

Финансовая отчетность в системе финансового менеджмента

Малиева Ф.Г., к.э.н., доцент кафедры финансов,

АНОО ВО ЦС РФ Российский университет кооперации

Быстрова Е.А., магистрант направления подготовки 38.04.01 «Экономика»

магистерская программа «Логистика и управление финансами»,

АНОО ВО ЦС РФ Российский университет кооперации

Аннотация. Анализ финансового состояния предприятия основан на использовании финансовой отчетности. Традиционная система анализа финансового состояния позволяет достаточно точно и всесторонне определять уровень финансового состояния организации. Однако, с позиции своевременности принятия оптимального управленческого решения руководством организации имеет ряд существенных недостатков. В статье предлагается сократить количество показателей финансовой устойчивости, а при анализе баланса составлять аналитический баланс откорректированный на уровень инфляции.

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

Financial reporting in the financial management system

Maliyeva F.G., PhD, associate professor of the Department of finance,

ANOO IN CA Russian Federation «Russian University of Cooperation»

Bystrova E.A., master of the direction of training 38.04.01 «Economics» Master

program «Logistics and financial management», ANOO IN CA Russian Federation

«Russian University of Cooperation»

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.

Достоверная оценка ситуации, сложившейся в экономике организации, предприятия проводится с применением методов анализа финансового состояния. Это дает возможность не только констатировать улучшение или ухудшение положения предприятия, но и измерить вероятность его банкротства. Комплексная оценка финансового состояния организации позволяет решать многие важные задачи. Однако практически все методики оценки финансового состояния имеют общий недостаток – содержат многочисленные системы показателей, которые рассчитываются по отличающимся друг от друга формулам, но имеют одинаковые названия, не во всех случаях одинаковые оптимальные значения, что может приводить к ошибочным управленческим решениям, и, в конечном счете, негативно отразиться либо на финансовом состоянии самого предприятия, либо оказать влияние на его взаимоотношения с партнерами и контрагентами. В этой связи весьма актуальным представляется рассмотрение некоторых вопросов, связанных с совершенствованием методов оценки финансового состояния предприятия по данным финансовой отчетности. Вместе с тем практическое решение методологических аспектов проведения финансового анализа свидетельствует об уровне финансового менеджмента предприятия, организации. В этой связи для анализа методов диагностики финансового состояния организации уточнены следующие задачи оценки финансового

состояния предприятия. В частности определены: понятие, цели и задачи оценки финансового состояния предприятия (рис.1.1).

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

Под финансовым состоянием предприятия для исследования был принят комплекс показателей, характеризующих наличие финансовых ресурсов по видам, уровень конкурентоспособности, финансовой устойчивости, способности выполнения обязательств перед государством и другими хозяйствующими субъектами.

