

## Оптимизация процесса формирования и анализа показателей финансового состояния хозяйствующего субъекта – основа качественного менеджмента

**И.С. Астафурова,**

канд. экон. наук, доцент кафедры «Бухгалтерского учёта и аудита», Владивостокский государственный университет экономики и сервиса (690014, Россия, г. Владивосток, ул. Гоголя, 41; e-mail: Irina.Astafurova@vvsu.ru)

*Аннотация. Целью оптимизации формирования и оценки показателей финансового состояния является возможность оперативно анализировать потенциал и возможности хозяйствующего субъекта в деловом сотрудничестве с соблюдением экономических интересов предприятия, с гарантией качественных управленческих решений. Наглядно представлен процесс оптимизации расчета показателей, характеризующих финансовое состояние хозяйствующего субъекта. Особое внимание уделено практически значимым методам прогнозирования.*

*Abstract. To optimize the formation and evaluation of financial performance indicators is the ability to quickly analyze the potential and possibilities of the economic entity in the business cooperation in compliance with the economic interests of the enterprise, with a guarantee of quality management decisions. Process of optimization of calculation of the indicators characterizing a financial condition of an economic entity is visually presented. The special attention is paid to almost significant methods of forecasting.*

Ключевые слова: хозяйствующий субъект, финансовое состояние, конкурентоспособность, ключевые индикаторы, финансовые ресурсы, обеспеченность, оптимальный перечень.

Keywords: entity, financial condition, competitiveness, key performance indicators, financial resources, security, optimal list.

Финансовое состояние – важнейшая характеристика экономической деятельности предприятия, оно определяет конкурентоспособность, потенциал в деловом сотрудничестве, оценивает, в какой степени гарантированы экономические интересы самого предприятия и его партнёров в финансовом и производственном отношении. Оценивая финансовое состояние предприятия, можно определить степень обеспеченности предприятия финансовыми ресурсами, их целесообразным размещением, которые необходимы для нормальной работы организации. Чтобы обеспечивать выживаемость предприятия в современных условиях, управленческому персоналу необходимо, прежде всего, уметь реально оценивать финансовое состояние, как своего предприятия, так и существующих потенциальных конкурентов, принимать управленческое решение на основе достоверной и полной информации, позволяющее обеспечить качественные изменения хозяйствующего субъекта.

Оценка финансового состояния может быть выполнена с различной степенью детализации в зависимости от цели анализа, имеющейся информации, программного и технического обеспечения. Наиболее целесообразным является выделение процедур экспресс-анализа и углубленного анализа финансового состояния. Проблемы современного бизнеса в России актуализируют дальнейшее углубленное раскрытие и понимание финансового состояния хозяйствующих субъектов для своевременного выявления факторов зарождающихся угроз. Оценка этих факторов предполагает высокие технологии, учитывающие определенные закономерности и условия окружающей действительности. Формирование и анализ ключевых финансовых коэффициентов и других показателей в контексте данных технологий позволят осуществить автономный мониторинг финансовой экологии

хозяйствующими субъектами [1].

Достижение максимального эффекта от оценки финансового состояния основывается на оптимизации процесса формирования и интерпретации рассчитанных показателей, из которых в обязательном порядке следует отобрать ключевые, так как следующим действием будет их расчет, анализ и интерпретация, предполагающая формирование портфеля альтернатив управленческих решений.

Выборочное обследование менеджеров высшего и среднего звена предприятий одного из секторов экономики в Приморском крае обозначило ранжирование проблем, мешающих предприятию активно планировать и реализовывать преобразования, среди которых на первом и втором месте недостаток финансовых средств и неэффективная система управления, сложившаяся на предприятии. Проведённое обследование позволяет предположить, что подобная ситуация имеет место на большинстве производственных предприятий, позволяет выделить эти две проблемы, как основные в преобразованиях и на других предприятиях [2]. Такое обследование позволяет актуализировать проблему качественной оценки финансового состояния хозяйствующего субъекта.

Преимущества, определяющие рыночные позиции хозяйствующего субъекта можно по шести наиболее важным аспектам:

- конкурентоспособность продукции, произведенной и реализуемой хозяйствующим субъектом;
- финансовое состояние предприятия;
- эффективность маркетинговой деятельности; рентабельность продаж;
- имидж (марочный капитал) предприятия;
- эффективность менеджмента.

Показатели, характеризующие финансовое состояние предприятия, вторые по важности

в аспектах определения рыночной позиции и лидирующие в обеспечении конкурентоспособности произведенной и реализованной продукции, так как в определенной степени эти позиции обеспечиваются финансированием производства продукции, услуг и ее конкурентоспособности на рынке товаров и услуг.

