**5.6. Аудит фінансового стану підприємства**

5.6.1. Мета та завдання аудиту фінансового стану підприємства

Аудит фінансового стану — це процес збирання незалежним працівником достовірної інформації про об'єкт дослідження, в такому випадку — про фінансовий стан підприємства, з метою оцінки його відповідності визначеним критеріям і надання компетентного висновку зацікавленим користувачам. Сьогодні аудит фінансової звітності не обмежується резюмуванням недоліків у системі обліку та фінансовій звітності клієнта за минулий рік чи декілька років. Від аудитора очікують також оцінки подій, які відбуваються після дати складання останнього балансу; висловлення думки про можливість безперервного функціонування підприємства, яке перевіряється протягом найближчого перспективного періоду; аналізу прогнозних фінансових показників.

Оцінювання фінансового стану підприємства становить інтерес для широкого кола суб'єктів ринку, а саме:

* для підприємства, яке хоче знати неупереджену думку про свою діяльність і розробити заходи щодо її поліпшення;
* інвесторів, заінтересованих в ефективності та прийнятній ринковості інвестування своїх коштів;
* кредиторів і постачальників, які бажають впевнитись у платоспроможності підприємства;
* партнерів по бізнесу, які прагнуть встановити з підприємством стабільні й надійні ділові відносини (постачальники, споживачі, транспортувальники, страхові компанії та ін.);

сторонніх щодо підприємства структур (так, Державна податкова адміністрація бажає впевнитись у спроможності підприємства сплачувати податки, профспілки — у стабільності зайнятості працівників і здатності своєчасно виплачувати заробітну плату; благо­дійні організації — у потенційній здатності підприємства допомагати).

Мета проведення фінансового аналізу як виду аудиторських послуг — обґрунтування шляхів досягнення оптимальних параметрів соціально-економічних явищ і процесів у економічних суб'єктів, що перевіряються. Ця мета визначає і більш конкретні завдання та­кого аналізу, серед яких можна виокремити такі:

* об'єктивна оцінка фактичного стану, динаміки і тенденцій розвитку економічного суб'єкта, його місця в системі ринкових відносин, їх реального відображення у представленій для перевірки звітності;
* поглиблене вивчення аудиторами економічних явищ і процесів, знаходження причинно-наслідкових взаємозв'язків між ними з метою видачі замовникам науково обґрунтованих рекомендацій;
* дотримання комплексного підходу в аналізі різних видів діяльності економічних суб'єктів;
* визначення кількісного впливу факторів на результати функціонування господарської системи й окремих її підрозділів (підсистем);
* пошук та реалізація резервів виходу господарської системи на оптимальну траєкторію її розвитку за рахунок покращання роботи економічного суб'єкта;
* розрахунок ефекту від більш раціонального використання резервів у виробничо-комерційній діяльності тощо.

Мета аналізу в такому випадку набуває виду конкретного управлінського завдання, що постає перед аудитором. Аналітичне завдання конкретизує мету аналізу з урахуванням організаційних, інформаційних, технічних та методичних можливостей його проведення.

Аудит фінансового стану може бути:

* самостійним видом послуг;

інтегрованим видом послуг (процедури незалежної оцінки фінансової інформації під час проведення фінансового, управлінського або екологічного аудиту).

Метою аудиту фінансового стану клієнта є:

* виявлення змін показників, які характеризують фінансовий стан підприємства;
* визначення факторів, які впливають на фінансовий стан підприємства;
* оцінка кількісних та якісних змін фінансового стану підприємства;
* оцінка фінансового становища підприємства на певну дату;
* визначення тенденцій змін фінансового стану підприємства.

