

Филиппова (Антонова) Карина Александровна

магистрант

Луцков Игорь Алексеевич

магистрант

Чебоксарский кооперативный институт (филиал)
АНОО ВО ЦС РФ «Российский университет кооперации»
г. Чебоксары, Чувашская Республика

DOI 10.31483/r-168016

ОЦЕНКА АКТИВОВ ОРГАНИЗАЦИИ И ИСТОЧНИКОВ ИХ ФОРМИРОВАНИЯ КАК ОСНОВА ПРОГНОЗИРОВАНИЯ ФИНАНСОВОГО СОСТОЯНИЯ

***Аннотация:** в статье рассматриваются методические аспекты анализа имущественного положения организации в условиях банкротства. Основным источником анализа служит бухгалтерская отчетность, достоверность которой подтверждается инвентаризацией. Выделены ключевые показатели имущественного положения: доля внеоборотных и оборотных активов, темпы их роста, динамика дебиторской и кредиторской задолженности, величина реальных активов. Проведён сравнительный анализ методик (Киселёв, Ковалёв, Савицкая). Состав и структура имущества зависят от вида деятельности и источников финансирования. Универсальные нормативные значения отсутствуют, акцент – на динамику показателей.*

***Ключевые слова:** активы, анализ, баланс, банкротство, бухгалтерская отчетность, имущественное положение, организация, прогнозирование, финансовое состояние.*

Современная рыночная среда диктует жесткие условия функционирования для всех экономических субъектов. Оздоровление экономики путем избавления от неэффективных организаций, защита интересов кредиторов, создание благоприятного инвестиционного климата в стране, возможность восстановления

финансовой устойчивости, платежеспособности организаций, оказавшихся в сложном положении, но в принципе жизнеспособных, потенциально перспективных – все это явилось предпосылками совершенствования законодательства о банкротстве. В ходе процедур банкротства арбитражными управляющими проводится анализ показателей деятельности организации. Основным источником для проведения арбитражными управляющими анализа показателей деятельности организации является бухгалтерская (финансовая) отчетность [2, с. 32–37].

Соответственно, для подтверждения достоверности показателей бухгалтерской (финансовой) отчетности в обязательном порядке проводится инвентаризация активов и обязательств организации [1, с. 46].

Имущественное положение организации является очень важным элементом анализа финансового состояния, особенно с точки зрения оценки перспектив ее развития. Известно, что организация может ставить перед собой краткосрочные и долгосрочные цели. Реализация краткосрочных целей, как правило, связана с повышением суммы прибыли и рентабельности, что в свою очередь, связано с оптимизацией затрат, повышением эффективности использования ресурсов. С точки зрения краткосрочных проблем осуществление инвестиций в основные средства и увеличение имущества организации в целом может считаться нецелесообразным, так как не приносит быстрого дохода, а, кроме того, появляются риски некупаемости объектов вследствие не только внутренних, но и внешних факторов.

Однако при реализации долгосрочной стратегии развития любой организации в первую очередь встают вопросы ее качественного ресурсного обеспечения, что в конечном итоге повысит независимость организации от арендодателей и иных партнеров, позволит более гибко управлять затратами и ценами, укрепит конкурентоспособность и деловую репутацию [3, с. 15–19].

Следовательно, при осуществлении прогнозной оценки финансового состояния организации анализ имущественного положения приобретает не менее важную роль, чем анализ финансовой устойчивости [6, с. 154–158].

Формирование имущества организации осуществляется с учетом многих факторов, основными из которых можно считать вид хозяйственной деятельности, объемы и структуру источников финансирования. Вид деятельности оказывает прямое влияние на состав и структуру имущества организации. Если производственное предприятие в условиях постоянного развития технологий в первую очередь будет зависеть от наличия необходимого оборудования для выпуска продукции, то торговая организация будет делать акцент на формирование пользующихся спросом товаров для перепродажи, а при формировании основных средств сделает выбор в пользу складского помещения.

Источники финансирования оказывают влияние на состав и структуру имущества в том аспекте, что при наличии достаточного объема собственных и долгосрочных источников организация может позволить себе долгосрочные инвестиции в основные средства без риска утраты финансовой устойчивости, тогда как за счет краткосрочных источников целесообразно приобретать более ликвидные активы (преимущественно оборотные).

Основу информационного обеспечения анализа имущественного положения организации составляет бухгалтерский баланс. Он позволяет оценить соотношение между внеоборотными и оборотными активами, структуру источников финансирования имущества, изменение стоимости активов в целом и по видам за два года. Более обширные выводы можно сделать при наличии пояснений к бухгалтерскому балансу, в которых раскрывается состав, движение основных средств, запасов, дебиторской и кредиторской задолженностей.

При отсутствии таких пояснений аналитические возможности по оценке имущественного положения значительно снижаются [4, с. 21–25].

