

размеру издержек обращения доля таких расходов незначительна (порядка 0,2 – 0,7 % всей суммы издержек), но их проверка весьма трудоемка.

В соответствии с международной практикой на издержки предприятий следует относить отчисления на создание резервов в связи с инфляционными процессами в экономике страны. Создание таких резервов позволит отказаться от 6 %-х отчислений на пополнение собственных оборотных средств и упорядочить механизм формирования балансовой прибыли.

Литература

1. Гребнев А. Экономика торгового предприятия. Учебник. М., 1996.
2. Пономаренко П. Бухгалтерский учет в потребительской кооперации. Гомель, 1997.
3. Основы менеджмента и маркетинга; Учебное пособие \ В.Б.Зубик, А.И.Ильин, Г.Я.Кожекин и др., Под.общ.ред. Р.С. Седегова.-Мн.: Вышш.шк., 1995.-С.312.

<http://edoc.bseu.by>

О.В. Кривопуценко

Белорусский государственный экономический университет

ПЛАТЕЖЕСПОСОБНОСТЬ ПРЕДПРИЯТИЯ: ЗНАЧЕНИЕ И ПРОБЛЕМЫ ОЦЕНКИ ПРИ ПОМОЩИ КОЭФФИЦИЕНТОВ ЛИКВИДНОСТИ

В настоящее время многие хозяйствующие субъекты нашей республики являются экономически несостоятельными, находятся на грани банкротства или уже признаны таковыми. Во многом причина неустойчивого положения таких предприятий объясняется их неправильной финансовой стратегией. Ведь финансовая устойчивость — это главная составляющая общей устойчивости предприятия. Поэтому каждому субъекту хозяйственных отношений необходимо выбрать для себя такую финансовую политику, в условиях которой оптимальное формирование, распределение и использование финансовых ресурсов обеспечивало бы рост прибыли и капитала при сохранении платежеспособности предприятия.

Важнейшим признаком устойчивого финансового состояния любого предприятия является его платежеспособность. Действительно, рациональное движение финансовых ресурсов в первую очередь зависит от их наличия, которое и определяет, является ли предприятие платежеспособным или же нет. Платежеспособность — это способность предприятия расплачиваться по своим долгам. Однако в силу того, что финансовые ресурсы в процессе деятельности предприятия проходят через несколько этапов производственно-коммерческого цикла, способность предприятия оплачивать обязательства оценивается наличием у него не только денег, но и других активов. Поэтому для анализа финансового состояния предприятия используются показатели ликвидности. Ликвидность — это способность ценностей превращаться в деньги.

Ликвидность принято измерять тремя коэффициентами: коэффициент абсолютной ликвидности, коэффициент срочной ликвидности и коэффициент текущей ликвидности. Все три относительных показателя определяются отношением текущих активов предприятия к его краткосрочной задолженности. В первом коэффициенте для расчета в числитель берутся денежные средства и краткосрочные финансовые вложения как абсолютно ликвидные средства, во втором к ним добавляется дебиторская задолженность, а в третьем — и товарные запасы.

Методика расчета данных показателей довольно проста и не требует дополнительной информации кроме данных бухгалтерского баланса, поэтому коэффициенты ликвидности часто используются внешними субъектами анализа для характеристики финансового состояния предприятия. Зачастую при этом не учитывается, насколько точно и объективно уровень данных коэффициентов отражает уровень финансовой устойчивости предприятия. Действительно, на-

личие у предприятия необходимой для развития производства величины текущих активов является одним из признаков здорового финансового положения. Однако эти средства могут быть образованы в достаточном размере только при условии эффективной работы предприятия, направленной на получение прибыли. При этом относительный показатель эффективности работы — рентабельность — характеризует степень деловой активности предприятия и его финансовое благополучие. Одним из факторов, положительно влияющих на увеличение рентабельности, является ускорение оборачиваемости оборотного капитала (текущих активов), чему никак не способствует абсолютное увеличение его размера (и соответственно увеличение показателей ликвидности). Поэтому вопрос о том, что предпочтительнее — оборачиваемость или ликвидность — является довольно спорным. Решить эту проблему — это значит найти “золотую середину” между уровнем оборачиваемости и уровнем ликвидности оборотного капитала, которая обеспечивала бы предприятию возможность наращивать темпы роста и одновременно позволяла избегать банкротства.

Следует также отметить ряд недостатков, присущих непосредственно самим коэффициентам ликвидности. Во-первых, это их статичность, так как рассчитываются они на определенную дату. Изменения же в поступлении и оттоке денежных средств и других активов, а также в состоянии кредиторской задолженности могут произойти на следующий день после составления баланса. Также при расчете показателей ликвидности по балансу, не учитывается поступление денежных средств от реализации продукции, работ, услуг, от которого в первую очередь зависит финансовое благополучие предприятия.

Во-вторых, при расчете показателей ликвидности не учитываются “качественные” стороны используемой информации. Так, при расчете коэффициентов из состава текущих активов следует исключать долгосрочную дебиторскую задолженность, просроченную и безнадежную к взысканию, из состава товарных запасов — залежалые материальные ценности, нереализуемые остатки готовой продукции, то есть в расчет не должны браться те запасы, которые превышают текущие потребности (петекущие активы). В составе краткосрочных финансовых вложений также могут числиться ценные бумаги, которые нельзя отнести к быстрореализуемым. Их также не следует учитывать при расчете показателей ликвидности, в особенности коэффициента абсолютной ликвидности. В противном случае значение коэффициентов ликвидности будет несобственно завышено. С другой стороны, если в ближайшие дни предприятие собирается реализовать какие-либо основные средства или другие долгосрочные активы и оформляются документы на их продажу, то их надо учитывать в составе текущих активов.

