

УДК 631.16

**Д. Г. Малашевич**

Белорусский государственный технологический университет

**СОВЕРШЕНСТВОВАНИЕ МЕТОДИКИ ОЦЕНКИ  
ПЛАТЕЖЕСПОСОБНОСТИ ЛЕСХОЗОВ**

В статье рассматривается действующая в Республике Беларусь методика оценки платежеспособности предприятий, которая также применяется в государственных лесохозяйственных учреждениях в связи с ведением ими коммерческой деятельности. Подчеркивается заинтересованность лесхозов в положительной оценке платежеспособности для сотрудничества с финансовыми и коммерческими организациями в целях реализации инвестиционных программ, расширения рынков сбыта продукции, повышения эффективности хозяйственной деятельности. Раскрываются особенности составления бухгалтерского баланса лесхозов, что не позволяет реально оценить их финансовое состояние.

Для объективной оценки платежеспособности лесхозов предлагается прибавлять элементы прочих краткосрочных активов и прочих краткосрочных обязательств к соответствующим по экономическому содержанию статьям бухгалтерского баланса и расчеты осуществлять по измененному бухгалтерскому балансу. С использованием данного подхода рассчитаны показатели для оценки платежеспособности по всем государственным производственным лесохозяйственным объединениям, проведено сравнение полученных результатов с нормативными значениями и сделаны соответствующие выводы. Результаты исследований необходимы для выработки нормативов кредитной нагрузки лесхозов, что является в настоящее время актуальной проблемой в связи с привлечением больших объемов лизинговых и кредитных ресурсов для реализации инвестиционных программ.

**Ключевые слова:** оценка, финансовое состояние, платежеспособность, ликвидность, бухгалтерский баланс, устойчивость, актив, пассив, коэффициент, кредит, средства.

**D. G. Malashevich**

Belarusian State Technological University

**IMPROVEMENT OF EVALUATION METHODS SOLVENCY FORESTRY**

The article discusses acting in the Republic of Belarus assessment methodology board-solvency of companies, which is also used in state forestry agencies, due to the presence in their composition of commercial activity. Stresses the interest of forestry enterprises in the positive assessment of solvency for cooperation with the financial and commercial organizations for the implementation of investment program, market expansion, increase business efficiency. The peculiarities of the balance sheet forestry enterprises that can not realistically assess their financial condition.

For an objective assessment of the solvency of forestry enterprises are invited to add items "Other current assets" and "Other current liabilities" to the corresponding content on the economic balance sheet items and calculations are carried out by the change in the balance sheet. Using this approach, calculated indicators to assess the solvency of all State Forestry Production Association, a comparison of the results with standard values and draw appropriate conclusions. The results of studies are needed to develop standards for credit load forestry enterprises, which is currently topical problems, due to the involvement of large volumes of leasing and credit resources for impletion of investment programs.

**Key words:** assessment, financial condition, solvency, liquidity, balance sheet, sustainability, asset, liability, ratio, loan funds.

**Введение.** Оценка платежеспособности является важнейшим этапом анализа финансового состояния предприятия. Значения показателей свидетельствуют о наличии денежных средств и их эквивалентов, достаточных для расчетов по кредиторской задолженности, и являются характеристикой надежности, определяют конкурентоспособность, потенциал в деловом сотрудничестве, оценивают, в какой степени гарантированы экономические интересы самого предприятия и его партнеров. Ана-

лиз платежеспособности необходим для предприятия с целью оценки и прогнозирования финансовой деятельности. Особенно важно знать о финансовых возможностях субъекта хозяйствования, если возникает вопрос о предоставлении ему коммерческого кредита.

Несмотря на то что лесхозы в настоящее время являются учреждениями, они также заинтересованы в положительной оценке платежеспособности для сотрудничества с финансовыми и коммерческими организациями в целях

реализации инвестиционных программ, расширения рынков сбыта продукции, повышения эффективности хозяйственной деятельности.

**Основная часть.** Оценка платежеспособности осуществляется на основе характеристики ликвидности текущих активов, т. е. времени, необходимого для превращения их в денежную наличность. Понятия платежеспособности и ликвидности очень близки, но второе более емкое.

