

<https://doi.org/10.47370/2072-0920-2022-18-3-168-176>

УДК 338.124.4:658.155.3

© 2022

Поступила 29.08.2022

Received 29.08.2022



Принята в печать 22.09.2022

Accepted 22.09.2022

Авторы заявляют об отсутствии конфликта интересов / The authors declare no conflict of interests

ОРИГИНАЛЬНАЯ СТАТЬЯ / ORIGINAL ARTICLE

АНАЛИТИЧЕСКИЕ АСПЕКТЫ КРИЗИСНОЙ ОТЧЕТНОСТИ

Светлана К. Чиназирова¹, Зарема А. Водождокова^{1*},
Татьяна А. Паладова²

¹ФГБОУ ВО «Адыгейский государственный университет»;
ул. Первомайская, д. 208, г. Майкоп, 385000, Российская Федерация

²ФГБОУ ВО «Майкопский государственный технологический университет»;
ул. Первомайская, д. 191, г. Майкоп, 385000, Российская Федерация

Аннотация. В статье рассмотрены аналитические аспекты кризисной отчетности, актуальные в условиях неопределенности и кризисных проявлений в экономике, отражающихся в показателях бухгалтерской отчетности, убыточности деятельности, в трендах индикативных аналитических показателей. Рассмотрены некоторые аналитические аспекты кризисной отчетности, выраженные в наличии отрицательных абсолютных показателей, в частоте появления и отрицательной динамике.

К индикаторам кризисной ситуации – абсолютным аналитическим показателям отнесены: недостаточность собственных оборотных средств, наличие и удельный вес собственных оборотных средств, что является критериальным показателем финансового состояния в целом, недостаточность может свидетельствовать о неустойчивом положении организации; недостаточность чистого оборотного капитала и его отрицательное значение сигнализирует о неудовлетворительной платежеспособности и ликвидности организации, убыточности производственной деятельности; отрицательное значение сальдо денежных потоков отражает текущую неплатежеспособность и финансовые проблемы в организации, свидетельствует об отсутствии временно свободных средств в организации; недостаточность чистых активов свидетельствует о неустойчивом положении, отрицательная динамика показателя говорит об ухудшении.

В кризисной отчетности убыточность деятельности отражается в появлении различных убытков и наличии отрицательных аналитических относительных показателей, являющихся индикативными. В трендовой экономике мониторинг индикативных показателей является необходимым инструментом.

В аналитической практике возникают сложности в прочтении и понимании трендов при наличии убытков в различные периоды деятельности; рассмотрена вариативность экономических ситуаций при наличии убыточности деятельности; обоснованы условия трендов балансовой прибыли (убытка) в диагностике финансового положения с точки зрения законов статистики и экономического анализа.

Ключевые слова: кризисная отчетность, финансовое состояние, индикаторы, относительные показатели, абсолютные показатели, бухгалтерская отчетность, тренд, убыточность, диагностика, «золотое» правило

Для цитирования: Чиназирова С.К., Водождокова З.А., Паладова Т.А. Аналитические аспекты кризисной отчетности // Новые технологии. 2022. Т. 18, № 3. С. 168-176. <https://doi.org/10.47370/2072-0920-2022-18-3-168-176>

ANALYTICAL ASPECTS OF CRISIS REPORTING

Svetlana K. Chinazirova¹, Zarema A. Vodozhdokova^{1*},
Tatyana A. Paladova²

¹FSBEI HE "Adygh State University";
208 Pervomayskaya str., Maikop, 385000, the Russian Federation

²FSBEI HE "Maikop State Technological University";
191 Pervomayskaya str., Maikop, 385000, the Russian Federation

Abstract. The article discusses the analytical aspects of crisis reporting relevant in the conditions of uncertainty and crisis manifestations in the economy, reflected in the indicators of financial statements, unprofitability of activities, in trends of indicative analytical indicators. Some analytical aspects of crisis reporting have been considered, expressed in the presence of negative absolute indicators in reporting, in the frequency of occurrence and negative dynamics.

The indicators of a crisis situation, absolute analytical indicators, include insufficiency of own working capital, the presence and proportion of own working capital. It is a criterion indicator of the financial condition as a whole; its insufficiency may indicate an unstable position of the organization; the insufficiency of net working capital and its negative value signals the unsatisfactory solvency and liquidity of the organization, the unprofitability of production activities; the negative value of the balance of cash flows reflects the current insolvency and financial problems in the organization, indicates the absence of temporarily free funds in the organization; the insufficiency of net assets indicates an unstable situation, the negative dynamics of the indicator indicates a deterioration.

