

*А.М. Атчабарова*

## ЭКСПРЕСС-АНАЛИЗ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ОРГАНИЗАЦИИ

С целью совершенствования организации анализа консолидированной финансовой отчетности компании и для качественного проведения аудита, необходимо проводить экспресс-анализ всех форм отчетности. «Основой финансовой отчетности является бухгалтерский баланс, который анализируется по результатам отчетных периодов» [1, с.344]: Как известно, любая организация обязана осуществлять мониторинг своего текущего положения. Среди эффективных способов анализа текущей ситуации выступает экспресс-диагностика компании, которая помогает найти и выделить основные проблемы управления им в целом и его финансовыми проблемами в частности. Такая диагностика требует незначительное время для получения предварительных данных, при этом изучаются текущие аспекты деятельности компании. Руководство предприятия старается представить информацию о своей деятельности в таком виде, чтобы не привлекать к себе внимания со стороны государственных налоговых органов и других заинтересованных лиц и организаций. Действующая система бухгалтерского учета строится обычно так, чтобы получить информацию о деятельности предприятия для целей налогообложения, однако на современном этапе необходима и дополнительная информация для разработки рекомендаций по улучшению финансового состояния предприятия. «Важнейшей задачей предприятия является обеспечение выживаемости и финансовой устойчивости, что невозможно без понимания значения контрольного пакета акций, активной финансовой деятельности» [2, с.247]:

Если взять любое казахстанское предприятие, включая и исследуемое нами АО «ААА», то проблемы, которые сегодня ему необходимо решать, достаточно ощутимы, а именно:

- снижение уровня и рентабельности продаж;
- сужение рынков сбыта продукции и проблемы поиска новых;
- отсутствие должной согласованности в работе высшего менеджмента;
- отсутствие плана развития;
- неудовлетворительное обновление продукции, технологий и т.д.

В такой ситуации приходится предпринимать энергичные действия для решения подобных проблем эффективного проведения аудита, в том числе формирование механизма возрождения предприятия; структурной перестройки, перехода на хозяйственную самостоятельность основных структурных единиц; организацию современного планирования; создание системы управления затратами; разработку инновационных инвестиционных подходов; упорядочение делопроизводства и внедрение управленческого учета; ориентирование персонала на инновационную деятельность; перестройку работы коллектива; формирование управленческой команды.

Результаты диагноза определяют выбор стратегии выхода предприятия из кризиса с целью энергичного восстановления бизнеса, а именно:

- отказ от ранее применяемой стратегии деятельности предприятия;
- разработка и реализация системы мер в целях ускоренного наращивания доходов;
- разработка и претворение в жизнь целостной совокупности действий, необходимых при последовательном снижении издержек;
- реализация части активов для пополнения оборотных средств;
- использование других управленческих решений, необходимость которых подсказывают данные анализа сложившейся ситуации.

«Финансовый анализ предполагает изучение финансовой отчетности, которая выполняет ряд важных функций» [3, с. 134] и для качественного и своевременного проведения анализа необходим выбор наиболее эффективных инструментов стратегии и тактики, определяющиеся спецификой ситуации конкретного предприятия, например:

- отразить список крупных дочерних, зависимых организаций;

- представить перечень и дать описание долей участия в совместной деятельности и указать процент владения в совместной деятельности;
- указать причины, по которым дочерняя организация не включается в консолидированную финансовую отчетность;
- выяснить характер взаимоотношений между основными, зависимыми и дочерними организациями,
- определить влияние на финансовые показатели приобретений или реализации дочерней организации;
- отразить метод, используемый для учета инвестиций в дочернюю, зависимую организацию;
- дать понятие информации, связанной как с событиями, происшедшими после отчетной даты, так и с другими событиями по значительным суммам условных обязательств и убытков;
- рассчитать долю инвестора в случае чрезвычайных ситуаций или же в случае корректировок за предыдущие периоды.

Однако нет специального нормативного акта (стандарта, инструкции и т.п.), регламентирующего структуру и содержание пояснительной записки.

