

УДК 657.3

С.В. Колчугин

ПРОБЛЕМА РАСЧЕТА КОЭФФИЦИЕНТОВ ЛИКВИДНОСТИ БУХГАЛТЕРСКОГО БАЛАНСА

Выявлены недостатки существующего расчета коэффициентов ликвидности бухгалтерского баланса и предложен способ их устранения.

Ключевые слова: платежеспособность, ликвидность, коэффициенты ликвидности, ликвидность баланса, факторная модель коэффициента ликвидности.

Одним из инструментов определения платежеспособности организации является расчет коэффициентов ликвидности бухгалтерского баланса. Наиболее распространенными коэффициентами ликвидности являются коэффициент абсолютной ликвидности, коэффициент быстрой ликвидности и коэффициент общей ликвидности [1].

Коэффициент абсолютной ликвидности показывает, какая часть краткосрочной кредиторской задолженности может быть погашена за счет наиболее ликвидных активов, т.е. сколько приходится денежных средств и средств в краткосрочных финансовых вложениях на один рубль краткосрочной кредиторской задолженности.

Коэффициент абсолютной ликвидности рассчитывается следующим образом:

$$L_{абсол} = ДС + КВФ / ККЗ,$$

где *ДС* – денежные средства; *КВФ* – краткосрочные финансовые вложения; *ККЗ* – краткосрочная кредиторская задолженность.

Из состава краткосрочной кредиторской задолженности целесообразно исключить доходы будущих периодов и резервы предстоящих расходов в части сумм, не носящих обязательственного характера, так как данные пассивы относятся к собственным средствам организации. В этом случае коэффициент абсолютной ликвидности будет иметь следующий вид:

$$L_{абсол} = ДС + КВФ / ККЗ - ДБП - РПР,$$

где *ДБП* – доходы будущих периодов, не носящие обязательственного характера; *РПР* – резервы предстоящих расходов не носящие обязательственного характера.

Коэффициент быстрой ликвидности показывает, какая часть краткосрочной кредиторской задолженности может быть погашена за счет наиболее ликвидного имущества и краткосрочной дебиторской задолженности, т.е. сколько приходится денежных средств, средств в краткосрочных финансовых вложениях и краткосрочной дебиторской задолженности на один рубль краткосрочной кредиторской задолженности.

Коэффициент быстрой ликвидности рассчитывается следующим образом:

$$L_{быстр} = ДС + КВФ + КДЗ / ККЗ - ДБП - РПР,$$

где *КДЗ* – краткосрочная дебиторская задолженность.

В расчет коэффициента быстрой ликвидности принимается краткосрочная дебиторская задолженность, реальная для взыскания, т.е. дебиторская задолженность за минусом резерва по сомнительным долгам.

Коэффициент общей ликвидности показывает, какая часть краткосрочной кредиторской задолженности может быть погашена за счет оборотных активов, т.е. какая величина оборотных активов приходится на один рубль краткосрочной кредиторской задолженности.

Коэффициент общей ликвидности рассчитывается следующим образом:

$$L_{общ} = ОА / ККЗ - ДБП - РПР,$$

где *ОА* – оборотные активы организации.

Из состава оборотных активов следует исключить величину расходов будущих периодов, так как величина расходов будущих периодов – это понесенные организацией расходы, которые не могут рассматриваться в качестве имущества. Коэффициент абсолютной ликвидности будет иметь следующий вид:

$$L_{общ} = ОА - РБП / ККЗ - ДБП - РБП,$$

где *РБП* – расходы будущих периодов [2. С. 37].

Рассмотрим влияние на значение коэффициентов ликвидности такой хозяйственной операции, как получение от покупателей авансов в счет будущих поставок готовой продукции (выполнения работ, оказания услуг).

