

УДК 657.6

ИНТЕГРИРОВАННАЯ ОТЧЕТНОСТЬ КАК ИНСТРУМЕНТ УЛУЧШЕНИЯ ПОКАЗАТЕЛЕЙ ПЛАТЕЖЕСПОСОБНОСТИ И УСТОЙЧИВОСТИ ЭКОНОМИЧЕСКИХ СУБЪЕКТОВ

© Автор(ы) 2023

ИЕВЛЕВА Алина Игоревна, студент группы НАУ20-4

*Финансовый университет при Правительстве Российской Федерации
125468, Россия, Москва, ievleva.alina_20@mail.ru*

ORCID: 0000-0001-5596-952X

СТУПАК Ярослав Юрьевич, студент группы НАУ20-9

*Финансовый университет при Правительстве Российской Федерации
125468, Россия, Москва, iarostup@gmail.com*

SPIN: 4458-7775

ORCID: 0000-0002-2386-4050

ИЗЗУКА Татьяна Борисовна, кандидат экономических наук, доцент Департамента бизнес-аналитики
Факультета налогов, аудита и бизнес-анализа

*Финансовый университет при Правительстве Российской Федерации
125468, Россия, Москва, TBlzzuka@fa.ru*

SPIN: 2171-2060

AUTHORID: 57217100338

ORCID: 0000-0001-5442-3023

Аннотация. Учетно-аналитическая система является необыкновенно полезным инструментом планирования, благодаря которому экономический субъект может обеспечить устойчивое развитие. Так, комплекс мероприятий, направленных на сбор, обработку и анализ интегрированной отчетности предприятия позволит в полной мере отслеживать финансовые показатели, подвергать анализу производственные и нефинансовые процессы субъекта для достижения оптимизации бизнес-процессов и его долгосрочного устойчивого развития. В настоящей работе проанализированы различные теоретические аспекты учетно-аналитической системы с подробным анализом подходов отечественных и зарубежных исследователей, исходя из чего был сделан вывод о том, что компоненты учетно-аналитической системы во многом зависят от макро- и мезо-среды компании, а сама учетно-аналитическая система служит инструментом смягчения их негативных экстерналий бизнес-среды. Важно отметить, что для повышения практической и научной значимости авторами на примере АО ИЭМЗ «Купол» было продемонстрировано, что при помощи учетно-аналитической системы возможен полноценный анализ финансовой устойчивости субъекта наряду с предотвращением его кризисного состояния, что может использоваться в дальнейшем для принятия стратегических решений в области его устойчивого развития.

Ключевые слова: учетно-аналитическая система, платежеспособность, финансовая устойчивость, устойчивое развитие, интегрированная отчетность.

INTEGRATED REPORTING AS A TOOL FOR IMPROVING THE SOLVENCY AND SUSTAINABILITY OF ECONOMIC ENTITIES

© The Author(s) 2023

IEVLEVA Alina Igorevna, student of the NAU20-4 group

*Financial University under the Government of the Russian Federation
125468, Russia, Moscow, ievleva.alina_20@mail.ru*

STUPAK Yaroslav Yuryevich, student of the NAU20-9 group

*Financial University under the Government of the Russian Federation
125468, Russia, Moscow, iarostup@gmail.com*

IZZUKA Tatiana Borisovna, Ph.D., Associate Professor, Business Analysis Department, Faculty of Taxes, Audit and Business Analysis

*Financial University under the Government of the Russian Federation
125468, Russia, Moscow, TBlzzuka@fa.ru*

Abstract. The accounting and analytical system is an extremely useful planning tool, thanks to which an economic entity can ensure sustainable development. Thus, a set of measures aimed at the collection, processing and analysis of integrated reporting of the enterprise will allow to fully monitor financial indicators, to analyse the subject's production and non-financial processes to achieve the optimization of business processes and its long-term sustainable development. This paper analyses various theoretical aspects of the accounting and analytical system with a detailed analysis of the approaches of domestic and foreign researchers, based on which it was concluded that the components of the accounting and analytical system largely depend on the macro- and meso-environment of the company, and the accounting and analytical system itself serves as a tool to mitigate their negative externalities of the business environment. It is important to note that in order to increase the practical and scientific significance, the authors demonstrated on the example of IEMZ Kupol JSC that with the help of the accounting and analytical system it is possible to fully analyse the financial stability of the subject along with the prevention of its crisis state, which can be used in the future to make strategic decisions in the field of its sustainable development.

Keywords: accounting and analytical system, solvency, financial stability, sustainable development, integrated reporting.

ВВЕДЕНИЕ

Актуальность исследуемой проблемы, безусловно, определяется как внешними, так и внутренними факторами, воздействующими на предприятия. Для любой коммерческой организации первостепенной задачей является повышение благосостояния собственников, которое может быть достигнуто принятием стратегических решений, которые будут основываться на рациональной оценке всех необходимых факторов. Именно поэтому необходимым инструментом для такой объективной оценки является учетно-аналитическая система.

