

Совершенствование подходов к анализу финансовой отчетности

Малиева Ф.Г., кандидат экономических наук, доцент,
АНО ОВО ЦС РФ «Российский университет кооперации», Мытищи, Россия
Терещенко В.П., кандидат экономических наук, доцент,
АНО ОВО ЦС РФ «Российский университет кооперации», Мытищи, Россия

Аннотация. Финансовое состояние предприятий, которое проводится с помощью финансовой отчетности, традиционно позволяет достоверно и полно оценить финансовое состояние предприятия. Вместе с тем, с позиции своевременности принятия оптимальных управленческих решений руководством организации традиционный анализ имеет существенные недостатки. В результате исследования в статье предлагается сократить количество показателей финансовой устойчивости, а также составлять аналитический баланс, скорректированный на величину инфляции.

Ключевые слова: финансовая отчетность, финансовый анализ, бухгалтерский баланс, отчет о финансовых результатах, инфляция, финансовая устойчивость, финансовая диагностика, коэффициентный анализ.

Improvement of approaches to the analysis of financial statements

Maliyeva F.G., Candidate of Economic Sciences, Associate Professor,
ANO OVO of the Central Council of the Russian Federation «Russian University of Cooperation», Mytischi, Russia
Tereshchenko V.P., Candidate of Economic Sciences, Associate Professor,
ANO OVO of the RF Central Committee «Russian University of Cooperation», Mytischi, Russia

Annotation. The analysis of the financial situation of the company is based on the using of financial statements. Traditional system of the analysis of the financial

situation provides a sufficiently accurate and comprehensively determine the level of the financial situation of the company. However, from the point of view of timely adoption of the optimal management decision, the management of the organization has a number of significant shortcomings. In the article, it is proposed to reduce the number of indicators of financial stability, and in analyzing the balance, make up an analytical balance adjusted to the level of inflation.

Keywords: financial statements, financial analysis, balance sheet, income statement, inflation, financial stability, financial diagnostics, coefficient analysis.

Современные методы проведения финансового анализа, сложившиеся в экономике, предполагают использование финансовой отчетности для оценки финансовое состояние предприятия. Это дает возможность констатировать улучшение или ухудшение положения предприятия, измерить вероятность его банкротства, а, следовательно, принять своевременное оптимальное управлеченческое решение.

Цель финансового анализа заключается в том, чтобы дать собственнику и руководству предприятия представление о фактическом состоянии деятельности предприятия. Комплексная оценка финансового состояния предприятия на основе современных подходов к анализу его финансовой отчетности позволяет решать многие важные задачи финансового менеджмента, представленные на рис.1.

Однако практически все методики оценки финансового состояния предприятия имеют общий недостаток – содержат многочисленные системы показателей, которые рассчитываются на основе анализа финансовой отчетности по отличающимся друг от друга формулам, но имеют одинаковые названия.

Кроме того, не во всех случаях рассчитываемые показатели имеют одинаковые эталонные значения, что может приводить к ошибочным управлеченческим решениям, и, в конечном счете, негативно отразиться либо на

финансовом состоянии самого предприятия, либо оказать влияние на его взаимоотношения с партнерами и контрагентами.