Перш ніж розглянути методику проведення аудиту фінансового стану, слід зазначити таку характерну особливість цього виду аудиту, як відсутність єдиних нормативних документів щодо встанов­лення критеріїв ефективності при перевірці такого об'єкта. Саме ця особливість відрізняє аудит фінансового стану від аудиту інших об'єктів, оскільки при перевірці стану ведення бухгалтерського обліку та порядку складання фінансової звітності аудитори викорис­товують певні нормативні та законодавчі документи (положення (стандарти) бухгалтерського обліку, Закон України "Про бухгал­терський облік та звітність в Україні" [12] та ін.), а отже, їм легше визначитися з недоліками та надати висновок щодо об'єкта, який перевіряється. Таким чином, при проведенні аудиту фінансового стану збільшується вплив суб'єктивного фактора і підвищуються вимоги до професіоналізму аудиторів у галузі фінансового аналізу.

5.6.2. Порядок, методи та процедури аудиту фінансового стану

Організаційне забезпечення аудиту фінансового стану обумовлюється цілями та завдання проведення або комплексного, або тематичного аналізу фінансової стану підприємства; практичною затребуваністю користувачами (як зовнішніми, так і внутрішніми) отриманих узагальнювальних результатів аудиту з об'єктивною оцінкою як фінансової стійкості його функціонування та розвитку, так і рівня платоспроможності за погашенням поточних та довгострокових зобов'язань. Ці обставини є визначальними при формуванні організаційних основ проведення аудиту фінансового стану. Загальний зміст процедур аудиту фінансового стану підприємства обумовлюється як специфікою роботи підприємства, так і обраними видами аналізу та методами його проведення.

Аудит фінансового стану клієнта може бути деталізований за такими напрямами:

1. розрахунок кількісних та якісних показників фінансового стану підприємства;
2. порівняння окремих розрахункових показників, які характеризують фінансовий стан, з нормативними та рекомендованими значеннями;
3. визначення тенденцій зміни розрахункових показників фінансового стану підприємства (просторово-часовий аналіз);
4. оцінка фінансового стану підприємства на поточний момент (певну дату) та в середньому за період з урахуванням впливу факторів;

5) аналіз та оцінка перспектив розвитку підприємства на базі проведення прогнозного аналізу фінансових коефіцієнтів.

Методика аудиту фінансового стану підприємства включає такі елементи: об'єкт аудиту; критерії ефективності стану та функціонування об'єкта аудиту, під якими розуміється показники (сукупність показників), що характеризують ефективний стан або функціонування об'єкта аудиту та висувають основні вимоги до нього; методи (методика) аудиту (отримання аудиторських доказів) (табл. 5.78).

Для проведення оцінки фінансового стану підприємств важливою є наявність повного комплексу інформації, спроможної забезпечити можливість розрахунку всіх показників, побудови моделей та здійснення прогнозів. Вибір достатньої кількості джерел отримання аудиторських доказів для аудиту фінансового стану підприємства відіграє важливу роль.

Аудит майнового та фінансового стану може виконуватися з тим чи іншим ступенем деталізації залежно від інформаційного забезпечення, ступеня володіння методиками аналізу, часового параметра, наявності технічних засобів для виконання розрахунків тощо.

З позиції кількісної оцінки можна виокремити три типові процедури, які рекомендується проводити на постійні основі:

* вертикальний аналіз;
* горизонтальний аналіз;
* побудова системи показників та аналітичних коефіцієнтів.

Стійкість фінансового стану підприємств значною мірою зале­жить від доцільності та правильності вкладення фінансових ресурсів в активи. Активи динамічні за своєю природою. В процесі функціонування підприємства величина активів і їх структура по­стійно змінюються. Найбільш загальне уявлення про якісні зміни в структурі коштів та їх джерел, а також динаміку цих змін можна отримати за допомогою горизонтального та вертикального аналізу.

Можна виокремити дві основні риси, які визначають необхідність та доцільність проведення вертикального аналізу:

* перехід до відносних показників дозволяє здійснювати порівняння економного потенціалу та результатів діяльності підприємств, які відрізняються величиною ресурсів, що використовуються, та іншими показниками;
* відносні показники значною мірою згладжують негативний вплив інфляційних процесів, які можуть суттєво викривлювати абсолютні показники фінансової звітності та тим самим ускладнювати їх зіставлення в динаміці.

