

Показатели доходности расходов отраслей и видов деятельности характеризуют, сколько доходов организации приходится на рубль расходов. Они рассчитываются по валовому доходу от реализации в торговле, общественном питании, заготовках, других отраслях, а так же по доходам по инвестиционной деятельности и доходам по финансовой деятельности. Рост этих показателей в динамике будет свидетельствовать об увеличении эффективности расходов организации.

Кроме предложенных показателей эффективности расходов, для совершенствования коммерческой и маркетинговой деятельности организации целесообразно рассчитывать прогнозные показатели уровней расходов по отдельным торговым сделкам и уровней расходов по продаже отдельных товарных групп.

Уровень расходов по торговой сделке исчисляется по следующей формуле:

$$УР_{ТС} = \frac{Р_{рп}}{О_{рп}} * 100, \quad (1)$$

где УР_{ТС} – уровень расхода по торговой сделке, %;
Р_{рп} – расходы по реализации партии товара, млн. руб.;
О_{рп} – оборот по реализации партии товара, млн. руб.

Уровень расходов по реализации отдельных товарных групп исчисляется по следующей формуле:

$$УР_{ТГ} = \frac{Р_{ТГ}}{О_{ТГ}} * 100\% \quad (2)$$

где УР_{ТГ} – уровень расходов по реализации отдельной товарной группы, %;
Р_{ТГ} – расходы по реализации товарной группы, млн. руб.;
О_{ТГ} – оборот по реализации товарной группы, млн. руб.

Изучение показателей эффективности расходов необходимо проводить в динамике за ряд лет, а также в сравнении с показателями аналогичных организаций и среднеотраслевыми показателями. Для эффективного развития организации темпы роста расходов должны быть ниже темпов роста прибыли, доходов, товарооборота и экономических ресурсов, а также выполняться следующие соотношения:

$$Т_{п} > Т_{вд} > Т_{т} > Т_{эр} > Т_{р}, \quad (3)$$

где Т_п – темп роста прибыли, %;
Т_{вд} – темп роста доходов, %;
Т_т – темп роста товарооборота, %;
Т_{эр} – темп роста экономических ресурсов, %;
Т_р – темп роста расходов на реализацию, %.

Более быстрый рост товарооборота по сравнению с расходами ведет к снижению уровня расходов и к росту расходоотдачи (Т_т > Т_р). Превышение темпа роста доходов над темпом роста расходов ведет к росту доходности расходов (Т_{вд} > Т_р). Рост рентабельности расходов произойдет в случае, если рост прибыли будет опережать рост расходов (Т_п > Т_р). Опережающий темп роста экономических ресурсов над расходами ведет к более эффективному их использованию (Т_{эр} > Т_р).

Таким образом, применение предложенных подходов позволит повысить уровень аналитической работы в организациях торговли, выявить неиспользованные резервы увеличения эффективности текущих расходов, тем самым улучшив их финансовое состояние и конкурентные позиции на рынке.

Список цитированных источников

1. Инструкция по бухгалтерскому учету доходов и расходов: утв. Постановлением М-ва финансов Республики Беларусь от 20 сентября 2011, №102// Нац. Реестр правовых актов Респ. Беларусь. – 13.01. 2012. – №8/24697
2. Об установлении форм бухгалтерской отчетности, утверждении инструкции о порядке составления бухгалтерской отчетности: постановление М-ва финансов Респ. Беларусь от 31 октября 2011, №111//Нац. Реестр прав. Актов Респ. Беларусь. – 10.01. 2012. – №8/24675
3. Об утверждении Методических рекомендаций по составу и бухгалтерскому учету издержек обращения: постановление Правления Белкоопсоюза от 09 февраля 2011 г. №36. – Минск: Белкоопсоюз, 2011.

УДК 338.512

Трубчик Н.П.

Научный руководитель: к.э.н., доцент Виногоров Г.Г.