In crisis reporting, unprofitability of activities is reflected in the appearance of various losses and the presence of negative analytical relative indicators, which are indicative. In a trend economy, monitoring and their impact on the financial position of an organization is a necessary tool.

In analytical practice, there are difficulties in reading and understanding trends in the presence of losses in various periods of activity. The variability of economic situations in the presence of unprofitable activity has been considered; the conditions for trends in balance sheet profit (loss) in diagnosing the financial situation have been justified from the point of view of the laws of statistics and economic analysis.

Keywords: Crisis reporting, financial condition, indicators, relative indicators, absolute indicators, financial statements, trend, unprofitability, diagnostics, "golden" rule

For citation: Chinazirova S.K., Vodozhdokova Z.A., Paladova T.A. Analytical aspects of crisis reporting // *New technologies*. 2022; 18(3): 168-176. <https://doi.org/10.47370/2072-0920-2022-18-3-168-176>

Происходящие в современных экономических условиях кризисные проявления в экономике, обусловленные неопределенностью, непредсказуемостью, влиянием различных факторов, включая неэкономические, находят отражение в

показателях бухгалтерской отчетности, выраженных в результативности деятельности и в трендах индикативных аналитических показателей.

Кризисные экономические проявления в России выражаются в росте

убыточных организаций, ухудшении финансового положения, невозможности прогнозирования финансового состояния.

Рассмотрим некоторые аналитические аспекты кризисной отчетности, которые демонстрируют наличие отрицательных абсолютных показателей в отчетности, частоту появления и отрицательную динамику.

Одним из аспектов влияния кризиса на финансовую отчетность является рост убыточности и доля убыточных компаний. Убыточность деятельности сигнализирует о наличии проблем и ставит под сомнение целесообразность деятельности компании в определенных ситуациях.

Результативность финансовой деятельности в виде наличия убытков и результативность движения денежных средств в виде отрицательного сальдо (оттоки превышают притоки) демонстрируют наличие финансовых проблем в организации.

В условиях кризиса отрицательные значения в отчетности отражаются в ряде абсолютных и относительных показателей, которые являются индикаторами кризисной отчетности (рисунок 1).

Убытки за анализируемый период в бухгалтерской отчетности отражаются (согласно ПБУ 4/99 в скобках) в итоговых финансовых показателях, имеющих отрицательное значение, которыми могут быть:

– нераспределенная прибыль (непокрытый убыток) в бухгалтерском балансе;

– валовая прибыль (убыток), прибыль (убыток) от продаж, прибыль (убыток) до налогообложения, чистая прибыль (убыток) в отчете о финансовых результатах [1].

Убыточность деятельности проявится в ряде абсолютных и относительных показателей вышеуказанной группы в виде наличия отрицательных аналитических показателей разной степени убыточности.

К абсолютным аналитическим показателям, индикаторам кризисной ситуации можно отнести нижеследующие.

1) Недостаточность собственных оборотных средств. Наличие и удельный вес собственных оборотных средств является критериальным показателем финансового состояния в целом. Их недостаточность может свидетельствовать об отсутствии собственных средств в обороте и неустойчивом положении организации.

2) Недостаточность чистого оборотного капитала и его отрицательное значение сигнализирует о неудовлетворительной платежеспособности и ликвидности организации, убыточности производственной деятельности.

3) Отрицательное значение сальдо денежных потоков отражает текущую неплатежеспособность и финансовые проблемы в организации. Отрицательное значение денежного потока и чистого оборотного капитала говорит об отсутствии временно свободных средств в организации.

4) Недостаточность чистых активов свидетельствует о неустойчивом положении. Чистые активы, сформированные за счет собственного капитала, являются индикатором благополучия или неудач организации. Отрицательная динамика показателя говорит о его ухудшении.

Аналитическая интерпретация и экономическое обоснование вышеуказанных показателей в кризисных ситуациях в отчетности сложна и требует комплексного аналитического взгляда.

Влияние кризисных экономических ситуаций проявляется в отчетности в виде отрицательных индикативных показателей и в убыточности деятельности. Наличие убыточности деятельности сигнализирует о проблемах и в определенных ситуациях целесообразности деятельности компании.

