



## РАЗЪЯСНЕНИЕ АУДИТОРСКОЙ ПАЛАТЫ ПО АНАЛИЗУ ФИНАНСОВОЙ УСТОЙЧИВОСТИ И ПЛАТЕЖЕСПОСОБНОСТИ ОРГАНИЗАЦИЙ В ПРОЦЕССЕ ПРОВЕДЕНИЯ АУДИТА БУХГАЛТЕРСКОЙ (ФИНАНСОВОЙ) ОТЧЕТНОСТИ

Проявляя профессиональный скептицизм в ходе планирования и проведения аудита согласно пункту 9 национальных правил аудиторской деятельности «Цели и общие принципы аудита бухгалтерской и (или) финансовой отчетности», утвержденных постановлением Министерства финансов Республики Беларусь от 26.10.2000 № 114, при проведении анализа финансовой устойчивости и платежеспособности аудируемого лица, а также показателей его бухгалтерской и (или) финансовой отчетности аудиторю следует руководствоваться профессиональным суждением в соответствии с пунктом 13 указанных национальных правил аудиторской деятельности.

Объем показателей и коэффициентов, которые включаются в анализ финансовой устойчивости и платежеспособности аудируемого лица, формируется на основании профессионального суждения аудитора с учетом целей аудита и особенностей деятельности аудируемого лица. Аудитору следует учитывать требования отраслевого законодательства, устанавливающего критерии финансовой устойчивости и платежеспособности, требования по выполнению ключевых показателей деятельности, установленные в деятельности аудируемого лица, а также исходить из практического применения подходов, предусмотренных в анализе хозяйственной деятельности.

Законодательство не ограничивало и не ограничивает аудиторов в выборе критериев и коэффициентов, характеризующих финансовую устойчивость и платежеспособность, поскольку они должны формироваться индивидуально с учетом каждого аудиторского задания. Соответственно аудитору следует определить их самостоятельно, руководствуясь общим или отраслевым законодательством, с учетом оценки рисков в процессе выполнения аудиторского задания и особенностей деятельности аудируемого лица.

**До 1 октября 2023 года** в ходе анализа коэффициентов платежеспособности аудиторы использовали коэффициенты и критерии, установленные в следующих документах:

– постановлении Совета Министров Республики Беларусь от 12.12.2011 № 1672 «Об определении критериев оценки платежеспособности субъектов хозяйствования», которое утратило силу с 1 октября 2023 года в связи с принятием постановления Совета Министров Республики Беларусь от 02.09.2023 № 574;

– постановлении Министерства финансов Республики Беларусь и Министерства экономики Республики Беларусь от 27.12.2011 № 140/206 «Об утверждении инструкции о порядке расчета коэффициентов платежеспособности и проведения анализа финансового состояния и платежеспособности субъектов хозяйствования», которое утратило силу с 1 октября 2023 года в связи с принятием постановления Министерства экономики Республики Беларусь, Министерства финансов Республики Беларусь от 07.08.2023 № 16/46 «Об оценке степени риска наступления банкротства».

С 1 февраля 2024 года Перечень вопросов, подлежащих проверке в ходе обязательного аудита годовой бухгалтерской и (или) финансовой отчетности, включает в части аудита показателей бухгалтерской и (или) финансовой отчетности (пункт 13 указанного перечня) **вопрос анализа показателей финансовой устойчивости и платежеспособности, а также показателей бухгалтерской и (или) финансовой отчетности**, определенный приложением к национальным правилам аудиторской деятельности «Планирование аудита», утвержденным постановлением Министерства финансов Республики Беларусь от 04.08.2000 № 81.

В соответствии с пунктом 8 национальных правил аудиторской деятельности «Допущение о непрерывности деятельности аудируемого лица», утвержденных постановлением Министерства финансов Республики Беларусь от 28.03.2003 № 45, к условным фактам, которые по отдельности или в совокупности должны вызвать у аудиторской организации сомнение в допущении о непрерывности деятельности, относятся финансовые, производственные и прочие условные факты.

