие два варианта процедуры утверждения Учетной политики и ее приложений. *Первый* вариант, когда банк ежегодно утверждает Учетную политику, *второй* вариант, когда Учетная политика утверждается как документ изначально, а в последующие периоды в нее вносятся изменения и дополнения, которые утверждаются в том же порядке, что и сама Учетная политика.

Особенности **раскрытия** учетной политики банков определяет Постановление Совета директоров Национального банка Республики Беларусь от 28.09.2007 N 300 «Национальный стандарт финансовой отчетности 1 «Представление финансовой отчетности» (НСФО 1)». При представлении в финансовой отчетности существенных элементов учетной политики банк раскрывает: основу (или основы) оценки активов и обязательств; иные аспекты учетной политики, которые необходимы для понимания финансовой отчетности [5, ст. 47]. В консолидированной финансовой отчетности раскрывается учетная политика, примененная в отношении деловой репутации и доли меньшинства [5, ст. 49].

Таким образом, учетная политика банков обобщает совокупность конкретных принципов, основ, соглашений, правил и практики, принятых банками для организации и ведения бухгалтерского учета, составления и представления финансовой отчетности. Банкам РБ предоставлены расширенные права по самостоятельному определению в локальных нормативных актах с учетом требований законодательства отдельных подходов к организации бухгалтерского учета и отчетности в зависимости от структуры банков, объемов и видов проводимых ими операций, развития информационных технологий и других факторов. Система нормативных правовых актов Национального банка Республики Беларусь дополняет круг раскрываемых вопросов и конкретизирует формирование, применение, изменение, раскрытие учетной политики банков.

СПИСОК ИСПОЛЬЗОВАННЫХ ИСТОЧНИКОВ

1. Инструкция о порядке организации бухгалтерского учета и отчетности в Национальном банке и банках Республики Беларусь: постановление Совета директоров Национального банка Республики Беларусь, 26 июня 2007 г., N 198: текст по состоянию на 1.07.2009г. // КонсультантПлюс: Беларусь [Электронный ресурс] / ООО «ЮрСпектр», – Минск, 2009
2. Стефанович, Л. Порядок организации бухгалтерского учета и отчетности в банковской системе Республики Беларусь / Л. Стефанович // Главный бухгалтер. Банковская деятельность. – 2007. – № 4 – С. 24–27
3. Инструкция по ведению бухгалтерского учета в банках, расположенных на территории Республики Беларусь: постановление Совета директоров Национального банка Республики Беларусь, 19.09.2005, № 283: текст по состоянию на 1.07.2009г. // КонсультантПлюс: Беларусь [Электронный ресурс] / ООО «ЮрСпектр», – Минск, 2009
4. Национальный стандарт финансовой отчетности 8 «Учетная политика, изменения в расчетных бухгалтерских оценках и ошибки» (НСФО 8): постановление Совета директоров Национального банка Республики Беларусь, 28.09.2007, N 298: текст по состоянию на 1.07.2009г. // КонсультантПлюс: Беларусь [Электронный ресурс] / ООО «ЮрСпектр», – Минск, 2009
5. Национальный стандарт финансовой отчетности 1 «Представление финансовой отчетности» (НСФО 1): постановление Совета директоров Национального банка Республики Беларусь, 28.09.2007, N 300 // КонсультантПлюс: Беларусь [Электронный ресурс] / ООО «ЮрСпектр», – Минск, 2009

СОВРЕМЕННЫЕ МЕТОДИКИ АНАЛИЗА ФИНАНСОВОЙ УСТОЙЧИВОСТИ КАК ИНСТРУМЕНТА ОЦЕНКИ И РЕГУЛИРОВАНИЯ ФИНАНСОВОЙ СОСТОЯТЕЛЬНОСТИ ОРГАНИЗАЦИИ

В.Б. Гурко, канд.экон.наук,
доцент кафедры бухгалтерского учета, анализа и аудита в торговле УО «БГЭУ»

