

УДК 349.08:338.2 + 343.98

**Ю. М. Уласевич**

кандидат экономических наук

Белорусский государственный экономический университет

г. Минск, Беларусь

E-mail: [ulasevichjm@rambler.ru](mailto:ulasevichjm@rambler.ru)

## ПРИЗНАКИ СВОЙСТВ ФИНАНСОВОГО СОСТОЯНИЯ СУБЪЕКТА ХОЗЯЙСТВОВАНИЯ

*В статье на базе положений учения общей теории судебной экспертизы о свойствах объектов и их признаках показана необходимость установления свойств финансового состояния субъекта хозяйствования и их признаков. Отмечено отсутствие представлений об этих свойствах и признаках в теории судебной экономической экспертизы, к объектам которой относится финансовое состояние субъекта хозяйствования. На основе изучения положений таких экономических наук, как экономический анализ, финансы и финансовый менеджмент выявлены свойства финансового состояния субъекта хозяйствования и уточнены их признаки.*

*Ключевые слова:* судебная экономическая экспертиза, экономический анализ, финансы, свойства финансового состояния, признаки свойств финансового состояния.

Одним из центральных в общей теории судебной экспертизы является учение о свойствах объектов и их признаках [1, с. 432, 436]. В задачу теории экспертизы каждого рода входит отобрать те свойства, которые могут быть изучены с применением специальных познаний, составляющих основу данной экспертизы [1, с. 436]. Очень важным моментом как общей, так и частных теорий (теорий экспертизы каждого рода) в области судебной экспертизы, является познание закономерностей проявления свойств в признаках [1, с. 437].

Согласно положениям теории судебной экспертизы доказательственное значение имеет не сама вещь, не сам предмет, а их свойства, признаки [2, с. 212]. Свойства изучаются экспертом при исследовании объектов, предоставленных в его распоряжение, и позволяют ответить на поставленные вопросы [3, с. 92]. Однако в практической судебно-экспертной деятельности эксперт как субъект познания имеет дело не непосредственно со свойствами, а с признаками, являющимися выражением тех или иных свойств объекта. Именно через признаки эксперт познает те или иные свойства объекта [2, с. 218]. Свойство вещи есть то, что характеризует какую-либо ее сторону и выявляется в ее взаимоотношениях с другими вещами или явлениями [3, с. 92]. Свойства объекта судебной экспертизы выражаются в признаках, каждый из которых можно рассматривать как своеобразный информационный сигнал [3, с. 92].

Одним из востребованных в отечественной судебно-экспертной практике является исследование финансового состояния субъекта хозяйствования (далее – финансовое состояние). Вместе с тем, свойства финансового состояния и их признаки в теории судебной экономической экспертизы (далее – СЭЭ) [4], к предметным экспертным знаниям (специальным познаниям) которой непосредственно относится данный вопрос, не определены.

Известно, что при формировании частных теорий рода (вида) судебной экспертизы учитываются не только принципы, понятия, методология общей теории судебной экспертизы, но и содержание предметных экспертных знаний, которые основываются на положениях базовых наук, изучающих свойства объектов, их природу, закономерности изменения под влиянием различных факторов. Эти базовые науки востребованы при разработке методики исследования, средств и методов изучения самих объектов и их отображений [3, с. 76–77]. Учитывая это и отсутствие представлений о свойствах финансового состояния и их признаках в теории СЭЭ, целесообразным является изучение положений экономических наук с целью выявления содержащихся в них представлений об этих свойствах и их признаках.

В настоящее время финансовое состояние изучается такими экономическими науками, как экономический анализ, планирование на предприятии, финансы, финансовый менеджмент. В экономической литературе свойства финансового состояния и их признаки прямо не называются. Вместе с тем, в данной литературе отмечается, что финансовое состояние характеризуется:

- платежеспособностью [5, с. 74; 6, с. 59; 7, с. 228];
- финансовой устойчивостью [6, с. 59; 7, с. 228];
- финансовыми результатами (прибылью, рентабельностью) [5, с. 74];
- обеспеченностью финансовыми ресурсами, необходимыми для нормального функционирования предприятия, целесообразностью их размещения и эффективностью использования, финансовыми взаимоотношениями с другими юридическими и физическими лицами [6, с. 59; 7, с. 228];
- размещением и использованием средств (активов) и характером источников их формирования (собственного капитала и обязательств, т. е. пассивов) [8, с. 532];
- системой показателей, отражающих состояние капитала в процессе его кругооборота и способность субъекта хозяйствования финансировать свою деятельность на фиксированный момент времени [7, с. 238];
- системой таких показателей, как текущая и перспективная платежеспособность, оборачиваемость, наличие собственных и заемных средств, эффективность их использования и др. [9, с. 218].

