

№ п/п	Содержание хозяйственной операции	Корреспонденция счетов	
		Дебет счета	Кредит счета
1	Приобретены и зачислены электронные денежные средства на счет организации	53	76
2	Оплачена поступившая криптовалюта	76	51
2	Поступили на счет электронные деньги в виде выручки от реализации продукции	53	62
3	Перечислены электронные деньги поставщикам за материалы	60	53
4	Начислено комиссионное вознаграждение по операциям с использованием электронных денег	91	76
5	Оплачено комиссионное вознаграждение по операциям с использованием электронных денег	76	53

*Примечание.* Источник: собственная разработка.

Аналитический учет токенов, или добытых, или полученных в результате деятельности по майнингу, можно вести по учетным ценам и в порядке, определенном в положении об учетной политике организации.

**Закключение.** Популяризация цифровой валюты в последнее десятилетие объясняется ее преимуществом перед другими видами денежных средств. Одним из основных преимуществ является повышенная сохранность цифровой валюты, связанная с организацией информационного облака, а именно его децентрализацией. Электронные деньги по своей природе создают новый объект бухгалтерского учета. Особенность их учетных моделей требует новых информационных и программных подходов. Централизованная модель учета формируется с появлением операторов обмена (криптообменников) цифровых финансовых активов. А при аудите придется понимать и технологию блокчейн в том виде, в каком она реализована на сайтах организаций. При этом методы получения надлежащих аудиторских доказательств должны будут учитывать и традиционные бухгалтерские операции, и бухгалтерские книги блокчейнов.

#### Список цитируемых источников

1. О развитии цифровой экономики : Декрет Президента Респ. Беларусь, 21 дек. 2017 г., № 8 // Normativka.by [Электронный ресурс]. — Режим доступа: <https://normativka.by/lib/document/500253232/sid/decac739fd042f49c08ef5cc761b7da>.
2. Папковская, П. Я. Токены и криптовалюта как объекты бухгалтерского учета / П. Я. Папковская, А. В. Артюх // Бухгалтерский учет и анализ. — 2022. — № 3. — С. 3—7.
3. Современные стратегические аспекты развития бух-гал-терского учета, аудита, статистики и налогообложе-ния : кол. монография / Е.А. Баева [и др.] ; М-во науки и высш. обр. РФ, ФГБОУ ВО «Тамб. гос. ун-т им. Г.Р. Державина». — Тамбов : Изд. дом «Державинский», 2020. — 294с.
4. Об утверждении Национального стандарта бухгалтерского учета и отчетности «Цифровые знаки (токены)» и внесении дополнений и изменений в некоторые постановления Министерства финансов Республики Беларусь [Электронный ресурс] : постановление М-ва финансов Респ. Беларусь от 6 марта 2018 г. № 16 // Национальный правовой Интернет-портал Республики Беларусь. — 24.03.2018. — 8/32944.

УДК 336.201.2

А. А. Малышко, Д. В. Ломако

*Учреждение образования «Барановичский государственный университет», Барановичи, Республика Беларусь*

## ПЛАТЕЖЕСПОСОБНОСТЬ КАК ОДИН ИЗ ФАКТОРОВ ОЦЕНКИ ФИНАНСОВОГО СОСТОЯНИЯ ОРГАНИЗАЦИИ

**Введение.** В современных условиях субъекты хозяйствования имеют полную самостоятельность, несут ответственность за результаты своей деятельности перед совладельцами, акционерами, работниками, банком, кредиторами. В связи с этим большое значение имеет своевременный и постоянный мониторинг финансового состояния организации. Финансовое состояние организации определяется совокупностью производственно-хозяйственных факторов, одним из которых является платежеспособность хозяйствующего субъекта.

**Основная часть.** Для любой организации важное значение имеет инвестирование в деятельность, то есть их инвестиционная привлекательность, которая напрямую зависит от финансового состояния хозяйствующего субъекта. Также, имея высокий уровень финансовой устойчивости, организации получают определенные преимущества перед другими организациями: в получении кредитов, выборе поставщиков, подборе кадров и др.

При наличии стабильного финансового состояния присутствуют преимущества в лице отношений с государством: своевременная уплата налогов, взносов в социальные фонды, возврат кредитов и уплата процентов по ним.

