

МЕТОДИКА ЭКСПРЕСС-АНАЛИЗА БУХГАЛТЕРСКОЙ ОТЧЕТНОСТИ СУБЪЕКТА ХОЗЯЙСТВОВАНИЯ

В статье обоснована методика экспресс-анализа бухгалтерской отчетности, включающая систему показателей и критерии оценки платежеспособности, финансовой устойчивости и эффективности хозяйственной деятельности организации, позволяющие объективно идентифицировать ее финансовое состояние.

In the article the method of rapid analysis of financial statements that incorporate a system of indicators and criteria of solvency, financial stability and economic efficiency of the organization, which will allow to identify its financial condition.

Необходимость разработки и обоснования экспресс-анализа бухгалтерской отчетности связана с потребностью совершенствования контроля финансово-хозяйственной деятельности в Республике Беларусь, поскольку до настоящего времени еще не выработана технология проведения мониторинга как формы контроля. В Положении о порядке проведения мониторинга, утвержденном Указом Президента Республики Беларусь от 26 июля 2012 г. № 332, разработан порядок организации и проведения выездного мониторинга, однако в данном нормативном документе отсутствует методика дистанционного мониторинга, которая позволяет оперативно и комплексно оценить финансовое состояние и результативность работы субъектов хозяйствования [1]. На наш взгляд, применение экспресс-анализа бухгалтерской отчетности в ходе мониторинга финансово-хозяйственной деятельности организации позволит отслеживать негативные тенденции, принимать своевременные меры по стабилизации финансового состояния и прогнозировать ее экономическое развитие.

Экспресс-анализ бухгалтерской отчетности дает общее представление о финансовом состоянии и результатах деятельности организации и позволяет достаточно оперативно оценить ее экономическое положение через основные индикаторы. По мнению Савицкой, экспресс-анализ представляет собой способ диагностики состояния экономики организации на основе типичных признаков, характерных для определения экономических явлений [2, с. 18].

Экспресс-анализ включает следующие этапы:

1. *Оценка экономического потенциала.* Экономический потенциал организации можно изучить на основе следующих показателей: стоимость активов (итог баланса); численность работающих; выручка от реализации продукции, товаров, работ, услуг; прибыль от реализации продукции, товаров, работ, услуг; величина основных средств (по остаточной стоимости); коэффициент годности основных средств (отношение остаточной стоимости к их первоначальной стоимости); арендованные основные средства; основные средства, переданные в аренду; стоимость краткосрочных активов (в том числе запасов).

Данные показатели анализируют в динамике и сравнивают со среднеотраслевыми значениями, что позволяет установить размер имущественного комплекса организации, техническое состояние основных средств (степень их изношенности), а также степень свободы в использовании основных средств.

Кроме этого целесообразно сопоставить темпы роста выручки от реализации продукции, товаров, работ, услуг с темпами роста активов и темпом инфляции, что даст возможность оценить эффективность использования активов и установить влияние роста цен на динамику изучаемых показателей. О повышении результативности использования активов свидетельствует превышение темпа роста выручки и прибыли от реализации продукции, товаров, работ, услуг по сравнению с темпом роста активов (в том числе основных средств и краткосрочных активов). Если темпы роста выручки и активов превышают уровень инфляции, то это свидетельствует о наращивании экономического потенциала организации за счет эффективного менеджмента, а не за счет ценового фактора.

Опережающий темп роста прибыли от реализации по сравнению с выручкой от реализации продукции, товаров, работ, услуг говорит о том, что наращивание прибыли от реализации происходит за счет сокращения расходов по основной текущей деятельности организации. Оптимальным считается соотношение, при котором темпы роста выручки от реализации продукции,

товаров, работ, услуг (Tr_B) и прибыли от реализации продукции, товаров, работ, услуг ($Tr_{П}$) должны быть выше темпа роста активов (Tr_A) организации:

$$Tr_{П} \geq Tr_B \geq Tr_A \geq Tr_{цен}.$$

Соблюдение данного соотношения свидетельствует о повышении результативности работы организации и эффективности использования ресурсов.