Алгоритм организации расчета показателей, характеризующих финансовое состояние хозяйствующего субъекта, начинается с формирования системы ключевых показателей, которые могут использоваться как теоретические подходы, предлагаемые в теории экономического анализа, так и субъективные подходы, зависящие от особенностей хозяйствующего субъекта. Практически значимый подход к оценке финансового состояния хозяйствующего субъекта позволяет выделить на основе этапов проведения исследования (формулирование цели исследования → создание инструментария для получения, обработки и интерпретации результатов → выбор объекта наблюдения → проведение исследования и представление его результатов) [3] следующие агрегированные этапы по направлению создания инструментария и его использование:

1 этап. Формирование каталога ключевых показателей (индикаторов) для анализа финансового состояния с описанием методов их обработки;

2 этап. Создание описания баз данных (БД) с указанием источников первичных данных, используемых при расчете ключевых индикаторов;

3 этап. Описание и создание макетов таблиц для регистрации первичной информации и для ее использования в создаваемых макетах таблиц расчета ключевых индикаторов;

4 этап. Описание процедуры использования результатов расчета ключевых индикаторов, их использование: сравнение с нормативами, динамика и прогнозирование на перспективу;

5 этап. Формирование портфеля управленческих решений и их оценка.

Процесс сбора информации основывается на нескольких объективных позициях: достоверность и полнота финансовой информации, сопоставимость показателей, оптимальный перечень характеристик для расчета ключевых показателей финансового состояния предприятия, используемых источниках прямых или косвенных данных. Если показатели – числовые, то оценку можно производить на основе как абсолютных (в стоимостных измерителях), так и относительных показателей.

Оценка финансового состояния организации исключительно по данным бухгалтерского финансового учета и отчетности может искажаться по причине того, что эти данные не являются оперативными. Текущее формирование показателей финансового состояния предприятия в большей степени обеспечивается с помощью управленческого учета или на основе внутреннего документооборота предприятия. Однако при этом возникают конфиденциальные ограничения и информация, на основе которой проводится анализ, а также результаты использования этой информации, становятся коммерческой тайной и напрямую недоступны для внешних заинтересованных лиц.

Объективное преимущество анализа по данным управленческого учета изначально состоит в зависимости от потребностей и приоритетов по охвату исследуемых объектов и частоты их замеров (час, день, неделя, месяц и т.д.). Современная оптимальная продолжительность анализируемого периода составляет, как правило, месяц, что позволяет информации оставаться актуальной и достаточной для выявления тренда изменения экономической ситуации [4].

Последовательность организации процесса расчета ключевых показателей, характеризующих финансовое состояние хозяйствующего субъекта, представлена рисунке 1.

В соответствии с различными нормативно-законодательными документами основными показателями для определения удовлетворительности структуры баланса названы: коэффициент текущей ликвидности и коэффициент обеспеченности собственными средствами. Построение границ для этих коэффициентов может использоваться из различных нормативно-законодательных документов Федерального уровня.

Проведенное исследование менеджеров среднего и высшего звена предприятий, проведенное автором несколько лет назад, показало следующую картину использования коэффициентов финансового состояния (рисунок 2): 3 коэффициента из 8 оценены, как ненужные (коэффициент срочной ликвидности, маневренности функционирующего капитала и доля оборотных средств в активах), причем из рисунка видно, что самыми популярными являются коэффициенты общей ликвидности и собственных оборотных средств. Из этого можно сделать вывод о том, что предприятиям важно соблюдение нормативных требований к их финансовому состоянию.

Некоторые авторы предлагают применить систему показателей (коэффициентов), сгруппированных по уровню и объективности отражения результатов осуществляемой деятельности, способную оценить финансовое состояние и эффективно управлять финансами предприятия, то есть установить [5]:

- оптимальность структуры активов и эффективность их использования;
- соотношение пассивов и финансовую автономию предприятия;
- уровень финансовых рисков;
- структуру источников формирования внеоборотных и оборотных активов;
- платежеспособность и инвестиционную привлекательность предприятия;
- риск банкротства (неплатежеспособности) предприятия;
- резервы финансовой стабильности предприятия.

