
И. В. Щитникова, кандидат экономических наук, доцент
Белорусский государственный экономический университет, Минск, Беларусь

МЕТОДОЛОГИЧЕСКИЕ ПРОБЛЕМЫ РАСЧЕТА ПОКАЗАТЕЛЕЙ ОЦЕНКИ ПЛАТЕЖЕСПОСОБНОСТИ ОРГАНИЗАЦИЙ РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ И РЕСПУБЛИКИ БЕЛАРУСЬ

Организации Республики Беларусь и организации Российской Федерации, заключая договора о торгово-экономическом сотрудничестве, в первую очередь должны оценить платежеспособность организации-партнера. Однако сложившаяся практика и рекомендуемые в соответствии с нормативными документами методики оценки финансового состояния и платежеспособности субъектов хозяйствования Российской Федерации и Республики Беларусь не позволяют их взаимно использовать при оценке финансового состояния и платежеспособности организаций-партнеров.

При расчете всех показателей платежеспособности организаций Республики Беларусь используются только остатки средств и источники их формирования по бухгалтерскому балансу без взаимосвязи с отчетностью о поступлении и использовании денежных средств, показателями выручки от реализации продукции, работ и услуг. Основным методологическим принципом формирования показателей платежеспособности организаций Российской Федерации является оборот и кругооборот средств организации с использованием среднемесячной валовой выручки по оплате.

Одни и те же показатели платежеспособности организаций (коэффициент текущей ликвидности, обеспеченность обязательств активами) в Российской Федерации и Республике Беларусь в соответствии с нормативными документами рассчитываются по разным методикам (см. таблицу). При расчете коэффициента текущей ликвидности организаций Российской Федерации рекомендовано в числителе формулы использовать ликвидные активы, в знаменателе — текущие обязательства. В организациях Республики Беларусь в числителе формулы расчета текущей ликвидности используется вся величина остатков краткосрочных (текущих) активов. По этой причине показатель текущей ликвидности в организациях Республики Беларусь завышается в несколько раз. В организациях Республики Беларусь в соответствии с нормативными документами показатель текущей ликвидности приравнивается к показателю платежеспособности. В противоположность методике определения коэффициента текущей ликвидности в организациях Республики Беларусь в организациях Российской Федерации в соответствии с нормативными документами степень платежеспособности определяется как отношение текущих обязательств должника к величине среднемесячной выручки должника (см. таблицу). Существуют различия и в методике определения показателя обеспеченности обязательств должника его активами. Методика расчета коэффициента обеспеченности

Состав и методика расчета показателей платежеспособности организаций в соответствии с нормативными документами по оценке финансового состояния организаций Российской Федерации и Республики Беларусь

Организации Российской Федерации		Организации Республики Беларусь	
Показатель	Методика расчета показателей платежеспособности [2, 3, 4]	Показатель	Методика расчета показателей платежеспособности [5, 6]
Степень платежеспособности по текущим обязательствам	Отношение текущих обязательств должника к величине среднемесячной выручки	-	-
Платежеспособность общая	Частное от деления суммы всех заемных источников (обязательств) организации на среднемесячную выручку	-	-
Коэффициент абсолютной ликвидности	Отношение наиболее ликвидных оборотных активов** к текущим обязательствам должника	Коэффициент абсолютной ликвидности ($K_{абс.л.}$)	Отношение суммы денежных средств и краткосрочных финансовых вложений к краткосрочным обязательствам
Коэффициент текущей ликвидности	Отношение ликвидных активов*** к текущим обязательствам должника	Коэффициент текущей ликвидности	Отношение всех краткосрочных (оборотных) активов к краткосрочным обязательствам
Показатель обеспеченности обязательствами	Отношение суммы ликвидных и скорректированных внеоборотных*** активов к обязательствам должника	Коэффициент обеспеченности обязательствами	Отношение долгосрочных и краткосрочных обязательств субъекта хозяйствования к общей стоимости активов
Коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами	Отношение разницы собственных средств и скорректированных внеоборотных активов к величине оборотных активов	Коэффициент обеспеченности собственными краткосрочными (оборотными) активами	Отношение собственных краткосрочных (оборотных) активов (определяемых путем вычитания из суммы собственного капитала и долгосрочных обязательств всей величины долгосрочных активов) к общей величине оборотных активов

* Текущие обязательства должника — сумма займов и кредитов, подлежащих погашению в течение 12 месяцев после отчетной даты, кредиторской задолженности, задолженности участникам (учредителям) по выплате доходов и прочих краткосрочных обязательств.

** Наиболее ликвидные оборотные активы — денежные средства, краткосрочные финансовые вложения (без стоимости собственных акций, выкупленных у акционеров).

*** Ликвидные активы — сумма стоимости наиболее ликвидных оборотных активов, краткосрочной дебиторской задолженности, прочих оборотных активов.

**** Скорректированные внеоборотные активы — сумма стоимости нематериальных активов (без деловой репутации и организационных расходов), основных средств (без капитальных затрат на арендуемые основные средства), незавершенных капитальных вложений (без незавершенных капитальных затрат на арендуемые основные средства), доходных вложений в материальные ценности, долгосрочных финансовых вложений, прочих внеоборотных активов

обязательств должника его активами в организациях Российской Федерации определяется отношением суммы ликвидных и скорректированных внеоборотных активов к обязательствам должника. В расчет приняты только ликвидные краткосрочные (оборотные) активы. В организациях Республики Беларусь в соответствии с нормативными документами этот показатель определяется отношением обязательств ко всей величине активов и по своей сущности характеризует удельный вес обязательств в общей величине всех активов (см. таблицу).

