

УДК 658.15

И. В. Романова

ООО «ЕвроРециклинг», Пенза, e-mail: irarom111@mail.ru

И. В. Волгина

Саранский кооперативный институт (филиал) Российского университета кооперации, Саранск, e-mail: ivolgina@rucoop.ru

МОДЕЛИ, ЭТАПЫ И ИНФОРМАЦИОННАЯ БАЗА АНАЛИЗА ФИНАНСОВОГО СОСТОЯНИЯ В ПРОЦЕССЕ УПРАВЛЕНИЯ ПРЕДПРИЯТИЕМ

Ключевые слова: анализ, аспект, оценка, показатель, индикатор, модель, методика, бухгалтерская отчетность, фактор, характеристика.

Статья посвящена расширению терминологического кругозора в области понятия и теоретической сущности анализа финансового состояния как процесса управления предприятием. В статье перечислены, систематизированы и охарактеризованы факторы, которые необходимо учитывать при принятии управленческих решений, сформулированных на основе проведенного анализа финансового состояния. В статье перечислены и описаны модели анализа финансового состояния предприятия, которые помогают определить взаимосвязь и взаимозависимость между отдельными его показателями. В качестве основных моделей анализа финансового состояния в процессе управления предприятием рассмотрены: дескриптивные, предикативные и нормативные. Проведен критический анализ и выявлены особенности основных подходов к анализу финансового состояния в отечественной и зарубежной практике. Исследованы вопросы интерпретации показателей бухгалтерской отчетности в целях эффективного анализа финансового состояния в процессе управления предприятием.

I. V. Romanova

LLC «EuroRecycling», Penza, e-mail: irarom111@mail.ru

I. V. Volgina

Saransk Cooperative Institute (branch) of the Russian University of Cooperation, Saransk, e-mail: ivolgina@rucoop.ru

MODELS, STAGES AND INFORMATION BASE OF FINANCIAL CONDITION ANALYSIS IN THE PROCESS OF ENTERPRISE MANAGEMENT

Keywords: analysis, aspect, evaluation, indicator, indicator, model, methodology, accounting statements, factor, characteristic.

The article is devoted to expanding the terminological horizon in the field of the concept and theoretical essence of the analysis of the financial condition as a process of enterprise management. The article lists, systematizes and characterizes the factors that must be taken into account when making management decisions formulated on the basis of the analysis of the financial condition. The article lists and describes models for analyzing the financial condition of an enterprise, which help to determine the relationship and interdependence between its individual indicators. As the main models of the analysis of the financial condition in the process of enterprise management, the following are considered: descriptive, predicative and normative. The critical analysis is carried out and the features of the main approaches to the analysis of the financial condition in domestic and foreign practice are revealed. The issues of interpretation of accounting indicators for the purpose of effective analysis of the financial condition in the process of enterprise management are investigated.

Анализ финансового состояния предприятия выступает одним из способов для определения недостатков управления хозяйственной деятельностью, для выбора направлений инвестиций и планирования показателей. Анализ финансового состояния – это неотделимая часть комплексного

финансового-экономического анализа деятельности любого хозяйствующего субъекта. Финансовое состояние является важнейшей характеристикой деловой активности и надежности предприятия [6, с. 157].

Осуществление анализа и оценки финансового состояния организации позволяет

получить информацию о многих аспектах ее деятельности, оценить конкурентоспособность и выявить слабые и сильные стороны [2, с. 126].

Для лучшего понимания проблемы управления состоянием предприятия необходимо расширить терминологический кругозор в области непосредственного понятия финансового состояния и его теоретической сущности, так как в итоге на основе сути этого понятия будет определяться ожидаемый результат.

В настоящее время перед организацией, которая стремится утвердиться в новых условиях экономики, стоит задача по обеспечению устойчивого финансового состояния, которое свидетельствует о способности быстро адаптироваться к быстроменяющимся условиям хозяйствования [7, с. 27].

Финансовое состояние предприятия зависит от множества факторов, которые можно классифицировать как внутренние и внешние [1]. Внутренние факторы напрямую зависят от организации работы самого предприятия, изменение внешних (макросреда и микросреда) факторов почти не подвластно воле организации.

Вместе с тем существует ряд тенденций в макросреде, составляющих явную угрозу для финансового состояния предприятия и в отношении которых должен быть разработан комплекс мер для нивелирования их воздействия:

а) экономические и технологические угрозы: инфляция, экономические санкции, удорожание ресурсов, появление крупных ритейлеров и демпинг с их стороны.