*Ликвидность предприятия* означает наличие у него оборотных средств в размере, теоретически достаточном для погашения краткосрочных обязательств (хотя бы и с нарушением сроков погашения, предусмотренных контрактами). Иными словами, ликвидность означает формальное превышение оборотных активов над краткосрочными обязательствами [1].

*Платежеспособность предприятия* означает наличие у него денежных средств и их эквивалентов, достаточных для расчетов по кредиторской задолженности, требующей немедленного погашения. Таким образом, основными признаками платежеспособности являются: а) наличие в достаточном объеме денежных средств на расчетном счете; б) отсутствие просроченной кредиторской задолженности.

Для оценки платежеспособности белорусские предприятия, а также лесхозы используют соответствующую инструкцию [2].

Согласно инструкции, для оценки платежеспособности рассчитываются следующие коэффициенты и их значения сравниваются с установленными нормативами.

1. Коэффициент текущей ликвидности

$$K_1 = KA / KO, \quad (1)$$

где КА – краткосрочные активы (итог раздела II бухгалтерского баланса, строка 290 (табл. 1)); КО – краткосрочные обязательства (итог раздела V бухгалтерского баланса, строка 690).

2. Коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами

$$K_2 = (СК + ДО - ДА) / КА, \quad (2)$$

где СК – собственный капитал (итог раздела III бухгалтерского баланса, строка 490); ДО – долгосрочные обязательства (итог раздела IV бухгалтерского баланса, строка 590); ДА – долгосрочные активы (итог раздела I бухгалтерского баланса, строка 190).

3. Коэффициент обеспеченности финансовых обязательств активами

$$K_3 = (КО + ДО) / ИБ, \quad (3)$$

где ИБ – итог бухгалтерского баланса (строка 300).

Выводы, полученные по результатам расчета коэффициентов платежеспособности субъектов хозяйствования, используются при подго-

товке предварительных заключений по запросам хозяйственных судов и информации о финансовом состоянии субъектов хозяйствования заинтересованными органами и организациями по их запросам. По результатам анализа финансового состояния и платежеспособности субъектов хозяйствования проводится подготовка экспертных заключений об их финансовом состоянии и платежеспособности.

Нами были рассчитаны вышеперечисленные коэффициенты с использованием бухгалтерских балансов государственных производственных лесохозяйственных объединений и сводного баланса по Министерству лесного хозяйства за 2012 г. Значения коэффициентов (табл. 4, метод 1) согласно критериям инструкции свидетельствуют о неплатежеспособности лесхозов, что не соответствует действительности.

Причиной таких результатов во многом являются особенности составления бухгалтерского баланса лесхозов, в котором вся бюджетная деятельность (в том числе стоимость основных средств) отражена в статьях «Прочие краткосрочные активы» (раздел II) и «Прочие краткосрочные обязательства» (раздел V), расшифровка их следует в приложении к бухгалтерскому балансу (табл. 1).

Таблица 1

**Данные бухгалтерского баланса по Минлесхозу за 2012 г., млн. руб.**

АКТИВЫ	Код строки	На конец года	На начало года
Долгосрочные активы (раздел I)	190	1 519 213	1 049 141
Краткосрочные активы (раздел II)	290	2 255 647	1 369 361
В том числе прочие краткосрочные активы	280	1 623 358	1 003 344
<b>Баланс</b>	<b>300</b>	<b>3 774 860</b>	<b>2 418 502</b>
<b>СОБСТВЕННЫЙ КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>	<b>Код строки</b>	<b>На конец года</b>	<b>На начало года</b>
Собственный капитал (раздел III)	490	1 146 261	950 738
Долгосрочные обязательства (раздел IV)	590	469 919	240 220
Краткосрочные обязательства (раздел V)	690	2 158 680	1 227 544
В том числе прочие краткосрочные обязательства	670	1 622 533	1 001 993
<b>Баланс</b>	<b>700</b>	<b>3 774 860</b>	<b>2 418 502</b>

Следует отметить, что в структуре баланса вышеуказанные статьи занимают порядка 40%, а это является кардинальным отличием от бухгалтерских балансов традиционных предпри-

ятий и оказывает существенное влияние на значения коэффициентов платежеспособности.

