

Позднякова И.А., Измайлович С.В.

ОСОБЕННОСТИ АНАЛИЗА ПЛАТЕЖЕСПОСОБНОСТИ БЮДЖЕТНОЙ ОРГАНИЗАЦИИ

Авторами статьи предложен расчет коэффициентов платежеспособности для бюджетной организации, занимающейся внебюджетной деятельностью. Методика расчета включает показатели, рекомендуемые государственными органами Республики Беларусь для расчета ликвидности и платежеспособности субъектов хозяйствования. Анализ системы показателей с использованием предложенных авторами математических моделей позволяет сделать обоснованные выводы о финансовом состоянии бюджетной организации при оказании платных услуг и получении ими иных (внебюджетных) доходов и на их основании дать рекомендации по улучшению финансового положения бюджетной организации.

Ключевые слова: бюджетная организация, баланс, ликвидность, платежеспособность, финансовый анализ.

Постановка проблемы. Анализ финансового состояния в рыночной экономике составляет важную часть информационного обеспечения для принятия управленческих решений. Актуальность исследований в данной сфере для бюджетных организаций обусловлена как необходимостью экономного использования бюджетных средств, так и эффективностью использования внебюджетных источников финансирования. Недостаточная разработанность методических подходов и показателей анализа финансового состояния бюджетных учреждений с учетом специфики отражения результатов их внебюджетной деятельности в бухгалтерской отчетности определили проблематику этой статьи.

Анализ последних исследований и публикаций. Изучение специальной экономической литературы показало, что в наиболее обобщенном виде финансовый анализ можно определить как процесс исследования финансового состояния и основных результатов финансовой деятельности субъектов хозяйствования. Значительных расхождений в определении сущности финансового анализа не выявлено. Так, например, финансовый анализ рассматривается как:

- изучение основных показателей финансового состояния и финансовых результатов деятельности организации с целью принятия заинтересованными лицами управленческих, инвестиционных и прочих решений;

- анализ отдельных расчетных показателей и их совокупности, коэффициентов и динамики роста (падения) с целью увеличения чистой прибыли, финансовой устойчивости и финансовой независимости предприятия;

- часть экономического анализа, представляющая собой систему специальных знаний о методах и приемах исследования, применяемых для обработки и анализа экономической информации о финансовой деятельности организации [3].

Следовательно, в процессе финансового анализа исследуется финансовое состояние изучаемого объ-

екта анализа. Многими зарубежными и отечественными учеными финансовое состояние трактуется как:

- уровень обеспечения экономического субъекта денежными средствами для осуществления хозяйственной деятельности, поддержания нормального режима работы и своевременного проведения расчетов;

- способность предприятия финансировать свою деятельность;

- экономическая категория, отражающая состояние капитала в процессе его кругооборота и способность субъекта хозяйствования к саморазвитию на фиксированный момент времени;

- совокупность показателей, характеризующих наличие, размещение и использование финансовых ресурсов [2].

Методология исследования. Методические подходы к анализу финансового состояния выражаются в расчете показателей и коэффициентов, характеризующих эффективность деятельности организации по следующим направлениям:

- анализ ликвидности и платежеспособности;

- анализ финансовой устойчивости;

- анализ деловой активности;

- анализ финансовых результатов.

Формулирование целей статьи. На основании изучения нормативно-правовой базы, особенностей организации внебюджетной деятельности и структуры баланса бюджетной организации авторами предложена методика расчета показателей платежеспособности для бюджетных организаций Республики Беларусь.

Изложение результатов исследования. В Республике Беларусь основными нормативными документами в области анализа финансового состояния организации являются Постановление Совета Министров Республики Беларусь от 12 декабря 2011 г. № 1672 «Об определении критериев оценки платежеспособности субъектов хозяйствования» и «Инструкция о порядке расчета коэффициентов платежеспособности и проведения анализа финансового состояния и платежеспособности субъектов хозяйствования», утвержденная Постановлением Министерства финансов Республики Беларусь и Министерством экономики Республики Беларусь от 27 декабря 2011 г. № 140/206. Следует отметить, что указанная инструкция построена на изучении финансового состояния по представленным выше направлениям, однако не содержит описания сущности каждого из них.

Кратко определим сущность и особенности каждого из направлений анализа финансового состояния.