Денежные средства, полученные в качестве аванса в счет поставок продукции, отражаются в бухгалтерском учете по дебету счета «Расчетный счет» («Касса»; «Валютные счета»; «Специальные счета в банках»; «Переводы в пути») и кредиту счета «Расчеты с покупателями и заказчиками». В бухгалтерском балансе денежные средства, полученные в качестве аванса, отражаются по строке «Денежные средства» в качестве абсолютно ликвидных средств раздела «Оборот-

ные активы», а сумма задолженности покупателей отражается по строке «Кредиторская задолженность» раздела «Краткосрочные обязательства» [3].

Отсюда можно сделать вывод, что получение организацией аванса от покупателей отражается как поступление в организацию наиболее ликвидных активов – денежных средств, так и наиболее срочной кредиторской задолженности – краткосрочной кредиторской задолженности.

Краткосрочная кредиторская задолженность, сформированная за счет полученных авансов в счет будущих поставок готовой продукции (выполнения работ, оказания услуг), будет погашена неликвидными активами, а именно за счет списания готовой продукции (выполнения работ, оказания услуг). Возможность возврата выданного покупателями аванса при расчете коэффициентов ликвидности не рассматривается, так как бухгалтерский баланс отражает имущественное положение организации на определенную дату, а возврат аванса покупателям лишь вероятная, а не действительная хозяйственная операция. Но в том случае, когда на момент составления бухгалтерского баланса организации известно, что полученный аванс должен быть возвращен, корректировке подлежат как сумма денежных средств, так и размер краткосрочной кредиторской задолженности.

Рассмотрим имеющиеся возможности погашения краткосрочной кредиторской задолженности по полученным авансам за счет списания готовой продукции (выполнения работ, оказания услуг).

Возможны два варианта погашения кредиторской задолженности по авансам, полученным путем списания готовой продукции (выполнения работ, оказания услуг).

Первый вариант – на складе организации имеется готовая продукция, которая может быть передана покупателю в счет выданного аванса.

Второй вариант – на складе организации отсутствует готовая продукция, которая может быть передана покупателю в счет выданного аванса, но готовая продукция может быть произведена (работы будут выполнены (услуги оказаны)) в течение финансового года.

Также возможен третий вариант, при котором на складе организации отсутствует готовая продукция, которая может быть передана покупателю в счет выданного аванса, и продукция не может быть произведена в краткосрочном периоде. Но третий вариант не представляет для нас интереса, так как в этом случае кредиторская задолженность по выданным авансам должна быть отражена в составе долгосрочной кредиторской задолженности.

И при первом, и при втором варианте организация имеет возможность в краткосрочный период передать произведенную готовую продукцию в счет полученных от покупателей авансов. Отсюда можно сделать общий вывод, что **краткосрочная кредиторская задолженность, сформированная за счет полученных авансов в счет будущих поставок готовой продукции (выполнения работ, оказания услуг), будет погашена неденежными средствами.** Данная отличительная особенность краткосрочной кредиторской задолженности по полученным авансам позволяет выделить её из общего объема краткосрочной кредиторской задолженности, участвующей в расчете коэффициентов абсолютной и быстрой ликвидности. Таким образом, по нашему мнению, при расчете коэффициента абсолютной ликвидности величина краткосрочной кредиторской задолженности должна быть уменьшена на величину полученных авансов в счет поставки готовой продукции.

Расчет коэффициента абсолютной ликвидности будет иметь следующий вид:

$$L_{абсол} = ДС + КФВ / ККЗ - ДБП - РПП - Ап,$$

где $Aп$ – авансы, полученные в счет будущей поставки готовой продукции (выполнения работ, оказания услуг).

Расчет коэффициента быстрой ликвидности будет иметь следующий вид:

$$L_{быстр} = ДС + КФВ + КДЗ / ККЗ - ДБП - РБП - Ап.$$

Расчет коэффициента общей ликвидности останется неизменным:

$$L_{общ} = ОА - РБП / ККЗ - ДБП - РПП.$$

Коэффициент общей ликвидности останется неизменным, так как и готовая продукция, и денежные средства входят в состав оборотных активов организации.