Зміст горизонтального аналізу полягає в побудові аналітичних таблиць, в яких абсолютні показники доповнюються відносними темпами зниження (зростання). Ступінь агрегованості показників визначається аналітиком. Як правило, беруться базисні темпи зростання за декілька років, що дозволяє не лише аналізувати зміни окремих показників, а і прогнозувати їх значення. Цінність результатів горизонтального аналізу суттєво знижується в умовах інфляції.

Горизонтальний та вертикальний аналіз взаємодоповнюють один одного. Тому на практиці часто будують аналітичні таблиці, які характеризують структуру форми фінансової звітності, а також динаміку її окремих показників. Обидва види аналізу особливо цін­ні при здійсненні міжгосподарських порівнянь, оскільки дозволяють порівнювати звітність абсолютно різних за видом діяльності та обсягами виробництва підприємств.

Загальна оцінка фінансового стану підприємства зазвичай представляється у вигляді системи показників, які найбільш повно характеризують ступінь стійкості його фінансового стану. Необхідність і доцільність застосування аналітичних коефіцієнтів зумовлюються:

* стандартністю подання вихідних даних (формами фінансової звітності);
* прагненням мінімізувати вплив інфляційного чинника;
* можливістю порівняння показників у часі та просторі, тобто між підприємствами однієї галузі, а за деякими показниками і різних галузей (наприклад, за групою показників, що свідчать про становище підприємства на ринку цінних паперів);
* формалізацією розрахунків і можливістю застосування комп'ютерних програм;
* можливістю визначення узагальнювального показника фінансового стану, а за цим критерієм — рейтингу підприємств.

*Таблиця* 5.78. Методика аудиту фінансового стану [203]

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
| Етап аудиту | Мета етапу | Об'єкт аудиту | Аудиторські процедури |
| Аудит майнового потенціалу під­приємства | Встановити та оцінити ступінь забезпе­чення необорот­ними та оборотни­ми активами мате­ріально-технічної бази підприєм­ства | 1) Обсяг та струк- тура майна підприємства;  2) обсяг та струк- тура джерел майна підприємства | 1. Класифікувати майно підприємства та його джерела за видами.  2. Розрахувати коефіцієнти, які характеризують струк- туру майна та його джерел.  3. Проаналізувати якісні зрушення у майновому стані підприємства.  4. Встановити відхилення від критеріїв ефективності та причини виявлених відхилень.  5. Оцінити вплив виявлених відхилень на загальний фінансовий стан підприємства з погляду особливостей його діяльності |
| Аудит ліквідності та платоспромож­ності підприємс­тва | Оцінити здатність підприємства погашати поточні зобов'язання та його забезпече­ність довгостроко­вим фінансуван­ням у необхідних обсягах | 1) Оборотні акти­ви та зобов'язан­ня підприємства | 1. Здійснити класифікацію активів підприємства за ознакою ліквідності.  2. Здійснити класифікацію зобов'язань підприємства за строками погашення.  3. Розрахувати коефіцієнти ліквідності.  4. Встановити відхилення від критеріїв ефективності та причини виявлених відхилень.  5. Оцінити вплив виявлених відхилень на загальний фінансовий стан підприємства з погляду особливостей його діяльності |
| Аудит фінансової стійкості підпри­ємства | Встановити оптимальність струк­тури капіталу та наявність до­статнього обсягу власного капіталу | 1) Джерела майна підприємства | 1. Класифікувати джерела майна підприємства на власні та залучені.  2. Визначити величину власних обігових коштів.  3. Розрахувати коефіцієнти капіталізації.  4. Встановити відхилення від критеріїв ефективності та причини виявлених відхилень. |