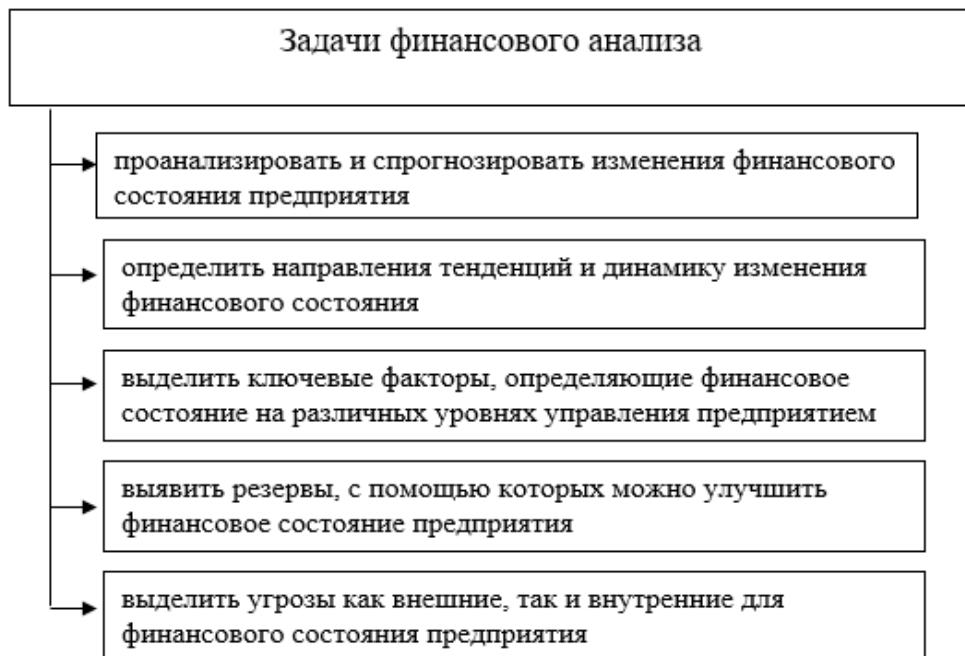


Рис. 1 – Задачи финансового анализа

В этой связи весьма актуальным представляется рассмотрение некоторых новых подходов к анализу финансовой отчетности, связанных с совершенствованием оценки финансового состояния предприятия. Вместе с тем практическое решение методологических аспектов проведения анализа финансовой отчетности свидетельствует об уровне финансового менеджмента предприятия, организации.

Целью данного исследования является совершенствование подходов к анализу финансовой отчетности для оценки финансового состояния предприятия.

Для достижения цели рассмотрены: понятие, задачи и последовательность оценки финансового состояния предприятия.

Диагностика финансового состояния является составной частью комплексного изучения социально-экономической деятельности предприятия и неотъемлемым элементом его финансового менеджмента.

Для оценки финансового состояния предприятия в целях анализа его финансовой отчетности был принят комплекс показателей, характеризующих наличие финансовых ресурсов по видам, уровень конкурентоспособности, финансовой устойчивости, способности выполнения обязательств перед государством и другими хозяйствующими субъектами.

Анализ финансовой отчетности предприятия способствует выявлению перспективных возможностей предприятия для того, чтобы нормально и эффективно функционировать в условиях конкуренции и одновременно успешно решать задачи социального развития; своевременно выявлять и устранять недостатки финансового менеджмента.

Общий алгоритм проведения оценки финансового состояния предприятия представлен на рис. 2.

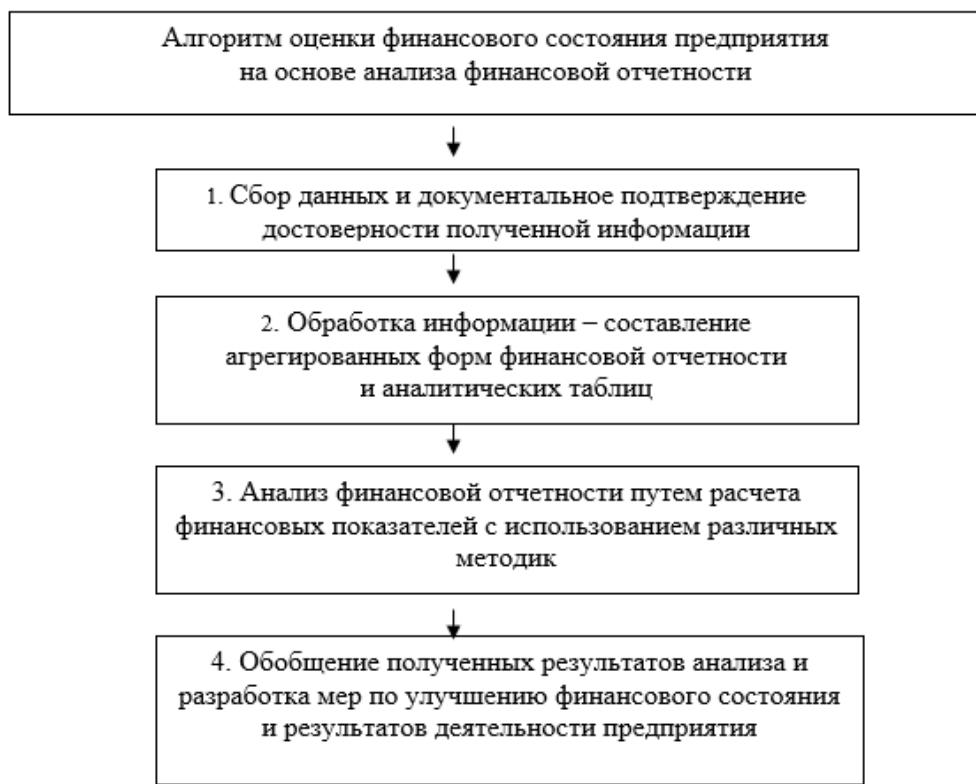


Рис. 2 – Алгоритм проведения финансового анализа деятельности предприятия

Проведение оценки финансового состояния предприятия основано на использовании финансовой отчетности, которая является информационной базой анализа. Необходимые формы отчетности: «Бухгалтерский баланс» и «Отчет о финансовых результатах», на основе которых рассчитываются

необходимые показатели и коэффициенты для оценки финансового состояния предприятия. Алгоритм определяет последовательность анализа финансовой отчетности для целей оценки финансового состояния предприятия.

