

СРАВНИТЕЛЬНЫЙ ОБЗОР МЕТОДИК АНАЛИЗА ФИНАНСОВОГО СОСТОЯНИЯ ОРГАНИЗАЦИИ

© 2019 Пайтаева Комета Тахировна

кандидат экономических наук,

доцент кафедры «Бухгалтерский учёт, анализ и аудит» Института экономики и финансов

Чеченский государственный университет, Россия, Грозный

E-mail: kometa_1972@mail.ru

В данной статье предпринята попытка проведения сравнения методических подходов к оценке финансового состояния организации различными авторами. Подчеркнуто значение показателей бухгалтерской (финансовой) отчетности для целей финансового анализа. Охарактеризованы методики анализа финансового состояния организации по данным бухгалтерской (финансовой) отчетности.

Ключевые слова: финансовое состояние, бухгалтерская (финансовая) отчетность, финансовый анализ, методика анализа финансового состояния организации.

В условиях многогранности экономических взаимоотношений между хозяйствующими субъектами значительно возрастает роль и значение финансового состояния организации, которое представляет собой совокупность показателей, отражающих наличие и эффективность размещения и использования финансовых ресурсов, т.е. это такая характеристика финансовой конкурентоспособности организации, которая свидетельствует о ее платежеспособности, кредитоспособности, ликвидности, возможности выполнения внешних обязательств перед государством и другими хозяйствующими субъектами.

Сущностью финансового состояния предприятия является его финансовая устойчивость, а внешним проявлением — платежеспособность, т.е. способность своевременно удовлетворять платежные требования поставщиков в соответствии с хозяйственными договорами, возвращать кредиты, выплачивать заработную плату, вовремя вносить платежи в бюджет и т.п.

Основным источником информации о финансовом положении экономического субъекта является бухгалтерская (финансовая) отчетность. Бухгалтерская (финансовая) отчетность характеризуется совокупностью данных, сформированных в системе бухгалтерского учета и отражающих результаты финансово-хозяйственной деятельности организации. Процедура формирования бухгалтерской (финансовой) отчетности является довольно-таки трудоемкой, поскольку существующие различия в способах

учета объектов, их оценки, правилах ведения и составления, а также адаптация одних стандартов бухгалтерской (финансовой) отчетности к другим приводят к возникновению сложностей.

Важнейшим индикатором деятельности экономического субъекта является конечный финансовый результат. В целях обеспечения финансовой стабильности руководству организации следует систематически проводить анализ финансово-хозяйственной деятельности и быть готовым к принятию управленческих решений, адекватных условиям функционирования. Следовательно, по итогам оценки данных, содержащихся в бухгалтерской (финансовой) отчетности, менеджмент организации может изменять вектор финансово-экономического развития, совершенствовать маркетинговую стратегию, обновлять товарный ассортимент.

Таким образом, в условиях рынка бухгалтерская (финансовая) отчетность служит достоверным источником информации о финансовом состоянии организации и основой для последующего перспективного планирования, то есть становится основным средством коммуникации.

Профессор Бариленко В.И. подчеркивает, что «переход на рыночные отношения показал, что успешно развивается только тот бизнес, который изменяется вместе с экономикой, и в основе современного предпринимательства должна лежать систематическая инновационная деятельность» [2, С. 10]. Анализ показателей бухгалтерской (финансовой) отчетности является элементом системы управления организацией, а

данные бухгалтерской (финансовой) отчетности выступают информационной базой для внешних пользователей, оценивающих финансовое состояние и принимающих соответствующие управленческие решения в отношении потенциального партнера. При этом следует помнить, что «управленческие решения, формулируемые по результатам анализа, прогнозирования и оптимизации, следует принимать и осуществлять только в том случае, если аргументирована и подкреплена соответствующими расчетами и рекомендациями их экономическая целесообразность» [4, С. 578].

Процедуре принятия оптимальных управленческих решений предшествует проведение предварительного финансового анализа по данным бухгалтерской (финансовой) отчетности. В ходе факторного анализа финансового состояния хозяйствующего субъекта определяются факторы и резервы повышения эффективности финансово-хозяйственной деятельности, что способствует рациональному и эффективному использованию ресурсов.

В условиях рыночной экономики бухгалтерская (финансовая) отчетность организации основана на сборе учетных данных и является информационным звеном, обеспечивающим возможность внешним пользователям оценивать финансовые результаты деятельности и финансовое положение предприятия [5, С. 754]. Составление бухгалтерской (финансовой) отчетности является завершающим этапом учетного процесса.

Существуют различные правила формирования бухгалтерской (финансовой) отчетности, наиболее актуальными среди которых являются международные стандарты финансовой отчетности. В нашей стране применяются российские стандарты бухгалтерского учета. Однако в условиях глобализации экономики формирование и представление бухгалтерской (финансовой) отчетности должно происходить в соответствии с концепцией гармонизации бухгалтерского учета и требованиями международных стандартов финансовой отчетности. Данное обстоятельство вызвано тем, что большое количество крупных организаций испытывает дефицит источников финансирования, поэтому стремится на международные рынки, где дополнительные финансовые ресурсы могут быть получены ими от иностранных партнеров.