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
| Етап аудиту | Мета етапу | Об'єкт аудиту | Аудиторські процедури |
|  |  |  | 5. Оцінити вплив виявлених відхилень на загальний фі­нансовий стан підприємства з погляду особливостей його діяльності |
| Аудит результа­тивності фінансо­во-господарської діяльності під­приємства | Оцінити прибут­ковість підпри­ємства, рента­бельність його ре­сурсів та діяль­ності, ефектив­ність використан­ня наявного капі­талу | 1) Фінансовий ре- зультат діяльності підприємства;  2) ділова та ринкова активність підприємства | 1. Провести аналіз динаміки фінансово-господарської діяльності та ефективності використання ресурсів (матеріальних, фінансових, трудових) підприємства.  2. Провести аналіз рівня, динаміки та структури фінан- сового результату діяльності підприємства та впливу факторів на його величину.  3. Розрахувати показники рентабельності капіталу та продажу.  4. Встановити відхилення від критеріїв ефективності та причини виявлених відхилень.  5. Оцінити вплив виявлених відхилень на загальний фінансовий стан підприємства з погляду особливостей його діяльності |
| Аудит руху гро­шових потоків на підприємстві | Оцінити достат­ність обсягу гро­шових потоків та ефективність їх руху | 1) Залишки, обся­ги надходжень та видатків гро­шових коштів як загальні, так і в розрізі таких видів діяльності: звичайної, над­звичайної, опера­ційної, інвести­ційної, фінансової | 1. Здійснити класифікацію потоків грошових коштів за видами діяльності.  2. Провести аналіз динаміки надходження та вибуття грошових коштів за різними видами діяльності.  3. Оцінити вплив грошових потоків за різними видами діяльності на кінцевий залишок грошових коштів.  4. Встановити відхилення від критеріїв ефективності та причини виявлених відхилень.  5. Оцінити вплив виявлених відхилень на загальний фінансовий стан підприємства з погляду особливостей його діяльності |

*Продовження табл.* 5.78

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
| Етап аудиту | Мета етапу | Об'єкт аудиту | Аудиторські процедури |
| Розрахунок узагальнювального показника фінан­сового стану та його змін на під­ставі наявних бальних (рейтингових) оцінок | Визначити загаль­ну тенденцію змі­ни фінансового стану підприємс­тва | 1) Активи, зобо­в'язання та влас­ний капітал | 1. Здійснити вивчення та аналіз бальних (рейтингових) методів оцінки фінансового стану, які розроблені відомими фахівцями в галузі фінансового аналізу та фінан- сового менеджменту, органами державного управління та затверджені у вигляді методичних рекомендацій, розроблені різними комерційними установами, наприклад, комерційними банками з метою оцінки фінансового стану позичальника. Вибір має здійснюватися з урахуванням цілей аудиту фінансового стану, особливостей діяльності клієнта, інших факторів.  2. Здійснити розрахунок узагальнювального показника за декілька періодів та оцінити якісні та кількісні зміни фінансового стану досліджуваного підприємства |

Порядок розрахунку показників, рекомендованих для використання при проведенні аудиту фінансового стану, наведений в додатках.

Серед методик оцінки фінансового стану підприємств, які розроблені органами державного управління і можуть бути використані аудиторами, на увагу заслуговують такі:

* Методика проведення поглибленого аналізу фінансово-господарського стану неплатоспроможних підприємств та організацій, затверджена Наказом Агентства з питань запобігання банкрутству підприємств та організацій від 27 червня 1997 р. № 81 [69];
* Методика інтегральних оцінок інвестиційної привабливості підприємств та організацій, затверджена Наказом Агентства з питань запобігання банкрутству підприємств та організацій від 23 лютого 1998 р. № 22 [68];
* Положення про порядок здійснення аналізу фінансового стану підприємств, що підлягають приватизації, затверджене Міністерством фінансів України, Фондом державного майна України від 26 січня 2001 р. № 49/121 [149];
* Методичні рекомендації щодо виявлення ознак неплатоспроможності підприємства та ознак дій з приховування банкрутства, фіктивного банкрутства чи доведення до банкрутства, затверджені Міністерством економіки України від 19 січня 2006 р. № 14 [80];
* Методика аналізу фінансово-господарської діяльності підпри­ємств державного сектору економіки, затверджена Наказом Міністерства фінансів України від 14 лютого 2006 р. № 170 [67];
* Методичні рекомендації щодо проведення системного економічного аналізу фінансово-господарської діяльності по здійсненню випереджувальних заходів запобігання банкрутству підприємства транспортно-дорожнього комплексу, затверджені Наказом Міністерства транспорту України від 10 лютого 2003 р. № 92 [82];
* Методичні рекомендації щодо підготовки аудиторського висновку при перевірці відкритих акціонерних товариств та підприємств — емітентів облігацій (крім комерційних банків), схвалені Аудиторською палатою України (протокол засідання Аудиторської палати України від 23 лютого 2001 р. № 99, [81].

