

Чеглакова С. Г., Рыжова Е. С.

АКТУАЛИЗАЦИЯ МЕТОДИКИ ПРОГНОЗИРОВАНИЯ ФИНАНСОВОЙ УСТОЙЧИВОСТИ С УЧЁТОМ ЛИКВИДАЦИОННОЙ СТОИМОСТИ ОСНОВНЫХ СРЕДСТВ

Чеглакова Светлана Григорьевна*доктор экономических наук, профессор**Рязанский государственный радиотехнический университет имени В. Ф. Уткина (г. Рязань, Россия), заведующая кафедрой экономической безопасности, анализа и учета
e-mail: Svetlana-cheglakova@yandex.ru
ORCID: 0000-0003-4121-557X
SPIN: 1737-2468***Svetlana G. Cheglakova***Doctor of Economic Sciences, Professor**Ryazan State Radio Engineering University named after V.F. Utkin (Ryazan, Russia), Head of the Department of Economic Security, Analysis and Accounting
e-mail: Svetlana-cheglakova@yandex.ru
ORCID: 0000-0003-4121-557X
SPIN: 1737-2468***Рыжова Елена Сергеевна***Рязанский государственный радиотехнический университет имени В. Ф. Уткина (г. Рязань, Россия), студентка 5-го курса инженерно-экономического факультета
e-mail: helenasr11@gmail.com
SPIN: 4119-6384***Elena S. Ryzhova***Ryazan State Radio Engineering University named after V.F. Utkin (Ryazan, Russia), 5th year student of the Faculty of Engineering and Economics
e-mail: helenasr11@gmail.com
SPIN: 4119-6384*

Статья посвящена вопросам развития научно-методических основ экономического анализа и формирования теоретической базы его современного направления. Актуальной задачей методологического характера является формирование методик, учитывающих инновационное развитие учётного обеспечения, которое важно для научного обоснования инструментально-аналитической базы тактического и стратегического прогнозирования для получения необходимого эффекта на всех стадиях развития хозяйствующего субъекта.

Цель исследования заключается в актуализации методики экономического анализа и прогнозирования финансовой устойчивости в условиях меняющегося законодательства по бухгалтерскому учёту.

Совокупность применяемых методов включает: общенаучные методы исследования (монографический, обобщения материалов, системного исследования) и специальные методы экономической науки (сравнения, анализа, синтеза, моделирования).

В статье дана оценка изменениям в учёте основных средств, которые внесены Федеральным стандартом бухгалтерского учёта 6/2020 «Основные средства». Доказана аналитическая ценность данного документа, связанная с отражением в учёте ликвидационной стоимости основных средств, которая может оказать существенное влияние на прогнозируемые денежные потоки при оценке уровня финансовой устойчивости. Определена взаимосвязь стоимостных показателей, формирующих балансовую стоимость и расходную (убыточную) составляющую основных средств, денежных потоков в контексте форм бухгалтерской (финансовой) отчётности.

Обоснована модель аналитического инструментария контроля над основными средствами в прогнозировании финансовой устойчивости, построение которой основано на связующих элементах бухгалтерского баланса, характеризующих тип и уровень финансовой устойчивости.

The article is devoted to the development of scientific and methodological foundations of economic analysis and theoretical basis formation of its modern direction. Formation of methods that take into account innovative development of accounting support is an urgent methodological task, which is important for scientific substantiation of instrumental and analytical base of tactical and strategic forecasting in order to obtain the necessary effect at all stages of economic entity development.

The purpose of the study is to update economic analysis methodology and financial stability forecasting in the context of changing accounting legislation.

The set of applied methods includes the following: general scientific research methods (monographic, materials generalization, and system research) and special methods of economic science (comparison, analysis, synthesis, and modeling).

The article assesses the changes in fixed assets accounting, which are introduced by the Federal Accounting Standard 6/2020 "Fixed assets". The analytical value of this document, connected with liquidating value accounting of fixed assets, is proved. It can have a significant impact on relevant cash flows when assessing the level of financial stability. The interrelation of cost indicators forming the book value and expenditure component (loss-making) of fixed assets and cash flows in the context of accounting (financial) reporting forms is determined.