Финансовое состояние хозяйствующего субъекта может быть устойчивым, неустойчивым и кризисным. Способность предприятия своевременно исполнять свои платежные обязательства, финансировать свою деятельность на расширенной основе свидетельствует о его хорошем финансовом состоянии. Финансовое состояние предприятия отражает результаты его производственной, коммерческой и финансовой деятельности. [1, с. 8]

Цель анализа финансового состояния сформулирована в Инструкции по анализу и контролю за финансовым состоянием и платежеспособностью субъектов предпринимательской деятельности (далее – Инструкция), а именно: обоснование решения о признании структуры бухгалтерского баланса неудовлетворительной, а организаций – неплатежеспособными. [9]

Если предприятие финансово устойчиво, оно имеет преимущество перед другими предприятиями того же профиля в привлечении инвестиций, в получении кредитов, в выборе поставщиков и в подборе квалифицированных кадров. Наконец, оно не вступает в конфликт с государством и обществом, так как выплачивает своевременно налоги в бюджет, платежи во внебюджетные фонды, заработную плату – рабочим и служащим, гарантирует возврат кредитов банкам и уплату процентов по ним. Чем выше устойчивость предприятия, тем более оно независимо от неожиданного изменения рыночной конъюнктуры, и, следовательно, тем меньше риск оказаться на краю банкротства.

При исследовании сущности финансовой устойчивости организации экономист Дюньдикова Л.М. отмечает, что в настоящее время не выработано единого методологического подхода к оценке финансовой устойчивости. В доказательство этого утверждения она приводит мнения различных специалистов. Так, И.А. Бланк определяет финансовую устойчивость через показатели структуры капитала, М.С. Абрютин — путем сравнения величины собственного капитала и нефинансовых активов, состоящих из внеоборотных активов и запасов. А.Д. Шеремет, Е.В. Негашев характеризуют финансовую устойчивость организации как абсолютными (обеспеченность запасов источниками их формирования), так и относительными (коэффициентами структуры источников капитала) показателями. В.В. Ковалев, О.Н. Волкова отмечают необходимость дополнения показателей структуры источников средств коэффициентами, характеризующими состояние внеоборотных и оборотных активов, а также коэффициентами покрытия процентов. Н.Н. Селезнева, А.Ф. Ионова предлагают использовать все четыре группы показателей: структуры источников капитала, состояния внеоборотных активов, состояния оборотных активов и абсолютные показатели обеспеченности запасов источниками их формирования. Ряд авторов (Л.И. Кравченко, В.М. Родионова, М.А. Федотова) для характеристики финансовой устойчивости используют наряду с вышеперечисленными показателями коэффициенты ликвидности, рентабельности и оборачиваемости. В современной англоязычной экономической литературе финансовую устойчивость характеризуют либо с помощью коэффициента покрытия процентов и соотношения заемного капитала к собственному, либо определяют ее показателями ликвидности, структуры источников капитала [6, с. 17, 22].

Следовательно, анализ современной экономической литературы показывает, что ряд авторов термин «финансовая устойчивость» фактически сводят к платежеспособности. Однако в большинстве работ отечественных и зарубежных экономистов отражен концептуальный подход, исходящий из признания двух признаков финансовой устойчивости — наличия финансовых ресурсов для развития и платежеспособности.

Для более точного определения устойчивости субъектов хозяйствования Дюньдикова Л. М. предлагает указать ее признаки (результат функционирования организации с внешней средой) и средства их обеспечения. Причем каждый (частный) вид устойчивости будет характеризоваться собственными признаками и специфическими средствами их обеспечения. Так, финансовая устойчивость затрагивает только сферу финансов. Последние количественно отображают хозяйственную деятельность организации посредством финансовых ресурсов. Функционирование субъекта хозяйствования предполагает наличие финансовых ресурсов и их использование, с одной стороны – для выполнения организацией своих обязательств в срок, с другой — для нейтрализации внутренних и внешних возмущений. Следовательно, в первом случае в качестве признака финансовой устойчивости будет выступать возможность организации погасить свои обязательства в срок. Во втором случае признак будет определяться в зависимости от целей, преследуемых организацией. Согласно Гражданскому кодексу Республики Беларусь в качестве целей субъекты хозяйствования могут избрать коммерческие (извлечение прибыли) и некоммерческие (социальные, природоохранные, благотворительные, культурные, образовательные, научные, управленческие и иные цели, направленные на достижение общественных благ). Следовательно, для коммерческой организации в качестве цели выступает уже не получение прибыли, а рост стоимости собственного капитала, в результате чего происходит увеличение стоимости предприятия.