Відомо, що в міжнародній практиці для оцінки фінансового стану підприємства широко використовують математичні моделі, за допомогою яких формують узагальнений показник фінансового стану підприємства — його інтегральну оцінку. Серед них заслуговують на увагу моделі Альтмана, Таффлера, Ліса, Чессера, які можуть бути використані аудиторами при проведенні аудиту фінансового стану.

Розглянемо показники, використані в розрахунках, критичні значення їх у кожній з моделей та оцінимо можливості застосування їх у сучасних умовах функціонування підприємств України.

*Модель Альтмана* 1968 р. має такий вигляд:

У = 1.2К1 + 1.4ІС2 + 3,3/ГЗ + 0.64Я4 + 1,0Я5,

де *К1* — відношення оборотного капіталу до суми активів;

*К2* — відношення нерозподіленого прибутку до суми активів;

*КЗ* — відношення прибутку до оподаткування і сплати процен­тів до суми активів;

*К4* — відношення ринкової вартості капіталу до заборгованості;

*К5* — відношення виручки до суми активів.

При значенні показника, більшого ніж 2,675, фінансовий стан підприємства є стійким, в інтервалі від 1,81 до 2,675 — нестійким, а якщо він менший ніж 1,81, високою є ймовірність банкрутства.

*Удосконалена модель Альтмана* 1983 р. передбачає певні зміни: У = 0.717Я1 + 0,847#2 + ЗД07ЯЗ + 0,42#4 + 0,995Я5,

де *К1 —* відношення оборотного капіталу до суми активів;

*К2* — відношення нерозподіленого прибутку до суми активів;

*КЗ* — відношення прибутку до оподаткування і сплати процен­тів до суми активів;

*К4* — відношення ринкової вартості капіталу до заборгованості;

*К5* — відношення виручки до суми активів.

При значенні показника, більшого ніж 1,23, фінансовий стан є стійким, меншого ніж 1,23 — нестійким.

Моделі, розроблені Альтманом, свідчать про потребу істотних уточнень критичних значень показників упродовж певного часу.

*Модель Таффлера* має такий вигляд:

У = 0,53Я1 + 0ДЗЯ2 + 0Д8ЯЗ + 0Д6Я4,

де *К1* — відношення прибутку від реалізації до короткострокових зобов'язань;

*К2* — відношення оборотних активів до сукупних зобов'язань; *КЗ* — відношення короткострокових зобов'язань до суми ак­тивів;

*КА* — відношення виручки до суми активів.

Критичними значенням у моделі Таффлера є такі: фінансовий стан підприємства буде стійким при значенні показника, більшого ніж 0,3, меншого ніж 0,2 — нестійким.

*Модель Ліса* представлена так:

У = 0,063Я1 + 0.092Я2 + 0.057ЯЗ + 0,001Я4,

де *К1* — відношення оборотного капіталу до суми активів;

*К2* — відношення прибутку від реалізації до суми активів;

*КЗ* — відношення нерозподіленого прибутку до суми активів;

*К4* — відношення власного капіталу до позиченого.

У моделі Ліса відповідно до показників, що входять до неї, фі­нансовий стан є стійким при значенні показника 0,037 і нестійким, якщо він менший за 0,037.