В условиях кризисных проявлений в экономике убыточность деятельности (отрицательные значения в отчетности,

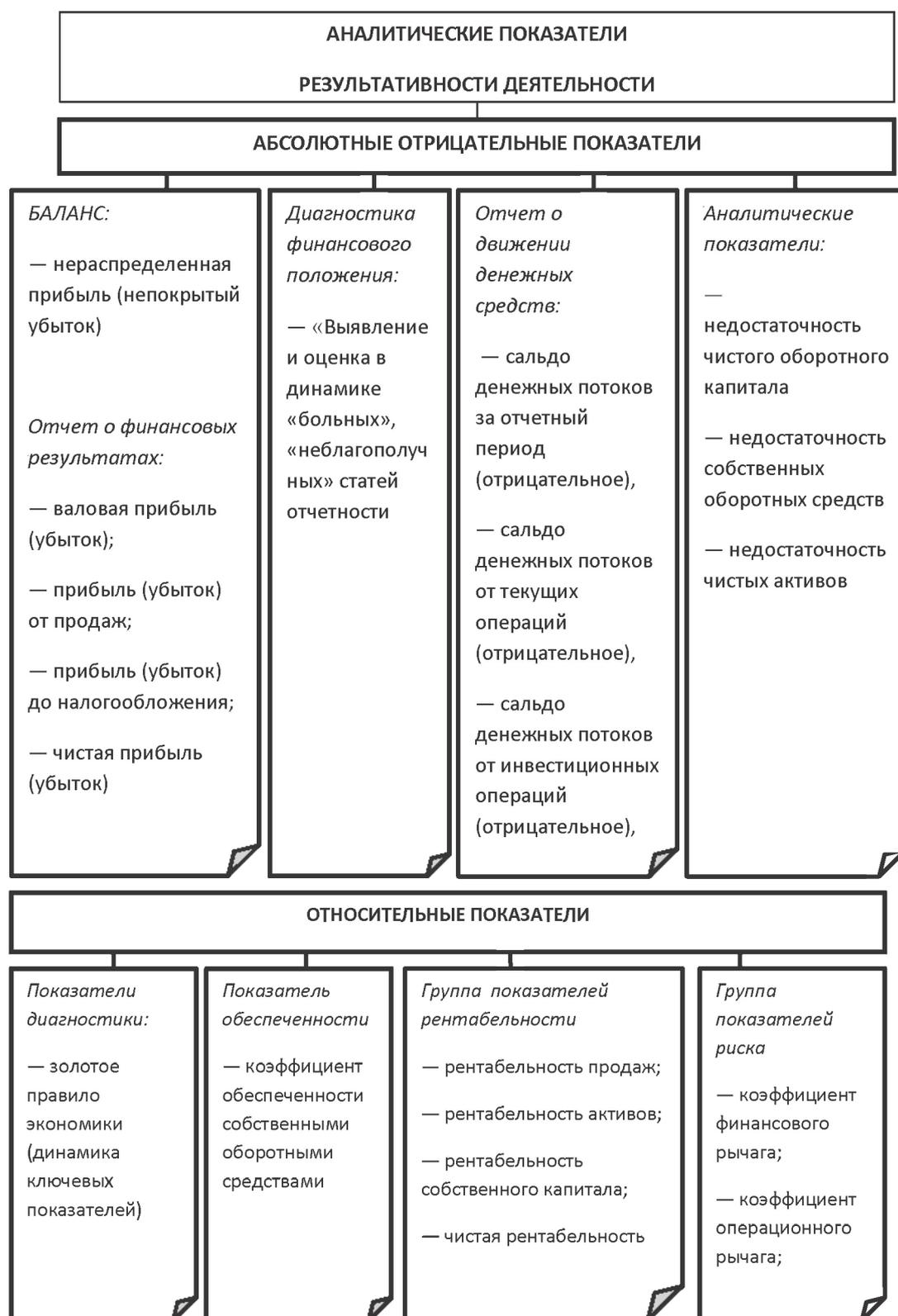


Рис. 1. Аналитические показатели индикаторы кризисной отчетности

Fig. 1. Analytical indicators, Crisis reporting indicators

их уровень и динамика) является индикаторами рисков и демонстрирует их отрицательные значения и уменьшение показателей-индикаторов.

