

*Абрамушкина Лилия Валерьевна, экономист*

*Муниципальное автономное общеобразовательное учреждение «Лянторская  
средняя общеобразовательная школа № 7»*

## **ОСОБЕННОСТИ ФИНАНСОВОГО АНАЛИЗА СОВРЕМЕННОГО ПРЕДПРИЯТИЯ**

**Аннотация:** рассмотрено понятие финансового состояния современного предприятия. Анализ и оценка финансово-хозяйственной деятельности предприятия представляет собой комплексное исследование действия внешних и внутренних, рыночных и производственных факторов на количество и качество производимой продукции, финансовые и хозяйственные показатели работы предприятия и указывает на перспективы развития предприятия.

**Ключевые слова:** оценка, анализ, финансовое состояние, коммерческая организация, методы инструменты.

**Abstract:** the concept of the financial state of a modern enterprise is considered. Analysis and evaluation of financial and economic activities of the enterprise is a comprehensive study of the effects of external and internal, market and production factors on the quantity and quality of products, financial and economic performance of the enterprise and indicates the prospects for the development of the enterprise.

**Keywords:** assessment, analysis, financial condition, commercial organization, methods and tools.

Оценка финансового состояния предприятия производится не ради получения непосредственно численных значений показателей, но затем, чтобы

на регулярной основе корректировать данные показатели в аспекте улучшения экономической позиции хозяйствующего субъекта [2].

Ошибки и нарушения в управлении финансами предприятия могут быть допущены при несформированной на достаточном уровне системы организационного механизма, службы финансового контроля. Стоит также отметить, что финансовый контроль является одновременно функцией и инструментом управления финансовыми ресурсами организации [1].

Финансовые риски могут проявиться как в общем снижении качества деятельности предприятия, так и в некоторых рискованных аспектах: снижения выручки, финансовых потерь, упущенных возможностей для роста и развития.

Обзор отечественной литературы по методике проведения анализа финансового состояния предприятия позволил сделать вывод о том, что в определении финансового состояния, его показателей, а также их критических и нормативных значений имеется ряд существенных разночтений.

Экономист Е.С. Ерина под финансовым состоянием предприятия предлагает понимать характеристику его платежеспособности, кредитоспособности, эффективности использования имеющихся финансовых ресурсов и капитала, выполнения обязательств перед иными хозяйствующими субъектами и государством [1]. В данном определении, на наш взгляд, путем перечисления отражаются основные показатели финансового состояния предприятия, но данное определение нельзя назвать исчерпывающим, поскольку оно не отражает цель и сущность финансового анализа. Однако, далее автор расширяет собственное пояснение, уточняя, что оценка финансового состояния предприятия подразумевает накопление, трансформацию и использование информации финансового характера, включающие [2]:

- характеристику текущего и максимально точное прогнозирование будущего финансового состояния;
- расчет оптимальных и наиболее возможных темпов развития компании с точки зрения ее финансовой обеспеченности;

- выявление и оценка возможности использования доступных источников финансирования текущей деятельности;

- прогноз положения компании на рынке капиталов.

По мнению Н.Н. Илышевой, С.И. Крылова [3], оценка финансового состояния предполагает оценку способности коммерческой организации к финансированию своей деятельности, характеризующейся уровнем обеспеченности финансовыми ресурсами в объеме, необходимом для нормального функционирования деятельности коммерческой организации, оценки целесообразности их дальнейшего размещения и перераспределения, а также интенсивности и эффективности их использования.

Популярное в научной среде издание Г.В. Савицкой, Н.П. Любушкиной трактует финансовое состояние как некую общую экономическую категорию, отражающую состояние капитала в процессе его кругооборота в организации, а также способность организации к финансированию своей деятельности за счет обеспеченности финансовыми ресурсами.

Рассмотрев основные подходы к определению финансового состояния, перейдем к понятию его оценки.

Оценка - процесс установления наличия и степени проявления качественной характеристики исследуемой системы. Средством проведения оценки являются ее показатели. Оценки дают возможность проводить анализ, разработку и принятие управленческих решений [2].