Белорусский государственный аграрный технический университет, г. Минск

ВОПРОСЫ СОВЕРШЕНСТВОВАНИЯ МЕТОДИКИ АНАЛИЗА ФИНАНСОВОГО СОСТОЯНИЯ ОРГАНИЗАЦИИ

Научный и практический интерес к проблемам анализа финансового состояния обусловлен возрастающей сложностью и неустойчивым характером современных условий хозяйствования.

В условиях становления инновационной социально-ориентированной экономики Республики Беларусь вопрос анализа и управления финансовым состоянием организации всегда актуален.

Чтобы обеспечивать выживаемость организации в современных условиях, управленческому персоналу необходимо, прежде всего, уметь реально оценивать финансовые состояния как своего предприятия, так и существующих потенциальных конкурентов.

Особого внимания требует совершенствование методики анализа финансового состояния.

В экономической литературе существует множество определений понятия «финансовое состояние организации», однако в общем случае, исходя из трактовки этого понятия в Международных стандартах по финансовой отчетности и логического осмысления формирования показателей финансового состояния в учетно-аналитической практике стран СНГ, экономическое содержание «финансового состояния организации» можно определить как наличие финансовых ресурсов, полученных за счет всех видов деятельности, используемых в формировании затрат, денежных потоков и прибыли, в расчетах с кредиторами и фискальной системой и обуславливающих изменение в статьях актива и пассива бухгалтерского баланса, являющихся источниками формирования показателей платежеспособности по денежным потокам, ликвидности, финансовой независимости по критерию собственности источников средств, обеспеченности собственными оборотными средствами.

Его оценку нужно делать не только по балансу, но и используя все формы бухгалтерской и статистической отчетности, финансовые документы, бухгалтерские группировочные ведомости по учёту затрат, отгрузке, отчёты структурных подразделений, отчёты о движении денежных средств.

Непрерывный процесс размывания экономических границ между государствами и людьми порождает новые требования и к принципам бухгалтерского учета, и к финансовой отчетности, и к содержанию методик финансового анализа. Это связано с тем, что иностранные партнеры должны уметь оценивать финансовое положение и результаты деятельности компаний из разных стран, а использование различных принципов ведения бухгалтерского учета, составления финансовых отчетов и использование различных методик оценки финансового состояния предприятия несомненно тормозит процесс экономической интеграции.

Бухгалтерская отчетность, составленная в соответствии с требованиями законодательства Республики Беларусь, пока недостаточно полно обеспечивает пользователей такой информацией, что обуславливает необходимость ее реформирования. Внедрение МСФО является одним из элементов международной привлекательности как предприятия, так и экономики страны в целом [9].

В международной практике отчет о денежных потоках является составной частью обязательной отчетности.

Отчет о движении денежных средств обеспечивает предоставление информации об изменениях в чистых активах организации, ее финансовой структуры (в том числе ликвидности и платежеспособности), способности регулировать время и плотность денежных потоков в условиях постоянно меняющихся внешних и внутренних факторов [3].

В соответствии с МСФО 7 «Отчеты о движении денежных средств» существуют значительные расхождения в методах подготовки информации – отечественные правила предусматривают только прямой метод (нарастающим итогом с начала года), а МСФО – прямой и косвенный. Косвенный метод более распространен в мировой практике как метод составления отчета о движении денежных средств. Он включает в себя элементы анализа, так как базируется на сопоставлении изменений различных статей бухгалтерского баланса за отчетный период, характеризующих имущественное и финансовое положение организации, а также включает анализ движения основных средств, их амортизацию и другие показатели, которые невозможно получить исключительно из данных бухгалтерского баланса. Необходимо отметить, что при подготовке консолидированной отчетности прямой метод является малоприменимым, т.к. требует больших затрат на получение необходимой информации по каждому из консолидируемых предприятий.

Есть различия в порядке классификации данных по видам деятельности. В соответствии с МСФО 7 финансовая деятельность – это деятельность, которая приводит к изменению в размере и составе собственного капитала и заемных средств компании, а инвестиционная деятельность – приобретение и продажа долгосрочных активов и других инвестиций, не относящихся к денежным эквивалентам.

