

Караева Ф. Е., Кожев И. Х.

Karaeva F. E., Kozhev I. Kh.

**МЕТОДИКА ОЦЕНКИ АНАЛИТИЧЕСКОЙ ИНФОРМАЦИИ  
ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ**

**METHODOLOGY FOR EVALUATING ANALYTICAL INFORMATION  
IN FINANCIAL STATEMENTS**

---

*В статье оценивается значение финансовой отчетности как источника информации для оценки результативности деятельности организаций, которая во многом определяется ее совершенством. Автор главным источником информации выделяет бухгалтерский баланс, дающий более расширенную информацию о возможностях функционирования. Вместе с тем, отмечены некоторые несоответствия результатов расчета коэффициентов и фактического состояния объекта исследования. Принцип построения методов рассматривается с точки зрения научного их обобщения. В качестве особенностей метода оценки выбраны систематизация показателей и взаимосвязь факторных моделей. Финансовая отчетность определена как связывающее звено организацию с обществом, партнерами, т.е. пользователями данных о функционировании организации. Автор выделяет наиболее значимые принципы финансовой отчетности как источника информации такие, как: достоверность, полезность, достаточность. При этом, отмечается, что достоверным считается тот вид бухгалтерской отчетности, который сформирован и составлен, исходя из правил, в контексте нормативных актов и нормативного регулирования бухгалтерского учета в РФ. Кроме того, в качестве наиболее эффективного метода анализа выбран коэффициентный, позволяющий более глубоко заглянуть внутрь исследуемой проблемы и дать более лаконичный результат исследования.*

**Ключевые слова:** *показатель, методика оценки, финансовая отчетность, информационный массив.*

*The article assesses the importance of financial statements as a source of information for evaluating the performance of organizations, which is largely determined by its perfection. The author identifies the main source of information as the balance sheet, which provides more detailed information about the possibilities of functioning. However, there are some discrepancies between the results of calculating the coefficients and the actual state of the object of study. The principle of constructing methods is considered from the point of view of their scientific generalization. The systematization of indicators and the relationship of factor models are selected as features of the evaluation method. Financial statements are defined as the link between an organization and society, partners, i.e. users of data on the organization's functioning. The author identifies the most significant principles of financial reporting as a source of information, such as: reliability, usefulness, sufficiency. At the same time, it is noted that the type of accounting statements that are formed and compiled based on the rules in the context of regulations and regulatory regulation of accounting in the Russian Federation is considered reliable. In addition, the coefficient method is chosen as the most effective method of analysis, which allows you to look more deeply into the problem under study and give a more concise research result.*

**Key words:** *indicator, evaluation methodology, financial statements, information array.*

E-mail: [fatima64@mail.ru](mailto:fatima64@mail.ru)

**Karayeva Fatima Ekhyayevna** –

Doctor of Economic Sciences, Professor,  
Department of Economics, FSBEI HE Kabardino-  
Balka-rian SAU, Nalchik

E-mail: [fatima64@mail.ru](mailto:fatima64@mail.ru)

**Кожев Ислам Хажисмелович** –

магистрант 2-го года обучения направления  
подготовки «Экономика», ФГБОУ ВО  
Кабардино-Балкарский ГАУ, г. Нальчик

**Kojev Islam Khazhismelovich** –

2nd year master's student of the direction of  
training «Economics», FSBEI HE Kabardino-  
Balka-rian SAU, Nalchik

**Введение.** То, что оценка финансовой отчетности необходима для принятия наиболее оптимальных решений в плане достижения максимальных финансовых результатов и итогов в бизнес среде не вызывает никаких сомнений. Предвидеть ситуацию на несколько ходов вперед без определенного информационного массива невозможно. При этом, важным моментом является его достоверность, полезность, достаточность, сопоставимость. На уровне отдельных субъектов хозяйствования такого рода источником информации являются формы финансовой (бухгалтерской) отчетности. Наиболее емким среди этих форм является бухгалтерский баланс, который в силу своей структуры содержит сведения имущественного комплекса, размера операционного капитала, позволяющие оценить уровень хозяйственной деятельности на текущий и перспективный периоды, возможности платежеспособности, устойчивости, уровень инвестиционной привлекательности и др. Несмотря на это, существует ряд проблем, которые связаны с реальной оценкой состояния субъекта хозяйствования. В частности, внешние потребители информации часто сталкиваются с недостаточной величиной информативных данных, так как бухгалтерский баланс не показывает детализацию статей, что затрудняет дать объективную оценку фактического состояния объекта. Зачастую бывает ситуация, что по данным баланса деятельность организации бывает рентабельной, финансовое состояние устойчивым и платежеспособным, но на самом деле не может расплатиться по своим обязательствам. Такого рода проблемы сказываются как на качестве информации, так и на результатах анализа.