Кризисные экономические ситуации в кризисной отчетности отражаются в появлении убытков и наличии отрицательных аналитических относительных показателей, являющихся индикативными, такими как:

- группы относительных показателей рентабельности (рентабельность продаж, чистая рентабельность, рентабельность активов, рентабельность собственного капитала);

- показатели рисков (коэффициент операционного рычага, коэффициент финансового рычага, производственно-финансовый рычаг);

- коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами.

Отрицательная рентабельность активов сигнализирует о том, что организация неэффективно распоряжается собственными активами, свидетельствует об убыточности деятельности. Недостаточность или отрицательное значение рентабельности продаж используется в качестве основного индикатора для оценки неэффективности деятельности компании.

Показатели рисков деятельности при наличии убытков отражают риски, в местах их возникновения, зависимость и прогнозирование чистой прибыли от изменений выручки от продаж, обусловленные структурой затрат и величиной финансовых расходов.

Коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами характеризует наличие собственных оборотных средств, необходимых для финансовой устойчивости. Отрицательное его значение, отсутствие собственного оборотного капитала, свидетельствует о том, что все оборотные средства организации сформированы за счет заемных источников, и отражает неустойчивое неудовлетворительное финансовое положение.

В трендовой экономике мониторинг финансового положения организации является необходимым инструментом.

Экономические наука и практика используют достаточно широкий методический инструментарий правил, учитывающих убыточность деятельности.

С целью диагностики финансового положения в процессе предварительного обзора финансовой отчетности в качестве начального этапа анализа учеными предложены к анализу статьи отчетности, свидетельствующие о неудовлетворительной работе компании и определенных недостатках в работе [3; 4].

Методика выявления и оценки в динамике «больных», «неблагополучных» статей отчетности включает статьи, свидетельствующие о неудовлетворительной работе организации и сложившемся в результате этого плохом финансовом положении:

- убыток отчетного года (в отчете о финансовых результатах),

- непокрытый убыток прошлых лет (в балансе в III разделе и в отчете об изменениях капитала).

Согласно данной методике убыточность деятельности отражает результативность деятельности как неудовлетворительную работу во временном аспекте. Выводы о диагностике финансового состояния по данной методике при отсутствии статей указывает на определенные недостатки в работе.

Одним из инструментов диагностики финансового положения и критериев эффективности финансовой стратегии учеными-экономистами предложена *модель «золотого правила экономики»*, отражающая динамику ключевых показателей развития организации (прибыли, выручки и активов) [4; 5; 6].

Рассмотрим вариативность диагностики финансового положения при различных условиях неравенства (таблица 1).

Данное правило применяется как инструмент диагностики финансового состояния и отражает стратегию развития

Таблица 1

Ситуативность диагностики финансового положения

Table 1

The situationality of diagnosing the financial situation

Динамическое условие (соотношение темпов роста)	Диагностика финансового состояния	
$T_{пр} > T_{выр} > T_{ак} > 100\%$, где $T_{пр}$ – темп изменения балансовой прибыли, $T_{выр}$ – темп изменения выручки, $T_{ак}$ – темп изменения среднегодовой стоимости имущества	«Золотое правило экономики» Оптимальное соотношение динамики ключевых показателей свидетельствует о том, что издержки производства и обращения должны снижаться и стремиться к оптимизации, а ресурсы использоваться более эффективно	
$T_{пр} > T_{выр} > T_{ак} > 100\%$	Хорошее	Оптимальное соотношение. Правило полностью выполняется, издержки производства снижаются, а ресурсы используются эффективно
$T_{пр} < T_{выр} < T_{ак} < 100\%$	Неудовлетворительное	Правило полностью не выполняется. Повторение в течение смежных периодов сигнализирует о финансовых трудностях
$T_{пр} < T_{выр} < T_{ак} > 100\%$	Удовлетворительное	Правило частично выполняется, в ситуации роста активов, наблюдается не соответствия роста выручки и прибыли. Такое положение имеет положительную стратегию, характерную при модернизации оборудования, реконструкции, крупных инвестициях и др. капвложениях, направленных на развитие бизнеса
$T_{пр} > < T_{выр} > < T_{ак} > 100\%$	Удовлетворительное	Временные несоответствия диагностируют проблематику. Некоторое ухудшение показателей деятельности, в частности снижение роста выручки от продаж и значительное снижение прибыли. Необходимо анализировать условия, если периодически не выполняются все условия, можно говорить о трудностях и плохом финансовом положении

организации, при несоответствиях выявляет направления проблематики.