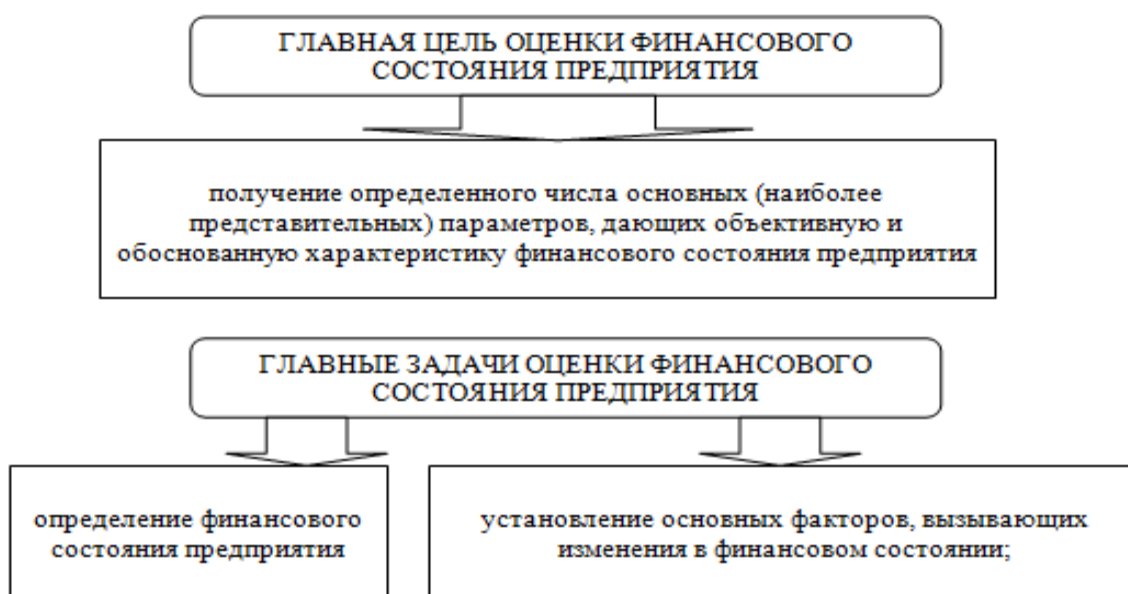


Рис. 1.1 – Цель и задачи оценки финансового состояния предприятия

Цель анализа финансового состояния предприятия – это оценка и выявление 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 в финансовой деятельности организации. Наиважнейшая задача финансовых, коммерческих и других ее служб – это достижение полной платежеспособности организации и ее самостоятельных структурных подразделений.

Проведение анализа финансового состояния предприятия основано на использовании отчетности, которая является информационной базой анализа предприятия. Необходимые формы отчетности: «Бухгалтерский баланс» и «Отчет о финансовых результатах», на основе которых рассчитываются необходимые показатели и коэффициенты для анализа финансового состояния предприятия. Рассмотрены в сравнении методики оценки финансового состояния предприятия, организации.

Базовым способом диагностики финансового состояния предприятия, организации является коэффициентный анализ финансовой устойчивости и платежеспособности. В дальнейшем значения коэффициентов сравнивают с их рекомендуемым нормативом, в результате чего формируют мнение о платежеспособности или неплатежеспособности организации, ее финансовой устойчивости или неустойчивости.

Выбирая методику диагностики финансового состояния организации, необходимо учитывать ряд не только национальных, экономических и других особенностей, которые неизбежно влияют на работу корпораций в конкретной стране, но отрасль их деятельности.

Рассмотренная традиционная система анализа финансового состояния позволяет достаточно точно и всесторонне определять уровень финансового состояния организации и, тем не менее, с позиции своевременности принятия оптимального управленческого решения руководством организации имеет ряд существенных недостатков. К их числу относятся :

- всесторонняя и достоверная методика диагностики финансового состояния организации требует исчисления достаточно обширного массива показателей, на что уходит значительное количество времени;
- наличие установленных нормативных значений относительных показателей, которые в большинстве случаев не дифференцированы в зависимости от отраслевой принадлежности организации, на основании которой осуществляется анализ;
- необходимость высокого уровня квалификации специалиста в области

проводимого анализа.

Основной недостаток рассмотренных в исследовании методик состоит в том, что все они не учитывают основную цель анализа финансового состояния (получение именно определенного числа и именно основных (наиболее представительных) параметров, дающих объективную и обоснованную характеристику финансового состояния предприятия) и имеют многочисленные системы показателей. Все они включают в среднем 5-6 этапов (оценку ликвидности, финансовой устойчивости, платежеспособности, рентабельности, деловой активности и потенциального банкротства) и различаются содержанием одного-двух этапов.

Что же касается показателей каждого отдельного направления (этапа) анализа финансового состояния, то они даже имея одинаковое название и оптимальное значение, могут рассчитываться по-разному, что может приводить к ошибочным управленческим решениям, и, в конечном счете, могут негативно отразиться либо на финансовом состоянии самого предприятия, либо оказать влияние на его взаимодействие с контрагентами.

Так, были рассмотрены методики следующих авторов: Канке А.А., Гинзбург М.Ю., Абдукаримов И.Т., Савицкая Г.В., Камысовская С.В. и других. При всех достоинствах методик анализа оценки финансового состояния предприятия вышеуказанных авторов было выявлено, что никто из рассмотренных авторов не учитывает также такое правило как сопоставимость сравниваемых показателей, например, не учитывается обесценивание кредитной задолженности предприятия под воздействием инфляции, и не приводится перед анализом баланс в сопоставимый вид. А также авторы не учитывают возможные различия в нормативах показателей финансового состояния предприятий различающихся между собой отраслью деятельности.



