

МЕТОДИЧЕСКИЕ ПОДХОДЫ К УПРАВЛЕНИЮ ОЦЕНКОЙ ФИНАНСОВОГО СОСТОЯНИЯ ОРГАНИЗАЦИИ В СИСТЕМЕ ФИНАНСОВОГО МЕНЕДЖМЕНТА

Совершенствование методики оценки финансового состояния и эффективности финансово-хозяйственной деятельности организаций является по-прежнему актуальной проблемой теории и практики менеджмента. Без решения проблемы совершенствования анализа финансового состояния и эффективности использования ресурсов организации в целом трудно рассчитывать на равное положение с зарубежными субъектами хозяйствования в экономическом партнерстве. Одним из перспективных направлений совершенствования анализа является совершенствование его информационного обеспечения, значительная доля которого приходится на финансовую отчетность. Совершенствование форм и содержания отчетности позволяет получить более подробную информацию о финансовом состоянии и эффективности деятельности организации, дает больше возможностей для объективной оценки деятельности организации с рыночных позиций. Вторым, не менее важным направлением совершенствования анализа является применение зарубежных инструментов и методик оценки финансового состояния и эффективности финансово-хозяйственной деятельности организации, на основе которых можно судить о риске вероятности банкротства субъекта хозяйствования, составлять текущие и перспективные прогнозы финансового развития организации.

Методические рекомендации по проведению комплексной системной оценки финансового состояния организаций утверждены приказом Министерства финансов Республики Беларусь от 14 октября 2021 г., № 351 [1]. Это не нормативный правовой акт, но другого документа, содержащего методики расчета финансовых показателей, нет (применявшееся ранее постановление Министерства финансов и Министерства экономики Республики Беларусь от 27 декабря 2011 г., № 140/206 с 1 октября 2023 г. утратило силу (п. 5 постановления от 7 августа 2023 г., № 16/46)).

Финансовое состояние оценивается на основе расчета значений показателей по категориям ликвидности, финансовой устойчивости и прибыльности и их сопоставления с ориентировочными значениями, приведенными в приложении к Методическим рекомендациям. Исходными данными для такой оценки являются сведения из бухгалтерской отчетности организации (промежуточной, годовой), составленной с соблюдением Национального стандарта бухгалтерского учета и отчетности «Индивидуальная бухгалтерская отчетность», утвержденного постановлением Министерства финансов Республики Беларусь от 12 декабря 2016 г., № 104 (в ред. постановления от 28 декабря 2022 г., № 64) [2], или иная учетная информация организации (п. 2, ч. 3 п. 3 Методических рекомендаций).

Введенные постановлением от 7 августа 2023 г., № 16/46 «Об оценке степени риска наступления банкротства» [3] показатели и критерии (на основании закона Республики Беларусь от 13 декабря 2022 г., № 227-3 «Об урегулировании неплатежеспособности» [4]) позволяют, начиная с 1 октября 2023 г., определять степень риска банкротства и принимать меры по обеспечению финансовой устойчивости организаций. Для оценки степени риска банкротства субъектов хозяйствования используются два ключевых показателя:

- коэффициент обеспеченности обязательств имуществом, отражающий соотношение обязательств субъекта хозяйствования и его имуществу (активам);
- коэффициент просроченных обязательств, показывающий соотношение суммы просроченных обязательств и общей суммы обязательств.

В российской практике выделяют критерии идентификации платежеспособности (неплатежеспособности) организации и угрозы ее банкротства, используемые Федеральной налоговой службой в отношении стратегических организаций. Данные критерии представлены в таблице.

**Критерии идентификации платежеспособности и угрозы банкротства стратегических организаций
в Российской Федерации**

Тип платежеспособности (неплатежеспособности) организации	Условия признания
Организация признается платежеспособной	Степень платежеспособности по текущим обязательствам меньше или равна 6 месяцам и (или) коэффициент текущей ликвидности больше или равен 1
Организация признается неплатежеспособной	Степень платежеспособности по текущим обязательствам больше 6 месяцев и одновременно коэффициент текущей ликвидности меньше 1
Организация, имеющая признаки банкротства	Имеется задолженность по денежным обязательствам и (или) уплате обязательных платежей, просроченная более 6 месяцев
Организация, в отношении которой имеется угроза возбуждения дела о банкротстве	В отношении организации приняты решения налогового (таможенного) органа о взыскании задолженности за счет имущества либо кредиторами направлен (предъявлен к исполнению) исполнительный документ в службу судебных приставов для взыскания задолженности за счет имущества в случае, если требования к объекту составляют не менее 500000 руб. К данной группе также относятся организации, у которых обращено взыскание на имущество, реализация которого существенно осложнит или сделает невозможной хозяйственную деятельность
Организация, в отношении которой принято к рассмотрению заявление о признании ее банкротом	В отношении организации в арбитражный суд подано заявление о признании ее банкротом или арбитражным судом введена процедура банкротства
Примечание – Источник: [5].	