The model of analytical tools to control fixed assets in forecasting financial stability is substantiated, the construction of which is based on the connecting elements of the balance sheet characterizing the type and level of financial stability.

Ключевые слова: аналитические инструменты, основные средства, прогнозирование финансовой устойчивости, ликвидационная стоимость основных средств.

Keywords: analytical tools, fixed assets, forecasting financial stability, liquidation value of fixed assets.

Вклад авторов: все авторы внесли равный вклад в проведение исследования и написание статьи; выразили согласие нести публичную ответственность за все аспекты работы, связанные с точностью или достоверностью любой части рукописи; одобрили финальную версию статьи перед публикацией.

Authors' contribution: All authors contributed equally to the research and writing; agreed to be publicly responsible for all aspects of the work related to the accuracy or integrity of any part of the manuscript; approved the final version of the article before publication.

Для цитирования: Чеглакова С. Г., Рыжова Е. С. Актуализация методики прогнозирования финансовой устойчивости с учётом ликвидационной стоимости основных средств // Экономическая среда. – 2024. – Т. 13, № 2. – С. 28-35. – <https://doi.org/10.36683/ee242.28-35>. – EDN XFYGXQ.

For citation: Cheglakova S. G., Ryzhova E. S. Actualization of Forecasting Methodology of Financial Stability Taking into Account Liquidating Value of Fixed Assets. *Economic environment*. 2024; 13 (2): 28-35. (In Russ.). – <https://doi.org/10.36683/ee242.28-35>. – URL: <https://www.elibrary.ru/XFYGXQ>.

Введение

В теоретическом аспекте современного экономического анализа отождествляются понятия «финансовое состояние» и «инвестиционная привлекательность» посредством аналитического инструментария в оценке уровня платёжеспособности, финансовой устойчивости, рентабельности и деловой активности. Интегрированной оценкой во всех случаях выступают показатели, характеризующие оптимальность, рациональность, эффективность использования и распределения ресурсов. Важным ресурсом, их объединяющим, являются денежные потоки, которые поступают в организацию и выбывают по результатам осуществлённых операций производственно-хозяйственной деятельности. От того, насколько эффективно используются ресурсы и рационально распределены источники их финансирования, зависит уровень финансовой устойчивости. Это показатель, который аккумулирует вышеперечисленные взаимосвязанные элементы в системе управления хозяйствующего субъекта. Отечественная наука постоянно предлагает усовершенствованные аналитические финансовые модели контроля над ресурсами, в основе которых широкий спектр систематизированных показателей, отражающих происходящие явления в экономике на всех уровнях её развития. Однако в условиях динамично актуализируемого нормативного регулирования, в частности бухгалтерского учёта, который является информационным обеспечением экономического анализа, вопросам параллельного развития и усовершенствования оценочных критериев в методиках экономического анализа недостаточно уделяется внимания, что создаёт необходимость дальнейших поисков решения актуальной проблемы.

Цель исследования заключается в актуализации методик экономического анализа и прогнозирования финансовой устойчивости хозяйствующего субъекта, что обусловлено изменениями нормативно-правового регулирования в организации ведения бухгалтерского учёта основных средств, которые прописаны ФСБУ 6/2020 «Основные средства».

Результаты, которые были получены в процессе исследования, могут способствовать расширению существующей системы знаний об изучаемых явлениях, в частности развитию методик экономического анализа.

В рамках достижения поставленной цели предполагается решить задачи теоретической и практической направленности:

- оценить природу взаимосвязи между основными средствами и финансовой устойчивостью хозяйствующего субъекта;
- оценить взаимосвязь операций с основными средствами и денежными потоками в контексте форм бухгалтерской отчётности и пояснений к ним как информационного обеспечения финансового анализа;
- оценить воздействие происходящих процессов, связанных с изменением нормативного регулирования по бухгалтерскому учёту на аналитическую составляющую в оценке ресурсного потенциала и прогнозирования финансовой устойчивости;
- актуализировать методику прогнозирования финансовой устойчивости хозяйствующего субъекта с учётом ликвидационной стоимости основных средств.

