

6. *Евстафьева, Е.М.* Бухгалтерский учет и оценка земли: учеб.-практ. пособие / Е.М. Евстафьева. — М.: Книга-сервис, 2003.

7. Международные стандарты финансовой отчетности: пер. полного офиц. текста Междунар. стандартов финансовой отчетности, принятых в ЕС по сост. на 31.01. 2006 г. — М.: АСКЕРИ-АССА, 2006.

8. Типовой план счетов бухгалтерского учета и Инструкция по его применению: утв. постановлением М-ва финансов Респ. Беларусь 30 мая 2003 г. □ 89; в ред. постановления М-ва финансов от 13 нояб. 2003 г., □ 153 // Консультант Плюс: Беларусь. Технология 3000 [Электронный ресурс] / ООО «ЮрСпектр», Нац. центр правовой информ. Респ. Беларусь. — Минск, 2009.

9. Грабова, Н.Н. Бухгалтерский учет на производственных и в торговых предприятиях: учеб. пособие / Н.Н. Грабова, В.Н. Добровский; под ред. Н.В. Кужельного. — Киев: А.С.К., 2006.

**П.И. ШУНЬКО**

---

## *ОЦЕНКА ПЛАТЕЖЕСПОСОБНОСТИ ОРГАНИЗАЦИЙ СОЮЗНОГО ГОСУДАРСТВА РЕСПУБЛИКИ БЕЛАРУСЬ И РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ*

---

Актуальность исследования оценки платежеспособности организаций Союзного государства обусловлена значимостью данного показателя в условиях ежегодного увеличения объема экспортно-импортных операций между организациями Республики Беларусь и Российской Федерации. Это требует использования единых методологических принципов формирования показателей финансового состояния и, в первую очередь, показателей платежеспособности. Соблюдение в Союзном государстве единых принципов позволит разработать и единые методики оценки финансового состояния и, в первую очередь, показателей платежеспособности организаций.

Заключая договор на поставку продукции, выполнение работ и оказание услуг между организациями Республики Беларусь и Российской Федерации, каждая из сторон должна убедиться в платежеспособности партнера. Вместе с тем состав показателей платежеспособности и методики их расчета, изложенные в нормативных документах Беларуси, резко отличаются от показателей, применяемых в соответствии с законодательством России.

В Республике Беларусь оценка платежеспособности организаций осуществляется в соответствии с Инструкцией по анализу и контролю за финансовым состоянием и платежеспособностью субъектов предпринимательской деятельности (в ред. постановления Министерства финансов Республики Беларусь, Министерства экономики Республики Беларусь, Министерства статистики и анализа Республики Беларусь от 08.05. 2008 г. □ 79/99/50) [1]. В Российской Федерации расчеты производятся в соответствии с Методическими указаниями по проведению анализа финансового состояния организаций [2].

Сравнительная характеристика состава показателей платежеспособности в соответствии с нормативными документами Республики Беларусь и Российской Федерации приведена в таблице.

**Состав, методика расчета и характеристика показателей платежеспособности организаций Республики Беларусь и Российской Федерации**

Республика Беларусь		Российская Федерация			
Показатель	Источник информации*	Методика расчета	Показатель	Источник информации*	Методика расчета
1	2	3	4	5	6
Абсолютная величина и структура статей актива бухгалтерского баланса	Бухгалтерский баланс (акт)	Определение изменения абсолютных сумм и удельных весов каждой статьи актива в итоге баланса (итог баланса = 100 %), а также в разрезе разделов «Внеоборотные активы» и «Оборотные активы» (итог соответствующего раздела = 100 %)	Среднемесячная выручка (К <sub>1</sub> )	Форма <input type="checkbox"/> 12-ф (прибыль): «Выручка, оплаченная покупателями (заказчиками)»	Отношение выручки по оплате, полученной организацией за отчетный период, к количеству месяцев в отчетном периоде К <sub>1</sub> = стр. 03 (Ф. <input type="checkbox"/> 12-ф) / 12
<p><i>Изменение структуры активов организации в сторону увеличения оборотных средств рассматривается как: формирование мобильной структуры; способствующей ускорению оборачиваемости средств организации; отвлечение части текущих активов на кредитование потребителей товаров, продукции, работ и услуг организации, дочерних организаций и прочих основных средств вследствие производственной базы; искажение реальной оценки учета и т. д.</i></p>					
Абсолютная величина и структура статей пассива бухгалтерского баланса	Бухгалтерский баланс (пассив)	Определение изменения абсолютных сумм и удельных весов каждой статьи пассива в итоге баланса (итог баланса = 100 %), а также в разрезе разделов «Капитал и резервы», «Долгосрочные обязательства», «Краткосрочные обязательства» (итог соответствующего раздела = 100 %)	Доля денежных средств в выручке (К <sub>2</sub> )	Форма <input type="checkbox"/> 12-ф (прибыль): «Выручка, оплаченная покупателями (заказчиками), денежными средствами» (строки 01 и 04) Форма <input type="checkbox"/> 4 «Отчет о движении денежных средств»: стр. 030 «Выручка от реализации товаров, продукции, работ, услуг»	Отношение выручки от реализации, полученной в денежной форме, к общему объему выручки К <sub>2</sub> = стр. 030 ф. <input type="checkbox"/> 4 / Оплаченная денежными средствами выручка от реализации товаров, продукции, работ, услуг / стр. 01 ф. <input type="checkbox"/> 12-ф «Выручка от реализации товаров, продукции, работ, услуг» или стр. 04 ф. <input type="checkbox"/> 12-ф «Выручка, оплаченная денежными средствами» / стр. 01 ф. <input type="checkbox"/> 12-ф «Выручка от реализации товаров, продукции, работ, услуг»