Правило трендов ключевых показателей деятельности необходимо анализировать в динамике за ряд смежных периодов, учитывая отраслевые аспекты деятельности. Временные несоответствия по отдельным соотношениям диагностируют проблематику, связанную с факторными направлениями эффективности или интенсивности деятельности.

Убыточность деятельности проявляется в данной методике в относительных показателях динамики балансовой прибыли с разной степенью убыточности.

Практика показывает определенные сложности в прочтении и понимании трендов при наличии убытков в различные периоды деятельности, так как темп роста не может иметь отрицательного значения. Рассмотрим экономические условия трендов балансовой прибыли (убытка) и обоснуем их с точки зрения

Вариативность трендовых экономических ситуаций
при наличии убыточности деятельности

Table 2

Variability of trend economic situations
in the presence of unprofitable activity

Условия	Коэффициент темпа роста балансовой прибыли	Темп роста, %	Обоснование
$P_1 < 0$ $P_2 > 0$	$\frac{400}{-200} = -2$	-200	Происходит снижение темпа прибыли в 2 раза, однако показатель реально уменьшился на 600 процентных пунктов, ситуация ухудшилась, что является негативной тенденцией. Организация стала убыточной
$P_1 > 0$ $P_2 < 0$	$\frac{400}{-200} = -2$	-200	Прибыль уменьшилась в 2 раза, но в реальной ситуации произошло улучшение на 600 процентных пунктов. Организация из убыточной стала прибыльной
$P_1 > 0$ $P_2 > 0$	$\frac{400}{200} = 2$	200	Рост балансовой прибыли в 2 раза, ситуация улучшилась на 200 процентных пунктов
$P_1 < 0$ $P_2 < 0$	$\frac{-400}{-200} = 2$	200	Рост балансовой прибыли в 2 раза, но в реальной ситуации произошло ухудшение на 200 процентных пунктов. Деятельность является убыточной

законов статистики и экономического анализа (таблица 2).

Рассмотренные экономические ситуации возникают только при наличии убытка от основной деятельности в организации при анализе трендов.

Для кризисной отчетности характерны убыточность, наличие отрицательных абсолютных показателей в отчетности, частота их появления и отрицательная динамика, ухудшение финансового положения, значительное ухудшение показателей-индикаторов и их отрицательные значения, невозможность прогнозирования финансового состояния.

В условиях экономического кризиса необходимым инструментом является мониторинг ключевых индикаторных показателей бизнеса, имеющий значимость для финансового состояния организации и более углубленный аналитический взгляд на методики диагностики финансового положения. Убыточность

деятельности необходимо анализировать с использованием различных показателей и методического аналитического инструментария, отражающего финансовое положение организации, с выявлением причинно-следственных факторных связей для улучшения экономической ситуации.

Рассмотренные аналитические аспекты кризисной отчетности в современных экономических условиях, обусловленных неопределенностью, непредсказуемостью трендовой экономики, кризисными проявлениями, отражающимися в показателях бухгалтерской отчетности, убыточности деятельности в трендах индикативных аналитических показателей, демонстрируют необходимость их мониторинга, углубленного анализа, выявления причинно-следственных факторов с целью гибкости развития и недопущения экономического банкротства..

СПИСОК ЛИТЕРАТУРЫ:

1. Об утверждении Положения по бухгалтерскому учету «Бухгалтерская отчетность организации» [Электронный ресурс]: Приказ Минфина РФ от 06.07.1999 № 43н (ред. от 08.11.2010, с изм. от 29.01.2018) (ПБУ 4/99)» // СПС Консультант Плюс М., 2022. Режим доступа: http://www.consultant.ru/document/cons_doc_LAW_18609/
2. Водождокова З.А., Тхакушинова С.А. Проявление финансового кризиса и анализ его последствий в показателях финансовой отчетности // Экономика и управление в современных условиях: проблемы и перспективы: сборник научных трудов по материалам IV Международной научно-практической конференции / под науч. ред. А.А. Тамова. Майкоп, 2017. С. 133–139.
3. Ковалев В.В. Анализ баланса: учебник. 4-е изд., доп. М.: Проспект, 2017. 912 с.
4. Ковалев В.В. Финансовый анализ: методы и процедуры. М.: Финансы и статистика, 2009. 560 с.
5. Киселев М. Ретроспективный анализ финансового состояния предприятия // Аудит и налогообложение. 2001. № 9.
6. Федорова Е.В. Методика экономического анализа деятельности организации // Вестник университета управления. 2009. № 31. С. 35–40.
7. Проблемы и практика оценки финансовой безопасности организаций аграрного сектора экономики / З.А. Водождокова, А.Ш. Хуажева, С.Ш. Гишева, С.К. Чиназирова // «Colloquium-journal» Польша. 2020. № 14 (66). С. 49–52.
8. Финансовый мониторинг как инструмент управления финансами организации в кризисных экономических условиях / З.А. Водождокова, А.Ш. Хуажева, Л.Т. Тлехурай-Берзегова, Н.З. Даурова // Russian Economic Bulletin. 2020. Т. 3, № 3. С. 258–263.
9. Калашникова И.А., Ширяева Н.В. Оценка эффективности деятельности предприятия на основе модели «золотое правило экономики» // Экономика и социум. 2016. № 3. С. 1826–1831.

