

приятия. Следовательно, достижение целей обеспечения ЭБП можно выразить количественно минимизацией суммы всех рисков: $R\Sigma = \sum_{i=1}^n R_i \rightarrow \min$ (4).

Справедливость этого вывода подтверждают результаты обследования большого числа российских предприятий, на основе которых в работе [7, с. 141] сделано следующее заключение: «... стратегия социально-экономической безопасности предприятия должна базироваться на соответствующей концепции управления хозяйственным риском...».

Поскольку одним из методов определения рыночной цены предприятия (Cn) является метод капитализации прибыли, в расчетах ЭБП наряду с Cn может использоваться и показатель прибыли.

Изложенный выше риск-ориентированный подход к обеспечению ЭБП практически реализуется посредством использования динамических способностей предприятия, характеризующих его умение превратить потенциальные возможности в реальный рост или, по крайней мере, не снижающийся уровень ЭБП в условиях существующих и перспективных угроз.

Заключение.

Новое, компромиссное определение термина «экономическая безопасность предприятия», наряду с предложенным подходом для ее оценки, снимает существующие противоречия между целями роста эффективности и обеспечения безопасности субъектов микроэкономики. Предложенный теоретический подход создает предпосылки для разработки прикладного инструментария – конкретных методик, алгоритмов и рекомендаций, базирующихся на риск-менеджменте. Их применение позволит предприятиям разрабатывать меры обеспечения экономической безопасности, параллельно нацеленные на рост эффективности и платежеспособности, что в конечном итоге будет способствовать устойчивости и жизнеспособности национальной экономики.

СПИСОК ИСПОЛЬЗУЕМЫХ ИСТОЧНИКОВ

1. Национальная экономика Беларуси: учебник / В.Н. Шимов [и др.]; под ред. В.Н. Шимова. – 2-е изд., перераб. и доп. – Минск: БГЭУ, 2006. – 751 с.
2. Лапченко, Е.Н. К вопросу об экономической безопасности организации / Е.Н. Лапченко // Потребительская кооперация. – 2005. – № 2. – С. 51–56.
3. Ларионов, В.А. Экономическая безопасность России в современных условиях развития мировой экономики / В.А. Ларионов // Российский внешнеэкономический вестник. – 2008. – № 5. – С. 18–23.
4. Основы экономической безопасности (государство, регион, предприятие, личность): учебно-практ. пособие / под ред. Е.А. Олейникова. – М.: ЗАО «Бизнес-школа «Интел-Синтез», 1997. – 288 с.
5. Экономическая безопасность предприятия (фирмы) / В.Б. Зубик [и др.]; под общ. ред. Р.С. Седегова, М.И. Плотницкого, А.С. Головачева. – Минск: Выш. шк., 1998. – 391 с.
6. Сенько, А.Н. Экономическая безопасность промышленного комплекса / А.Н. Сенько; под науч. ред. В.Ф. Медведова. – Минск: ИООО «Право и экономика», 2004. – 229 с.
7. Качалов, Р.М. Управление хозяйственным риском / Р.М. Качалов. – М.: Наука, 2002. – 192 с.
8. Нехорошева, Л. Интеллектуальный ресурс в системе управления предприятием / Л. Нехорошева, Э. Хостилович // Наука и инновации. – 2008. – № 8. – С. 50–87.

ПРОБЛЕМНЫЕ ВОПРОСЫ ОТРАЖЕНИЯ ОБОРОТНЫХ АКТИВОВ В БУХГАЛТЕРСКОМ БАЛАНСЕ И ИХ РЕШЕНИЯ

В.Н. Познякевич, БГЭУ

Бухгалтерский баланс как одна из форм финансовой отчетности — не просто способ отражения средств организации и его источников на определенную дату. Он включает в себя важную смысловую и информационную нагрузку и оценивается, прежде всего, с точки зрения возможностей его использования для анализа результатов финансово-хозяйственной деятельности организации. Задача баланса состоит в обеспечении всех заинтересованных пользователей объективной и достоверной информацией о финансовом положении и результатах деятельности субъекта хозяйствования. В этой связи принципиально важное значение приобретает научно обоснованное отражение и включение в него соответствующих статей с их последующей группировкой, отражающих имущество организации и источники его формирования.