В силу этого главные бухгалтера и финансовые директора в соответствии с уровнем своей квалификации и целями, возникающими перед ними, самостоятельно оформляют пояснительную записку. Мы считаем, что необходимо стандартизировать этот документ. Ознакомившись с международным опытом и опытом стран СНГ, нами предлагается образец пояснительной записки, состоящий из следующих разделов:

- 1) сведения о Компании;
- 2) реорганизация и арбитражные расходы;
- 3) основные средства;
- 4) товарно-материальные запасы;
- 5) дебиторы;
- 6) кредиторы;
- 7) капитал;
- 8) приобретение и передача активов;
- 9) ликвидные ресурсы;
- 10) сделки, осуществленные в течение года;
- 11) дивиденды;
- 12) денежные потоки от операционной деятельности;
- 13) чистые денежные оттоки;
- 14) анализ чистых долгов.

Таким образом, такая структура пояснительной записки будет соответствовать международной практике составления консолидированной финансовой отчетности и по степени важности станет незаменимым документом.

Экспресс-анализ финансовой отчетности – первая стадия комплексного анализа финансового положения предприятия. В процессе чтения баланс подвергают разбору, чтобы составить себе первоначальное представление о деятельности предприятия. Уже на этой стадии применяют некоторые элементарные приемы анализа, чтобы выявить взаимосвязи между показателями, изменения в составе средств и их источниках.

«В первую очередь предприятия заинтересованы в использовании аналитической системы для экспресс-диагностики в своей деятельности, что необходимо при решении задач мониторинга показателей ликвидности, фондоотдачи, фондоемкости и т.д. Эти и другие показатели, позволяющие характеризовать финансовое состояние предприятия и эффективность функционирования, рассчитываются на основе бухгалтерского баланса (форма 1) и отчета о прибылях и убытках (форма 2). Анализируя их финансовые службы предприятия могут нащупать его болевые точки» Целью экспресс-анализа является наглядная и простая (по времени исполнения и трудоемкости реализации алгоритмов) оценка финансового положения и динамики развития хозяйствующего субъекта.

Экспресс-анализ целесообразно выполнять в три этапа:

- 1) подготовительный этап;
- 2) предварительный обзор;
- 3) экономическое чтение и анализ баланса.

Цель первого этапа – принять решение о целесообразности анализа бухгалтерского баланса и убедиться в его готовности к чтению.

Проверка готовности баланса к чтению носит ответственный и в определенной степени технический характер. Здесь проводится визуальная и простейшая счетная проверка бухгалтерского баланса по формальным признакам и по существу: правильности и ясности заполнения, наличия всех необходимых реквизитов и подписей, проверяется валюта баланса и все промежуточные итоги; проверяются взаимная увязка показателей, их хронологическая преемственность и т.п. Ни в коем случае не следует недооценивать значение этого этапа, поскольку баланс, заполненный с ошибками, является источником неправильных аналитических решений.

Цель второго этапа – ознакомление с пояснительной запиской к балансу и финансовой отчетности в целом. Это необходимо для того, чтобы оценить условия работы предприятия в отчетном периоде, определить тенденции основных показателей деятельности, а также качественные изменения в имущественном и финансовом положении хозяйствующего субъекта.

В пояснительной записке, как правило, раскрываются сведения о рисках и о неопределенности ситуации, которая может отразиться на финансовом положении предприятия, о любых ресурсах и обязательствах, не нашедших своего отражения в финансовой отчетности. В частности, в ней могут излагаться основные факторы, повлиявшие в отчетном году на хозяйственные и финансовые результаты деятельности предприятия, а также решения по итогам рассмотрения на предприятии годового бухгалтерского отчета и распределения чистого дохода.

В пояснительной записке могут быть данные и о динамике важнейших экономических и финансовых показателей работы предприятия за ряд лет, описание будущих капиталовложений, осуществляемых экономических мероприятий и другой информации, интересующей возможных пользователей годового бухгалтерского отчета. Так, например, в ней должны быть раскрыты процентные ставки, сроки погашения кредитов, очередность выплат и другие особенности, вытекающие из кредитных соглашений и условий займа.