Таким образом, финансовую устойчивость субъектов хозяйствования можно определить, как способность субъекта хозяйствования обеспечить рост стоимости собственного капитала и погасить свои обязательства в срок на основе формирования и использования финансовых ресурсов.

Однако в периодической экономической литературе в последнее время появилась критика традиционного подхода к определению финансового состояния организации. В частности, российские авторы Карапетян А.Л. и Мудрак А.В. в своей работе «О совершенствовании понятийного аппарата финансового анализа коммерческой организации» отмечают, что развитие финансово-экономического анализа в классическом русле, без критической оценки понятийного аппарата, системы финансово-экономических показателей и методов анализа финансового состояния и финансовой устойчивости, привело к смешению понятий, некоторому изменению их исходного смысла. [10, с. 25] Вышеназванные ученые предлагают разделить финансовое состояние и финансовую устойчивость как отдельные самостоятельные направления финансового анализа и приводят обоснование данного тезиса. [10, с. 26–31]

Современные трактовки выносятся на обсуждение впервые и не нашли своего подтверждения в научной и практической деятельности организации и, как отмечают сами авторы, «предлагаемая ими понятийная система не претендует на идеальность и окончательность, а отражает направления движения в этой сфере» [10, с. 25].

Однако новые показатели, предлагаемые современными авторами, позволят провести более полный анализ финансовой устойчивости организации.

Показатели оценки финансовой устойчивости организации и порядок их определения

Анализ финансовой устойчивости организации большинство авторов рекомендуют начинать с общего ознакомления с активами и источниками их образования. Практика финансового анализа выработала основные правила чтения (методику анализа) финансовых отчетов. По мнению Баканова М.И. [18], среди них можно выделить основные:

- горизонтальный анализ (временной) – сравнение каждой позиции отчетности с предыдущим периодом;
- вертикальный анализ (структурный) – определение структуры итоговых финансовых показателей, с выявлением влияния каждой позиции отчетности на результат в целом;
- трендовый анализ – сравнение каждой позиции отчетности с рядом предшествующих периодов и определение тренда, т. е. основной тенденции динамики показателя. С помощью тренда ведется перспективный прогнозный анализ;
- анализ относительных показателей (коэффициентов) – расчет отношений между отдельными позициями отчета или позициями разных форм отчетности по отдельным показателям предприятия, определение взаимосвязи показателей.

Основным источником данных является форма отчетности № 1 «Бухгалтерский баланс». Наряду с изменением валюты баланса целесообразно изучить характер динамики его отдельных статей, т.е. осуществить горизонтальный (временной) и вертикальный (структурный) анализ. В этих целях составляется аналитическая таблица, в которых абсолютные балансовые показатели дополняются относительными темпами роста (снижения).

Ключевым вопросом в анализе структуры источников средств является оценка рациональности соотношения собственных и заемных средств.

Использование источников собственных средств для финансирования деятельности организации ограничено и зависит от политики распределения чистой прибыли, определяющей объем реинвестирования, а также от возможности дополнительной эмиссии акций.

Финансирование из заемных источников предполагает соблюдение ряда условий, обеспечивающих определенную финансовую надежность предприятия. В частности, при решении вопроса о целесообразности привлечения заемных средств необходимо оценить сложившуюся на предприятии структуру пассивов. Высокая доля долга в ней может сделать неразумным (опасным) привлечение новых заемных средств, поскольку риск неплатежеспособности в таких условиях чрезмерно велик. [7, с. 290, 291]

Изучая излишек или недостаток средств для формирования запасов, устанавливаются *абсолютные показатели* финансовой устойчивости.

