

## ИНФОРМАЦИОННАЯ БАЗА ВНУТРИХОЗЯЙСТВЕННОГО АНАЛИЗА ОБОРОТНЫХ АКТИВОВ

Н. А. Батурина

*Воронежский государственный университет*

В данной статье представлен материал по исследованию информационной базы внутрихозяйственного анализа оборотных активов. При этом мы изучили связанные с этим проблемы, существующие на сегодняшний день, и попытались их решить, разработав отдельные рекомендации по совершенствованию информационной базы внутрихозяйственного анализа оборотных активов.

Под внутрихозяйственным анализом оборотных активов предлагаем понимать систему способов исследования деятельности хозяйствующего субъекта, связанной с его инвестиционной привлекательностью, наличием и изменением величины, состава, структуры и динамики оборотных активов, в т. ч. их прогнозированием, вычислением показателей эффективности использования, а также определением влияния изменений их величины на финансовое состояние организации.

Важнейшим этапом внутрихозяйственного анализа оборотных активов является подбор информационной базы, необходимой для реализации соответствующих аналитических процедур. Ее значимость для внутрихозяйственного анализа оборотных активов заключается в том, что она позволяет:

– получать представления о деятельности хозяйствующего субъекта (отрасль функционирования, масштабы производства, тип и структура управления), его конкурентоспособности;

– получать сведения о величине, динамике и структуре оборотных активов, а также о финансово-хозяйственных процессах, лежащих в основе их формирования;

– выявлять особенности организации производства, технологии, длительность производственного цикла, его составляющие; факторы, влияющие на них;

– прогнозировать величину оборотных активов и финансовую устойчивость хозяйствующего субъекта;

– обнаруживать «проблемные» участки в деятельности хозяйствующего субъекта, связанные с использованием оборотных активов;

– использовать информацию при расчете показателей динамики, структуры и эффективности использования оборотных активов;

– разрабатывать мероприятия, направленные на повышение эффективности использования оборотных активов.

На сегодняшний день можно выделить следующие проблемы использования информационной базы внутрихозяйственного анализа оборотных активов, предполагающие отсутствие

– систематизированного подхода к оценке состава информационной базы;

– сгруппированных источников информации в соответствии с задачами внутрихозяйственного анализа;

– разработанной системы требований, предъявляемых к информационной базе;

– подхода к оценке значимости и доступности информационной базы;

– прочие.

Одной из важнейших проблем, на наш взгляд, является отсутствие систематизированного подхода к оценке состава информационной базы. Общепринятым является подразделение информации внутрихозяйственного анализа оборотных активов на внешнюю и внутреннюю (рис. 1).

Несмотря на то что информация внутрихозяйственного анализа оборотных активов может быть получена из различных источников, в большинстве случаев используют внутренние данные. При этом предпочтение отдается данным бухгалтерского учета и отчетности, поскольку в большинстве случаев аналитик имеет ограниченные возможности по получению остальной информации, а учетные данные, в свою очередь, являются максимально доступными, уместными, достоверными, полными и существенными. Как следствие, экономический анализ приобретает одно-

сторонний характер, поскольку информационная база ограничена только частью (внутренних) данных, большая часть информации остается недоступной. Это снижает возможности экономического анализа, уменьшает его результативность, оста-

ются нераскрытыми важные факторы, связанные с отраслевыми особенностями функционирования хозяйствующего субъекта, конкурентами, игнорирование которых приводит к ошибочной оценке финансового состояния.

