

ликвидации ОС, восстановлению природных ресурсов на занимаемом им ЗУ. Так же это происходит, если предполагается выбытие активов для погашения обязательства.

Сумма создаваемого резерва состоит из расчетной оценки затрат, а доходы от ожидаемого выбытия основных средств не учитываются. Сумма создаваемого резерва на отчетную дату определяется путем умножения ставки дисконтирования на расчетную оценку затрат, если погашение обязательства предполагается более чем через год.

Ставка дисконтирования в свою очередь определяется исходя из текущих рыночных оценок временной стоимости денежных средств и рисков, характерных для обязательства. Что касается учета выбытия ОС, то с 1 января 2013 год выбытие ОС в результате списания оформляется актом о списании имущества.

С 1 января 2013 года затраты на ремонт ОС, понесённые в отчётном периоде, отражаются по дебету счетов 25,26,44 и других счетов. Резерв на ремонт ОС создаваться не будет. Создание ремонтных фондов, отражение затрат на ремонт на счёт 97 «Расходы будущих периодов» с последующим равномерным списанием на счета затрат в 2013 году не предусматривается.

УДК 69:005.52 (075.8)

Недостатки существующей методики оценки финансового состояния строительного предприятия

Багрицевич С.А.

(научный руководитель - Водоносова Т.Н.)

Белорусский национальный технический университет

Минск, Беларусь

Экономический анализ – важнейший этап управленческой деятельности любого уровня, потребность в котором существует всегда, независимо от вида экономических отношений, складывающихся в обществе. В современной рыночной экономике с постоянно меняющимися условиями ведения бизнеса, где особенностями являются полная экономическая обособленность, самостоятельность и ответственность предприятий, как субъектов

рынка, и неопределенность хозяйственной конъюнктуры, как следствие свободного установления предприятием хозяйственных связей с партнерами и свободных цен и тарифов на продукцию, работы и услуги, ценность и актуальность этого инструмента управления очень высока. В этих условиях главной задачей управления является оценка каждого принимаемого хозяйственного решения с целью уменьшения предпринимательского риска, поэтому возрастает роль экономического анализа в обосновании эффективности каждого управленческого решения.

В настоящее время в Республике Беларусь Постановлением Министерства финансов Республики Беларусь, Министерства экономики Республики Беларусь от 27 декабря 2011 г. № 140/206 утверждена «Инструкция о порядке расчета коэффициентов платежеспособности и проведения анализа финансового состояния и платежеспособности субъектов хозяйствования». Постановление вступило в силу с 1 апреля 2012 г.

Инструкция определяет порядок расчета коэффициентов платежеспособности и проведения анализа финансового состояния и платежеспособности субъектов хозяйствования и применяется в отношении государственных и негосударственных юридических лиц (кроме бюджетных, страховых организаций, банков и небанковских кредитно-финансовых организаций, ассоциаций и союзов, казенных предприятий), их обособленных подразделений, имеющих отдельный баланс, индивидуальных предпринимателей, принявших решение о ведении бухгалтерского учета.

Источником информации для расчета коэффициентов платежеспособности и проведения анализа финансового состояния и платежеспособности субъектов хозяйствования является бухгалтерская отчетность, составленная в соответствии с постановлением Министерства финансов Республики Беларусь от 31 октября 2011 г. № 111 «Об установлении форм бухгалтерской отчетности, утверждении Инструкции о порядке составления бухгалтерской отчетности и признании утратившими силу постановления Министерства финансов Республики Беларусь от 14 февраля 2008 г. № 19 и отдельного структурного элемента постановления Министерства финансов Республики Беларусь от 11 декабря 2008 г. № 187».

Расчет коэффициентов платежеспособности и анализ финансового состояния и платежеспособности субъектов хозяйствования производится на основании бухгалтерского баланса субъекта хозяйствования на последнюю отчетную дату.

По результатам анализа финансового состояния и платежеспособности субъектов хозяйствования проводится подготовка экспертных заключений о финансовом состоянии и платежеспособности субъектов хозяйствования.