1. Наличие собственных оборотных средств на конец расчетного периода устанавливается по формуле:

$$COC = СК - BOA, \quad (1)$$

где COC — собственные оборотные средства, СК — собственный капитал (раздел III баланса «Капитал и резервы»¹ + статья 640 «Резервы предстоящих расходов» раздела V баланса «Краткосрочные обязательства»), BOA — внеоборотные активы (раздел I баланса).

2. Наличие собственных и долгосрочных заемных источников финансирования запасов (СДИ) определяется по формуле:

$$CДИ = СК - BOA + ДКЗ \text{ или } CДИ = COC + ДКЗ, \quad (2)$$

где ДКЗ – долгосрочные кредиты и займы (статья 510 раздела IV баланса «Долгосрочные обязательства»).

3. Общая величина основных источников формирования запасов (ОИЗ):

$$ОИЗ = CДИ + ККЗ, \quad (3)$$

где ККЗ – краткосрочные кредиты и займы (статья 610 раздела V баланса «Краткосрочные обязательства»).

¹ Автор статьи при описании методики расчета абсолютных коэффициентов финансовой устойчивости организации использует терминологию, содержащуюся в форме бухгалтерской отчетности, утвержденной Постановлением Министерства финансов Республики Беларусь от 14.02.2008 г. № 19 «Об утверждении форм бухгалтерской отчетности, Инструкции о порядке заполнения и представления бухгалтерской отчетности и признании утратившими силу некоторых нормативных правовых актов Министерства финансов Республики Беларусь».

В результате можно определить три показателя обеспеченности запасов источниками их финансирования.

1. Излишек (+), недостаток (-) собственных оборотных средств ($\Delta\text{СОС}$):

$$\Delta\text{СОС} = \text{СОС} - 3, \quad (4)$$

где 3 – запасы (стр. 210 раздела II баланса «Оборотные активы»).

2. Излишек (+), недостаток (-) собственных и долгосрочных источников финансирования запасов ($\Delta\text{СДИ}$):

$$\Delta\text{СДИ} = \text{СДИ} - 3 \quad (5)$$

3. Излишек (+), недостаток (-) общей величины основных источников покрытия запасов ($\Delta\text{ОИЗ}$):

$$\Delta\text{ОИЗ} = \text{ОИЗ} - 3 \quad (6)$$

Приведенные показатели обеспеченности запасов соответствующими источниками финансирования трансформируются в трехфакторную модель (М):

$$M = (\Delta\text{СОС}; \Delta\text{СДИ}; \Delta\text{ОИЗ}) \quad (7)$$

Данная модель характеризует тип финансовой устойчивости предприятия.

Первый тип финансовой устойчивости можно представить в виде следующей формулы:

$$M_1 = (1, 1, 1), \text{ т. е. } \Delta\text{СОС} \geq 0; \Delta\text{СДИ} \geq 0; \Delta\text{ОИЗ} \geq 0 \quad (8)$$

Второй тип (нормальная финансовая устойчивость):

$$M_2 = (0, 1, 1), \text{ т. е. } \Delta\text{СОС} < 0; \Delta\text{СДИ} \geq 0; \Delta\text{ОИЗ} \geq 0 \quad (9)$$

Нормальная финансовая устойчивость гарантирует выполнение финансовых обязательств предприятия.

Третий тип (неустойчивое финансовое состояние):

$$M_3 = (0, 0, 1), \text{ т. е. } \Delta\text{СОС} < 0; \Delta\text{СДИ} < 0; \Delta\text{ОИЗ} \geq 0. \quad (10)$$

Четвертый тип (кризисное финансовое положение):

$$M_4 = (0, 0, 0), \text{ т. е. } \Delta\text{СОС} < 0; \Delta\text{СДИ} < 0; \Delta\text{ОИЗ} < 0 \quad (11)$$

Обобщим вышеназванные четыре типа финансовой устойчивости в таблице 1.

