

УДК 330.341

## ВЛИЯНИЕ ПРОЦЕССНОГО ПОДХОДА НА ЭКСПРЕСС-АНАЛИЗ ФИНАНСОВОГО ПОЛОЖЕНИЯ ПРЕДПРИЯТИЯ НА РАЗНЫХ ЭТАПАХ ЕГО РАЗВИТИЯ

<sup>1</sup>Ложкина С.Л., <sup>2</sup>Кузнецова О.Н., <sup>2</sup>Мишина М.Ю.

<sup>1</sup>ФГБОУ ВО «Финансовый университет при Правительстве РФ»,  
Брянский филиал, Брянск, e-mail: bryansk@fa.ru;

<sup>2</sup>ФГБОУ ВПО «Брянский государственный университет имени академика И.Г. Петровского»,  
Брянск, e-mail: bryanskgu@mail.ru

Настоящая статья посвящена исследованию влияния процессного подхода на механизм экспресс-анализа финансового состояния организации. Процессный подход обеспечивает усиление горизонтальных связей между структурными подразделениями и результатами их деятельности в ходе выполнения определенных бизнес-процессов. Представлена система показателей оценки финансового состояния организаций средней и значительной капитализации на примере Брянской области. Значение финансовых коэффициентов, используемых для экономического анализа, неодинаково на разных этапах развития предприятия: начальный этап развития, устойчивое развитие, этап выхода на международные рынки. Для решения данной проблемы предлагается система показателей экспресс-анализа финансового положения, характеризующаяся учетом динамических характеристик удельного веса различных коэффициентов в зависимости от этапов жизненного цикла компании. В статье обосновано, что на начальном этапе своего развития, когда компании испытывают дефицит денежных средств, возможны риски нарушения обязательств, наиболее значимыми становятся коэффициенты ликвидности, рентабельности, соотношение дебиторской и кредиторской задолженности. На этапе устойчивого развития акцент в финансовом экспресс-анализе следует делать на показателях рентабельности и эффективности использования ресурсов. Этап выхода на международные рынки сопровождается анализом показателей оценки эффективности структуры капитала и ее стоимости.

**Ключевые слова:** процессный подход, экспресс-анализ, этапы жизненного цикла

## INFLUENCE OF THE PROCESSING APPROACH ON THE EXPRESS-ANALYSIS OF THE FINANCIAL STATE OF ORGANIZATION ON DIFFERENT STAGES OF ITS DEVELOPMENT

<sup>1</sup>Lozhkina S.L., <sup>2</sup>Kuznetsova O.N., <sup>2</sup>Mishina M.Yu.

<sup>1</sup>Federal Education Budget Institution of Higher Education Financial University under the Government  
of the Russian Federation, Bryansk branch, Bryansk, e-mail: bryansk@fa.ru;

<sup>2</sup>Federal Education Budget Institution of Higher Education Bryansk I.G. Petrovski State University,  
Bryansk, e-mail: bryanskgu@mail.ru

This article is devoted to the research of influence of the processing approach on the express-analysis mechanism of the financial state of an organization. Processing approach provides the intensification of horizontal connections between the structural subdivisions and the results of their activity when carrying out the certain business processes. The system of ideas represented by the organizations of the middle and considerable capitalization, which are used when evaluating the financial state on example of Bryansk Region. The meaning of the financial coefficients, which are used for the economic analysis is not equal on different stages of the enterprise's development: the first stage of development, the stable development, the stage of the entry to international markets. In order to settle this problem the system of express-analysis indices of the financial state is suggested. This system is characterized by taking into account the dynamic features of the specific gravity of different coefficients depending on the stages of company's life cycles. It is proved in this article that on the primary stage of their development when companies have a deficit of money, breach of the obligations risks are possible, the coefficients of liquidity and profitability, ratio of receivables and payables become the most important. On the stage of stable development profitability and resource efficiency should be on focus in the financial express-analysis. On the stage of the entry to international markets the analysis of evaluation of performance indicators of the capital structure and its value is done.

**Keywords:** process approach, express-analysis, stages of the life cycle

В мировой практике применение процессного подхода является одним из ключевых факторов успеха. В общем смысле процесс – это повторяющаяся последовательность взаимосвязанных операций, которая направлена на получение конкретного результата. Важно также понимать, что не вся деятельность организаций состоит из процессов. Для характеристики деятельности предприятия выделяют

также системы, проекты, определенные функциональные задачи и т.д. Но в ходе оптимизации деятельности хозяйствующих субъектов их рассматривают как процессы, которые имеют свои цели и показатели реализации и отличаются от известных нам «настоящих процессов» только тем, что образующие их элементы работ не составляют последовательность в общем понимании этого слова.

