

## **Методики анализа финансового состояния предприятия по данным бухгалтерской отчетности**

Зайцева К.Ю., Шарапиева И.Г., Иркутский государственный аграрный университет имени А.А. Ежевского, г. Иркутск, Россия.

**Аннотация.** В статье рассматриваются различные методики анализа финансового состояния с использованием отчетности, также рассматривается понятие финансового состояния предприятия, также что является отчетностью, какую отчетность необходимо использовать при анализе.

Также в статье рассмотрены наиболее распространенные методики оценки финансовой устойчивости - Методика, предложенная Министерством регионального развития Российской Федерации, и методика, предложенная А.Д. Шереметом, Р.С. Сайфулиным и Е.В. Негашевым. Научная значимость статьи заключается в обосновании выбора конкретной цели осуществления анализа финансового состояния организации и в соответствии с этой целью - выбора соответствующей методики оценки финансовой устойчивости компании.

**Ключевые слова:** бухгалтерская отчетность, финансовое состояние, методики, финансовая устойчивость, предприятие.

## **Methods of analyzing the financial condition of an enterprise according to the financial statements**

Zaitseva K.Y., Sharapiyeva I.G (supervisor), Irkutsk State Agricultural University named after A.A Ezhevsky, Irkutsk, Russia

**Abstract.** The article examines different methods of analyzing the financial state using reporting, also examines the concept of the financial state of the enterprise, also what is the reporting, what reporting should be used in the analysis.

Also in the article the most common methods for assessing financial sustainability are considered - the methodology proposed by the Ministry of Regional Development of

the Russian Federation and the methodology proposed by A.D. Sheremet, RS Sayfulin and E.V. Negashov. The scientific significance of the article is to justify the choice of a specific goal of analyzing the financial state of the organization and, in accordance with this goal, to choose the appropriate methodology for assessing the company's financial stability.

**Key words:** financial statements, financial condition, methods, financial stability, enterprise.

Финансовое состояние предприятия является его способность финансировать свою деятельность. Оно характеризуется обеспеченностью финансовыми ресурсами, необходимыми для положительного и правильного функционирования предприятия, целесообразностью их размещения и эффективностью использования, финансовыми взаимоотношениями с другими юридическими и физическими лицами, платежеспособностью и финансовой устойчивостью. [5].

Способность предприятия своевременно производить платежи, финансировать свою деятельность на расширенной основе свидетельствует о его хорошем финансовом состоянии.

Главная цель анализа - своевременно выявлять и устранять недостатки в финансовой деятельности и находить резервы улучшения финансового состояния предприятия и его платежеспособности.

Источниками информации для анализа финансового состояния предприятия является бухгалтерская отчетность, в некоторых случаях, при анализе деятельности контрагентов, возможно использование публикуемой отчетности.

Бухгалтерская (финансовая) отчетность – необходимая пользователям этой отчетности для принятия экономических решений информация о финансовом положении экономического субъекта на отчетную дату, финансовом результате его деятельности и движении денежных средств за отчетный период, систематизированная в соответствии с требованиями, установленными законом «О бухгалтерском учете», представленная в удобном пользователям,

стандартизированном формате (п. 1 ст. 3, п. 1 ст. 13 Федерального закона от 06.12.2011 № 402-ФЗ.)[1].

В составе бухгалтерской отчетности для анализа должны быть представлены следующие документы:

- бухгалтерский баланс.

Он представляет собой классификацию хозяйственных средств организации и их источников по экономическому признаку.

В бухгалтерском балансе реализуется один из основных принципов его построения в соответствии с которым активы и пассивы подразделяются в зависимости от срока обращения (погашения) на долгосрочные (свыше одного года) и краткосрочные (до одного года включительно). Такое подразделение касается дебиторской и кредиторской задолженности, а также кредитов банков и займов других организаций.

Анализ бухгалтерского баланса дает возможность:

- определить степень обеспеченности организации собственными оборотными средствами;
- установить, за счет каких статей изменилась величина оборотных средств;
- оценить общее финансовое состояние организации даже без расчетов аналитических показателей.

Для общей оценки финансового состояния организации составляют аналитический баланс, в котором однородные статьи объединяют в группы. При этом сокращается число статей баланса, что повышает его наглядность и позволяет сравнивать с балансами других организаций.