Таблица 1

Типы финансовой устойчивости организации

Тип финансовой устойчивости	Трехмерная модель	Источники финансирования запасов	Краткая характеристика финансовой устойчивости
1	2	3	4
1. Абсолютная финансовая устойчивость	$M = (1, 1, 1)$	Собственные оборотные средства (чистый оборотный капитал)	Высокий уровень платежеспособности. Предприятие не зависит от внешних кредиторов.
2. Нормальная финансовая устойчивость	$M = (0, 1, 1)$	Собственные оборотные средства плюс долгосрочные кредиты и займы	Нормальная платежеспособность. Рациональное использование заемных средств. Высокая доходность текущей деятельности
3. Неустойчивое финансовое состояние	$M = (0, 0, 1)$	Собственные оборотные средства плюс долгосрочные кредиты и займы плюс краткосрочные кредиты и займы	Нарушение нормальной платежеспособности. Возникает необходимость привлечения дополнительных источников финансирования. Возможно восстановление платежеспособности

Окончание табл. 1

1	2	3	4
4. Кризисное (критическое) финансовое состояние	$M = (0,0,0)$	–	Предприятие полностью не платежеспособно и находится на грани банкротства

Примечание. Источник: [3, с. 78]

Относительные показатели финансовой устойчивости характеризуют степень зависимости предприятия от внешних инвесторов и кредиторов. Владельцы предприятия заинтересованы в оптимизации собственного капитала и в минимизации заемных средств в общем объеме финансовых источников. Кредиторы оценивают финансовую устойчивость заемщика по величине собственного капитала и вероятности предотвращения банкротства.

Финансовая устойчивость предприятия характеризуется состоянием собственных и заемных средств и оценивается с помощью системы финансовых коэффициентов (таблица 2).

Таблица 2

Коэффициенты, характеризующие финансовую устойчивость организации

Наименование показателя	Что характеризует	Способ расчета	Интерпретация показателя
1	2	3	4
Коэффициент финансовой независимости (автономии) ($K_{\text{фи}}$)	Долю собственного капитала в валюте баланса	$K_{\text{фи}} = \frac{СК}{ВБ}$ где СК – собственный капитал (стр. 490 + 640 ф.№1); ВБ – валюта баланса (стр. 300 или 700 ф. № 1)	Рекомендуемое значение показателя – выше 0,5. Превышение указывает на укрепление финансовой независимости предприятия от внешних источников
Коэффициент соотношения заемных и собственных средств (K_z)	Соотношение между заемными и собственными средствами	$K_z = \frac{ЗК}{СК}$ где ЗК – заемный капитал (стр. 590+690-640 ф № 1); СК – собственный капитал (стр. 490 + 640 ф.№ 1)	Рекомендуемое значение показателя – 0,67, оптимальное – менее 1.
Коэффициент самофинансирования (покрытия) $K_{\text{сф}}$	Соотношение между собственными и заемными средствами	$K_{\text{сф}} = \frac{СК}{ЗК}$ где СК – собственный капитал (стр. 490 + 640 ф.№1), ЗК – заемный капитал(стр. 590+690-640 ф. №1);	Рекомендуемое значение $\geq 1,0$, оптимальное – более 4. Указывает на возможность покрытия собственным капиталом заемных средств
Коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами K_o	Долю собственных оборотных средств (чистого оборотного капитала) в оборотных активах	$K_o = \frac{СОС}{ОА}$ где СОС – собственные оборотные средства (СК [(стр. 490 + 640 ф.№1)] – ВОА [стр. 190 ф №1]); ОА – оборотные активы (стр. 290 ф№1)	Рекомендуемое значение показателя $\geq 0,1$ (или 10%) Чем выше показатель, тем больше возможностей у предприятия в проведении независимой финансовой политики