1	2	3	4	5	6
<p>Кoeffициент обеспеченности финансовыми обязательствами (K<sub>1</sub>)</p> <p>Кoeffициент обеспеченности финансовыми обязательствами (K<sub>2</sub>)</p>	<p>Форма □ 1 «Бухгалтерский баланс»: итер IV раздела «Долгосрочные обязательства» (стр. 590); итер V раздела «Краткосрочные обязательства»; (стр. 690); раздел V «Краткосрочные обязательства»; стр. 640 «Резервы предстоящих расходов»; итер баланса (стр. 300 или стр. 700)</p>	<p>Отношение обязательств организации (долгосрочных и краткосрочных) за вычетом резервов предстоящих расходов к валюте баланса</p> <p><math>K_3 = (\text{итог IV раздела} + \text{итог V раздела} - \text{Резервы предстоящих расходов}) / \text{Валюта баланса} = (\text{стр. 590} + \text{стр. 690} - \text{стр. 640}) / \text{стр. 300 или стр. 700}</math></p>	<p>Кoeffициент задолженности другим организациям (K<sub>4</sub>)</p>	<p>Форма □ 1 «Бухгалтерский баланс»: раздел V «Краткосрочные обязательства»; стр. 621 «Перед поставщиками и заказчиками»; стр. 622 «Перед покупателями и заказчиками»; стр. 627 «Перед покупателями и заказчиками»; стр. 628 «Перед прочими покупателями»; стр. 621 + стр. 622 + стр. 627 + стр. 628) / K<sub>1</sub></p>	<p>Частное от деления суммы обязательств по строкам «Перед поставщиками и покупателями», «Перед покупателями и заказчиками», «По лизинговым платежам» и «Перед прочими покупателями» на среднесрочную выручку K<sub>5</sub> = (стр. 621 + стр. 622 + стр. 627 + стр. 628) / K<sub>1</sub></p>
<p>Кoeffициент обеспеченности просроченных финансовых обязательств (K<sub>6</sub>)</p>	<p>Форма □ 5 «Приложение к бухгалтерскому балансу»; раздел VI «Кредиторская задолженность»; стр. 140 «Долгосрочная задолженность»; стр. 150 «Краткосрочная задолженность - всего»; Форма □ 1 «Бухгалтерский баланс»: итер баланса (стр. 300 или стр. 700)</p>	<p>Отношение суммы краткосрочной и долгосрочной просроченной кредиторской задолженности к валюте бухгалтерского баланса</p> <p><math>K_4 = (\text{Долгосрочная задолженность} - \text{всего} + \text{Краткосрочная задолженность} - \text{всего}) / \text{Валюта баланса} = (\text{стр. 140 (ф. □ 5)} + \text{стр. 150 (ф. □ 5)}) / \text{стр. 300 или стр. 700}</math></p>	<p>Кoeffициент задолженности фискальной системе (K<sub>6</sub>)</p>	<p>Форма □ 1 «Бухгалтерский баланс»: раздел V «Краткосрочные обязательства»; стр. 625 «По налогам и сборам» и «По социальному страхованию и обеспечению»; (K<sub>1</sub> - среднесрочная выручка)</p>	<p>Частное от деления суммы кредиторской задолженности по строкам «По налогам и сборам» и «По социальному страхованию и обеспечению» на среднесрочную выручку K<sub>6</sub> = (По налогам и сборам + По социальному страхованию и обеспечению) / K<sub>1</sub> = (стр. 625 + стр. 626) / K<sub>1</sub></p>

Этот коэффициент детализирует предыдущий показатель (K<sub>1</sub>) и показывает, какую долю среднесрочной выручки составляет задолженность по долгосрочным и краткосрочным кредитам и займам.