- Отчет о финансовых результатах.

Отчет о финансовых результатах – это один из основных компонентов бухгалтерской (финансовой) отчетности компании. Он обеспечивает пользователей информацией о финансовых результатах ее деятельности и показывает изменение капитала компании под влиянием расходов и доходов.

В отчет о финансовых результатах выносят такие показатели, как выручка от продаж, себестоимость продукции, коммерческие и управленческие расходы, отложенные активы и налоговые обязательства, текущий налог на прибыль, а также производится расчёт валовой прибыли, прибыли от продаж, прибыли до налогообложения, чистой прибыли.

О том, успешна ли была деятельность организации за прошедший отчетный год, можно также узнать и проанализировать по отчету о финансовых результатах.

Информация, представленная в отчете о финансовых результатах, позволяет оценить изменение доходов и расходов организации в отчетном периоде по сравнению с предыдущим периодом.

Особая значимость бухгалтерской отчетности состоит в том, что это единственный информационный источник, который является:

- хорошо структурированным;
- в унифицированной форме;
- составляется непрерывно со дня создания организации.

В России согласно Федеральному закону «О бухгалтерском учете» годовая отчетность заполняется по рекомендованным Минфином РФ форматам, а отдельные виды предприятий обязаны подтверждать ее независимым аудитом и публиковать не позднее 1 июня года, следующего за отчетным. Публичность бухгалтерской отчетности заключается в передаче отчетности территориальным органам статистики и ее опубликовании в газетах и журналах, доступных пользователям отчетности, либо распространении среди них брошюр и буклетов, содержащих эту отчетность.

Анализ финансового состояния предприятия по данным отчетности может осуществляться с различной степенью детализации. Можно выделить два вида анализа: экспресс-анализ и углубленный анализ.

При экспресс-анализе предполагается получить лишь самое общее представление о предприятии, чья отчетность подвергается чтению, во втором —

проводимые аналитические расчеты и ожидаемые результаты более детализированы и подробны.

Его цель — получение оперативной, наглядной и простой оценки финансового благополучия и динамики развития хозяйствующего субъекта. Иными словами, такой анализ не должен занимать много времени, а его реализация не предполагает каких-либо сложных расчетов и детализированной информационной базы. [11].

Углубленный анализ. Если экспресс-анализ по сути сводится лишь к чтению годового отчета, то углубленный анализ предполагает расчет системы аналитических коэффициентов, он включает в себя следующие основные разделы:

- Анализ имущественного положения и структуры капитала.

Цель анализа состава, динамики и структуры активов организации состоит в оценке тенденций изменения структуры и разработке организационно-экономических механизмов повышения качества их использования.

Для анализа имущества и капитала используются также методы: динамический, структурный, структурно-динамический, коэффициентный; факторный.

Этапы анализа имущественного положения и эффективности использования активов:

1. Анализ рентабельности активов.
2. Анализ основного капитала и оценка эффективности его использования.
3. Анализ состояния оборотного капитала и его использования.

Помимо этого, анализ имущественного положения и структуры капитала предполагает проведение горизонтального и вертикального анализов отчетных форм.

Горизонтальный анализ проводится для получения общего представления о развитии предприятия, он позволяет оценить и проследить динамику относительного изменения различных групп активов и пассивов по сравнению с предшествующим периодом: произошло ли изменение удельного веса какого-либо из разделов баланса или группы статей.

Горизонтальный анализ дополняется вертикальным анализом изучения финансовых показателей.

Вертикальный анализ баланса показывает структуру средств предприятия и их источников, когда суммы по отдельным статьям или разделам берутся в процентах к валюте [5].

- Анализ финансового состояния: предполагает проведения анализ степени платёжеспособности, ликвидности, рентабельности и финансовой устойчивости.

Финансовое состояние предприятия с точки зрения краткосрочной перспективы характеризуется показателями ликвидности и платежеспособности, т.е. способностью своевременно и в полном объеме производить расчеты по краткосрочным обязательствам.

