



## Роль учетной политики в управлении финансовой устойчивостью организации

**Е. А. Безверхая,  
Е. В. Коваленко,**

*Институт экономики и финансов  
Омского государственного аграрного  
университета им. П. А. Столыпина,  
2012bezverhaya@mail.ru,  
2012kovalenko@mail.ru*

**У**четная политика в последнее время превратилась в реальный инструмент управления организацией, позволяющий контролировать устойчивое финансовое положение предприятия.

Задачей анализа финансовой устойчивости является оценка степени независимости от заемных источников финансирования. Это необходимо, чтобы ответить на вопросы: насколько организация независима с финансовой точки зрения, растет или снижается уровень этой независимости и отвечает ли состояние активов и пассивов организации задачам ее финансово-хозяйственной деятельности.

Показатели, которые характеризуют независимость по каждому элементу активов и по имуществу в целом, дают возможность измерить, достаточно ли устойчива анализируемая организация в финансовом отношении.

Формулы для расчета коэффициентов финансовой устойчивости представлены в табл. 1. В качестве примера приведем расчет коэффициентов финансовой

устойчивости организации, занимающейся оптовой торговлей (табл. 2).

В 2008–2010 гг. коэффициенты финансовой устойчивости торговой организации имеют отрицательное значение. Таким образом, компания являлась финансово неустойчивой.

В динамике все коэффициенты финансовой устойчивости, кроме коэффициента капитализации, улучшаются. Однако их величина не соответствует нормативным значениям, и предприятие на конец 2010 г. остается финансово неустойчивым.

В качестве абсолютных показателей финансовой устойчивости используют показатели, характеризующие степень обеспеченности запасов и затрат источниками финансирования. Источниками формирования запасов выступают элементы собственного капитала, долгосрочные обязательства, краткосрочные кредиты и займы, кредиторская задолженность и прочие обязательства.

Исходя из анализа финансовой устойчивости организации, на нее оказывают влияние такие показатели бухгалтерского баланса, как: внеоборотные активы,

ТАБЛИЦА 1

Показатель и его нормативное значение	Экономический смысл
Коэффициент капитализации $\leq 1,5$	Показывает, сколько заемных средств организация привлекла на 1 руб. вложенных в активы собственных средств
Коэффициент обеспеченности собственными источниками финансирования $\geq 0,1$	Показывает, какая часть оборотных активов финансируется за счет собственных источников финансирования
Коэффициент финансовой независимости $0,4 \div 0,6$	Показывает удельный вес собственных средств в общей сумме источников финансирования
Коэффициент финансирования $\geq 0,7$	Показывает, какая часть деятельности финансируется за счет собственных, а какая за счет заемных средств
Коэффициент финансовой устойчивости $\geq 0,6$	Показывает, какая часть актива финансируется за счет устойчивых источников

ТАБЛИЦА 2

Показатели	Величина показателя по годам			Отклонение 2010 г. от 2008 г.
	2008	2009	2010	
Денежные средства и краткосрочные финансовые вложения, тыс. руб.	367	4902	16048	+15681
Краткосрочная дебиторская задолженность, тыс. руб.	6722	23384	21915	+15193
Запасы, НДС, долгосрочная дебиторская задолженность, тыс. руб.	5816	11561	8109	+2293
Оборотные активы, тыс. руб.	12905	39847	46072	+33167
Внеоборотные активы, тыс. руб.	1855	2112	12	-1843
Активы, тыс. руб.	14760	41959	46084	+31324
Собственный капитал, тыс. руб.	-7247	-12873	15	+7262
Заемный капитал, тыс. руб.	22007	54832	46069	+24062
Текущие обязательства, тыс. руб.	22007	54832	36069	+14062
Долгосрочные обязательства, тыс. руб.	0	0	10000	+10000
Коэффициент капитализации < 1,5	-3,037	-4,259	3071,267	+3074,303
Коэффициент обеспечения собственными источниками финансирования > 0,1	-0,705	-0,376	0,000	+0,705
Коэффициент финансовой независимости 0,4-0,6	-0,491	-0,307	0,000	+0,491
Коэффициент финансирования > 0,7	-0,329	-0,235	0,000	+0,330
Коэффициент финансовой устойчивости > 0,6	-0,491	-0,307	0,217	+0,708

запасы, оборотные активы, собственный капитал, долгосрочные кредиты и займы, долгосрочные обязательства, краткосрочные обязательства, а также валюта баланса.