Рис. 1.2 – Модель оценки финансового состояния, действующая в ООО «Компания РСС»

Кроме того, следует отметить, 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 содержит всего только два отчетных периода. В результате для более часто используемого трехлетнего периода анализа аналитику необходимо дополнительно привлекать отчетность, а именно отчет о финансовых результатах, предшествующих периодов;

В целях оценки проанализирована практика оценки финансового состояния предприятия ООО «Компания РСС».

Методика оценки финансового состояния ООО «Компания РСС» включает в себя следующие этапы: 1) анализ состава, структуры и качества баланса; 2) выводы о финансовом положении по результатам анализа.

Финансовое состояние предприятие оценивает на основании трех групп показателей (платежеспособность, финансовая устойчивость, деловая активность) (рис 1.2).

Методике ООО «Компания РСС» присущи свои достоинства и недостатки. К достоинствам можно отнести: простоту и прозрачность оценки, учет количественных и качественных показателей; каждый из коэффициентов, используемых для оценки финансового состояния имеет эталонное значение, с которым сравнивается его расчетный аналог. К недостаткам следует отнести то, что: информация, применяемая аналитиками, ограничивается данными бухгалтерского учета и отчетности; методика имеет большой объем оцениваемых показателей; эталонное значение коэффициентов не дифференцировано под ООО «Компания РСС», имеющего отличную от других отраслей структуру активов и пассивов; показатели, используемые при анализе, рассчитываются по отчетным данным, которые не позволяют оценить финансовое состояние предприятия в перспективе; отсутствие формальной оценки нефинансовых параметров. Помимо указанного выявлены проблемы существующей методики оценки финансового состояния на действующем предприятии и разработаны рекомендации по совершенствованию подходов.

Основной недостаток как рассмотренных методик, так и присутствующей на ООО «Компания РСС» заключается в том, что все они не учитывают основную цель анализа финансового состояния (получение именно определенного числа и именно основных (наиболее представительных) параметров, дающих объективную и обоснованную характеристику финансового состояния предприятия) и имеют многочисленные системы показателей. В этой связи, считаем более целесообразным количество показателей финансовой устойчивости сократить, а при анализе структуры и динамики баланса составлять аналитический баланс откорректированный на уровень инфляции. При выявлении каких-либо негативных тенденций следует, на наш взгляд проводить их факторный анализ.

Кроме того, 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. В результате для более часто используемого трехлетнего периода анализа аналитику необходимо дополнительно привлекать отчетность, а именно отчет о финансовых результатах, предшествующих периодов.

Таким образом, внутреннюю управленческую отчетность, используемую для анализа финансового состояния, можно совершенствовать путем добавления третьего года в отчет о финансовых результатах и формирования для анализа аналитического бухгалтерского баланса с учетом инфляционного воздействия, а он существенен (в 2014 г. – 11,6%, в 2015 г. – 12,91%, в 2016 г. – 5,38%). 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 рекомендательной части исследования считаем целесообразным предложить модель оценки финансового состояния ООО «Компания РСС»,

включающую всего лишь 8 основных показателей. Тем не менее указанные показатели позволяют полноценно оценить:

1) финансовую устойчивость: для оценки доли собственного капитала предприятия в общих источниках финансирования, для оценки доли долгосрочных источников финансирования, имеющих свое влияние на степень финансовой устойчивости предприятия; для оценки доли наиболее срочных обязательств в общих источниках финансирования; для оценки достаточности финансирования запасов и затрат;

2) платежеспособность: для оценки покрытия наиболее срочных обязательств наиболее ликвидными и быстро реализуемыми активами, и выручкой предприятия;

3) соотношения доходов и расходов, и дебиторской и кредиторской задолженностей. (рис 1.3.).