Ликвидность предполагает наличие у предприятия оборотных средств в размере, достаточном для погашения обязательств. Платежеспособность означает наличие у предприятия денежных средств и их эквивалентов, достаточных для погашения кредиторской задолженности, требующей немедленного погашения. Основными признаками платежеспособности являются:

- наличие в достаточном объеме средств на расчетном счете;
- отсутствие просроченной кредиторской задолженности.

Анализ ликвидности баланса заключается в сравнении средств по активу, сгруппированных по степени убывающей ликвидности, с краткосрочными обязательствами по пассиву, сгруппированных по степени срочности их погашения.

Анализ финансовой устойчивости предприятия осуществляется на основании данных о наличии собственных и привлеченных в оборот средств и характеризует степень независимости предприятия от рынка ссудных капиталов.

- Анализ финансовых результатов финансово-хозяйственной деятельности.

Данный анализ проводится в целях определения удельного веса прибылей (убытков) от всех видов деятельности в прибыли (убытке) отчетного периода и последующего сравнения результата с данными базового (предыдущего) периода. В ходе анализа выявляются статьи, оказавшие наибольшее влияние на финансовый результат.

Анализ финансовых результатов позволяет оценить:

- прибыльна или убыточна основная деятельность предприятия;
- прибыльна или убыточна прочая (операционная и внереализационная) деятельность предприятия;
- расходует ли предприятие средства из прибыли больше, чем получает прибыль.

В условиях возрастающей конкуренции на рынке, а также нестабильной экономической ситуации в стране оценка финансовой устойчивости коммерческих организаций становится объективной необходимостью. Вместе с тем в настоящее время существуют различные подходы к определению понятия финансовой устойчивости, а также целый ряд различных методов ее оценки.

Методика оценки финансовой устойчивости компании, предложенная Министерством регионального развития РФ

Основным источником финансирования деятельности предприятий является выручка от реализации продукции (работ, услуг). [4].

Поэтому для более объективного анализа финансовой устойчивости таких компаний, имеющих акционерную форму собственности, предлагается Методика, в которой реализован подход, рекомендуемый для определения устойчивости предприятий, желающих участвовать в реализации проектов, имеющих общегосударственное, региональное и межрегиональное значение, с использованием бюджетных ассигнований Инвестиционного фонда Российской Федерации.

Данный подход экономически целесообразен, так как высокотехнологичные компании должны соответствовать критериям, определенным в этом документе, и,

кроме того, перечень показателей финансовой устойчивости, предложенный в нем, представляется наиболее полным и подходящим для оценки их текущего состояния и прогнозирования.

В качестве основного метода оценки финансовой устойчивости предлагается использовать анализ абсолютных и относительных показателей финансовой устойчивости. В качестве абсолютных показателей финансовой устойчивости данных компаний следует применять показатель величины чистых активов (ЧА) и показатель прибыли до вычета расходов по процентам, уплаты налогов и амортизационных отчислений (АМО).

В качестве относительных показателей финансовой устойчивости организаций рекомендуется использовать показатели, характеризующие их способность отвечать по своим долгосрочным обязательствам, а также показатели эффективности их деятельности. Оценка способности компаний отвечать по своим долгосрочным обязательствам осуществляется путем расчета следующих коэффициентов:

1) коэффициент финансовой устойчивости, показывающий удельный вес источников финансирования, которые могут быть использованы длительное время. Рекомендуемое значение данного коэффициента больше или равно 0,4, что свидетельствует о том, что хотя бы 1/3 источников финансирования компании - долгосрочные;

2) коэффициент финансовой зависимости, характеризующий зависимость от внешних источников финансирования (то есть какую долю во всей структуре капитала занимают заемные средства). Рекомендуемое значение данного коэффициента должно быть меньше 0,8, то есть обязательства должны занимать менее 80% в структуре капитала компании. Данный коэффициент не рассчитывается, если значение собственного капитала отрицательное;

3) коэффициент инвестирования, характеризующий долю долгосрочных источников финансирования при формировании внеоборотных активов. Рекомендуемое значение данного коэффициента должно быть меньше 2, то есть не



менее половины внеоборотных активов необходимо формировать за счет долгосрочных источников финансирования;

