

УДК 338.012

САУТИЕВА ЛУИЗА БОРИСОВНА

магистрант кафедры «Экономика, финансы и право» филиала РЭУ им.Г.В. Плеханова
в г. Пятигорске, УФПС по РИ филиал ФГУП «Почта России», Ведущий бухгалтер,
e-mail: louisaut@mail.ru

DOI: 10.26726/1812-7096-2018-11-294-298

ИССЛЕДОВАНИЕ СОВРЕМЕННОГО ИНСТРУМЕНТАРИЯ ДЛЯ АНАЛИЗА И ОЦЕНКИ ФИНАНСОВОГО СОСТОЯНИЯ ОРГАНИЗАЦИИ

Аннотация. *Целью работы* является развитие известных методик анализа и оценка деятельности предприятия. В результате проведенного анализа было выявлено, что принцип работы каждого метода одинаковый, т. е. для анализа хозяйственной деятельности и оценки финансового состояния конкретной организации используются условные значения оценочных коэффициентов. Однако методика дает неполную оценку финансовому состоянию конкретной организации, в связи с этим, считаем, что появилась острая необходимость развития и совершенствования методологии анализа и оценки финансового состояния организации на основе бухгалтерской отчетности. Отсутствие практического развития проблемы в современных условиях определили особое значение и актуальность исследования. **Методологией проведения работы** являются методы анализа организации, предполагающие анализ и оценку, — имущественного состояния, ликвидности и платежеспособности, финансовой устойчивости и прогнозирования финансового состояния. **Результаты работы** обеспечат широкое применение предложенных рекомендаций, основных положений, а также выводов по развитию методологии построения аналитического баланса и инструментария оценки финансового состояния организации. **Область применения результатов.** Полученные результаты направлены на улучшение финансового состояния организации, уровня финансовой стабильности, платежеспособности, выдвижение стратегии управления хозяйственной деятельностью, а также принятия иных управленческих решений. **Вывод.** Изучив детально традиционные методы данного анализа, нами внесены предложения по их развитию. Авторская методика предлагает анализ и оценку платежеспособности организации, согласно которым критерием платежеспособности является уровень платежеспособности, равный 100%, рассчитанный отношением фактического показателя текущей ликвидности к нормативному. Необходимый оборотный капитал соответствует размеру ликвидности, необходимой для погашения краткосрочных обязательств, и требуемому количеству оборотного капитала, предназначенному для стабильной работы организации.

Ключевые слова: финансовое состояние, методика, оценка, платежеспособность, анализ, ликвидность.

SAUTIEVA LUIZA BORISOVNA

master's degree student of the Department "Economics, Finance and law"
branch of PRUE.G. V. Plekhanov in Pyatigorsk, AFPS on RI branch FGUP
"Mail of Russia", a Leading accountant,
e-mail: louisaut@mail.ru

STUDY OF MODERN INSTRUMENTS FOR ANALYSIS AND ASSESSMENT OF THE FINANCIAL CONDITION OF THE ORGANIZATION

Abstract. *The goal* of the study is the development of well-known methods of analysis and evaluation of activity of an enterprise. The methodology of completing the study are methods of analysis of an organization stipulating analysis and evaluation of property state, liquidity and financial solvency, financial sustainability and projecting the financial state. **The results** obtained are directed towards an improvement of the financial state of an organization, the level of financial stability, financial solvency, establishing a strategy of management of economic activity, as well as making other managerial decisions.

Keywords. The financial state, methods, an evaluation, financial solvency, analysis, liquidity.

Для устойчивого положения в рыночной экономике и предотвращения банкротства организации важно уметь управлять финансами, знать, какова должна быть структура капитала по составу и источникам образования, иметь представление о таких понятиях, как рыночная экономика, деловая активность, платежеспособность, финансовая устойчивость, порог рентабельности и другие, а также знать методологию их анализа.

Методика анализа финансового состояния организации представляет большой интерес не только для оценки потенциальных партнеров, но и для их собственной самооценки, проводимой с точки зрения внешних пользователей бухгалтерской финансовой отчетности.

Решение данных проблем более объективно можно изучить на основе анализа и оценки финансового состояния, которые будут включать рассмотрение каждого показателя, полученного в результате анализа, с точки зрения соответствия его уровню, нормальному для данной организации; факторов, повлиявших на величину показателя, и возможных его изменений при изменении того или иного фактора.

Необходимость развития методов анализа и оценки финансового состояния организации на основе ее бухгалтерской отчетности, отсутствие практической разработки данной проблемы в современных условиях определили особую значимость исследования.