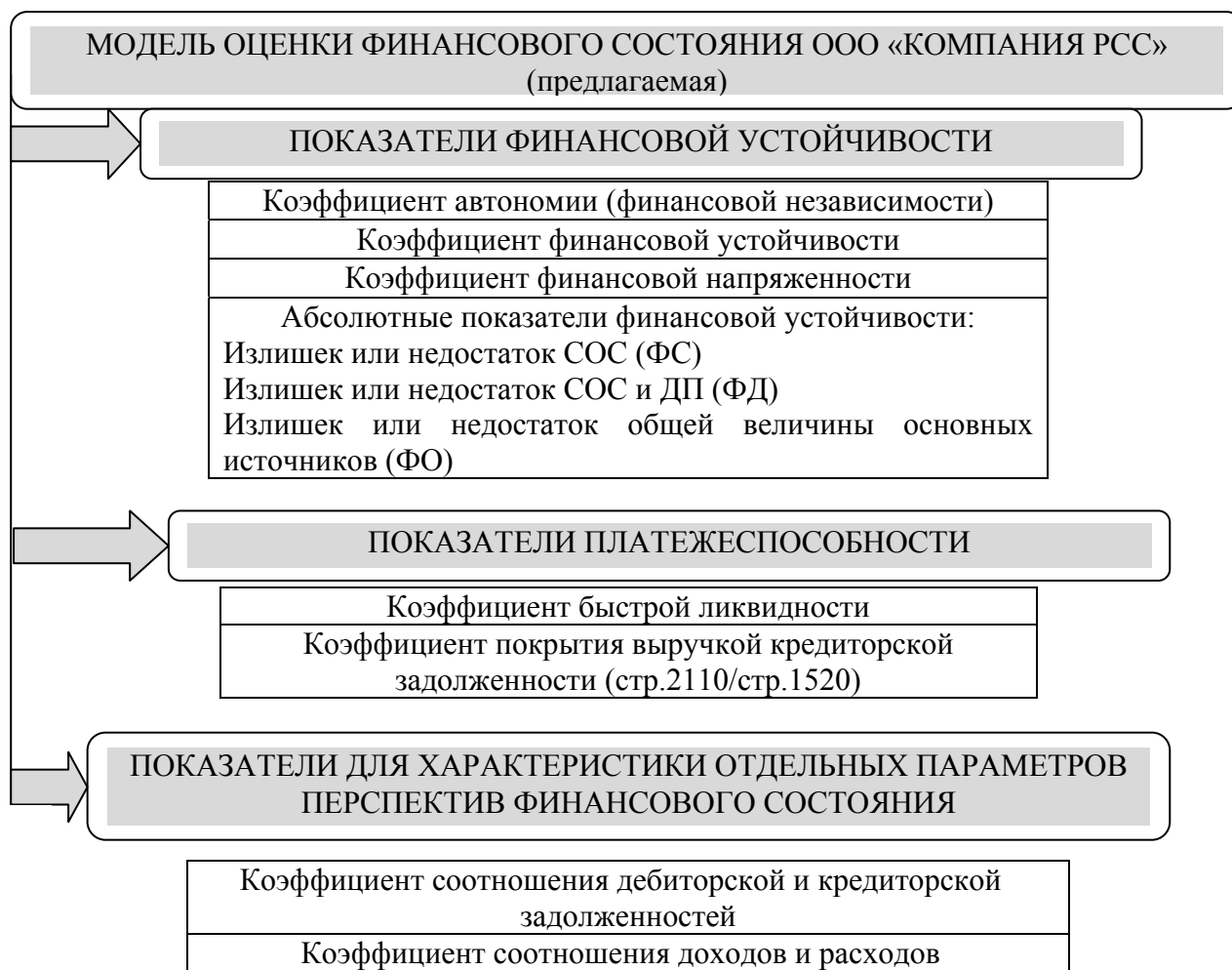


Рис. 1.3 – Предлагаемая модель оценки финансового состояния ООО «Компания РСС»

С учетом методики проведения финансового анализа на предприятии ООО «Компания РСС» в исследовании сформирован расчет показателей для рекомендованной модели оценки финансового состояния ООО «Компания РСС». В основе предлагаемой модели оценки заложена модель оценки финансового состояния в ООО «Компания РСС» (табл.1.1), составлен аналитический баланс для ООО «Компания РСС», скорректированный на инфляционную составляющую (табл.1.2.). Затем сформирована предлагаемая модель оценки финансового состояния, учитывающая все описанные выше недостатки анализа (рис.1.3).