*Модель Чессера* має такий вигляд:

У = -2,0434 - 5,24ІЛ + 0,0053Я2 - 6,650#3 + + 4,4009#4 - 0,0792^5 - 0Д02Я6,

де *К1-* відношення готівки до ліквідних цінних паперів до суми ак­тивів;

*К2* — відношення виручки до готівки і ліквідних цінних паперів

*КЗ* — відношення прибутку до оподаткування і сплати процен­тів до суми активів;

*К* 4 — відношення заборгованості до суми активів;

*К5* — відношення основного капіталу до чистих активів;

*К6* — відношення оборотного капіталу до виручки.

При значенні показника, меншого ніж 0,5, фінансовий стан стійкий, більшого ніж 0,5 — нестійкий.

Широке застосування згаданих моделей у зарубіжній практиці зумовлене такими перевагами:

* моделі мають невелику кількість значущих показників, що забезпечує високу точність результатів за низької трудомісткості їх використання;
* моделі забезпечують інтегральну оцінку і дають можливість порівнювати різноманітні об'єкти;
* інформація для розрахунку всіх показників є доступною, бо відображається в основних формах фінансової звітності;
* є можливість не лише оцінки фінансового стану, а й прогно­зування банкрутства, оцінки зони ризику, в якій перебуває підпри­ємство.

Однак ці моделі показують правдиві результати лише в тих кон­кретних умовах, для яких вони розроблені. Використання таких моделей в Україні було б можливим за повної відповідності бухгал­терського обліку, фінансової звітності і показників міжнародній практиці та стабільній діяльності вітчизняних підприємств. У зв'яз­ку з наявними відмінностями показники вітчизняних підприємств, введені в модель, повинні мати інші критеріальні значення. Адже величина цих коефіцієнтів істотно впливає на результати розрахун­ків і правильність висновків про фінансовий стан підприємства. Тому аудитори можуть використовувати і методики, розроблені, на­приклад, банківськими установами для оцінки фінансового стану позичальника.

5.6.3. Оцінка аудитором дотримання принципу безперервності діяльності

Особливу увагу при проведенні аудиту фінансового стану слід приділити отриманню доказів стосовно наявності у суб'єкта пере­вірки умов продовжувати власну діяльність, тобто дотриманню та­кого принципу підготовки фінансової звітності, як безперервність діяльності підприємства. Це пов'язано з тим, що однією з найбільш складних для аудитора є ситуація, коли після аудиторської перевірки та видачі позитивного висновку підприємство раптово зупиняє діяльність з причини ймовірності банкрутства. Тому і в Міжнарод­них стандартах аудиту цьому питанню відведено окремий стандарт (570 "Безперервність" 90, с. 657—670), в якому зазначено, що, плануючи та здійснюючи аудиторські процедури та оцінюючи їх ре­зультати, аудитор повинен розглянути відповідність використання управлінським персоналом при підготовці фінансових звітів припу­щення про безперервність діяльності підприємства.

Отже, якщо аудитор виявляє порушення цього принципу, що може бути достовірно зроблено лише після ретельного вивчення ос­новних аспектів діяльності підприємства, він повинен, як мінімум, включити до аудиторського висновку спеціальний розділ для того, щоб привернути увагу зацікавлених користувачів фінансової звіт­ності.

І в МСФЗ 1 "Подання фінансових звітів", і в МСА 570 визначені дві обставини, при дотриманні яких можна без детального аналізу дійти висновку про доречність безперервності, а управлінський пер­сонал (і відповідно аудитор) може дати таку оцінку. До таких обста­вин відносять наявність у минулому прибуткових операцій та від­критий доступ до фінансових ресурсів. В інших випадках управ­лінський персонал, перш ніж упевнитися у доречності застосування припущення про безперервність, повинен розглянути низку чинників, які оточують поточну та очікувану прибутковість, графіки сплати боргів та потенційні джерела відновлюваного фінансування тощо.