Как характеризующие с различных позиций состояние финансов (финансовое состояние) рассматриваются показатели ликвидности, платежеспособности, финансовой устойчивости, рентабельности [10, с. 195].

К характеристикам финансового состояния относятся:

- платежеспособность [11, с. 329; 12, с. 369];
- ликвидность [12, с. 369];
- финансовая устойчивость [13, с. 440];
- коэффициент финансовой устойчивости [11, с. 291];
- стабильность деятельности в долгосрочной перспективе [7, с. 299];
- общая стоимость имущества предприятия, равная валюте баланса за минусом убытков [7, с. 249];
- общая стоимость имущества организации, равная валюте (итогу) баланса [8, с. 533];
- стоимость иммобилизованных (внеоборотных) средств (активов), равная итогу раздела I актива баланса [7, с. 249; 8, с. 533];
- стоимость мобильных (оборотных) средств, равная итогу раздела II актива баланса [7, с. 249; 8, с. 533];
- стоимость материальных оборотных средств, равная сумме стр. 210 и 220 раздела II актива баланса [7, с. 249; 8, с. 533];
- величина собственных средств (собственного капитала), равная итогу раздела III пассива баланса [7, с. 249; 8, с. 533];
- величина заемных средств, равная сумме итогов разделов IV и V [7, с. 249; 8, с. 533];

- величина собственных средств в обороте, равная разнице итогов раздела III пассива и раздела I актива баланса [7, с. 249];
- величина собственного оборотного капитала, равная итогам разделов III и IV минус итог раздела I баланса [8, с. 533];
- другие показатели, представляющие собой определенные данные бухгалтерского баланса либо их сумму [8, с. 533–534].

Кроме того, в экономической литературе прямо называются признаки платежеспособности, ликвидности, финансовой устойчивости.

При этом признаками платежеспособности, по мнению одних авторов, является уровень коэффициентов (относительных показателей) ликвидности (коэффициентов абсолютной, быстрой, текущей ликвидности), а также показателей финансовой устойчивости [14, с. 8–9, 204–209]. Другими же авторами в состав признаков платежеспособности в обязательном порядке включаются отсутствие просроченных платежей и (или) отсутствие просроченной кредиторской задолженности [6, с. 61–62; 15, с. 171]. Каждый из этих признаков представляет собой, хотя на это и не указывают приводящие их авторы, нулевые значения абсолютных показателей отчетности.

Признаком ликвидности считается превышение стоимости оборотных активов над краткосрочными обязательствами [15, с. 171].

Признаки финансовой устойчивости делятся на статические (показатели, характеризующие структуру капитала; равновесие отдельных групп активов и пассивов; ликвидность баланса) и динамические (показатели деловой активности) [13, с. 440–441].

Таким образом, в экономической литературе как то, что характеризует финансовое состояние и выражается в признаках, то есть как его свойства согласно теории судебной экспертизы, рассматриваются платежеспособность, ликвидность, финансовая устойчивость. Также в экономической литературе как то, что характеризует с различных позиций финансовое состояние, рассматриваются:

- 1) показатели платежеспособности, ликвидности, финансовой устойчивости, оборачиваемости, рентабельности и т. п., которые являются относительными;
- 2) показатели бухгалтерского баланса и показатели, рассчитываемые как сумма или разница определенных наборов показателей бухгалтерского баланса. Все эти показатели считаются абсолютными и участвуют в расчете большинства указанных в предыдущем пункте относительных показателей.

Вместе с тем, в экономической литературе, как и в общем значении, под экономическим показателем понимают некоторый признак, отражающий определенную черту явления, его состояние и развитие [16, с. 39].