Материал и методы исследования

Современные методики экономического анализа предназначены для решения управленческих задач посредством стандартных методов экономической науки и аналитического инструментария [18]. Информационным обеспечением, которое формирует банк данных для исследования происходящих процессов в организации, является бухгалтерская (финансовая) отчётность. Их построение основано на принципах и требованиях к организации и ведению бухгалтерского учёта, прописанных в регулирующих нормативно-правовых актах [10; 21].

По такому же принципу формируется и методика анализа финансовой устойчивости, основной целью которой является исследование эффективности использования ресурсного потенциала, рентабельности и рациональности распределения источников их финансирования [19].

В современных условиях экономического развития часто происходят изменения в нормативно-правовых документах, регулирующих организацию бухгалтерского учёта, которые не всегда своевременно трансформируются в уже существующую аналитическую методологическую среду экономического анализа. В бухгалтерском учёте, который является носителем информации для экономического анализа, нередко вносятся изменения в организацию учёта ресурсов, а методики экономического анализа данных ресурсов неизменно продолжают работать на оценку их состояния. Что нередко влечёт за собой искажения в результатах расчётных показателей и, как следствие, некорректного и неэффективного принятия управленческих решений [11; 16]. Поэтому возникает необходимость в актуализации методологического подхода к экономическому анализу.

Уровень финансовой устойчивости организации во многом зависит от состояния и структуры ресурсов организации, который в значительной степени характеризуется состоянием основных средств. По их видам, назначению, структуре, классификационным признакам можно определить направления деятельности хозяйствующего субъекта [9; 17].

Изменения, которые произошли в порядке учёта основных средств, затронули, прежде всего, оценку их стоимости, который был установлен ранее ПБУ 6/2001 «Учёт основных средств». Современные требования – первоначальная, переоценённая, справедливая, балансовая и ликвидационная стоимости [15].

Стоит отметить, что к прочим существующим ранее характеристикам активов, по которым его относят к объекту основных средств, добавлено то, что он должен иметь материально-вещественную форму, при этом исключается характеристика, связанная с возможностью его перепродажи [4].

Изменился лимит стоимости активов, относимых на объекты основных средств, и способы начисления амортизации.

Всё это отразилось на алгоритме формирования и отражения в бухгалтерской отчётности коммерческих организаций показателя «основные средства», что имеет существенное значение для принятия решений инвестиционного характера [1; 6].

Изменения в нормативных документах по организации объектов учёта, связанные со стоимостной оценкой, влекут за собой и определённые уточнения в аналитическом инструментарии контроля над ними, так как они непосредственно связаны с расчётом показателей, характеризующих эффективность использования основных средств, и, как следствие, с оценкой и прогнозированием уровня финансовой устойчивости организации [3]. Важные аналитические особенности, которые нельзя не учитывать, проявляются:

а) при формировании балансовой стоимости основных средств:

– первоначальная стоимость отражает полную стоимость приобретения и подготовки основных средств к эксплуатации;

– предусмотрена возможность включения последующих расходов в стоимость основных средств, если они увеличивают их эксплуатационные характеристики или продлевают срок службы;

б) в начислении амортизации:

– срок полезного использования объекта основных средств;

- ликвидационная стоимость;
- способ начисления амортизации.

Считаем, что основная аналитическая ценность данного документа заложена в понятии ликвидационной стоимости основных средств, которую можно реализовать при прогнозировании дохода от продажи основных средств. Однако вопросы формирования ликвидационной стоимости основных средств в бухгалтерском учёте пока не решены [2; 20].