Использованный список литературы предлагает огромное количество методов анализа финансового состояния организации от известных авторов. Необходимо отметить, что практически все изученные нами методики предполагают анализ и оценку: имущественного состояния, ликвидности и платежеспособности, финансовой устойчивости и прогнозирования финансового состояния.

Рассмотрим конкретно методики анализа финансового состояния организации, предложенные А. Д. Шереметом и В. В. Ковалевым.

Чтобы оценить финансовое состояние организации и его динамику А. Д. Шеремет использует анализ абсолютных и относительных показателей. Для этого он предлагает построить аналитический баланс и провести расчеты показателей абсолютной финансовой стабильности. Анализ абсолютных и относительных показателей ликвидности помогут завершить оценку, полученную при помощи данных показателей [20, с. 122].

В рамках метода ликвидность баланса выражается в степени охвата обязательств организации по его активам, период выражения в денежную стоимость соответствует сроку погашения обязательств.

Кроме того, метод А. Д. Шеремета предусматривает анализ финансовых коэффициентов, которые должны рассчитываться только в соответствии с финансовой отчетностью. В зависимости от степени ликвидности оборотных средств рассчитывается ряд показателей, характеризующих платежеспособность предприятия. К ним относятся:

1. Коэффициент абсолютной ликвидности. Он является наиболее жестким критерием ликвидности и платежеспособности предприятия. Коэффициент абсолютной ликвидности показывает, какая часть задолженности может быть погашена предприятием немедленно. Нормативное значение этого показателя 0,2.

2. Коэффициент быстрой ликвидности. Характеризует способность компании погашать текущие (краткосрочные) обязательства за счет оборотных активов. Считается нормой, если этот показатель близок 1.

3. Коэффициент текущей ликвидности, или общий коэффициент покрытия, дает общую оценку активов предприятия. Он характеризует соотношение текущих активов к текущим обязательствам.

В. В. Ковалев в своей методике выделяет предварительный (экспресс-анализ), углубленный и прогнозный анализы финансового состояния [13, с. 145].

Экспресс-анализ В. В. Ковалева основан на постоянном мониторинге и динамике совокупности отдельной группы показателей для анализа финансового состояния. Финансовая устойчивость и платежеспособность – два показателя углубленного анализа, целью которого является предотвращение банкротства организации. Для проведения прогнозного анализа используются основные финансовые показатели, определяющие влияние опыта прошлых лет и установившихся тенденций, а также вновь принимаемых решений на способность организации сохранять финансовую устойчивость.

Сравнение фактических и прогнозных показателей деятельности организации с требованиями ключевых заинтересованных сторон оказывает решающее воздействие на деятельность предприятия.

Представленные в изученных методиках показатели, характеризующие финансовое состояние организации, по нашему мнению, можно схематично показать на рис. 1:



Рис. 1. Основные показатели анализа финансового состояния организации, отраженные в известных методиках.

Из данных показателей, предложенных каждым методом, выберем основные показатели для анализа и оценки финансового состояния организации.

По нашему мнению, в ряде известных методик проблемой является унифицированность нормативных значений показателей финансового состояния организации. Для полного и достоверного анализа конкретной организации необходимо учитывать изменения в ее бухгалтерской отчетности, особенности экономической среды, а также объем и виды деятельности.

Нами предложена оригинальная методика анализа и оценки финансового состояния организации. Считаем, что только показатели, рассчитанные индивидуально для каждой организации на основе ее балансовых данных, а не установленные нормативные значения, могут дать реальную оценку платежеспособности и финансовой устойчивости. То есть рассматривается каждый показатель, полученный в результате анализа, с точки зрения его соответствия нормативному значению для предприятия.

Предлагаемая методика основывается на использовании таких показателей, как анализ имущественного положения, платежеспособности, финансовой устойчивости и ликвидности. Рассмотрим показатели, изучавшиеся в данной работе, – это платежеспособность и финансовая устойчивость.

Показатели ликвидности и платежеспособности дают общую оценку активов предприятия, определяя способность организации погасить свои долги с помощью текущей ликвидности, которая характеризует соотношение текущих активов к текущим обязательствам.

Чтобы установить норматив текущей ликвидности, необходимо определить сумму оборотных средств после покрытия обязательств для стабильного функционирования организации. То есть определить ту часть акций, которая может быть продана и использована для погашения долгов без ущерба для дальнейшей деятельности. При этом для расчета этого коэффициента учитывается вся дебиторская задолженность. В случае несостоятельности некоторых контрагентов дебиторская задолженность не может вовремя закрыться.