Для проведения оценки в экономике используют различные методы и инструменты. Наиболее простым методом оценки выступает сравнение, которое позволяет сопоставить показатели текущего периода с показателями предыдущего, или же с плановыми показателями, и ответить на вопрос - насколько увеличились или уменьшились данные значения. При этом следует добиться сопоставимости значений сравниваемых показателей, то есть пересчитать их с учетом влияния инфляции, методов оценки и прочее. Таким образом, сравнение позволяет ответить на вопрос, изменились ли показатели

финансового состояния, но не дает ответ на вопрос, по каким причинам это произошло, то есть выявить факторы, изменяющие данные показатели.

Следующий экономико-математический метод оценки финансового состояния предприятия - это группировка [5]. Группировка предполагает сведение показателей в таблицу, что делает их более удобными для проведения дальнейших аналитических расчетов и выявления закономерностей и взаимосвязей в развитии отдельных явлений.

Метод цепных подстановок предполагает замену отдельных отчетных показателей на базисные значения, при котором другие показатели остаются неизменными. Рассматриваемый метод помогает определить влияние отдельных факторов финансового состояния на результативность финансовых показателей.

Рассмотренные выше методы финансового анализа предполагают расчет коэффициентов - относительных показателей финансового состояния предприятия, которые чаще всего имеют относительный характер, то есть представляются в виде частного (отношения) одних абсолютных значений - к другим [5].

Непреложным условием эффективной оценки финансового состояния предприятия является знание основополагающих основ его традиционного подхода в отечественной практике.

Анализ и оценка финансово-хозяйственной деятельности предприятия представляет собой комплексное исследование действия внешних и внутренних, рыночных и производственных факторов на количество и качество производимой продукции, финансовые и хозяйственные показатели работы предприятия и указывает на перспективы развития предприятия.

Методом анализа и оценки финансово-хозяйственной деятельности предприятия принято считать определенную систему научного инструментария, разработанного для выявления уровня процессов функционирования экономических субъектов.

По мнению В. В. Ковалева, к методам финансового и хозяйственного анализа относится система теоретико-познавательных категорий, научного инструмента и регулятивных принципов исследования финансовой деятельности предприятия в форме формулы, которая является триадой определенных параметров (1) [4, с. 560]:

$$M = (K, I, P), \quad (1)$$

где K - система категорий;

I - научный инструментарий;

P - система регулятивных принципов.

В этой связи, совокупность общенаучных способов анализа финансово-хозяйственной деятельности образует научный аппарат, регулирующий процедурную сторону таких характеристик, как системность, комплексность, регулярность, преемственность, объективность. Как считает Л. Ф. Берникова, «многообразие задач, возникающих в процессе финансового анализа, требует использования разнообразных методов для их решения» [1, с. 330].

Основными методами оценки финансово-хозяйственной деятельности предприятия являются рассмотренные далее.

Метод горизонтального анализа позволяет проанализировать динамику финансового результата, активов и источников финансирования, дает возможность рассмотреть тенденции развития предприятия на среднесрочный и долгосрочный период. Параллельно этому применяется и вертикальный анализ, который оценивает структуру пассивов и финансовых результатов, позволяет выявить дисбалансы и убедиться в стабильности предприятия.

Метод сравнения - сопоставление полученных данных с конкурентами и среднеотраслевыми значениями позволяет определять эффективность финансовой деятельности предприятия. Если предприятие демонстрирует более высокую рентабельность, то можно говорить о качественной деятельности.

Показатели рентабельности более полно характеризуют окончательные результаты хозяйствования, потому что их величина показывает соотношение эффекта с потребленными ресурсами [2].

Метод коэффициентов. Данный метод применяется в случае исследования финансовой деятельности предприятия и является важным, так как его использование позволяет получить совокупность индикаторов, которые характеризуют как способность демонстрировать высокие результаты.