Согласно белорусским стандартам, инвестиционная деятельность – это деятельность, связанная с капитальными вложениями организации в связи с приобретением земельных участков, зданий и иной недвижимости, оборудования, нематериальных активов, других внеоборотных активов, а также их продаж; с осуществлением долгосрочных финансовых вложений в другие организации, выпуском облигаций, других ценных бумаг долгосрочного характера и т.п.

Финансовая деятельность – это деятельность организации, связанная с осуществлением краткосрочных финансовых вложений, выпуском облигаций, иных ценных бумаг краткосрочного характера, выбытием ранее приобретенных на срок до 12 месяцев акций, облигаций и т.п.

Исходя из рассмотренных определений, денежные поступления в отечественной практике при выпуске краткосрочных облигаций классифицируются как финансовая деятельность, а долгосрочных – как инвестиционная. В МСФО денежные средства, привлеченные в результате эмиссии облигаций, классифицируются как финансовая деятельность.

Таким образом, в отношении отчета о движении денежных средств остаются существенные различия между белорусскими и международными стандартами финансовой отчетности.

Следовательно, наряду с тенденцией гармонизации принципов бухгалтерского учета и финансовой отчетности во всем мире просматривается тенденция гармонизации методик финансового анали-

за публичной финансовой отчетности, которая обеспечит сравнимость показателей финансового состояния предприятия. В этой связи возможно появление небольшого числа стандартных методик анализа финансового состояния предприятия.

Однако следствием изобилия обычно становится проблема выбора: какая методика предпочтительнее при оценке финансового состояния в том или ином случае? Для того чтобы решить этот вопрос, необходимо рассмотреть особенности различных методических подходов к анализу финансового состояния организации.

Большинство авторов предлагают следующие направления анализа финансового состояния [2]:

- 1) «чтение» бухгалтерского баланса;
- 2) оценка динамики состава и структуры актива и пассива баланса;
- 3) анализ финансовых коэффициентов;
- 4) анализ ликвидности и платежеспособности;
- 5) анализ деловой активности.

Другие авторы предлагают анализ финансового состояния проводить на основе рейтинговой оценки финансовых коэффициентов, оценки платежеспособности, расчетов потребности оборотных активов и источников их формирования, прибыльности активов, кредитоспособности и инвестиционной привлекательности.

Анализ финансового состояния может быть выполнен с различной степенью детализации в зависимости от целей анализа, имеющейся информации, технического и кадрового обеспечения.

Так, В.В. Ковалёв указывает, что наиболее целесообразным является выделение предварительного анализа (экспресс-анализа) финансового состояния организации [7].

В общем виде методика экспресс-анализа отчетности предусматривает оценку состава ресурсов, их структуры, финансовых результатов хозяйствования, эффективности использования собственных и заемных средств.

В процессе анализа В.В. Ковалев предлагает расчет различных показателей: рентабельность, ликвидность, финансовая устойчивость.

Смысл экспресс-анализа – отбор небольшого количества наиболее существенных и сравнительно несложных в исчислении показателей и постоянное отслеживание их динамики. Однако автором не предлагается прогнозирование финансовых показателей на перспективу, нет рейтинговой оценки.

А.И. Ковалёв предлагает методику углубленного анализа с целью диагностики банкротства, основанную на коэффициентах ликвидности (платежеспособности) и финансовой устойчивости, которые представлены как две взаимодополняющие группы показателей [6]. Предложена методика анализа деловой активности, где рассмотрены показатели эффективности (отдачи) ресурсов, показатели оборачиваемости, рентабельности и оценки рыночной активности. Завершается анализ прогнозированием вероятности банкротства на основе модели Э. Альтмана.