Следовательно, грамотное формирование

показателей бухгалтерской (финансовой) отчетности с отражением наиболее значимых фактов хозяйственной деятельности является весьма актуальным и практически судьбоносным вопросом для любого хозяйствующего субъекта.

Как было сказано выше, бухгалтерская (финансовая) отчетность представляет собой информацию об имущественном и финансовом положении организации и о результатах ее деятельности, получаемую из данных бухгалтерского учета. В соответствии с Федеральным законом от 06.12.2011 г. № 402-ФЗ (ред. от 26.07.2019 г.) «О бухгалтерском учете» организации, независимо от форм собственности, в обязательном порядке должны составлять годовую бухгалтерскую отчетность. Годовая бухгалтерская (финансовая) отчетность состоит из бухгалтерского баланса, отчета о финансовых результатах и приложений к ним [1].

В современных условиях функционирования, отличающихся реформированием принципов деятельности организаций и предприятий, возрастает значимость перехода их к созданию такой системы управления, которая будет опираться на аналитическое обоснование принимаемых решений с учетом оперативных и стратегических целей, соответствующих рыночным потребностям и определением путей их реализации.

В этой связи задачи повышения эффективности управления финансовыми потоками определяют необходимость применения аналитического инструментария при проведении комплексной оценки финансового положения организации и определении влияния факторов на состояние финансовой устойчивости.

В конкурентной и нестабильной внешней среде важно быстро реагировать на отклонения от нормальной деятельности организации. Анализ финансового состояния служит важным инструментом, позволяющим выявлять сильные и слабые стороны функционирования предприятий и организаций. В настоящее время не существует единого мнения по поводу методики анализа финансового состояния организаций, несмотря на многовариантность теоретических и практических работ в области финансового анализа.

Трансформация условий хозяйствования, возрастание количества факторов, влияющих на уровень развития организаций и предприятий, обуславливают необходимость поиска новых

методов и приемов, направленных на совершенствование системы и методики финансового анализа.

Следует подчеркнуть, что большинство существующих в настоящее время методик анализа финансового состояния организаций схожи между собой, применяют одинаковые процедуры и финансовые показатели, однако во многом и отличаются друг от друга.

Из широко применяемых следует выделить методики анализа финансового состояния, раскрытые в работах ученых-экономистов Шеремета А.Д., Негашева Е.М. и Ковалева В.В. Эти авторы по праву считаются основоположниками различных направлений (школ) финансового анализа. Авторские методики финансового анализа указанных ученых получили также свое развитие в трудах их последователей.

Следует отметить, что источники информации для проведения анализа финансового состояния в рассматриваемых методиках не совпадают. Так, Шеремет А.Д. рекомендует использовать данные «Бухгалтерского баланса» и «Отчета о финансовых результатах», то есть формы внешней финансовой отчетности, в то время как методика Ковалева В.В. частично опирается на данные управленческого учета, то есть выполняется на основе внутренней информации.

Важной особенностью представленных методик является рассмотрение анализа финансового состояния в единой системе комплексного экономического анализа, включающего как производственный, так и финансовый анализ. Безусловно, основой методики выступает финансовый анализ. Истоки финансовых показателей лежат в области производственной деятельности, которая во многом определяет финансовую эффективность и обобщающие финансовые коэффициенты.

По мнению профессора Шеремета А.Д., «в условиях рыночной экономики существенно возрастает интерес участников экономического процесса к объективной и достоверной информации о финансовых результатах, финансовом состоянии и деловой активности предприятия» [6, С. 216].

Финансовое состояние организации во многом определяется структурой размещения хозяйственных средств и источников их образования. Согласно методике Шеремета А.Д., для проведения анализа финансового состояния организации проводится расчет и оценка абсо-

лютных и относительных финансовых показателей путем пошагового выполнения следующих этапов:

- теоретическое обоснование факторов, влияющих на финансовое состояние;
- горизонтальный и вертикальный анализ активов организации;
- горизонтальный и вертикальный анализ пассивов организации;
- анализ финансовых результатов и показателей рентабельности организации, оценка их влияния на финансовое положение;
- анализ абсолютных и относительных показателей финансовой устойчивости;
- анализ и оценка ликвидности и платежеспособности организации.

Предложенная Ковалевым В.В. методика анализа финансового состояния подразумевает использование следующих блоков:

1. экспресс-анализ финансового состояния;
2. детализированная оценка финансового состояния.

В рамках первого блока оценивается динамика финансового состояния и экономического развития организации. Экспресс-анализ финансового состояния предполагает выполнение алгоритма действий, состоящего из трех этапов.

Первый этап заключается в принятии решения о необходимости аналитического исследования бухгалтерской (финансовой) отчетности и оценке ее готовности к чтению. С этой целью проверяется отчетность по формальным признакам и по существу, а при необходимости изучается аудиторское заключение.