Таблица 1.1

Модель оценки финансового состояния ООО «Компания РСС»

Ключевые показатели финансового состояния	План. величина	Факт. величина	Скорректированная фактическая величина	Процент достижения нормы по факту	Процент достижения нормы по скорр.факту
1	2	3	4	5=3/2*100	6=4/2*100
Коэффициент автономии	0,65	0,72	0,78	110,77	108,33
Коэффициент финансовой устойчивости	0,70	0,75	0,81	107,14	108,00
Коэффициент финансовой напряженности	0,20	0,25	0,19	125,00	76,00
Трехкомпонентный показатель типа финансовой устойчивости (S)	(0;1;1)	(0;0;0)	(0;1;1)	не выполнен	не выполнен
Коэффициент быстрой ликвидности	0,80	0,78	1,00	97,50	128,21
Коэффициент покрытия выручкой кредиторской задолженности	10,0	15,08	17,31	150,08	173,10
Коэффициент соотношения дебиторской и кредиторской задолженностей	1,00	0,76	0,99	76,00	130,26
Коэффициент соотношения доходов и расходов	1,0010	1,0002	1,0002	99,82	100,00

Таким образом, в предлагаемой модели оценки финансового состояния ООО «Компания РСС» учтены показатели:

Таблица 1.2

**Аналитический бухгалтерский баланс ООО «Компания РСС»,
скорректированный на инфляционную составляющую**

	2015 г.	К корр (инф в 2015 г. 12,91%)	Значение фактическое скорректированное на I инф
1	2	3	4=2*3
АКТИВЫ			
I. Внеоборотные активы	16718	-	18876
Нематериальные активы	92	1,1291	104
Основные средства	15656	1,1291	17677
Отложенные налоговые активы	970	1,1291	1095
II. Оборотные активы	43850	-	49482
Запасы	32140	1,1291	36289
Дебиторская задолженность	11 418	1,1291	12892
Денежные средства	227		227
Прочие оборотные активы	65	1,1291	73
Баланс	60568	-	68358
ПАССИВЫ			
III. Капитал и резервы	43392	-	53120
Уставный капитал	14543	-	14543
Переоценка внеоборотных активов	3021	разница корр. А и П	12749
Резервный капитал	727	-	727
Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)	25101	-	25101
IV. Долгосрочные обязательства	2164	-	2164
Отложенные налоговые об-ва	2164	-	2164
V. Краткосрочные обязательства	15012	-	13074
Кредиторская задолженность	15012	0,8709	13074
Баланс	60568	-	68358

1) финансовой устойчивости, необходимые:

- для оценки доли собственного капитала предприятия в общих источниках финансирования,
- для оценки доли долгосрочных источников финансирования, имеющих свое влияние на степень финансовой устойчивости предприятия;
- для оценки доли наиболее срочных обязательств в общих источниках финансирования;
- для оценки достаточности финансирования запасов и затрат;

2) платежеспособности, необходимые для оценки покрытия наиболее срочных обязательств наиболее ликвидными и быстро реализуемыми активами, и выручкой предприятия;

3) соотношений доходов и расходов и дебиторской и кредиторской задолженностей.

Данные величины, по сути, переведут цель деятельности ООО «Компания РСС» на «язык цифр» или «оцифруют цели» финансового управления в компании, указывая таким образом «измеримый маршрут движения к намеченной цели». В дальнейшем реализация подобного подхода к мониторингу оценки финансового состояния ООО «Компания РСС» предполагает установление критериев оценки отобранных показателей.

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. 214 с.

2. Бариленко В.И. Комплексный анализ хозяйственной деятельности: учебник и практикум для академического бакалавриата / под ред. В.И. Бариленко. – М.: Юрайт, 2015, 455 с.

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. 287 с.

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. 432 с.

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

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