АУДИТ ФИНАНСОВОГО СОСТОЯНИЯ ПРЕДПРИЯТИЯ

Аудит финансового состояния начинают с опре­деления платежеспособности предприятия. К пла­тежеспособному относится предприятие, у которо­го сумма текущих активов (запасы, денежные сред­ства, дебиторская задолженность и другие активы) больше или равна его внешней задолженности (обязательствам). Например, определим текущие активы предприятия, тыс. крб.

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
|  | На начало года | На конец года |
| Запасы и расходы (раздел 1 актива баланса | 11 400 | 10 800 |
| Минус износ малоценных и быстроизнашивающихся предметов (раздел 1 пассива баланса) | 850 | 1 150 |
| Денежные средства, расчета. и другие пассивы (раздел lll актива баланса) | 1 940 | 5 100 |
| Итого | 12 490 | 14 750 |

Внешняя задолженность предприятия определя­ется по данным II и III разделов пассива баланса. К ней относятся кратко-, средне- и долгосрочные кредиты, а также кредиторская задолженность. В нашем примере она составляет на начало года 3640 тыс. крб. (1700 + 1940), на конец года - 2370 тыс. крб. (940 + 1430)'.

Сравнивая текущие активы с внешними обяза­тельствами, аудитор делает вывод, что предприя­тие является платежеспособным, так как за про­шедший и отчетный годы текущие активы были больше обязательств. Однако необходимо учиты­вать, что наличие запасов на предприятии (особен­но государственных) не определяет реальную пла­тежеспособность, потому что в условиях рыночной экономики запасы незавершенного производства, готовой продукции и Других товарно-материальных ценностей при банкротстве предприятия могут ока­заться не реализуемыми для погашения внешних долгов (часть их неликвидная, а на балансе они чис­лятся ка*к* запасы).

К быстрореализуемым активам относятся дене­жные средства и дебиторская задолженность и в определенной мере (за исключением излишков и залежавшихся запасов) производственные запа­сы. Поэтому необходимо произвести уточненный расчет платежеспособности, т.е. определить соответствие быстрореализуемых активов внешней задолженности. Допустим, что в составе производственных запасов нет излишков и ненужных материалов. Тогда быстрореализуемые активы составят за прошедший год 7590 тыс. крб. [(6500- 850) + 1940], а за отчетный - 11150 тыс. крб. [(7200 - 1150) + 5100]. Сравнение с внешней задолженностью 4790 тыс. крб. и 3940 тыс. крб. свидетельствует, что активы превышают задол­женность, а это характеризует предприятие как платежеспособное.

Повышение или снижение уровня платежеспособ­ности предприятия аудитор устанавливает по изме­нению показателя оборотного капитала (оборотных средств), который он определяет как разницу меж­ду всеми текущими активами (в приведенном при­мере на начало года 12490 тыс. крб., на конец года - 14750 тыс. крб.) и краткосрочная задолженность, соответственно 4790 тыс. крб. и 3940 тыс. крб. Сравнение показывает увеличение оборотного ка­питала предприятия. Если на начало года он соста­влял 7660 тыс. крб. (12470 - 4790), то на конец года- 10810 тыс. крб. (14750 - 3940), т.е. увеличился на 5130 тыс. крб. (10810-7680).

Применение новых форм организации труда, перестройка организационной структуры управления экономикой на предприятиях привели к по­явлению акционерных, малых, арендных и других форм хозяйствования. Здесь аудиторская проверка имеет некоторые особенности. Например, на государственных предприятиях уставный фонд представляет собой централизованные источники финансирования, предназначенные для форми­рования основных средств и в определенной ме­ре оборотных средств. На акционерных предпри­ятиях в уставном фонде отражаются акционерный капитал, на малых - вклады, паи и т.д., на арендных - остаточная стоимость основных средств, взятых в аренду. Это существенно влия­ет на формирование оборотного капитала. На государственном предприятии оборотные средства определяются как: разница между уставным фондом и основными средствами, на акционерных и других предприятиях оборотный капитал представляет собой разницу между текущими активами ( разделы II и III актива баланса) и внешними обя­зательствами.

Оборотный капитал состоит из тех видов иму­щества, которое полностью находится на предприятии в течение одного хозяйственного года и осуществляет полный оборот или несколько оборотов. Источниками образования его являются: увеличение чистого дохода, долгосрочных обязательств, акционерного капитала и т.д. Необходимо yчитывать, что наиболее надежным партнером считается предприятие с большим размером оборотногоo капитала, так как оно может отмечать посвоим обязательствам, увеличивать масштабы своей деятельности. Ориентиром для оптимизации размера оборотного  капитала является его сумма, которая равна половине краткосрочных обязательств. Привлечение заемных средств для осуществления хозяйственной деятельности предприятия может иметь различную эффектив­ность, что зависит от рационального формирова­ния структуры источников используемых средств.

