

А.Н. Брезина

Учреждение образования «Барановичский государственный университет», Министерство образования Республики Беларусь, ул. Войкова, 21, 225404 Барановичи, Республика Беларусь, +375 (25) 524 89 41, nastenabrezina@mail.ru

РАЗВИТИЕ МЕТОДИКИ АНАЛИЗА ФИНАНСОВОГО СОСТОЯНИЯ ОРГАНИЗАЦИИ

В статье рассмотрена сущность финансового состояния организации, методы анализа финансового состояния, информационная база. Показатели анализа финансового состояния в соответствии с законодательством Республики Беларусь в виде четырех групп. На основе проведенного исследования выявлена несогласованность методик анализа финансового состояния и даны рекомендации.

Ключевые слова: анализ; финансовое состояние; финансовая устойчивость; субъект хозяйствования; активы; обязательства.

Табл.1. Рис.1. Библиогр: 7 назв.

A.N. Brezina

Baranovichi State University, Ministry of Education of the Republic of Belarus, 21 Voykova str., 225404 Baranovichi, the Republic of Belarus, +375 (25) 524 89 41, nastenabrezina@mail.ru

DEVELOPMENT OF THE METHODOLOGY FOR ANALYZING THE FINANCIAL CONDITION OF THE ORGANIZATION

The article considers the essence of the financial condition of the organization, methods of analyzing the financial condition, information base. The main indicators of the analysis of the financial condition in accordance with the legislation of the Republic of Belarus are reflected in the form of four groups. On the basis of the conducted research, the inconsistency of the methods of analyzing the financial condition was revealed and recommendations were given.

Key words: analysis; financial condition; financial stability; business entity; assets; liabilities.

Table 1. Fig.1. Ref.: 7 titles.

Введение. В экономической литературе существует множество подходов к определению финансового состояния организации, учёные трактуют данное понятие по-разному. Это связано с тем, что в современном обществе отсутствует общепринятое понятие финансового состояния. Анализ финансового состояния организации всегда актуален, так как финансовое состояние — важнейшая характеристика финансово-хозяйственной деятельности организации. Финансовое состояние представляет собой совокупность финансовых ресурсов, позволяющих организации рассчитываться по своим обязательствам. На сегодняшний день достоверно оценить финансовое состояние сложно, поэтому развитию методики анализа данного направления необходимо уделять большое внимание.

Методология и методы исследования. Методологическим проблемам анализа финансового состояния уделяется большое внимание в белорусской и зарубежной экономической литературе. Разные аспекты анализа финансового состояния рассмотрены в работах таких авторов как Г.В. Савицкая, Н.А. Бычков, В.Н. Метлицкий, Е.Г. Толкачева [1; 2; 3].

Целью исследования является развитие методики анализа финансового состояния на основе существующих подходов в специальной экономической литературе для субъектов хозяйствования Республики Беларусь.

В работе использовались следующие методы исследования: анализ, синтез, обобщение, сравнение.

Организация исследования. Финансовое состояние организаций находится в прямой зависимости от состояния активов и соответствующего им капитала, организации их движения с минимально возможной суммой для получения наибольшей отдачи в виде прибыли. Прибыль традиционно рассматривается как результат для оценки финансово-хозяйственной деятельности организаций. Однако, «...следует иметь в виду, что прибыль — это абсолютный финансовый эффект и сам по себе он не может характеризовать уровень эффективности работы предприятия без соотнесения с авансированными или

потребленными ресурсами» [1, с. 10]. В этой связи на современном этапе развития экономической науки все большую актуальность и значимость приобретают показатели эффективности использования капитала.

На законодательном уровне Республики Беларусь основным нормативным правовым актом для проведения анализа финансового состояния субъектов хозяйствования является Инструкция о порядке расчета коэффициентов платежеспособности и проведения анализа финансового состояния и платежеспособности субъектов хозяйствования, утвержденной постановлением Министерства финансов и Министерства экономики Республики Беларусь от 27.12.2011 № 140/206 [4]. Методика расчета показателей для оценки финансового состояния субъектов хозяйствования представлена нами в таблице 1.