2. *Оценка «неблагополучных» статей отчетности.* Наличие следующих статей сигнализирует о существенных проблемах организации: непокрытый убыток; чистый убыток отчетного периода; отрицательная величина собственного капитала; просроченная кредиторская задолженность; просроченная дебиторская задолженность; ссуды и займы, непогашенные в срок; списанная в убыток дебиторская задолженность; отрицательная величина стоимости чистых активов.

3. *Оценка платежеспособности организации.* При этом рассчитываются показатели, представленные в таблице 1.

Таблица 1 – Методика расчета и экономическое содержание показателей платежеспособности

Наименование показателя	Методика расчета	Экономическая интерпретация
Коэффициент абсолютной ликвидности	Отношение денежных средств и их эквивалентов, краткосрочных финансовых вложений к краткосрочным обязательствам	Характеризует удельный вес краткосрочных обязательств, которые могут быть погашены на отчетную дату за счет высоколиквидных активов
Коэффициент текущей ликвидности	Отношение краткосрочных активов к краткосрочным обязательствам	Характеризует долю краткосрочных обязательств, погашаемых за счет поступлений от продажи краткосрочных активов по балансовой стоимости. Нормативная величина дифференцирована в зависимости от основного вида экономической деятельности
Коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами	Отношение собственных оборотных средств к краткосрочным активам	Характеризует долю краткосрочных активов, сформированных за счет собственного капитала в общей их сумме. Нормативная величина дифференцирована в зависимости от основного вида экономической деятельности
Коэффициент обеспеченности финансовых обязательств активами	Отношение долгосрочных и краткосрочных обязательств к итогу баланса	Характеризует долю активов организации, сформированных за счет заемного капитала (долгосрочных и краткосрочных обязательств). Нормативная величина для всех организаций – не более 0,85

В процессе анализа платежеспособности организации вышерассмотренные показатели анализируются в динамике, сравниваются с нормативами, определенными в постановлении Совета Министров Республики Беларусь «Об определении критериев оценки платежеспособности субъектов хозяйствования» от 12 декабря 2011 г. № 1672, а также со среднеотраслевыми значениями [3].

В данном постановлении определены критерии признания платежеспособности или неплатежеспособности субъекта хозяйствования, представленные в таблице 2.

Таблица 2 – Критерии признания платежеспособности организации

Критерий	Условия признания
Организация признается <i>платежеспособной</i>	Если коэффициенты текущей ликвидности и (или) обеспеченности собственными оборотными средствами на конец отчетного периода имеют значения более или равные установленным нормативам
Организация признается <i>неплатежеспособной</i>	Если <i>одновременно</i> коэффициенты текущей ликвидности и обеспеченности собственными оборотными средствами на конец отчетного периода имеют значения менее установленных нормативов
Неплатежеспособность организации <i>приобретает устойчивый характер</i>	Если в течение четырех кварталов, предшествующих составлению последнего бухгалтерского баланса, организация является неплатежеспособной
Неплатежеспособность организации <i>имеет устойчивый характер</i>	Если в течение четырех кварталов, предшествующих составлению последнего бухгалтерского баланса, организация является неплатежеспособной, и на последнюю отчетную дату коэффициент обеспеченности финансовых обязательств активами превышает 0,85

4. *Оценка финансовой устойчивости организации* осуществляется на основе изучения показателей, представленных в таблице 3.