Следовательно, показатели платежеспособности, финансовой устойчивости, рентабельности и т. п. являются не свойствами финансового состояния, а их признаками. Причем данные показатели необходимо рассматривать не как характеризующие финансовое состояние, а как отражающие соответствующие его свойства. Абсолютные показатели бухгалтерского баланса следует считать не характеризующими, а отражающими то состояние, свойствами которого являются платежеспособность, финансовая устойчивость, рентабельность и т. п.

Кроме того, в специальной экономической литературе нерешенными остаются следующие проблемы:

- отсутствие единого и общепринятого раскрытия сущности и взаимосвязи платежеспособности, ликвидности, финансовой устойчивости и т. п.;
- определение относительных показателей, наиболее полно и точно отражающих платежеспособность, ликвидность, финансовую устойчивость и т. п.;
- определение набора показателей бухгалтерского баланса, которые отражают финансовое состояние и на основе которых необходимо рассчитывать относительные показатели его свойств.

Решение обозначенных проблем содержится в работе [17]. В ней обосновано, что свойствами финансов субъекта хозяйствования являются платежеспособность, финансовая рентабельность и финансовая независимость. В совокупности данные свойства образуют качество финансов субъекта хозяйствования, которым выступает финансовое равновесие (при отсутствии воздействия финансового риска) или финансовая устойчивость (при воздействии финансового риска). Поскольку, как установлено, платежеспособность является одним из свойств финансов субъекта хозяйствования, ее целесообразно называть финансовой платежеспособностью. Обоснованы определения названных свойств и качеств финансов субъекта хозяйствования [17, с. 39–43].

Поскольку финансовое состояние – это срез финансов субъекта хозяйствования как системы [17, с. 39–45], их свойства являются одновременно свойствами финансового состояния.

В данной работе также определены показатели бухгалтерского баланса, отражающие финансы субъекта хозяйствования, на основе которых рассчитываются показатели свойств финансового состояния. К таким показателям бухгалтерского баланса отнесены показатели финансовых активов (дебиторская задолженность, денежные средства, финансовые вложения) и финансовых обязательств (собственный капитал, долгосрочные и краткосрочные обязательства) субъекта хозяйствования [17, с. 34]. Предложены показатели свойств финансового состояния, необходимые для его оценки:

- показатель платежеспособности (по сути, финансовой платежеспособности) – коэффициент покрытия финансовыми активами срочных финансовых обязательств, который рассчитывается как отношение финансовых активов к срочным финансовым обязательствам (долго- и краткосрочным обязательствам) [17, с. 123];

- показатель финансовой рентабельности – коэффициент рентабельности бессрочных финансовых обязательств, который рассчитывается как отношение чистой прибыли к собственному капиталу [17, с. 125–126];

- показатель финансовой независимости – коэффициент соотношения бессрочных и срочных финансовых обязательств, который рассчитывается как отношение собственного капитала к сумме долго- и краткосрочных обязательств [17, с. 132].

Также предложены показатели финансового равновесия и финансовой устойчивости, которые строятся на основе показателей свойств финансового состояния.

На основании изложенного выше для целей соответствующих экономических наук и СЭЭ предлагается считать:

- свойствами финансового состояния – финансовую платежеспособность, финансовую рентабельность и финансовую независимость, а его качеством – финансовое равновесие (при отсутствии воздействия финансового риска) и финансовую устойчивость (при воздействии финансового риска);

- признаками свойств финансового состояния – предложенные показатели финансовой платежеспособности, финансовой рентабельности и финансовой независимости; а признаками качества финансового состояния – предложенные показатели финансового равновесия и финансовой устойчивости.

Этот подход способствует развитию положений соответствующих экономических наук и теории СЭЭ и повышает достоверность исследования финансового состояния в практической судебно-экспертной деятельности.

#### Список использованных источников

1. Криминалистика / Т. В. Аверьянова [и др.]; под ред. проф. Р. С. Белкина. – М. : Норма-ИНФРА-М, 1999. – 990 с.
2. Аверьянова, Т. В. Судебная экспертиза. Курс общей теории / Т. В. Аверьянова. – М. : Норма : ИНФРА-М, 2012. – 480 с.

