

ВЛИЯНИЕ ОТРАСЛЕВЫХ ОСОБЕННОСТЕЙ НА ПРОВЕДЕНИЕ АНАЛИЗА ФИНАНСОВОГО СОСТОЯНИЯ ОРГАНИЗАЦИИ

Н.В.Андрюхина¹

¹Тверской государственный университет, г.Тверь, Россия

Рассмотрены особенности формирования отражения в бухгалтерской отчетности показателей деятельности подрядных строительных организаций, а также их влияние на методику анализа ликвидности финансовой устойчивости. Предложены подходы к оценке финансового состояния с учетом отраслевой специфики подрядных строительных организаций.

Ключевые слова: бухгалтерская отчетность, финансовый анализ, отраслевые особенности организаций различных отраслей экономики, подрядные строительные организации, оценка финансового состояния организации.

В условиях рыночной экономики важно обладать информацией о финансовом состоянии организации. Это важно не только инвесторам, поставщикам, покупателям, но и руководству и собственникам самой организации. Такую информацию традиционно можно получить из бухгалтерской отчетности, которая доступна всем пользователям и позволяет качественную оценку финансового состояния организации на основе расчета и анализа финансовых показателей.

Цель анализа финансового состояния – более подробная характеристика имущественного и финансового положения фирмы, результатов её деятельности в истекшем отчетном периоде, а так же возможностей развития в краткосрочном и долгосрочном периодах. Детализированный финансовый анализ, как правило, проводится по следующим направлениям:

- ✓ общая оценка финансового состояния, в том числе выявление «проблемных» статей, а также горизонтальной и структурно-динамический анализ бухгалтерского баланса;
- ✓ анализ и оценка финансовой устойчивости;
- ✓ анализ и оценка платежеспособности и ликвидности;
- ✓ анализ и оценка деловой активности;
- ✓ факторный анализ финансовых результатов и показателей рентабельности;
- ✓ сводная оценка финансового состояния (в основном это балльная оценка);
- ✓ оценка вероятности банкротства организации.

Кроме того, финансовый анализ для различных целей может быть дополнен другими существенными для этого элементами финансового мониторинга. Так, для оценки установления реальной стоимости предприятия как перспективного хозяйствующего субъекта, способного приносить прибыль в будущем, следует изучить показатели бизнес-развития, а именно: обоснование прогнозов будущей прибыли, расчет потенциальных резервов предприятия в целях установления реальных возможностей более эффективного его использования как действующего экономического субъекта.

Имеет свою специфику и финансовый анализ неплатежеспособных предприятий, на которых по решению Арбитражного суда возбуждена процедура банкротства (наблюдение, финансовое оздоровление и внешнее управление). При конкурсном производстве проводится финансовый анализ в целях продажи имущества предприятия целиком. При этом финансовый анализ регламентирован Федеральным законом от 26 октября 2002 года N127-ФЗ «О несостоятельности (банкротстве)» с изменениями и дополнениями и Постановлением Правительства РФ от 25 июня 2003 года N367 «Правила проведения арбитражным управляющим финансового анализа».

В целом все применяемые в настоящее время методики анализа финансового состояния организации построены на основе существующей структуры бухгалтерского баланса и содержания его статей. Остальные формы бухгалтерской отчетности дополняют бухгалтерский баланс и отчет о финансовых результатах и позволяют оценить финансовое состояние организации в текущем периоде. В отдельных методиках при проведении конкретных аналитических исследований делаются попытки дифференцировать оценку отдельных значений финансовых показателей по отраслевому признаку. Обычно выделяют производство и торговлю. В свою очередь и производственная деятельность существенно различается по отраслевой специфике, определяющей длительность производственного цикла, ритмичность выпуска продукции и оказания услуг, выполнения работ, а также финансирования, движение денежных потоков. Это оказывает влияние на структуру бухгалтерского баланса и содержание отдельных статей, что делает некорректным применение единых критериев к оценке финансового состояния организаций различных отраслей экономики. В основном для характеристики финансового состояния рассматриваются показатели ликвидности, финансовой устойчивости, деловой активности и рентабельности. Причем по каждой группе показателей рассчитывают и анализируют абсолютные и относительные значения. По двум группам показателей, а именно ликвидности и финансовой устойчивости разработаны единые нормативные значения для их оценки. Однако расчет значений по данной группе показателей может

существенно варьировать как в количественном отношении, так и по методам расчета в организациях различных отраслей.