Таблица 3 – Методика расчета и экономическое содержание показателей оценки финансовой устойчивости организации

Наименование показателя	Методика расчета	Экономическая интерпретация
Коэффициент финансовой независимости	Отношение собственного капитала к итогу баланса	Характеризует долевое участие собственных источников финансирования в формировании активов организации. Его рост свидетельствует о повышении финансовой самостоятельности организации. Рекомендуемое значение – не менее 0,4–0,6
Коэффициент капитализации (финансового риска)	Отношение обязательств к собственному капиталу организации	Характеризует сумму заемных источников финансирования, приходящуюся на 1 р. собственных источников. Повышение значения данного коэффициента свидетельствует об усилении зависимости организации от внешних источников финансирования. Рекомендуемое значение – не более 1,0
Коэффициент маневренности собственных средств	Отношение собственных оборотных средств к собственному капиталу организации	Характеризует долю собственных средств, участвующих в формировании краткосрочных активов (наиболее подвижной части имущества) организации в общей сумме собственных средств

В процессе анализа финансовой устойчивости организации вышерассмотренные показатели рассчитываются на начало и конец отчетного периода, анализируются в динамике, сравниваются со среднеотраслевыми значениями и значениями, рекомендуемыми Инструкцией 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 декабря 2011 г. № 140/206 [4]. Критерии признания организации финансово-устойчивой (неустойчивой) представлены в таблице 4.

Таблица 4 – Критерии признания финансовой устойчивости (неустойчивости) организации

Финансово-устойчивая организация	Финансово-неустойчивая организация
Собственный капитал преобладает в итоге баланса, его темп роста опережает рост активов	Обязательства преобладают в итоге баланса, их рост опережает рост собственного капитала и активов
Собственные оборотные средства имеют положительное значение и устойчивую тенденцию роста	Собственные оборотные средства имеют отрицательное значение
Темп роста собственного капитала и долгосрочных обязательств опережает темп роста долгосрочных активов	Темп роста долгосрочных активов опережает темп роста собственного капитала и долгосрочных обязательств
Нераспределенная прибыль имеет устойчивую тенденцию роста	Нераспределенный убыток имеет устойчивую тенденцию роста
Стоимость чистых активов имеет положительное значение и устойчивую тенденцию роста	Стоимость чистых активов имеет отрицательное значение

Оценка эффективности организации основывается на изучении показателей, представленных в таблице 5.

Таблица 5 – Методика расчета и экономическое содержание показателей оценки эффективности организации

Наименование показателя	Методика расчета	Экономическая интерпретация
Рентабельность продаж	Отношение прибыли от реализации продукции, товаров, работ, услуг к выручке от реализации продукции, товаров, работ, услуг, умноженное на 100%	Характеризует удельный вес прибыли от реализации продукции, товаров, работ, услуг в выручке от реализации продукции, товаров, работ, услуг (в цене реализации)
Рентабельность реализованной продукции, товаров, работ, услуг	Отношение прибыли от реализации продукции, товаров, работ, услуг к расходам по основной текущей деятельности, умноженное на 100%	Характеризует сумму прибыли от реализации продукции, товаров, работ, услуг на 100 р. расходов, связанных с основной текущей деятельностью
Рентабельность активов	Отношение прибыли до налогообложения к средней стоимости активов, умноженное на 100%	Характеризует сумму прибыли до налогообложения на 100 р. используемых активов
Коэффициент оборачиваемости активов	Отношение выручки от реализации продукции, товаров, работ, услуг к средней стоимости активов	Характеризует скорость преобразования активов в денежные средства
Коэффициент оборачиваемости краткосрочных	Отношение выручки от реализации продукции, товаров, работ, услуг к средней стоимости краткосрочных активов	Характеризует скорость преобразования краткосрочных активов в денежные средства

активов		
---------	--	--

Окончание таблицы 5

Наименование показателя	Методика расчета	Экономическая интерпретация
Производительность труда	Отношение выручки от реализации продукции, товаров, работ, услуг к среднесписочной численности работников	Характеризует сумму полученной выручки от реализации продукции, товаров, работ, услуг на одного работника
Средняя заработная плата	Отношение фонда заработной платы к среднесписочной численности работников	Характеризует средства организации на оплату труда одного работника

Критерии признания организации эффективной (неэффективной) представлены в таблице 6.