Проведение анализа имущественного положения организации предполагает применение в первую очередь горизонтального и вертикального анализа баланса. Однако для прогнозирования имущественного положения целесообразно использовать трендовый и факторный анализ, а для оценки эффективности структуры баланса – коэффициентный анализ.

Цель управления имущественным положением организации – оптимизация структуры ее имущества. Структура имущества может считаться оптимальной, если она соответствует производственным потребностям (то есть потребностям в соответствии с видом деятельности), позволяет своевременно окупать инвестиции, соответствует имеющимся источникам финансирования.

Соответствие источникам финансирования необходимо потому, что если организация в соответствии с производственной необходимостью приобретет оборудование за счет краткосрочного кредита, то несмотря ни на какую эффективность его использования может иметь трудности с погашением этого кредита из-за несоответствия сроков окупаемости имущества (амортизации) и сроков возврата кредита.

Можно сказать, что в отношении имущества организации необходимо соотносить свои желания (потребности) со своими возможностями (капиталом).

Среди показателей, характеризующих имущественное положение организации, выделяют следующие (Таблица 1).

Таблица 1

Показатели имущественного положения организации
по данным бухгалтерской (финансовой) отчетности

Показатели	Расчет	Содержание
1. Доля внеоборотных активов	$\frac{\text{Внеоборотные активы}}{\text{Итог баланса}}$	Существенность долгосрочных инвестиций организации
2. Доля оборотных активов	$\frac{\text{Оборотные активы}}{\text{Итог баланса}}$	Существенность мобильных активов, способствующих ускорению оборачиваемости в целом
3. Темп роста внеоборотных активов	$\frac{\text{Внеоборотные активы на конец года}}{\text{Внеоборотные активы на начало года}}$	Динамика долгосрочных инвестиций
4. Темп роста оборотных активов	$\frac{\text{Оборотные активы на конец года}}{\text{Оборотные активы на начало года}}$	Динамика оборотных активов, ее соответствие динамике продаж
5. Соотношение темпов роста оборотных и внеоборотных активов	$\frac{\text{Темп роста оборотных активов}}{\text{Темп роста внеоборотных активов}}$	Способность долгосрочных инвестиций к окупаемости

6. Абсолютное изменение валюты баланса	Итог баланса на конец года – Итог баланса на начало года	Прирост (снижение) стоимости имущества
7. Темп роста дебиторской задолженности	$\frac{\text{Дебиторская задолженность на конец года}}{\text{Дебиторская задолженность на начало года}}$	Динамика дебиторской задолженности, ее соответствие динамике выручки
8. Темп роста кредиторской задолженности	$\frac{\text{Кредиторская задолженность на конец года}}{\text{Кредиторская задолженность на начало года}}$	Динамика кредиторской задолженности, ее соответствие динамике запасов
9. Соотношение темпов роста дебиторской и кредиторской задолженностей	$\frac{\text{Темп роста кредиторской задолженности}}{\text{Темп роста дебиторской задолженности}}$	Однонаправленность динамики дебиторской и кредиторской задолженностей
10. Абсолютный прирост нераспределенной прибыли	Нераспределенная прибыль на конец года – Нераспределенная прибыль на начало года	Выполнение требования расширенного воспроизводства
11. Величина реальных активов	Нематериальные активы + Основные средства + Запасы + Незавершенное производство	Производственный потенциал организации
12. Доля денежных средств и краткосрочных финансовых вложений в оборотных активах	$\frac{\text{Денежные средства + Краткосрочные финансовые вложения}}{\text{Оборотные активы}}$	Ликвидность оборотных активов
13. Доля основных средств во внеоборотных активах	$\frac{\text{Основные средства}}{\text{Внеоборотные активы}}$	Производственные возможности организации

Увеличение величины и доли оборотных активов, как правило, оценивается положительно, так как способствует ускорению оборачиваемости активов в целом.

Состав как внеоборотных активов, так и оборотных активов, не однороден. Организация может иметь существенную долю внеоборотных активов, но не иметь основных средств для ведения хозяйственной деятельности. Это может быть в случае, если общество практикует долгосрочные инвестиции в целях получения дополнительного дохода от выданных займов или долгосрочных депозитов в банках.

Любые финансовые вложения, а тем более долгосрочные, отвлекают средства из оборота и, по существу, являются финансированием деятельности иных юридических лиц.