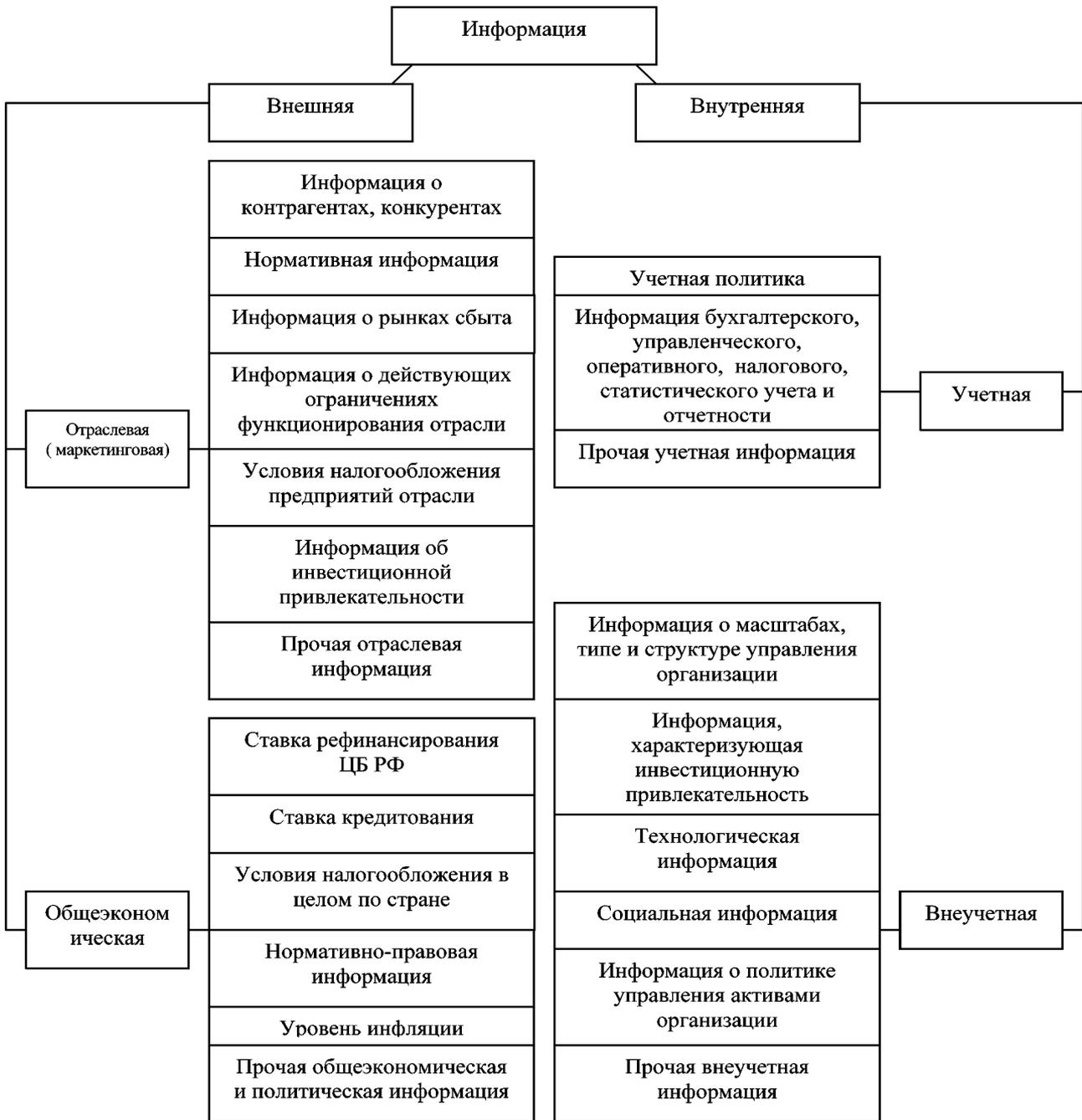


Рис. 1. Структура информационного обеспечения внутрихозяйственного анализа оборотных активов

В таблице 1 обозначены возможности современных форм отчетности, утвержденных Приказом МФ РФ № 67н от 22.07.2003 «О формах бухгалтерской отчетности организаций», по отражению в них информации об оборотных активах.

Следующей важнейшей проблемой оценки информационной базы внутрихозяйственного анализа оборотных активов является отсутствие сгруппированных источников информации в соответствии с задачами проводимого исследования.

Таблица 1

*Раскрытие возможностей отдельных форм отчетности в части отражения информации, применимой для внутрихозяйственного анализа оборотных активов*