Содержащиеся в ней данные служат информативной базой для оценки платежеспособности и финансовой устойчивости предприятия для последующей оптимизации бизнес-процессов, позволяющих вывести организацию на путь устойчивого развития. Кроме того, как отмечают многие исследователи (З. В. Коробкова [1], А. Д. Шеремет [2], М. В. Мельник [3] и др.), устойчивое развитие предприятия во многом зависит от прозрачности, релевантности и объективности информации, отраженной в учетно-аналитической системе такого субъекта. С. М. Анпилов [8] отмечает, что достижение такого состояния

может быть затруднено факторами макро- и мезо- среды, а А. Н. Сивкова [14] приводит аргумент о том, что некачественное ведение учета может привести к несостоятельности предприятия. Таким образом, авторами демонстрируется, на примере АО «Купол», важность содержания учетно-аналитической системы не только для ее повседневной деятельности, но и для ее устойчивого развития.

Стоит отметить, что в результате проведенной работы были проведены теоретические сравнения подходов отечественных и зарубежных исследователей: так, согласно организации Global Reporting Standards компоненты устойчивого развития наиболее ориентированы на повышение благосостояния не только собственников организации, но и ее работников. Замечена ярко-выраженная направленность западной отчетности на сохранность окружающей среды и социальную ответственность, в то время как отечественная система компонентов учетно-аналитической системы в наибольшей степени ориентирована на повышение эффективности и оптимизацию внутренних бизнес-процессов с целью удовлетворения интересов различных групп-пользователей.

В качестве практической значимости работы авторами была полноценно проанализирована отчетность АО «Купол» с расчетом показателей платежеспособности, финансовой устойчивости, а также определения результатов системы показателей В. Бивера для определения состоятельности рассматриваемого предприятия. К каждому расчету были выдвинуты соответствующие аналитические материалы в виде сводных таблиц. Они же, в свою очередь, были дополнены выводами.

МЕТОДОЛОГИЯ

На основе учетно-аналитической системы возможно применение различного множества инструментов анализа финансовой устойчивости предприятия. Так, перед авторами стояла задача проанализировать основные показатели платежеспособности АО «Купол» в разрезе коэффициентов ликвидности различного рода, а также в деталях рассчитать показатели финансовой устойчивости, сформировав впоследствии сводную таблицу с разбивкой рассчитанных показателей по группам и определении класса финансовой устойчивости рассматриваемой организации. В качестве итогового обоснования важности учетно-аналитической системы для каждого предприятия была рассчитана система показателей В. Бивера для определения финансового состояния АО «Купол» и его склонности к банкротству.

РЕЗУЛЬТАТЫ

1. Отечественные и западные подходы к определению устойчивого развития предприятия

Учетно-аналитическая система является инструментом, благодаря которому информация о фактах хозяйственной жизни приобретает своевременный, релевантный и достоверный характер. Она же, в свою очередь, позволяет субъектам хозяйственной деятельности достичь конкурентоспособности за счет грамотных и своевременных управленческих решений, направленных на достижение устойчивого развития.

Понятие «устойчивое развитие» в рамках экономической системы и предприятия как такового носит самый разнобразный характер. Так, определения данного понятия от выборки разных отечественных исследователей можно сконструировать следующим образом, отразив их в таблице 1.

Таким образом, в результате проведенного анализа отечественных определений, можно прийти к выводу, что устойчивое развитие коммерческой организации – это достижение за счет оптимального применения инструментов анализа и планирования долгосрочного финансового состояния, неподвластного негативным эффектам внешней и внутренней бизнес-среды.

Таблица 1 – Классификация отечественных определений «финансовая устойчивость»

Термин «устойчивое развитие коммерческой организации»	Автор/ы	Определение
	З. В. Коробкова [1]	Финансовое состояние коммерческой организации, которое характеризуется первостепенной ориентацией на предотвращение убыточности и последующего банкротства
	А. Д. Шеремет, Е. В. Негашев [2]	Финансовое состояние, характеризующееся стабильностью экономического субъекта в целом
	М. В. Мельник [3], В. М. Рябов [4]	Финансовое состояние, обладающее специфической своевременности и действенности реакции организации во взаимодействии с внешней бизнес-средой
	А. Г. Коряков [5]	Финансовое состояние, результатом которого стала минимизация негативных экстерналий бизнес-среды благодаря рациональному использованию инструментов прогнозирования и планирования
	Р. А. Шепель [6], М. К. Аристархова [7]	Финансовое состояние, обусловленное осуществлением инновационной деятельности, благодаря которой обеспечивается гибкость и эффективность внедрения результатов НИП

Источник: составлено автором

Раскрывая понятие внешней и внутренней среды, С. М. Анпилов [8] группирует ее факторы, влияющие на устойчивое развитие, в следующем порядке:

1) Факторы макросреды, подразделяющиеся на политические, экологические и экономические. Сугубо говоря, это те факторы, на которые коммерческая организация не может в полной мере воздействовать, вследствие чего рассматриваемая группа представляет наибольшую опасность в контексте устойчивого развития. Важно сказать, что такие факторы не только могут оказывать негативные, но и благоприятные эффекты на финансовую стабильность компании

2) Факторы мезосреды, являющиеся составными компонентами непосредственного окружения компании: на ее финансовую устойчивость могут влиять ее клиенты, поставщики, конкуренты, посредники и иные контактные аудитории, к примеру, государственные учреждения и СМИ. Важным является то, что компания имеет прямую возможность воздействия на данные факторы в целях повышения финансовой устойчивости.