Целью второго этапа является анализ условий работы за прошедший период, ознакомление с содержанием пояснительной записки, выявление тенденций количественных и качественных показателей.

На третьем этапе происходит комплексная оценка эффективности хозяйственной деятельности на основе изучения финансового положения организации.

Для реализации программы детализированной оценки результатов финансово-хозяйственной деятельности организации составляется дорожная карта, состоящая из следующих шагов:

1. Предварительный анализ финансово-экономического потенциала экономического субъекта, а именно:

- a) краткая характеристика общей направленности финансово-хозяйственной деятельности;

б) установление «больных» статей отчетности.

2. Анализ экономического потенциала организации:

а) анализ актива баланса;

б) анализ показателей ликвидности, платежеспособности организации, финансовой устойчивости.

3. Анализ результатов функционирования организации:

а) оценка результатов по текущей деятельности;

б) анализ показателей рентабельности предприятия;

в) анализ позиций организации на финансовых рынках.

Для сравнения описанных выше методик необходимо изучить и сопоставить между собой используемые в них системы показателей.

Обе методики, предложенные уважаемыми учеными, при проведении структурного анализа бухгалтерского баланса предполагают применение горизонтального и вертикального анализа. При этом коэффициенты, рассчитанные по методике Шеремета А.Д. и Негашева Е.М. дают развернутую характеристику структуры бухгалтерского баланса. Показатели, исчисленные по методике Ковалева В.В., характеризуют состояние и движение основных средств.

При проведении анализа финансовой устойчивости рассчитываются абсолютные и относительные показатели. Необходимо подчеркнуть, что процедура оценки устойчивости финансового положения путем расчета абсолютных показателей в рассматриваемых методиках практически идентична, то есть уровень запасов организации соотносится с величиной источников их образования.

Однако при расчете относительных показателей финансовой устойчивости авторы предлагают использовать отличающиеся друг от друга показатели. Так, Шеремет А.Д. и Негашев Е.М. в своей методике рекомендуют применять коэффициенты использования собственных оборотных средств. В свою очередь, методика Ковалева В.В. подразумевает исчисление коэффициентов, характеризующих соотношение собственного и привлеченного (заемного) капиталов.

Что касается относительных показателей

ликвидности, то порядок их расчета примерно одинаков в обоих случаях, но методика Шеремета А.Д. и Негашева Е.М. предполагает помимо коэффициентов ликвидности вычислять также коэффициенты платежеспособности, детализирующие полученные результаты о финансовом состоянии организации.

Используя первую методику, можно оценить деловую активность предприятия, а для получения развернутой информации по данному вопросу рекомендуется использовать предлагаемые Ковалевым В.В. показатели продолжительности операционного и финансового циклов, оборачиваемости собственного и совокупного капитала.

Используя обе методики, представляется возможным на основе бухгалтерской отчетности рассчитать большое количество показателей рентабельности, которые необходимо систематизировать для получения оптимальных и детализированных результатов. Выбор необходимых показателей рентабельности должен представлять собой систему, где каждый показатель взаимодополняет другой.

Таким образом, принципиальных расхождений в существующих методиках анализа финансового состояния организации нет. Рассмотренные нами методические подходы и особенности во многом взаимно дополняют друг друга, так как раскрывают сущность финансового состояния с разных точек зрения. Все это помогает определить основные финансовые коэффициенты и их характеристики.

Финансовый анализ по данным бухгалтерской отчетности называют также классическим способом анализа [6, С. 12]. По мнению профессора Казаковой Н.А., «активное развитие инструментальных средств финансового анализа связано с накоплением достаточно большого опыта разработки и детализации анализа на уровне экономических субъектов (предприятий и организаций) в нашей стране, а также происходящими динамичными изменениями в мировой и национальной экономике» [3, С. 8]. Это требует нового взгляда на необходимость разработки единых подходов при проведении анализа финансового состояния организации на основе опыта отечественных ученых и передовых методик зарубежных ученых-экономистов.

Библиографический список

1. Федеральный закон от 06.12.2011 г. № 402-ФЗ «О бухгалтерском учете» (ред. от 26.07.2019 г.). Режим доступа -URL: <http://www.consultant.ru>.
2. *Бариленко В.И.* Основы бизнес-анализа. — М.: КНОРУС. — 2014.
3. *Казакова Н.А.* Финансовый анализ. — М.: Юрайт. — 2016.
4. *Пайтаева К.Т.* Роль и значение экономического анализа в условиях цифровой экономики// Сборник материалов Международной научно-практической конференции «Развитие региональной экономики в условиях цифровизации», посвященной 80-летию ФГБОУ ВО «Чеченский государственный университет». — 2018. — 24–25 сентября. — С. 575–579.
5. *Пайтаева К.Т., Делаева Л.У., Хасиева А.С.* Платежеспособность и ликвидность как показатели финансового состояния предприятия// Актуальные вопросы современной экономики. — 2019. — № 5. — С. 749–754.
6. *Шеремет А.Д., Негашев Е.М.* Методика финансового анализа деятельности коммерческих организаций. — Москва.: ИНФРА-М. — 2008.