Ознакомившись с пояснительной запиской, необходимо приступить к третьему, основному в экспресс-анализе, этапу - экономическому чтению и анализу баланса. «Анализ бухгалтерской отчетности имеет свои источники, свою цель и свою методику» [4, с.37]. Его цель - обобщенная оценка финансового положения предприятия. Такой анализ проводится с той или иной степенью детализации в интересах различных пользователей. Поэтому возможны различные варианты его реализации с учетом воздействия объективных и особенно субъективных факторов.

Одним из основных элементов экспресс-анализа является умение работать с бухгалтерским балансом - наиболее информативной формой финансовой отчетности для оценки финансового положения предприятия «для большей оценки финансового состояния организации составляют аналитический баланс, в котором объединяют в группы однородные статьи» [5, с. 126].

Чтение баланса включает в себя:

- оценку изменений валюты баланса за исследуемый период;
- сопоставление темпов роста валюты баланса с темпами роста объема производства, реализации продукции, валового и чистого дохода;
- изучение основных взаимосвязей разделов, групп и отдельных статей баланса;
- анализ характера изменений отдельных разделов и статей баланса.

На данной стадии анализа формируется первоначальное представление о деятельности предприятия и выявляются взаимосвязи между показателями. С этой целью определяют соотношения отдельных статей актива и пассива, их удельный вес в валюте баланса (в общем итоге), рассчитывают суммы отклонений в структуре основных статей баланса по сравнению с предшествующими периодом [5, с.328].

Умение читать и анализировать отчетность становится естественной и в определенной степени вынужденной потребностью не только профессиональных бухгалтеров, но и менеджеров, аналитиков, консультантов.

Чтение баланса следует начинать с установления изменения величины (валюты) баланса за анализируемый период времени. Несмотря на нынешние нестабильные, непредсказуемые изменения цен, валюта баланса все равно остается важнейшей характеристикой масштаба деятельности и степени надежности предприятия, служит базой для расчета индикаторов финансового положения предприятия. Для изучения стоимости имущества предприятия итог баланса на начало периода сравнивают с итогом баланса на конец периода.

Помимо изучения изменений суммы баланса необходимо проанализировать характер изменения отдельных его разделов и статей. При этом следует иметь в виду, что положительной оценки заслуживает увеличение в активе баланса остатков ценных бумаг, краткосрочных и долгосрочных финансовых вложений, основных средств, капитальных вложений и нематериальных активов, а в пассиве баланса - рост первого раздела в целом и особенно величины нераспределенного дохода.

Далее необходимо проанализировать бухгалтерский баланс. Для этого, прежде всего, выполняется расчет сравнительно несложных в исчислении показателей, затем производится контроль их динамики. Экономический потенциал предприятия может быть охарактеризован двояко: с позиции имущественного положения предприятия и с позиции его финансового положения. Обе стороны взаимосвязаны, а показатели должны рассматриваться в динамике с учетом темпов изменения.

В таблице 1 нами рекомендована система показателей для проведения экспресс-анализа бухгалтерского баланса анализируемой организации.

Таблица 1

**Система аналитических показателей для экспресс-анализа бухгалтерского баланса АО «ААА» за 2010 год (тыс, тенге)**

Показатели	По состоянию на 31 декабря		Отклонения (+,-)	2010 г. % к 2009 году
	2009 года	2010 года		
<b>I. Оценка имущественного положения</b>				
1. Стоимость активов	87023032	106789175	19766143	122,7
2. Остаточная стоимость основных средств	62641829	73226294	10584465	166,9
3. Доля основных средств в общей стоимости активов, %	72,0	68,6	-	-
4. Краткосрочные активы	16795360	19482707	2687347	116,0
<b>II. Оценка финансового положения</b>				
1. Собственный капитал	48495945	62962214	14466269	129,8
2. Заемный капитал	38527087	43826961	5299874	113,8
3. Коэффициент независимости	0,56	0,59	-	-
4. Коэффициент соотношения заемного и собственного капитала	0,79	0,70	-	-
5. Краткосрочные обязательства	23898618	17178230	-6720388	71,9
6. Коэффициент текущей ликвидности	0,70	1,13	-	-
Примечание - Рассчитано автором по данным бухгалтерского баланса АО «ААА» на 31 декабря 2010.				