Платежеспособность характеризует возможность организации наличными ресурсами своевременно погасить свои платежные обязательства. Как показатель, характеризующий финансовое состояние организации, платежеспособность является ключевым, поскольку показывает степень стабильности и надежности деятельности организации.

В Республике Беларусь платежеспособность организации определяется на основании системы коэффициентов, утвержденных в Инструкции «О порядке расчета коэффициентов платежеспособности и проведения анализа финансового состояния и платежеспособности субъектов хозяйствования» от 27.12.2011 № 140/206 [1]. Расчет коэффициентов платежеспособности и анализ финансового состояния и платежеспособности субъектов хозяйствования производится на основании бухгалтерского баланса субъекта хозяйствования на последнюю отчетную дату.

Коэффициенты, используемые в качестве показателей для оценки платежеспособности, и их нормативные значения, дифференцированные по видам экономической деятельности, установлены постановлением Совета Министров Республики Беларусь от 12 декабря 2011 г. № 1672 «Об определении критериев оценки платежеспособности субъектов хозяйствования» [2].

Коэффициенты, рассчитываемые для оценки платежеспособности организации, систематизированы и представлены в таблице 1.

Т а б л и ц а 1 — Коэффициенты платежеспособности и их назначение

Коэффициент	Назначение	Нормативное значение
Коэффициент текущей ликвидности (К1)	Характеризует общую обеспеченность организации краткосрочными активами для погашения краткосрочных обязательств и ведения хозяйственной деятельности.	1,5
Коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами (К2)	Дает представление о наличии у хозяйствующего субъекта собственных оборотных средств, необходимых для финансирования текущей деятельности хозяйствующего субъекта.	0,2
Коэффициент обеспеченности обязательств активами (К3)	Определяет наличие у хозяйствующего субъекта собственных оборотных средств, необходимых для его финансовой устойчивости.	$\leq 0,85$
Коэффициент абсолютной ликвидности (Кабс)	Показывает, какая доля краткосрочных обязательств может быть погашена мгновенно за счет высоколиквидных активов и отражает платежеспособность фирмы в текущий момент.	$\geq 0,2$

*Примечание.* Источник: собственная разработка.

Каждый из рассмотренных коэффициентов имеет свое нормативное значение. Как показывает национальная практика, наибольшие проблемы у организаций возникают с коэффициентом абсолютной ликвидности. Если фактически рассчитанный показатель оказывается меньше нормативного, то организация не имеет возможности немедленно, в данный момент рассчитаться по своим обязательствам. Таким образом, организации не имеют так называемую «подушку безопасности» в непредвиденных обстоятельствах.

Также следует отметить, что методы оценки платежеспособности в Республике Беларусь имеют определенные недостатки, к которым можно отнести:

- 1) указанные методы стандартизированы, не учитывают отраслевой и сезонной специфики работы организации;
- 2) ретроспективная оценка данных ведёт к ограничению возможности использования результатов анализа для целей прогноза будущих результатов работы организации; тот факт, что в прошлом организация была платёжеспособна и устойчива, совершенно не гарантирует сохранения такого состояния в дальнейшем;
- 3) внешние пользователи, представляющие собой основных пользователей результатов анализа платёжеспособности и финансовой устойчивости, получают исходные данные для оценки с крайне существенной задержкой [3, с. 1229].

Поскольку для любой организации важен третий упомянутый выше пункт — инвестиционная привлекательность, — для более детального анализа платежеспособности с позиции внешних пользователей предлагается дополнительно рассчитывать уточненный коэффициент абсолютной ликвидности ( $K_{абс}^{YT}$ ), рассчитываемый на основе данных соответствующих статей бухгалтерского баланса. Нормативным значением данного коэффициента будет величина, близкая к 1.

В таблице 2 представлено сравнение расчета коэффициента абсолютной ликвидности с предложенным уточненным коэффициентом абсолютной ликвидности.