В действующем стандарте отсутствуют указания по порядку расчёта ликвидационной стоимости объекта основных средств, при этом моментом её определения является момент определения первоначальной стоимости объекта [12]. Установлены лишь варианты, при которых ликвидационная стоимость может быть равна нулю:

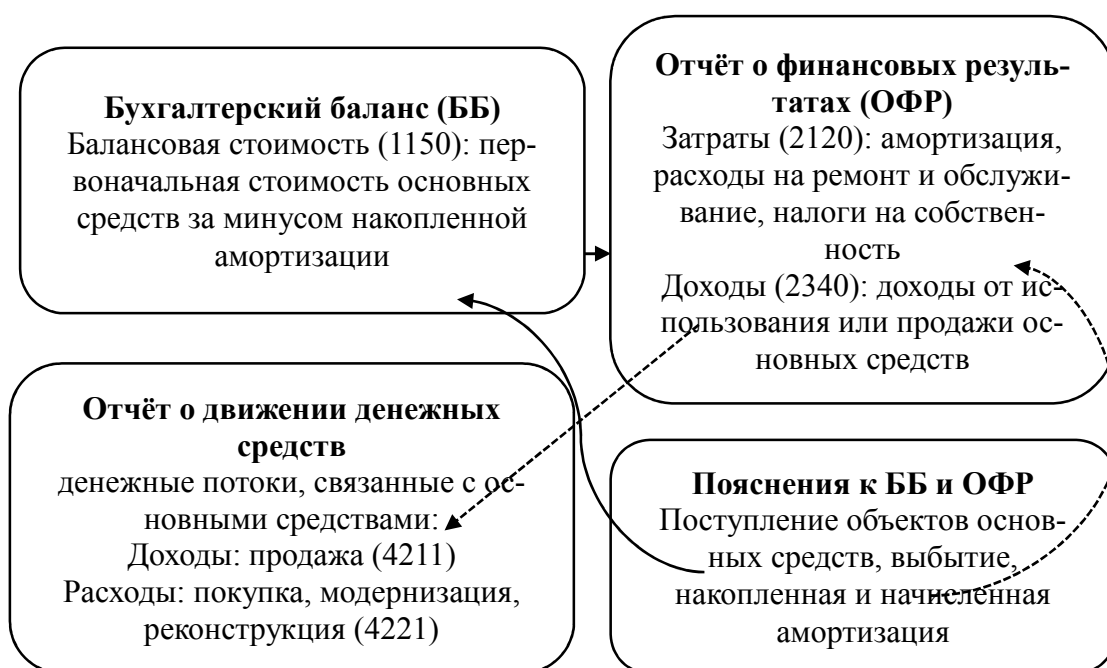
- при отсутствии планирования поступлений от выбытия основного средства в конце его срока полезного использования;
- при планировании к получению сумма от выбытия объекта не может быть определена или не существенна.

Все финансовые операции, связанные с движением основных средств и прогнозируемой величиной дохода в бухгалтерской (финансовой) отчётности в контексте форм и пояснений к ним, представлены в таблице 1.

Таблица 1 – Финансовые операции по основным средствам в контексте форм бухгалтерской (финансовой) отчётности и пояснений к ним

Форма отчётности	Код строк в БФО	Обязательная к раскрытию в бухгалтерской отчётности информация
Бухгалтерский баланс	1150	– балансовая стоимость основных средств
		– незавершённые вложения в основные средства
Отчёт о финансовых результатах	2340	– доходы/расходы от выбытия основных средств
		– результат от переоценки основных средств, отнесённый на доходы/расходы/капитал
		– результат от обесценения и восстановления обесценения, отнесённый на доходы/расходы
		– результат от обесценения основных средств, отнесённый на уменьшение накопленного результата переоценки
Отчёт об изменении капитала	3213	– результат переоценки основных средств, повлиявший на уменьшение/увеличение капитала
	3223	
Отчёт о движении денежных средств	4211,4221	– информация о денежных потоках организации от операций с основными средствами
Пояснения к бухгалтерскому балансу и отчёту о финансовых результатах	5200–5230	– о балансовой стоимости, накопленной амортизации по основным группам основных средств, а также об изменениях этих показателей
	5287	– об амортизируемых и неамортизируемых основных средствах
	5280–5286	– о полученных и переданных в аренду основных средствах
		– об ограничениях имущественных прав организации на основные средства, в том числе находящиеся в залоге
		– о суммах договорных обязательств по приобретению основных средств

Схематично взаимосвязь операций с основными средствами и денежными потоками в контексте форм бухгалтерской (финансовой) отчётности представлена на рисунке 1.