**Методы исследования.** Очень важным при выборе методологии исследования является правильный подбор моделей

анализа его цели. Далеко не всегда справедливая стоимость имущества отражается в бухгалтерском балансе по той же величине, что приводит к искажению некоторых финансовых коэффициентов. Но, если оценивать общую интерпретацию методологии анализа финансовой (бухгалтерской) отчетности, то ее можно определить как принцип построения методов с точки зрения системного их обобщения. При этом, методы оценки процессов и явлений следует рассматривать в движении, взаимосвязи и взаимозависимости. Другими словами, метод анализа финансовой отчетности определим, как совокупность системного и комплексного изучения показателей и их влияние на результаты хозяйствования с помощью специальных приемов.

Среди особенностей метода анализа отчетности выделим то, что:

- использует систему показателей финансово-хозяйственной деятельности организации;
- выявляет и измеряет взаимосвязь между показателями с помощью определенных схем факторного анализа;
- систематизирует рассмотрение финансово-экономических показателей как совокупность взаимосвязанных элементов, но с определенной степенью детализации.

Как известно, любое экономическое явление и хозяйственный процесс можно описывать с помощью комплекса взаимосвязанных показателей. Исходя из этого, обоснованный выбор системы показателей является одним из главных методологических действий, от которого и зависят аналитические результаты. Так как процесс проведения анализа бухгалтерской отчетности организации требует использования большого количества разнообразных показателей, то необходимо их упорядочить с помощью группировок, систематизации и классификации.

Методику оценки бухгалтерской отчетности можно охарактеризовать как систему приемов и правил для проведения аналитической оценки в целях достижения поставленной цели исследования. Построение любой схемы методики анализа ориентируется на соблюдение последовательных действий, которые связаны с определением таких условий, как:

- цель и задачи анализа;
- объект анализа;
- система показателей;
- последовательность и периодичность исследования;
- способы изучения объекта анализа;
- источники данных;
- субъекты оценки;
- технические средства обработки информации;
- характеристика документов для описания итоговых значений анализа.

Отметим наличие общих методик [1], которые используются для оценки различных объектов (например, оценки ликвидности баланса), а также и частные методики, конкретизирующие общую методику для конкретной организации, учитывая ее специфику, масштабы деятельности, постановку задачи анализа.

Одним из главных элементов методики экономической оценки является выбор различных способов исследования, обоснованный выбор системы показателей, т.е.:

- первичная обработка информации и ее систематизация;
- изучение динамики показателей с учетом взаимосвязи, зависимости;
- определение влияния показателей на результаты деятельности;
- выявление резервов и определение перспектив улучшения эффективности хозяйствования.

**Практическая часть.** Справедливо отмечены в [2] роль и значение бухгалтерского баланса и отчет о финансовых результатах, обладающих наибольшим информационным потенциалом и на основании которых рассчитывается большинство аналитических показателей, используемых для оценки эффективности бизнеса и финансовой устойчивости субъектов предпринимательской деятельности. Переход на международные стандарты также повышает

информативность и предусматривает проведение анализа в несколько этапов [3].

Первый этап предусматривает выбор метода исследования. Затем на втором этапе оценивается качество информации и проверяют сопоставимость показателей. Третий этап аналитический, т.е. с помощью различных методов и приемов происходит преобразование данных, их систематизация и соответствующая интерпретация.

Среди основных методов исследования выделим наиболее прагматичные и эффективные с точки зрения охвата количественных и качественных показателей [4]:

1. Анализ отчетности и оценка абсолютных показателей. Бухгалтерский баланс представляет собой свод данных на определенную дату о состоянии имущества организации и источников формирования. Рассмотрение содержания каждой статьи, определение способов ее оценки.