Выводы, полученные на основе анализа финансового состояния и платежеспособности субъектов хозяйствования и экспертного заключения, используются в соответствии с законодательством в основном в производстве по делам об экономической несостоятельности (банкротстве) субъектов хозяйствования.

В целях обеспечения единого методического подхода к оценке платежеспособности субъектов хозяйствования, своевременного выявления нестабильности их финансового состояния принято Постановление Совета Министров РБ от 12 декабря 2011 г. № 1672 "Об определении критериев оценки платежеспособности субъектов хозяйствования".

В качестве показателей для оценки платежеспособности субъектов хозяйствования рекомендуется использовать следующие коэффициенты (далее – коэффициенты платежеспособности):

1. Коэффициент текущей ликвидности, характеризующий общую обеспеченность субъекта хозяйствования собственными оборотными средствами для ведения хозяйственной деятельности и своевременного погашения срочных обязательств.

2. Коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами, характеризующий наличие у субъекта хозяйствования собственных оборотных средств, необходимых для его финансовой устойчивости.

3. Коэффициент обеспеченности финансовых обязательств активами, характеризующий способность субъекта хозяйствования рассчитываться по своим финансовым обязательствам после реализации активов.

Постановлением также утверждены нормативные значения коэффициентов платежеспособности, дифференцированные по видам экономической деятельности (далее – нормативные значения коэффициентов) и установлено, что критерием:

- признания субъекта хозяйствования платежеспособным является наличие коэффициента текущей ликвидности и (или) коэффициента обеспеченности собственными оборотными средствами на конец отчетного периода в зависимости от основного вида экономической деятельности, имеющих значения более приведенных в нормативных значениях коэффициентов или равные им;

- признания субъекта хозяйствования неплатежеспособным является наличие одновременно коэффициента текущей ликвидности и коэффициента обеспеченности собственными оборотными средствами на конец отчетного периода в зависимости от основного вида экономической деятельности, имеющих значения менее приведенных в нормативных значениях коэффициентов;

- неплатежеспособности, приобретающей устойчивый характер, является неплатежеспособность субъекта хозяйствования в течение четырех кварталов, предшествующих составлению последнего бухгалтерского баланса;

- неплатежеспособности, имеющей устойчивый характер, является неплатежеспособность субъекта хозяйствования в течение четырех кварталов, предшествующих составлению последнего бухгалтерского баланса, и наличие на дату составления последнего бухгалтерского баланса значения коэффициента обеспеченности финансовых обязательств активами, превышающего нормативные значения коэффициентов.

Тем не менее, существующая в настоящее время в Республике Беларусь нормативно-методическая база по вопросам анализа финансового состояния предприятий хоть и достаточно подробно регламентирует оценку потенциала, но при этом содержит ряд противоречий (например, рекомендуемый уровень коэффициента автономии 0,4-0,6 плохо коррелирует с коэффициентом покрытия обязательств, который может достигать значения 0,85). В то же время, недостаточно внимания уделено эффективности использования потенциала, что является приоритетным в процессе анализа.

На наш, взгляд необходимо дополнить рекомендованный методический подход следующими этапами:

Этап 1: Предварительная оценка общих технико-экономических характеристик анализируемого предприятия. В этом разделе

анализируется эффективность использования ресурсов, динамика и факторы изменения затрат и прибыли строительной организации. Тем самым определяются основные критические точки в производственно-хозяйственной деятельности объекта анализа и оценивается база финансово-экономического состояния.

Этап 2: Диагностика финансово-экономического состояния предприятия. В разделе необходимо исследовать динамику финансового потенциала, представленного изменением структуры имущества и источников, динамику коэффициентов имущественного положения, платежеспособности, структуры капитала. Далее необходимо рассматривать показатели эффективности использования капитала предприятия – деловую активность и рентабельность. Кроме того, в заключении необходимо провести оценку динамики внутренних рисков предприятия.

По каждому качественному, ключевому показателю состояния либо эффективности проводится факторный анализ его динамики, что позволяет в заключении дать экспертную оценку динамики экономической ценности строительной организации за исследуемый период. Также крайне важно в процессе анализа учитывать внешние кризисные процессы (если таковые имеются в экономике страны в исследуемом периоде либо до него), что позволяет уточнить экспертное заключение.