Это и определяет нормативный коэффициент текущей ликвидности, суть которого со-

стоит в ликвидации краткосрочной задолженности путем погашения долга оборотным капиталом, в результате чего деятельность организации увеличится в несколько раз, что позволит определить необходимый объем оборотных средств для бесперебойной деятельности организации.

Далее необходимо определить норму запасов, которая является одним из основных и самых сложных показателей для анализа. Чтобы обеспечить безубыточную деятельность организации в рыночных условиях, руководству необходимо иметь достаточный объем запасов. Считаем, что «норму запасов» правильнее назвать «необходимым размером запасов». Этот показатель направлен на обеспечение устойчивой деятельности организации, целью которого является планирование объема и оценки фактического состояния оборотного капитала.

Таким образом, оптимальным вариантом расчета необходимого объема запасов является метод оценки оборотных средств, основанный на опыте прошлых лет. Данный метод отражает практику работы конкретных организаций и используется в организациях, в которых в отчетном периоде происходят существенные изменения деятельности по сравнению с предыдущим.

Далее рассчитываются показатели для успешной деятельности организации при определении необходимых оборотных средств:

- расчет оборачиваемости запасов за последние периоды, предшествующие отчетному;
- выбрать период с наилучшим объемом оборотных средств;
- оборот этого периода условно принимается за норму;
- план выручки от продаж за планируемый период делится на показатель оборачиваемости.

Таким образом, финансовое состояние является основой экономической деятельности организации. Для устойчивого положения в рыночной экономике и предотвращения банкротства организации важно уметь управлять финансами, знать, какова должна быть структура капитала по составу и источникам образования, иметь представление о таких понятиях, как рыночная экономика, деловая активность, платежеспособность, финансовая устойчивость, порог рентабельности и методология их анализа.

Следует отметить, что объективное решение этих проблем лежит в основе анализа и оценки финансового состояния организации. Показатели, рассчитанные индивидуально для каждой организации на основе ее балансовых данных, дают максимально реальную оценку платежеспособности и финансовой устойчивости с точки зрения их соответствия нормативным значениям для предприятия, с учетом необходимой величины данных показателей на перспективу и способы достижения конечных результатов.

Литература

1. Акчурина Е. В., Солодко Л. П., Бухгалтерский финансовый учет: Учебное пособие. – М.: Издательство «Экзамен». – 2015.
2. Андросов А. М. Бухгалтерский учет и отчетность в России. – М.: Менатеп-Информ. – 2015.
3. Бердникова Т. Б. Анализ и диагностика финансово-хозяйственной деятельности предприятия: учеб. пособие для вузов / Т. Б. Бердникова. – М.: ИНФРА-М, 2014. – 214 с.
4. Воронченко Т. В. Совершенствование механизма комплексного управления финансами предприятия с помощью аналитических инструментов // Экономические науки. – 2013. – № 60. – С. 91–98.
5. Грибов В. Д. Экономика предприятия: учебник / В. Д. Грибов, В. П. Грузинов. – 5-е изд., перераб. и доп. – Москва: Инфра-М, 2013. – 446 с.
6. Грязнова А. Г., Солодко Л. П. Бухгалтерский финансовый учет: Учебное пособие. – М.: Издательство «Экзамен». – 2016.
7. Иванов И. Н. Экономический анализ деятельности предприятия: Учебник / И. Н. Иванов. – М.: НИЦ ИНФРА-М, 2014. – 348 с.
8. Камышанов П. И. Практическое пособие по бухгалтерскому учету. – М., 2015.
9. Калиева О. М., Лужнова Н. В., Дергунова М. И., Говорова М. С. Факторы, влияющие на экономическую эффективность деятельности предприятия / Казань: Бук, 2014. – С. 93–96.
10. Кашкин С. Ю. Комплексный экономический анализ хозяйственной деятельности / С. Ю. Кашкин. – М.: КноРус, 2014. – 432 с.
11. Кемтер В. Б. Бухгалтерский учет и аудит финансовых результатов предприятия: Учебное пособие. – СПб.: Изд-во СПбГУЭФ, 2015.
12. Ковалев В. В. Бухгалтерский учет, налогообложение и аудит финансовых результатов предприятия: Учебное пособие. – СПбГУЭФ, 2015.