#### **Финансовые условные факты:**

- отрицательная величина чистых активов или невыполнение установленных законодательством требований в отношении чистых активов;
- привлеченные заемные средства, срок возврата которых приближается, а возможности их возврата не имеется;
- необоснованное использование краткосрочных заемных средств для финансирования долгосрочных активов;
- значительный рост просроченной дебиторской и (или) кредиторской задолженностей и неспособность погашать ее (их) в установленные сроки;
- неблагоприятные значения основных финансовых коэффициентов;
- значительные убытки от основной деятельности;
- задолженность по выплате или прекращение выплаты дивидендов;
- неспособность обеспечения финансирования на развитие деятельности или получения других необходимых инвестиций;
- существенная зависимость от успешного выполнения конкретного проекта;
- экономически нерациональные долгосрочные обязательства.

В соответствии с пунктом 10 национальных правил аудиторской деятельности «Допущение о непрерывности деятельности аудируемого лица», утвержденных постановлением Министерства финансов Республики Беларусь от 28.03.2003 № 45, при планировании и проведении аудиторских процедур, а также при оценке их результатов аудиторская организация должна рассмотреть уместность принципа подготовки бухгалтерской и (или) финансовой отчетности, исходя из допущения о непрерывности деятельности. Даже если допущение о непрерывности деятельности аудируемого лица не ставится под сомнение, аудиторской организации следует **сделать оценку общего финансового состояния аудируемого лица с целью определения его способности выполнять свои обязательства.**

**Исходя из вышеизложенного**, аудитор на стадии планирования, при проведении аудита, а также на его завершающем этапе должен выполнить аудиторские процедуры по анализу **показателей финансовой устойчивости и платежеспособности, а также показателей бухгалтерской и (или) финансовой отчетности.** Основными источниками показателей деятельности, которые используются в процессе указанного анализа, являются бухгалтерский баланс и отчет о прибылях и убытках.

В приложениях 1, 2, 3 представлены рекомендуемые к использованию при проведении аудиторских процедур по анализу показателей финансовой устойчивости и

платежеспособности, а также показателей бухгалтерской и (или) финансовой отчетности нормативно-правовые акты и показатели, которые целесообразно использовать при проведении аудита

<b>СПИСОК ПРИЛОЖЕНИЙ</b>	
Перечень нормативно-правовых актов, регулирующих отраслевые требования по соблюдению финансовых показателей и коэффициентов	Приложение 1
Перечень нормативно - правовых актов, регулирующих расчет и оценку финансовых и иных показателей деятельности	Приложение 2
Анализ показателей бухгалтерской и (или) финансовой отчетности. Показатели платежеспособности и финансовой устойчивости, которые целесообразно использовать при проведении аудиторских процедур	Приложение 3

**Перечень нормативно-правовых актов, регулирующих отраслевые требования по  
соблюдению финансовых показателей и коэффициентов**

№ п/п	Орган принятия	Название документа	Область регулирования
1	Постановление Правления Национального банка Республики Беларусь от 11.07.2022 № 257 «Об утверждении инструкции о нормативах безопасного функционирования»	Инструкция о нормативах безопасного функционирования	Инструкция устанавливает нормативы безопасного функционирования для банков, ОАО «Банк развития» и небанковских кредитно-финансовых организаций, зарегистрированных на территории Республики Беларусь, единую методику расчета нормативного капитала, активов и обязательств, величин риска, методику оценки выполнения нормативов безопасного функционирования, установленных для банков, ОАО «Банк развития», небанковских кредитно-финансовых организаций, иные требования в области банковского надзора (далее – надзор), связанные с выполнением нормативов безопасного функционирования, а также порядок осуществления надзора за выполнением нормативов безопасного функционирования банками, ОАО «Банк развития», небанковскими кредитно-финансовыми организациями.
2	Постановление Правления Национального банка Республики Беларусь от 30.12.2016 № 657 Положение «О принципах регулирования ликвидности банков национальным банком»	Положение о принципах регулирования ликвидности банков Национальным банком	Положение определяет принципы проведения Национальным банком операций по регулированию ликвидности банков в белорусских рублях. Положение не регламентирует проведение операций по регулированию ликвидности с небанковскими кредитно-финансовыми организациями.
3	Постановление Министерства финансов Республики Беларусь от 10.05.2007 № 73 «О критериях и порядке оценки платежеспособности страховых организаций»	Инструкция о критериях и порядке оценки платежеспособности страховых организаций	Инструкция устанавливает критерии и порядок оценки платежеспособности страховых организаций.
4	Приказ Министерства торговли Республики Беларусь от 14.12.2006 № 158 «О прогнозах, бизнес-планах развития и бизнес-планах инвестиционных проектов государственных коммерческих организаций, подчиненных Министерству торговли Республики Беларусь, негосударственных коммерческих организаций, акции (доли) которых, принадлежащие Республике Беларусь, переданы в управление Министерства торговли Республики Беларусь, и признании утратившими силу некоторых приказов Министерства торговли Республики Беларусь»	Отраслевые рекомендации по разработке прогнозов развития коммерческих организаций на пять лет	Отраслевые рекомендации по разработке прогнозов развития коммерческих организаций на пять лет (далее – Рекомендации) устанавливают основные подходы к составлению прогнозов развития на пять лет подчиненных Министерству торговли государственных организаций, юридических лиц негосударственной формы собственности, акции (доли) которых, принадлежащие Республике Беларусь, переданы в управление Министерства торговли, и определяют единые подходы к составу, содержанию и оформлению указанных прогнозов развития, представляемых в соответствии с действующим законодательством на рассмотрение в Министерство торговли.
5	Иные документы		