Содержание и строение бухгалтерского баланса в части оборотных активов обосновывается их логической структурой. В балансе оборотные активы представлены статьями или их частями, связанными с системой бухгалтерских счетов. За 2000–2008 годы бухгалтерский баланс изменялся несколько раз (табл. 1). При этом изменялось информационное наполнение баланса в соответствии с действующей методологией. Это касалось и такого раздела баланса, как «Оборотные активы». Так, с 2000 по 2003 г. в балансе в составе оборотных активов показывались только краткосрочные финансовые вложения; дебиторская задолженность отражалась

Таблица 1

Изменение содержания II раздела баланса «Оборотные активы» в Республике Беларусь за 2000–2008 годы

<p>Приказ Министерства финансов Республики Беларусь 20 января 2000 г. № 23</p>	<p>Постановление Министерства финансов Республики Беларусь 17 февраля 2004 г. № 16 «О бухгалтерской отчетности организаций»</p>	<p>Постановление Министерства финансов Республики Беларусь 7 марта 2007 г. 41 «Об утверждении форм бухгалтерской отчетности, Инструкции по заполнению и представлению форм бухгалтерской отчетности и признании утратившими силу некоторых нормативных правовых актов Министерства финансов Республики Беларусь»</p>	<p>Постановление Министерства финансов Республики Беларусь 7 марта 2008 г. № 19 «Об утверждении форм бухгалтерской отчетности, Инструкции о порядке составления и представления бухгалтерской отчетности и признании утратившими силу некоторых нормативных правовых актов Министерства финансов Республики Беларусь»</p>
<p>II. Оборотные активы. Запасы, в том числе: сырье, материалы и другие аналогичные ценности (10, 15, 16); животные на выращивании и откорме (11); малоценные и быстроизнашивающиеся предметы (12, 13, 15, 16); затраты в незавершенном производстве (издержки обращения) (20, 21, 23, 29, 30, 44); готовая продукция и товары для перепродажи (40, 41); товары отгруженные (45); расходы будущих периодов (31); прочие запасы и затраты. Налоги по приобретенным ценностям (18, 19) Дебиторская задолженность (платежи по которой ожидаются более чем через 12 месяцев после отчетной даты), в том числе: покупатели и заказчики (62, 76, 82); прочие дебиторы. Дебиторская задолженность (платежи по которой ожидаются в течение 12 месяцев после отчетной даты), в том числе: покупатели и заказчики (62, 76, 82); векселя к получению (62); задолженность дочерних и зависимых обществ (78) авансы выданные (61); задолженность участников (учредителей) по взносам в уставный капитал (75); прочие дебиторы. Дебиторская задолженность (платежи по которой ожидаются в течение 12 месяцев после отчетной даты), в том числе: покупатели и заказчики (62, 76, 82); векселя к получению (62); задолженность дочерних и зависимых обществ (78); задолженность участников (учредителей) по взносам в уставный капитал (75); авансы выданные (61); прочие дебиторы. Краткосрочные финансовые вложения (56, 