Рассматривая международные подходы, можно прийти к выводу, что большинство западной литературы рассматриваемой специфики сосредоточено на CSR отчетности и ESG повестке как основных элементов устойчивого развития компании. Большинство исследователей [9] подведен вывод о благоприятном влиянии CSR отчетности на ликвидность компании: отражается необходимость в ведении обязательных элементов такой отчетности для стимулирования социальных и экологических изменений, но в то же время отмечается возможность возникновения непредвиденных негативных эффектов для самой компании. Иными словами, раскрытие CSR информации может влечь за собой значительные дополнительные издержки как для самих компаний, так и для органов финансового контроля [10]. Исследователи приходят к выводу, что среди эффектов CSR, которые оказывают влияние на финансовую устойчивость компании, можно выделить следующие:

- Повышение сознательности в области устойчивого развития

- Усиление тесноты связи между финансовыми и нефинансовыми показателями

- Усиление давления общества и государства

В качестве общего вывода можно отметить, что эти эффекты неминуемо приводят компании к корректировкам своей деятельности как в положительном, так и негативном ключе. CSR может противоречить интересам менеджеров и собственников компании, что может привести к появлению агентских издержек и нарушению финансовой устойчивости, однако, положительный эффект раскрывается в том, что компании продолжают развивать CSR отчетность в случае, если они видят положительный финансовый результат: повышение лояльности к бренду за счет ESG повестки приводит к увеличению доходов в долгосрочном периоде.

Наиболее отрицательным экономическим влиянием

ESG повестки на финансовую устойчивость экономического субъекта может стать общественное давление, суть которого заключается в бойкотировании, протестах: такой эффект может обусловить перебои в цепочках поставок и ухудшение финансовых показателей компании. Кроме того, обязательное раскрытие информации о патентах, касающихся технологий с низким уровнем выброса углерода, может вызвать отсутствие интереса к технологическим инновациям или судебные споры касательно интеллектуальных прав, что является негативным проявлением мезосреды компании.

Важно отметить, что к нарушению устойчивого развития наиболее предрасположены те компании, чьи издержки на поддержание CSR показателей наиболее высоки. Неоднозначный результат замечен среди горнодобывающих, газовых и нефтяных компаний США [11], которые начали сокращать добычу в ответ на введение обязательных требований нефинансовой отчетности: таким образом, ESG может привести к искажению структуры капитала и негативному влиянию на устойчивое развитие предприятий реального сектора.

2. Устойчивое развитие МСП и роль учетно-аналитической системы

Развитие МСП является приоритетной задачей большинства государств, поскольку именно малый бизнес становится основой экономического благополучия общества и фискальной стабильности государства. Расчетно-аналитическая система играет здесь первостепенную роль на пути развития данного экономического субъекта, поскольку она содержит достоверную и надежную информацию о ФХЖ, которые могут служить полезным инструментом для достижения устойчивого развития.

Говоря об устойчивом развитии предприятия, необходимым является раскрытие нормативно-правовой базы его учетной системы. Способы ведения учета (первичное наблюдение, стоимостное измерение и др.), а также порядок отражения ФХЖ закрепляются ПБУ 1/2008 [12], которые являются своеобразной информативной базой по ведению бухгалтерского и налогового учета. Учетная политика организации формируется на основе ее особенностей, сущность которых раскрывается в ее структуре, отрасли осуществления деятельности: они же качественно определяют методы списания материалов и сырья, или же, к примеру, линейный или нелинейный способы начисления амортизации.

Учетная политика, обязательная к составлению всеми организациями, включая МСП и тех, кто находится на специальном налоговом режиме, разрабатывается главным бухгалтером и утверждается руководителем экономического субъекта в целях разработки многосторонней системы положений, инструкций и методов, использование которых позволит упорядочить и гармонизировать документооборот, систему оценки активов и в полной мере отразить имущественное положение фирмы.

ФХЖ малого предприятия, как и функционирование иных предприятий, отражается первичными документами с использованием типовых регистров и форм – имея в себе обязательные реквизиты (наименование организации, содержание хозяйственной операции и др.), они служат цели накопления и систематизации первичных документов.