В ходе применения процессного подхода к управлению каждое структурное подразделение обеспечивает выполнение определенных бизнес-процессов, в которых оно принимает участие. Формулировка обязанностей, области ответственности, критерий успешной деятельности для каждого структурного подразделения (единицы) и имеют смысл только в контексте определенного бизнес-процесса. Горизонтальные связи между структурными подразделениями (или единицами) при процессном подходе значительно сильнее по сравнению с функциональным подходом. А вот вертикальные связи между структурными компонентами («начальник – подчиненный») имеют слабый характер.

Процессный подход обеспечивает ответственность сотрудника не только за свои функции, а также за бизнес-процессы, участие в которых он принимает. Немаловажными являются функции и результат деятельности параллельных (или смежных) структурных подразделений, которые участвуют в тех же бизнес-процессах, что и сам сотрудник. Таким образом, наблюдается взаимная ответственность за конечный результат бизнес-процесса между всеми его участниками.

Формирование научной области процессного подхода к процедуре управления бизнесом сегодня тесно взаимосвязано с развитием информационных технологий. С помощью информационных технологий управления потоком работ (Workflow) и используя интегрированное управление ресурсами (Enterprise Resource Planning – ERP) как инструментов реализации процессной системы управления можно определить ее форму, структуру отчетов, информационные потоки, особенности анализа [6, с. 34].

Влияние процессного подхода на механизм финансового контроля особенно ощутимо, поскольку расчет аналитических коэффициентов, как правило, производится по каждой структурной единице хозяйствующего субъекта, обеспечивающей бизнес-процессы предприятия в целом. От значения аналитических показателей во многом зависит не только финансовое благополучие предприятия (его место среди конкурентов), но и весомость структурного подразделения (центра ответственности) в достижении поставленных стратегических задач и целей. Все это указывает на наличие тесных горизонтальных связей между структурными единицами компании.

Финансовый контроль на предприятии неизбежен и необходим, так как он позволяет выявить и предотвратить преступность и фальсификацию на предприятии. Финан-

совый контроль в организации – это совокупность мероприятий по проверке правомерности, достоверности и эффективности финансово-хозяйственной деятельности экономических субъектов с использованием специфических форм и методов его организации.

В системе финансового контроля предприятия можно выделить: контроль соблюдения действующего законодательства в процессе формирования и использования денежных фондов (в том числе – контроль за правильностью исчисления и уплаты налогов, сборов, страховых взносов); проверку правильности и достоверности бухгалтерской (финансовой) и налоговой отчетности; анализ и сопоставление фактических значений финансовых результатов с прогнозируемыми величинами; оценку экономической эффективности хозяйственных операций и целесообразности осуществленных расходов; оценку результативности инвестиционных проектов; контроль финансового положения; разработку и исполнение бюджетов (бюджетный контроль) – для бюджетных учреждений.

С целью построения на предприятии эффективной системы финансового контроля для начала необходимо обозначить границы его информационного обеспечения. Система информационного обеспечения финансового контроля должна содержать сведения об объекте управления, внутренней и внешней среде и самой системе управления.

Проведение финансового анализа, исследующего многогранную финансовую деятельность любого хозяйственного субъекта, немыслимо без наличия должного информационного обеспечения. Как известно, без накопления и обработки обширной информации невозможно изучение и оценка финансовых явлений и сопутствующих им экономических отношений. Информационное обеспечение становится материальной базой финансового анализа и представляет собой процесс подбора, аккумуляции и соответствующей обработки накопленных сведений [7, с. 258].

Современные авторы ряда научных работ, посвященных финансовому менеджменту, перечисляют множество требований к формированию должного информационного обеспечения. К его обязательным чертам в большинстве случаев зачисляются такие критерии, как полнота, достоверность, понятность, избирательность, эффективность, иногда и другие количественные и качественные признаки, которыми должны обладать информационные сведения. Следует признать, что эти требования

являются актуальными и для формирования информационной базы финансовой диагностики любого хозяйствующего субъекта. Однако считаем целесообразным акцентировать внимание на главных чертах информационных сведений, обеспечивающих объективный характер финансовой диагностики.

На наш взгляд, решение данной проблемы возможно в тех случаях, когда информационная база:

– в полной мере характеризует состояние, движение и результативность всех участков финансовой деятельности в каждой фазе функционирования предприятия. Одновременно на основе этих данных можно учесть влияние внутренних

формационного обеспечения в условиях динамичного развития экономики и финансовых взаимоотношений во многом зависит от скорости сбора и обработки сведений. Этим процессам во многом способствует современная техника, с помощью которой сокращается время, объем затрат и обеспечивается точность обработки многочисленных информационных сведений.