Рассмотрим влияние учетной политики на финансовую устойчивость организации. В табл. 3 представлено обоснование выбора вариантов учета и оценки по основным средствам.

В сводной табл. 4 указаны элементы учетной политики организации, повышающие и понижающие ее финансовую устойчивость.

На повышение финансовой устойчивости организации окажет влияние включение в ее учетную политику: проведение переоценки основных средств и начисление амортизации нелинейным способом. Наиболее рациональными вариантами для этой организации являются:

— выбор списания материалов в расходы по средней себестоимости;

— порядок списания затрат на расходы будущих периодов пропорционально объему продукции;

— учет затрат по ремонту основных средств путем включения в себестоимость продукции по мере производства ремонта;

— способ списания затрат на производство продукции на счет 90 "Продажи";

— создание резервов предстоящих расходов.

Последствия изменения учетной политики, оказавшие или способные оказать существенное влияние на финансовое положение организации, финансовые результаты ее деятельности и движение денежных средств, оцениваются в денежном выражении.

Проведем исследование по одному из элементов учетной политики, по способам начисления амортизации основных средств.

Начисление амортизационных отчислений по объектам основных средств начинается с первого числа месяца, следующего за месяцем принятия объекта к

ТАБЛИЦА 3

Элемент учетной политики	Варианты	Влияние на показатели бухгалтерского баланса	Изменение финансовой устойчивости
Обоснование выбора варианта учета и оценки по основным средствам			
Амортизация основных средств	1. Линейный способ	Равномерное уменьшение остаточной стоимости объектов основных средств	Равномерное увеличение собственных оборотных средств
	2. Способ списания пропорционально объему продукции	Неравномерное уменьшение остаточной стоимости объектов основных средств	Неравномерное увеличение собственных оборотных средств
	3. Способ уменьшаемого остатка	Приводит к снижению величины внеоборотных активов в бухгалтерском балансе по сравнению с линейным способом амортизации	Резкое увеличение собственных оборотных средств и коэффициента обеспеченности собственными источниками финансирования
	4. Способ списания стоимости по сумме чисел лет срока полезного использования		
Переоценка основных средств	1. Проводить	Увеличивается величина основных средств и собственного капитала	Улучшаются показатели финансовой устойчивости
	2. Не проводить	–	–
Обоснование выбора варианта учета материалов			
Списание материалов в расход	1. По себестоимости каждой единицы	–	–
	2. По средней себестоимости	–	–
	3. По средней себестоимости первых по времени приобретения МПЗ (ФИФО)	Увеличивает стоимость МПЗ на конец отчетного периода	Ухудшение абсолютных показателей финансовой устойчивости по сравнению с другими вариантами учета
Обоснование выбора варианта списания затрат по расходам будущих периодов			
Порядок списания затрат по расходам будущих периодов	1. Равномерно в течение периода, к которому они относятся	Равномерное уменьшение балансовой статьи "Прочие оборотные активы"	Равномерное повышение абсолютной устойчивости
	2. Пропорционально объему продукции	Неравномерное уменьшение балансовой статьи "Прочие оборотные активы"	Скачкообразное повышение абсолютной устойчивости
Обоснование выбора варианта учета резервов предстоящих расходов и платежей			
Резервы предстоящих расходов	1. Создавать	Появляется статья баланса "Резервы предстоящих расходов"	Снижение финансовой устойчивости за счет увеличения краткосрочных обязательств
	2. Не создавать	–	–
Обоснование выбора варианта учета затрат по ремонту основных средств			
Учет затрат по ремонту основных средств	1. Создавать ремонтный фонд*	Появляются изменения в статье баланса "Резервы предстоящих расходов"	Снижение финансовой устойчивости за счет увеличения краткосрочных обязательств
	2. Включить в себестоимость продукции по мере производства ремонта	–	–
	3. Фактические затраты учесть на счете 97, а затем равномерно списать	Появляются изменения в статье "Прочие оборотные активы"	Снижение финансовой устойчивости за счет роста величины запасов

Окончание таблицы 3

Элемент учетной политики	Варианты	Влияние на показатели бухгалтерского баланса	Изменение финансовой устойчивости
Обоснование выбора варианта учета и оценки по затратам на производство			
Способ списания затрат на производство продукции	1. На счета учета затрат на производство	Увеличивает балансовую статью "Прочие оборотные активы"	Снижение финансовой устойчивости предприятия
	2. На счет 90 "Продажи"	В балансовых статьях "Готовая продукция", "Товары отгруженные", "Незавершенное производство" отражается неполная производственная себестоимость продукции (без общепроизводственных расходов), что уменьшает величину актива баланса	Улучшение абсолютных показателей финансовой устойчивости
* Резервы формируются в налоговом учете.			