Источник: составлено авторами

Рисунок 1 – Схема взаимосвязи стоимостных показателей, формирующих балансовую стоимость основных средств и расходную составляющую в бухгалтерской финансовой отчётности

Знание логики финансовых ресурсов, связанных с учётом операций по основным средствам в стоимостной оценке [7], в контексте форм бухгалтерской (финансовой) отчётности позволит обеспечить систематизированный подход к формированию аналитического инструментария для оценки рентабельности денежных потоков и эффективности использования основных средств, что даст возможность осуществлять контроль над уровнем финансовой устойчивости и его прогнозированием [5; 14].

Результаты исследования и их обсуждение

Полученные результаты исследования предоставили возможность разработать модель контроля над ресурсами в оценке и прогнозировании финансовой устойчивости [13]. На рисунке 2 отражено взаимодействие оценочных критериев по эффективности использования ресурсов и рациональности распределения источников финансирования.

Определяющим элементом в данной взаимосвязи является прибыль. Денежные потоки от выбытия основных средств позволят организации планировать их величину от финансовой деятельности, что, в свою очередь, будет обеспечивать рост объёма собственных источников финансирования и позитивно влиять на уровень финансовой устойчивости хозяйствующего субъекта. Данная модель прогнозирования притока денежных средств применима и актуальна в случае участия хозяйствующего субъекта в инвестиционных проектах, когда продажа основных средств, не приносящих дохода от производственной деятельности, становится источником получения прибыли. Приток денежных средств отразится на результативном значении показателей в оценке уровня платёжеспособности и финансовой устойчивости, что может послужить гарантом в оценке инвестиционной привлекательности в конкретном временном периоде.

Как правило, для оценки инвестиционной привлекательности интерес представляют хозяйствующие субъекты с абсолютным и нормальным типом финансовой устойчивости. Поэтому изменения в алгоритме оценочных критериев методик прогнозирования уровня финансовой устойчивости могут затронуть экономические субъекты только с нормальным и абсолютным типом финансовой устойчивости. Учитывая, что основными оценочными критериями

При оценке уровня финансовой устойчивости на основе финансовых показателей изменения предполагаются в алгоритме расчёта коэффициентов, содержащих расчётный элемент – собственный капитал. Его прогнозное значение также может быть увеличено на величину притока денежных средств. Так, например, коэффициент автономии, один из показателей в системе оценочных критериев уровня финансовой устойчивости, будет иметь следующий алгоритм расчёта:

$$K_{\text{автономии}} = (\text{СК} + \text{ПДП}) / \text{ЗК},$$

где СК – собственный капитал;

ЗК – заёмный капитал

Выводы

Основные средства организации являются её важным стратегическим ресурсом, посредством эффективного использования которых экономический субъект получает прибыль. Состояние основных средств, их структура, а также рациональное распределение источников денежных средств, их поддерживающих, в совокупности характеризуют финансовое состояние организации, в частности уровень её финансовой устойчивости. Качественное и достоверное формирование информации о состоянии основных средств обеспечивает высокий уровень аналитических возможностей. Поэтому актуализация аналитического инструментария в методиках экономического анализа ресурсов и в целом финансового состояния, обусловленная изменениями нормативно-правового регулирования в организации ведения бухгалтерского учёта, необходима, прежде всего, с точки зрения корректного получения результата в целях необходимого эффекта на всех уровнях управления (микро-, мезо-, макро). В конкретном случае рекомендуемый методический инструментарий к прогнозированию финансовой устойчивости хозяйствующего субъекта позволит повысить уровень инвестиционной привлекательности экономического субъекта, что является фактором его финансовой стабильности и безопасности.