Оценка использования коэффициентов рентабельности и финансовой устойчивости с точки зрения их значимости показало важность только около 38% показателей [6]. Это позволяет сделать вывод о том, что необходимо обратить внимание на важность для хозяйствующего субъекта рассчитываемых показателей, определяемых на основе специального исследования. К описанию процесса расчета показателей в обязательном порядке примыкает на завершающем этапе выполнение процедуры оценки полученных результатов, что напрямую связано с воз-

возможностью уделить внимание особенностям хозяйствующего субъекта.

Информативность показателей, комплексно отражающих финансовое состояние хозяйствующего субъекта, предполагает их атрибутивность. Последняя включает качественные и количественные стороны анализируемых финансовых процессов и явлений, их границы, периоды времени и т.д. Вместе с тем показатели финансового состояния, как и любые другие дискретные характеристики окружающей действительности, лишь приближенно и неполно отражают положение дел только по заданным свойствам, выделенным из всего их многообразия соответствующими методиками формирования конкретных показателей. Это обусловлено разнообразными причинами, в том числе принимаемой степенью абстракции. Часто сказывается недостаток имеющихся знаний или ограниченность методик учета, измерения, сбора и передачи информации, недостаточность или чрезмерность степени агрегирования.

На практике основные методы анализа финансовой отчетности: горизонтальный, вертикальный, трендовый, сравнительный, факторный и метод финансовых коэффициентов. Описание

этих методов позволяет предположить, что из них можно выделить актуальные и практически значимые для достижения поставленных целей.

Агрегированные этапы, представленные выше, предполагают системный подход к оценке финансового состояния, который состоит в формировании перечня рассчитываемых ключевых индикаторов, описании алгоритма их расчета с указанием источника первичных данных для этой процедуры, регистрации и обработки первичных данных, интерпретации полученных результатов. Такой подход позволяет утверждать необходимость использования определенных информационных технологий, такими могут быть предлагаемые программные продукты ("Альт-Финансы 1.5", "Audit Expert 3.0" и "АФСГ 2.2" "Анализ финансового состояния предприятия" разработан фирмой "ИНЭК" и т.д.), которые стандартизированы под определенные требования, или создать файл в Приложении Excel Windows. Такой пример создания апробирован студентами экономического направления при проведении исследования на примере конкретных предприятий при выполнении курсового проектирования.

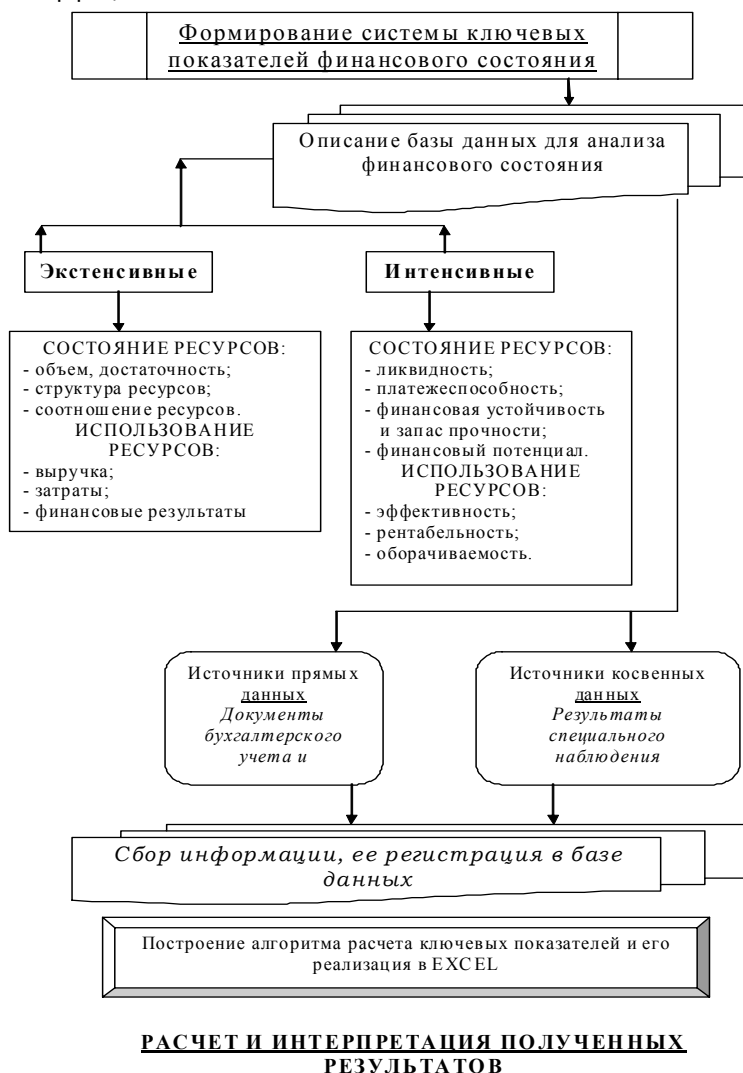


Рис. 1. Процесс оптимизации расчета показателей, характеризующих финансовое состояние хозяйствующего субъекта.