Данный коэффициент характеризует способность организации рассчитаться по своим финансовым обязательствам после реализации активов. Данный коэффициент также детализирует K<sub>4</sub>. Он показывает, какую долю среднесрочной выручки организации составляет задолженность перед поставщиками и покупателями, покупателями и заказчиками и прочими кредиторами.

Данный коэффициент показывает долю просроченной задолженности как долгосрочной, так и краткосрочной, в общей величине средств предприятий.

Данный коэффициент также детализирует K<sub>6</sub>. Он показывает, какую долю среднесрочной выручки организации составляет задолженность перед республиканским и местными бюджетами, а также бюджетом Фонда социальной защиты населения.

## Окончание таблицы

1	2	3	4	5	6
Коэффициент абсолютной ликвидности ( $K_{абс.л.}$ )	Форма $\square$ 1 «Бухгалтерский баланс»: раздел II «Оборотные активы»; стр. 260 «Денежные средства»; стр. 270 «Финансовые вложения»; раздел V «Краткосрочные обязательства»; стр. 640 «Резервы предстоящих расходов»; итер V Резервы предстоящих расходов» (стр. 690) + «Краткосрочные обязательства» (стр. 690) - стр. 640)	Отношение сумм денежных средств и финансовых вложений к краткосрочным обязательствам за вычетом резервов предстоящих расходов	Коэффициент внутреннего долга ( $K_v$ )	Форма $\square$ 1 «Бухгалтерский баланс»: раздел V «Краткосрочные обязательства»; стр. 623 «По оплате труда»; «По прочим расчетам с персоналом»; стр. 624 «По прочим расчетам с перед участниками (учредителями)»; стр. 630 «Задолженность перед участниками (учредителями)»; «Резервы предстоящих расходов» и «Прочие краткосрочные обязательства» (стр. 640 «Резервы предстоящих расходов»; стр. 650 «Прочие краткосрочные обязательства»; раздел III «Прочие краткосрочные обязательства»; стр. 623 + стр. 624 + стр. 630 + стр. 640 + стр. 650 / $K_1$	Частное от деления суммы обязательств по строкам: «По расчетам с персоналом по оплате труда»; «По прочим расчетам с персоналом»; «Задолженность перед участниками (учредителями)»; «Резервы предстоящих расходов» и «Прочие краткосрочные обязательства» на среднеемесячную выручку

Коэффициент абсолютной ликвидности показывает, какую долю краткосрочных обязательств организация способна погасить в течение 1—2 дней.

Данный коэффициент также детализирует  $K_v$ . Он показывает, какую долю среднеемесячной выручки организации составляет задолженность перед персоналом по оплате труда, перед персоналом по прочим расчетам, перед учредителями.

Степень платежеспособности по текущим обязательствам ( $K_p$ )

Форма  $\square$  1 «Бухгалтерский баланс»: итер V раздела «Краткосрочные обязательства» (стр. 690);  $K_p$  = среднеемесячная выручка / Среднеемесячная выручка = стр. 690 /  $K_1$

Данный показатель характеризует ситуацию с текущей платежеспособностью организации, объемами ее краткосрочных заемных средств и сроками возможного погашения текущей задолженности организации перед ее кредиторами. Он отражает, какую долю среднеемесячной выручки составляет краткосрочная задолженность в целом, характеризует ситуацию с текущей платежеспособностью организации.

\* Источники информации приведены из бухгалтерской и статистической отчетности организаций Республики Беларусь в 2010 г.



Таким образом, анализ состава и методики расчетов показателей платежеспособности организаций в Республике Беларусь и Российской Федерации, предусмотренных их нормативными документами, показал, что по экономическому содержанию они разнородны.

Так, состав и методика расчета показателей платежеспособности по бухгалтерскому балансу (текущая ликвидность, обеспеченность собственными оборотными средствами и обеспеченность обязательств активами) организаций Республики Беларусь формируются по остаткам всех статей актива бухгалтерского баланса (I и II разделы) и остатков по долгосрочным и краткосрочным обязательствам (IV и V разделы бухгалтерского баланса). Такой подход к определению показателей платежеспособности нарушает принятую методологию кругооборота средств организации. Остатки по статьям бухгалтерского баланса на определенную дату характеризуют ту часть средств, которые не принимают участие в сфере обращения и тем самым не обеспечивают приток денежных средств в организацию через реализацию. При таком подходе к формированию показателей платежеспособности организаций Республики Беларусь вывод один: с увеличением остатков оборотных активов (запасов сырья, материалов, топлива, готовой нереализованной продукции, дебиторской задолженности) увеличивается показатель платежеспособности.

