

3) наличие ограничений на льготирование прибыли, направляемой на капитальные вложения производственного назначения.

Решение указанных проблем будет способствовать повышению эффективности мер государственной поддержки организаций, внедряющих ресурсосберегающие технологии.

УДК 693.22.004.18

**ПРОБЛЕМЫ АНАЛИЗА ФИНАНСОВОГО СОСТОЯНИЯ
БАНКРОТА НА ОСНОВЕ ДАННЫХ БУХГАЛТЕРСКОЙ
ОТЧЕТНОСТИ**

Н.Н. Кивако

*УО «Брестский государственный технический
университет»*

Проблема банкротств многих существующих предприятий различных отраслей хозяйства и сфер деятельности становится достаточно актуальной на данный момент времени. Сотни банко́в и других финансовых компаний, тысячи производственных и коммерческих фирм, особенно мелких и средних, уже прекратили свое существование. С кризисной ситуацией столкнулись многие предприятия Республики Беларусь, Российской Федерации, Украины и других стран бывшего СССР. Как правило, это предприятия, влияние государства, на деятельность которых является определяющим (кооперативы, акционерные общества, созданные на основе колхозов, государственных предприятий). Проблема обеспечения безубыточного функционирования, финансирования расширенного воспроизводства с одной стороны, с другой - убыточности и возможного банкротства многих отечественных компаний различных отраслей хозяйства и сфер деятельности является как нельзя более актуальной.

Согласно Закону РБ «Об экономической несостоятельности (банкротстве)» *банкротство* - это неплатежеспособность, имеющая или приобретающая устойчивый характер, признанная хозяйственным судом в соответствии с Законом или правомерно объявленная должником в соответствии с требованиями настоящего Закона.

В Республике Беларусь определены «Правила по анализу финансового состояния и платежеспособности субъектов предпринимательской деятельности», в соответствии, с которыми основными источниками информации для проведения анализа являются данные годовой бухгалтерской отчетности и порядок их заполнения.

Выделяются критерии для оценки удовлетворительности структуры бухгалтерского баланса: коэффициент текущей ликвидности и коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами. Если значения этих коэффициентов или хотя бы одного из них на конец отчетного периода имеют значения ниже установленного норматива, то это служит основанием для признания предприятия неплатежеспособным. Однако этого недостаточно для осуществления процедуры банкротства. Поэтому, если неплатежеспособность приобрела устойчивый характер, используются дополнительные показатели: коэффициент обеспеченности финансовых обязательств активами и коэффициент обеспеченности просроченных финансовых обязательств активами.

Превышение их нормативных значений свидетельствуют о критической ситуации и создают угрозу ликвидации предприятия посредством процедуры банкротства. Однако данная методика имеет ряд недостатков:

Методика расчета официальных показателей, используемых при оценке финансового состояния и платежеспособности субъектов хозяйствования, не учитывает природу возникновения и временную составляющую используемых данных.

Предлагаемые показатели не в состоянии достоверно отразить ситуацию о наличии потенциального банкротства, так как их количество слишком мало. Необходимо использовать не только показатели ликвидности, обеспеченности собственными оборотными средствами и финансовых обязательств активами, но и показатели, характеризующие другие аспекты финансового состояния предприятия: финансовую устойчивость и эффективность функционирования; деловую активность; прибыльность/убыточность. Кроме анализа финансовых направлений деятельности предприятия, диагностика состояния предприятия должна рассматривать и направления экономического развития предприятия, а именно: анализировать показатели фондоотдачи, фондоемкости, выработку на одного работника, объем выпуска и реализации продукции в действующих и сопоставимых ценах.

Предлагаемые коэффициенты носят моментный характер, что является недостаточным для принятия решения о существовании потенциального банкротства. Следовательно, вышеперечисленные коэффициенты могут служить основанием для признания потенциального банкротства только при их анализе в динамике, что позволит устранить и/или сгладить искажения, вызванные моментной составляющей.

Существующая на сегодняшний день методика расчета не способна достоверно раскрыть причины возникновения потенциального банкротства.

В Беларуси доля убыточных предприятий, по данным Министерства статистики и анализа, на 1 января 2006 г. сократилась до 3,5%. Год назад их было 19,2%. Такие результаты можно было считать феноменальным успехом отечественной экономики, если бы они действительно характеризовали улучшение финансового положения. Сказочное улучшение финансовых результатов многие специалисты расценили весьма скептически. Ведь еще по итогам ноября 2005 г. убыточными были 1655 организаций, а сумма их чистого убытка составляла 547,3 млрд. руб. Всего за месяц число убыточных организаций снизилось до 370, а сумма их убытков — до 158 млрд. руб., почти в четыре раза меньше, чем по итогам прошлого года.

Резкое снижение количества убыточных предприятий в декабре вызвано в основном не ростом их платежеспособности, а тем, что «в конце года для упорядочения баланса часть убытков зачисляется в фонд переоценки». Поскольку главной причиной отрицательных финансовых результатов является переоценка основных средств, в качестве источника покрытия допущенных убытков можно использовать средства фонда переоценки стоимости имущества. Подведомственным организациям разрешено убытки уменьшать за счет сумм, накопленных на счете 83 «Добавочный фонд», субсчет «Фонд переоценки статей баланса». Такая мера не изменяет финансового положения организаций, но в то же время позволяет улучшить структуру их балансов и не приводит к уменьшению платежей в бюджет.

Финансовое положение действительно не изменяется, и удивляться здесь нечему. Ведь прибыль (убыток) от реализации определяется как разница между выручкой (валовым доходом) и издержками производства (обращения) реализованной продукции, товаров, работ, услуг и суммами налогов, сборов и отчислений, уплачиваемых в соответствии с законодательством из выручки. Такое определение в целом соответствует и МСФО. И формальное уменьшение этой разности не меняет эффективности работы предприятий, ставших безубыточными, благодаря разрешенной проводке.

Вероятно, поэтому в первые месяцы года количество убыточных предприятий обычно резко увеличивается по сравнению с декабрем:



В связи с этим весьма остро стоит проблема разработки более эффективной методики для анализа финансового состояния предприятий, которая более объективно отражала бы положение дел.

УДК 658.011.1

СБАЛАНСИРОВАННАЯ СИСТЕМА ПОКАЗАТЕЛЕЙ КАК ИНСТРУМЕНТ СТРАТЕГИЧЕСКОГО КОНТРОЛЛИНГА

Е.А. Алексеева

УО «Витебский государственный технологический университет»

Стратегический контроллинг призван оказывать содействие менеджменту организации в вопросах стратегического управления, касающихся широкого круга его аспектов:

- подбора инструментов и методов стратегического планирования;
- информационного обеспечения принятия стратегических решений;
- выбора показателей для учета и анализа отклонений в достижении стратегических целей организации;
- координации стратегического планирования и контроля.

Основной целью стратегического контроллинга является обеспечение устойчивости и выживаемости организации в долгосрочной перспективе в условиях высокоподвижной внешней среды. Предпосылками к достижению этой цели являются как получение прибыли, так и увеличение стоимости организации.