Все вышеизложенные признаки, которые следует считать обязательными критериями при формировании информационного обеспечения для финансового анализа, по существу отражающие его качество, в синтетическом виде представлены нами на рисунке.



*Требования к информационному обеспечению финансового анализа. Разработка авторов*

и внешних факторов на решающие показатели, выявить недостатки и положительные стороны финансовых процессов;

– является достоверной, то есть базируется на реальных данных бухгалтерского учета, финансовой отчетности, статистических материалов и других проверенных документов. При этом необходимо соблюдение основных правил составления информационных сведений во времени, пространстве и измерении;

– отличается актуальностью и обоснованностью выбора основных критериев при систематизации многочисленных сведений. Соблюдение принципа актуальности и ин-

Высококачественное информационное обеспечение может стать гарантом глубокого проведения объективного финансового анализа. Центральное место среди методов финансового контроля, на наш взгляд, занимают финансовый анализ и ревизия. Однако аналитической компоненте многие отечественные предприятия не уделяют должного внимания.

В современных экономических условиях, как правило, многие хозяйствующие субъекты (особенно – малые и средние) осуществляют частичный анализ финансового положения по результатам финансового года. Соответствующие расчеты находят

отражение в пояснительной записке к годовой бухгалтерской (финансовой) отчетности. Причем различные предприятия производят расчет отдельных финансовых коэффициентов. В табл. 1 представлены показатели, которые применяют при оценке финансового состояния некоторые организации Брянской области.

При этом на фоне растущего разнообразия информационных потоков увеличивается и количество объектов, подлежащих финансовому контролю. Поэтому контроль требует значительных затрат как ресурсов, так и времени. В итоге возникает проблема эффективности системы финансового контроля на предприятии, поисков путей ее рационализации [4, с. 480].

**Таблица 1**

Система финансовых коэффициентов, применяемая различными предприятиями Брянской области

Предприятия	Финансовые коэффициенты, представленные в пояснительной записке
1. АО «Дорожное эксплуатационное предприятие № 216»	Стоимость основных средств; коэффициент износа основных средств; стоимость чистых активов
2. АО «85 Ремонтный завод»	Стоимость активов; доля внеоборотных активов; доля оборотных активов; детализация убытков; стоимость чистых активов
3. АО «Брянский проектно-изыскательский институт «Брянскгипроводхоз»»	Стоимость основных средств; стоимость чистых активов; детализация расходов; коэффициент рентабельности продаж
4. Акционерное общество «Газпром газораспределение Брянск»	Движение в течение финансового года основных средств, нематериальных активов, финансовых вложений, запасов, дебиторской и кредиторской задолженности; кредитов и займов; детализация просроченной дебиторской задолженности; детализация расходов; стоимость капиталовложений; коэффициент автономии
5. АО «Брянский молочный комбинат»	Доля внеоборотных активов; детализация расходов; горизонтальный анализ бухгалтерского баланса; стоимость чистых активов
6. АО «Брянскагропромтранс»	Коэффициент износа основных средств; детализация расходов; детализация налоговых платежей; коэффициент текущей ликвидности; стоимость чистых активов

Примечание. Авторская разработка.

В то же время в ходе осуществления финансового анализа необходимо принимать во внимание и постоянно изменяющиеся факторы внешней среды, которые оказывают непосредственное влияние на состав, структуру и методы составления отчетных форм. Современные организации претерпевают постоянные изменения как в организационном плане, так и системе оценки финансово-хозяйственной деятельности, переходя от одной фазы своего развития к другой. В свою очередь видоизменяются инструменты и методы финансового анализа. Это объясняется тем фактом, что на различных этапах развития (или роста) обычно применяются разные методы и способы по привлечению капитала и управлению финансами, следовательно, меняются и риски, с которыми сталкивается организация. И, как следствие, значение различных финансовых коэффициентов, которые используются для финансового (или управленческого) анализа, также неодинаково на разных этапах развития.

В настоящее время существует множество различных методик оценки финансового состояния хозяйствующих субъектов [1, 2, 3].

Для относительно быстрого получения максимально емкой информации о финансовой позиции организации мы предлагаем проводить экспресс-анализ со следующим набором финансовых индикаторов (табл. 2).

На начальном этапе своего развития компании испытывают дефицит денежных средств, возможны риски нарушения обязательств перед контрагентами, а также ценовые риски. В этом ключе характерной чертой элементов финансового экспресс-анализа является преобладание показателей ликвидности, рентабельности (эффективности использования оборотного капитала), оборачиваемости дебиторской и кредиторской задолженности.

В компаниях, находящихся на этапе устойчивого функционирования, внутренний контроль становится одной из движущих сил развития. Акцент в финансовом экспресс-анализе следует делать на показателях рентабельности и эффективности использования ресурсов, приростной производительности инвестиций в разные виды ресурсов [5, с. 214].