Существующий порядок расчета коэффициентов абсолютной и быстрой ликвидности приводит, на первый взгляд, к парадоксальному выводу: **политика организации, направленная на получение денежных авансов от покупателей в счет будущих поставок готовой продукции (работ, услуг), снижает показатели коэффициентов абсолютной и быстрой ликвидности.**

Поясним данный вывод, используя алгоритм расчета коэффициентов абсолютной и быстрой ликвидности.

Итак, все денежные средства организации можно разделить на две группы: денежные средства, полученные от покупателей в качестве авансов ($ДСав$), и прочие денежные средства ($ДСпр$):

$$ДС = ДСав + ДСпр.$$

Краткосрочную кредиторскую задолженность также можно разделить на кредиторскую задолженность перед покупателями по полученным авансам (*ККЗав*) и прочую кредиторскую задолженность (*ККЗпр*):

$$ККЗ = ККЗав + ККЗпр.$$

Тогда коэффициент абсолютной ликвидности будет иметь вид

$$L_{абсол} = ДСав + ДСпр + КФВ / ККЗав + ККЗпр - ДБП - РПП - An.$$

При исключении из расчета суммы краткосрочной кредиторской задолженности по полученным авансам коэффициент абсолютной ликвидности принимает следующий вид:

$$L_{абсол} = ДСав + ДСпр + КФВ / ККЗав + ККЗпр - ДБП - РПП - An = ДСав + ДСпр + КФВ / ККЗпр - ДБП - РПП.$$

Исключение из расчета коэффициента абсолютной ликвидности денежных средств, полученных от покупателей авансов в счет будущей

поставки продукции увеличивает показатель абсолютной ликвидности.

Аналогичное влияние имеют хозяйственные операции по полученным от покупателей авансам на коэффициент быстрой ликвидности.

Коэффициент быстрой ликвидности имеет следующий вид:

$$L_{быстр} = ДСав + ДСпр + КФВ + КДЗ / ККЗав + ККЗпр - ДБП - РПП - An.$$

При исключении денежных сумм краткосрочной кредиторской задолженности по полученным авансам коэффициент быстрой ликвидности принимает следующий вид:

$$L_{быстр} = ДСав + ДСпр + КФВ + КДЗ / ККЗав + ККЗпр - ДБП - РПП - An = ДСав + ДСпр + КФВ + КДЗ / ККЗпр - ДБП - РПП.$$

Отсюда видно, что исключение из расчета коэффициента быстрой ликвидности полученных от покупателей сумм авансов в счет будущей поставки продукции увеличивает показатель быстрой ликвидности.

Рассмотрим влияние авансов, полученных денежными средствами, в счет будущих поставок на коэффициенты ликвидности с помощью цифрового примера (таблица).

Влияние авансов, полученных денежными средствами, на коэффициенты ликвидности

№	Наименование показателя	Сумма
1	Краткосрочная кредиторская задолженность	521 350
	В том числе:	
1.1	доходы будущих периодов	84 200
1.2	резервы предстоящих расходов	25 700
1.3	краткосрочная кредиторская задолженность перед покупателями по полученным авансам	42 500
1.4	прочая кредиторская задолженность	368 950
2	Оборотные активы предприятия	499 600
	В том числе:	
2.1	денежные средства, полученные от покупателей в качестве авансов в счет будущих поставок продукции	42 500
2.2	прочие денежные средства	35 200
2.3	краткосрочные финансовые вложения	59 320
2.4	краткосрочная дебиторская задолженность	127 300
2.5	расходы будущих периодов	23 700
2.6	прочие оборотные активы	211 580

Значение коэффициентов ликвидности до проведения корректировки на величину авансов:

$$L_{абсол} = 42 500 + 35 200 + 59 320 / 521 350 - 84 200 - 25 700 = 137 020 / 411 450 = 0,333;$$

$$L_{быстр} = 42 500 + 35 200 + 59 320 + 127 300 / 521 350 - 84 200 - 25 700 = 264 320 / 411 450 = 0,642;$$

$$L_{общ} = 499 600 - 23 700 / 521 350 - 84 200 - 25 700 = 475 900 / 411 450 = 1,157.$$

