

- разработать рекомендации по совершенствованию аналитического и синтетического учета финансовых инструментов, способствующие повышению прозрачности предоставляемой информации;
- совершенствовать нормативно-правовое регулирование;
- сформировать методическое обеспечение (инструкции, методические указания, комментарии), кадровое (формирование бухгалтерской профессии, подготовка и повышение квалификации специалистов бухгалтерского учета);
- активно проводить международное сотрудничество в области учета финансовых инструментов.

*Е.С. Войтук, Т.С. Шалаш
БГЭУ(Минск)*

РАЗВИТИЕ МЕТОДИКИ АНАЛИЗА ПЛАТЕЖЕСПОСОБНОСТИ ПРОМЫШЛЕННЫХ ПРЕДПРИЯТИЙ РЕСПУБЛИКИ БЕЛАРУСЬ

Оценка платежеспособности в Республике Беларусь проводится по показателям, которые рассчитываются на основании бухгалтерского баланса, что имеет ряд недостатков: во-первых, в балансе отражаются остатки источников средств и средств предприятия на определенную дату без учета притока и оттока денежных средств в течение отчетного периода; во-вторых, информация, на основании которой должна определяться платежеспособность предприятия, содержится также в форме № 4 «Отчет о движении денежных средств» и форме № 2 «Отчет о прибылях и убытках».

Требование МСФО проводить анализ платежеспособности на основании информации всей финансовой отчетности, а также опыт Российской Федерации положены в основу разработанных и апробированных показателей:

- коэффициента платежеспособности по денежным потокам;
- коэффициента платежеспособности по оплаченной выручке от реализации товаров, продукции (работ, услуг).

Коэффициент платежеспособности по денежным потокам рассчитывается по формуле

$$K_{\text{пд}} = \frac{O_{\text{дн}} + П_{\text{дн}}}{C_{\text{р}} + O_{\text{об}} + П_{\text{рп}} + Кз + ЧП},$$

где $O_{\text{дн}}$ — остаток денежных средств на начало периода (стр. 010 формы № 4, или стр. 260 формы № 1 «Бухгалтерский баланс»); $П_{\text{дн}}$ — поступление денежных средств (стр. 020 формы № 4); $C_{\text{р}}$ — полная себестоимость реализованной про-

дукции (стр. 030 + стр. 050 + стр. 060 формы № 2 «Отчет о прибылях и убытках»); $O_{об}$ — изменение краткосрочных и долгосрочных кредитов и займов, включая проценты по ним (стр. 590 (на конец периода минус на начало периода) + стр. 610 (на конец периода минус на начало периода) + стр. 620 (на конец периода минус на начало периода) формы № 1 «Бухгалтерский баланс»); $P_{пл}$ — налоги, платежи, сборы и прочие расходы и платежи из выручки от реализации и прибыли в течение отчетного периода (стр. 011 + (стр. 220 – стр. 210) + стр. 250 + стр. 260 + стр. 270 формы № 2 «Отчет о прибылях и убытках»); $Kз$ — погашенные кредиты и займы, включая проценты по ним за отчетный период (стр. 230 формы № 4 «Отчет о движении денежных средств»), ЧП — чистая прибыль от основной деятельности.

Если коэффициент платежеспособности по денежным потокам равен 1, то это свидетельствует о том, что все налоги, платежи, кредиты и займы, выплачиваемые в течение года, а также себестоимость реализованной продукции, были обеспечены денежными средствами. Если больше 1, то организация имела достаточно денежных средств на конец года и для реализации начисленных фондов из чистой прибыли, и для покрытия переходящих платежей; если меньше 1, то организация не имела достаточно денежных средств для покрытия себестоимости реализованной продукции, своевременной уплаты налогов и платежей, краткосрочных и долгосрочных займов. Поэтому при сохранении такого положения в течение квартала и более есть основание говорить о возможности банкротства.

Формула расчета коэффициента платежеспособности по выручке от реализации товаров, продукции (работ, услуг) следующая:

$$K_v = \frac{O_{дл} + B}{C_p + H_n + H_{п}}$$

где B — оплаченная выручка от реализации товаров, продукции, работ, услуг (стр. 030 формы № 4 «Отчет о движении денежных средств»); H_v — налоги из выручки от реализации товаров, продукции, работ, услуг (стр. 011 формы № 2 «Отчет о прибылях и убытках»); $H_{п}$ — налоги из прибыли.

Если коэффициент платежеспособности по выручке равен 1, то это свидетельствует о том, что все расходы, связанные с производством продукции были обеспечены денежными средствами; если больше 1, то организация имеет достаточно денежных средств для погашения обязательств, связанных с основной (текущей) деятельностью; если меньше 1, то организация не имеет достаточных денежных средств для покрытия всех необходимых расходов.

Рекомендованные методики устраняют недостатки показателей, исчисляемых только по бухгалтерскому балансу, и позволяют управлять деловой активностью предприятий по показателям притока и оттока денежных средств, в частности от основной деятельности.

□□□□□□□□ □□□□□□□□ □□□□□□□□ □□□□□□□□.
 □□□□□□□□.
 □□□□□□□□ □□□□□□□□□□□□ □□□□□□□□□□
 □□□□□□□□□□. □□□□□□□□□□.