С этих же позиций следует подходить и к рассмотрению обязательств. Так, например, возможна ситуация, когда срок погашения долгосрочных обязательств наступает вскоре после даты, на которую составлялся баланс. Или же некоторые обязательства могут быть не отражены в балансе, так как возникают только после подписания определенных документов (Акт выполненных работ).

Таким образом, для достоверного анализа ликвидности необходимо дополнительное использование данных аналитического учета.

Третьим существенным недостатком коэффициентов ликвидности является нереальность отражаемой информации о состоянии текущих активов с точки зрения несоответствия их учетной оценки рыночной стоимости. В западном учете проводятся периодические инвентаризации и последующие переоценки товарных запасов, результат которых относится на счет прибылей и убытков. У нас же такая практика отсутствует, в результате чего достоверность данных о стоимости запасов по меньшей мере сомнительна. Следует также отметить отсутствие единой методики оценки товарных запасов. Предприятия нашей республики сами выбирают метод оценки запасов (ФИФО, ЛИФО, средние величины), поэтому сравнимость коэффициентов ликвидности между предприятиями невозможна.

В-четвертых, это недопустимость применения нормативных значений коэффициентов ликвидности в наших условиях. Такие общепринятые в мировой практике значения коэффициентов, как 2 — 2,5 для текущей ликвидности, 0,7 — 0,8 — срочной и 0,2 — 0,25 для абсолютной ликвидности, являются реаль-

ными только для стран с развитой рыночной экономикой. Практически не встретишь ни одного отечественного предприятия, у которого бы все три коэффициента были на этом уровне. Однако их нельзя назвать и банкротами. Хотя в соответствии с действующим законодательством предприятие признается несостоятельным (банкротом) при значении коэффициента текущей ликвидности $< 1,7$. (Следует отметить, что в мировой практике так называемое оптимальное значение этого коэффициента необходимо при оценке предприятий с позиций инвесторов, а не в качестве критерия его банкротства. Предприятие считается неспособным выполнять свои краткосрочные обязательства и продолжать текущую деятельность, если значение коэффициента текущей ликвидности меньше 1. Значение же коэффициента больше 2 свидетельствует о том, что предприятие финансируется в основном за счет собственных средств. Однако такую финансовую стратегию предприятия нельзя признать рациональной). Не до конца отработанные экономические реформы, нестабильность кредитно-банковской системы, инфляция — все это накладывает свой отпечаток на работу наших предприятий. Поэтому приравнивание показателей их жизнедеятельности к мировым уровням является не совсем правильным. К тому же, считающиеся признаком стабильной и устойчивой работы предприятий вышеуказанные значения коэффициентов ликвидности не учитывают специфики различных отраслей производства. В развитых странах Запада существуют специальные справочники, позволяющие увязать качественные характеристики различного финансового состояния со значениями тех или иных финансовых коэффициентов. Эта связь устанавливается с детальной разбивкой по отраслям на основе многолетних статистических данных.

Таким образом, использование в ходе анализа финансового положения предприятия коэффициентов ликвидности зачастую приводит к неадекватному отражению реального состояния дел на предприятии. При этом также не решается такая проблема, как неполная информативность для прогнозирования будущих денежных поступлений и платежей, а именно это является важнейшей задачей анализа платежеспособности.

<http://edoc.bseu.by>

Т.А. Везубова

Белорусская государственная страховая организация

СОВЕРШЕНСТВОВАНИЕ БУХГАЛТЕРСКОГО УЧЕТА В СТРАХОВЫХ ОРГАНИЗАЦИЯХ

Бухгалтерский учет в страховых организациях является специфичным, что обусловлено, прежде всего, особенностями самой сферы деятельности — страхования. Между тем, методологическая база бухгалтерского учета в страховании ограничена Планом счетов бухгалтерского учета финансово-хозяйственной деятельности страховых организаций и инструкцией по его применению (1993), а также некоторыми разъяснениями Комстрахнадзора. Недостаток теоретических разработок в этой области на практике приводит к различному трактованию положений бухгалтерского учета в страховании и, в конечном счете, к ошибкам, порой грубым, влекущим за собой финансовые санкции из-за неправильной уплаты налогов.

Так, до сих пор теоретически не обосновано отражение в бухгалтерском учете производимых отчислений в фонд поддержки производителей сельскохозяйственной продукции и продовольствия (сельскохозяйственный фонд), в жилищный фонд, а также НДС. Если на предприятиях промышленности, сельского хозяйства, торговли и других вышеперечисленные отчисления от выручки по основной деятельности делаются проводкой дебет 46 кредит 68, в страховых организациях счет 46 отсутствует. Показателем, аналогичным выручке, в страховании являются поступления страховых взносов. Они отражаются на счете 38. Логично было бы начисления сельскохозяйственного, жилищного фондов и НДС делать по дебету этого счета. Однако специфика стра-