Иногда расчет коэффициентов осуществляют без учета прочих краткосрочных пассивов и активов, т. е. только по хозрасчетной деятельности, и, как правило, значения показателей в этом случае соответствуют требуемым нормативным значениям (табл. 4, метод 2). Однако такой подход односторонне характеризует деятельность лесхозов.

Для объективной оценки платежеспособности лесохозяйственных организаций предлагается прибавлять элементы прочих краткосроч-

ных активов и прочих краткосрочных пассивов к соответствующим по экономическому содержанию статьям бухгалтерского баланса (табл. 2) и расчеты осуществлять, используя измененный бухгалтерский баланс (табл. 3).

Таким образом, после соответствующих переносов удельный вес прочих краткосрочных активов и прочих краткосрочных пассивов в новом бухгалтерском балансе значительно изменился и соответствует значениям этих показателей в бухгалтерском балансе традиционных предприятий – менее 1% (табл. 3).

Таблица 2

**Схема распределения прочих краткосрочных активов и пассивов по статьям бухгалтерского баланса**

ПРОЧИЕ КРАТКОСРОЧНЫЕ АКТИВЫ	Код строки	→	СТАТЬИ БАЛАНСА	Код строки
Основные средства	012	→	Основные средства	110
Незавершенные капитальные вложения	013	→	Вложения в долгосрочные активы	140
Лесные семена и покупные посадочные материалы	014	→	Материалы	211
Форменное обмундирование	015			
Прочие материалы, топливо и запасные части	016			
Лесопродукция от мер ухода за лесом	020	→	Готовая продукция и товары	214
Лесопродукция отгруженная	021	→	Товары отгруженные	215
Дебиторская задолженность	022	→	Краткосрочная дебиторская задолженность	250
Денежные средства	029	→	Денежные средства	270
Расходы на ведение лесного хозяйства	030	→	Краткосрочные финансовые вложения	260
Кредиты и займы	032			
Расходы будущих периодов	031	→	Расходы будущих периодов	230
ПРОЧИЕ КРАТКОСРОЧНЫЕ ПАССИВЫ	Код строки	→	СТАТЬИ БАЛАНСА	Код строки
Кредиторская задолженность	040	→	Краткосрочная кредиторская задолженность	630
В том числе:		→	В том числе:	
перед поставщиками и подрядчиками	041	→	перед поставщиками и подрядчиками	631
перед покупателями и заказчиками	042	→	по авансам полученным	632
по расчетам с персоналом по оплате труда	043	→	по оплате труда	635
прочие расчеты с персоналом	044	→	по социальному страхованию и обеспечению	634
по социальному страхованию и обеспечению	046			
перед прочими кредиторами	047	→	прочим кредиторам	638
фонд в основных средствах лесного хозяйства	048	→	Добавочный капитал	450
Фонд переоценки незавершенного строительства	054	→	Целевое финансирование	480
Фонд лесопродукции от мер ухода за лесом и лесных семян	049			
Финансирование расходов на ведение лесного хозяйства	050	→	Краткосрочные кредиты и займы	610
Финансирование капитальных вложений	051			
Прочее финансирование	052			
Заемные средства	053			

Таблица 3

**Измененные статьи сводного бухгалтерского баланса по Минлесхозу за 2012 г., млн. руб.**

АКТИВЫ	Код строки	На конец года	На начало года
Долгосрочные активы (раздел I)	190	2 811 754	1 889 969
Краткосрочные активы (раздел II)	290	963 106	528 533
В том числе прочие краткосрочные активы	280	1 060	1 545
<b>Баланс</b>	300	3 774 860	2 418 502
СОБСТВЕННЫЙ КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА	Код строки	На конец года	На начало года
Собственный капитал (раздел III)	490	2 615 938	1 872 605
Долгосрочные обязательства (раздел IV)	590	469 919	240 220
Краткосрочные обязательства (раздел V)	690	689 003	305 677
В том числе прочие краткосрочные обязательства	670	235	246
<b>Баланс</b>	700	3 774 860	2 418 502