Состав оборотных активов различается вследствие различной степени ликвидности каждого их вида. Запасы необходимы для ведения бесперебойной, ритмичной деятельности, однако они являются наименее ликвидным видом активов организации. В торговле более высокая степень ликвидности запасов, чем в производстве, так как в торговле отсутствуют процесс производства и незавершенное производство. Дебиторская задолженность – более ликвидный актив, чем запасы, отражает обязательства покупателей за отгруженные товары, продукцию, выполненные работы и услуги, однако если превышает оптимальный для продавца срок расчетов, то она теряет свою ликвидность. Абсолютно ликвидным активом являются только денежные средства, но их излишек приводит к их обесцениванию, потере альтернативного дохода. К абсолютно ликвидным активам принято причислять краткосрочные финансовые вложения, но они отвлекают средства из оборота, как и долгосрочные, только на меньший срок. Следовательно, в отношении каждой организации необходимо выявить особенности состава его имущества, оценить соответствие активов по составу и структуре потребностям организации.

Для показателей имущественного положения отсутствуют универсальные нормативные значения, так как каждая организация имеет индивидуальные потребности в имуществе и индивидуальные финансовые возможности. Поэтому акцент в оценке имущественного положения делается на показатели динамики. Среди существующих методик анализа имущественного положения можно выделить следующие, представленные в таблице 2 [7, с. 71–74].

Таблица 2

Методики анализа имущественного положения организации

Составляющие методики	Киселев М.В.	Ковалев В.В.	Савицкая Г.В.
Цели и задачи анализа	Динамический анализ за ряд лет, оценка выявленных проблем	Повышение реальности учетных данных и составление агрегированного аналитического баланса	Выявление основных тенденций изменения активов и их структуры
Объекты анализа	Активы, источники их формирования	Имущество и финансовое положение	Имущество и эффективность его использования

Показатели	Состав и структура активов, собственного капитала, обязательств	Динамика валюты баланса, структура баланса, соотношение собственного и заемного капитала	Структура капитала, структура внеоборотных и оборотных активов, состояние и использование запасов и денежных средств
Способы анализа	Горизонтальный, вертикальный анализ, сравнительный аналитический баланс	Вертикальный, горизонтальный анализ, аналитический баланс-нетто	Вертикальный, горизонтальный анализ, факторный анализ, логический анализ

Как видим из таблицы 2, все методики оценки имущественного положения предполагают применение горизонтального и вертикального анализа.

Целесообразным считается также проведение анализа структуры и динамики по укрупненному аналитическому балансу [5, с. 141–147]. То есть для оценки имущественного положения, с одной стороны, нет необходимости выделять все виды активов и обязательств, предусмотренные в балансе, некоторые статьи можно опустить или укрупнить. С другой стороны, наоборот, может возникнуть необходимость расшифровать некоторые статьи баланса. В любом случае должны быть проанализированы динамика и структура активов и источников их формирования.

Список литературы

1. Актуальные вопросы теории и практики экономического развития Российской Федерации: монография / под ред. Т.Ю. Серебряковой, Т.Я. Сильвестровой. – М.: Русайнс, 2024. – 184 с.

2. Антонова М.В. Качественные характеристики показателей бухгалтерской (финансовой) отчетности организаций потребительской кооперации / М.В. Антонова // Состояние и перспективы развития государства и общества в условиях модернизации: диалог науки и практики: сборник материалов Международной научно-практической конференции. – 2015. – С. 32–37. EDN UMVDKX

3. Антонова М.В. Концепция устойчивого развития и ее влияние на информационное обеспечение управления организациями потребительской кооперации / М.В. Антонова // Экономика и управление: теория, практика, инновации:

сб. материалов Междунар. заоч. науч.-практ. конф., посвящ. памяти заслуженного работника образования Чувашской Республики, д-ра экон. наук, проф. Е.А. Еленевской (29 апреля 2014 г.). – Чебоксары: ЧКИ РУК, 2014. – С. 15–19. EDN URJMDX

4. Антонова М.В. Формирование консолидированной отчетности организаций потребительской кооперации / М.В. Антонова // Российская государственность: история, современность и перспективы (1150-летию Российской государственности, 100-летию Российского университета кооперации и 50-летию Чебоксарского кооперативного института (филиала), 10–11 октября 2012 года: сборник материалов Международной научно-практической конференции). – Чебоксары: ЧКИ РУК, 2012. – С. 21–25. EDN YMOSXN

5. Антонова М.В. Формирование отчетности организаций потребительской кооперации в условиях устойчивого развития / М.В. Антонова // Инновационное развитие экономики. – 2014. – №1(18). – С. 141–147. EDN RYEUIB

6. Никандрова Р.С. Пути укрепления финансового состояния организации / Р.С. Никандрова, М.В. Антонова // Государство и общество России в контексте современных геополитических вызовов: новации, экономика, перспективы: материалы XII Всероссийской научно-практической конференции. – Чебоксары, 2021. – С. 154–158. EDN GDHWMS

7. Родина С.Е. Механизм оценки имущественного потенциала предприятия по данным бухгалтерской отчетности / С.Е. Родина // Экономика и эффективность организации производства. – 2017. – №26. – С. 71–74. EDN ZXYSNV