Помимо изучения изменений суммы баланса необходимо проанализировать характер изменения отдельных его разделов и статей. При этом следует иметь в виду, что положительной оценки заслуживает увеличение в активе баланса остатков ценных бумаг, краткосрочных и долгосрочных финансовых вложений, основных средств, капитальных вложений и нематериальных активов, а в пассиве баланса - рост первого раздела в целом и особенно величины нераспределенного дохода.

В АО «ААА» валюта баланса на 31 декабря 2010 года составила 106789175 тыс. тенге против 87023032 тыс. тенге, т.е. увеличилась в 1,23 раза. Рост валюты баланса, как правило, свидетельствует о росте производственных возможностей предприятия и заслуживает положительной оценки.

В процессе чтения бухгалтерского баланса каждую статью нужно рассматривать в двух аспектах: 1) по экономическому содержанию, величине и динамике; 2) с какой статьей (группой статей) противоположной стороны баланса она корреспондирует.

Данные приведенной таблицы свидетельствуют о том, что балансовая стоимость основных средств увеличилась на 16,9%, что является положительным моментом в работе акционерного общества. Это произошло в результате ввода в действие новых объектов. Доля основных средств в общей стоимости активов высока.

Организация в своей деятельности стремится к сохранению независимости. Коэффициент независимости увеличился на 0,03 пункта (0,59 - 0,56) и соответствует оптимальной величине, которая составляет 0,5-0,6. Об этом свидетельствует и коэффициент соотношения заемного и собственного капитала, величина которого снизилась на 0,09 пункта (0,70 - 0,79) и находится в пределах оптимального значения ( $<1$ ). Коэффициент текущей ликвидности возрос на 0,43 пункта (1,13 - 0,70) и составил на 31 декабря 2010 года 1,13, что положительно характеризует акционерное общества «ААА».

Следует отметить, что в условиях рынка иначе оценивается характер изменений в части средств на расчетном счете. Если раньше рост средств на расчетном счете всегда считался заслугой предприятия, то в условиях рыночной экономики предприятия должны стремиться более рационально использовать свои свободные средства, вкладывая в другие предприятия, приобретая ценные бумаги, лицензии и другую интеллектуальную собственность. В любом случае отрицательной оценки заслуживает рост дебиторской и кредиторской задолженности.

Одним из важнейших действий аналитика при чтении баланса является выявление его «больных» статей, т.е. тех, которые требуют особого внимания, что является одним из приемов экономической диагностики хозяйственной деятельности предприятия. Эти статьи, а также некоторые соотношения между балансовыми статьями, свидетельствуют либо о крайне неудовлетворительной работе предприятия, либо об отдельных определенных недостатках. При анализе следует учитывать, что «больные» статьи не только характеризуют работу предприятия в истекшем периоде, но и оказывают влияние на развитие хозяйственной ситуации в будущем. Аналитика следует в самом общем виде наметить возможные пути улучшения сложившегося финансового положения хозяйствующего субъекта.

В современном бухгалтерском балансе к такой статье относится «Непокрытый убыток». Наличие суммы по этой статье фиксирует отрицательный финансовый результат, когда доходы и поступления меньше расходов и потерь. Это очень серьезный недостаток в работе предприятия.

Возможные действия аналитика в дальнейшем: выяснение основных причин создавшейся ситуации; изучение динамики результативных показателей для выявления закономерности полученного в отчетном периоде убытка; определение путей устранения причин убыточной работы. Наличие суммы по этой статье свидетельствует о неплатежеспособности предприятия, о серьезных недостатках в финансовой работе.

По данным аналитического учета могут быть определены и другие «больные» показатели работы предприятия, ими являются:

а) просроченные займы;

б) расчеты с дебиторами в части задолженности по расчетным документам, не оплаченными в срок покупателями и заказчиками, и за товары, находящиеся на ответственном хранении у покупателей ввиду отказа от акцепта. Для них отвлекаются собственные оборотные средства. Они омертвляется, их оборачиваемость замедляется, а также уменьшается возможность оперативно маневрировать финансовыми ресурсами предприятия;

в) расчеты с работниками в части превышения задолженности по полученным ссудам над кредитами банков для работников;

г) расчеты с персоналом по возмещению материального ущерба, недостач и потерь от порчи товарно-материальных запасов, не списанных с баланса в установленном порядке.