Значение коэффициентов ликвидности после исключения величины авансов, полученных в счет будущих поставок:

$$L_{абсол} = 42 500 + 35 200 + 59 320 / 521 350 - 84 200 - 25 700 - 42 500 = 137 020 / 368 950 = 0,371;$$

$$L_{\text{быстр}} = 42\,500 + 35\,200 + 59\,320 + \\ + 127\,300 / 521\,350 - 84\,200 - 25\,700 - \\ - 42\,500 = 264\,320 / 368\,950 = 0,716;$$

$$L_{\text{общ}} = 499\,600 - 23\,700 / 521\,350 - \\ - 84\,200 - 25\,700 = 475\,900 / 411\,450 = 1,157.$$

Как видно из приведенных расчетов, значение коэффициентов абсолютной и быстрой ликвидности увеличилось.

Аналогичное влияние на коэффициент абсолютной и быстрой ликвидности будут иметь хозяйственные операции по получению авансов в счет будущих поставок в виде краткосрочных финансовых вложений. Если организация получает аванс в виде оборотных активов, отличных от денежных средств и краткосрочных финансовых вложений, то такая операция оказывает влияние только на коэффициент быстрой ликвидности.

Теперь сравним величину коэффициентов абсолютной и быстрой ликвидности по двум вариантам реализации готовой продукции (выполнения работ, оказания услуг). **Первый вариант** – реализация продукции с предварительным получением аванса (предоплаты). **Второй вариант** – реализация продукции за наличный расчет. Предположим, что при первом варианте реализации организация получает стопроцентную предоплату в счет будущей поставки продукции (выполнения работ, оказания услуг), а при втором варианте расчет за проданную продукцию производится в момент отгрузки продукции (передачи результатов выполненных работ, оказанных услуг). При существующем порядке расчета коэффициентов ликвидности по первому варианту реализации продукции полученный организацией денежный аванс увеличивает как наиболее ликвидные активы организации – денежные средства, так и наиболее срочную кредиторскую задолженность –

краткосрочную кредиторскую задолженность. При втором варианте реализации продукции (работ, услуг) происходит увеличение только денежных средств, краткосрочная кредиторская задолженность организации не увеличивается. Величина коэффициентов абсолютной и быстрой ликвидности, рассчитанная по структуре бухгалтерского баланса, сформированной по первому варианту реализации продукции (работ, услуг), будет ниже величины коэффициентов абсолютной и быстрой ликвидности, рассчитанной по структуре бухгалтерского баланса, сформированной по второму варианту реализации продукции (работ, услуг). Стоит подчеркнуть, что при первом варианте реализации продукции (работ, услуг) организация получает аналогичную сумму денежных средств, но в более ранние сроки, чем при втором варианте реализации. Данная аномалия вызвана существующим порядком расчета коэффициентов абсолютной и быстрой ликвидности.

Таким образом, можно сформулировать существующую проблему расчета показателей абсолютной и быстрой ликвидности: **реализация продукции (работ, услуг) с предварительным получением денежных авансов (предоплаты) снижает показатели коэффициентов абсолютной и быстрой ликвидности по сравнению с вариантом реализации продукции (работ, услуг) за наличный расчет.**

Литература

1. Тюленева Н.А. Современная методика анализа ликвидности бухгалтерского баланса // Проблемы учета и финансов. 2013. № 4 (12). С. 61–65.
2. Ефимова О.В. Финансовый анализ: современный инструментарий для принятия экономических решений: учебник. 3-е изд., испр. и доп. М.: Омега-Л, 2010. 351 с.
3. Приказ Минфина РФ от 06.07.1999 № 43н «Об утверждении Положения по бухгалтерскому учету «Бухгалтерская отчетность организации» ПБУ 4/99».