3. Россинская, Е. Р. Теория судебной экспертизы : учебник / Е. Р. Россинская, Е. И. Галяшина, А. М. Зинин; под ред. Е. Р. Россинской. – М. : Норма, 2009. – 384 с.
4. Мусин, Э. Ф. Судебно-экономическая экспертиза в органах внутренних дел Российской Федерации : учеб. пособие / Э. Ф. Мусин, С. В. Ефимов, В. Г. Савенко. – М. : ЭКЦ МВД России, 2010. – 176 с.
5. Ханкевич, Л. А. Финансы : ответы на экзаменац. вопр. / Л. А. Ханкевич. – 3-е изд., испр. – Минск : ТетраСистемс, 2012. – 112 с.
6. Экономический анализ. Шпаргалки / Сост. Н. Ольшевская. – М. : АСТ; СПб. : Сова; Владимир : ВКТ, 2012. – 64 с.
7. Турманидзе, Т. У. Анализ и диагностика финансово-хозяйственной деятельности предприятия : учебник / Т. У. Турманидзе. – М. : Экономика, 2011. – 479 с.
8. Шеремет, А. Д. Бухгалтерский учет и анализ : учебник / А. Д. Шеремет, Е. В. Старовойтова; под общ. ред. проф. А. Д. Шеремета. – М. : ИНФРА-М, 2014. – 618 с.
9. Ильин, А. И. Планирование на предприятии. Краткий курс / А. И. Ильин, С. В. Касько; под ред. А. И. Ильина. – 2-е изд., испр. – Минск : Новое знание, 2008. – 237 с.
10. Финансы и финансовый рынок : учеб. пособие / Г. Е. Кобринский [и др.]; под. общ. ред. Г. Е. Кобринского, М. К. Фисенко. – 2-е изд., испр. – Минск : Вышэйш. шк., 2014. – 348 с.
11. Комплексный анализ хозяйственной деятельности предприятия : учеб. пособие / под общ. ред. проф. В. И. Бариленко. – М. : ФОРУМ, 2014. – 464 с.
12. Леонгардт, В. А. Учет и анализ (финансовый и управленческий учет и анализ) : учеб. пособие / В. А. Леонгардт. – Ростов н/Д : Феникс, 2015. – 445, [1] с.
13. Савицкая, Г. В. Комплексный анализ хозяйственной деятельности предприятия: учебник / Г. В. Савицкая. – 7-е изд., перераб. и доп. – М. : ИНФРА-М, 2016. – 608 с.
14. Ендовицкий, Д. А. Анализ кредитоспособности организации и группы компаний : учеб. пособие / Д. А. Ендовицкий, К. В. Бахтин, Д. В. Ковтун; под ред. Д. А. Ендовицкого. – М. : КНОРУС, 2012. – 376 с.
15. Молокович, А. Д. Финансы и финансовый рынок : учеб. пособие / А. Д. Молокович, А. В. Егоров. – Минск : Изд-во Гревцова, 2012. – 256 с.
16. Елисеева, Т. П. Экономический анализ хозяйственной деятельности : учеб. пособие / Т. П. Елисеева. – Минск : Соврем. шк., 2007. – 944 с.
17. Уласевич, Ю. М. Финансовая устойчивость субъекта хозяйствования и ее обеспечение в условиях рыночных отношений : дис. ... канд. экон. наук : 08.00.10 / Ю. М. Уласевич. – Минск, 2015. – 292 л.

Дата поступления: 08.11.2017

### ***Y. M. Ulasevich***

Candidate of Economic Sciences  
Belarusian State Economic University  
Minsk, Belarus

## **SIGNS OF PROPERTIES OF FINANCIAL CONDITION OF BUSINESS ENTITY**

*In the article on the base of the provisions of the general theory of judicial expertise about the properties of objects and their signs, the necessity of establishing the properties of the financial condition of business entity and their signs is demonstrated. The lack of representations about these properties and their signs in the theory of judicial economic expertise is noted, and financial condition of business entity belongs to objects of such expertise. Based on the study of the provisions of such economic sciences as economic analysis, finance and financial management, financial condition properties are revealed and their signs are specified.*

*Keywords: judicial economic expertise, economic analysis, finance, financial condition properties, signs of financial condition properties.*