Таким образом, учетная политика организации является важнейшим инструментом на пути его устойчивого развития, предлагая сразу несколько преимуществ:

- Минимизация затрат ведения документооборота
- Облегчение ведения учета
- Налоговое планирование

Global Reporting Standards и Система Сбалансированных Показателей являются основополагающими системами отчетности для МСП, содержащих в себе показатели устойчивого развития соответствующей специфики (рисунок 1):

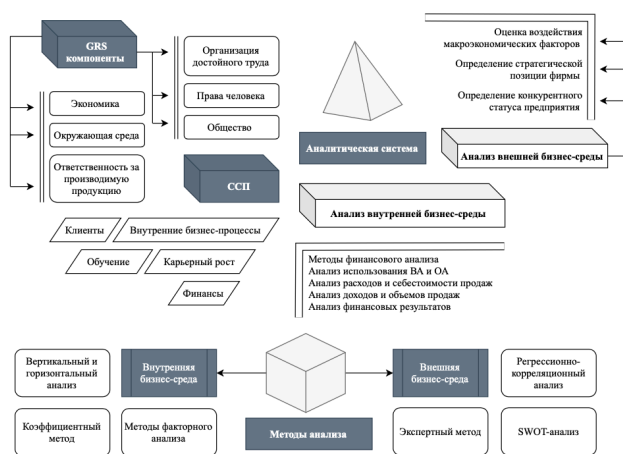


Рисунок 1 – классификация компонентов устойчивого развития субъектов МСП в соответствии с GRS и ЦСП (составлено авторами)

Исходя из рисунка 1 можно удостовериться в том, что развитие тех или иных компонентов требуют анализа как макро-, так и мезо- среды компании: аналитическая система является инструментом для сбора необходимой информации, к примеру, о внутренних бизнес-процессах, и последующего ее обобщения в отчетных документах. Необходимо также отметить, что учетно-аналитическая система может в значительной степени помочь малому бизнесу смягчить трудную реализуемость его устойчивого развития за счет выявления SWOT анализом его слабых сторон и поиска оптимального решения за счет стандартизации учетного процесса. Кроме того, такая система позволит укрепить финансовый и производственный потенциал, снизить негативное воздействие на экологию за счет анализа показателей финансовой, организационной, социальной и экологической безопасности. Стоит также отметить предоставляемую учетно-аналитической системой возможность контроля рисков за счет минимизации их негативного воздействия и предотвращения отклонений от планируемых показателей. Такой положительный эффект может быть достигнут за счет бюджетирования, риск-ориентированной системы внутреннего контроля и иных инструментов управленческого анализа.

Учетно-аналитическая система также во многом определяется спецификой вида деятельности организации, ее иерархическими уровнями управления, внутренними стандартами деятельности и др. В научной литературе принято выделять организационные и специфические особенности учетно-аналитической системы. К первым относятся вид системы управленческого учета и анализа, а также вопросы централизации / децентрализации управления, определяющих вид самой организации. Среди специфических особенностей, оказывающих влияние на учетно-аналитическую систему, принято выделять риски бизнеса, специфичность коммерческой деятельности и др: наиболее подробно компоненты учетно-аналитической системы можно рассмотреть на следующем рисунке 2.

Учитывая особенности элементов, изображенных на рисунке 2, учетно-аналитическая система способна обеспечить устойчивое развитие организации. Так, на основе ее данных можно управлять товарными запасами организации, снизить издержки обращения, а также оптимизировать кредиторско-дебиторскую задолженность в целях достижения оптимального состояния источников финансирования организации.

Так, к примеру, в исследовании С. Н. Деминовой [13] при помощи учетно-аналитической системы было выявлено существенное замедление оборачиваемости оборотных средств торговой организации. Применяя инструменты планирования и стратегического анализа,

автор пришел к выводу, что для ускорения оборачиваемости оборотных активов и последующей нормализации финансового состояния необходимо оптимизировать запасы реализуемой продукции, совершенствовать систему материально-технического обеспечения, придав ей оперативный характер.

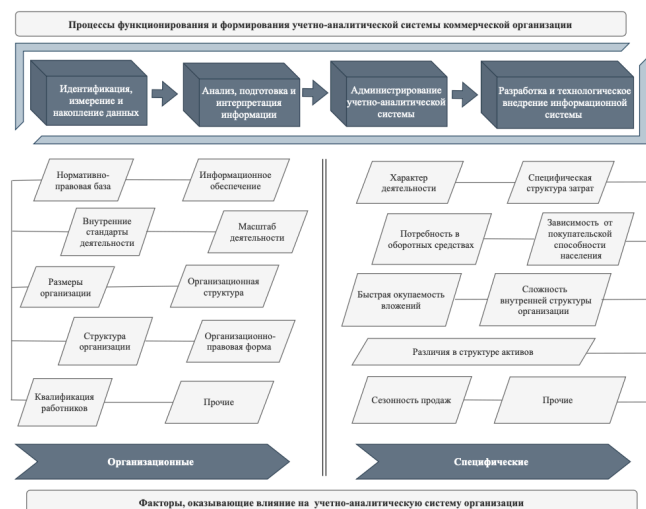


Рисунок 2 – организационные и специфические компоненты учетно-аналитической системы (составлено авторами)