Ознаки того, що підприємство не відповідає принципу безперервності, тобто не є постійно діючим, можна згрупувати таким чи­ном (п. 8 МСА 570):

1) фінансові ознаки:

* стан чистих зобов'язань або чистих короткострокових зобов'язань;
* строкові позики, термін погашення яких наближається, за відсутності реальної перспективи погашення або подовження термі­ну позики, надмірна впевненість у тому, що короткострокові пози­ки будуть фінансувати довгострокові активи;
* ознаки, які вказують на припинення фінансової підтримки боржниками та іншими кредиторами;
* від'ємні операційні грошові потоки, що зазначені в історичних та прогнозних фінансових звітах;
* неналежні значення ключових фінансових коефіцієнтів;

значні операційні збитки або значне зменшення вартості активів, що використовуються для генерування грошових потоків;

* заборгованості щодо виплати дивідендів або припинення ви­плати;
* нездатність вчасно здійснити платежі кредиторам;
* нездатність дотримуватись умов договорів позики;
* перехід від кредитних операцій з постачальниками до опера­цій на основі "оплати за фактом поставки";
* нездатність отримати фінансування для розробки важливих нових продуктів або для здійснення інших важливих інвестицій;

2) операційні ознаки:

* втрата ключового управлінського персоналу без належної за­міни;
* втрата основного ринку, франшизи, ліцензії або основного постачальника;
* проблеми з робочою силою або дефіцит важливих матеріалів;

3) інші ознаки:

* невідповідність законодавчим вимогам щодо капіталу та ін­шим законодавчим вимогам;
* розглянуті в суді або в органі регулювання позови (якщо такі позови будуть задоволені) стосовно суб'єкта господарювання, які можуть мати своїм результатом вимоги, що ймовірно не будуть ви­конані;
* зміни в законодавстві або політиці уряду, які можуть нега­тивно вплинути на суб'єкт господарювання.

Слід підкреслити, що в сучасних умовах одним із суттєвих фак­торів виконання вимоги щодо безперервності діяльності підприємс­тва є правильність нарахування та сплати податкових зобов'язань, оскільки саме можливість застосування до підприємства штрафних санкцій за порушення податкового законодавства може викликати сумніви щодо його подальшого нормального функціонування.

Безумовно, всі з наведених факторів є важливими, але аудитори повинні врахувати насамперед такі:

1. невиконання встановлених законодавством вимог щодо роз­міру чистих активів;
2. суттєві відхилення значень основних коефіцієнтів, які харак­теризують фінансовий стан;
3. значні збитки від основної діяльності;
4. неспроможність погашати кредиторську заборгованість у встановлені строки та ін.

Важливим індикатором фінансового стану є показник чистих активів, який введено з метою оцінки фінансового стану госпо­дарських товариств. Відповідно до частини третьої ст. 155, частини четвертої ст. 144 Цивільного кодексу України [202] значний вплив на можливість існування акціонерних товариств та товариств з об­меженою відповідальністю мають результати його фінансово-госпо­дарської діяльності. Після закінчення другого чи кожного наступного фінансового року підприємство повинно порівнювати вартість чистих активів із розміром статутного капіталу, що може мати такі наслідки:

1) якщо вартість чистих активів виявиться меншою, ніж розміру статутного капіталу, то:

* акціонерне товариство зобов'язане оголосити про зменшення свого статутного капіталу та зареєструвати відповідні зміни до ста­туту в установленому порядку;
* товариство з обмеженою відповідальністю зобов'язане оголо­сити про зменшення свого статутного капіталу і зареєструвати від­повідні зміни до статуту в установленому порядку, якщо учасники не прийняли рішення про внесення додаткових вкладів;

2) якщо вартість чистих активів стає меншою, ніж мінімальний  
розмір статутного капіталу, встановлений законом на дату створення товариства, акціонерне товариство або товариство з обмеженою відповідальністю підлягає ліквідації.