Сравнительный параметр	Коэффициента абсолютной ликвидности	Уточненный коэффициент абсолютной ликвидности
Формула расчета	$K_{\text{абс}} = \frac{\text{ФВ}_k + \text{ДС}}{\text{КО}}$	$(K_{\text{абс}}^{\text{УТ}}) = (\text{ДС} + \text{ДЗ}) / (\text{КЗ} + \text{ПКО})$
Нормативное значение	0,2	1

*Примечания:* 1. ФВ<sub>к</sub> — краткосрочные финансовые вложения (строка 260 бухгалтерского баланса); ДС — денежные средства и их эквиваленты (стр. 270 бухгалтерского баланса); ДЗ — краткосрочная дебиторская задолженность (стр. 250 бухгалтерского баланса); КЗ — краткосрочная кредиторская задолженность (стр. 630 бухгалтерского баланса); ПКО — прочие краткосрочные обязательства (стр. 670 бухгалтерского баланса); КО — краткосрочные обязательства (стр. 690 бухгалтерского баланса);  
2. Источник: собственная разработка на основе [1; 3].

Как видно из данных таблицы 2, при расчете уточненного коэффициента абсолютной ликвидности показатель сможет приблизиться к нормативному значению, поскольку будут учитываться не только свои денежные средства, но и дебиторская задолженность организации. Однако не исключается, что отклонение от нормативного показателя не устранится. В данном случае в организации рекомендуется провести реструктуризацию кредиторской задолженности и отнести ее часть к долгосрочной.

**Заключение.** Таким образом, платежеспособность является основным показателем стабильности финансового состояния организации. Значения коэффициентов, рассчитываемых для оценки платежеспособности, важны не только для оценки финансового состояния организации, а также для инвесторов. Для более детального анализа платежеспособности с позиции внешних пользователей предлагается дополнительно рассчитывать уточненный коэффициент абсолютной ликвидности, который позволит организации приблизиться к нормативному значению, если данного не наблюдается при расчете коэффициента абсолютной ликвидности.

#### Список цитируемых источников

1. Об утверждении Инструкции о порядке расчета коэффициентов платежеспособности и проведения анализа финансового состояния и платежеспособности субъектов хозяйствования [Электронный ресурс] : постановление М-ва финансов Респ. Беларусь и Мин-ва экономики Респ. Беларусь от 27 дек. 2011 г. № 140/206 : в ред. постановления от 04 окт. 2017 г. № 33/23 // Нац. реестр правовых актов Респ. Беларусь. — 26.10.2017. — № 8/32493.
2. Об определении критериев оценки платежеспособности субъектов хозяйствования [Электронный ресурс] : постановление Совета Министров Респ. Беларусь от 12 дек. 2011 г. № 1672 : в ред. постановления Совета Министров Респ. Беларусь от 22 .01. 2016 г. № 48 // Национальный правовой Интернет-портал Республики Беларусь. — 2011. — 5/34926.
3. *Постникова, Ю. В.* Сравнительная характеристика существующих методов оценки платежеспособности и финансовой устойчивости предприятия и направления их совершенствования / Ю. В. Постникова // Форум молодых ученых. — 2019. — № 2 (30). — С. 1226—1233.

УДК 338.24

**Н. С. Недашковская, А. Н. Брезина**

*Учреждение образования «Барановичский государственный университет», Барановичи, Республика Беларусь*

### АНАЛИЗ ФИНАНСОВОГО СОСТОЯНИЯ ОРГАНИЗАЦИИ МОЛОЧНОПЕРАРАБАТЫВАЮЩЕЙ ОТРАСЛИ

**Введение.** Финансовое состояние организации представляет собой совокупность всех имеющихся у нее ресурсов для осуществления хозяйственной деятельности. Анализ финансового состояния позволяет выявить и предотвратить проблемы в управлении, выявить платежеспособность, а также спрогнозировать показатели финансово-хозяйственной деятельности организации.

**Основная часть.** Методологическим проблемам анализа финансового состояния организации уделяется большое внимание отечественными и зарубежными авторами: И. Макаренко, Г. В. Савицкая, Л. Л. Ермолович, В. О. Зарецкий и другие. Поэтому данный вопрос имеет актуальное значение на сегодняшний день.

Анализ финансового состояния целесообразно проводить по следующей группе показателей:

Группа 1. Показатели платежеспособности и ликвидности. Это показатели, которые помогают изучить уровень платежеспособности организации. В частности, это позволяет определить, сможет ли организация рассчитываться по своим финансовым обязательствам.

Группа 2. Показатели деловой активности организации, позволяющие определить интенсивность и эффективность использования ресурсов, которые обуславливают промежуточные и конечные результаты деятельности.

Группа 3. Показатели финансовой устойчивости организации характеризуют ее текущее финансовое состояние, позволяют оценить независимость организации в соотношении между собственными и заемными средствами.