### Перечень нормативно - правовых актов, регулирующих расчет и оценку финансовых и иных показателей деятельности

№ п/п	Орган принятия	Название документа	Область регулирования
1	Решение Совета Евразийской экономической комиссии от 15.09.2017 № 65 «О порядке определения финансовой устойчивости юридического лица, претендующего на включение в реестр уполномоченных экономических операторов, и значений, характеризующих финансовую устойчивость и необходимых для включения в этот реестр»	Порядок определения финансовой устойчивости юридического лица, претендующего на включение в реестр уполномоченных экономических операторов, и значений, характеризующих финансовую устойчивость и необходимых для включения в этот реестр	<p>Определяет:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>– показатели финансовой устойчивости юридического лица, претендующего на включение в реестр уполномоченных экономических операторов, и порядок их расчета;</li> <li>– критерии показателей финансовой устойчивости и их значимость;</li> <li>– порядок расчета совокупного показателя финансовой устойчивости юридического лица, претендующего на включение в реестр.</li> </ul>
2	Постановление Министерства экономики Республики Беларусь, Министерства финансов Республики Беларусь от 07.08.2023 № 16/46 «Об оценке степени риска наступления банкротства»	Об оценке степени риска наступления банкротства	<p>Устанавливает показатели оценки степени риска наступления банкротства юридических лиц и индивидуальных предпринимателей, в отношении которых в соответствии с Законом Республики Беларусь «Об урегулировании неплатежеспособности» возможно применение процедур в ходе производства по делу о банкротстве:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>– коэффициент обеспеченности обязательств имуществом, характеризующий соотношение обязательств и имущества;</li> <li>– коэффициент просроченных обязательств, характеризующий соотношение просроченных обязательств и общей суммы обязательств.</li> </ul>
3	Постановление Министерства финансов Республики Беларусь от 11.06.2012 № 35 «Об утверждении Инструкции о порядке расчета стоимости чистых активов и признании утратившими силу некоторых нормативных правовых актов Министерства финансов Республики Беларусь и их отдельных структурных элементов»	Инструкция о порядке расчета стоимости чистых активов	Инструкция определяет порядок расчета коммерческими организациями (за исключением банков, небанковских кредитно-финансовых организаций) стоимости чистых активов, состав активов и обязательств, принимаемых к расчету стоимости чистых активов, с учетом особенностей осуществляемой данными организациями деятельности.
4	Приказ Министерства финансов Республики Беларусь от 14.10.2021 № 351 «Об утверждении методических рекомендаций»	Методические рекомендации по проведению комплексной системной оценки финансового состояния организаций	Настоящие Методические рекомендации определяют подходы к проведению комплексной системной оценки финансового состояния нефинансовых организаций. (Под нефинансовыми организациями понимаются институциональные единицы, являющиеся коммерческими организациями, относящимися к сектору нефинансовых корпораций, в соответствии со статистическим классификатором СК 00.007-2015 «Институциональные единицы по секторам экономики», утвержденным постановлением Национального статистического комитета Республики Беларусь от 30.12.2015 № 219).
5	Иные документы		