В условиях финансово-экономического кризиса это проявилось очень наглядно. Остатки нереализованной продукции и дебиторской задолженности возросли в отдельных организациях в разы и, как следствие, показатель текущей ликвидности увеличился в 2–5 раз. При нормативе для промышленности 1,7 во многих организациях он составлял 3–8. Невозможно определять показатель платежеспособности организаций и по остаткам денежных средств. Последние постоянно находятся в кругообороте, обеспечивая хозяйственную деятельность, востребованы для расчетов по обязательствам, для реализации создаваемых фондов и резервов. Их приток и отток осуществляется в течение каждого дня. Остатка денежных средств на 01. 01. \_\_ г. может и не быть, но 2-е и т.д. их поступление обеспечит оплату всех обязательств. Поэтому судить о платежеспособности организации даже по остаткам денежных средств неправомерно.

В основу формирования состава и методики расчета показателей платежеспособности организаций Российской Федерации положена среднемесячная оплаченная выручка. С учетом того, что оплаченная выручка является основным источником поступления денежных средств в организацию, данный подход к определению показателей платежеспособности оправдан. Более того, с методологической точки зрения именно оплаченная выручка характеризует кругооборот средств на последней его стадии. Это соответствует принципам: неотожествления ликвидности и платежеспособности, определения финансового состояния во взаимосвязи показателей, отражаемых во всех формах бухгалтерской отчетности. Однако использование этой методики в Республике Беларусь затруднено по причине представления Отчета о движении денежных средств только один раз в год, по его окончании. Это не позволяет использовать содержащуюся в нем информацию для ежемесячного контроля за платежеспособностью организации. Несмотря на преимущества методики оценки платежеспособности организации по оплаченной выручке, она имеет и недостатки:

во-первых, в расчетах представлены только остатки долгосрочных и краткосрочных обязательств без учета формируемых фондов и резервов из чистой прибыли;

во-вторых, не учтен фактор обеспечения денежными средствами остатков чистой прибыли;

в-третьих, при таком подходе к оценке платежеспособности учтен приток денежных средств только от основной (операционной деятельности) и не при-

нимается в расчет приток или отток денежных средств от инвестиционной деятельности (продажа активов и др.).

в-четвертых, приток денежных средств от выручки должен обеспечить денежными средствами не только покрытие остатков долгосрочных и краткосрочных обязательств, но и формирование себестоимости реализованной продукции;

в-пятых, по своей сути методика оценки платежеспособности организаций Российской Федерации позволяет определить не ее платежеспособность, а удельный вес долгосрочных и краткосрочных обязательств в среднемесячной выручке. Показатель платежеспособности должен характеризовать обеспеченность денежными средствами, т.е. в числителе рекомендуемых показателей целесообразно использовать показатель «выручка», а расчет проводить ступенчатым методом путем вычитания из выручки после погашения предыдущих обязательств очередной задолженности.

Изложенное выше позволяет рекомендовать оценку платежеспособности организации осуществлять по денежным потокам.

#### Литература и электронные публикации в Интернете

1. О внесении изменений и дополнений в инструкцию по анализу и контролю за финансовым состоянием и платежеспособностью субъектов предпринимательской деятельности: постановление Министерства финансов Респ. Беларусь, 8 мая 2008 г., № 79/99/50 // Консультант Плюс: Беларусь. Технология 3000 [Электронный ресурс] / ООО «ЮрСпектр». — Минск, 2009.

2. Международные стандарты финансовой отчетности: пер. полного офиц. текста. — М.: Аскери АССА, 2008.

3. Методические указания по проведению анализа финансового состояния организаций: утв. приказом Федеральной службы России по финансовому оздоровлению и банкротству (с изм. и доп., 23.01. 2001 г., № 16.

4. Типовой план счетов бухгалтерского учета и инструкция по применению типового плана счетов бухгалтерского учета. — Минск: ИВЦ Минфина, 2003.

### ИЗДАТЕЛЬСКИЙ ЦЕНТР БГЭУ представляет

**Саевец А.Н.**

*Поведение покупателей: пособие / А.Н. Саевец. — Минск: БГЭУ, 2009. — 201 с.*

Рассмотрены вопросы теории и практики поведения конечных потребителей и предприятий-потребителей как покупателей, принимающих однотипные решения о покупке, но имеющих разные цели покупки и потребления товара. Подробно изложены основные факторы, влияющие на поведение покупателей, модели поведения и процессы принятия покупательских решений потребителями и покупателями-организациями.

Для студентов экономических специальностей вузов, а также руководителей и специалистов предприятий, занимающихся коммерческой деятельностью.

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