

АНАЛИЗ ФИНАНСОВОГО СОСТОЯНИЯ И РЕЗУЛЬТАТОВ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ ПРЕДПРИЯТИЯ: ТЕОРЕТИЧЕСКИЕ АСПЕКТЫ

Каширина Евгения Александровна,

студентка 4 курса экономического факультета

E-mail: e.kashirina.94@mail.ru

Мордовский государственный университет им. Н.П. Огарёва

г. Саранск

Финансовое состояние предприятия является одной из основных характеристик деятельности предприятия. В данной статье рассмотрен процесс проведения анализа финансового состояния и результатов деятельности предприятия, дана краткая характеристика каждого из этапов и определена важность проведения анализа в современных рыночных условиях

Ключевые слова: анализ финансового состояния, прогнозирование, оценка, финансовая устойчивость, ликвидность, платежеспособность

В настоящее время в нашей стране наблюдается сложная экономическая ситуация. Это связано с девальвацией национальной валюты, активным ростом курса иностранных валют, падением цены на нефть, введенными санкциями и т.д. Всё это негативно влияет как на жизнь и платежеспособность граждан, так и на осуществление предпринимательской деятельности. Кроме того, развитие рыночных отношений поставило хозяйствующие субъекты различных организационно-правовых форм в такие жесткие экономические условия, которые объективно обуславливают проведение ими сбалансированной заинтересованной политики по поддержанию и укреплению финансового состояния, его платежеспособности и финансовой устойчивости [1, с. 15].

Поэтому сейчас руководителям стоит постоянно отслеживать результаты деятельности предприятия и проводить анализ его финансового состояния для того, чтобы своевременно реагировать на отрицательные тенденции развития, снижение прибыльности или рентабельности предприятия, а также принимать необходимые меры.

Смысл финансового анализа заключается в оценке текущего и прогнозировании будущего финансового состояния предприятия. Информационным обеспечением финансового анализа выступают данные бухгалтерской отчетности, а именно «Бухгалтерский баланс» (форма №1), «Отчет о прибылях и убытках» (форма №2), «Отчет о движении денежных средств» (форма №4), «Сведения о состоянии имущества предприятия» (форма №5).

Анализ финансового состояния предприятия проводится в несколько этапов:

1. Предварительная (общая) оценка финансового состояния предприятия и изменений его финансовых показателей за отчетный период.
2. Анализ финансовой устойчивости предприятия.
3. Анализ платежеспособности и ликвидности баланса предприятия.
4. Анализ оборачиваемости оборотных средств.
5. Анализ финансовых результатов деятельности предприятия. [2, с. 95]

При общей оценке финансового состояния предприятия используются данные бухгалтерского баланса (форма №1) за соответствующий отчетный период. Рекомендуются объединить статьи баланса в определенные группы по признаку ликвидности (актив) и по срочности обязательств (пассив). Упрощенная структура бухгалтерского баланса представлена в таблице 1[2, с. 95].

Т а б л и ц а 1

Сравнительный аналитический бухгалтерский баланс

Актив	Пассив
I. Внеоборотные активы	III. Капитал и резервы
Нематериальные активы	Уставный капитал (складочный капитал, уставный фонд, вклады товарищей)
Основные средства	Резервный капитал
Прочие внеоборотные активы	Итого по разделу III
Итого по разделу I	IV. Долгосрочные обязательства
II. Оборотные активы	Заемные средства
Запасы	Прочие обязательства
Налог на добавленную стоимость по приобретенным ценностям	Итого по разделу IV
Дебиторская задолженность	V. Краткосрочные обязательства
Финансовые вложения	Заемные средства
Прочие оборотные активы	Кредиторская задолженность
Итого по разделу II	Прочие обязательства
	Итого по разделу V
БАЛАНС	БАЛАНС

С помощью сравнительного аналитического баланса можно существенно облегчить работу по проведению анализа основных финансовых показателей предприятия, а также отследить динамику изменений отдельных групп баланса, установить их темпы роста и приращение.

На втором этапе анализа изучается финансовая устойчивость предприятия. Финансовое состояние является одной из важнейших характеристик деятельности предприятия, которая отражает обеспеченность финансовыми ресурсами, эффективность их использования, а также платежеспособность и финансовую устойчивость [1, с.140].