Таким образом, были рассмотрены статьи баланса, требующие особого внимания аналитика как с точки зрения достигнутых результатов, так и перспектив развития

предприятия. Основная цель проведения анализа - повышение эффективности функционирования хозяйствующих субъектов и поиск резервов, считает Л.Лашун [6].

В связи с тем, что АО «ААА» закончило финансовый год с наличием нераспределенного дохода, данных по статье «Непокрытый убыток» не имеется. Анализируемое предприятие в отчетном году полностью выплатило сумму краткосрочного займа. Что касается остальных «больных показателей» финансово-хозяйственной деятельности предприятия, то их можно выявить лишь по данным аналитического учета.

Далее методикой экспресс-анализа предусматривается анализ бухгалтерского баланса. Для этого, прежде всего, выполняется расчет сравнительно несложных в исчислении показателей, затем производится контроль их динамики. Экономический потенциал предприятия может быть охарактеризован двояко: с позиции имущественного положения предприятия и с позиции его финансового положения. Обе стороны взаимосвязаны, а показатели должны рассматриваться в динамике с учетом темпов изменения. В следующей схеме нами приведены аналитические показатели для проведения экспресс-анализа бухгалтерского баланса.

Направление (процедура) анализа	Показатель
Общая оценка имущественного положения стоимости активов	1. Общая стоимость активов (общий капитал – валюта, итог баланса) 2. Стоимость основных средств и их доля в общей стоимости 3. Коэффициент износа основных средств
Оценка финансового положения капитала	1. Собственный капитал и его доля в общем капитале (коэффициент независимости) 2. Коэффициент соотношения привлеченного и собственного капитала 3. Коэффициент текущей ликвидности Наличие «больных» статей.

Представление отчетных данных дочерней фирмы в виде самостоятельного отчета или объединенных с отчетными данными материнской фирмы определяется тем, какая форма более информативна для акционеров и кредиторов материнской фирмы [7].

В настоящее время отчетность тех фирм, доля материнской фирмы в капитале которых составляет 50 и более процентов, консолидируется с отчетностью материнской. Исключения относятся только к тем случаям, когда в некоторых обстоятельствах деятельность зарубежного дочернего предприятия контролируется государством, в то время как влияние материнской фирмы оказывается несущественным. Хотя объединенное предприятие рассматривается как экономическая единица, трактовка доли меньшинства в консолидации отчетности отходит от такого представления. Учетная практика в этой области весьма далека от унифицированности и отражает как недостатки, так и отсутствие единого подхода к классификации собственного капитала.

1. Глушков И.Е. Практический аудит на современном предприятии. Эффективное пособие. – М.: Кнорус-Экспресс. - 1997. -288 с.

2. Шеремет А.Р., Сайфуллин Р.С., Ненашев Е.В. «Методика финансового анализа предприятия». – М. -1992.

3. Дж. К., Ван Хорн. Основы управления финансами. – Москва: Финансы и статистика. - 2000. - 799 с.

4. Дюсембаев К.Ш. «Анализ финансового положения предприятия». – Алматы: Экономика. -1998. -294 с.

5. Дюсембаев К.Ш. Аудит и анализ в системе управления финансами. – Алматы: Экономика. - 2000. - 293 с.

6. Роль финансового и управленческого анализа в развитии успешного бизнеса. Лашун Л // «Анализ и учет на предприятии». -2004. -№2 (02). -С. 11-14.

7. Матвеева В.М. «Международный бухгалтерский учет» СААР и IAS. Справочник бухгалтера от А до Я. – Москва. - 1998.

\*\*\*

Бұл мақалада ұйымның шоғырландырылған қаржылық есептілігінің экспресс талдауы қарастырылған.

\*\*\*

Express-analysis of the consolidated financial statements of the organization is considered in this article.