Таблица 4

**Значения коэффициентов платежеспособности**

ГПЛХО	К <sub>1</sub> по методу			К <sub>2</sub> по методу			К <sub>3</sub> по методу		
	1	2	3	1	2	3	1	2	3
Брестское	1,17	1,74	1,65	0,15	0,43	0,27	0,58	0,35	0,27
Витебское	1,11	1,47	1,56	0,10	0,34	0,27	0,60	0,38	0,27
Гомельское	1,10	1,46	1,63	0,09	0,32	0,27	0,59	0,35	0,27
Гродненское	1,21	2,04	2,01	0,17	0,51	0,23	0,53	0,29	0,23
Минское	1,07	1,39	1,63	0,07	0,28	0,19	0,64	0,32	0,19
Могилеское	1,15	2,06	2,08	0,13	0,52	0,19	0,61	0,29	0,19
МЛХ	1,12	1,62	1,73	0,10	0,39	0,23	0,61	0,33	0,23
Норматив	>1,50			>0,20			<0,85		

С использованием такого подхода были составлены сводные бухгалтерские балансы, которые включают сумму активов лесхозов по государственным областным лесохозяйственным объединениям и проведены расчеты коэффициентов платежеспособности.

Как свидетельствуют полученные данные, значения коэффициентов текущей ликвидности (К<sub>1</sub>), обеспеченности собственными оборотными средствами (К<sub>2</sub>), обеспеченности финансовых обязательств активами (К<sub>3</sub>) соответствуют установленным инструкцией нормативам, что свидетельствует о положительной оценке платежеспособности (табл. 4, метод 3).

В дальнейшем планируется провести апробацию методики по данным 2014 г. на примере конкретных лесхозов.

**Заключение.** Предлагаемый метод более объективно оценивает платежеспособность организаций отрасли, что подтверждается реальностью.

Результаты исследований также необходимы для выработки нормативов кредитной нагрузки лесхозов, что является в настоящее время актуальной проблемой в связи с привлечением больших объемов лизинговых и кредитных ресурсов для реализации инвестиционных программ.

**Литература**

1. Масилевич Н. А. Финансовый менеджмент. Минск, БГТУ, 2006. 330 с.
2. Инструкция о порядке расчета коэффициентов платежеспособности и проведения анализа финансового состояния и платежеспособности субъектов хозяйствования: утв. М-вом финансов и М-вом экономики Респ. Беларусь 27.12.11. Минск: Нац. реестр правовых актов Респ. Беларусь, 2012.

### Reverences

1. Masilevich N. A. *Finansovyy menedzhment* [Financial Management]. Minsk, BGTU Publ., 2006. 330 p.
2. *Instruktsiya o poryadke rascheta koeffitsientov platezhesposobnosti i provedeniya analiza finansovogo sostoyaniya i platezhesposobnosti sub"ektov khozyaystvovaniya: utverzhdena Ministerstvom finansov i Ministerstvom ekonomiki Respubliki Belarus' 27.12.11* [Instruction on the procedure for calculating solvency ratios and analysis of financial condition and solvency of business entities: approved. Ministry of Finance and Ministry of Economy Republic of Belarus 27.12.11]. National Register of Legal Acts of the Republic of Belarus, 2012 (in Russian).

### Информация об авторе

**Малашевич Диана Георгиевна** – ассистент кафедры менеджмента и экономики природопользования. Белорусский государственный технологический университет (220006, г. Минск, ул. Свердлова, 13а, Республика Беларусь). E-mail: [malashevich@belstu.by](mailto:malashevich@belstu.by)

### Information about the author

**Malashevich Diana Georgievna** – assistant, the Department of Management and Nature Management Economics. Belarusian State Technological University (13a, Sverdlova str., 220006, Minsk, Republic of Belarus). E-mail: [malashevich@belstu.by](mailto:malashevich@belstu.by)

*Поступила 07.03.2015*