От методики В.В. Ковалева эта методика отличается меньшей степенью дифференциации групп коэффициентов, отсутствием блока оценки имущественного положения в ходе углубленного анализа, а также суженым кругом методов прогнозирования вероятного банкротства.

В зарубежной методике достаточно распространена система экономических рейтингов промышленных, торговых, финансовых корпораций, содержащая набор ключевых финансовых показателей, характеризующих их устойчивость, платежеспособность, деловую активность, рентабельность.

Методика, предложенная А.Д. Шереметом и Р.С. Сайфулиным, рекомендует проводить оценку финансового положения и его изменения за отчетный период комплексно, то есть с помощью анализа абсолютных, а также относительных показателей. Сравнительный аналитический баланс и расчет абсолютных показателей финансовой устойчивости служат отправным пунктом анализа.

Методика предполагает возможность расчета следующих финансовых коэффициентов [15]:

- коэффициент рентабельности,
- коэффициент эффективности управления,
- коэффициент рыночной устойчивости.

Необходимо отметить, что основной целью проведения анализа финансового состояния предприятия на основе данной методики является обеспечение эффективного управления финансовым состоянием предприятия и оценка финансовой устойчивости его деловых партнеров.

В целом можно сказать, что методика анализа А.Д. Шеремета и Р.С. Сайфулина является наиболее популярной, широко применяемой и имеет ряд преимуществ по сравнению с другими методиками. Она компактна, но в то же время содержит ряд наиболее важных и достаточно емких финансовых показателей, из которых складывается общая картина о положении дел на предприятии. Однако, несмотря на все преимущества, она не учитывает всех особенностей экономического анализа в условиях различных уровней инфляции.

Углублению факторного анализа способствует построение и исследование различных моделей взаимосвязи различных финансовых коэффициентов, где изменение результативного показателя происходит при определенном изменении показателей-факторов.

Методика, предложенная Г.В. Савицкой, предполагает расчет таких показателей, как рентабельность капитала, оборачиваемость капитала, финансовая устойчивость, ликвидность и платежеспособность, кредитоспособность и риск банкротства [12].

Достаточно содержательно описаны основные этапы анализа финансового состояния организации в методике В.И. Подольского [11]. Она указывает на необходимость последовательного расчета коэффициентов автономии, соотношения заемных и собственных средств, обеспеченности собственными средствами, маневренности, финансирования, абсолютной ликвидности, текущей ликвидности.

Из всех рассмотренных выше методик, наиболее полной и содержательной для дальнейшего заключения является методика В.И. Подольского. В ней подробно описаны основные этапы анализа финансового состояния предприятия. Результаты анализа финансового состояния предприятия, полученные с помощью данной методики, дают возможность определить, какой фазе жизненного цикла предприятия соответствует текущее финансовое состояние, и помогут спрогнозировать его.

Но, несмотря на все плюсы, данная методика наряду с методикой В.В. Ковалева предназначена для внутреннего анализа финансового состояния, так как используется информация как бухгалтерского, так и производственного учета на предприятии. Потенциальными пользователями этих методик будут лишь руководство, персонал предприятия и аудиторы.

В то время как методики А.Д. Шеремета, Р.С. Сайфулина и Г.В. Савицкой представляют собой методики проведения внешнего анализа финансового состояния предприятия, то есть анализа, использующего публичную информацию (в основном информацию бухгалтерской отчетности) и, как следствие этого, анализа, результатами которого пользуются преимущественно внешние пользователи (акционеры, кредиторы, поставщики, покупатели, инвесторы, государственные органы, ассоциации предприятий).

Отдельным направлением рассмотренных методик является оценка кредитоспособности, несостоятельности (банкротства), инвестиционной деятельности предприятия. В качестве недостатка следует отметить необходимость изучения всей методики и выбора тех показателей, которые могут быть использованы для характеристики финансового состояния предприятия по данным внешней отчетности. Это требует затрат времени тогда, когда бывает достаточно обобщающей оценки финансового состояния предприятия (например, анализ финансового состояния потенциального поставщика сырья, материалов, услуг).