Финансовое состояние предприятия может быть устойчивым, неустойчивым и кризисным. [3] Устойчивое финансовое состояние характеризуется способностью функционировать и развиваться, сохранять равновесие активов и пассивов при изменении внешней и внутренней среды, что гарантирует платежеспособность и инвестиционную привлекательность

предприятия. Для обеспечения рыночной устойчивости предприятие должно иметь гибкую структуру капитала, а также организовывать его движение так, чтобы обеспечить постоянное превышение доходов над расходами. В свою очередь, кризисное состояние означает, что финансовое состояние организации сопряжено с нарушением платежеспособности, но при этом сохраняется возможность восстановления равновесия, если запасы и затраты обеспечиваются за счет собственных оборотных средств, долгосрочных или краткосрочных заемных средств, т.е. за счет всех источников формирования запасов и затрат. Источниками, ослабляющими финансовую напряженность, могут быть: временно свободные собственные средства (фонды экономического стимулирования, финансовые резервы и другие), привлеченные средства, превышение нормальной кредиторской задолженности над дебиторской, кредиты банка на пополнение оборотных средств.

В общем смысле ликвидность – это способность имущества, т.е. активов превращаться в денежную форму. Таким образом, ликвидность баланса характеризует степень покрытия обязательств предприятия его активами, срок превращения которых в денежную форму соответствует сроку погашения обязательств [2 с. 102].

Анализ платежеспособности и ликвидности баланса предприятия представляет собой сравнение средств по активу, сгруппированных по степени их ликвидности и расположенных в порядке убывания ликвидности, с обязательствами по пассиву, сгруппированными по срокам их погашения и расположенными в порядке возрастания сроков. Все активы и пассивы предприятия можно поделить на группы (таблица 2).

Т а б л и ц а 2

Группы активов и пассивов по критерию ликвидности

Активы		Пассивы	
Группа	Характеристика	Группа	Характеристика
A1 – наиболее ликвидные активы	Денежные средства и краткосрочные финансовые вложения	П1 – наиболее срочные обязательства	Кредиторская задолженность и прочие краткосрочные пассивы
A2 – быстро-реализуемые активы	Дебиторская задолженность со сроком погашения до 12 месяцев и другие оборотные активы	П2 – кратко-срочные пассивы	Краткосрочные кредиты и заемные средства
A3 – медленно реализуемые активы	Запасы, расходы будущих периодов, долгосрочные финансовые вложения	П3 – долго-срочные пассивы	Долгосрочные кредиты и займы
A4 – трудно-реализуемые активы	Основные средства, дебиторская задолженность со сроком погашения более 12 месяцев	П4 – постоянные пассивы	Капитал и резервы

Баланс считается ликвидным если: $A1 \geq P1$, $A2 \geq P2$, $A3 \geq P3$, $A4 \leq P4$.

Первое и второе неравенство показывает текущую ликвидность предприятия, т.е. платежеспособность в ближайшем будущем. Сравнение АЗ с ПЗ отображает перспективную ликвидность – прогноз платежеспособности. Четвертое неравенство свидетельствует о наличии у предприятия собственных оборотных средств.

Помимо этого, для анализа платежеспособности можно использовать различные коэффициенты, например, коэффициент абсолютной ликвидности, коэффициент промежуточного покрытия, коэффициент платежеспособности и другие.

Четвертым этапом анализа финансового состояния предприятия является анализ оборачиваемости оборотных средств.

Оборотные средства представляют собой средства, которые предприятия использует для поддержания непрерывного процесса производства, возвращаются в виде выручки от реализации продукции на рынке. Согласно бухгалтерскому балансу, к оборотным активам относятся: запасы, краткосрочные вложения и дебиторская задолженность, НДС по приобретенным ценностям и др. Под оборачиваемостью оборотных активов понимается интенсивность использования предприятием имеющихся активов.

При проведении анализа используются следующие показатели оборачиваемости оборотных средств:

1. Средняя продолжительность одного оборота в днях;
2. Коэффициент оборачиваемости;
3. Коэффициент загрузки.

Последний этап проведения анализа – анализ финансовых результатов деятельности предприятия. Его стоит начинать с оценки балансовой и чистой прибыли, а также их компонентов. При этом рассчитывается отклонение фактических значений от плановых, сравниваются основные финансовые показатели за отчетный период с предыдущими значениями, определяются показатели, которые наиболее сильно повлияли на изменение прибыли. Кроме этого могут быть рассчитаны различные показатели рентабельности.