58,) в том числе: инвестиции в зависимые общества, собственные акции, выкупленные у акционеров, прочие краткосрочные финансовые вложения. Денежные средства, в том числе: касса (50); расчетные счета (51); валютные счета (52); прочие денежные средства (55, 56, 57). Прочие оборотные активы. ИТОГО по разделу II</p>	<p>II. Оборотные активы. Запасы и затраты. в том числе: сырье, материалы и другие ценности (10, 14, 15, 16); животные на выращивании и откорме (11); полуфабрикаты; расходы на реализацию; готовые продукция и товары для реализации; расходы отгруженные; готовая продукция и товары для реализации; прочие запасы и затраты. Налоги по приобретенным ценностям (18, 19). Готовая продукция и товары (40, 41, 43). Товары отгруженные, выполненные работы, оказанные услуги (45, 46). Дебиторская задолженность, в том числе: покупателей и заказчиков; расчеты с покупателями и заказчиками (62, 63); расчеты с учредителями по вкладам в уставный фонд (75); расчеты с разными дебиторами и кредиторами (76); прочая дебиторская задолженность. Финансовые вложения (58, 59). Денежные средства (50, 51, 52, 55, 57). Прочие оборотные активы. ИТОГО по разделу II</p>	<p>II. Оборотные активы. Запасы и затраты, в том числе: сырье, материалы и другие активы; животные на выращивании и откорме; незавершенное производство и полуфабрикаты; расходы на реализацию; готовая продукция и товары для реализации; прочие запасы и затраты. товары отгруженные; выполненные этапы по незавершенным работам; расходы будущих периодов; прочие запасы и затраты. Налоги по приобретенным активам. Дебиторская задолженность, в том числе: покупателей и заказчиков; поставщиков и подрядчиков; разная дебиторская задолженность. Расчеты с учредителями, в том числе: по вкладам в уставный фонд; прочие. Денежные средства, в том числе: денежные средства на депозитных счетах. Финансовые вложения. ИТОГО по разделу II</p>	<p>II. Оборотные активы. Запасы и затраты. в том числе: сырье, материалы и другие аналогичные активы; животные на выращивании и откорме; полуфабрикаты; расходы на реализацию; готовая продукция и товары для реализации; товары отгруженные; выполненные этапы по незавершенным работам; расходы будущих периодов; прочие запасы и затраты. Налоги по приобретенным товарам, работам, услугам. Дебиторская задолженность (платежи по которой ожидаются более чем через 12 месяцев после отчетной даты). в том числе: покупателей и заказчиков; прочая дебиторская задолженность. Дебиторская задолженность (платежи по которой ожидаются в течение 12 месяцев после отчетной даты). в том числе: покупателей и заказчиков; поставщиков и подрядчиков; по налогам и сборам; по расчетам с персоналом; разная дебиторская задолженность. Расчеты с учредителями. в том числе: по вкладам в уставный фонд; прочие. Денежные средства. в том числе: денежные средства на депозитных счетах. Финансовые вложения. Прочие оборотные активы. ИТОГО по разделу II</p>