3. Учетно-аналитическая система как инструмент предотвращения банкротства

Учетно-аналитическая система может использоваться не только как инструмент управления активами и обязательствами в целях достижения устойчивого финансового состояния предприятия, но и как инструмент обеспечения экономической безопасности предприятия. Так, согласно А. Н. Сивковой [14] учетно-аналитическое обеспечение экономической безопасности состоит из трех уровней:

- 1) Методический уровень: подразумевает преобразование первичной информации в соответствии с потребностями различных групп пользователей
- 2) Технологический уровень: осуществление выбора формы, в которой соответствующая информация будет предоставляться
- 3) Организационный уровень: определение порядка, при котором субъекты, вовлеченные в подготовку учетно-аналитических материалов, будут взаимодействовать между собой и использовать эти данные для принятия стратегических решений в области экономической безопасности предприятия

В случае неуспешной санации предприятия открывается дело о его банкротстве, в соответствии с Законом «О бухгалтерском учете» от 06.12.2011 г. N402-ФЗ. Создание соответствующей учетно-аналитической системы предполагает формулирование подсистем наблюдения, финансового оздоровления, внешнего управления, управления операционной деятельностью и подсистему правового регулирования ввиду отсутствия государственного регулирования учетного процесса несостоятельности предприятий, однако определены лишь специфические особенности ведения учетного процесса [15]: арбитражные управляющие обязаны вести учетный процесс на протяжении всего срока банкротства предприятия. Затем им же формируется, в результате комплексного исследования, вывод о соответствии деятельности нормативно-правовым актам предприятия под процедурой банкротства. Стоит отметить, что в рамках учетно-аналитической системы может предусматриваться бухгалтерская реструктуризация, предусматривающая пролонгацию сроков выплаты задолженности в форме ее отсрочки, рассрочки, а также конверсию задолженности в имущество.

Основной задачей учетно-аналитической системы как инструмента является вывод экономического субъек-

та из кризисного состояния. В рамках ее применения распространен расчет системы показателей В. Бивера, которые можно отразить в следующей таблице 2:

Таблица 2 – Система показателей Бивера

Наименование показателя	Формула	Значение показателя		
		Нормальное финансовое состояние	Неустойчивое состояние	Кризисное состояние
Коэффициент Бивера	$\frac{\text{Чистая прибыль} + \text{Амортизация}}{\text{Заемный капитал}}$	0,4-0,45	0,17	-0,15
Экономическая рентабельность, %	$\frac{\text{Чистая прибыль}}{\text{Валюта баланса}} \times 100$	6-8	4-6	-22
Коэффициент текущей ликвидности	$\frac{\text{Оборотные активы}}{\text{Текущие обязательства}}$	2-3,2	1-2	<1
Финансовый рычаг, %	$\frac{\text{Заемный капитал}}{\text{Валюта баланса}} \times 100$	< 37	40-50	80 и более
Коэффициент покрытия оборотных активов собственными средствами	$\frac{\text{Собственный капитал} - \text{Внеоборотные активы}}{\text{Оборотные активы}}$	0,4	0,3-0,4	Около 0,06

Источник: составлено автором

4. Анализ устойчивости экономического субъекта на примере АО ИЭМЗ «Купол»

Как уже говорилось ранее, для эффективного функционирования учетно-аналитической системы организации требуется стабильно отслеживать и анализировать показатели своей деятельности, их динамику для успешного развития на рынке. Для этого используются основные формы бухгалтерской отчетности (финансовая отчетность), такие как: бухгалтерский баланс, отчет о финансовых результатах, отчет о движении денежных средств и отчет о движении капитала [16]. На усмотрение самого экономического субъекта к данным формам может добавляться иная финансовая или нефинансовая информация в зависимости от того, для каких заинтересованных лиц публикуется отчетность

В качестве объекта для анализа устойчивости организации авторами было выбрано Акционерное общество «Ижевский электромеханический завод «Купол». Для необходимых расчетов были использованы показатели бухгалтерского баланса организации за период с 31.12.2020 г. по 31.12.2022 г. и показатели отчета о финансовых результатах за 2021 и 2022 годы.

Одним из наиболее важных показателей устойчивости является платежеспособность. С одной стороны, внешние пользователи оценивают организацию по данному показателю. С другой стороны, выбирая контрагентов для работы, организация также должна их оценивать с позиций платежеспособности. [17] Расчеты показателей платежеспособности АО «Купол» представлены в таблице 3.