б) политико-правовые угрозы: несовершенство законодательства.

в) социально-демографические угрозы: снижение покупательского спроса и численности населения.

В настоящее время на потребительском рынке наблюдается замедление динамики роста объемов продаж, вызванное уменьшением потребительского спроса, что связано с существенным повышением цен, а также снижением динамики доходов населения. Для устранения данной проблемы, помимо реализации различных государственных программ по повышению занятости и доходов населения, современные предприятия должны активизировать работу по стимулированию продажи продукции, помимо этого должна постоянно проводиться работа по расширению ассортимента и пр. Данная

работа особенно важна в современных условиях, когда появляются новые форматы производства и сбыта и др.

В настоящее время угрозой для финансово состояния предприятия, кроме макроэкономических внешних факторов, выступают также и микроэкономические внешние факторы. Для устранения вышеуказанных угроз со стороны микросреды необходимы грамотные управленческие решения:

– по устранению угроз со стороны конкурентов: анализ деятельности конкурентов на рынке, внедрение новых технологий, активная коммуникационная деятельность, переориентация персонала предприятия на рыночную концепцию управления предприятием и др.

– по устранению угроз со стороны потребителей: соблюдение соотношения «цена – качество» при формировании продажной стоимости, активное проведение рекламных кампаний и другой коммуникационной деятельности, расширение ассортимента предлагаемой продукции с учетом требований покупателей, исследование спроса с целью своевременного реагирования на его изменения.

В основном, как правило, внешняя среда влияет на то, что происходит непосредственно внутри предприятия, а особенно на финансовую устойчивость, но повлиять на внешние факторы хозяйствующие субъекты не в состоянии, они лишь могут адаптироваться к их влиянию [5, с. 201].

Как было указано выше, финансовое состояние предприятий зависит от множества факторов внутренней среды. В итоге, необходимо отметить, что основными факторами, которые могут способствовать укреплению финансового состояния предприятия относятся факторы внешней макросреды: экономические, технологические, социально-демографические и технологические, факторы внешней микросреды: конкуренты и покупатели, анализ которых и разработка мер по нивелированию их негативного воздействия позволят улучшить финансово-экономические показатели предприятия и внутренние факторы, а именно: экономические ресурсы предприятия, повышение эффективности использования которых совместно с реализацией мер по их оптимизации позволят улучшить финансовое состояние предприятия.

Анализ финансового состояния предприятия проводят с применением различных ти-

пов моделей, которые помогают определить взаимосвязь и взаимозависимость между отдельными его показателями. Существуют следующие типы моделей анализа финансового состояния: дескриптивные, предикативные и нормативные [3, с. 174].

Дескриптивные модели – известные также как модели описательного характера, являются основными для оценки финансового состояния предприятия. К ним относятся: построение системы отчетных балансов; представление финансовой отчетности в различных аналитических разрезах; вертикальный и горизонтальный анализ отчетности; система аналитических коэффициентов и аналитические записки к отчетности. Все эти модели основаны на использовании информации бухгалтерской отчетности.

Предикативные модели – это модели предсказательного, прогностического характера. Данные модели используются для прогнозирования доходов предприятия и его будущего финансового состояния. Наиболее распространенными из них являются:

- расчет точки критического объема продаж;
- построение прогностических финансовых отчетов;
- модели динамического анализа (жестко детерминированные факторные модели и регрессионные модели) и модели ситуационного анализа.

Нормативные модели позволяют сравнить фактические результаты деятельности предприятия с ожидаемыми, рассчитанными по бюджету. Эти модели используются в основном во внутреннем финансовом анализе. Их сущность сводится к установлению нормативов по каждой статье расходов по: технологическим процессам; видам изделий; центрам ответственности; анализу отклонений фактических данных от этих нормативов.

Анализом финансового состояния занимаются большое количество категорий пользователей. В зависимости от задач, которые выполняет анализ финансового состояния, он делится на внешний и внутренний. Этапы проведения анализа финансового состояния зависят от того, какие цели поставлены перед ним, а также от обеспеченности информационными, кадровыми, техническими возможностями. Проведение анализа предполагает его организацию в пару этапов: экспресс-анализ финансового состояния и детализированный анализ финансового положения.

Цель экспресс-анализа – проведение оценки имущественного положения и эффективности развития организации. Особенность экспресс-анализа в том, что он применяется при ограниченности в первичной информации и в узких временных рамках.

