

ФИНАНСЫ И НАЛОГООБЛОЖЕНИЕ

УДК 657.622

ОЦЕНКА ПЛАТЕЖЕСПОСОБНОСТИ БЮДЖЕТНОЙ ОРГАНИЗАЦИИ

канд. экон. наук, доц. **И.А. ПОЗДНЯКОВА**; канд. экон. наук, доц. **С.В. ИЗМАЙЛОВИЧ**
(Полоцкий государственный университет)

Представлена разработанная авторами методика расчета коэффициентов платежеспособности бюджетной организации при осуществлении внебюджетной деятельности, включающая показатели, рекомендуемые государственными органами 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 осуществлении внебюджетной деятельности и на основании этих выводов дать рекомендации по улучшению финансового положения бюджетной организации.

Введение. Необходимость и значимость аналитических процедур в практике управления субъектами экономики велика. 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 данной работы.

Множественность направлений анализа деятельности субъектов хозяйствования обусловлена различием в целях и задачах, которые ставят перед собой исследователи при их проведении. Главная цель финансового анализа – своевременно выявлять и устранять недостатки в финансовой деятельности и находить резервы ее улучшения. С помощью финансового анализа вырабатываются стратегия и тактика развития предприятия, обосновываются планы и управленческие решения, осуществляется контроль за их выполнением, выявляются резервы повышения эффективности производства, оцениваются результаты деятельности предприятия и его подразделений [1].

Основная часть. 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 [2]. Следовательно, в процессе финансового анализа исследуется финансовое состояние изучаемого объекта 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 [3].

Методические подходы к анализу финансового состояния состоят в расчёте показателей и коэффициентов, характеризующих эффективность деятельности организации по следующим направлениям:

- анализ ликвидности и платежеспособности;
- анализ финансовой устойчивости;
- анализ деловой активности;
- анализ финансовых результатов.

В Республике Беларусь основные нормативные документы в области анализа финансового состояния организации – это Постановление Совета Министров Республики Беларусь от 12 декабря 2011 г. № 1672 «Об определении критериев оценки платежеспособности субъектов хозяйствования» и «Инструкция о порядке расчёта коэффициентов платёжеспособности и проведения анализа финансового состояния и платёжеспособности 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.

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 определяют наличие у неё 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. Основные признаки платёжеспособности организации – наличие в достаточном объёме средств на расчётном счёте и отсутствие просроченной задолженности. Таким образом, ликвидность и платёжеспособность 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; 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 абсолютном выражении предполагает изучение результатов в разрезе текущей, инвестиционной и финансовой 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.

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, утверждении 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» [4].

Положения «Инструкции о порядке расчёта коэффициентов платёжеспособности и проведения анализа финансового состояния и платёжеспособности 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, однако анализ деятельности бюджетных организаций до настоящего времени не имеет нормативно-правового регулирования.

Существуют отличия в организации финансово-хозяйственной и учетно-аналитической деятельности бюджетных организаций, не позволяющие использовать для расчета показатели, предлагаемые «Инструкцией о порядке расчёта коэффициентов платёжеспособности и проведения анализа финансового состояния и платёжеспособности субъектов хозяйствования». Наиболее существенные отличия заключаются в следующем:

1) бюджетные организации создаются для выполнения некоммерческих функций, а платные услуги предоставляются ими для расширения спектра выполняемых работ, предоставляемых услуг и более

полного удовлетворения запросов потребителей. Бюджетные организации, будучи некоммерческими структурами, не преследуют извлечение прибыли в качестве основной цели своей деятельности. Однако укреплять материально-техническую базу, осуществлять дополнительное материальное стимулирование работников можно только за счет полученной прибыли. Поэтому бюджетные организации заинтересованы в наилучших результатах своей финансово-хозяйственной деятельности и эффективном использовании средств, полученных от осуществления внебюджетной деятельности;

2) учредителем бюджетной организации является уполномоченный орган государственной или местной власти;

3) бюджетные организации не имеют уставного фонда, все их имущество находится в республиканской или коммунальной собственности;

4) ассигнования выделяются из соответствующего бюджета в размере, установленном вышестоящим органом в утвержденных бюджетных сметах получателей бюджетных средств, и могут использоваться только по целевому назначению;

5) бюджетные организации самостоятельно распоряжаются полученными в результате осуществления внебюджетной деятельности доходами и приобретенным за их счет имуществом;

6) бухгалтерский учет ведется в соответствии с Инструкцией о порядке организации бухгалтерского учета бюджетными организациями и централизованными бухгалтериями, обслуживающими бюджетные организации, утвержденной постановлением Министерства финансов Республики Беларусь от 8 февраля 2005 г. № 15 по Плану счетов бухгалтерского учета бюджетных организаций, утвержденному постановлением Министерства финансов Республики Беларусь от 22 апреля 2010 г. № 50;

7) бухгалтерская отчетность в бюджетных организациях составляется в соответствии с Инструкцией о порядке составления и представления бухгалтерской отчетности по средствам бюджетов и средствам от приносящей доходы деятельности бюджетных организаций и признании утратившими силу некоторых нормативных правовых актов Министерства финансов Республики Беларусь, утвержденной Постановлением Министерства финансов Республики Беларусь от 10.03.2010 № 22.