© Позднякова Ирина Александровна, кандидат экономических наук, доцент, директор института повышения квалификации и переподготовки кадров Полоцкого государственного университета, г. Новополоцк, Республика Беларусь, e-mail: kafedra-finansov@yandex.ru

Измайлович Светлана Викторовна, кандидат экономических наук, доцент кафедры финансов Полоцкого государственного университета, г. Новополоцк, Республика Беларусь, e-mail: kafedra-finansov@yandex.ru

Термин «ликвидность» характеризует способность активов превращаться в денежную форму, поэтому в практике финансового анализа изучают как ликвидность отдельных видов активов, так и ликвидность организации и ее баланса. При анализе степени ликвидности актива изучают продолжительность временного периода, в течение которого может быть осуществлена его трансформация в денежные средства. Чем короче период трансформации, тем выше ликвидность изучаемого вида актива. Оценка ликвидности баланса организации производится путем перегруппировки активов и пассивов баланса с целью сопоставления времени их превращения в денежные средства со степенью срочности погашения различных видов обязательств субъекта хозяйствования. В процессе анализа ликвидности организации изучают наличие у нее краткосрочных активов в размере, теоретически достаточном для погашения краткосрочных обязательств. Для этого производится расчет коэффициентов ликвидности и платежеспособности.

Платежеспособностью предприятия называют способность своевременно рассчитываться по своим финансовым обязательствам за счет достаточного наличия наиболее ликвидных средств платежа. Основными признаками платежеспособности организации являются: наличие в достаточном объеме средств на расчетном счете и отсутствие просроченной задолженности.

Таким образом, ликвидность и платежеспособность представляют собой разные, но взаимосвязанные и взаимозависимые понятия. Следует отметить, что в нормативно-правовых документах эти понятия отождествляются.

Финансовая устойчивость – это одна из характеристик оценки структуры источников финансирования. Она определяется на основе соотношения различных видов источников финансирования и их соответствия составу активов.

Анализ деловой активности заключается в исследовании уровней и динамики показателей эффективности использования средств субъектом хозяйствования.

Анализ финансовых результатов в Республике Беларусь в абсолютном выражении предполагает изучение результатов в разрезе текущих, инвестиционных и финансовых видов деятельности, их влияния на общую величину прибыли, а также анализ основных процессов, связанных с прибылью организации, т.е. ее формирования, распределения и использования с выявлением резервов роста. Для относительной оценки результатов деятельности предприятия рассчитываются коэффициенты рентабельности.

Основным источником информации для расчета коэффициентов платежеспособности и проведения анализа финансового состояния и платежеспособности субъектов хозяйствования является бухгалтерская отчетность, составленная в соответствии с постановлением Министерства финансов Республики Беларусь от 31 октября 2011 г. № 111 «Об установлении форм бухгалтерской отчетности, утверждения Инструкции о порядке составления бухгалтерской отчетности и признании утратившими силу постановления Министерства финансов Республики Беларусь от 14 февраля 2008 г. № 19 и отдельного структурного элемента постановления Министерства финансов Республики Беларусь от 11 декабря 2008 г. № 187».

Положения «Инструкции о порядке расчета коэффициентов платежеспособности и проведения анализа финансового состояния и платежеспособности субъектов хозяйствования» применяются в отношении государственных и негосударственных юридических лиц, их обособленных подразделений, имеющих отдельный баланс, индивидуальных предпринимателей, принявших решение о ведении бухгалтерского учета. Следует особо обратить внимание, что данная инструкция неприменима для бюджетных, страховых организаций, банков и небанковских кредитно-финансовых организаций, ассоциаций и союзов, казенных предприятий. Анализ финансового состояния банковских учреждений регулируется постановлениями Национального банка Республики Беларусь, для страховых организаций также имеются определенные критерии оценки их финансового состояния, а вот анализ деятельности бюджетных организаций до настоящего времени не имеет нормативно-правового регулирования.

Существующие различия в организации финансово-хозяйственной и учетно-аналитической деятельности бюджетных организаций, не позволяющие использовать для расчета показатели, предлагаемые «Инструкцией о порядке расчета коэффициентов платежеспособности и проведения анализа финансового состояния и платежеспособности субъектов хозяйствования».