**Анализ показателей бухгалтерской и (или) финансовой отчетности. Показатели платежеспособности и финансовой устойчивости, которые целесообразно использовать при проведении аудиторских процедур**

**1. АНАЛИЗ ПОКАЗАТЕЛЕЙ БУХГАЛТЕРСКОЙ И (ИЛИ) ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ**

Проведение анализа	Цель
<b>Горизонтальный анализ актива бухгалтерского баланса:</b> сравнить фактические показатели бухгалтерской и (или) финансовой отчетности предприятия за отчетный период с данными прошлого года и данными бизнес-плана в абсолютной сумме и в процентном отношении (темпах роста/снижения)	Установление динамики показателей
<b>Вертикальный анализ актива бухгалтерского баланса:</b> определить долю каждой статьи в общей валюте баланса, дать оценку изменениям, установить факторы, которые привели к изменениям	Установление структуры показателей
<b>Анализ собственного капитала:</b> установить факторы изменения величины собственного капитала; проверить соотношение собственного капитала организации и заемного, а также темпы их роста	Установление источников формирования собственного капитала и направления его использования
<b>Анализ структуры заемного капитала,</b> а также скорости погашения кредиторской задолженности	Установление эффективности использования заемного капитала и рисков, связанных с его привлечением
<b>Анализ состава и структуры долгосрочных активов организации,</b> установить факторы изменения величины долгосрочных активов	Убедиться, что темпы прироста оборотных активов выше, чем темпы прироста внеоборотных активов (если это не строящееся предприятие)
<b>Анализ состава и структуры краткосрочных активов организации:</b> установить факторы изменения величины краткосрочных активов; определить оборачиваемость запасов, краткосрочной дебиторской задолженности	Установление ликвидности запасов и вовлечение их в производственный цикл и оборачиваемость дебиторской задолженности
Иные показатели	

**2. ПОКАЗАТЕЛИ ПЛАТЕЖЕСПОСОБНОСТИ СУБЪЕКТОВ ХОЗЯЙСТВОВАНИЯ (СПОСОБНОСТИ СВОЕВРЕМЕННО И В ПОЛНОМ ОБЪЕМЕ РАССЧИТЫВАТЬСЯ ПО СВОИМ ОБЯЗАТЕЛЬСТВАМ) И ФИНАНСОВОЙ УСТОЙЧИВОСТИ (СПОСОБНОСТИ ФУНКЦИОНИРОВАТЬ И РАЗВИВАТЬСЯ, СОХРАНЯТЬ РАВНОВЕСИЕ СВОИХ АКТИВОВ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВ ГАРАНТИРУЮЩЕЕ ЕГО ПЛАТЕЖЕСПОСОБНОСТЬ И ИНВЕСТИЦИОННУЮ ПРИВЛЕКАТЕЛЬНОСТЬ)**

Наименование показателя	Формула	Комментарий
<b>2.1 ПОКАЗАТЕЛИ ЛИКВИДНОСТИ</b>		
Текущая ликвидность	$\frac{\text{КА (стр.290 ББ)} - \text{РБП (стр.230 ББ)}}{\text{КО (стр.690 ББ)}}$ <p>где, ББ – бухгалтерский баланс; КА – краткосрочные активы; РБП – расходы будущих периодов; КО – краткосрочные обязательства.</p>	Значение меньше 1 означает, что у организации недостаточно краткосрочных активов, которые могут быть конвертированы в денежные средства, чтобы исполнить краткосрочные обязательства.

Коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами	$\frac{\text{СК (стр.490 ББ)} + \text{ДО (стр.590 ББ)} - \text{ДА (стр.190 ББ)}}{\text{КА (стр.290 ББ)}}$ , где, ББ – бухгалтерский баланс; СК – собственный капитал; ДО – долгосрочные обязательства; ДА – долгосрочные активы; КА – краткосрочные активы.	Показывает, какая часть оборотных активов финансируется за счет собственных источников. Значение коэффициента меньше 0,1 означает, что собственные оборотные средства не покрывают даже производственные запасы и товары для обеспечения бесперебойной деятельности организации.
Свободный денежный поток	$\text{стр. 040 ОДДС} + \text{стр.051 ОДДС} - \text{стр.061 ОДДС} - \text{стр.093 ОДДС},$ где, ОДДС – отчет о движении денежных средств.	Свободный денежный поток определяет способность организации получать денежные средства, доступные для погашения кредитов, займов, лизинговых платежей, выплаты дивидендов, реинвестирования. Показатель должен иметь устойчивый положительный прирост.