Внедрение МСФО в организациях Республики Беларусь эту проблему не решило. Это обусловлено тем, что в нормативных документах по определению платежеспособности организаций в Республике Беларусь и Российской Федерации отсутствует само понятие платежеспособность и не учитываются рекомендации, содержащиеся в МСФО (IAS) 7 «Отчет о движении денежных средств». В последнем четко представлены преимущества информации о движении денежных потоков, используемой для оценки платежеспособности, а также разграничиваются понятия «ликвидность» и «платежеспособность».

Также в (IAS)7 «Отчет о движении денежных средств» отмечено, что при оценке платежеспособности необходимо использовать этот стандарт в совокупности с остальными формами финансовой отчетности, обеспечивающими информацию, которая позволяет пользователям оценить изменения в чистых активах организации, ее финансовой структуре (включая ликвидность и платежеспособность), а также ее способность оказывать влияние на величину и сроки денежных потоков с целью адаптации к меняющимся обстоятельствам и возможностям. Информация о денежных потоках позволяет пользователям разрабатывать модели оценки и сравнения приведенной стоимости будущих денежных потоков различных организаций [7, с. 1].

При методике определения платежеспособности по текущей ликвидности в Республике Беларусь ее показатели будут тем выше, чем больше величина остатков готовой нереализованной продукции, дебиторской задолженности, незавершенного производства, сырья, материалов и других аналогичных ценностей. Отсюда вывод один: с увеличением остатков краткосрочных (оборотных) активов (запасов сырья, материалов, топлива, готовой нереализованной продукции, дебиторской задолженности и др.) увеличивается и показатель платежеспособности. Особенно остро это проявилось в условиях финансово-экономического кризиса, следствием которого стали спад производства и объемов реализации продукции, рост остатков нереализованной продукции на складах и дебиторской задолженности. Фактические коэффициенты платежеспособности, рассчитанные по показателям текущей ликвидности, превышали в разы установленный норматив. Вместе с тем большинство организаций промышленности испытывали проблемы и были вынуждены ежемесячно брать кредиты для погашения обязательств в установленные сроки и в полном объеме.

В основу 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 от основной (текущей) деятельности, данный подход к определению показателей платежеспособности оправдан. Более того, с методологической точки зрения именно оплаченная выручка характеризует оборот и кругооборот средств на последней их стадии. Это соответствует методологическим принципам неотожествления понятий «ликвидность» и «платежеспособность» и определения платежеспособности во взаимосвязи с показателями, отражаемыми

в формах финансовой отчетности и, в первую очередь, в отчете о прибылях и убытках и отчете о движении денежных средств, что соответствует принципам международных стандартов финансовой отчетности.

Список использованных источников

1. Договор о создании Союзного Государства от 8 декабря 1999 г. [Электронный ресурс] // Консультант Плюс: Беларусь. Технология 3000 / ООО «ЮрСпектр», Нац. центр правовой информ. Респ. Беларусь. — Минск, 2016.

2. Правила проведения арбитражным управляющим финансового анализа, утв. постановлением Правительства Российской Федерации от 25 июня 2003 г. № 367 [Электронный ресурс] // Официальный сайт компании «Консультант плюс». — 2016. — Режим доступа: http://www.consultant.ru/document/cons_doc_LAW_42901/. — Дата доступа: 14. 01. 2017.

3. Методические указания по проведению анализа финансового состояния организаций, утв. приказом Федеральной службы России по финансовому оздоровлению и банкротству от 23.01. 2001 г. № 16 [Электронный ресурс] // Официальный сайт компании «Консультант плюс». — 2016. — Режим доступа: <http://base.consultant.ru/cons/cgi/online.cgi?req=doc; base=LAW; n=16208>. — Дата доступа: 14. 03. 2017.

4. Об утверждении Методики проведения Федеральной налоговой службой учета и анализа финансового состояния и платежеспособности стратегических предприятий и организаций [Электронный ресурс] : утв. приказом Минэкономразвития Российской Федерации от 21.04.2006 г. № 104 (в редакции приказа Минэкономразвития Российской Федерации от 13.12.2011 г. № 730) // Официальный сайт компании «Консультант плюс». — 2016. — Режим доступа: <http://base.consultant.ru/cons/cgi/online.cgi?req=doc; base=LAW; n=127326>. — Дата доступа: 14. 03. 2016.

5. Об утверждении Инструкции о порядке расчета коэффициентов платежеспособности и проведения анализа финансового состояния и платежеспособности субъектов хозяйствования [Электронный ресурс] : постановление Министерства финансов Республики Беларусь и Министерства экономики Республики Беларусь, 27 дек. 2011 г., № 140/260 (ред. от 22.02.2016) // Консультант Плюс: Беларусь. Технология 3000 / ООО «ЮрСпектр», Нац. Центр правовой информ. Респ. Беларусь. — Минск, 2016.

6. Об определении критериев оценки платежеспособности субъектов хозяйствования [Электронный ресурс] : постановление Совета министров Республики Беларусь, 12 дек. 2011 г., № 1672 (ред. от 22.01.2016) // Консультант Плюс: Беларусь. Технология 3000 / ООО «ЮрСпектр», Нац. Центр правовой информ. Респ. Беларусь. — Минск, 2016.

7. Международный стандарт финансовой отчетности (IAS) 7 «Отчет о движении денежных средств» [Электронный ресурс] // Официальный сайт компании Министерства финансов Российской Федерации. — Режим доступа: http://minfin.ru/ru/document/?id_4=18192&order_4=M_DATE&dir_4=DESC&page_4=863. — Дата доступа: 14. 03. 2017.