Таким образом, можно сделать вывод, что анализ финансового состояния и результатов деятельности предприятия является комплексным, отражает все стороны производственно-хозяйственной деятельности предприятия. Каждое предприятие может выбрать для себя наиболее подходящие направления анализа или его структурных частей, основываясь на быстро меняющихся внешних условиях или на опыте собственных финансовых аналитиков.

Логическим завершением проводимого анализа является оценка хозяйственной деятельности предприятия за тот или иной промежуток времени, сравнение полученных результатов с основными конкурентами или средними показателями в отрасли. Используя полученные результаты, высший менеджмент предприятий может строить цели дальнейшего развития, корректировать принятую стратегию действий и своевременно реагировать на отрицательные тенденции развития предприятия.

БИБЛИОГРАФИЧЕСКИЕ ССЫЛКИ

1. Ширяева Г. Ф., Ахмадиев И. А. СУЩНОСТЬ, ЦЕЛЬ И ЗАДАЧИ ОЦЕНКИ ФИНАНСОВОГО СОСТОЯНИЯ ОРГАНИЗАЦИИ // ФЭН-НАУКА. 2013. №7-8 (22-23). URL: [HTTP://CYBERLENINKA.RU/ARTICLE/N/SUSCHNOST-TSEL-I-ZADACHI-OTSENKI-FINANSOVOGO-SOSTOYANIYA-ORGANIZATSII](http://cyberleninka.ru/article/n/suschnost-tsel-i-zadachi-otsenki-finansovogo-sostoyaniya-organizatsii)
2. ФИНАНСЫ ОРГАНИЗАЦИЙ: УЧЕБ. / Левчаев П.А. / - Саранск: Мордов. кн. изд-во, 2-е изд., перераб. и доп. 2010. – 304 с.
3. Жминько Надежда Сергеевна, Сафонов Илья Сергеевич ОСНОВНЫЕ ТЕОРЕТИЧЕСКИЕ ПОДХОДЫ К АСПЕКТУ ПРОГНОЗИРОВАНИЯ ФИНАНСОВОГО СОСТОЯНИЯ ХОЗЯЙСТВУЮЩИХ СУБЪЕКТОВ // НАУЧНЫЙ ЖУРНАЛ КУБГАУ - SCIENTIFIC JOURNAL OF KUBSAU. 2014. №97. URL: [HTTP://CYBERLENINKA.RU/ARTICLE/N/OSNOVNYE-TEORETICHESKIE-PODHODY-K-ASPEKTU-PROGNOZIROVANIYA-FINANSOVOGO-SOSTOYANIYA-HOZYAYSTVUYUSCHIH-SUBEKTOV](http://cyberleninka.ru/article/n/osnovnyye-teoreticheskie-podhody-k-aspektu-prognozirovaniya-finansovogo-sostoyaniya-hozyaystvuyuschih-subektov) (ДАТА ОБРАЩЕНИЯ: 25.01.2016).
4. Манушин Д. В. ПРИНЦИПЫ, ЭТАПЫ И ФУНКЦИИ АНАЛИЗА ФИНАНСОВОГО СОСТОЯНИЯ ОРГАНИЗАЦИЙ // АКТУАЛЬНЫЕ ПРОБЛЕМЫ ЭКОНОМИКИ И ПРАВА. 2009. №3 (11). URL: [HTTP://CYBERLENINKA.RU/ARTICLE/N/PRINTSIIPY-ETAPY-I-FUNKTSII-ANALIZA-FINANSOVOGO-SOSTOYANIYA-ORGANIZATSIY](http://cyberleninka.ru/article/n/printsiipy-etapy-i-funktsii-analiza-finansovogo-sostoyaniya-organizatsiy) (ДАТА ОБРАЩЕНИЯ: 25.01.2016).

ANALYSIS OF FINANCIAL CONDITION AND RESULTS OF OPERATIONS: THEORETICAL ASPECTS

Kashirina E.A.,

4th year student, faculty of Economics,

E-mail: e.kashirina.94@mail.ru

Mordovian State University,

Saransk

Financial condition of the company is one of the main characteristics of the company. In this article describes the process of analysis of financial condition and results of operations of the enterprise, given a brief description of each of the stages and the defined importance of analysis in the current market conditions

Keywords: analysis of financial condition, forecasting, valuation, financial stability, liquidity and solvency