Форма отчетности	Расшифровка
1. Бухгалтерский баланс (ф. №1)	Отражает информацию о величине и составе оборотных активов на дату заполнения формы. Позволяет проследить абсолютные и относительные изменения величины оборотных активов, структурные сдвиги, рассчитать показатели ликвидности. Необходимо обратить внимание на 2 раздел бухгалтерского баланса «Оборотные активы», где по стр. 210 представлена информация о запасах, стр. 220 – НДС по приобретенным ценностям, стр. 230, 240 – дебиторской задолженности, стр. 250 – краткосрочных финансовых вложениях, стр. 260 – денежных средствах, стр. 270 – прочих оборотных активах, стр. 290 – итоговой сумме по данному разделу. Так же необходимо учитывать информацию, указанную за балансом (товарно-материальные ценности, принятые на ответственное хранение; товары, принятые на комиссию; списанная в убыток задолженность неплатежеспособных дебиторов; полученные обеспечения обязательств и платежей)
2. Отчет о прибылях и убытках (ф. № 2)	Представленная в нем информация о финансовых результатах (выручка от продажи товаров, валовая прибыль, прибыль (убыток) до налогообложения, чистая прибыль (убыток) отчетного периода); используется при расчетах показателей оборачиваемости и рентабельности оборотных активов
3. Отчет о движении капитала (ф. № 3)	Позволяет сделать выводы о динамике финансовой устойчивости организации. Представленная во 2 разделе отчета информация о резервах позволяет определить фактическую величину отдельных элементов оборотных активов и использовать ее при проведении внутрихозяйственного анализа; в разделе «Справки» отражается величина чистых активов по состоянию на отчетную дату
4. Отчет о движении денежных средств (ф. № 4)	Представляет подробную информацию о движении денежных средств организации, одном из важнейших элементов оборотных активов. Его данные позволяют провести детальный анализ факторов, вызвавших изменение величины денежных средств
5. Приложение к балансу (ф. № 5)	<p>В разделе «Финансовые вложения» отражается информация о краткосрочных финансовых вложениях с указанием их видов, принадлежности, величины, срочности, источников образования, а также направлений их использования, что позволяет детализировать данные, отраженные в ф. № 1, и провести их расширенный анализ. Так же приводятся данные об изменении стоимости финансовых вложений и причинах этого.</p> <p>В разделе «Дебиторская и кредиторская задолженность» указывается информация о дебиторских и кредиторских обязательствах хозяйствующего субъекта. Ее подробное отражение в данной форме позволит аналитику проводить развернутый анализ величины, структуры и движения дебиторской задолженности, а также рассчитывать отдельные коэффициенты покрытия и выявлять взаимосвязь и взаимозависимость между дебиторскими и кредиторскими обязательствами.</p> <p>В разделе «Обеспечения» отражается информация, используемая при анализе дебиторской задолженности, поскольку позволяет выявить обеспеченность отдельных сумм обязательств различными имущественными объектами</p>

Реализация аналитических процедур осуществляется по следующим направлениям: анализ и оценка величины, состава, структуры и динамики оборотных активов, методов прогнозирования их величины, выполнения планов и показателей эффективности их использования, влияния отдельных факторов на величину, а также рисков использования оборотных активов. С целью решения

задач, возникающих при таком исследовании, аналитик должен иметь представление о тех источниках информации, к которым следует обратиться. В таблице 2 представлены источники информации с указанием в них конкретных показателей, на которые следует обратить внимание в процессе реализации отдельных направлений исследования оборотных активов.

Таблица 2

*Источники данных внутрихозяйственного анализа оборотных активов хозяйствующего субъекта*