Рыночные условия хозяйствования вынуждают предприятия в любой период времени срочно по­гасить краткосрочную задолженность. Способ­ность предприятия погасить срочные обязатель­ства определяется показателем, который харак­теризует отношение оборотного капитала к крат­косрочным обязательствам. Это соотношение до­лжно быть равным единице. Неблагоприятным яв­ляется как низкое, так и высокое соотношение. В приведенном примере на начало года соотноше­ние составляет 1,6 (7680 : 4790) и на конец года - 2,74 (10810 : : 3940), что свидетельствует о во­зможности проверяемого предприятия выполнить все внешние обязательства. Вместе с тем ауди­тор должен обратить внимание на то, что расчет­ный коэффициент значительно больше единицы, что указывает на нерациональное формирование финансов на предприятии. Такое положение дол­жен подтвердить показатель общей ликвидности.

*Ликви**дность -* это способность оборотных средств превращаться в денежную наличность, необходимую для нормальной финансово-хозяй­ственной деятельности. Аудиторы представляют свои заключения банкам, поставщикам, акционе­рам и другим заказчикам. Ликвидность определя­ется отношением всех текущих активов к кратко­срочным обязательствам (последние принимают за единицу). По данным рассматриваемого ба­ланса общая ликвидность может быть представ­лена на начало года как соотношение 2,61 (12490 : 4790), за отчетный период 3,74 (14750 : 3940). Представленные соотношения дают основание аудитору сделать вывод о нерациональном фор­мировании финансов предприятия. Необходимо отметить, когда отношение текущих активов к краткосрочной задолженности составляют менее единицы, то это значит, что внешние обязатель­ства платить нечем. В случаях, когда текущие ак­тивы равны краткосрочным обязательствам, т.е. соотношение 1:1, у предпринимателя нет свобод­ного выбора решения. Если соотношение высо­кое, как в приведенном примере, что свидетель­ствует о значительном превышении текущих акти­вов над долгами, предприятие имеет большую сумму свободных средств, использует дорогосто­ящие активы, т.е. прибыль с текущих активов вы­ше процентных ставок за заемные средства.

Рациональным (оптимальным) вариантом фор­мирования финансов предприятия считается тот, когда основные средства приобретаются за счет свободных средств предприятия, оборотные - на 1/4 за счет долгосрочных займов, на 3/4 - за счет краткосрочных займов. Предприниматель будет работать лучше, если меньше собственный и больше заемный капитал. По этому принципу формируются взаимоотношения рынка. Имея не­большой собственный капитал, можно получить больше прибыли при рациональном хозяйствова­нии.

Аудитор определяет ликвидность предприятия ис­ходя из общей суммы текущих активов. Однако на ликвидность предприятия могут влиять также чрезвычайные обстоятельства*.* В таких случаях аудитор должен произвести расчет показателя ликвидностипо срокам платежа, позволит установить. сможет ли предприятие возвратить краткосрочные долги. При этом используется соотношение быс­трореализуемых активов денежных средств, деби­торской задолженности и краткосрочных обяза­тельств. На начало года это соотношение составля­ет 0.38 (1940 : 4790), т.е. предприятие не смогло погасить обязательства в срочном порядке. Иная ситуация сложилась на предприятии на конец года, соотношение между активами и задолженностью составило 1,29 (5100 : 3940).

Таким образом, предприятие ликвидное, так как денежные средства и дебиторская задолженность превышают краткосрочные обязательства. Рациональное формирование источников средств аудитором определяется по их структуре. Основное внимание аудитор должен уделить собственным средствам (собственному капиталу). На балансе собственный капитал (средства) состоит из всей суммы источников средств на начало года 52 % [(36950 : 70840) – 100], на конец года 51% [(35740 : 69870) - 100], т.е. он уменьшился на 1 %, но обе­спечивает его доминантное положение в праве на собственность.

*Оценка структуры источников средств,* которую приходится давать аудитору банкам, кредиторам, касается изменения доли собственных средств в общей сумме источников средств с точки зрения финансового риска при заключении соглашений, договоров. Риск увеличивается в тех случаях, ког­да уменьшается доля собственных средств (капи­тала).

Внутрипроизводственная оценка изменения до­ли собственных средств (капитала) ориентирует­ся на необходимость сокращения или увеличения долго- или краткосрочных займов. Доля внешних займов, кредитов *и* кредиторской задолженности в общих источниках средств зависит от соотно­шения процентных ставок за кредит и ставок на дивиденды. Если процентные ставки за кредит ниже ставок на дивиденды, то рационально уве­личивать привлечение заемных средств (кратко- и долгосрочные займы). При обратной ситуации целесообразно использовать собственные сред­ства (собственный капитал). Естественно, что структура источников средств будет зависеть от этих обстоятельств. Соотношение собственного капитала к привлеченному (чужому), как правило, должно быть 1:2.

Аудитор после изучения структуры источников средств предприятия представляет информацию банкам, кредиторам о расширении или сворачива­ний деятельности предприятия. Уменьшение крат­косрочных кредитов и увеличение собственного ка­питала может быть доказательством сворачивания деятельности предприятия. Однако одновременно к такому выводу прийти невозможно, так как часть этих средств может находиться под действием дру­гих факторов - процентных ставок за кредит и на дивиденды. Ориентиром вывода аудитора о расши­рении или сворачиваний деятельности предприятия может быть нераспределенная прибыль (в балансе разница между суммой балансовой прибыли и ис­пользованием прибыли - раздел 1 актива и пассива баланса). На начало года она составляет 80 тыс. крб., на конец года - 10 тыс. крб. Эти данные не свидетельствуют о расширении деятельности пред­приятия.

