

Методы оценки и анализ финансового состояния предприятия

Волков Алексей Олегович, магистрант, Федеральное государственное бюджетное образовательное учреждение высшего образования «Московский технологический университет», г. Москва.

Аннотация. В статье рассмотрены методы оценки финансового состояния предприятия, его анализ, задачи и информационная база анализа. Так же рассмотрены показатели характеризующие финансовое состояние предприятия, их значимость и актуальность для анализа финансового состояния предприятия.

Ключевые слова: финансовое состояние предприятия; финансовый анализ; методы; оценка.

Methods of evaluation and analysis of the financial condition of the company

Volkov Alexey Olegovich, graduate student, Federal state budgetary educational institution of higher professional education «Moscow Technological University», Moscow.

Abstract. The article considers methods of assessment of financial state of enterprise, analysis, tasks, and information base of analysis. Also examines indicators characterizing the financial condition of the enterprise, their importance and relevance for the analysis of the financial condition of the company.

Keywords: The financial condition of the enterprise; financial analysis; methods; evaluation.

В современных условиях рыночной экономики высока степень конкуренции предприятий разного калибра. В этих условиях каждое отдельное предприятие имеет свои цели, задачи и результаты. Ведь именно результаты деятельности и говорят нам о том, насколько успешно предприятие выполняет поставленные цели и задачи. Поскольку в обеспечении стабильных, а также высоких финансовых результатов заинтересован определенный круг лиц, в который в первую очередь входят собственники (акционеры) хозяйствующего субъекта, они заинтересованы

в долгосрочном развитии предприятия, в которое вкладывают денежные средства, и получать при этом постоянные дивиденды.

Помимо собственников в развитии предприятия заинтересованы, как поставщики, так и кредитные организации. Поставщики заинтересованы в своевременной оплате услуг, комплектующих, полуфабрикатов и прочих ресурсов. А кредитные организации заинтересованы вовремя получать предоставленные предприятию заемные средства, а также процент за их использование. В связи с этим, чтобы предприятие могло успешно развиваться и функционировать, а также не допустить стагнацию, которая может перейти к упадку, а в последствии и к банкротству предприятия, необходимо понимать, как управлять финансовыми ресурсами отдельно взятого предприятия, какая часть средств отводится собственным, а какая – заемным, какой должна быть структура капитала по источникам и составу образования.

Оценка финансового состояния рассматривается как начальный этап финансового анализа, для которого в первую очередь используют данные бухгалтерской отчетности, пояснения к ней, а также необходимую внешнюю информацию.

Для начала разберем что такое финансовое состояние предприятия. Недосекин С.В. и Иванов М.А. в своей статье «Финансовое состояние предприятия: сущность и организация в современных условиях», на мой взгляд раскрыли более полное определение финансового состояния. Финансовое состояние – важнейшая характеристика экономической деятельности предприятия. Оно определяет конкурентоспособность предприятия, его потенциал в деловом сотрудничестве, оценивает, в какой степени гарантированы экономические интересы самого предприятия и его партнеров по финансовым и другим отношениям. От хорошего или плохого финансового состояния предприятия зависит степень его экономической привлекательности для акционеров, поставщиков, покупателей, банков и т.д., имеющих возможность выбора между данным предприятием и другими предприятиями, способными удовлетворить тот же их экономический интерес. [8]

Финансовое состояние предприятия представляет собой способность самого предприятия финансировать свою деятельность. Оно характеризуется обеспеченностью финансовыми ресурсами, необходимыми для стабильного функционирования предприятия, целесообразностью их размещения и эффективностью использования, финансовыми взаимоотношениями с другими юридическими и физическими лицами, платежеспособностью и финансовой устойчивостью.

Рассмотрим платежеспособность и финансовую устойчивость предприятия более подробно. Платежеспособность – это способность предприятия своевременно полностью выполнить свои платежные обязательства, вытекающие из торговых, кредитных и иных операций платежного характера. Оценка платежеспособности приводится на конкретную дату, однако следует учитывать ее субъективный характер и различную степень точности.