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 платёжеспособности и проведения анализа финансового состояния и платёжеспособности 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 [4]. Аналитическая ценность предлагаемого к расчету 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 в ходят 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. Расчеты» и строке 920 «Расчеты с поставщиками и подрядчиками» раздела «6. Финансирование капитального строительства»;

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

Коэффициент абсолютной ликвидности ($K_{абс}$) по внебюджетным средствам бюджетной организации можно рассчитать по формуле:

$$K_{абс} = \frac{ДС_{об}}{ККЗ_{об} + КЗС}, \quad (1)$$

где $ДС_{об}$ – внебюджетные денежные средства с учетом краткосрочных финансовых вложений, руб.; $ККЗ_{об}$ – краткосрочные обязательства, оплачиваемые за счет внебюджетных средств, руб.; $КЗС$ – заемные средства со сроком привлечения до 1 года, руб.

Коэффициент текущей ликвидности определяется как отношение стоимости краткосрочных активов к краткосрочным обязательствам субъекта хозяйствования [4]. Значение показателя текущей ликвидности позволяет проанализировать способность бюджетной организации своевременно рассчитываться по краткосрочным обязательствам за счет 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. Расчеты» (дебиторская задолженность со сроком погашения до 1 года);
- «7. Расходы».

Тогда рассчитать коэффициент текущей ликвидности ($K_{т.л}$) по внебюджетным средствам бюджетной организации можно с помощью следующей формулы:

$$K_{т.л} = \frac{МЗ_{об} + ОП_{об} + З + ДС_{об} + ДЗ_{об} + P_{об}}{ККЗ_{об} + КЗС}, \quad (2)$$

где $МЗ_{об}$ – материальные запасы, приобретенные за счет внебюджетных средств, руб.; $ОП_{об}$ – отдельные предметы в составе оборотных средств, приобретенные за счет внебюджетных средств, руб.; $З$ – затраты на производство, руб.; $ДЗ_{об}$ – дебиторская задолженность со сроком погашения до 1 года, руб.; $P_{об}$ – расходы, осуществляемые за счет внебюджетных средств, руб.

Коэффициент обеспеченности финансовых обязательств активами определяется как отношение долгосрочных и краткосрочных обязательств субъекта хозяйствования к общей стоимости активов [4]. Уровень предлагаемого к расчету 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. Расчеты» и в строке 920 «Расчеты с поставщиками и подрядчиками» раздела «б. Финансирование капитального строительства»;
- кредиты (заемные средства) со сроком привлечения свыше 1 года, отражаемые по строке 630 «Заемные средства» раздела «1. Финансирование и займы, расчеты по финансированию».

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

Коэффициент обеспеченности финансовых обязательств активами ($K_{о.ф.о.а}$) по внебюджетным средствам бюджетной организации будет рассчитываться по формуле:

$$K_{о.ф.о.а} = \frac{КЗ_{об} + ЗС}{A_{об}}, \quad (3)$$

где $КЗ_{об}$ – обязательства, оплачиваемые за счет внебюджетных средств, руб.; $ЗС$ – заемные средства, руб.; $A_{об}$ – активы, сформированные за счет внебюджетных средств, руб.

Практикой проведения анализа финансового состояния предусматривается процедура сравнения фактически рассчитанных показателей ликвидности и платежеспособности 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 [5, ст. 120]. 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, в том числе и бюджетной, должен соответствовать значению не более 0,85 для признания организации платежеспособной на дату проведения расчетов.

Заключение. Используя предложенные показатели анализа платежеспособности и учитывая направление внебюджетной деятельности, присущие анализируемой организации, специалист может оценить платежеспособности 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.

ЛИТЕРАТУРА

1. Анализ финансового состояния организации // Административно-управленческий портал [Электронный ресурс]. – 2010. – Режим доступа: <http://www.aup.ru/books/m67/8.htm>. – Дата доступа: 12.02.2014.
2. Финансовый анализ // Академик [Электронный ресурс]. – 2013. – Режим доступа: <http://dic.academic.ru/searchall.php?SWord=%D1%84%D0%&styp e=0>. – Дата доступа: 12.02.2014.
3. Финансовое состояние // Академик [Электронный ресурс]. – 2013. – Режим доступа: <http://dic.academic.ru/searchall.php?SWord=%D1%84%&styp e=0>. – Дата доступа: 12.02.2014.
4. Инструкция о порядке расчёта коэффициентов платёжеспособности и проведения анализа финансового состояния и платёжеспособности субъектов хозяйствования: утв. Постановлением М-ва финансов Респ. Беларусь и М-ва экономики Республики Беларусь, 27.12.2011, № 140/206 // Нац. правовой Интернет-портал [Электронный ресурс] / Нац. центр правовой информации. – Режим доступа: <http://www.pravo.by/main.aspx?guid=3871&p0=W21326864&p1=1>. – Дата доступа: 12.02.2014.
5. Гражданский кодекс Республики Беларусь: принят Палатой представителей 28 окт. 1998 г.; одобрен Советом Респ. 19 нояб. 1998 г.: текст Кодекса по состоянию на 1 февраля 2014 г. // Нац. правовой Интернет-портал Респ. Беларусь [Электронный ресурс]. – Режим доступа: http://etalonline.by/?type=text®num=НК9800218#load_text_none_1_. – Дата доступа: 12.02.2014.

Поступила 03.04.2014

ASSESSMENT OF SOLVENCY OF BUDGETARY ORGANIZATION

I. POZDNYAKOVA, S. IZMAILOVICH

The method of solvency of the coefficients calculation of budgetary organization is developed at implementation of the off-budget activity by it, including the indicators recommended by government bodies for calculation of liquidity and solvency of subjects of managing. The of the indicators analysis of system with using of the mathematical models offered by authors allows to draw valid conclusions on a financial state budgetary organization at implementation of off-budget activity, and on their basis to make recommendations about improvement of a financial position of budgetary organization.