4) коэффициент финансирования, позволяющий определить, какая часть деятельности компании финансируется за счет собственных средств. Рекомендуемое значение данного коэффициента должно быть больше 0,25, что характеризует отношение собственного капитала компании к заемному капиталу. Данный коэффициент не рассчитывается, если значение собственного капитала отрицательное;

5) коэффициент отношения прибыли до вычета расходов по процентам, уплаты налогов и амортизационных отчислений (АМО) к уплачиваемым процентам. Он характеризует способность компании отвечать по обязательствам по уплате процентов по кредитам и займам. Наиболее эффективное значение данного коэффициента должно быть больше 1;

6) коэффициент отношения величины долгосрочных кредитов и займов к величине прибыли до вычета расходов по процентам, уплаты налогов и амортизационных отчислений (АМО). Он характеризует способность компании выполнять свои обязательства по долгосрочным кредитам и займам в перспективе, исходя из текущего размера прибыли до вычета расходов по процентам, уплаты налогов и амортизационных отчислений. Рекомендуемое значение данного коэффициента не устанавливается.

Для оценки эффективности финансовой деятельности компании предлагается рассчитывать следующие коэффициенты, а также проводить их оценку в динамике:

1) коэффициент текущей ликвидности, отражающий, в какой степени все краткосрочные обязательства компании обеспечены оборотными активами. Рекомендуемое значение данного коэффициента больше или равно 1;

2) рентабельность продаж, отражающая удельный вес прибыли на рубль выручки от реализации;

3) рентабельность активов (экономическая рентабельность), отражающая удельный вес прибыли на 1 руб. имущества;

4) рентабельность собственного капитала, отражающая эффективность использования компанией собственного капитала;

5) рентабельность основной деятельности, характеризующая удельный вес прибыли на 1 руб. затрат.

Необходимо отметить, что Методика, предложенная Минрегионразвития России, включает в себя один из наиболее распространенных методов анализа финансовой устойчивости - коэффициентный.

Методика оценки финансовой устойчивости, предложенная А.Д. Шереметом, Р.С. Сайфулиным и Е.В. Негашевым

Данная методика рекомендована для использования финансовым менеджерам, главным бухгалтерам и аудиторам. Ее разработчики при составлении методики основывались на Федеральном законе от 26.12.1995 N 208-ФЗ «Об акционерных обществах». [2].

Расчет финансовой устойчивости по данной методике осуществляется в два этапа. На первом этапе рассчитывается основной показатель финансовой устойчивости компании - разница реального собственного капитала и уставного капитала, которая определяется по следующей формуле:

Разница реального собственного капитала и уставного капитала = Добавочный капитал + Резервный капитал + Фонды накопления, потребления, социальной сферы + Нераспределенная прибыль + Доходы будущих периодов - Убытки - Собственные акции, выкупленные у акционеров - Задолженность участников (учредителей) по взносам в уставный капитал.

Положительные слагаемые образуют прирост капитала после образования организации, отрицательные - отвлечение собственного капитала. В случае превышения собственного капитала над уставным выполняется минимальное условие финансовой устойчивости компании.

На втором этапе анализируются наличие и достаточность источников формирования запасов. Данный показатель выступает в качестве причины той или иной степени текущей платежеспособности организации. Суть данного этапа

состоит в расчете излишка или недостатка источников средств для формирования запасов. При этом рассчитывается обеспеченность определенными источниками запасов.

Предварительно необходимо рассчитать следующие показатели:

- общая величина запасов предприятия - равна сумме величин по статьям разд. II "Оборотные активы" баланса (включая налог на добавленную стоимость по приобретенным ценностям);
- наличие собственных оборотных средств - равно разнице величины реального собственного капитала и суммы величин внеоборотных активов и долгосрочной дебиторской задолженности;
- наличие долгосрочных источников формирования запасов - получается из предыдущего показателя увеличением на сумму долгосрочных пассивов;
- общая величина основных источников формирования запасов - равна сумме долгосрочных источников и краткосрочных заемных средств.

Таким образом, согласно данной методике рассчитываются три ключевых показателя:

1) Излишек (+) или недостаток (-) собственных оборотных средств = Величина собственных оборотных средств - Величина запасов;

2) Излишек (+) или недостаток (-) долгосрочных источников формирования запасов = Величина долгосрочных источников формирования запасов - Величина запасов;

3) Излишек (+) или недостаток (-) общей величины основных источников формирования запасов = Величина основных источников формирования запасов - Величина запасов.