Этап выхода компании на международные рынки сопровождается анализом показателей оценки эффективности структуры

Таблица 2

Предлагаемая система показателей для экспресс-анализа финансового положения экономического субъекта на разных стадиях развития

Стадия развития	Финансовый сегмент	Система индикаторов финансового сегмента
Начальный этап развития компании	Оценка ликвидности	Коэффициент текущей ликвидности
	Оценка рентабельности	Показатель рентабельности продаж; Показатель рентабельности текущих затрат
Этап устойчивого развития	Оценка рентабельности	Показатель рентабельности продаж; Показатель рентабельности текущих затрат
	Оценка имущественного положения	Стоимость активов; удельный вес основных средств в общей стоимости активов; коэффициент износа основных средств
	Оценка деловой активности	Показатель общей оборачиваемости активов; показатель оборачиваемости дебиторской задолженности
Этап выхода на международные рынки	Оценка имущественного положения	Стоимость активов; удельный вес основных средств в общей стоимости активов; коэффициент износа основных средств
	Наличие «болевых» статей в финансовой отчетности	Убытки; просроченная дебиторская и кредиторская задолженность; кредиты и займы, не погашенные в срок
	Оценка финансовой независимости	Коэффициент автономии; коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами
Последующие этапы развития	Оценка деловой активности	Показатель общей оборачиваемости активов; показатель оборачиваемости дебиторской задолженности
	Оценка стратегических планов	Факторный анализ оценки финансового состояния компании. Разработка нестандартных коэффициентов и сбалансированных показателей.

Примечание. Авторская разработка.

капитала и ее стоимости. В этом ключе актуальна разработка систем аналитических коэффициентов, которые охватывают финансовые и нефинансовые показатели, сбалансированные друг с другом.

Таким образом, удельный вес различных коэффициентов в ходе проведения экспресс-анализа меняется в зависимости от этапов развития компании. Применение только стандартных подходов к финансовому анализу не дает достоверную оценку финансово-хозяйственной деятельности предприятия, поскольку многие современные компании готовят несколько комплектов отчетных форм для различных групп пользователей (управленческую, налоговую, международную). Представленная система показателей экспресс-анализа, основанная на сравнительном анализе различных отчетных документов, анализе влияния выбранной функциональной валюты учета, а также на дифференциации аналитических коэффициентов в зависимости от этапов развития хозяйствующих субъектов, учитывает особенности многоплановости финансового анализа в ходе применения процессного подхода.

#### Список литературы

1. Анализ финансовой отчетности: учебник / под ред. М.А. Бахрушиной, Н.С. Пласковой. – М.: Вузовский учебник, 2011. – 367 с.

2. Еловикова М.А. Система внутреннего контроля на предприятии // Аудит. – 2013. – № 8. – С. 9–12.

3. Кабашкина В.А., Мышова В.А. Концепция внутреннего контроля // Финансы и кредит. – 2014. – № 1. – С. 5–8.

4. Кузнецова О.Н. Контроль и ревизия деятельности организаций: теория и практика // Молодой ученый. – 2015. – № 24 (104). – С. 480–483.

5. Ложкина С.Л. Технология тактического и стратегического управленческого анализа финансовой отчетности // Вестник Брянского государственного университета. – 2013. – № 3. – С. 212–216.

6. Ложкина С.Л. Информационная модель управленческого анализа промышленного предприятия с использованием элементов системного подхода // Экономические и гуманитарные науки. – № 1(288). – 2016. – С. 35–40.

7. Мишина М.Ю., Полякова О.Н. Прогнозирование финансовой устойчивости промышленных предприятий Брянской области // Вестник Брянского государственного университета. – 2014. – № 3. – С. 258–263.

#### References

1. *Analiz finansovoy otchetnosti; Uchebnic pod redactsiey M.A. Bakhrushinoy, N.S. Plaskovoy* [Financial Statement Analysis: Textbook, edited by M.A. Bakhrushina, N.S. Plaskova]. Moscow, Vuzovskiy uchebник, 2011, 367 p.

2. Elovikova M.A. *Audit*, 2013, no. 8, pp. 9–12.

3. Kabashkina V.A., Myshova V.A. *Finance and credit*, 2014, no. 1, pp. 5–8.

4. Kuznetsova O.N. *Young scientist*, 2015, no. 24 (104), pp. 480–483.

5. Lozhkina S.L. *Herald Bryansk State University*, 2013, no. 3, pp. 212–216.

6. Lozhkina S.L. *Economic Sciences and Humanities*, 2016, no. 1 (288), pp. 35–40.

7. Mishina M.Yu. *Herald Bryansk State University*, 2014, no. 3, pp. 258–263.