Таблица 3 – Показатели платежеспособности АО «Купол»

Наименование показателя	Расчет	Нормативное значение	2020 г.	2021 г.	2022 г.
Общий показатель платежеспособности (L_1)	$(A1+0,5A2+0,3A3)/(\Pi1+0,5\Pi2+0,3\Pi3)$	≥ 1	1,1604	1,2635	1,0298
Коэффициент абсолютной ликвидности (L_2)	$(c.1240+c.1250)/(c.1510+c.1520+c.1550)$	0,3-0,4	0,1675	0,2576	0,1999
Коэффициент "критической оценки" (L_3)	$(c.1250+c.1240+c.1230)/(c.1510+c.1520+c.1550)$	приблизительно 1, допустимо 0,6	1,1777	1,0810	1,7789
Коэффициент текущей ликвидности (L_4)	$c.1200/(c.1510+c.1520+c.1550)$	$> 0,71$	2,8742	2,1691	2,9692
Коэффициент маневренности функционирующего капитала (L_5)	$(c.1210+c.1220+c.1260)/(c.1200-(c.1510+c.1520+c.1550))$	В динамике должен уменьшаться	0,9052	0,9307	0,6044
Доля оборотных средств в активах (L_6)	$c.1200/c.1600$	$\geq 0,5$	0,7488	0,7380	0,7973
Коэффициент обеспеченности оборотных активов собственными средствами (L_7)	$(c.1300-c.1100)/c.1200$	$\geq 0,2$ (чем больше, тем лучше)	0,4788	0,4126	0,2999

Источник: составлено автором

По результатам произведенных расчетов можно сделать вывод о платежеспособности исследуемой организации. В первую очередь очень ярко выражено отклонение от нормативного значения коэффициента абсолютной ликвидности, что свидетельствует о невозможности АО «Купол» погашать свои текущие обязательства только лишь за счет имеющихся денежных средств и краткосрочных финансовых вложений.

Если рассматривать оставшиеся коэффициенты, то они показывают достаточно хорошие показатели платежеспособности организации. Однако, даже с учетом того, что все коэффициенты, кроме коэффициента абсолютной ликвидности, приближены к нормативным значениям, стоит заметить отрицательную динамику такого показателя, как коэффициент обеспеченности оборотных активов собственными средствами. Значение данного показателя к концу 2022 года приближается к пограничному значению, что негативно может сказываться на текущей деятельности компании в следующие периоды.

В целом, по данной организации можно сказать, что она является платежеспособной, имеет достаточно возможностей для погашения своих текущих обязательств, что характеризует ее как устойчивую компанию в аспекте взаимодействия с контрагентами.

В разрезе устойчивости также важное место занимает анализ финансовой устойчивости экономического субъекта, поскольку он позволяет установить степень рациональности управления собственными и заемными средствами. Показатели финансовой устойчивости АО «Купол» представлены в таблице 4.

Таблица 4 – Показатели финансовой устойчивости АО «Купол»

Наименование показателя	Расчет	Нормативное значение	2020 г.	2021 г.	2022 г.
Коэффициент капитализации (плечо финансового рычага) (U_1)	$(c.1400+c.1500)/c.1300$	Не выше 1,5	0,6401	0,7652	1,2636
Коэффициент обеспеченности оборотных активов собственными средствами (U_2)	$(c.1300-c.1100)/c.1200$	Нижняя граница 0,1 Оптимально $\geq 0,5$	0,4788	0,4126	0,2999
Коэффициент финансовой независимости (U_3)	$c.1300/c.1700$	$\geq 0,67$	0,6097	0,5665	0,4418
Коэффициент финансирования (U_4)	$c.1300/(c.1400+c.1500)$	$\geq 0,7$ Оптимально примерно 1,5	1,5622	1,3069	0,7914
Коэффициент финансовой устойчивости (U_5)	$(c.1300+c.1400)/c.1700$	$\geq 0,6$	0,6947	0,6310	0,7058

Источник: составлено автором

По полученным значениям можно отметить, что на протяжении всего исследуемого периода коэффициент финансовой независимости находится ниже нормативного значения, что говорит о недостаточном значении доли собственных средств в общей сумме источников финансирования организации. Также отмечается негативная динамика таких показателей, как коэффициент капитализации и коэффициент финансирования, значения которых к концу исследуемого периода приближаются к пограничным значениям. Это может происходить на фоне того, что организация к концу 2022 года имела относительно большое число заемных средств, которое увеличивает долю заемных средств в сумме источников финансирования и тем самым влияет на динамику коэффициентов.

Показатели платежеспособности и финансового состояния можно сформировать в единую таблицу и провести классификацию финансового состояния АО «Купол», что даст совокупное понимание о компании со стороны показателей ее бухгалтерского баланса. Результаты расчетов показателей представим в таблице 5.