2. Горизонтальный анализ сравнивает показатели во времени, определяя динамику их изменений с помощью абсолютных и относительных значений.

3. Структурный анализ определяет абсолютные величины в совокупных итоговых показателях, т.е. устанавливается доля каждого из них в итоговых величинах.

4. Трендовый анализ – это оценка временных рядов показателей деятельности, разложение уровня ряда на отдельные составляющие и выделение главной линии развития – тренда, отражающего поведение показателя на перспективу.

5. Коэффициентный анализ, основанный на расчете относительных величин и подразделяются на две группы (коэффициенты распределения и коэффициенты координации). Первая группа показывает долю абсолютного показателя в группе показателей. Вторая группа имеет различный экономический смысл, характеризуя показатели с качественной стороны, отражающие соотношения не одинаковых с экономической точки зрения абсолютных показателей.

Оценка финансовых коэффициентов сводится к сравнению отчетных показателей с базисными, анализа их динамики, сравнению с отраслевыми значениями, а также показателями конкурентов [5]. Информационная возможность финансовой отчетности позволяет выделить четыре

группы коэффициентов координации: рентабельности, оборачиваемости, финансовой устойчивости, ликвидности и платежеспособности.

Схема аналитического баланса охватывает много важных показателей, характеризующих статику и динамику

финансового состояния организации, включая показатели как горизонтального, так и вертикального анализа [6].

Структурный анализ покажем на примере данных таблицы 1 в динамике.

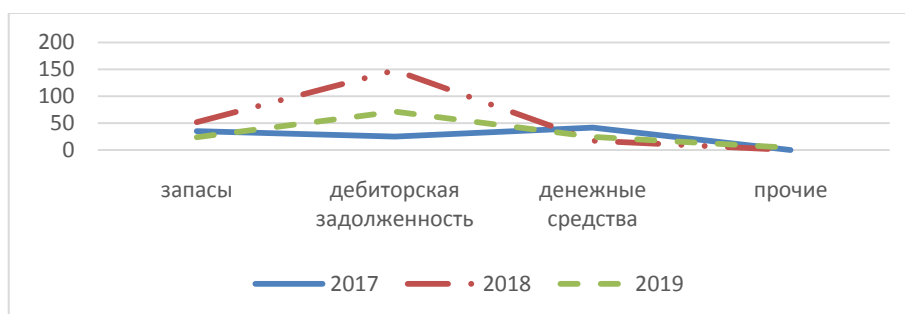
**Таблица 1** – Структура имущества организации за 2017-2019 гг.\*

№ п/п	Показатели	2017 г.		2018 г.		2019 г.	
		тыс. руб.	%	тыс. руб.	%	тыс. руб.	%
А	Б	1	2	3	4	5	6
1	Внеоборотные активы	194685	64,3	166400	42,5	386442	76,0
1.1	в том числе: основные средства	194008	64,0	166400	42,5	210170	41,3
1.2	прочие внеоборотные активы	677	0,2	-	-	176272	34,7
2	Оборотные, всего	108219	35,7	225333	57,5	122369	24,0
2.1	в том числе: запасы	34709	11,5	54415	13,9	23747	4,7
2.2	дебиторская задолженность	24 913	8,2	148 212	37,8	71 012	14
2.3	денежные средства и краткосрочные финансовые вложения	41552	13,7	16958	4,3	24042	4,7
3	Собственный капитал	22431	7,4	9102	2,3	218052	42,9
4	Долгосрочные обязат.: всего	-	-	-	-	-	-
5	Краткосрочные обязат.: всего	280473	92,6	382631	97,7	290759	57,1
5.1	в т.ч.: заемные средства	-	-	18 353	4,7	13 781	2,7
	Валюта баланса	302904	100	391733	100	508811	100

\*Источник: [Данные бухгалтерской отчетности ООО «Эрпак»].