Таблица 6 – Критерии признания организации эффективной (неэффективной)

Эффективная организация	Неэффективная организация
Рентабельность продаж превышает отраслевой уровень	Рентабельность продаж имеет отрицательное значение
Рентабельность реализованной продукции, товаров, работ, услуг превышает отраслевой уровень	Рентабельность реализованной продукции, товаров, работ, услуг имеет отрицательное значение
Рентабельность активов превышает ставку по кредитам	Рентабельность активов имеет отрицательное значение или ниже ставки по кредитам
Коэффициент оборачиваемости капитала имеет устойчивую тенденцию роста	Коэффициент оборачиваемости капитала уменьшается
Коэффициент оборачиваемости краткосрочных активов имеет устойчивую тенденцию роста	Коэффициент оборачиваемости краткосрочных активов уменьшается
Производительность труда превышает отраслевой уровень	Производительность труда ниже отраслевого уровня
Средняя заработная плата превышает средний региональный уровень оплаты труда	Средняя заработная плата ниже среднего регионального уровня оплаты труда

Сопоставление темпов роста отдельных элементов активов с темпом роста выручки от реализации продукции, товаров, работ, услуг позволяет оценить эффективность инвестиционной деятельности (по долгосрочным активам), операционной деятельности (по запасам и НДС по приобретенным товарам, работам, услугам), сбытовой деятельности (по дебиторской задолженности).

Для успешной организации характерны положительные темпы прироста активов, не превышающие темпы прироста выручки от реализации продукции, товаров, работ, услуг. При этом отдача от использования активов зависит от:

- структуры активов (при увеличении удельного веса долгосрочных активов уменьшается коэффициент оборачиваемости активов);
- наличия неработающих активов (при увеличении долгосрочных финансовых вложений, незавершенного строительства, отложенных налоговых активов, расходов будущих периодов (активов, не используемых в основной деятельности и не обеспечивающих рост выручки от реализации) сокращается коэффициент оборачиваемости активов);
- конкурентоспособности продукции и товаров (чем выше конкурентоспособность продукции и товаров, тем выше оборачиваемость данных активов);
- платежеспособности покупателей, условий поставок продукции и товаров (чем выше платежеспособность покупателей и заказчиков, тем быстрее погашается дебиторская задолженность).

Предложенная методика экспресс-анализа бухгалтерской отчетности может применяться в ходе дистанционного мониторинга финансово-хозяйственной деятельности субъектов хозяйствования, что позволит однозначно и объективно оценивать платежеспособность, финансовую устойчивость и эффективность функционирования организаций, а также своевременно обосновывать управленческие решения по стабилизации их финансового состояния. Данная методика основана на применении современного информационного и нормативно-правового обеспечения в области контроля, экономического анализа и бухгалтерского учета.

Список литературы

1. **Положение** о порядке проведения мониторинга : утв. Указом Президента Респ. Беларусь от 26

июля 2012 г. № 332 // КонсультантПлюс : Беларусь. Технология 3000 [Электронный ресурс] / ООО «ЮрСпектр». – Минск, 2012.

2. **Савицкая, Г. В.** Теория анализа хозяйственной деятельности : учеб. пособие / Г. В. Савицкая. – 2-е изд., испр. и доп. – М. : Инфра-М, 2009. – 303 с.

3. **Об определении** критериев оценки платежеспособности субъектов хозяйствования : постановление Совета Министров Респ. Беларусь от 12 дек. 2011 г № 1672 // КонсультантПлюс : Беларусь. Технология 3000 [Электронный ресурс] / ООО «ЮрСпектр». – Минск, 2012.

4. **Инструкция** о порядке расчета коэффициентов платежеспособности и проведения анализа финансового состояния и платежеспособности субъектов хозяйствования : утв. постановлением М-ва финансов Респ. Беларусь от 27 дек. 2011 г. № 140/206 // КонсультантПлюс : Беларусь. Технология 3000 [Электронный ресурс] / ООО «ЮрСпектр». – Минск, 2012.