Таблица 5 – Классификация финансового состояния АО «Купол»

Показатель	на 31.12.2020		на 31.12.2021		на 31.12.2022	
	фактическое значение коэффициента	количество баллов	фактическое значение коэффициента	количество баллов	фактическое значение коэффициента	количество баллов
L_2	0,17	3,4	0,26	5,2	0,20	4
L_3	1,18	11	1,08	11	1,78	11
L_4	2,87	20	2,17	20	2,97	20
L_6	0,75	10	0,74	10	0,80	10
L_7	0,48	11,9	0,41	9,8	0,30	6,5
U_1	0,64	17,5	0,77	17,2	1,26	8
U_3	0,61	10	0,57	9,7	0,44	6
U_5	0,69	3	0,63	3	0,71	4
ИТОГО	—	86,8	—	85,9	—	69,5
КЛАСС	—	2 класс	—	2 класс	—	3 класс

Источник: составлено авторами.

За исследуемый период отмечается снижение класса со второго до третьего, что характеризует АО «Купол» как организацию со средним финансовым состоянием. Отмечается неустойчивое финансовое состояние из-за преобладания заемного капитала. Существует риск нарушения сроков выполнения обязательств.

В дополнение к анализу платежеспособности и финансовой устойчивости экономического субъекта стоит также проанализировать данные финансовой отчетности через систему показателей Бивера. Расчет и значения показателей представлены в таблице 6:

Таблица 6 – Классификация уровня финансового состояния АО «Купол» по системе показателей Бивера

Показатели	2021 г		2022 г	
1. Внеоборотные активы	13 272 024		14 308 472	
2. Оборотные активы	37 391 624		56 290 051	
3. Амортизация	880 815		981 874	
4. Собственный капитал	28 701 484		31 189 258	
5. Заемный капитал	21 962 164		39 409 265	
6. Текущие обязательства	18 693 155		20 768 267	
7. Чистая прибыль	1 101 045		2 490 774	
8. Коэффициент Бивера	0,0902397	Группа 2	0,0881176	Группа 2
9. Коэффициент текущей ликвидности (L_2)	2,0002843	Группа 2	2,7103875	Группа 2
10. Экономическая рентабельность (R_4)	2,173%	Группа 3	3,528%	Группа 2
11. Финансовый леверидж	43,349%	Группа 2	55,822%	Группа 2
12. Коэффициент покрытия оборотных активов собственными оборотными средствами	0,4126448	Группа 1	0,2998893	Группа 2
13. Тип финансового состояния по критериям Бивера	Группа 2 (среднее, неустойчивое состояние)		Группа 2 (среднее, неустойчивое состояние)	

Источник: составлено автором.

Таким образом, можно окончательно удостовериться в том, что АО «Купол» к концу исследуемого периода относится к организациям с неустойчивым финансовым состоянием в силу возросшего значения заемных средств на фоне малого роста собственного капитала. В данной ситуации компании стоит использовать возможности наращивания собственного капитала путем дополнительных взносов учредителей и развития прочих видов деятельности (аренда, реализация неиспользуемых активов и др.).

Данный пример анализа устойчивости организации иллюстрирует влияние финансовой отчетности на расширение спектра управленческих решений для руководства компании. Значения, отраженные в формах бухгалтерской отчетности экономического субъекта, дают возможность отследить динамику необходимых показателей и сделать на ее основе вывод по поводу дальнейшей стратегии устойчивого развития компании. Более того, благодаря анализу финансовой отчетности руководство организации может выделять для себя наиболее значимые риски и предпринимать превентивные меры по их предотвращению в грядущих периодах.

ОБСУЖДЕНИЯ

В рамках проведенного исследования авторами была доказана значимость учетно-аналитической системы в целях обеспечения устойчивого развития каждого предприятия при помощи применения практического инструментария – расчета платежеспособности и финансовой устойчивости. В рамках доказательства релевантности, достоверности и объективности данных учетно-аналитической системы, выдвигаемых различными теоретиками в первом и втором разделе настоящей работы, авторы пришли к выводу, что такая система в действительности является базой для анализа различных показателей организации: в случае отсутствия таких данных, руководители организации бы не заметили возросшего объема заемных средств и, как факт, не приняли бы решения о наращении собственного капитала. Своевременное использование данных системы позволяет избежать впа-

дения организации в «яму» несостоятельности, а также оптимизировать использование ее ресурсов так, чтобы достичь максимально положительного результата предпринимательской деятельности.

ВЫВОД

Практическое исследование и теоретический анализ основ учета позволил авторам определить финансовую устойчивость организации АО «Купол». Исходя из имеющихся данных, можно сформулировать следующие краткие выводы проведенного анализа:

– Западные подходы зачастую ориентируются на привлечение внимания организаций к их влиянию на окружающую среду и общество посредством CSR отчетности и различных стандартов раскрытия нефинансовой информации, в то время как отечественные подходы сконцентрированы на оптимизации внутренних бизнес-процессов предприятия, иногда затрагивая вопросы экологии

– Факторы макро- и мезо- среды оказывают значительное влияние на построение учетно-аналитической системы предприятия, предприятия сами выбирают, какие компоненты развивать в наибольшей степени – GSR или ССП

– В рамках анализа платежеспособности АО «Купол» было выявлено, что организация в целом является платежеспособной, однако организация не обладает возможностью погасить текущие обязательства только лишь за счет имеющихся денежных средств и краткосрочных финансовых вложений.