Коэффициентный метод. Это, по сути, самый ведущий метод анализа эффективности использования капитала, который применяется разными группами пользователей: аналитиками, акционерами, кредиторами, инвесторами, и другими. К группам анализа относятся: коэффициенты оценки движения капитала предприятия; коэффициенты деловой активности; коэффициенты структуры капитала; коэффициенты рентабельности и другие.

Факторный анализ - другой метод, позволяющий определить основные факторы, влияющие на текущее финансовое положение и финансовую производительность предприятия.

Структурный анализ. К нему относится совокупность методов анализа исследования структуры, при которой рассчитывают относительные величины, характеризующие структуру капитала. Здесь применяется расчет удельного веса частных показателей в итоговых данных о составе и объеме капитала.

Динамический анализ. При данном подходе он позволяет оценить тенденции изменения статей капитала, которые входят в состав отчетности. Динамический финансовый анализ проводится после структурного или вертикального анализа полученных финансовых результатов предприятия и направлен на определение будущих рисков при реализации тех или иных управленческих стратегий.

По мнению О. В. Ефимовой, следует помнить, что независимо от целей организации методика финансового анализа «предполагает рассмотрение всех основных его блоков, включая текущую и долгосрочную платежеспособность, финансовую устойчивость и эффективность. Однако конечная оценка успешности развития организации будет ориентирована на показатели, выбранные в качестве целевых» [2, с. 20].

Первостепенной задачей анализа и оценки финансово-хозяйственной деятельности предприятия является анализ абсолютных и относительных показателей финансовой устойчивости, как и изменение ее уровня.

Экспресс-анализ финансовой отчетности - финансовый анализ, для которого достаточно обычных баланса и отчета о прибылях и убытках. Что касается углубленного анализа, то его целью является подробная характеристика состояния и финансовых и имущественных результатов за прошедший период, а также возможностей их изменения в перспективном будущем.

Изначально проводится предварительная оценка всех обобщающих показателей, а далее - формируются предварительные выводы на основе определенного количества наиболее обобщающих показателей, к которым относятся: выручка, прибыль, оборачиваемость, рентабельность. Далее проводится детализованный анализ, роль которого - самая полная оценка деятельности предприятия.

Таким образом, для обеспечения выживаемости организации в современных рыночных условиях, необходимо реально оценивать ее финансово-хозяйственное состояние, используя определенную методику анализа и оценки на основе информационного обеспечения.

Принимая во внимание многообразие подходов к оценке финансового состояния предприятия, каждый хозяйствующий субъект вправе выбирать наиболее подходящую методику оценки для проведения анализа его финансового состояния. Анализ современной практики управления финансами предприятия показал, что на сегодняшний день наибольшее число проблем предприятий связаны с обеспечением финансовой устойчивости и ликвидности. Недостаточный уровень финансовой устойчивости обусловлен превышением доли заемных средств в общей совокупности источников обеспечения деятельности предприятия. Проблемы в обеспечении финансовой устойчивости связаны с опережением темпов роста всего капитала организации над темпами роста объемов собственного капитала. Таким образом, недостаточный уровень

ликвидности и платежеспособности связаны с нерациональной структурой распределения финансовых ресурсов организации.

### **Библиографический список:**

1. Ерина, Е. С. Основы анализа и диагностики финансового состояния предприятия. Учебное пособие / Е.С. Ерина. - М.: МГСУ, 2013. - 391 с.
2. Ефимова, О. В. Финансовый анализ. Современный инструментарий для принятия экономических решений / О.В. Ефимова. - М.: Омега-Л, 2015. - 352 с.
3. Илышева, Н. Н. Анализ в управлении финансовым состоянием коммерческой организации / Н.Н. Илышева, С.И. Крылов. - М.: Финансы и статистика, Инфра-М, 2017. - 240 с.
4. Ковалев, В. В. Сборник задач по финансовому анализу / В.В. Ковалев. - М.: Финансы и статистика, 2015. - 128 с.
5. Савицкая, Г.В. Анализ финансового состояния предприятия / Г.В. Савицкая. - М.: Гревцов Паблицер, 2018. - 659 с.