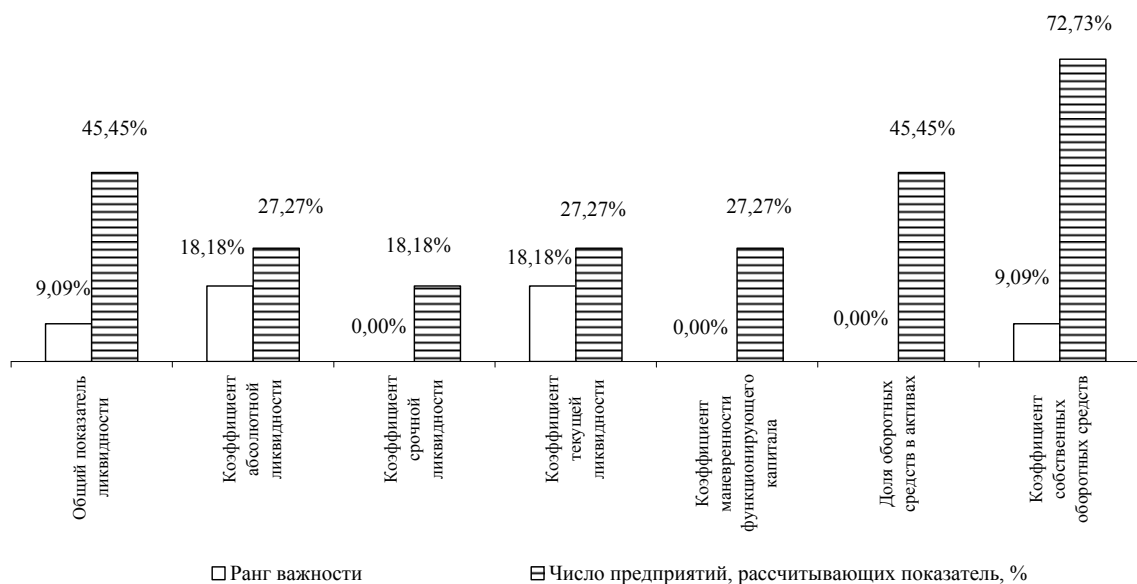


Рис. 2. Оценка использования коэффициентов платежеспособности.

	Актив	Абсолютные значения		Удельные веса (%)		Пассив	Абсолютные значения		Удельные веса (%)		Платежный излишек или недостаток	
		начало года	конец года	начало года	конец года		начало года	конец года	начало года	конец г		
23	Анализ ликвидности баланса											
24												
25												
26												
27	Наиболее ликвидные активы А1 (ДС + ФДКр)	227 677,0	203 934,0	4,4	4,0	Наиболее срочные обязательства П1 (Кредиторская задолженность)	257 693,0	294 477,0	4,0	4,9	-19 416,0	-10 54
28	Быстрореализуемые активы А2 (Дебиторская задолженность)	401 395,0	540 731,0	7,5	9,1	Краткосрочные пассивы П2 (Краткосрочные кредиты и займы)	100 588,0	184 809,0	1,9	2,8	301 007,0	378 12
29	Медленнореализуемые активы А3 (Запасы и затраты)	330 357,0	385 189,0	8,2	9,1	Долгосрочные пассивы П3 (Долгосрочные кредиты и займы)	802 583,0	748 723,0	15,0	12,5	472 228,0	381 54
30	Трудно реализуемые активы А4 (Внеоборотные активы)	4 288 336,0	4 779 043,0	81,9	80,1	Постоянные пассивы П4 (Условно-собственный капитал)	4 197 704,0	4 783 068,0	78,3	79,8	100 835,0	15 956
31	Баланс	5 351 768,0	5 908 890,0	100,0	100,0	Баланс	5 351 768,0	5 908 890,0	100,0	100,0	0,0	0,0

Рис. 3. Фрагмент расчетной таблицы для оценки показателей ликвидности.