Базовым способом диагностики финансового состояния предприятия, является коэффициентный анализ финансовой отчетности. Рассчитанные значения коэффициентов сравнивают с их рекомендуемым/эталонным значением, в результате чего формируется мнение об уровне платежеспособности и деловой активности предприятия, платежеспособности или неплатежеспособности, его финансовой устойчивости или неустойчивости.

Рассмотренная авторами традиционная система оценки финансового состояния предприятия на основе коэффициентного анализа финансовой отчетности позволяет дать объективную оценку и, тем не менее, с позиции своевременности принятия оптимального управленческого решения руководством имеет ряд существенных недостатков:

- всесторонняя и достоверная методика оценки финансового состояния предприятия требует исчисления достаточно обширного массива показателей, на что уходит значительное количество времени;
- наличие принятых значений рассчитываемых показателей, которые в большинстве случаев не дифференцированы в зависимости от отраслевой принадлежности предприятия и особенностей организации бухгалтерского учёта и отчетности, на основании которой осуществляется анализ;
- необходимость высокого уровня квалификации специалиста в области проводимого финансового анализа.

В ходе исследования были рассмотрены методики оценки финансового состояния предприятия следующих авторов: Канке А.А., Гинзбург М.Ю., Абдукаrimov И.Т., Савицкая Г.В., Камысовская С.В. и других.

При всех достоинствах методик вышеуказанных авторов, было выявлено, что они не принимают во внимание такое правило анализа финансовой отчетности как сопоставимость сравниваемых показателей.

Например, бухгалтерский баланс предприятия перед анализом финансовой отчетности не приводится в сопоставимый вид, не учитывается обесценивание кредитной задолженности предприятия под воздействием инфляции, не учитываются возможные различия в нормативных значениях показателей финансового состояния предприятий, различающихся между собой отраслью деятельности. Как правило, общепринятые методики имеют многочисленные системы показателей, включают порядка пяти-шести этапов анализа (оценку ликвидности, финансовой устойчивости, платежеспособности, рентабельности, деловой активности и потенциального банкротства) и различаются содержанием одного-двух этапов.

Авторами данного исследования в целях определения новых подходов к анализу финансовой отчетности для целей определения финансового состояния проанализирована практика финансового менеджмента предприятия ООО «Компания РСС». Методика оценки финансового состояния в ООО «Компания РСС» отличается оригинальностью и эффективным подходом.

Исследуемой методике ООО «Компания РСС» присущи свои достоинства и недостатки. К достоинствам можно отнести:

- простоту и прозрачность методики оценки финансового состояния предприятия на основе анализа финансовой отчетности;
- учет определенного для данной методики набора количественных и качественных показателей;
- использование эталонных значений показателей, с которыми сравнивается их расчетный аналог.

Однако в ходе исследования выявлены и недостатки методики, которые снижают её результативность. Это следующие недостатки:

- большой объем оцениваемых показателей;
- эталонное значение коэффициентов не дифференцировано под ООО «Компания РСС» - предприятие, имеющее отличную от предприятий других отраслей структуру активов и пассивов;

– показатели, используемые при анализе, рассчитываются по данным финансовой отчетности одного периода (данным годового баланса), что не позволяет оценить финансовое состояние предприятия в перспективе.

Анализ методик, предлагаемых ведущими учеными и методики исследуемого предприятия реального сектора экономики ООО «Компания РСС» позволяет сделать следующий вывод.

Однако, основной недостаток рассмотренных в исследовании методик состоит в том, что они не учитывают основную цель оценки финансового состояния – получение именно определенного числа и именно основных показателей, дающих объективную и обоснованную характеристику финансового состояния предприятия.

По этой причине авторы считают целесообразным:

– во-первых, количество рассчитываемых на основе анализа финансовой отчетности показателей сократить, рассчитывать только наиболее представительные, использовать их в комплексе в соответствии с финансовой политикой предприятия (рис. 3);