№ п/п	Направление аналитического исследования оборотных активов	Источник информации	Показатели, необходимые для анализа
1	Анализ и оценка величины, состава, структуры и динамики оборотных активов	Бухгалтерский баланс (ф. № 1), Отчет об изменениях капитала (ф. № 3), Отчет о движении денежных средств (ф. № 4), Приложение к бухгалтерскому балансу (ф. № 5), учетная политика	2 раздел баланса «Оборотные активы» (стр. 290), в т. ч. запасы (стр. 210), НДС по приобретенным ценностям (стр. 220), дебиторская задолженность (платежи по которой ожидаются более чем через 12 месяцев после отчетной даты) (стр. 230), дебиторская задолженность (платежи по которой ожидаются в течение 12 месяцев после отчетной даты) (стр. 240), краткосрочные финансовые вложения (стр. 250), денежные средства (стр. 260), прочие оборотные активы (стр. 270), забалансовые статьи «Товарно-материальные ценности, принятые на ответственное хранение», «Товары, принятые на комиссию», «Списанная в убыток задолженность дебиторов», раздел «Справки» (ф. № 3) стр. «Чистые активы», данные ф. № 4 полностью, раздел «Финансовые вложения» ф. № 5, раздел «Дебиторская и кредиторская задолженность» ф. № 5, раздел учетной политики в части учета движения материальных запасов, готовой продукции и дебиторской задолженности, стратегические и тактические планы
2	Анализ и оценка методов прогнозирования величины оборотных активов	Стратегический план, производственный план, финансовый план, бизнес-план, система внутренних нормативов, бюджеты использования оборотных активов, план материально-технического снабжения	4 раздел финансового плана «Финансовые прогнозы», раздел производственного плана по определению производственной, маркетинговой и инвестиционной политики, все разделы стратегического плана (содержание и целевые установки деятельности фирмы, прогнозы и ориентиры, специализированные планы и прогнозы), разделы финансового плана «Прогнозная отчетность», «Бюджет денежных средств», «Общая потребность в капитале», разделы бизнес-плана «Построение прогнозной отчетности», «План основной деятельности», система внутренних регистров по отражению отклонений от выполнения плана, их причин, виновников в прошлых периодах
3	Оценка выполнения планов использования оборотных активов	Внутренние учетные регистры, ведомости отклонений, сличительные ведомости, аналитическая записка, распоряжения руководства хозяйствующего субъекта	Данные бухгалтерского, оперативного, управленческого учета, характеризующие фактически достигнутые показатели, сличительные ведомости или иные внутренние формы отчетности, свидетельствующие о фактах отклонений, распоряжения руководства по применению реабилитационных мероприятий, направленных на устранение выявленных отклонений, их причин, аналитическая записка в части характеристики выполнения соответствующего плана

№ п/п	Направление аналитического исследования оборотных активов	Источник информации	Показатели, необходимые для анализа
4	Анализ и оценка показателей эффективности использования оборотных активов	Аналитические обоснования, внутренние регистры оценки этих показателей, положения о структурных подразделениях организации, ответственных за оценку и достижение отдельных показателей эффективности использования оборотных активов, данные учредительных документов, распоряжения руководства, влияющие на изменение состава показателей эффективности использования оборотных активов	Раздел аналитических обоснований о целесообразности оценки отдельных показателей эффективности использования оборотных активов, данные первичного и управленческого учета, ф. № 1 (данные всех разделов), ф. № 2 «Выручка от продажи товаров (выполнения работ, оказания услуг)», «Валовая прибыль», «Себестоимость проданных товаров (продукции, работ, услуг)», «Прибыль (убыток) от продаж», «Прибыль (убыток) до налогообложения», «Чистая прибыль (убыток) отчетного периода», раздел «Справки» стр. «Чистые активы» (ф. № 3), раздел «Финансовые вложения» и «Дебиторская и кредиторская задолженность» (ф. № 5), учредительные документы (виды деятельности, масштабы, отраслевая принадлежность, особенности организации производства), учетная политика, экономический паспорт предприятия и т.д.
5	Анализ и оценка влияния отдельных факторов на величину оборотных активов и показателей, характеризующих эффективность их использования	Внутренняя документация, информация об особенностях функционирования хозяйствующего субъекта	Обоснование выводов аналитика соответствующими расчетами, данные учредительных документов, паспорт предприятия, отчеты технологов об особенностях производства, служебные записки начальников цехов, руководителей отдельных структурных подразделений, кредитные договоры, статистическая отчетность о наличии и использовании материальных ресурсов, материалы арбитражных судов, аудиторские заключения, изменения в налоговом законодательстве, общая информация о хозяйствующем субъекте из учредительных документов (тип производства, масштабы, технологические особенности, техникоэкономические обоснования, санитарные условия, сезонность) и др.
6	Анализ и оценка рисков использования оборотных активов	Информация о конкурентах, платежеспособность контрагентов, действующих ограничениях функционирования хозяйствующего субъекта, условия кредитования, ставка инфляции, технологические особенности производства, изменения в налоговом законодательстве, бизнес-план, формы статистической отчетности	Показатели оценки инвестиционной привлекательности конкурентов, рассчитанные на основе общедоступной информации отчетности, изменения в отраслевом и общеэкономическом законодательстве, относящиеся к налогообложению хозяйствующего субъекта, условия получения кредита, предоставляемые различными банками, уровень инфляции (СМИ), документация технологов, характеризующая организацию производства, данные налогового учета, раздел бизнес-плана «Оценка предпринимательских рисков и их страхование», «Финансовый раздел» (определение размера и сроков инвестиций, расчет плановой прибыли, построение прогнозной отчетности), формы статистической отчетности (ф. № П-2 «Сведения об инвестициях», ф. № П-3 «Сведения о финансовом состоянии организации») и др.