Оценивая актив баланса ясно прослеживается общий рост величины активов организации в отчетном периоде – 2018 г., по сравнению с базовым периодом. По сравнению с 2017 г. активы и итог баланса выросли на 29,3%, абсолютное значение которого составляет 88829 тыс. руб. Таким образом, величина валюты баланса в отчетном периоде была на уровне 391733 тыс. руб. В наибольшей степени значительное увеличение произошло за счет статьи «Дебиторская задолженность». За оцениваемый период рост данной статьи составил 123299 тыс. руб. или же, в 5,9 р. и на конец исследуемого периода величина

статьи «Дебиторская задолженность» достигает 148212 тыс. руб. и является негативным моментом, так как вызвана, может быть, причиной не полной оплаты продукции, или же активным предоставлением потребительского кредита покупателям. В таком случае происходит отвлечение части текущих средств и иммобилизация части оборотного капитала из производственного процесса [7]. Оценивая дебиторскую задолженность, отметим, что организация на 2018 г. имеет активное сальдо, т.е. дебиторская задолженность больше кредиторской.



**Рисунок 1** – Структура оборотного капитала за 2017-2019 гг.

В структуре активов внеоборотный капитал, величина которого на 2017 г. составила 194685 тыс. руб., снижается на 28285 тыс. руб., а темп снижения их составляет –14,53%, и на 2018 г. размер внеоборотных активов на уровне 166400 тыс. руб. или 42% от общей структуры имущества.

Размер оборотного капитала, составлявший на 2017 г. 108219 тыс. руб.,

напротив, возрастает на 117114 руб., а темп прироста составил 8,2%, и на 2018 г. их размер на уровне 225333 тыс. руб., что составляет 58% от общей структуры имущества.

В качестве коэффициентного анализа рассмотрим отчетные данные исследуемой организации за последние три отчётных периода.

**Таблица 2** – Показатели оборачиваемости активов в оборотах и днях оборота \*

№ п/п	Наименование	2017 г.	2018 г.	2019 г.	Изм., +,-
А	Б	1	2	3	4
1	Отдача активов, об.	1,20	1,45	1,19	-0,01
2	Отдача основных средств (фондоотдача), об.	2,77	2,79	2,85	0,08
3	Оборачиваемость оборотных активов, об.	3,37	3,02	3,09	-0,28
4	Коэффициент оборачиваемости запасов и затрат, об.	9,7	9,2	22,0	12,3
5	Коэффициент оборачиваемости текущих активов, об.	3,37	3,02	3,09	-0,28
6	Коэффициент оборачиваемости дебиторской задолженности, об.	14,63	5,81	7,56	-7,07
7	Коэффициент оборачиваемости кредиторской задолженности, об.	3,79	4,09	33,4	29,61
8	Отдача собственного капитала, об.	16,25	55,26	2,46	-13,79
9	Отдача активов, дн.	300,0	248,3	302,5	2,5
10	Отдача основных средств (фондоотдача), дн.	129,9	129,0	126,3	-3,6
11	Оборачиваемость оборотных активов, дн.	106,8	119,2	116,5	9,7
12	Коэффициент оборачиваемости запасов и затрат, дн.	36,9	39,3	16,3	-20,6
13	Коэффициент оборачиваемости текущих активов, дн.	106,8	119,2	116,5	9,7
14	Коэффициент оборачиваемости дебиторской задолженности, дн.	24,6	106,2	47,6	23
15	Коэффициент оборачиваемости кредиторской задолженности, дн.	94,9	88,0	10,8	-84,1
16	Отдача собственного капитала, дн.	22,2	6,5	146,3	124,1

\*Источник: Авторский расчет на основании данных бухгалтерского баланса.

Повышение периода оборота может говорить о положительной тенденции. Оборачиваемость активов снижается с 1,2 оборот в 2017 г. до 1,19 об. отчетного 2019 г., в сравнении с 2018 г. на 0,26 об. По оборотным активам показатель оборачиваемости практически на одном уровне свыше 3,02 об. Наибольшее снижение наблюдается по дебиторской задолженности, где результат в 2017 г. был

на уровне 14,6 об, а к концу 2018 г. снижается до 7,56 оборота.

Отдача активов в днях на 2019 г. 302,5, что больше уровня 2018 г. на 54,12 дн. и уровня 2017 г. 2,5 дн. Как отмечали выше, повышение данных показателей не совсем желательно. Оборотные активы полный оборот делают за 116,5 дн. Данный результат больше уровня базисного года на 9,7 дн. и меньше параметра 2018 г. на 2,7 дн.

