

*Мустафаева Саида Расуловна
бакалавр 2 курса обучения,
Дагестанский государственный университет,
РФ, г. Махачкала
e-mail: msr.msr.msr00@mail.ru*

*Сулейманова Динара Абдулбасировна
к.э.н., доцент кафедры «Аудит и экономический анализ»
Дагестанский государственный университет,
РФ, г. Махачкала
e-mail: sdinara61@mail.ru*

Проблемные вопросы методики анализа финансового состояния предприятия

Аннотация: В статье рассматриваются теоретические аспекты анализа финансового состояния предприятия. Рассматриваются актуальные проблемные вопросы методики анализа финансового состояния предприятия, делаются выводы на основании этих проблем.

Ключевые слова: финансовое состояние предприятия, анализ финансового состояния, методика, проблемные вопросы.

Метод финансового анализа разработан для обеспечения единого методологического подхода к анализу финансового состояния организации. Результатом анализа является комплексная оценка финансового состояния организации, которая позволяет определить ее финансовую устойчивость и платежеспособность, а также оперативно сигнализировать о появлении негативных тенденций в деятельности любого предприятия.

Источником, необходимым для проведения анализа деятельности предприятия, является бухгалтерская (финансовая) отчетность. В составе бухгалтерской отчетности для необходимого анализа должны быть представлены следующие формы:

- бухгалтерский баланс;
- отчет о финансовых результатах;
- отчет об изменениях капитала;
- отчет о движении денежных средств;
- пояснительная записка [3, с.34].

Применение методики заключается в проведении анализа на основе данных из аналитических таблиц. Показатели, содержащиеся в бухгалтерской (финансовой) отчетности, в частности в бухгалтерском балансе и отчете о финансовых результатах, позволяют дать общую оценку деятельности предприятия, проанализировать динамику показателей эффективности, рассмотреть структуру статей баланса. Кроме того, можно рассмотреть основные направления финансово-хозяйственной деятельности организации и выявить тенденции в финансовом состоянии, изучить факторы, влияющие на эти изменения.

При проведении финансового анализа используются стандартные методы: горизонтальный и вертикальный анализ, анализ коэффициентов, сравнение со стандартными значениями [1, с.233].

Горизонтальный анализ проводится с целью получить представление о развитии предприятия и позволяет оценить динамику различных групп активов и пассивов по сравнению с предыдущим периодом. Вертикальный анализ заключается в расчете долей и определении строк баланса, которые имеют наибольшую долю в валюте баланса.

Ввиду большой зависимости ряда показателей от специфики предприятий, отраслевой принадлежности и невозможности установления оптимальных значений для конкретного случая, оценка результатов показателей рентабельности, оборачиваемости и финансовых результатов основана на сравнении значений с течением времени.

Данная методика представляет интерес как для целей проведения внутреннего финансового анализа, так и для потенциальных контрагентов и акционеров предприятия - для оценки его финансовой устойчивости и принятия необходимых управленческих решений в отношении этого предприятия [5, с.81].

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

Ликвидность предполагает наличие у предприятия оборотных средств в объеме, достаточном для погашения его обязательств. Платежеспособность означает, что у компании есть денежные средства и их эквиваленты, достаточные для погашения кредиторской задолженности. Основными признаками платежеспособности являются: наличие достаточных средств на текущем счете и отсутствие просроченной кредиторской задолженности.

Анализ ликвидности баланса заключается в сравнении средств по активам, сгруппированным по степени убывающей ликвидности, с краткосрочными обязательствами по обязательствам, сгруппированным по степени срочности их погашения.

Уже на первоначальном этапе оценки финансового состояния предприятия, который начинается с оценки структуры капитала, возникают некоторые проблемы, например:

- ввиду того, что бухгалтерский баланс делит имущество на активы и пассивы, увязка происходит только по итоговой строке баланса, следовательно, теряется связь между отдельными статьями актива и пассива. Таким образом, в балансе не отражается действительное положение дел по данному вопросу;

- под капиталом предприятия понимается общая стоимость активов за вычетом обязательств, а в бухгалтерском балансе это собственный капитал. Отсюда вытекает проблема двойственности мнений о капитале;

- с одной стороны, наличие заемных средств снижает финансовую устойчивость предприятия, с другой стороны, собственники не против увеличения доли заемного капитала, так как это позволяет увеличить объем

деятельности, выйти на новые рынки и т.д. Кредиторы отдают предпочтение предприятиям с высокой долей собственного капитала, поскольку это способствует снижению рисков [2, с.383].