Традиционные методики анализа финансового состояния организации и критерии его оценки рассчитаны, как правило, на короткий производственный цикл, ритмичное производство и непрерывную деятельность. Однако, например, строительное производство отличается длительным производственным циклом, при котором возникает временной разрыв между производством работ и сдачей объектов в эксплуатацию и формированием финансовых результатов. В отчетном периоде, строительная организация, к примеру, может получить авансы от заказчиков на выполнение работ, а сдача работ, продажа строительной продукции произойдет в следующих отчетных периодах. Состав и структура дебиторской и кредиторской задолженности во многом определяется и системой расчетов применяемой строительной организацией.

Так, некоторые организации используют в качестве расчета укрупненную единицу строительной продукции («объект в целом»), а значит происходит «перелив» остатков незавершенных строительных и монтажных работ с балансов заказчиков на балансы подрядных строительных организаций. Это требует дополнительных источников средств для покрытия затрат подрядных строительных организаций на незаконченные работы, оплата которых производится после их завершения. Как правило подрядные строительные организации привлекают средства покупателей (дольщиков), т.е. работают на условиях предоплаты. Поэтому значительный удельный вес в составе кредиторской задолженности приходится на авансы полученные. Данный вид задолженности отличается от других видов кредиторской задолженности оценкой. Все остальные виды кредиторской задолженности, а именно задолженность перед поставщиками, персоналом, бюджетом и внебюджетными фондами, оценивается по затратам. Полученные же суммы авансов за работы и услуги включают в себя не только суммы покрытия расходов, но и запланированную прибыль так называемую «нереализованную прибыль», т.е. учитываются в отпускных ценах. Поэтому уровень обязательств строительной организации является завышенным на дату составления отчетности, так как их погашение предполагается выполнением работ, а не возвратом полученных денежных средств. В связи с этим структура баланса подрядной строительной организации и его содержание на этапах финансирования и сдачи работ заказчиком значительно отличается и соответственно характеризуются разной степенью ликвидности и финансовой устойчивости.

Кроме того, отличительными чертами обладает и структура активов строительной организации. Полученные предоплаты могут быть использованы на приобретение оборудования или осуществление других

капитальных вложений, необходимых для исполнения контракта, что приводит к увеличению доли внеоборотных активов, а значит к снижению уровня текущих активов.

В результате изменений в структуре активов и пассивов баланса действующие методики анализа покажут снижение ликвидности, возможно, даже утрату платежеспособности на этапе финансирования, снижение чистых активов или даже их отрицательное значение. Однако в момент сдачи работ заказчику обязательства перед последним будут погашены, а заложенная в полученных авансах прибыль отразится в составе собственного капитала в балансе. Финансовое состояние организации резко улучшится. Следовательно для повышения объективности анализа финансового состояния строительной организации его следует проводить в два этапа. Первый – это промежуточная оценка на этапе финансирования деятельности в строительной организации. Второй – окончательная реальная оценка финансового состояния организации связанная с исполнением договоров строительного подряда.

Таким образом, при анализе финансового состояния подрядных строительных организаций в связи с длительным производственным циклом и работой на условиях предоплаты следует учитывать период их деятельности, отраженных в бухгалтерской отчетности. На этапе финансирования следует уточнять содержание обязательств организаций и проводить промежуточную оценку финансового состояния. На дату окончания и сдачи работ заказчику следует проводить окончательную реальную оценку финансового состояния строительной организации.

Список литературы:

1. Федеральный закон от 16.10.2002 №127-ФЗ «О несостоятельности (банкротстве) // СПС «Консультант Плюс»
2. Постановление Правительства РФ от 25.06.2003 № 367 «Об утверждении Правил проведения арбитражным управляющим финансового анализа». // СПС «Консультант Плюс».

THE IMPACT OF INDUSTRY CHARACTERISTICS ON THE ANALYSIS OF THE FINANCIAL CONDITION OF THE ORGANIZATION

N.V. Andryukhina¹

¹Tver State University, Tver, Russia

Considered the features of the formation of the reflection in the accounting performance contracting construction organizations, as well as their impact on the methodology for analyzing the liquidity of financial stability. Offered the

approaches to assessing the financial condition based on industry-specific contractor industry.

Keywords: *financial statements, financial analysis, industry-specific features of different industries, construction contractors organizations, assessment of the financial condition of the organization.*

Об авторе:

АНДРЮХИНА Наталья Васильевна, доцент кафедры национальной экономики Тверского государственного университета, eco_ne@mail.ru

About the author:

ANDRYUKHINA Natalia, associate Professor in the Department of national economy of the Tver state University, eco_ne@mail.ru