

русскую отчетность. Им нужна отчетность по МСФО, в которой оценены активы по справедливой стоимости и риски [2, с. 28].

Консолидированная отчетность составляется путем суммирования показателей индивидуальной отчетности материнского предприятия с соответствующими показателями индивидуальной отчетности его дочерних предприятий, за исключением показателей, возникающих в связи с совершением внутригрупповых операций.

*Пример.* Круг предоставляет Квадрату краткосрочный заем в сумме 350 млн руб. и за отчетный период начисляет проценты за пользование этим займом в сумме 4 млн руб. На отчетную дату обязательства по основному долгу и процентам Квадратом не погашены. В процессе консолидации показателей индивидуальной отчетности Круга и Квадрата из краткосрочных финансовых вложений и краткосрочных займов исключается сумма 350 млн руб., из доходов по инвестиционной деятельности и расходов по финансовой деятельности — сумма 4 млн руб.

Отдельные показатели консолидированной отчетности корректируются на сумму нерезализованной прибыли (убытка) — прибыли (убытка), образовавшейся в отчетном периоде в результате совершения внутригрупповых операций и находящейся в пределах группы организаций на конец отчетного периода.

Перечень скорректированных показателей, включаемых в отчетность, а также показателей, которые не включаются в консолидированную отчетность, определен постановлением Министерства финансов Республики Беларусь № 46.

### Литература

1. *Загорский, А.* Консолидированная финансовая отчетность: перспективы и проблемы применения национальными компаниями / А. Загорский // Гл. бухгалтер. — 2014. — № 7. — С. 79—83.

2. *Ермак, Д.* Бухучет и МСФО: пути сближения / Д. Ермак // Финансы, учет, аудит. — 2014. — № 11. — С. 27—32.

**У.А. Федоренко**

*БГЭУ (Минск)*

*Научный руководитель — доктор экономических наук Л.Л. Ермолович*

## **ГАРМОНИЗАЦИЯ ОЦЕНКИ ПЛАТЕЖЕСПОСОБНОСТИ ПРОМЫШЛЕННЫХ ОРГАНИЗАЦИЙ РЕСПУБЛИКИ БЕЛАРУСЬ И СТРАН ЕВРОПЕЙСКОГО СОЮЗА НА ПРИМЕРЕ ФРАНЦИИ**

Практика оценки платежеспособности промышленных организаций Республики Беларусь в соответствии с текущим законодательством (с использованием коэффициента текущей ликвидности, обеспеченности собственными оборотными средствами и обеспеченности финансо-

БДЭУ. Беларускі дзяржаўны эканамічны ўніверсітэт. Бібліятэка.

**121**

БГЭУ. Белорусский государственный экономический университет. Библиотека.°

BSEU. Belarus State Economic University. Library.

<http://www.bseu.by elib@bseu.by>

вых обязательств активами) не обеспечивает единство состава показателей и методик оценки платежеспособности организаций стран Европейского союза, что в первую очередь препятствует интернационализации хозяйственных связей. И это не случайно, так как оценка платежеспособности только по бухгалтерскому балансу, используемая в нашей стране, имеет ряд недостатков.

Во-первых, неправомерно отождествлять разные по своему экономическому содержанию показатели платежеспособности и текущей ликвидности. Во-вторых, расчет показателей платежеспособности только по бухгалтерскому балансу не учитывает их связь с показателями выручки от реализации продукции, которая обеспечивает основной приток денежных средств в организацию для ведения хозяйственной деятельности и расчетов с кредиторами. В-третьих, не учитывается взаимосвязь показателей платежеспособности, рассчитанных по бухгалтерскому балансу, и показателей поступления и использования денежных средств, представленных в Приложении к балансу № 4 «Отчет о наличии и движении денежных средств».

Изучение оценки платеже- и кредитоспособности на примере Франции показало, что оценка платежеспособности приравнивается к оценке кредитоспособности и данные показатели формируются только по основному виду деятельности и только по поступлению денежных средств от реализации (см. таблицу).

Финансовые коэффициенты, используемые для оценки платежеспособности организаций Франции

Показатель	Формула	Метод определения
Выручка от реализации (В)	$V = b_i \cdot p_i$	Сумма всех продаж, где $b_i$ — единица продукции, $p_i$ — цена реализации продукции
Валовой коммерческий доход (ВД)	$ВД = В - C_{\text{тмц и ги}}$	Выручка от реализации за вычетом стоимости приобретенных товарно-материальных ценностей и готовых изделий
Добавленная стоимость (ДС)	$ДС = ВД - P_{\text{э}}$	ВД за вычетом административных расходов, расходов на субподрядчиков
Валовой эксплуатационный доход (ВЭД)	$ВЭД = ДС - P_{\text{зп}} - H_{\text{зп}} - P_{\text{отп}}$	ДС за вычетом расходов на зарплату, налогов на зарплату, оплаты отпусков
Валовой эксплуатационный результат (ВЭР)	$ВЭР = ВЭД - K_p \%$	ВЭД за вычетом уплаты кредитов и процентов по ним
Прибыль, которая может быть использована для самофинансирования (СФ)	$СФ = ВЭР - P_{\text{раб}} - H_{\text{пр}}$	ВЭР за вычетом прибыли, распределяемой между работниками предприятия, и налогов на прибыль

Показатель	Формула	Метод определения
Чистая прибыль (П)	$\Pi = \text{СФ} - A_{\text{недв}}$	СФ плюс (минус) случайные доходы (расходы) за вычетом амортизации недвижимости за текущий отчетный период

Поскольку каждый предыдущий показатель необходим для расчета следующего, то каждый последующий показатель рассчитывается только при наличии предыдущего показателя. В системе бухгалтерского учета отсутствуют данные о величине амортизации недвижимости в выручке от реализации. Данная величина рассчитывается как отношение выручки от реализации продукции, работ, услуг к объему произведенной продукции в действующих ценах без налогов и платежей из выручки, умноженное на величину элемента затрат «Амортизация основных средств и нематериальных активов, используемых в предпринимательской деятельности».

Гармонизировать показатели платежеспособности в Республике Беларусь и странах Европейского союза полностью возможно только при признании в бухгалтерском учете организаций Республики Беларусь выручки, размер которой определяется поступлением денежных средств.