Источник: Собственная разработка

как краткосрочная, так и долгосрочная; отдельными статьями выступали векселя к получению и авансы выданные. Введение с 1 января 2004 г. Типового плана счетов бухгалтерского учета, утвержденного Постановлением Министерства финансов от 30 мая 2003 г. № 89, вызвало необходимость пересмотра форм бухгалтерской отчетности. Произошли существенные изменения и в балансе — дебиторская задолженность теперь показывалась общей суммой без разделения ее на краткосрочную и долгосрочную; расходы будущих периодов были исключены из состава оборотных активов и отражались в пассиве в разделе «Доходы и расходы» с отрицательным знаком. Постановлением Министерства финансов Республики Беларусь от 7.03.2007 г. № 41 расходы будущих периодов были возвращены в состав оборотных активов; финансовые вложения показывались после денежных средств; дебиторская задолженность по-прежнему показывалась общей суммой без разделения ее на краткосрочную и долгосрочную (табл. 2).

Таблица 2

Особенности содержания бухгалтерского баланса в Республике Беларусь в разные годы в период с 2000 по 2008 г.

Нормативный документ	Особенности содержания II раздела баланса «Оборотные активы»
Приказ Министерства финансов Республики Беларусь 20 января 2000 г. № 23	1) дебиторская задолженность представлена отдельно в зависимости от срока обращения; 2) краткосрочная и долгосрочная; 3) векселя к получению и авансы выданные показаны отдельными статьями; 4) отдельной статьей выделены малоценные и быстроизнашивающиеся предметы; 5) финансовые вложения показывались только краткосрочные.
Постановление Министерства финансов Республики Беларусь 17 февраля 2004 г. № 16 «О бухгалтерской отчетности организаций»	1) дебиторская задолженность представлена без разбивки на краткосрочную и долгосрочную; 2) авансы выданные отдельно не выделяются; 3) финансовые вложения представлены как долгосрочные, так и краткосрочные одной общей статьей; 4) отсутствует статья «расходы будущих периодов» — перенесена в пассив в раздел «Доходы и расходы» с отрицательным знаком; 5) МБП исключены как понятие, однако данный вид имущества включен в статью «сырье, материалы и другие ценности».
Постановление Министерства финансов Республики Беларусь 7 марта 2007 г. № 41 «Об утверждении форм бухгалтерской отчетности, Инструкции по заполнению и представлению форм бухгалтерской отчетности»	1) дебиторская задолженность представлена без разбивки на краткосрочную и долгосрочную; 2) расходы будущих периодов отражались как оборотные активы, т.е. перенесены из раздела пассива «Доходы и расходы»; 3) финансовые вложения представлены как долгосрочные, так и краткосрочные одной общей статьей; 4) нарушен принцип ликвидности — финансовые вложения показывались после денежных средств.
Постановление Министерства финансов Республики Беларусь 7 марта, 14 февраля 2008 г. № 19 «Об утверждении форм бухгалтерской отчетности, Инструкции о порядке составления и представления бухгалтерской отчетности»	1) дебиторская задолженность представлена отдельно в зависимости от срока обращения: краткосрочные и долгосрочные; 2) нарушен принцип ликвидности — финансовые вложения показываются после денежных средств; 3) финансовые вложения представлены как долгосрочные, так и краткосрочные одной общей статьей в составе оборотных активов.

Источник: Собственная разработка

Действующая форма бухгалтерского баланса, введенная Постановлением Министерства финансов Республики Беларусь 7 марта 14 февраля 2008 г. № 19, также содержит в себе отличительные особенности, в том числе касающиеся отражения в нем оборотных активов.

Изучение состава оборотных активов, согласно действующей форме бухгалтерского баланса, показывает, что в их состав входят различные виды материальных ценностей, денежные средства и средства в расчетах.

Если придерживаться дефиниции оборотных активов как активов организации, которые обращаются в денежные средства или переходят в затраты в течение одного года или одного производственного цикла [6, с. 108; 5, с. 365], то очевидно, что при включении активов в состав оборотных определяющим является критерий «операционного (производственного) цикла или 12 месяцев». Исходя из этого следует, что долгосрочные финансовые вложения, долгосрочная дебиторская задолженность не соответствуют указанному выше критерию, что вызывает необходимость исключения их из второго раздела бухгалтерского баланса «Оборотные активы» и группировки их либо в отдельный раздел в активе баланса, либо перенесения их в первый раздел баланса «Внеоборотные активы». Исключение данных статей из состава оборотных активов позволит избежать завышения величины оборотных активов и, как следствие, искажения результатов анализа финансово-хозяйственной деятельности организации.

Согласно Главы 5 Инструкции о порядке составления и представления бухгалтерской отчетности от 14.02.2008 г. № 19, в бухгалтерском балансе активы должны представляться отдельно в зависимости от срока обращения как краткосрочные и долгосрочные [1]. Однако приходится констатировать, что данный принцип не соблюден в отношении финансовых вложений, расходов будущих периодов, которые показываются в действующем балансе общей суммой без разбивки на долгосрочные и краткосрочные. Кроме того, финансовые вложения

располагаются после денежных средств, что нарушает общепринятый подход — расположения статей в активе баланса по возрастанию их ликвидности. Поскольку денежные средства являются наиболее ликвидными активами, соответственно, именно они должны завершать состав оборотных активов в балансе. Иная, отличная от белорусской, практика отражения активов предусмотрена в бухгалтерском балансе Российской Федерации, где в разделе оборотных активов финансовые вложения показываются только краткосрочные. При этом они предшествуют статье денежных средств. Считаем такой подход наиболее приемлемым и правильным, поскольку он не нарушает, так называемый, принцип расположения статей баланса по мере возрастания их ликвидности и не завышает общую величину оборотных активов.