Проблемой ряда имеющихся методик является унифицированность устанавливаемых нормативов «качества» финансового положения предприятий без учёта региональных особенностей экономической среды, в которой они работают. Последнее особенно актуально для пространственно протяжённых экономических систем, обладающих региональной спецификой, к которым относится белорусская экономика.

Работники бухгалтерских служб предприятий, менеджеры, финансовые директора, аудиторы могут провести в полном объеме анализ финансового состояния предприятий по любой из выбранных методик.

При этом каждый субъект имеет свою точку зрения и преследует отличные от других интересы при проведении анализа финансового состояния, что обусловлено различным финансовым отношением к анализируемому предприятию [5].

В результате проведенного исследования получены следующие выводы:

- 1) общепринятая система показателей финансового состояния отсутствует;
- 2) отсутствует подразделение показателей на обобщающие (дает возможность экспресс-оценки) и частные (возможность детализированной оценки финансового состояния);
- 3) в большинстве методик не представлено четкое разграничение анализа платежеспособности и ликвидности;
- 4) отличается количество показателей, предлагаемых для оценки основных направлений финансового состояния в разных методиках (часто при анализе важно качественное содержание показателей, их способность раскрыть уровень и динамику финансового состояния, а отнюдь не количество рассчитанных коэффициентов).

На основе сравнения вышеперечисленных методик оценки финансового состояния организации можно сделать вывод о том, что в настоящее время при проведении анализа финансового состояния предприятия на первый план выдвигается проблема выбора методики, т.к. большинство существующих методик повторяют, дополняют друг друга и оптимальной, универсальной методики, подходящей для разных отраслей и сфер деятельности в экономике, в Беларуси не существует. Проблему выбора методик нужно рассматривать и решать на уровне государства.

В заключение хотелось бы отметить, что массовое применение анализа финансового состояния возможно лишь тогда, когда он будет достаточно прост для использования в управлении, не потребует специализированных знаний, будет содержать ясные и понятные выводы, базироваться на доступных источниках информации и обеспечивать оптимальное сочетание качества результатов и затрат на его проведение, что указывает на необходимость проведения дальнейших исследований по данной теме.

Список цитированных источников

1. Банк, С.В. Сравнительный анализ стандартов отчетности / С.В. Банк, Н.К. Панащенко // Международный бухгалтерский учет. – 2004. – № 10 – С. 15-28.
2. Брежнева, Т.К. Вопросы методики анализа финансового состояния предприятия / Т.К. Брежнева // [Электронный ресурс]. — 2010. — Режим доступа: http://afdanalyse.ru/news/voprosy_metodiki_analiza_finansovogo_sostojanija_predprijatija.html. — Дата доступа: 01.12.2012.