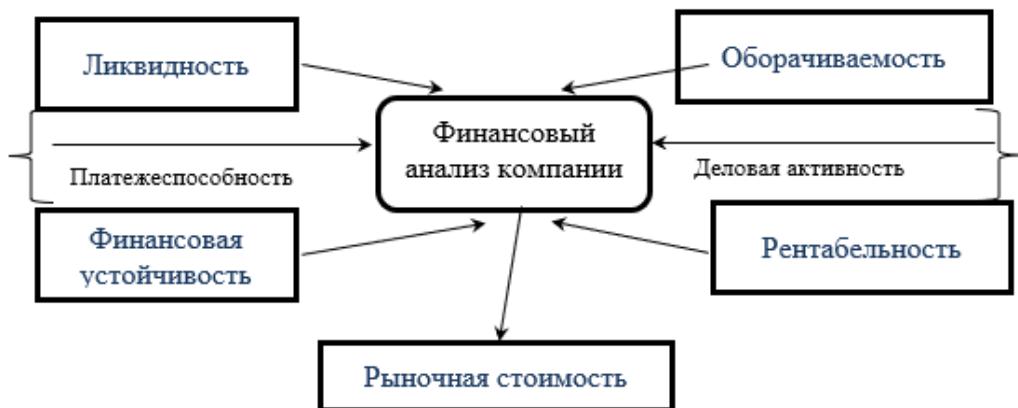


Рис. 3 – Основные категории финансовых коэффициентов, используемые для анализа финансовой отчетности для целей оценки финансового состояния предприятия

– во-вторых, при анализе финансовой отчетности, в частности анализе структуры и динамики баланса, составлять аналитический баланс, откорректированный на уровень инфляции, что в значительной мере повысит достоверность оценки финансового состояния предприятия. На инфляционную составляющую необходимо корректировать весь актив баланса кроме

денежных средств и краткосрочных финансовых вложений, в пассиве – кредиторскую задолженность, а для равенства баланса в пассиве производить корректировку собственного капитала на полученную разницу;

– в-третьих, так как в результате исследования выявлено неудобство современной отчетности для аналитика, которое заключается в том, что бухгалтерский баланс представляется данными, включающими три периода, в то время как отчет о финансовых результатах - только два, то для более часто используемого трехлетнего периода анализа аналитику необходимо дополнительно привлекать отчетность, а именно отчет о финансовых результатах, предшествующих периодов. По этой причине внутреннюю управленческую отчетность, используемую для анализа финансового состояния, предлагается совершенствовать путем добавления третьего года в отчет о финансовых результатах.

Предлагаемые рекомендации позволяют, на наш взгляд, усовершенствовать подход к анализу финансовой отчетности для целей оценки финансового состояния предприятий, работающих в реальном секторе российской экономики.

Библиографический список

1. Абдукаримов И.Т. Анализ финансового состояния и финансовых результатов предпринимательских структур: Учебное пособие / Абдукаримов И.Т., Беспалов М.В. – М.: НИЦ ИНФРА-М, 2016. – С. 214.
2. Бариленко В.И. Комплексный анализ хозяйственной деятельности: учебник и практикум для академического бакалавриата / под ред. В.И. Бариленко. – М.: Юрайт, 2015, С. 455.
3. Гинзбург М.Ю. Финансовый менеджмент на предприятиях нефтяной и газовой промышленности : учеб. пособие / М.Ю. Гинзбург, Л.Н. Краснова, Р.Р. Садыкова. – М.: ИНФРА-М, 2017. – С.287.

4. Камысовская С.В. Бухгалтерская финансовая отчетность: формирование и анализ показателей: Учебное пособие / Камысовская С.В., Захарова Т.В. – М.: Форум, НИЦ ИНФРА-М, 2016. – С. 432.

5. Канке А.А. Анализ финансово-хозяйственной деятельности предприятия: Учебное пособие / Канке А.А., Кошевая И.П., – 2-е изд., испр. и доп. – М.: ИД ФОРУМ, НИЦ ИНФРА-М, 2017. – С. 288.

6. Савицкая Г. В. Комплексный анализ хозяйственной деятельности предприятия: Учебник / Савицкая Г. В., 7-е изд., перераб. и доп. – М.: НИЦ ИНФРА-М, 2016. – С. 608.

Reference

1. Abdulkarimov I.T. The Analysis of the financial condition and financial results of business structures: textbook / Abdulkarimov I.T., Bespalov M.V. – M.: research center INFRA-M, 2016. – P. 214.

2. Barilenko V.I. Complex analysis of economic activity: textbook and workshop for academic undergraduate / edited by V. I. Barilenko. – Moscow: Yurayt, – 2015, – P. 455.

3. Ginzburg M.Yu. Financial management at the enterprises of oil and gas industry: studies. manual / M.Yu. Ginzburg, L.N. Krasnova, R.R. Sadykova. – M.: INFRA-M, –2017. – P. 287.

4. Camisasca S.V. Accounting financial statements: formation and analysis of indicators: a manual / Camisasca S.V., Zaharova T.V. – M.: Forum, nits INFRA-M, 2016. – P. 432.

5. Kanke A.A. Analysis of financial and economic activity of enterprise: textbook / Kanke A.A., Koshevaya I. P., – 2nd ed., ISPR. and extra – M.: ID FORUM, nits INFRA-M, – 2017. – P. 288.

6. Savitskaya G.V. Complex analysis of economic activity of the enterprise: Textbook / Savitskaya G. V., 7th ed., pererab. I DOP. – M: SIC INFRA-M, – 2016. – P. 608.