Особенностью отражения оборотных активов в отчетности большинства зарубежных стран является выделение, так называемых, эквивалентов денежных средств, к которым относят краткосрочные высоколиквидные инвестиции со сроком погашения до трех месяцев [4, с. 426]. Полагаем, данная практика возможна к применению в белорусском бухгалтерском балансе, тем более что это позволяет избежать искажений при расчете показателя абсолютной ликвидности.

Агрегирование данных в отчетности привело к потере некоторой информации. Так, в действующей форме бухгалтерского баланса отдельно не показываются векселя полученные и авансы выданные. Такая практика была предусмотрена в балансе до 2004 г. и, по нашему мнению, является обоснованной в целях экономического анализа. В настоящее время дебиторская задолженность за поставщиками и подрядчиками по предоплате у покупателей отражается записью по дебету счета 60 «Расчеты с поставщиками и подрядчиками» в корреспонденции с кредитом счетов учета денежных средств. С точки зрения финансовой дисциплины представляется чрезвычайно важным вести постоянное наблюдение за поступающими и перечисляемыми авансами, своевременно погашать эти суммы, не допускать «зависания» их в балансе. Значение информации о полученных и выданных авансах крайне важно для анализа платежеспособности организации и ликвидности баланса. В связи с этим такая информация, по нашему мнению, должна обособленно раскрываться в бухгалтерском балансе. Поэтому для усиления контроля при проведении расчетов и отражении хозяйственных операций у поставщиков и их контрагентов, в перспективе, возможно восстановить счета 61 «Расчеты по авансам выданным» и 64 «Расчеты по авансам полученным», как это было до принятия действующего плана счетов.

Учитывая все вышеуказанное, считаем необходимым:

- долгосрочную дебиторскую задолженность и долгосрочные финансовые вложения исключить из состава оборотных активов, поскольку они не соответствуют критерию отнесения активов к категории оборотных, и, таким образом, завышают общую величину оборотных активов в балансе;
- финансовые вложения и расходы будущих периодов следует представлять отдельно в зависимости от срока их обращения (отдельно краткосрочные и отдельно долгосрочные);
- денежные средства как наиболее ликвидные активы должны завершать перечень оборотных активов в балансе, а не финансовые вложения, как это предусмотрено в действующей форме бухгалтерского баланса;
- в целях анализа следует предусмотреть возможность отдельного отражения в балансе высоколиквидных инвестиций с быстрым сроком погашения, векселей полученных и авансов выданных.

Бухгалтерский баланс является одним из главных информационных источников при проведении анализа финансового состояния и оценке платежеспособности организаций. Следовательно, не соблюдение научно обоснованных принципов формирования и отражения в балансе оборотных активов приводит к искажению целого ряда показателей, характеризующих финансово-хозяйственную деятельность субъектов хозяйствования.

Содержание отчетности должно позволять оценивать данные бухгалтерского учета с точки зрения каждого конкретного пользователя информацией исходя из тех требований, которые он (пользователь) предъявляет к этой отчетности. При формировании показателей баланса следует исходить из общепринятых требований. В этой связи вопрос о выделении дополнительных статей актива и их перегруппировки необходимо решать исходя из их характера и ликвидности и существенности о них.