Окончание табл. 1

1	2	3	4
Коэффициент маневренности $K_{\text{м}}$	Долю собственных оборотных средств в собственном капитале	$K_{\text{м}} = \frac{COC}{CK}$ где СОС – собственные оборотные средства (СК [(стр. 490 + 640 ф. № 1)] – ВОА [стр. 190 ф. № 1]), СК – собственный капитал (стр. 490 + 640 ф. № 1)	Рекомендуемое значение 0,2–0,5. Чем ближе значение показателя к верхней границе, тем больше финансовых возможностей для маневра
Коэффициент финансовой напряженности $K_{\text{ф.напр.}}$	Долю заемных средств в валюте баланса заемщика	$K_{\text{ф.напр.}} = \frac{ЗК}{ВБ}$ где ЗК – заемный капитал (стр. 590+690-640 ф. № 1); ВБ – валюта баланса заемщика (стр. 300 или 700 ф. № 1)	Не более 0,5. Превышение верхней границы свидетельствует о большой зависимости предприятия от внешних финансовых источников
Коэффициент соотношения мобильных и иммобилизованных активов $K_{\text{с}}$	Сколько внеоборотных активов приходится на каждый рубль оборотных активов	$K_{\text{с}} = \frac{OA}{BOA}$ где ОА – оборотные активы (стр. 290 ф. № 1); ВОА – внеоборотные (иммобилизованные) активы (стр. 190 ф. № 1)	Индивидуален для каждого предприятия. Чем выше значение показателя, тем больше средств авансируется в оборотные (мобильные) активы
Коэффициент имущества производственного назначения $K_{\text{ипн}}$	Долю имущества производственного назначения в активах предприятия	$K_{\text{ипн}} = \frac{BOA + 3}{A}$ где ВОА – внеоборотные активы (стр. 190 ф. № 1); 3 – запасы (стр. 210 ф. № 1); А – все активы (стр. 300 ф. № 1)	$K_{\text{ипн}} \geq 0,5$. При снижении показателя ниже чем 0,5, необходимо привлечение заемных средств для пополнения имущества

Примечание. Источник: [4, с. 83–84, 8, с. 283–284]

Кроме вышеназванных показателей авторы Банк С.В. и Тараскина А.В. считают необходимым также расширить состав показателей, приведенный в таблице 2, следующими коэффициентами:

- иммобилизации;
- доли дебиторской задолженности в стоимости имущества;
- инвестирования в долгосрочные активы;
- инвестирования долгосрочных финансовых ресурсов;
- структуры привлеченного капитала; кредиторской задолженности и прочих пассивов.

Это существенно дополняет оценку финансовой устойчивости, указывает на слабые и сильные стороны финансового положения хозяйствующего субъекта (таблица 3).

Таблица 3

Финансовые коэффициенты, позволяющие дополнить оценку финансовой устойчивости организации

Наименование коэффициента	Способ расчета	Комментарий
1	2	3
1. Коэффициент иммобилизации	$K_{\text{иммобил.}} = \frac{BOA}{ВБ}$ где ВОА – внеоборотные активы (стр. 190 ф. № 1); ВБ – валюта баланса (стр. 300 ф. № 1).	Показывает долю внеоборотных активов в стоимости всех средств организации. Чем выше данный показатель, тем меньше доля оборотных активов в имуществе и наоборот. Снижение коэффициента свидетельствует об увеличении мобильности имущества

