

Литература

Сагатов, Н. Измерение уровня интенсификации производства / Н. Сагатов, Х. Набиев. — Вестн. статистики. — 1998. — № 11. — С. 25—32.

*Г.В. Толкач, канд. экон. наук, доцент
БГЭУ (Минск)*

СОВЕРШЕНСТВОВАНИЕ МЕТОДИКИ АНАЛИЗА ПЛАТЕЖЕСПОСОБНОСТИ ЛИЗИНГОВЫХ КОМПАНИЙ

Совершенствование отчетности и приближение ее к международным стандартам является одной из основополагающих проблем создания качественной информационной базы для финансового анализа. От ее содержания зависят полнота и объективность оценки финансового состояния, стабильность хозяйственных связей между субъектами хозяйствования.

На основе данных форм бухгалтерской отчетности в рамках анализа финансового состояния производится расчет многочисленных показателей, характеризующих финансовую устойчивость и платежеспособность организаций. Вместе с тем бухгалтерский учет регламентирован рядом специфических методик и правил, в соответствии с которыми формируется бухгалтерская отчетность, при этом понимание экономического содержания ее показателей затруднено в отсутствие системного представления об особенностях их формирования.

Существенными нововведениями новой структуры бухгалтерского баланса стали:

- разделение долгосрочных обязательств и доходов будущих периодов на краткосрочную и долгосрочную части;
- исключение из собственного капитала доходов будущих периодов с последующим учетом их в составе обязательств организации разделов IV (стр. 540) и V (стр. 650) новой формы бухгалтерского баланса.

Для лизинговых компаний доходы будущих периодов — это сумма лизингового платежа в части платежа, включающего вознаграждение (доход) лизингодателя и возмещение его расходов в составе лизингового платежа, за исключением первоначальной стоимости предмета лизинга с НДС (лизинговая ставка). По сути, доходы будущих периодов лизинговых компаний, являясь разницей между ценой договора лизинга и контрактной стоимостью предметов лизинга, отражают объем лизингового бизнеса и относятся к категории имущественных обязательств третьих лиц (лизингополучателей) перед лизингодателем, но никак не к обязательствам лизинговой компании перед третьими лицами. Особенностью доходов будущих периодов лизинговых компаний является также и то, что даже при среднем сроке договоров лизинга 2—3 года, как правило, на первый год приходится большая часть лизинговой ставки, так как она включает в себя проценты за пользование креди-

том, которые в свою очередь исчисляются от остатка задолженности по кредиту.

В то же время методика расчета коэффициентов платежеспособности, утвержденная постановлением Министерства финансов и Министерства экономики РБ от 27 декабря 2011 г. № 140/206 построена на использовании при расчете итоговых показателей разделов долгосрочные (стр. 590) и краткосрочные (стр. 690) обязательства. Так как в составе обязательств лизинговой компании отражаются не только обязательства, но и активы (лизинговая ставка — доходы будущих периодов), которые по своей природе не являются обязательствами, при расчете коэффициентов платежеспособности лизингодателей последние будут ухудшаться при росте объемов лизингового бизнеса и фактическом укреплении экономики лизинговой компании. В этой связи при анализе финансового состояния необходимо скорректировать расчет показателей, характеризующих платежеспособность лизингодателей:

- при расчете коэффициента текущей ликвидности в знаменателе следует уменьшить краткосрочные обязательства на величину доходов будущих периодов (стр. 650 V раздела баланса), в числителе — краткосрочные активы (итог II раздела баланса);
- при расчете коэффициента обеспеченности собственными оборотными средствами в числителе к собственному капиталу (итог III раздела баланса) необходимо прибавить долгосрочные обязательства (итог IV раздела баланса), а также краткосрочные доходы будущих периодов (стр. 650 V раздела баланса) и вычесть долгосрочные активы (итог I раздела баланса), в знаменателе — краткосрочные активы (итог II раздела баланса);
- при расчете коэффициента обеспеченности финансовых обязательств активами в числителе следует уменьшить финансовые обязательства (долгосрочные и краткосрочные) на величину доходов будущих периодов (стр. 540 IV раздела баланса и стр. 650 V раздела баланса), в знаменателе — итог баланса (стр. 300).

Предлагаемая методика расчета показателей платежеспособности лизинговых компаний позволит отразить реальную экономическую ситуацию и даст возможность пользователям отчетности принимать обоснованные экономические решения.

*Т.Г. Ускевич, канд. экон. наук, доцент
БГЭУ (Минск)*

БУХГАЛТЕРСКАЯ И ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ: РАЗЛИЧИЯ ОСТАЮТСЯ

Развитие национальной системы учета и отчетности в направлении сближения с Международными стандартами финансовой отчетности (МСФО) создало предпосылки для переориентации традиционной тер-