

АНАЛИЗ ИЗМЕНЕНИЙ В МЕТОДИКЕ ОЦЕНКИ ФИНАНСОВОГО СОСТОЯНИЯ ПРЕДПРИЯТИЙ И НАПРАВЛЕНИЯ ЕЕ СОВЕРШЕНСТВОВАНИЯ

The comparison analysis is spent in this article of an estimation technique of a financial status before and after modification. Also it contains the critical analysis of an opportunity of use of the updated technique for an estimation of forestry enterprises financial status.

Каждый собственник и руководитель предприятия стремится построить свои отношения с партнерами таким образом, чтобы получить максимальный результат от данных взаимоотношений. При этом никто не будет осуществлять взаимоотношения, особенно на долгосрочной основе, с предприятием, чья финансовая устойчивость вызывает сомнение. С другой стороны, финансово нестабильное предприятие не заинтересовано в распространении информации о возникающих трудностях при осуществлении своей деятельности. В таких условиях возрастает значение финансового анализа, результаты которого используют практически все пользователи финансовой отчетности предприятий для принятия оптимальных управленческих решений. Например, потенциальным собственникам необходимы результаты анализа для оценки выгодности размещения своих капиталов, а кредиторам – для оценки гарантий возврата предоставленного кредита. Это обстоятельство также подтверждает необходимость использования методик финансового анализа на практике.

Получить информацию о стабильном развитии потенциального партнера можно при помощи анализа его финансового состояния на основе данных бухгалтерской отчетности. При этом качество принимаемых управленческих решений зависит от достоверности и качества их аналитического обоснования.

Введение с 1 января 2004 г. нового Типового плана счетов бухгалтерского учета, приведение форм бухгалтерской отчетности в большее соответствие с международными стандартами финансовой отчетности вызвало необходимость внесения изменений в действующую методику анализа финансового состояния предприятий с целью повышения ее соответствия современным требованиям международного и национального бухгалтерского учета. Данная методика просто необходима для обоснованного выбора делового партнера, определения степени его финансовой устойчивости, оценки деловой активности и эффективности предпринимательской деятельности.

Постановлением Министерств финансов, экономики, статистики и анализа Республики

Беларусь от 14 мая 2004 г. №81/128/65 утверждена Инструкция по анализу и контролю за финансовым состоянием и платежеспособностью субъектов предпринимательской деятельности вместо ранее действовавших с 12 мая 2000 г. Правил по анализу финансового состояния и платежеспособности субъектов предпринимательской деятельности.

Анализ основных изменений, произошедших в методике оценки финансового состояния предприятий Республики Беларусь, систематизирован в таблице.

Таким образом, можно отметить следующие положительные изменения в методике оценки финансового состояния.

1) Увеличение количества этапов проводимого анализа, что предполагает проведение более глубокого, точного и достоверного анализа. Абсолютным нововведением являются анализ зависимости установленной неплатежеспособности предприятия от задолженности государства перед ним (II этап) и детальный анализ бухгалтерской отчетности предприятия (IV этап). Последний этап представляет собой достаточно подробную, самостоятельную методику экспресс-анализа финансового состояния и платежеспособности предприятия, необходимую для выявления причин ухудшения его финансового состояния. Проводится в случае установления неплатежеспособности и неудовлетворительности структуры бухгалтерского баланса и предполагает осуществление комплекса следующих аналитических процедур:

- анализ динамики валюты бухгалтерского баланса;
- анализ структуры бухгалтерского баланса;
- анализ оборачиваемости оборотных средств;
- анализ ликвидности баланса;
- анализ результатов финансовой деятельности и направлений использования полученной прибыли.

Следовательно, в официальной методике более широко стал использоваться имеющийся инструментарий финансового анализа, что, на наш взгляд, может облегчить работу и аналитиков, и пользователей результатами анализа.

Изменения в методике оценки финансового состояния предприятий РБ

Правила 2000 года	Инструкция 2004 года
1. Анализ проводится в два этапа: I этап – анализ текущей ликвидности и обеспеченности собственными оборотными средствами; II этап – анализ обеспеченности финансовых обязательств активами	1. Анализ проводится в четыре этапа: I этап – анализ текущей ликвидности и обеспеченности собственными оборотными средствами¹; II этап – анализ зависимости установленной неплатежеспособности предприятия от задолженности государства перед ним; III этап – анализ обеспеченности финансовых обязательств активами¹; IV этап – детальный анализ бухгалтерской отчетности в случае, если установлена неплатежеспособность и неудовлетворительная структура бухгалтерского баланса
2. Нормативные значения коэффициентов платежеспособности (K_1 и K_2) дифференцированы по 12 отраслям и подотраслям экономики	2. Нормативные значения коэффициентов платежеспособности (K_1 и K_2) дифференцированы по 22 отраслям и подотраслям экономики
3. Нормативное значение коэффициента текущей ликвидности (K_1) для прочих отраслей, не вошедших в перечень, составило 1,7	3. Нормативное значение коэффициента текущей ликвидности (K_1) для прочих отраслей, не вошедших в перечень, составило 1,5 ²
4. Нормативное значение коэффициента обеспеченности собственными оборотными средствами (K_2) для прочих отраслей, не вошедших в перечень, составило 0,5	4. Нормативное значение коэффициента обеспеченности собственными оборотными средствами (K_2) для прочих отраслей, не вошедших в перечень, составило 0,3 ²
5. В результате анализа обеспеченности финансовых обязательств активами устанавливается потенциальное банкротство предприятия	5. В результате анализа обеспеченности финансовых обязательств активами устанавливается степень неплатежеспособности: – приобретающая хронический характер; – имеющая устойчивый характер
6. Приводится форма реестра показателей финансового состояния предприятий с неудовлетворительной структурой баланса	6. Кроме формы реестра показателей финансового состояния предприятий с неудовлетворительной структурой баланса приводится ряд макетов аналитических и вспомогательных таблиц

Примечания:

1. Для анализа платежеспособности и обеспеченности финансовых обязательств активами предлагается рассчитывать одинаковые коэффициенты, однако алгоритмы их расчета визуальнo изменились в связи с изменением форм бухгалтерской отчетности, но экономическое содержание и интерпретация показателей остались прежними.