Изучение методик финансового состояния организации позволило сделать вывод, что, несмотря на большое количество описанных в экономической литературе методик оценки финансового состояния, все они предполагают проведение анализа ликвидности, платежеспособности, финансовой устойчивости организации; оценки показателей деловой активности (интенсивности использования капитала) и рентабельности организации.

Основываясь на изучении современных подходов к оценке финансового состояния организаций в Республике Беларусь, а также статей Толкачевой Е. Г. [5; 6] в качестве рекомендаций по совершенствованию системы показателей оценки финансового состояния организации предлагаем:

- для оценки платежеспособности организации рассчитывать коэффициенты достаточности высоколиквидных активов, покрытия просроченных обязательств высоколиквидными активами, платежеспособности по текущим обязательствам, которые позволяют оценить достаточность высоколиквидных активов для покрытия чистого оттока денежных средств в ближайшие 30 дней и расчетов по просроченным обязательствам, а также период возможного погашения текущей задолженности организации за счет поступления денежных средств от покупателей продукции, товаров, заказчиков работ, услуг;

- нормативное значение коэффициента финансовой независимости установить на уровне не менее 0,15;

- для оценки финансовой устойчивости субъекта хозяйствования определять показатели долговой нагрузки на бизнес, которые позволяют увязать платежи банку, бюджету и ФСЗН с объемом продаж, зависящим от масштабов деятельности организации, ее деловой активности и результативности бизнес-процессов;

- при расчете показателей оборачиваемости капитала и рентабельности продаж за базу сравнения принимать выручку от реализации продукции, товаров, работ, услуг, включающую косвенные налоги из выручки, используя формулу 12-ф (прибыль) статистической отчетности «Отчет о финансовых результатах». При определении рентабельности реализованной продукции, товаров, работ, услуг использовать все расходы по основной текущей деятельности, так как данная рентабельность характеризует эффективность понесенных расходов на производство и реализацию продукции, товаров, работ, услуг. Это позволит получить объективную информацию о числовых значениях рассчитанных показателей и верно интерпретировать их экономическое содержание;

– показатели рентабельности реализованной продукции (товаров, работ, услуг), активов и собственного капитала следует отражать не в процентной форме, а в рублях как именованные относительные величины интенсивности, что соответствует теории относительных величин в статистическом анализе.

Список использованной литературы

1. **Методические** рекомендации по проведению комплексной системной оценки финансового состояния организации : приказ М-ва финансов Респ. Беларусь, 14 окт. 2021 г. № 351 // АПС «Бизнес-Инфо: Беларусь» / ООО «Профессиональные правовые системы». – Минск, 2024.

2. **Национальный** стандарт бухгалтерского учета и отчетности «Индивидуальная бухгалтерская отчетность» : постановление М-ва финансов Респ. Беларусь, 12 дек. 2016 г., № 104 : в ред. от 28 дек. 2022 г. № 64 // АПС «Бизнес-Инфо: Беларусь» / ООО «Профессиональные правовые системы». – Минск, 2024.

3. **Об оценке** степени риска наступления банкротства : постановление М-ва экономики и М-ва финансов Респ. Беларусь, 7 авг. 2023 г., № 16/46 // АПС «Бизнес-Инфо: Беларусь / ООО «Профессиональные правовые системы». – Минск, 2024.

4. **Об урегулировании** неплатежеспособности : Закон Респ. Беларусь от 13 дек. 2022 г. № 227-3 // АПС «Бизнес-Инфо: Беларусь» / ООО «Профессиональные правовые системы». – Минск, 2024.

5. **Толкачева, Е. Г.** Совершенствование методики оценки финансового состояния организации / Е. Г. Толкачева // Потреб. кооперация. – 2020. – № 1. – С. 26–31.

6. **Толкачева, Е. Г.** Совершенствование методики оценки финансового состояния организации / Е. Г. Толкачева // Эффективность сферы товарного обращения и труда : сб. науч. ст. VIII Писаренковских чтений, Гомель, 20 октября 2022 г. / Бел. торгово-экон. ун-т потреб. кооперации ; под науч. ред. Т. В. Гасановой ; редкол.: С. Н. Лебедева [и др.]. – Гомель, 2022. – С. 114–118.