– По мере анализа показателей финансовой устойчивости можно сказать о недостаточной доле собственных средств организации, что означает неустойчивое финансовое состояние организации из-за преобладания заемного капитала. Стоит отметить, что также возможны нарушения сроков погашения задолженности.

– Анализ системы показателей Бивера лишь доказал финансовую неустойчивость АО «Купол». Для обеспечения устойчивого развития предприятия необходимо наращивание собственных средств

Таким образом, учетно-аналитическая система является инструментом, который в значительной степени облегчает принятие стратегических решений. С его помощью возможна стабилизация финансовой устойчивости и оптимизация структуры управления и использования капитала компании. Результаты работы авторов могут служить базой для дальнейших научных изысканий в области аудита и бухгалтерского учета как методологию расчета финансовой устойчивости предприятия для целей его устойчивого развития.

СПИСОК ЛИТЕРАТУРЫ:

1. Коробкова З. В. Экономический механизм устойчивого развития предприятия в условиях растущей хозяйственной глобализации // Функционирование промышленных корпораций в российской экономике: проблемы и решения: сб. науч. тр. / Под ред. ВВ Титова, ВД Марковой. – Новосибирск: ИЭОПП СО РАН. – 2019. С. 57-68.
2. Шеремет А. Д. Комплексный анализ показателей устойчивого развития предприятия // Экономический анализ: теория и практика. – 2018. – №. 45 (396). – С. 2-10.
3. Мельник М. В. Формирование системы показателей для информационного обеспечения управления устойчивым развитием экономического субъекта: Мельник Маргарита Викторовна // Учет. Анализ. Аудит. – 2018. – №. 1. – С. 34-44.
4. Рябов В. М. Устойчивое развитие промышленных предприятий в современных условиях // Вектор науки Тольяттинского государственного университета. – 2018. – №. 4. – С. 271-273.
5. Коряков А. Г. Парадигма управления предприятием и обеспечение его развития на основе концепции устойчивого развития // Проблемы экономики и юридической практики. – 2019. №. 3. С. 179-182.
6. Шепель Р. А. Инновации как фактор устойчивого развития предприятия. – 2019.
7. Аристархова М. К., Пономарева А. Н. Механизм системного обеспечения устойчивого развития инновационной деятельности промышленных предприятий // Проблемы анализа риска. – 2018. Т. 4. №. 3. С. 222-236.
8. Анпилов С. М. Современный подход к устойчивому развитию предприятия // Основы экономики, управления и права. – 2019. №. 1 (1). С. 53-57.
9. Dewi, N., Azam, S., & Yusoff, S. (2019). Factors influencing the information quality of local government financial statements and financial

accountability. *Management Science Letters*, 9(9), 1373-1384.

10. Risk, C. R. I. I. (2020). *A fundamental reshaping of finance. 2022 sustainability reporting in focus*. Available at: <https://www.ga-institute.com/research/ga-research-directory/sustainability-reporting-trends/2022-sustainability-reporting-in-focus.html>

11. Dawkins, C. E., & Fraas, J. W. (2011). Erratum to: beyond acclamations and excuses: environmental performance, voluntary environmental disclosure and the role of visibility. *Journal of business ethics*, 99, 383-397.

12. Положение по бухгалтерскому учету «Учетная политика организации» (ПБУ 1/2008) // Консультант+ URL: https://www.consultant.ru/document/cons_doc_LAW_81164/2d52707f5a4d5314b9e470a9bf59cb826ec848dd/

13. Деминова С. В. Учетно-аналитическая система в оценке эффективности бизнес-процессов // Информационные трансформации и компетентностные модели в управлении промышленностью, АПК и сферой услуг. – 2019. С. 26-48.

14. Федеральный закон «О несостоятельности (банкротстве)» от 26.10.2002 N 127-ФЗ (последняя редакция) // Консультант+ URL: https://www.consultant.ru/document/cons_doc_LAW_39331/

15. Положение по бухгалтерскому учету «Бухгалтерская отчетность организации» (ПБУ 4/99) // Консультант+ URL: https://www.consultant.ru/document/cons_doc_LAW_18609/d914c3b6e6aa1058fbfa77f7a66a2f8d92ea09cf/?ysclid=lpccjff0qkp349544161

16. Вахрушина, М. А., *Управленческий анализ (с практикумом): учебное пособие* / М. А. Вахрушина. — Москва: КноРус, 2024. — 206 с. — ISBN 978-5-406-11944-0. — URL: <https://book.ru/book/950596>

Авторы заявляют об отсутствии конфликта интересов
The authors declare no conflicts of interests.

Received date: 19.12.2023

Approved date: 09.01.2024

Accepted date: 19.01.2024