Применительно к бюджетным организациям для расчета коэффициентов платежеспособности, характеризующих внебюджетную деятельность, недостаточно будет использовать формы бухгалтерской отчетности, так как большинство показателей включают в себя суммы, относящиеся к бюджетной и внебюджетной деятельности одновременно. Однако необходимую для расчетов информацию можно получить из данных бухгалтерского учета. Возможность определения объемов внебюджетной деятельности по каждому виду средств и их источников объясняется тем, что бухгалтерский учет по бюджетным и внебюджетным средствам ведется раздельно: часть субсчетов используется только для отражения операций за счет бюджетных ассигнований, часть – только для отражения операций, совершаемых за счет внебюджетных средств, по многим субсчетам для учета расчетов вводятся дополнительные аналитические счета для ведения хозяйственных операций по бюджету отдельно от внебюджетных. При постановке на баланс материальных ценностей обязательно отражается (например, по основным средствам – в инвентарных карточках), за счет какого источника они приобретены, чтобы при их выбытии (реализации, оприходовании материальных ценностей при ликвидации объектов и др.) правильно отразить операции на субсчетах бухгалтерского учета.

Рассмотрим возможность адаптации показателей, установленных в «Инструкции о порядке расчета коэффициентов платежеспособности и проведения анализа финансового состояния и платежеспособности субъектов хозяйствования» для внебюджетной деятельности бюджетных организаций. В качестве источника информации для формирования показателей необходимо использовать «Бухгалтерский баланс» (форма 1) бюджетной организации и данные аналитического учета.

Коэффициент абсолютной ликвидности рассчитывается как отношение суммы краткосрочных

финансовых вложений и денежных средств и их эквивалентов к краткосрочным обязательствам [1]. Аналитическая ценность предлагаемого к расчёту показателя заключается в том, что по его значению можно сделать вывод о достаточности абсолютно ликвидных средств платежа для немедленного покрытия краткосрочных обязательств бюджетной организации.

В отчетности бюджетной организации долгосрочные и краткосрочные финансовые вложения не отражаются отдельной строкой, а входят в состав строки 230 «Прочие денежные средства» раздела «5. Денежные средства». Поэтому в числителе предлагаемой формулы будет представлена информация о внебюджетных денежных средствах и финансовых вложениях, содержащаяся в разделе «5. Денежные средства» за исключением долгосрочных финансовых вложений.

К краткосрочным обязательствам будут относиться:

- кредиторская задолженность со сроком погашения до 1 года, отражаемая в разделе «3. Расчёты» и в строке 920 «Расчёты с поставщиками и подрядчиками» раздела «6. Финансирование капитального строительства»;

- кредиты (заёмные средства) со сроком привлечения до 1 года, отражаемые по строке 630 «Заёмные средства» раздела «1. Финансирование и займы, расчёты по финансированию».

Коэффициент абсолютной ликвидности (Кабсл) по внебюджетным средствам бюджетной организации можно рассчитать по формуле:

$$\text{Кабсл} = \frac{\text{ДСвб}}{\text{ККЗвб} + \text{КЗС}}, \quad (1)$$

где, ДСвб – внебюджетные денежные средства с учётом краткосрочных финансовых вложений, руб.;

ККЗвб – краткосрочные обязательства, оплачиваемые за счёт внебюджетных средств, руб.;

КЗС – заёмные средства со сроком привлечения до 1 года, руб.

Коэффициент текущей ликвидности определяется как отношение стоимости краткосрочных активов к краткосрочным обязательствам субъекта хозяйствования [1]. Значение показателя текущей ликвидности позволяет проанализировать способность бюджетной организации своевременно рассчитываться по краткосрочным обязательствам за счёт общей суммы оборотных средств, находящихся в ее распоряжении.

У бюджетных организаций к краткосрочным активам будут относиться следующие разделы бухгалтерского баланса:

- «2. Материальные запасы»;
- «3. Отдельные предметы в составе оборотных средств»;
- «4. Затраты на производство»;
- «5. Денежные средства»;
- «6. Расчёты» (дебиторская задолженность со сроком погашения до 1 года);
- «7. Расходы».

Тогда рассчитать коэффициент текущей ликвидности (Ктл) по внебюджетным средствам бюджетной организации можно с помощью следующей формулы:

$$\text{Ктл} = \frac{\text{МЗвб} + \text{ОПвб} + \text{З} + \text{ДСвб} + \text{ДЗвб} + \text{Рвб}}{\text{ККЗвб} + \text{КЗС}}, \quad (2)$$

где, МЗвб – материальные запасы, приобретенные за счёт внебюджетных средств, руб.;

ОПвб – отдельные предметы в составе оборотных средств, приобретённые за счёт внебюджетных средств, руб.;

З – затраты на производство, руб.;

ДЗвб – дебиторская задолженность со сроком погашения до 1 года, руб.;

Рвб – расходы, осуществляемые за счёт внебюджетных средств, руб.