Оборачиваемость дебиторской задолженности повышается, что совсем нежелательно, так как денежные средства не участвуют в обороте, а происходит их застой до погашения. И за этот период организация может испытывать нехватку денежных ресурсов для покрытия первоочередных или просроченных платежей, хотя исследуемый субъект не имеет такого момента, о чем свидетельствует оборачиваемость в днях кредиторской задолженности, которая резко снижается с 94,9 дн. до 10,8 дн. Весь производственный цикл также имеет тенденцию к снижению с 280,8 до 188,3 дней.

**Выводы.** Таким образом, можно с достаточной определенностью сказать, что

спектр расчетных действий исходных данных велик, с множеством схем и приемов. Финансовая отчетность является, своего рода, атрибутом доказательства надежности в бизнес-сфере, повышения инвестиционной привлекательности, но при максимальной прозрачности отображаемых величин хозяйственных операций. Необходимо стремиться к расширению возможностей использования максимального объема информации, в частности, должна быть прозрачная информативность и аналитичность как количественных, так и качественных характеристик.

### Литература

1. Ильшева Н.Н., Купцова М.О. Бухгалтерская (финансовая) отчетность: проблемы обеспечения достоверности и методы борьбы с фактами ее фальсификации // Экономика и управление: проблемы, решения. – 2018. – Т. 2. – № 2. – С. 86-91.
2. Богатырев С.Ю. Новые модели анализа отчетности организаций // Международный бухгалтерский учет. – 2018. – Т. 21. – Вып. 2. – С. 124-137.
3. Савицкая Г.В., Валюшко Е.Л. [Повышение информационного ресурса бухгалтерской отчетности](#) // [Бухгалтерский учет и анализ](#). – 2014. – № 3 (207). – С. 39-43.
4. Бернстайн Л.А. Анализ финансовой отчетности: теория, практика и интерпретация. – М.: Финансы и статистика, 1996. – 624 с.
5. Караева Ф.Е., Акаева А.А. Оценка имущества организации по данным аналитического баланса // Научные известия. – 2019. – №15. – С. 50-56.
6. Панков Д.А. Учет и анализ в микроэкономической системе финансового менеджмента: теория, методология, методики. – Гродно: Гродненский государственный университет, 2001. – 558 с.
7. Кемаева С.А., Козлова Е.Е., Ионова Е.С. Информационно-аналитическое обеспечение оценки кредитоспособности организаций малого бизнеса // Экономический анализ: теория и практика. – 2014. – Т. 13. – Вып. 7(358).

### References

1. Ilysheva N.N., Kupcova M.O. Buhgalterskaya (finansovaya) otchetnost': problemy obespecheniya dostovernosti i metody bor'by s faktami ee fal'sifikacii // Ekonomika i upravlenie: problemy, resheniya. – 2018. – T. 2. – № 2. – S. 86-91.
2. Bogatyrev S.Y. Novye modeli analiza otchetnosti organizacij // Mezhdunarodnyj buhgalterskij uchet. – 2018. – T. 21. – Vyp. 2. – S. 124-137.
3. Savickaya G.V., Valyushko E.L. Povyshe-nie informacionnogo resursa buhgalterskoj otchetnosti // Buhgalterskij uchet i analiz. – 2014. – № 3 (207). – S. 39-43.
4. Bernstajjn L.A. Analiz finansovoj otchetnosti: teoriya, praktika i interpretaciya. – M.: Finansy i statistika, 1996. – 624 s.
5. Karaeva F.E., Akaeva A.A. Ocenka imu-shchestva organizacii po dannym analiticheskogo balansa // Nauchnye izvestiya. – 2019. – №15. – S.50-56.
6. Pankov D.A. Uchet i analiz v mikroekonomicheskoj sisteme finansovogo menedzh-menta: teoriya, metodologiya, metodiki. – Grod-no: Grodnenskiy gosudarstvennyj universitet, 2001. – 558 s.
7. Kemaeva S.A., Kozlova E.E., Ionova E.S. Informacionno-analiticheskoe obespechenie ocenki kreditosposobnosti organizacij malogo biznesa // Ekonomicheskij analiz: teoriya i praktika. – 2014. – T. 13. – Vyp. 7(358).