Мінімальні розміри статутного фонду акціонерного товариства та товариства з обмеженою відповідальністю встановлені Законом України "Про господарські товариства" від 19 січня 1991 р. № 1576-ХІІ [14] (статті 24 та 52 відповідно). Для акціонерного товариства статутний фонд не може бути меншим суми, еквівалентної 1250 мінімальним заробітним платам на основі ставки, чинної на момент створення акціонерного товариства; для товариства з обмеженою відповідальністю — не менше суми, еквівалентної 625 мінімальним заробітним платам на основі ставки, чинної на момент створення товариства (табл. 5.79).

|  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- |
| Дата введення мінімальної заробітної плати | Грошова одиниця | Розмір міні­мальної заробітної плати | Мінімальний розмір статутного фонду, створеного в цей період | |
| акціонерного товариства | товариства з обме­женою відпові­дальністю |
| До липня 1991 р. | крб | 70 | 87 500 | 43 750 |
| 01.07.91 | крб | 185 | 231 250 | 115 625 |
| 01.12.91 | крб | 400 | 500 000 | 250 000 |
| 01.05.92 | куп | 900 | 1 125 000 | 562 500 |
| 01.11.92 | куп | 2 300 | 2 875 000 | 1 437 500 |
| 01.01.93 | карб. | 4 600 | 5 750 000 | 2 875 000 |
| 01.06.93 | карб. | 6 900 | 8 625 000 | 4 312 500 |

*Таблиця* 5.79. Динаміка мінімального розміру статутного фонду акціо­нерних товариств та товариств з обмеженою відповідальністю

*Закінчення Таблиця* 5.79.

|  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- |
| Дата введення мінімальної заробітної плати | Грошова одиниця | Розмір міні­мальної заробітної плати | Мінімальний розмір статутного фонду, створеного в цей період | |
|  |  |  | акціонерного товариства | товариства з обме­женою відповідальністю |
| 01.09.93 | карб. | 20 000 | 25 000 000 | 12 500 000 |
| 01.12.93 | карб. | 60 000 | 75 000 000 | 37 500 000 |
| 01.03.96 | карб. | 1 500 000 | 1 875 000 000 | 937 500 000 |
| 01.01.98 | грн | 45 | 56 250 | 28 125 |
| 01.07.98 | гри | 55 | 68 750 | 34 375 |
| 01.01.99 | грн | 74 | 92 500 | 46 250 |
| 01.04.2000 | грн | 90 | 112 500 | 56 250 |
| 01.07.2000 | грн | 118 | 147 500 | 73 750 |
| 01.01.2002 | грн | 140 | 175 000 | 87 500 |
| 01.07.2002 | грн | 165 | 206 250 | 103 125 |
| 01.01.2003 | грн | 185 | 231 250 | 115 625 |
| 01.12.2003 | грн | 205 | 256 250 | 128 125 |
| 01.09.2004 | грн | 237 | 296 250 | 148 125 |
| 01.01.2005 | грн | 262 | 327 500 | 163 750 |
| 01.04.2005 | грн | 290 | 362 500 | 181 250 |
| 01.07.2005 | грн | 310 | 387 500 | 193 750 |
| 01.09.2005 | грн | 332 | 415 000 | 207 500 |
| 01.01.2006 | грн | 350 | 437 500 | 218 750 |
| 01.07.2006 | грн | 375 | 468 750 | 234 375 |
| 01.12.2006 | грн | 400 | 500 000 | 250 000 |
| 01.07.2007 | грн | 420 | 525 000 | 262 500 |
| 01.12.2007 | грн | 450 | 562 500 | 281 250 |

*Примітка.* У вересні 1996 р. була проведена грошова реформа, введена грошова одиниця гривня. Тому суми до цієї дати для забезпечення зіставності грошових одиниць слід ділити на 100 000.

Незважаючи на те, що такий показник обов'язково розраховують лише для акціонерних товариств та товариств з обмеженою відповідальністю, його визначення та аналіз є ефективним і для інших суб'єктів господарської діяльності.