3. Бутынец, Ф.Ф. Бухгалтерский учет в зарубежных странах / Ф.Ф. Бутынец, Я.В. Соколова, Л.Л. Горецкая, Д.А. Панков. – М.: ТК Велби, Изд-во Проспект, 2005. – 664 с.
4. Грэй, Сидней Дж. Финансовый учет: глобальный подход: [учеб. - метод. пособие: пер. с англ.] / Сидней Дж. Грэй, Белверд Е. Нидлз. – М.: Волтерс Клувер, 2008. – С. 445 – 457.
5. Жулега, И.А. Методология анализа финансового состояния предприятия: монография / И.А. Жулега. – СПб., 2006. – 235 с.
6. Ковалев, А.И. Анализ финансового состояния предприятия / А.И. Ковалев, В.П. Привалов. – М.: Центр экономики и маркетинга, 2000. – 208 с.
7. Ковалев, В.В. Анализ хозяйственной деятельности предприятия: учебник / В.В. Ковалев, О.Н. Волкова. – М.: Проспект, 2008. – 424 с.
8. Любушин, Н.П. Экономический анализ: учебник для ст-тов вузов, обучающихся по специальностям «Бухгалтерский учет, анализ и аудит» и «Финансы и кредит» / Н.П. Любушин. – 3-е изд., перераб. и доп. – М.: ЮНИТИ-ДАНА, 2010. – 575 с.
9. Мацокина, И. Переход на стандарты МСФО неизбежен / И. Мацокина // Налоговый вестник. — 2007. — № 21. — С. 12 – 14.
10. Панков, Д.А. Бухгалтерский учет и анализ за рубежом: учеб. пособие / Д.А. Панков. – 3-е изд. – М.: Новое знание, 2005. – 251 с.
11. Подольский, В.И. Аудит: Учебник для вузов. – 2-е изд., перераб. и доп. / В.И. Подольский, Р.Б. Поляк, А.А. Савин. – М.: ЮНИТИ – ДАНА, 2003. – 655 с.
12. Савицкая, Г.В. Анализ хозяйственной деятельности предприятия: учебник / Г.В. Савицкая. – Москва: Инфра-М, 2010. – 534 с.
13. Савицкая, Г.В. Методика комплексного анализа хозяйственной деятельности предприятия: учебное пособие / Г.В. Савицкая. – Москва: Инфра-М, 2009. – 383 с.
14. Савицкая, Г.В. Экономический анализ: учебник / Г.В. Савицкая. – Москва: Инфра-М, 2011. – 647 с.
15. Шеремет, А.Д. Финансы предприятий / А.Д. Шеремет, Р.С. Сайфулин. – М.: ИНФРА – М, 2002. – 412 с.

УДК 330:1

Выхвatenко Н.А.

Научный руководитель: ст.преподаватель Черноокая Е.В.

Брестский государственный технический университет, г. Брест

ОТРАЖЕНИЕ ФАКТОРОВ ВРЕМЕНИ В БУХГАЛТЕРСКОМ УЧЕТЕ

Профессор Я.В. Соколов отмечает: «Без понимания времени никакая содержательная работа в бухгалтерии невозможна».

Фактор времени – важнейший фактор, влияющий на все рыночные процессы, на цену, на стоимость, на принятие решений. Непродуктивно потраченное время означает потерю дохода. При этом важно время получения дохода, поскольку уже полученный доход может быть употреблен для еще большего увеличения дохода.

Многу сделана попытка систематизировать интервалы, когда в учетно-аналитической системе возникает временной лаг: между возникновением факта хозяйственной жизни, моментом его регистрации в учете и представлением в отчетности. Этот разрыв может быть незначительным и зависит от оперативности составления и предоставления отчетности.

1. Между моментом признания дохода или расхода и моментом получения или выплаты денежных средств.

2. Между моментом включения стоимости долгосрочных и краткосрочных активов в себестоимость и возмещение этих затрат с выручкой.

Значение фактора времени в бухгалтерском учёте проявляется в том, что он может оказывать как положительное, так и отрицательное влияние на финансовые результаты. Важно учитывать его для проведения выгодных сделок и получения прибыли.

Положительное влияние возникает в следующих случаях:

1. Увеличение рыночной стоимости активов предприятия не за счет фактора инфляции, а за счет увеличения ценности товара. Например, вино, цена которого увеличивается по мере увеличения срока выдержки.

2. Благоприятное изменение валютного курса, которое приводит к увеличению дохода в национальной валюте или снижению расходов. Например, при наличии кредиторской задолженности в иностранной валюте и снижении валютного курса, поставщику потребуется затратить меньшую сумму национальной валюты для погашения задолженности, чем в момент ее возникновения.

3. Максимальное увеличение сроков кредиторской задолженности позволяет использовать чужие денежные средства бесплатно в рамках законодательства.

Отрицательное влияние заключается в :

1) в снижении стоимости активов с течением времени в связи с инфляционными процессами;

2) неблагоприятным изменением валютного курса;

3) увеличение срока дебиторской задолженности приводит к росту риска ее невозврата, что приводит к убыткам.