Главной целью детализированного анализа можно считать подробную характеристику финансового и имущественного положения организации, результатов ее хозяйственной деятельности в отчетном периоде и возможностей перспективного развития.

Наиболее широкое применение при анализе финансового состояния имеет балансовый метод. Его использование эффективно при анализе движения денежных средств, запасов, дебиторской и кредиторской задолженности. Суть метода заключается, в определении остатков на конец периода с учетом остатков на начало периода, поступления и списания средств в течение отчетного периода. Балансовый метод может использоваться как дополнительный прием для проверки расчетов, которые произведены другими аналитическими приемами (метод ценных подстановок, факторный метод). Автоматизация данной системы поможет решить задачи адекватного реагирования изменяющиеся на условия внутренней и внешней среды и комплексного эффективного управления крупными и малыми предприятиями [4, с. 171].

Анализ и оценка финансового состояния организации – важный этап в процессе управления, позволяющий на основе данных финансовой отчетности исследовать в динамике различные показатели, выступающие финансовыми индикаторами, отражающие потенциальные возможности организации.

Для проведения анализа и оценки экономического состояния организации применяются разнообразные приемы и методы, где последние имеют различную классификацию.

Для более точного определения состояния предприятия, применяются различные характеристики. Для анализа и оценки финансового состояния организации во многих литературных источниках представлены мнения различных авторов на тему выделения наиболее важных, по их мнению, необходимых показателей. У российских и зарубежных авторов имеются как сходства, так и различия в методических подходах к анализу и оценке финансового состояния организации и направлениях анализа. Одинаковыми основными показателями выступают ликвидность,

платежеспособность, рентабельность и деловая активность. Зарубежные авторы отводят деловой активности главную роль при осуществлении анализа финансового состояния организации. Более сходств в выделяемых показателях не наблюдается. Отечественные авторы, как упоминалось выше, считают основными финансовую устойчивость организации, а также структуру и динамику её активов и пассивов, то за рубежом основным считается финансовый рычаг (финансовый леверидж). Также российские источники, в качестве индивидуального подхода, выделяют кредитоспособность организации, а западные – систему (модель) Дюпона.

Пользователи финансовой информации заинтересованы в тщательном и грамотном выборе методики анализа и соответствующих систем показателей, так как от них зависит качество сформированных, на их основе, выводов. Данной заинтересованности способствуют различия российских и западных методических подходов. На практике, при проведении оценки финансового состояния, методики, являющиеся базовыми, редко применимы, так как большинство организаций, с целью достижения большей точности полученных от проведения анализа результатов, применяют комбинированные методы оценки.

Основной базой для проведения анализа и оценки является информация, от которой зависит получение качественного результата финансового состояния организации. Существует множество различных информационных потоков, которые относятся непосредственно к какой-либо конкретной организации. В основном, данные потоки информации, большая часть которых, образуются и/или затрагивают действующую в организации систему бухгалтерского учета. Классификация данных, циркулирующих в бухгалтерском учете организации, может быть различной. Основной классификацией, имеющей важное значение для работы аналитика, является разграничение анализируемых информационных данных на учетные и отчетные. Учетные данные являются базой, обеспечивающей информационную сторону производимых операций, а также характеризующейся конфиденциальностью. В свою очередь, отчетные данные выступают средством коммуникации, обеспечивающим достоверность и надежность информации, таким образом, формируют между лицами отношения, заинтересованными

в рассматриваемом субъекте и отчетности, составленной по нему.

Начинать анализировать финансовое состояние организации рациональнее всего с общего оценивания имущества субъекта, а именно его структуры, а также формирующих его источников. Информация, представленная в финансовой отчетности, характеризуется своей точностью и достоверностью, так как ее составление основывается по данным записей на счетах бухгалтерского учета, которые в свою очередь являются выверенными и документально подтвержденными. С целью возможности проведения сравнения, в бухгалтерской финансовой отчетности представлены показатели функционирования организации не только отчетного периода, но и предыдущих периодов. Для более полного понимания отчетности, включающей итоговые обобщающие показатели, необходимо использовать материалы производственного, управленческого анализа фирмы в целом и всех ее подразделений в частности.