Коэффициент обеспеченности финансовых обязательств активами определяется как отношение долгосрочных и краткосрочных обязательств субъекта хозяйствования к общей стоимости активов [1]. Уровень предлагаемого к расчёту показателя позволяет проанализировать способность бюджетной организации покрывать краткосрочные и долгосрочные обязательства всеми имеющимися у нее в наличии активами или имуществом после их реализации.

К долгосрочным обязательствам будут относиться:

- кредиторская задолженность со сроком погашения свыше 1 года, отражаемая в разделе «3. Расчёты» и в строке 920 «Расчёты с поставщиками и подрядчиками» раздела «6. Финансирование капитального строительства»;

- кредиты (заёмные средства) со сроком привлечения свыше 1 года, отражаемые по строке 630 «Заёмные средства» раздела «1. Финансирование и займы, расчёты по финансированию».

Для расчёта данного показателя, применительно к бюджетным организациям, из общей стоимости активов необходимо выделить часть средств, сформированную за счёт внебюджетных источников, так как только она может быть израсходована на прокрытые обязательства, образовавшихся при осуществлении внебюджетной деятельности.

Коэффициент обеспеченности финансовых обязательств активами (Кофоа) по внебюджетным средствам бюджетной организации будет рассчитываться по формуле:

$$\text{Кофоа} = \frac{\text{КЗвб} + \text{ЗС}}{\text{Авб}}, \quad (3)$$

где КЗвб – обязательства, оплачиваемые за счет внебюджетных средств, руб.;

ЗС – заёмные средства, руб.;

Авб – активы, сформированные за счёт внебюджетных средств, руб.

Практикой проведения анализа финансового состояния предусматривается процедура сравнения фактически рассчитанных показателей ликвидности и платёжеспособности с нормативными значениями, дифференцированными по видам экономической деятельности. Это позволяет сделать обоснованные выводы об уровне и динамике рассчитываемых показателей на конкретную дату.

По нашему мнению, в качестве нормативного значения коэффициента текущей ликвидности для бюджетных организаций при осуществлении деятельности за счет внебюджетных средств можно использовать его значение по видам деятельности, связанным с оказанием социальных услуг. Это обусловлено целями создания большинства учреждений – осуществление управленческих, социально-культурных или иных

функций некоммерческого характера. К основным социальным услугам, оказываемым бюджетными организациями, относятся услуги в области образования, здравоохранения, физической культуры и спорта, организации досуга и др. Что касается нормативного значения коэффициента абсолютной ликвидности, то его уровень не дифференцирован по видам экономической деятельности и должен быть не менее 0,2. Такая же особенность относится и к нормативному значению коэффициента обеспеченности финансовых обязательств активами, уровень которого, для организаций всех видов деятельности, на наш взгляд, бюджетной в том числе, должен соответствовать значению не более

0,85 для признания организации платежеспособной на дату проведения расчетов.

Выводы и перспективы. Таким образом, используя предложенные показатели анализа платежеспособности и учитывая направления внебюджетной деятельности, присущие анализируемой организации, специалист может оценить платежеспособность и ликвидность внебюджетной деятельности любого бюджетного учреждения. В результате расчетов по предлагаемой методике руководство бюджетного учреждения имеет возможность принимать обоснованные решения в сфере управления ликвидностью и платежеспособностью на основе полученной аналитической информации.

СПИСОК ИСПОЛЬЗОВАННЫХ ИСТОЧНИКОВ

1. Инструкция о порядке расчёта коэффициентов платёжеспособности и проведения анализа финансового состояния и платёжеспособности субъектов хозяйствования: утв. Постановлением Министерства финансов Республики Беларусь и Министерством экономики Республики Беларусь, 27.12.2011, №140/206 //Национальный реестр правовых актов Республики Беларусь, 2012. – № 19. – С. 42–46.
2. Финансовое состояние //Энциклопедический словарь. Академик [Электронный ресурс].–2013.– Режим доступа: <http://dic.academic.ru /searchall.php>.–Дата доступа: 1.02.2015.
3. Финансовый анализ //Энциклопедический словарь. Академик [Электронный ресурс]. – 2013.–Режим доступа: <http://dic.academic.ru /searchall.php>.–Дата доступа: 1.02.2015.