ТАБЛИЦА 4

Повышение финансовой устойчивости	Снижение финансовой устойчивости
Переоценка основных средств	Списание материалов в расход по методу ФИФО
Использование нелинейных способов начисления амортизации: – способ списания пропорционально объему продукции; – способ уменьшаемого остатка; – способ списания по сумме чисел лет	Создание резервов предстоящих расходов и платежей
Списание затрат на производство продукции на счет 90 "Продажи"	

бухгалтерскому учету, включая находящиеся в запасе (резерве), и производится до полного погашения стоимости этих объектов либо до их выбытия.

Начисление амортизационных отчислений по объектам основных средств производится независимо от результатов деятельности организации в отчетном периоде и отражается в бухгалтерском учете отчетного периода, к которому оно относится.

Для сравнения влияния выбранного способа амортизации на показатели бухгалтерской отчетности организации рассмотрим приобретенное в ноябре 2010 г. прочее транспортное средство первоначальной стоимостью 353 220 руб. 74 коп. Объект основных средств отнесен к 4-й группе амортизируемого имущества (со сроком полезного использования свыше 5 лет до 7 лет включительно). Главный бухгалтер определил срок полезного использования 61 месяц.

После первого года эксплуатации основного средства наименьшая остаточная стоимость наблюдается при использовании способа списания стоимости по сумме чисел лет срока использования. Величина абсолютных показателей финансовой устойчивости при разных способах начисления амортизации на конец 2011 г. в тыс. руб. приведена в табл. 5.

Анализ достаточности источников финансирования для формирования запасов организации при разных способах начисления амортизации выявил следующие моменты:

- наименьшую остаточную стоимость основные средства имеют при начислении амортизации по сумме чисел лет срока использования;
- наибольшую остаточную стоимость основные средства имеют при начислении амортизации по линейному способу;

– наилучшие абсолютные показатели финансовой устойчивости организации получаются при начислении амортизации по сумме чисел лет срока использования, при этом излишек общей величины основных источников формирования запасов составил 2 260 тыс. руб.

Разработка учетной политики должна основываться на анализе большого количества нормативных документов в области регулирования бухгалтерского учета и налогообложения и постоянном мониторинге их изменений, доскональном знании особенностей деятель-

ности организации, функций ее структурных подразделений и их взаимодействия, текущего экономического положения организации и перспектив ее дальнейшего развития и т. п.

Повышение качества учетной политики заключается в улучшении ее характеристик по таким качественным критериям, как полнота и непротиворечивость, экономическая целесообразность, обоснованность и рациональность методов учета, соответствие целям руководства организации, соответствие целям автоматизации учета и др.

ТАБЛИЦА 5

Показатели	Способ уменьшаемого остатка	Способ пропорционально объему продукции	Способ по сумме чисел лет срока использования	Линейный способ
Внеоборотные активы	278	272	260	278
Собственный капитал	15	15	15	15
Наличие собственных оборотных средств	-263	-257	-245	-263
Долгосрочные кредиты и заемные средства	10000	10000	10000	10000
Капитал функционирующий	9737	9743	9755	9737
Краткосрочные кредиты и заемные средства	0	0	0	0
Общая величина основных источников формирования запасов	9737	9743	9755	9737
Общая величина запасов	7495	7495	7495	7495
Излишек (+) или недостаток (-) собственных оборотных средств	-7758	-7752	-7740	18
Излишек (+) или недостаток (-) собственных и долгосрочных заемных источников формирования запасов	+2242	+2248	+2260	+2242
Излишек (+) или недостаток (-) общей величины основных источников формирования запасов	+2242	+2248	+2260	+2242

Литература

1. Об утверждении положения по бухгалтерскому учету "Учетная политика организации" ПБУ 1/2008: приказ Минфина России от 06.10.08 № 106н (ред. от 08.11.10). [Электронный ресурс]. – М., [2011]. – Режим доступа: информационно-правовая система Консультант Плюс.
2. Астахов В. П. Анализ финансовой устойчивости предприятия / В. П. Астахов. – М.: Ось-89, 2009. – 380 с.
3. Куликова Л. И. Учетная политика организации: новое решение / Л. И. Куликова. – М.: Бухгалтерский учет, 2010. – 336 с.