Структура собственного капитала предприятия по данным баланса следующая:

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
|  | На начало года | На конец года |
| Уставный фонд, тыс.крб. | 37800 | 35 600 |
| Нераспределенная прибыль, тыс.крб. | 80 | 10 |
| Итого собственный капитал, тыс.»рб | 37 880 | 35 610 |
| Собственный капитал , % *к* валюте баланса | 49,7 | 49,1 |
| Основной капитал (основные средства за вычетом износа), тыс.крб. | 31 100 | 29 700 |
| Основной капитал. % к валюте баланса | 41,6 | 39,1 |

Необходимо учитывать, что при превышении про­центов за банковский кредит средней прибыли на 1 крб. текущих активов, предприятию выгоднее нара­щивать собственный капитал. Поэтому рассчитыва­ют отношение собственного капитала к привлечен­ному, которое называется *коэффициентом финан­сирования.*

Чем выше этот коэффициент, тем для банков и кредиторов надежнее финансирование. В нашем примере на начало года он был равен 10,41 [(37800 +80): (1700+ 1940)], на конец года — 15,03 [(35600 + 10) : (940 + 1430)].

Как уже отмечалось, оптимальной структурой финансов считается формирование их за счет собственных средств только в части основного капитала (основных фондов). С этой целью рассчитывается показатель инвестирования ( отношение собственных средств к основному капиталу). На начало года он составляет 1,34 [(37800 + 80) : (49500 –21300\*)] и на конец го­да — 1,44 [(35600 + 10) : (47450 - 22800\*)]. Оп­тимальным считается, если собственные сред­ства покрывают весь основной капитал и часть оборотных средств. Предприятие будет жизне­способным, если оно вовремя возвращает все заемные средства.

Способность предприятия выполнить свои обяза­тельства аудитор определяет, анализируя структуру финансов. Из приведенных выше данных видно, что собственный капитал не только покрывает основной, но и использованный для формирования оборотных средств, что свидетельствует о нерациональной структуре финансов. Имущество с долгосрочной экс­плуатацией должно финансироваться долгосрочным капиталом, не обязательно собственным. Рациональ­ным считается, когда основной капитал минимум на 50% финансируется за счет собственного капитала и на 50% за счет долгосрочных займов. Для банков и кредиторов такое распределение капитала положи­тельно, так как малый риск банкротства, если пред­приятие имеет большой собственный капитал. Для предприятия это значит использование собственных финансов, которые целесообразно вложить в расши­рение собственного производства или инвестировать в приобретение ценных бумаг, предоставить заем другим предприятиям и т.д. Отчуждение собственно­го капитала в этом случае необходимо пополнить за­емными средствами. Определение финансовой стратегии связано с расчетом эффективности перечис­ленных мероприятий, который должны выполнять ау­диторы.

В расчетах показателей платежеспособности, ли­квидности оборотного капитала (средств) *исполь­зуется* дебиторская задолженность и запасы. В зависимости от того, насколько быстро они превра­щаются в наличные деньги, определяются финансо­вое состояние предприятия, его платежеспособ­ность. С этой целью определяют оборотность сче­тов дебиторов, которую рассчитывают как отноше­ние выручки от реализации к сумме задолженности. Так, за отчетный год счета дебиторов были в обо­роте 7,5 раза. Чем выше этот показатель, тем быс­трее дебиторская задолженность превращается в наличные деньги.

Аудитор должен особенно тщательно исследовать организацию расчетов с покупателями, так как от этого зависят объем реализации продукции, состо­яние дебиторской задолженности, наличные день­ги.

Существуют определенные принципы взаимоот­ношений с клиентами (покупателями и поставщи­ками), которые можно изложить следующим об­разом: продай за наличные деньги, купи в кредит; кредитуй покупателя на меньший срок, чем полу­чаешь кредит у поставщика, при соглашении оп­ределяй и проверяй платежеспособность заклю­ченного договора.

Пополнение наличных денег у предприятия за­висит от оборота запасов товарно-материальных ценностей, который рассчитывается как отноше­ние себестоимости реализованной продукции к среднегодовым запасам. Чем выше показатель оборота, тем быстрее запасы превращаются в на­личные деньги. Аудитор такой расчет должен про­изводить в динамике за несколько отчетных пери­одов.

С целью нормального осуществления производства и сбыта продукции запасы должны быть оптимальны­ми. Наличие меньших по размеру, но более мобиль­ных запасов значит, что меньшая сумма наличных средств предприятия находится в запасах. Наличие больших запасов свидетельствует о снижении актив­ности предприятия относительно производства и ре­ализации продукции.

Таким образом, *аудитор при проверке финансо­вого состояния предприятия исследует не только фактическую стабильность, платежеспособность и ликвидность предприятия, но и перспективу повы­шения деловой активности и эффективности хозяйствования.*