1	2	3
2. Коэффициент доли дебиторской задолженности в стоимости имущества	$K_{ДЗ} = \frac{ДЗ}{СК}$ где ДЗ – дебиторская задолженность (стр. 230 + 240 ф.№1); СК – собственный капитал (стр. 490 + 640 ф.№ 1)	Увеличение данного показателя свидетельствует в основном об ухудшении финансового состояния организации, так как это может быть следствием возникновения проблем со сбытом продукции из-за не конкурентоспособности продукции, ее плохого качества, неэффективной ценовой политики и маркетинга, неплатежеспособности контрагентов и т.д
3. Коэффициент инвестирования в долгосрочные активы	$K_{инвестВОА} = \frac{СК}{ВОА}$ где СК — собственный капитал (стр. 490 + 640 ф.№1); ВОА — внеоборотные активы (стр. 190 ф №1).	Показывает соотношение собственного капитала с величиной внеоборотных активов. Коэффициент отражает инвестирование собственных средств в долгосрочные активы или финансовую независимость в финансировании данного вида активов. Превышение собственного капитала над внеоборотными может означать, что предприятие не привлекает для инвестирования своих инвестиций заемные источники (долгосрочные) и не полностью использует дополнительные возможности
4. Коэффициент инвестирования долгосрочных финансовых ресурсов	$K_{инвестПК} = \frac{СК + ДО}{ВОА}$ где СК – собственный капитал (стр. 490 + 640 ф.№1); ДО – долгосрочные обязательства (стр. 590 ф.№1); ВОА – внеоборотные активы (стр. 190 ф №1).	Показывает, насколько предприятие обеспечивает свои долгосрочные вложения перманентным капиталом. Если данный показатель меньше 1, то для финансирования данного вида активов привлекаются и краткосрочные финансовые ресурсы, что недопустимо и грозит предприятию банкротством. Если же коэффициент равен 1, то предприятие финансирует свои инвестиции ресурсами, предназначенными именно для этого; хотя финансирование оборотных активов за счет лишь текущих обязательств свидетельствует о неустойчивости финансового положения
5. Коэффициент структуры привлеченного капитала	$K_{стр.кап} = \frac{ДО}{ЗК}$ где ЗК – заемный капитал (стр. 590+690-640 ф № 1); ДО – долгосрочные обязательства (стр. 590 ф № 1).	Показывает, какая часть привлеченного капитала сформирована за счет долгосрочных источников. Уменьшение показателя означает, что нагрузка по погашению задолженности предприятием распределена неравномерно и основную ее часть предстоит погасить в течение 1 года
6. Коэффициент кредиторской задолженности и прочих пассивов	$K_{КЗ} = \frac{КЗ}{ЗК}$ где КЗ – кредиторская задолженность (стр. 620 ф № 1); ЗК – заемный капитал (стр. 590+690-640 ф № 1).	Показывает удельный вес указанных пассивов в общей величине внешних обязательств организации. Увеличение коэффициента указывает на наличие невыполненных обязательств и настораживает кредиторов, предупреждая их о возможных проблемах организации с платежеспособностью, и поэтому это нежелательное явление

Примечание. Источник: [1, с. 38]

Ковалев В.В. также рекомендует рассчитывать все вышеназванные коэффициенты, но в его трудах они носят другие названия: коэффициент концентрации собственного капитала, коэффициент концентрации привлеченных средств, коэффициент структуры долгосрочных источников финансирования и т.д. [11, с. 325–328].

СПИСОК ИСПОЛЬЗОВАННЫХ ИСТОЧНИКОВ:

1. Банк В.Р., Банк С.В., Тараскина А.В. Финансовый анализ: Учеб. пособие. – М.: Проспект, 2006. – 344 с.
2. Банк С.В., Тараскина А.В. Система показателей комплексного анализа финансового состояния хозяйствующего субъекта // Экономический анализ: теория и практика. – 2005. – № 4 (37). – с. 36–39.
3. Бочаров В. В. Комплексный финансовый анализ. – М.: Финансы и статистика, 2005. – 432 с.
4. Бочаров В.В. Финансовый анализ. Краткий курс. – СПб.: Питер.– 2006. – 240 с.
5. Донцова Л.В., Никифорова Н.А. Анализ финансовой отчетности. – Учебник. — 3-е изд., перераб. и доп. — М.: Издательство «Дело и Сервис», 2005. — 368 с.
6. Дюньдигова Л.М. Проблемы анализа финансовой устойчивости субъектов предпринимательства и их решения (начало). Современные методики оценки финансовой устойчивости субъектов хозяйствования (окончание). // Бухгал-