REFERENCES:

1. On the approval of the Accounting Regulations "Accounting statements of an organization" [Electronic resource]: Order of the Ministry of Finance of the Russian Federation dated 06/07/1999 No. 43n (as amended on 08/11/2010, as amended on 20/01/2018) (PBU 4/99)" // SPS Consultant Plus M., 2022. Access mode: http://www.consultant.ru/document/cons_doc_LAW_18609/ (In Russ.)
2. Vodozhdokova Z.A., Tkhakushinova S.A. Manifestation of the financial crisis and analysis of its consequences in terms of financial statements // Economics and management in modern conditions: problems and prospects: a collection of scientific papers based on the materials of the IV International scientific and practical conference / ed. by A.A. Tamov. Maikop, 2017. P. 133–139. (In Russ.)
3. Kovalev V.V. Balance analysis: a textbook. 4th ed., add. M.: Prospekt, 2017. 912 p. (In Russ.)
4. Kovalev V.V. Financial analysis: methods and procedures. M.: Finance and statistics, 2009. 560 p. (In Russ.)
5. Kiselev M. Retrospective analysis of the financial condition of the enterprise // Audit and taxation. 2001. No. 9. (In Russ.)
6. Fedorova E.V. Methods of economic analysis of the organization's activities // Bulletin of the University of Management. 2009. No. 31. P. 35-40. (In Russ.)
7. Problems and practice of assessing the financial security of organizations in the agrarian sector of the economy / Z.A. Vodozhdokova, A.Sh. Khuazheva, S.Sh. Gisheva, S.K. Chinazirova // Colloquium-journal Poland. 2020. No. 14 (66). P. 49–52. (In Russ.)
8. Financial monitoring as a tool for financial management of an organization in crisis economic conditions / Z.A. Vodozhdokova, A.Sh. Khuazheva, L.T. Tlekhurai-Berzegova, N.Z. Daurova // Russian Economic Bulletin. 2020. V. 3, No. 3. P. 258–263. (In Russ.)

9. Kalashnikova I.A., Shiryayeva N.V. Evaluation of the effectiveness of an enterprise based on the model “golden rule of economics” // *Economics and society*. 2016. No. 3. P. 1826–1831. (In Russ.)

Информация об авторах / Information about the authors

Зарема Аскарбиевна Водождокова, кандидат экономических наук, доцент кафедры учета и финансирования Адыгейского государственного университета
zarema_ask@mail.ru
тел.: 8(960)4373860

Светлана Казбековна Чиназирова, кандидат экономических наук, доцент кафедры экономики и управления Адыгейского государственного университета
svetlana.9992015@yandex.ru
тел.: 8(928)4618141

Татьяна Александровна Паладова, кандидат экономических наук, доцент кафедры финансов и кредита ФГБОУ ВО «Майкопский государственный технологический университет»
tpalad@mail.ru
тел.: 8(918)4273097

Zarema A. Vodzhdokova, Candidate of Economics, an associate professor of the Department of Accounting and Financing FSBEI HE “Adygh State University”
zarema_ask@mail.ru.
tel.: 8(960)4373860

Svetlana K. Chinazirova, Candidate of Economics, an associate professor of the Department of Economics and Management FSBEI HE “Adygh State University”
svetlana.9992015@yandex.ru.
tel.: 8(928)4618141

Tatyana A. Paladova, Candidate of Economics, an associate professor of the Department of Finance and Credit FSBEI HE “Maikop State Technological University”
tpalad@mail.ru
tel.: 8(918)4273097