Данные табл. 2 представляют собой комплексный подход к исследованию информационной базы внутрихозяйственного анализа оборотных активов. Они позволяют аналитику сгруппировать имеющуюся

в его распоряжении информацию в зависимости от цели и задач, которые он ставит перед собой в процессе исследования. Учитывая приблизительный набор источников информации, рекомендуе-

мый нами в табл. 3, аналитик может дополнить его рядом других данных, детализированных с учетом специфических условий функционирования хозяйствующего субъекта.

Одной из обозначенных нами проблем информационной базы внутрихозяйственного анализа оборотных активов является отсутствие подхода к оценке значимости и доступности информации. Следует отметить, что аналитик

Изучив информационную базу внутрихозяйственного анализа оборотных активов мы пришли к заключению, что она играет первоочередную роль в процессе аналитического исследования. В большинстве случаев именно от информации зависит эффективность аналитического исследования и выводы, принимаемые по его итогам. Используя общепринятый подход к разделению информации на внешнюю и внутреннюю, мы комплексно представили состав

Значимость \ Доступность	Значительная	Незначительная
Доступная	1	2
Недоступная	3	4

Рис. 2. Матрица значимости и доступности информации внутрихозяйственного анализа оборотных активов

при исследовании оборотных активов должен применять всю возможную к использованию информацию, поскольку в этом случае он получает возможность проведения их комплексного анализа. При этом необходимо оценивать степень доступности и значимости всех предполагаемых к использованию данных. С целью оценки качества информации рекомендуем использовать матрицу соотношения ее значимости и доступности (рис. 2). Заполнив ее, пользователь учетно-аналитической информации может увидеть общую «картину» имеющихся в его распоряжении данных, преобладающий (недостающий) вид и сделать соответствующий вывод.

С целью проведения комплексного аналитического исследования оборотных активов рекомендуем использовать информацию первого квадранта (значительная доступная) и по возможности третьего (значительная недоступная). В случае возникновения спорных ситуаций аналитик может использовать дополнительную информацию второго и четвертого квадрантов (доступная незначительная и недоступная незначительная, соответственно). Заполнение матрицы (рис. 2) позволяет аналитику до начала аналитических процедур определить дополнительные источники получения информации, разработать способы и целесообразность ее получения, а также определить предполагаемую эффективность от ее использования.

информационной базы внутрихозяйственного анализа оборотных активов. При этом аналитик с помощью матрицы значимости и доступности может оценить имеющуюся в его распоряжении информацию и сделать соответствующий вывод.

#### ЛИТЕРАТУРА

1. *Баканов М. И.* Теория экономического анализа : учебник / М.И. Баканов. – 4-е изд., доп. и перераб. – М. : Финансы и статистика, 2002. – 416 с. : ил.
2. *Бернштейн Л. А.* Анализ финансовой отчетности: теория, практика и интерпретация : пер. с англ. / Л. А. Бернштейн : научн. ред. перевода чл.-кор. РАН И. И. Елисеева; гл. ред. сер. проф. Я. В. Соколов. – М. : Финансы и статистика, 1996. – 624 с.: ил. – (Серия по бухгалтерскому учету и аудиту).
3. *Гиляровская Л. Т.* Финансово-инвестиционный анализ и аудит коммерческих организаций / Л. Т. Гиляровская, Д. А. Ендовицкий. – Воронеж : Изд-во Воронеж. гос. ун-та, 1997. – 336 с.
4. *Ковалев В. В.* Финансовый анализ: методы и процедуры / В. В. Ковалев. – М. : Финансы и статистика, 2003. – 560 с. : ил.
5. *Русак Н. А.* Финансовый анализ субъекта хозяйствования : справ. пособие / Н. А. Русак, В. А. Русак. – Мн. : Высшая школа, 1997. – 309 с.
6. *Шеремет А. Д.* Методика финансового анализа деятельности коммерческих организаций / А. Д. Шеремет, Е. В. Негашев. – М. : ИНФРА-М, 2003. – 237 с.
7. *Экономический анализ : учебник для вузов / под ред. Л. Т. Гиляровской.* – 2-е изд., доп. – М. : ЮНИТИ-ДАНА, 2002. – 615 с.