Можно выделить и другие проблемы.

1.Проблему терминологии, которая возникла в результате использования методик зарубежных стран, что привело к тому, что одни и те же показатели имеют разные названия. Также здесь можно отметить отличия российской системы бухгалтерского учета от международной системы, в результате чего один и тот же показатель может рассчитываться по-разному [6, с.109].

2.Проблему содержательности, связанную с преобразованием финансовой отчетности, что привело к сокращению расшифровок и отсутствию некоторых статей.

3.Отсутствие системы раннего обнаружения возникновения угроз экономической безопасности. Большинство показателей определяется 1 раз в год, что предоставляет собственникам лишь сравнение показателей с отчетным периодом, а данные публичной отчетности дают возможность расчета коэффициентов, как правило, с такой же периодичностью, что не позволяет собственникам оценить реальное состояние дел на предприятии. Таким образом, необходимо проводить расчеты за более короткие промежутки времени.

4.Отсутствие кумулятивной оценки деятельности предприятия, ввиду того что отдельно взятый показатель не отражает положение дел в компании (например, по сравнению с другими компаниями), а использование западных кумулятивных показателей не применимо к российской экономике.

5.Слабо развитую нормативно-правовую среду, от качества которой зависит возможность организаций успешно вести свою деятельность. В отличие от западной системы регулирования, российские органы не всегда эффективны, а их решения не вполне обоснованы.

6.Отсутствие отраслевых особенностей. Проблема заключается в том, что значения коэффициентов ликвидности едины для всех организаций без учета отраслевых особенностей, тогда как в мировой практике учитывается не только отрасль предприятия, но и подотрасль. Подобная практика позволяет вычлени из всех организаций те, которые находятся в кризисном положении.

7.Использование в анализе бухгалтерского баланса и отчета о финансовых результатах, в то время как другие отчетные формы, обладающие большей аналитичностью, применяются гораздо реже.

8.Недостоверность информации, которая может быть искажена как по объективным причинам, так и по субъективным.

9.Излишнюю финансовую устойчивость. Недостаточная финансовая устойчивость всегда волнует руководителей предприятия, но зачастую бывает и излишняя финансовая устойчивость, что говорит о том, что некоторые количественные показатели финансовой устойчивости превышены. В результате можно сделать вывод о неэффективном управлении предприятием,

активами и источниками финансирования.

10. Инфляционные процессы в российской экономике, которые главным образом влияют не на вертикальный, а на горизонтальный анализ. В связи с этим обязательным условием оценки тенденций изменения финансового состояния организации является расчет сопоставимых цен на основе применения официальных показателей-дефляторов (индекса цен) [2, с.383].

Таким образом, можно заключить, что экономический анализ - это относительно новое направление в России, но, несмотря на это, как и любая другая наука, финансовый экономический анализ (ФЭА) развивается и совершенствуется. Из вышеперечисленных проблем видно, что остается актуальной необходимость разработки комплексной методики анализа финансового состояния, учитывающей все указанные недостатки. Решение проблемных вопросов методики анализа финансового состояния позволит актуализировать значимость, повысить действенность оценки финансовой устойчивости и обеспечит реальные предпосылки для роста эффективности функционирования экономических субъектов.

Список литературы

1. Баканов М.И. Теория экономического анализа: Учебник. М.: Альпина Паблишер, 2017. - 608 с.
2. Измайлов А.М., Ашмарина С.И. Процесс развития информационно-знаниевой среды // Наука XXI века: Актуальные направления развития : материалы Международ. заоч. науч.-практ. конф. Самара, 2015. С. 382-384.
3. Кравцева Т.А. Оценка финансового состояния предприятия на примере метода экспресс-анализа//«Научно-практический электронный журнал Аллея Науки» №3(19) 2018.
4. Кандрашина Е.А., Измайлов А.М. Влияние информационно-знаниевой среды на уровень конкурентоспособности предприятий // Экономика и предпринимательство. 2015. № 6-2 (59-2). С. 650-653.
5. Пихтарева А.В. Теоретико-методологические аспекты исследования финансовой устойчивости предприятия//Вестник Самарского государственного экономического университета. Самара, 2017. №1 (99). С. 80-83.
6. Татаровский Ю.А. Классификация показателей финансового состояния организации//Вестник Самарского государственного экономического университета. Самара, 2013. №7. С. 109-112.