Расчет показателей ликвидности представлен на рисунке 4, причем в этом же файле может быть сформирована как база данных, так и макеты расчетных таблиц. Использование такого файла может содержать интерпретацию полученных результатов, как в виде определенных выводов, так и в виде графических иллюстраций. Перечисленные виды аналитических процедур для финансовой отчетности позволяют сделать вывод о возможности проведения трендового и факторного анализа, причем можно использовать возможности указанного Приложения или провести такие построения и расчеты самостоятельно.

Безусловным является умение оценить значения экономических показателей, характеризующих финансово-хозяйственную деятельность предприятия, и выполнение прогноза их значений на перспективу. Для прогнозирования разумно воспользоваться методами, которые уже известны и изучены, среди которых лидирующее место занимают методы статистики. В соответствии с научной теорией доступные для рядового менеджера основные методы прогнозирования могут быть представлены так, как изображено на рисунке 4. Они служат основой для планирования на всех уровнях менеджмента хозяйствующего субъекта.

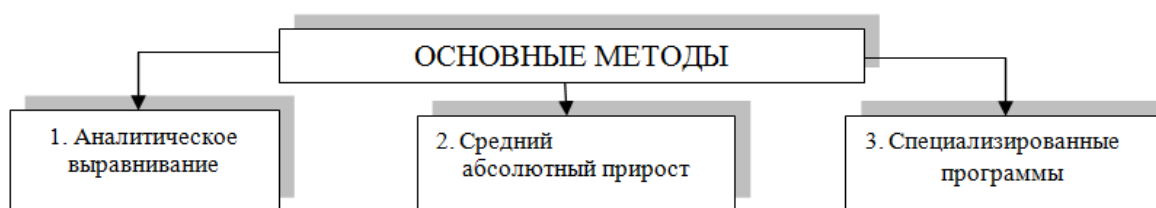


Рис. 4. Практически значимые методы прогнозирования.

*Метод аналитического выравнивания для рядов динамики.* Выбор аналитической зависимости изучаемого показателя от времени имеет несколько особенностей: во-первых, прогнозирование может осуществляться на основе тренда, относительная ошибка которого должна варьироваться в пределах 6%; во-вторых, период, на который прогнозируются данные, не должен превышать одной трети изучаемого периода.

*Метод среднего абсолютного прироста* очень прост в вычислениях, но имеет существенный недостаток: он не учитывает так называемых «сезонных колебаний».

*Специализированные программы* при упреждающем управлении широко используют передовые методы и средства прогнозирования, анализа и моделирования динамических систем, с целью оптимизации управленческих решений. Цели управления одним и тем же объектом (системой) могут существенно отличаться друг от друга, а в некоторых случаях быть взаимно исключаемыми, поэтому необходимо применение технологий поддержки принятия решений с целью согласования управляющих воздействий для обеспечения наиболее рационального, с некоторой точки зрения, функционирования данного объекта. Из всего этого можно сделать один вывод, что использование информационных технологий для прогнозирования – направление специального исследования, учитывающего весь комплекс особенностей для хозяйствующего субъекта.

Все рассмотренное в этой статье предлагает определенную последовательность действий при оценке финансового состояния хозяйствующего субъекта с учетом его особенностей, обязательную процедуру создания системы ключевых показателей, их практическое использование при осуществлении положительных преобразований хозяйствующего субъекта для достижения нормальной работы предприятия и его качественных преобразований. Все это служит базой для осуществления качественного менеджмента и создания как оперативных, так и стратегических планов.

#### **Библиографический список:**

1. Формирование и анализ финансового состояния организации. В.П.Фомин, Ю.А.Татаровский, "Экономический анализ: теория и практика". 2014. N 4 (355).
2. Интеграция науки и бизнеса – актуальная основа для повышения конкурентоспособности предприятий судостроительной и судоремонтной отраслей Дальневосточного региона. Астафурова И.С., Экономика и предпринимательство, № 12 (ч.1), 2013 г.

3. СТАТИСТИКА. Астафурова И.С., учебное пособие для студентов, Изд-во ВГУЭС, Владивостокский гос. ун-т экономики и сервиса. Владивосток, 2012.

4. Управленческий учет издержек и доходов с элементами финансового учета / Под ред. В.Ф. Паляя. М.: ИНФРА-М, 2006. 279 с.

5. Методика финансового анализа с применением зарубежного опыта (Воронченко Т.В., Леошко В.П.) ("Бухучет в строительных организациях", 2012, N 7).

6. Совершенствование организации и методов оценки рисков стратегии развития судоремонтных предприятий. Астафурова И.С., автореферат диссертации на соискание ученой степени кандидата экономических наук / Дальневосточный государственный университет. Владивосток, 2006.