Список источников:

1. Анисимова, Е. В. Аудит нефинансовой отчетности в фокусе устойчивого развития российских компаний / Е. В. Анисимова // Исследование проблем экономики и финансов. – 2023. – № 4. – DOI 10.31279/2782-6414-2023-4-4. – EDN FGPWEK.
2. Шахбанов, Р. Б. Вопросы оценки основных средств в соответствии с ФСБУ 6/2020 «Основные средства» / Р. Б. Шахбанов, Х. М. Мирзаева, А. С. Алиев // Экономика и предпринимательство. – 2021. – № 2(127). – С. 1432-1435. – DOI 10.34925/EIP.2021.127.2.291. – EDN GRVIWT.
3. Аналитический инструментарий управления финансовой устойчивостью / Н. К. Васильева, О. В. Тахумова, С. С. Балоян, А. М. Хастян // Вестник Академии знаний. – 2023. – № 1(54). – С. 360-369. – EDN ТОНЕНА.
4. Бабалыкова, И. А. Особенности отражения информации об основных средствах в соответствии с ФСБУ 6/2020 «Основные средства» / И. А. Бабалыкова, В. В. Левшина // Стратегические приоритеты развития экономики и ее информационное обеспечение : Материалы Международной научной конференции молодых ученых и преподавателей вузов, Краснодар, 09–10 декабря 2021 года / Сост. Ю.И. Сигидов, Н.С. Власова. – Краснодар: Кубанский государственный аграрный университет имени И.Т. Трубилина, 2022. – С. 72-76. – EDN SDAAME.
5. Беркутова, Т. А. Модель диагностики в управлении изменениями на предприятии / Т. А. Беркутова, О. В. Мищенко, Б. А. Якимович // Форпост науки. – 2023. – № 1(63). – С. 29-35. – DOI 10.36683/2076-5347-2023-1-63-29-35. – EDN MKAXPF.
6. Боброва, Е. А. Развитие малого и среднего бизнеса на региональном уровне: управленческие и финансовые инструменты / Е. А. Боброва, Е. А. Сотникова // Среднерусский вестник общественных наук. – 2023. – Т. 18, № 4. – С. 178-200. – DOI 10.22394/2071-2367-2023-18-4-178-200. – EDN COABZO.
7. Голова, Е. Е. Документальное оформление бухгалтерского учета основных средств в коммерческих организациях в условиях применения ФСБУ 6/2020 «Основные средства» / Е. Е. Голова, Д. Р. Баетова // Азимут научных исследований: экономика и управление. – 2023. – Т. 12, № 2(43). – С. 20-24. – DOI 10.57145/27128482_2023_12_02_04. – EDN QNPXBJ.