13. Ковалев В. В., Привалов В. П. *Бухгалтерский учет, налогообложение и аудит финансовых результатов предприятия: Уч. пособие.* – СПбГУЭФ, 2015.
14. Лысенко Д. В. *Бухгалтерский управленческий учет: Учебник / Д. В. Лысенко.* – М.: НИЦ ИНФРА-М, 2015. – 477 с.
15. Любушин Н. П. *Анализ финансового состояния организации: учебное пособие / Н. П. Любушин.* – М.: Эксмо, 2014. – 256 с.
16. Наумова Н. А., Василевич И. П., Нуридинова Л. В. *Основы бухгалтерского учета: Учеб. пособие для вузов / Под ред. проф. Я. В. Соколова.* – М.: Аудит, ЮНИТИ, 2016.
17. Платонова И. С. *Проблемы развития бухгалтерского учета в современных условиях // Челябинск: Два комсомольца, 2015.*
18. Савицкая Г. В. *Анализ хозяйственной деятельности предприятия: 5-е изд. / Г. В. Савицкая.* Минск: ООО «Новое знание», 2014. – 688 с.
19. Чуев И. Н. *Комплексный экономический анализ финансово-хозяйственной деятельности: учебник для вузов / И. Н. Чуев, Л. Н. Чуева.* – 3-е изд. – М.: Дашков и Ко, 2014. – 384 с.
20. Шеремет А. Д. *Бухгалтерский учет и анализ: учебник для студентов высших учебных заведений, обучающихся по направлению «Экономика» / А. Д. Шеремет, Е. В. Старовойтова; под ред. А. Д. Шеремета.* – 2-е изд., испр. и доп. – М.: ИНФРА-М, 2014. – 446 с.

References:

1. Akchurina E. V., Solodko L. P. *Accounting Financial Accounting: Study Guide.* Moscow: Exam Publishing House. 2015.
2. Androsov A. M. *Accounting and reporting in Russia.* M.: Menatep-Inform, 2015.
3. Berdnikova T. B. *Analysis and diagnostics of financial and economic activity of the enterprise: studies. manual for universities / T. B. Berdnikov.* M.: INFRA-M, 2014. 214 p.
4. Voronchenko T. V. *Improving the mechanism of integrated financial management of the enterprise with the help of analytical tools // Economic sciences. 2013. No. 60. P. 91–98.*
5. Mushrooms V. D. *Enterprise economics: textbook / V. D. Mushrooms, V.P. Georgian-new. 5th ed.* Moscow: Infra-M, 2013. 446 p.
6. Gryaznova A. G., Solodko L. P. *Accounting Financial Accounting: Study Guide.* M.: Examination Publishing House. 2016.
7. Ivanov I. N. *Economic analysis of the enterprise: Textbook / I. N. Ivanov.* M.: SIC INFRA-M, 2014. 348 with.
8. Kamyshanov P. I. *A practical guide to accounting.* M., 2015.
9. Kaliyeva O. M., Luzhnova N. V., Dergunova M. I., Govorova M. S. *Factors Influencing the Economic Efficiency of an Enterprise / Kazan: Buk, 2014. P. 93–96.*
10. Kashkin S. Yu. *Comprehensive economic analysis of economic activity / S.Yu. Kashkin.* M.: KnoRus, 2014. 432 p.
11. Kemter V. B. *Accounting, and audit of financial results of the enterprise: Tutorial.* SPb.: Publishing house of St. Petersburg State University of Economics and Finance, 2015.
12. Kovalev V. V. *Accounting, taxation and audit of financial results of the enterprise: Tutorial.* SPSUEF, 2015.
13. Kovalev V. V., Privalov V. P. *Accounting, Taxation and Audit of the Company's Financial Results: Uch. allowance.* SPbGUEF, 2015.
14. Lysenko D. V. *Bukhgltersky management accounting: Textbook / D. V. Lysenko.* M.: SIC INFRA-M, 2015. 477 p.
15. Lyubushin N. P. *Analysis of the financial condition of the organization: a tutorial / NP. Lyubushin.* M.: Eksmo, 2014. 256 p.
16. Naumova N. A., Vasilevich I. P., Nuridina L. V. *Basics of Accounting: Textbook. manual for universities / ed. prof. I'M IN. Sokolova.* M.: Audit, UNITI, 2016.
17. Platonova I. S. *Problems of development of accounting in modern conditions // Chelyabinsk: Two Kom-somol members, 2015.*
18. Savitskaya G. V. *Analysis of the economic activity of the enterprise: 5th ed. / G. V. Savitskaya.* Minsk: New Knowledge LLC, 2014. 688 p.
19. Chuev I. N. *A comprehensive economic analysis of financial and economic activity: a textbook for universities / I. N. Chuev, L. N. Chueva. 3rd ed.* M.: Dashkov and Co., 2014. 384 p.
20. Sheremet A. D. *Accounting and analysis: a textbook for university students enrolled in the direction of «Economics» / A. D. Sheremet, E. V. Starovoytova; by ed. A.D. Sheremeta. 2nd ed., Corr. and add.* M.: INFRA-M, 2014. 446 p.