Таблица 1 — Основные показатели для проведения анализа финансового состояния организации

Группа показателей	Формула
Показатели платежеспособности и ликвидности	<p>Коэффициент текущей ликвидности: отношение краткосрочных активов к краткосрочным обязательствам.</p> <p>Коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами: отношение суммы собственного капитала и долгосрочных обязательств за минусом долгосрочных активов к краткосрочным активам.</p> <p>Коэффициент обеспеченности обязательств активами: отношение краткосрочных обязательств и долгосрочных обязательств к итогу бухгалтерского баланса.</p> <p>Коэффициент абсолютной ликвидности: отношение краткосрочных финансовых вложений, денежных средств и их эквивалентов к краткосрочным обязательствам.</p>
Показатели деловой активности организации	<p>Коэффициент общей оборачиваемости капитала: отношение выручки от реализации продукции, товаров, работ, к средней стоимости активов организации.</p> <p>Коэффициент оборачиваемости оборотных средств (краткосрочных активов): отношение выручки от реализации продукции, товаров, работ, услуг к средней стоимости краткосрочных активов организации.</p>
Показатели финансовой устойчивости организации	<p>Коэффициент капитализации: отношение обязательств субъекта хозяйствования к собственному капиталу.</p> <p>Коэффициент финансовой независимости (автономии): отношение собственного капитала к итогу бухгалтерского баланса.</p>

Примечание — Источник: собственная разработка на основе [4].

Анализ финансового состояния платежеспособности организаций проводится с использованием вышеназванного нормативного правового акта и основывается на сопоставлении нормативных показателей с коэффициентами K_1 , K_2 , K_3 (рисунок 1).



Примечание — Источник: [3, с.3].

Необходимо отметить Приказ Министерства финансов Республики Беларусь от 14 октября 2021 года № 351 «Об утверждении методических рекомендаций по проведению комплексной системной оценки финансового состояния организаций» [5], показатели в котором разделены на следующие группы:

1. показатели ликвидности (текущая ликвидность, быстрая ликвидность, свободный денежный поток, оборачиваемость краткосрочной дебиторской задолженности, оборачиваемость запасов, оборачиваемость краткосрочной кредиторской задолженности, показатель финансового цикла);

2. показатели финансовой устойчивости (коэффициент финансового левериджа, коэффициент покрытия процентных выплат, коэффициент отношения процентных обязательств к отношению процентных обязательств к прибыли до налогообложения, начисления процентов и амортизации);

3. показатели прибыльности (рентабельность инвестиций, рентабельность активов, рентабельность собственного капитала).

В качестве информационного обеспечения анализа финансового состояния используются данные бухгалтерской (финансовой) отчетности: бухгалтерский баланс, отчет о прибылях и убытках, отчет о движении денежных средств, примечания к отчетности, а также нормативные правовые акты Республики Беларусь, устанавливающие порядок расчета и оценки финансового состояния субъекта хозяйствования.

Основным недостатком, на наш взгляд, является то, что при расчете показателей для оценки финансового состояния используются не все формы бухгалтерской (финансовой) отчетности, а в основном бухгалтерский баланс и отчет о прибылях и убытках. Это приводит к тому, что при определении некоторых важных показателей не учитываются данные из отчета о движении денежных средств, а конкретно, отток и приток денежных средств по видам деятельности: текущая, финансовая, инвестиционная. Также не проводится анализ элементов собственного капитала организации, источников их формирования, которые приводятся в отчете об изменении капитала, что также является немаловажным показателем. Поэтому рекомендуется для оценки финансового состояния субъектов хозяйствования использовать все формы бухгалтерской (финансовой) отчетности, а также методики, предлагаемые белорусскими учеными-экономистами.

Исследование официальных методик анализа финансового состояния позволило нам выявить, что в Республике Беларусь существует межведомственная несогласованность по алгоритмам расчета показателей финансового состояния субъектов хозяйствования, например, оборачиваемости активов и рентабельности продаж. Так, Министерство финансов и Министерство экономики Республики Беларусь предлагают определять данные показатели по выручке от реализации продукции, товаров, работ, услуг, используя отчет о прибылях и убытках, т. е. без налогов, исчисляемых из выручки. Одновременно Национальный статистический комитет Республики Беларусь определяет их по выручке от реализации продукции, товаров, работ, услуг, включающей косвенные налоги из выручки на основе применения статистической формы 12-ф (прибыль) «Отчет о финансовых результатах» [5, с. 29].