2. Критерии ужесточились, поскольку расчетные значения должны быть ниже нормативного.

2) Более глубокая дифференциация нормативных значений коэффициентов платежеспособности позволяет получить более точные результаты анализа, поскольку учитываются особенности экономического развития отрасли и даже отдельных подотраслей.

3) Наличие разработанных макетов аналитических и вспомогательных таблиц позволяет:

– обеспечить работу аналитика по расчетам и систематизации результатов;

– упростить пользователю использование результатов анализа, поскольку в таблицах они приобретают большую читаемость, наглядность и сопоставимость;

– проводить сравнительный анализ как в отраслевом, так и в межотраслевом разрезах на основе унификации таблиц.

Кроме того, методика по-прежнему отличается простотой расчетов и интерпретацией полученных результатов, чему способствует наличие формул с указанием строк бухгалтерской отчетности, где находится нужный показатель. Также приведенной методикой анализа могут пользоваться не только внутренние, но и внешние пользователи финансовой отчетности для определения финансового состояния своих реальных и перспективных партнеров.

В то же время действующей в настоящее время методике анализа финансового состояния предприятия присущ и ряд недостатков:

- во-первых, дифференциация не охватывает все отрасли, в частности не выделена лесопромышленная отрасль, обладающая своими специфическими особенностями, которые необходимо учитывать при проведении подобного анализа;

- во-вторых, жесткая «привязанность» к финансовой отчетности не позволяет определить ухудшение финансового состояния на ранних стадиях кризисной ситуации, когда ее легче всего предупредить. Одним из недостатков ранее действовавших Правил было игнорирование особенностей организации хозяйственной деятельности лесхозов республики. Данные учреждения осуществляют свою деятельность частично на принципах самофинансирования, частично – по сметно-бюджетному принципу финансирования. В соответствии с законодательством [1], лесхозы составляют только один бухгалтерский баланс, где обобщены изменения в имуществе и обязательствах по обоим видам деятельности.

Таким образом, при попытке точно следовать Правилам цель объективной оценки финансового состояния лесхоза не достигалась. Такой же недостаток в отношении лесхозов присущ и новой методике финансового анализа, содержащейся в Инструкции. Поэтому для проведения данного анализа необходимо предварительно преобразовать баланс, устранив излишнюю информацию.

Кроме того, изучение современных тенденций развития лесохозяйственного комплекса показало, что лесохозяйственные учреждения находятся на пороге крупных организационных преобразований. Правительством Республики Беларусь и Министерством лесного хозяйства планируется до 2008 г. осуществить переход лесного хозяйства на самофинансирование.

Разработанная Программа [2] предусматривает, что к установленному сроку лесхозам будут переданы в собственное распоряжение все доходы от реализации древесины и пользования лесами. Однако лесхозы не станут полностью независимыми юридическими лицами. За счет средств государственного бюджета будут финансироваться расходы по:

- ведению лесного хозяйства на территориях, загрязненных радионуклидами в результате аварии на Чернобыльской АЭС;
- государственному учету лесов;
- лесоустройству, охотоустройству;
- обнаружению лесных пожаров;

- ведению лесного кадастра, лесного мониторинга;

- лесозащите и лесоразведению;

- дорожному строительству с использованием средств республиканского дорожного фонда.

Таким образом, в финансовой отчетности по-прежнему неизбежно будет содержаться бюджетный компонент, искажающий результаты анализа финансового состояния лесхозов. В то же время общая методика не может учесть столь специфические особенности организации их деятельности. Поэтому с целью совершенствования существующей методики необходимо ввести отдельные экономические обоснованные нормативные значения коэффициентов текущей ликвидности и обеспеченности собственными оборотными средствами для предприятий лесохозяйственного комплекса.

В то же время с учетом предстоящего перехода на самофинансирование, коренного изменения вида готовой продукции (планируется, что, за небольшим исключением, лесхозы будут реализовывать не лес на корню, а продукцию лесозаготовок), а значит, и возможного изменения деловых партнеров возрастает необходимость проведения качественного анализа финансового состояния лесхозов и его значимость для подобных учреждений. Ведь если внешний пользователь финансовой отчетности решит провести анализ по методике в соответствии с Инструкцией, то он получит результат, имеющий значительную степень погрешности и снижающий инвестиционную привлекательность лесхоза. Таким образом, вероятность найти лесхозу платежеспособного и надежного партнера снижается.

В такой ситуации с целью совершенствования методики оценки финансового состояния предприятий лесохозяйственного комплекса Министерству лесного хозяйства необходимо разработать отраслевые методические рекомендации для проведения анализа финансового состояния и платежеспособности лесхозов.

Литература

1. Закон РБ «О бухгалтерском учете и отчетности» // Ведомости Верховного Совета РБ. – 1994. – № 34 – С. 22–38.

2. Программа действий Правительства РБ по повышению эффективности работы лесохозяйственного комплекса республики и улучшению переработки древесины, увеличению выручки и поступлений в бюджет от ее реализации: Одобрена постановлением Совета Министров РБ от 07.03.2004. – № 245.