В бухгалтерскую отчетность организации возможно включение дополнительных показателей и пояснений к ним в том случае, если складывается ситуация, когда для полной информированности обнаружена нехватка данных. При этом следует исключить односторонность удовлетворения интересов одних заинтересованных групп пользователей финансовой отчетности перед другими, не нанеся ущерба последним, то есть обеспечить нейтральность информации. Благодаря выполнению некоторых требований, сведения финансовой отчетности обладают комплексностью и системностью. Перечислим эти требования:

- полное фиксирование в текущем рассматриваемом периоде всех, без исключения хозяйственных операций, в учете за отчетный год;
- обеспечение правильности отнесения прибыли к отчетному году;
- идентичность при проведении годовой инвентаризации аналитических учетных данных оборотам и остаткам по счетам учетных данных;
- следование установленным положениям утвержденной учетной политики на протяжении отчетного периода.

Главным информационным источником о финансово-хозяйственной деятельности организации выступает ее бухгалтерская отчетность. Проанализировать факторы, способствовавшие достижению успеха в работе

организации и выявить недостатки, поможет внимательное изучение статей бухгалтерских отчетов, а также будет способствовать улучшению определения путей совершенствования работы организации. Бухгалтерский баланс, являясь ключевой составляющей отчетности организации, представлен двусторонней сводной таблицей, в которой отражена информация об имущественном комплектовании организации и формирующих его источниках. Также в балансе отражаются материальные и имущественные остатки, финансы, займы, долги, обязательства, прибыль, капитал, которые имеют фиксированное стоимостное выражение.

Для определения достаточного количества капитала организации при осуществлении хозяйственной деятельности организации на настоящий и будущий периоды времени следует воспользоваться бухгалтерским балансом, который также позволит оценить количество, структуру и эффективность привлечения заемных источников.

Помимо бухгалтерского баланса для аналитиков и инвесторов важное значение имеют и другие формы бухгалтерской отчетности. Так, отчет о финансовых результатах во многом более важный для аналитиков, чем бухгалтерский баланс, так как в нем содержатся сведения о перспективах развития организации, ее производственных и финансовых возможностях. Отчет о движении денежных средств дополняет информацию бухгалтерского баланса и отчета о финансовых результатах об изменении финансового положения хозяйствующего субъекта.

Данный отчет играет важную роль, в связи с чем активно используется при анализе финансового состояния организации. Отчет об изменениях капитала содержит сведения о структуре и движении собственного капитала организации, и резервах, создаваемых ею. Анализируя отчет, следует оценить состав, структуру и динамику собственного капитала, резервного капитала, а также изучить влияние факторов на их изменение за отчетный период. Итак, представленная информация в отчетности играет важную роль для внешних заинтересованных пользователей, так как на ее основе они принимают решения о выгодных условиях сотрудничества с представленной организацией и могут дать оценку организации как заемщику, тем самым определяя ее кредитоспособность, а также иметь представление о перспективах покупки активов и акций организации.

Таким образом, по результатам проведенного исследования можно сделать вывод о том, что при подготовке к проведению анализа финансового состояния в целях управления предприятием, прежде всего необходимо оценить степень влияния факторов, рассмотренных в статье. Следовательно, применение той или иной модели, а также выбор информационного источника при проведении анализа должны быть обусловлены обстоятельствами и тенденциями, представляющими явную угрозу финансовому состоянию предприятия, выявленными при оценке влияния факторов на этапе подготовки анализа финансового состояния в целях управления предприятием.

Библиографический список

1. Александрова Ю.Я. Пути улучшения финансового состояния предприятия // Современные научные исследования и инновации. 2017. № 11. [Электронный ресурс]. URL: <https://web.snauka.ru/issues/2017/11/84927> (дата обращения: 20.04.2021).
2. Волгина И.В., Романова И.В. Систематизация подходов к разработке устойчивого развития предприятия // Научные исследования в социально-экономическом развитии общества: материалы Национальной науч.-практ. конф. Саранск, 2019. С. 125-132.
3. Волгина И.В., Романова И.В. Анализ финансового состояния как процесс управления предприятием // Научные исследования в социально-экономическом развитии общества: материалы Национальной науч.-практ. конф. Саранск, 2020. С. 174-178.
4. Каранина Е.В. Универсальная модель оценки и стратегической оптимизации риск-системы предприятия // Вестник Российского государственного гуманитарного университета. 2017. № 12. С. 166-171.
5. Пуртова А.Ф. Исследование подходов к определению финансовой устойчивости // Молодой ученый. 2016. № 15(74). С. 200-203.
6. Харсеева А.В. Подходы к изучению финансового состояния предприятия // Теория и практика общественного развития. 2018. №2. С. 157-162.
7. Храмова Е.А., Мельникова А.А. Методологический подход к оценке финансового состояния организации // Достижения науки и образования. 2017. №4(17). С. 26-28.