СПИСОК ИСПОЛЬЗОВАННЫХ ИСТОЧНИКОВ

1. Об утверждении форм бухгалтерской отчетности, Инструкции о порядке составления и представления бухгалтерской отчетности: Постановление Министерства финансов Республики Беларусь от 14.02.2008 г. № 19.
2. О бухгалтерском учете и отчетности: Закон Респ. Беларусь, 26.12.2007 г., № 302-3 // Нац. реестр правовых актов Респ. Беларусь. — 19 марта 2001 г. — № 2/449.
3. Типовой план счетов бухгалтерского учета и инструкция по применению типового плана счетов бухгалтерского учета: утв. постановлением Минфина Респ. Беларусь, 30.05.2003 г., № 89 // Нац. реестр правовых актов Респ. Беларусь. — 5 сентября 2003 г. — № 8/9975.
4. Бухгалтерский учет в зарубежных странах: учеб. / Я.В. Соколов, Ф.Ф. Бутынец, Л.Л. Горецкая, Д.А. Панков; отв. ред. Бутынец Ф.Ф. — М.: ТК Велби, Изд.-во Проспект, 2007. — 672 с.
5. Богарев, В.В. Современный финансовый менеджмент. — Спб.: Питер, 2006. — 464 с.

6. Григорьева, Е.М., Перепечкина, Е.Г. Финансы корпораций: уч. пособие / Под ред. Г.А. Тактарева. – М.: Финансы и статистика, 2006. – 288 с.
7. Малькова, Т.Н. Теория и практика международного бухгалтерского учета: Учеб. Пособие / Т.Н. Малькова. – Изд. 2-е, перераб. и доп. – СПб.: Издательский дом «Бизнес-пресса», 2003. – 352 с.

СОВРЕМЕННЫЕ МЕТОДИКИ АНАЛИЗА КРЕДИТОСПОСОБНОСТИ СУБЪЕКТОВ ПРЕДПРИНИМАТЕЛЬСКОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ

Р.С. Лысюк, БТЭУПК

Методика анализа кредитоспособности заемщика зависит кредитной политики организации, финансовых, технических возможностей и правового статуса кредитора, целей и срока (краткосрочный или долгосрочный кредит) кредитования, суммы кредита или займа, от формы материального обеспечения возвратности кредита. Применяемые способы анализа зависят от информационно-аналитического обеспечения, которым располагает кредитор. Главной целью анализа кредитоспособности является определение реальной возможности возвратности заемных ресурсов кредитополучателем при кредитовании текущей или инвестиционной деятельности.

Однако следует отметить и такую вторичную взаимозависимость: от кредитоспособности некоторым образом зависят финансовое состояние и финансовая устойчивость. В самом деле, если кредиторы и инвесторы готовы предоставить организации финансовые ресурсы из соображений, не связанных с оценкой ими текущих финансовых характеристик организации, то это обеспечивает нормальное финансовое состояние и финансовую устойчивость, по крайней мере, на некоторое время. Примерная схема указанной взаимозависимости представлена на рисунке 1.



Рис. 1. Схема взаимозависимости основных показателей кредитоспособности

Примечание: собственная разработка на основании изученной экономической литературы.

Положение финансово устойчивых клиентов уменьшают финансово-хозяйственные и кредитные риски, содействуют взаимовыгодному сотрудничеству кредитодателя и кредитополучателя. Однако в настоящее время кредитополучатели с высоким уровнем кредитоспособности или VIP – клиенты встречаются не часто. Гораздо чаще встречаются субъекты предпринимательской деятельности, которые испытывают финансовые затруднения из-за неправильной организации производства, слабого изучения рынка, неверно выбранной стратегии, которым для исправления создавшегося положения требуются дополнительные денежные средства.

Кредитоспособность организации ассоциируется с экономической устойчивостью, стабильностью и надежностью. Категории «экономическая устойчивость», «стабильность», «надежность» не существуют изолированно друг от друга. В своем единстве они образуют комплексную характеристику кредитоспособности организации в рамках нормального режима функционирования (рис. 2).

Экономическая устойчивость предопределяет первоначальные возможности организации по поддержанию стабильного, в конечном счете, обеспечения надежного экономического состояния. Термин «надежность» чаще употребляется в отечественной практике для сравнительной характеристики деятельности организаций, основанной на данных отчетности. Этот термин наиболее близок по смыслу к финансовой устойчивости организации, различие определяется полнотой информационной базы, целями и субъектами анализа.

Все вышесказанное позволяет сделать вывод, что фактически понятие «кредитоспособность» гораздо шире понятия «платежеспособность», так как кроме анализа квантифицированной информации (анализ платежеспо-