8. Еремина, И. А. Комплексный анализ и оценка эффективности осуществления государственных и муниципальных закупок в Республике Коми / И. А. Еремина, А. В. Облизов // Среднерусский вестник общественных наук. – 2022. – Т. 17, № 4. – С. 47-83. – DOI 10.22394/2071-2367-2022-17-4-47-83. – EDN MYJBWS.
9. Заика, А. В. Оценка использования основных средств аграрного сектора экономики Орловской области / А. В. Заика, О. И. Карпова // Экономическая среда. – 2023. – № 4(46). – С. 82-91. – DOI 10.36683/2306-1758/2023-4-46/82-91. – EDN ZTRXDJ.
10. Лытнева, Н. А. Ретроспективный анализ нормативного регулирования иностранных инвестиций в управлении инвестиционной политикой государства / Н. А. Лытнева, Е. А. Кыштымова, Е. С. Кыштымова // Форпост науки. – 2023. – № 2(64). – С. 40-46. – DOI 10.22394/2949-0855-2023-2-64-40-46. – EDN ITFAJX.
11. Макаров, К. А. Направления совершенствования организационно-экономической системы риск-контроллинга на предприятии / К. А. Макаров, Т. В. Дивина // Вестник ОрелГИЭТ. – 2022. – № 3(61). – С. 55-62. – DOI 10.36683/2076-5347-2022-3-61-55-62. – EDN FIQXHG.
12. Нажуева, Д. Н. Проблемы формирования ликвидационной стоимости основных средств в бухгалтерском учёте / Д. Н. Нажуева // Вестник научной мысли. – 2022. – № 6. – С. 9-13. – DOI 10.34983/DTPB.2022.21.56.001. – EDN CVYDDK.
13. Панина, Ю. С. Прогнозирование финансовой устойчивости организации в условиях цифровизации экономики / Ю. С. Панина, М. А. Чирская // Управление персоналом: современные концепции и эффективные технологии : Сборник материалов Всероссийской (национальной) научно-практической конференции, Ростов-на-Дону, 29–30 ноября 2021 года / Отв. редактор Н.Г. Казимилова. – Ростов-на-Дону: Общество с ограниченной ответственностью «Фонд науки и образования», 2022. – С. 156-161. – EDN MIUZXE.
14. Парушина, Н. В. Устойчивое развитие малого бизнеса в регионах на основе стейкхолдерского подхода: информационно-аналитическое и учетное обеспечение / Н. В. Парушина, Н. А. Сучкова, В. В. Сотников // Экономика. Право. Инновации. – 2023. – № 2. – С. 17-28. – DOI 10.17586/2713-1874-2023-2-17-28. – EDN JMCNNS.
15. Пласкова, Н. С. Развитие методологии экономического анализа в цифровой экономике / Н. С. Пласкова // Учет. Анализ. Аудит. – 2018. – Т. 5, № 2. – С. 36-43. – DOI 10.26794/2408-9303-2018-5-2-36-43. – EDN YVRANF.
16. Проняева, Л. И. Оценка системы управления финансовыми рисками в электроэнергетических компаниях / Л. И. Проняева, А. С. Кретьева // Среднерусский вестник общественных наук. – 2023. – Т. 18, № 1. – С. 141-158. – DOI 10.22394/2071-2367-2023-18-1-141-158. – EDN HWINQQ.
17. Чайковская, Л. А. Амортизация основных средств и ее ключевые элементы / Л. А. Чайковская, В. Л. Кожухов // Исследование проблем экономики и финансов. – 2022. – № 3. – DOI 10.31279/2782-6414-2022-3-5-1-12. – EDN KCMJUK.
18. Чеглакова, С. Г. Современные концепции экономического анализа в системе управления бизнесом / С. Г. Чеглакова // Экономика и предпринимательство. – 2015. – № 3(56). – С. 570-573. – EDN TQVGST.
19. Чеглакова, С. Г. Современные инструменты моделирования учетно-аналитического обеспечения управления неликвидными основными средствами / С. Г. Чеглакова, А. В. Воронкова // Современные технологии в науке и образовании - СТНО-2022: Сборник трудов V Международного научно-технического форума. В 10-ти томах, Рязань, 02–04 марта 2022 года / Под общей редакцией О.В. Миловзорова. Том 8. – Рязань: Рязанский государственный радиотехнический университет, 2022. – С. 9-13. – EDN YSQAOP.
20. Шабанникова, Н. Н. Научно-методические подходы к организации учета операций с основными средствами в условиях перехода на новые федеральные стандарты / Н. Н. Шабанникова // Аудит. – 2021. – № 10. – С. 39-46. – EDN OEFAQOU.
21. Юрьев, Р. Н. Информационные и правовые аспекты управления бизнес-процессами в цифровой экономике / Р. Н. Юрьев, И. А. Бессмертный, А. С. Груздева // Экономика. Право. Инновации. – 2023. – № 1. – С. 55-62. – DOI 10.17586/2713-1874-2023-1-55-62. – EDN FKABPP.

Статья поступила в редакцию / Received: 12.03.2024

Принята к публикации / Accepted: 12.04.2024

Дата выхода в свет / Date of publication: 01.07.2024