Заключение. Исследование позволило нам сделать следующие выводы:

1. Необходимо расширить практику применения в анализе финансового состояния всех форм бухгалтерской, составленной по национальным стандартам и финансовой отчетности, составленной по Международным стандартам финансовой отчетности.

2. Необходимо ввести расчет показателя ЕБИТ (earnings before interest and taxes — прибыль до вычета процентов и налогов) Информация показателя может быть интересна аналитикам, инвесторам, банковским структурам и другим заинтересованным лицам для оценки финансового положения компании. Показатель ЕБИТ является промежуточным

между валовой и чистой прибылью, рассчитывается по данным «Отчета о прибылях и убытках». В общем виде его можно определить как сумму чистой прибыли, расходов по налогу на прибыль, чрезвычайных расходов, уплаченных процентов за вычетом возмещенного налога на прибыль, чрезвычайных доходов и полученных процентов. Нормальным принято считать как минимум положительное значение показателя, однако оно не гарантирует итоговую прибыль после вычета процентов (при большом долговом бремени организации).

3. Предлагаем ввести в аналитическую практику расчет показателя маржа ЕВІТ. Являясь относительным показателем, он целесообразен для сравнения предприятий на международном уровне и в разных отраслях промышленности, позволяет с течением времени судить о том, может ли предприятие увеличить свою рентабельность. В общем виде он рассчитывается как отношение ЕВІТ к сумме продаж, умноженный на 100 %. Основными преимуществами являются: упрощает сравнение предприятий на международном уровне; не зависит от национальных предписаний по налогообложению; не зависит от формы финансирования; используется при сравнении за определенный период времени. К недостаткам относятся: различные методы амортизационных отчислений усложняют сравнение; искажения, обусловленные включением показателя прибыли, которые не могут быть отнесены на счет основной деятельности; качество прибыли может ухудшаться, даже если прибыль растет (например, при снижении расходов на научно-исследовательских и опытно-конструкторских работ) [6, с. 99].

4. Применение предложенных нами рекомендаций и подходов к анализу финансового состояния позволит повысить качество его проведения, достоверность полученных результатов анализа, что, в конечном счете, повлияет на качество принимаемых управленческих решений в части дальнейшего развития организации.

Список цитируемых источников

1. Савицкая, Г. В. Анализ эффективности и рисков предпринимательской деятельности : методологические аспекты : моногр. / Г.В. Савицкая. — М. :ИНФРА-М, 2012. — 272 с.
2. Об утверждении инструкции о порядке расчета коэффициентов платежеспособности и проведения анализа финансового состояния и платежеспособности субъектов хозяйствования [Электронный ресурс] : постановл. Мин-ва финансов Респ. Беларусь и Мин-ва экономики Респ. Беларусь от 27 дек. 2011 г. № 140/206, в ред. постановл. от 4 окт. 2017 г. № 33/23 // Нац. реестр правовых актов Респ. Беларусь. — 26.10.2017. — №8/32493.
3. Бычков, Н. А. Методология оценки финансового состояния сельскохозяйственных организаций и диагностика кризисных ситуаций / Н.А. Бычков, В.Н. Метлицкий, Н.В. Артюшевский. — 2019. — Т. 57, № 1. — С. 38-50.
4. Об утверждении методических рекомендаций [Электронный ресурс] : приказ Мин-ва финансов Респ. Беларусь, 14 окт. 2021г. № 351 // Министерство финансов Республики Беларусь. — Режим доступа: https://etalonline.by/document/?regnum=u621e3178&q_id= — Дата доступа: 05.06.2022.
5. Толкачева, Е. Г. Совершенствование методики оценки финансового состояния организации / Е.Г. Толкачева // Потребительская кооперация. — 2020. — № 1(68). — с. 26-31.
6. Ulrich Wiehle, Michael Diegelmann, Henryk Deter. 100 IFRS Financial Ratios. Англо-русский словарь. / Wiehle Ulrich, Diegelmann Michael, Deter Henryk. — Cometis AG Frankfurt– Main, Germany, 2005. — 134 с.