

# ОЦЕНКА СТРУКТУРЫ БУХГАЛТЕРСКОГО БАЛАНСА ПРЕДПРИЯТИЙ

Аксенова О.В.

Актуальность достоверной оценки финансового состояния и платежеспособности субъектов хозяйствования возросла в связи с вступлением в силу 12 февраля 2001г. Закона Республики Беларусь «Об экономической несостоятельности (банкротстве)». Официальным документом по оценке неплатежеспособности являются «Правила по анализу финансового состояния и платежеспособности субъектов предпринимательской деятельности» (далее Правила), утвержденные Постановлением Министерства финансов, Министерства экономики, Министерства статистики и анализа республики Беларусь от 27.04.2000г.

В качестве критериев для оценки удовлетворительности структуры бухгалтерского баланса предприятия Правилами предусмотрено использование двух показателей: коэффициента текущей ликвидности ( $K_1$ ) и коэффициента обеспеченности собственными оборотными средствами ( $K_2$ ).

Коэффициент текущей ликвидности определяется как отношение стоимости находящихся у предприятия оборотных средств за вычетом расходов будущих периодов к краткосрочным обязательствам предприятия (за исключением доходов будущих периодов, фондов потребления и резервов предстоящих расходов и платежей). Коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами ( $K_2$ ) определяется как отношение разности собственного капитала (включая фонды потребления и резервы предстоящих расходов и платежей) и стоимости внеоборотных активов к стоимости находящихся в наличии у предприятия оборотных средств.

Из формул расчета видно, что при расчете коэффициентов текущей ликвидности и обеспеченности собственными оборотными средствами используются единые исходные данные и, следовательно, оба коэффициента взаимосвязаны между собой. Математическую взаимосвязь между коэффициентами текущей ликвидности и обеспеченности собственными средствами можно установить, если преобразовать исходную формулу расчета коэффициента текущей ликвидности. Исходя из взаимосвязи актива и пассива баланса и принципа целевого назначения (оборотные активы финансируются

за счет собственного оборотного капитала и краткосрочных обязательств) получим:

$$КО = ОА - СОА \quad (1)$$

где ОА — оборотные активы; КО — краткосрочные обязательства; СОА — собственные оборотные активы.

Из формулы расчета коэффициента обеспеченности собственными оборотными средствами  $СОА = Коб * ОА$ , где Коб - коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами.

Подставим полученные данные в исходную формулу расчета коэффициента текущей ликвидности.

$$K_1 = \frac{ОА}{КО} = \frac{ОА}{ОА - K_{об} \cdot ОА} = \frac{ОА}{ОА(1 - K_{об})} = \frac{1}{1 - K_{об}}$$

(2)

Нормативная величина  $K_1$  установлена для предприятий промышленности, равной 1,7, а  $K_2$  - 0,3. Однако если использовать формулу 2 увязки этих показателей, то можно увидеть ошибку в определении нормативного значения коэффициента текущей ликвидности. Приняв нормативное значение коэффициента обеспеченности собственными оборотными средствами равно 0,3, мы получим:

$$K_1 = \frac{1}{1 - 0,3} = 1,43 \quad (3)$$

Таким образом, рассчитанное значение коэффициента текущей ликвидности с учетом предлагаемой выше формулы противоречит нормативной величине.

Рассчитаем рассмотренные показатели по данным СП ОАО "Спартак" за 1999 - 2001 годы. Коэффициент обеспеченности оборотных активов собственными оборотными средствами на конец 1999 и 2000 гг. превышал нормативное значение и составлял 0,42 и 0,38 соответственно. Коэффициент текущей ликвидности на конец 1999 года и на конец 2000 года был ниже норматива и составлял 1,58. При этом значение коэффициента текущей ликвидности на конец 1999 и 2000 гг. является вполне достаточным для предприятий данной подотрасли, имеющих низкую продолжительность технологического цикла. Сказанное подтверждается тем, что на конец 1999 года и на конец 2000 года предприятие было прибыльным, имело удовлетворительное финансовое состояние. На конец 2001 года коэффициент обеспеченности оборотных активов собственными оборотными средствами составил 0,13. Коэффициент текущей ликвидности на конец 2001 года снизился до 1,14 и, несмотря на низкую продолжительность технологического цикла, его уровень является не достаточным для исследуемого предприятия, поскольку у предприятия наблюдался дефицит денежных средств для своевременной закупки сырья.

Это подтверждает теоретические выкладки о взаимосвязи рассматриваемых показателей и о завышенном нормативном значении коэффициента текущей ликвидности. На наш взгляд, значение коэффициента текущей ликвидности целесообразно установить для промышленности с дифференциацией его по подотраслям. В частности, значение коэффициента текущей ли-

квидности для пищевой промышленности можно рекомендовать установить исходя из расчета по формуле 2 на уровне 1,43.

Внесение предложенного изменения в оценку критерия коэффициента текущей ликвидности позволит более достоверно проводить анализ структуры бухгалтерского баланса предприятий в современных условиях хозяйствования.