Иные показатели

## 2.2 ПОКАЗАТЕЛИ ФИНАНСОВОЙ УСТОЙЧИВОСТИ

Коэффициент финансовой автономии (или независимости)	$\frac{\text{СК (стр.490 ББ)}}{\text{ВБ (стр.700 ББ)}}$ , где, ББ – бухгалтерский баланс; СК – собственный капитал; ВБ – валюта баланса.	Коэффициент автономии показывает долю собственных средств предприятия в составе всех источников финансирования. Если он больше или равен 0,5, это означает, что активы организации в основном сформированы за счет собственных средств.
Коэффициент финансового левериджа	$\frac{\text{О (стр.590 ББ} + \text{стр.690 ББ)}}{\text{СК (стр.490 ББ)}}$ , где, ББ – бухгалтерский баланс; О – обязательства организации; СК – собственный капитал.	Коэффициент финансового левериджа показывает зависимость предприятия от внешнего финансирования. Если значение коэффициента выше единицы, это говорит о том, что предприятие финансируется в основном за счет заемных средств, что повышает риски неисполнения обязательств.
Коэффициент отношения процентных обязательств к ЕБИТДА (сумме прибыли до налогообложения, начисления процентов, амортизации)	$\frac{\text{ПО}}{\text{ЕБИТДА}}$ , где, ПО – обязательства организации по кредитам и займам, а также по лизинговым платежам (сумма значений строк 510, 520, 610, 620, 636 бухгалтерского баланса); ЕБИТДА – сумма прибыли до налогообложения, начисления процентов (сумма значений строк 150, 131 и 132 за вычетом значения строк 102, 103 и 121 отчета о прибылях и убытках) и амортизации (отражена в составе показателей строк 020, 040, 050, 080, 112 отчета о прибылях и убытках).	Низкое значение коэффициента отношения процентных обязательств к ЕБИТДА означает, что организация способна своевременно исполнять свои обязательства по кредитам и займам, а также по лизинговым платежам. Значение коэффициента выше 3 характеризует высокую долговую нагрузку организации.

Иные показатели

## 2.3 ПОКАЗАТЕЛИ ЛИКВИДНОСТИ БАЛАНСА

### БАЛАНС ЯВЛЯЕТСЯ ЛИКВИДНЫМ, ЕСЛИ:

Высоколиквидные активы (денежные средства и краткосрочные финансовые активы)	>	Срочная к погашению задолженность (текущая кредиторская задолженность перед поставщиками и подрядчиками, персоналом, бюджетом и т.п.)
Быстрореализуемые активы (краткосрочная дебиторская задолженность)	>	Краткосрочные обязательства
Медленно реализуемые активы (долгосрочная дебиторская задолженность, запасы)	>	Долгосрочные обязательства
Собственный капитал	>	Труднореализуемые активы (основные средства, незавершенное строительство, нематериальные активы, долгосрочные финансовые вложения)

Иные показатели

## 2.4 ПОКАЗАТЕЛИ ОЦЕНКИ ВЕРОЯТНОСТИ БАНКРОТСТВА

Коэффициент обеспеченности обязательств имуществом	$\frac{O \text{ (стр.590 ББ + стр.690 ББ)}}{ВБ \text{ (стр.300 ББ)}}$ , где, ББ – бухгалтерский баланс; О – обязательства организации; ВБ – валюта баланса.	Коэффициент показывает соотношение обязательств и имущества.
Коэффициент просроченных обязательств	$\frac{\text{сумма просроченных обязательств организации, то есть обязательств, срок исполнения которых наступил}}{O \text{ (стр.590 ББ + стр.690 ББ)}}$ , где, ББ – бухгалтерский баланс; О – обязательства организации.	Коэффициент показывает соотношение просроченных обязательств и общей суммы обязательств.



В зависимости от значений этих 2-х показателей аудитор может оценить степень вероятности банкротства на основании пункта 3 постановления Министерства экономики Республики Беларусь, Министерства финансов Республики Беларусь от 07.08.2023 № 16/46 «Об оценке степени риска наступления банкротства».

Иные показатели

Февраль 2024