Рассмотрев данную тему можно с уверенностью сказать, что актуальность состоит в том, что: методики анализа финансового состояния предприятия по данным бухгалтерской отчетности являются весьма важны как для оперативной финансовой работы, так и для принятия стратегических решений в области

инвестиций, кроме того, это основная составляющая в системе антикризисного управления предприятием.

На основе анализа преимуществ и недостатков каждого метода оценки финансовой устойчивости можно сделать вывод, что с точки зрения достоверности, полноты обзора, долгосрочного прогнозирования самым привлекательным методом оценки финансовой устойчивости является Методика, предложенная Министерством регионального развития Российской Федерации [3], дающая наиболее комплексную оценку финансового состояния компании, что позволяет менеджерам принимать эффективные управленческие решения. Вместе с тем для быстрого анализа финансовой устойчивости лучше подойдет методика А.Д. Шеремета, Р.С. Сайфулина и Е.В. Негашева, которая, несмотря на то что не проводит глубокую оценку показателей финансовой деятельности, однако дает те же результаты, что и полное изучение.

Выбор методики оценки финансовой устойчивости организации должен зависеть от конкретно поставленной цели анализа: при полной долгосрочной оценке финансовой устойчивости компании рекомендуется Методика Минрегионразвития России, а при экспресс-анализе - методика А.Д. Шеремета, Р.С. Сайфулина и Е.В. Негашева.

## Список используемой литературы

1. 1.Федеральный закон от 06.12.2011 № 402-ФЗ (ред. от 18.07.2017) «О бухгалтерском учете» [Электронный ресурс]. Режим доступа: [http://www.consultant.ru/document/cons\\_doc\\_LAW\\_122855/5864bb6f56b1eb0fb1ada8aac90fa2990e8ef58b/](http://www.consultant.ru/document/cons_doc_LAW_122855/5864bb6f56b1eb0fb1ada8aac90fa2990e8ef58b/)
2. Об акционерных обществах: Федеральный закон от 26.12.1995 N 208-ФЗ.
3. О несостоятельности (банкротстве): Федеральный закон от 26.10.2002 N 127-ФЗ.
4. Об утверждении Методики расчета показателей абсолютной и относительной финансовой устойчивости, которым должны соответствовать коммерческие организации, желающие участвовать в реализации проектов, имеющих общегосударственное, региональное и межрегиональное значение, с использованием бюджетных ассигнований Инвестиционного фонда Российской Федерации: Приказ Министерства регионального развития РФ от 17.04.2010 N 173.
5. Грищенко О.В. Анализ и диагностика финансово-хозяйственной деятельности предприятия: Учебное пособие.[Электронный ресурс]. Режим доступа:<http://www.aup.ru/books/m67/8.htm>
6. Любушин Н.П. Финансовый анализ: Учебник / Н.П. Любушин, Н.Э. Бабичева. 2-е изд., перераб. и доп. М.: Эксмо, 2010. 336 с.
7. О необходимости аналитического обеспечения аудита (Плотников В.С., Вожжова Е.Ф.) ("Аудитор", 2017, N 2)
8. Мендрул А.Г. Индикаторы финансового состояния отечественных промышленных предприятий / Государственный информационный бюллетень о приватизации. 2000. N 11. С. 75 - 80.

9. Мельник М.В. Финансовый анализ: система показателей и методика проведения: Учеб. пособие / М.В. Мельник, В.В. Бердников; под ред. М.В. Мельник. М.: Экономистъ, 2006. 159 с.
10. Мельник М.В. Финансовый анализ: система показателей и методика проведения: Учеб. пособие / М.В. Мельник, В.В. Бердников; под ред. М.В. Мельник.
11. Ковалев В.В. Финансовый анализ. Управление капиталом. Выбор инвестиций: Анализ отчетности. М.: Финансы и статистика, 1996. 432 с.
12. PSYERA.RU[Электронный ресурс]. Режим доступа: <https://psyera.ru/5700/metodika-analiza-finansovogo-sostoyaniya>