- терский учет и анализ (начало) – 2007. – № 5. – С. 17–20. // Бухгалтерский учет и анализ (окончание) – 2007. – № 7. – С. 22–25.
7. Ефимова О., Мельник М. Анализ финансовой отчетности. – Учебник. М.: Финансы и статистика, 2006. – 408 с.
 8. Ефимова О.П. Экономика общественного питания / Под ред. Н.И. Кабушкина. – Мн.: ООО «Новое знание», 2000. – 304 с.
 9. Инструкция по анализу и контролю за финансовым состоянием и платежеспособностью субъектов предпринимательской деятельности, утвержденной Постановлением Министерства финансов Республики Беларусь, Министерства экономики Республики Беларусь и Министерства статистики и анализа Республики Беларусь от 14 мая 2004 г. № 81/128/65 (в ред. от 8.05.2008 г.)
 10. Карапетян А.Л., Мудрак А.В. О совершенствовании понятийного аппарата финансового анализа коммерческой организации // Экономический анализ: теория и практика. – 2004. – № 15 (30). – с. 25–31.
 11. Ковалев В.В. Финансовый анализ: методы и процедуры. – М.: «Финансы и статистика» 2006. – 560 с.
 12. Кравченко Л.И. Анализ хозяйственной деятельности в торговле: Учебник. – 10-е изд. – М.: ООО «Новое знание», 2009. – 512 с. (Экономическое образование)
 13. Панкевич С.П. Комментарии к Инструкции по анализу и контролю за финансовым состоянием и платежеспособностью субъектов предпринимательской деятельности, утвержденной Постановлением Министерства финансов Республики Беларусь, Министерства экономики Республики Беларусь и Министерства статистики и анализа Республики Беларусь от 27 апреля 2007 г. № 69/76/52 // Главный бухгалтер. – 2007. – № 22. – С. 35–37.
 14. Савицкая Г.В. Анализ хозяйственной деятельности предприятия. – Мн.: ООО «Новое знание», 2000. – 688 с.
 15. Селезнева Н., Ионова А. Финансовый анализ. Управление финансами: Учебное пособие для вузов. 2-е изд., перераб. и доп. М.: «Юнити» 2008. – 639 с.
 16. Тронин Ю.Н. Анализ финансовой деятельности предприятия. – М. Альфа 2005. – 208 с.
 17. Шишкеедова Н.Н. Методика финансового анализа предприятий // Экономический анализ: теория и практика. – 2005. – № 4 (37). – с. 23–27.
 18. Экономический анализ в торговле: Учеб. пособие под ред. проф. М.И.Баканова. – М.: Финансы и статистика, 2005. – 400 с.

МЕТОДИКА РАСПРЕДЕЛЕНИЯ НАКЛАДНЫХ РАСХОДОВ ПРИ ОСУЩЕСТВЛЕНИИ ОБРАЗОВАТЕЛЬНОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ УЧРЕЖДЕНИЯМИ ВЫСШЕГО ОБРАЗОВАНИЯ

А.В. Липский, БГЭУ

Введение. При осуществлении образовательной деятельности учреждениями, обеспечивающими получение высшего образования, возникает необходимость распределения накладных расходов между видами приносящей доходы деятельности. Применяемые методы распределения накладных расходов оказывают значительное влияние не только на конечный финансовый результат, но и как следствие на планирование, ценообразование и налогообложение образовательной деятельности.

Основная часть. Включение затрат в себестоимость услуг производится в соответствии с Основными положениями по составу затрат, включаемых в себестоимость продукции (работ, услуг), утвержденными Постановлением Министерства экономики Республики Беларусь, Министерства финансов Республики Беларусь и Министерства труда и социальной защиты Республики Беларусь 30 октября 2008 г. № 210/161/151 и отраслевыми методическими рекомендациями по вопросам планирования, учета и калькулирования себестоимости продукции (работ, услуг). [1]

Отраслевые особенности по вопросам планирования, учета и калькулирования себестоимости продукции (работ, услуг) определены Постановлением Министерства экономики Республики Беларусь и Министерства образования Республики Беларусь от 1 ноября 2002 г. № 242/48 «Об утверждении положения о порядке формирования цен на платные услуги в государственных учреждениях образования» и постановлением Министерства финансов Республики Беларусь от 12 ноября 2002 г. № 152 «Об утверждении инструкции о порядке планирования, учета и использования средств, получаемых организациями, финансируемыми из бюджета, от приносящей доходы деятельности» [2,3].

К накладным расходам для целей учета расходов на осуществление образовательной деятельности относятся те расходы, которые нельзя без предварительного распределения (пропорционально избранной базы) отнести на конкретный вид образовательной деятельности. К таким расходам относятся:

- расходы на заработную плату с начислениями на нее персонала не связанного непосредственно с осуществлением образовательной деятельности (административно-управленческого, хозяйственно-обслуживающего персонала);
- расходы на приобретение отдельных предметов в составе оборотных средств и расходных материалов;
- расходы на командирование (административно-управленческого, хозяйственно-обслуживающего персонала);