Однако стоит признать, что в настоящее время существует ряд серьезных проблем в части не только применения данной методики, но и всего анализа в целом.

Отличительной особенностью экономического анализа от других дисциплин, с которыми он непосредственно связан (статистика, бухучёт) является то, что экономическая информация рассматривается в динамике, исследуются причинно-следственные связи показателей. Предметом являются отклонения от баз значений экономических показателей любого звена экономики. Эти отклонения рассматриваются в статике и динамике в контексте общих и специфических причинно-следственных связей и служат для построения оценок и заключений.

Источниками аналитической информации для проведения экономического анализа являются, прежде всего, данные финансовой отчетности. Так же необходимую информацию можно

получить из документов статистической отчетности, данных внутрипроизводственного учета, а также неформальных источников (результаты опросов, наблюдений, данные учредительных документов, аудиторские заключения и т.д.). Однако такими данными пользуются как внешние, так и внутренние пользователи, и, соответственно цели и задачи принимаемых ими решений различны. Таким образом, различны и типы информации, а также форматы ее представления. Так, внешние пользователи анализируют данные финансового учета, представленные в виде стандартной финансовой отчетности и публикуемые официально. С другой стороны, менеджеры компании используют данные управленческого учета, подготавливаемые в специфическом для каждой организации формате и содержащие зачастую конфиденциальную информацию, важную для принятия управленческих решений и не публикуемую официально.

Из вышеизложенного вытекает первая и, на мой взгляд, наиболее важная проблема **достоверности и адекватности** той информации, которую приходится анализировать.

Как правило, такая информация не отражает реального положения дел ввиду того, что некоторые цифры «скорректированы» в нужную сторону. Это ни для кого не секрет. Однако основная беда заключается в том, что такая «вынужденная двойственность» информации порождает искажения не только для внешних пользователей, но и для внутренних, которые с течением времени анализировать и отслеживать становится все сложнее, что приводит к серьезным последствиям.

Как уже отмечалось, экономическая информация рассматривается в динамике. Соответственно, возникает проблема **сопоставимости** показателей как **временной** так и **стоимостной**. Для ее решения сегодня используется индексный метод. Однако средние индексы не всегда подходят, т. к. скорости изменения цен у организаций разнятся, порой очень существенно.

Кроме того, анализ деятельности организации происходит, как правило, на базе ее же отчетности. Но ведь деятельность организации неразрывно связана с деятельностью ее партнеров, и для корректности установления причинно-следственных связей, а также их объяснения необходимо рассматривать все в

совокупности, что зачастую просто невозможно. Я бы сформулировал это как проблему **достаточности информации**.

Одновременно встает проблема **аналитичности информации**. Ведь для анализа объекта необходимо иметь возможность рассмотреть его составляющие, определить факторы влияния. Представляемая сегодня отчетность в этом плане бывает весьма завуалирована, когда не представляется возможным узнать из чего и как складывается то или иное число.

Отсюда вытекает и проблема самой **отчетности**. При проведении анализа финансового состояния предприятия существует ряд проблем, затрудняющих анализ. Так, например, тот же баланс представляет собой лишь «моментальные снимки» стоимости капитала и его частей на начало и конец периода, ничего не сообщая о динамике внутри периода, не увязывает между собой статьи актива и пассива, не позволяет определить целесообразность привлечения и эффективность использования различных источников и элементов актива и т.д.

Немаловажной проблемой является **периодичность и оперативность** составления отчетности. При расчете некоторых показателей на основании отчетности (например рисков) можно лишь констатировать факты, а не делать прогнозы.

Таким образом, наряду с необходимостью доработки нормативных документов, на наш взгляд, необходимо одновременная жесткая проверка соблюдения основных принципов экономического анализа.

Сравнительный анализ финансовой устойчивости строительных организаций

Баландина И.А., Баландина М.А.

(научный руководитель – Водоносова Т.Н.)

Белорусский национальный технический университет

Минск, Беларусь

Оценка потенциала имеет важное значение для любого предприятия. Необходимая для анализа информация