Финансовая устойчивость является отражением стабильного превышения доходов над расходами, обеспечивает свободное маневрирование денежными средствами предприятия и путем эффективного их использования способствует бесперебойному процессу производства и реализации продукции. Другими словами, финансовая устойчивость предприятия - это состояние ее финансовых ресурсов, их распределение и использование, которые обеспечивают развитие предприятия на основе роста прибыли и капитала при сохранении платежеспособности и кредитоспособности в условиях допустимого уровня риска. Поэтому финансовая устойчивость формируется в процессе всей производственно-хозяйственной деятельности и является главным компонентом общей устойчивости предприятия.

Наряду с платежеспособностью и финансовой устойчивостью не менее важным показателем, дающим оценку финансового состояния предприятия, является и ликвидность. Ликвидность - это одна из ключевых экономических характеристик, определяющая возможность предприятия обеспечить выполнение своих долговых обязательств, а также возможность реализации ценных бумаг, без существенного изменения их цены на рынке, для получения наличных средств. Иными

словами, ликвидность – это способность трансформировать активы предприятия в денежные средства.

Следующим шагом для оценки финансового состояния предприятия является его анализ. Финансовый анализ - это совокупность методов определения имущественного и финансового положения хозяйствующего субъекта в истекшем периоде, а также его возможностей на ближайшую и долгосрочную перспективу [3, с. 73]. Также финансовый анализ - один из важнейших элементов системы управления предприятием независимо от его формы собственности. Поскольку прибыль является основной критерий деятельности коммерческого хозяйствующего субъекта в рыночных условиях.

Главной и, пожалуй, основной целью финансового анализа является получение узкого числа наиболее информативных показателей, которые дают точную и объективную картину финансового состояния предприятия, его прибыли и убытков, а также изменений в структуре активов и пассивов, и в расчетах с кредиторами и дебиторами.

Задачами же финансового анализа, по мнению разных авторов выступают:

- оценка финансового состояния предприятия на текущую дату, а также рисков, которые могут повлиять на будущее функционирования хозяйствующего субъекта;
- выявления и причины колебаний финансовых показателей предприятия;
- нахождения дополнительных средств для осуществления текущей деятельности предприятия, инвестиции в собственное производство, а также для выплаты дивидендов акционерам;
- административные меры управления и рычаги воздействия на финансы предприятия с последующей целью улучшения финансовых показателей предприятия;

- определение наиболее эффективных инвестиционных, а также финансовых решений и выбор приоритетных направлений развития предприятия и т.д.

В зависимости от определенных задач финансовый анализ может осуществляться в различных видах:

- а) комплексный финансовый анализ используется для получения комплексной информации о финансовом состоянии предприятия при помощи внешней бухгалтерской отчетности, данных оперативной отчетности, результатов независимого аудита;
- б) экспресс-анализ проводится в короткие сроки с целью получения информации об общем состоянии предприятия с использованием внешней бухгалтерской отчетности;
- в) ориентировочный финансовый анализ предназначен для решения определенной финансовой проблемы предприятия, например, оптимизации дебиторской задолженности, повышение заработной платы сотрудникам и т.д.;
- г) регулярный финансовый анализ представляет собой ежемесячную или квартальную подготовку отчетности о финансовом состоянии предприятия. Его проведение позволяет своевременно выявлять проблемы и принимать срочные меры по их решению.

Финансовый анализ предназначен создать «фундамент» для принятия управленческих решений, которые станут заметны в будущем. Достижение цели и задач финансового анализа осуществляется с помощью различных методов.

В.Р. Банк, В.В. Бочаров, Г.М. Лиференко и многие другие исследователи данного вопроса отмечают, что практикой выработаны основные методы финансового анализа, среди которых выделяют [2; 1; 6]:

- а) вертикальный (структурный) анализ;
- б) горизонтальный (временной) анализ;
- г) трендовый анализ (анализ тенденций развития);

- в) сравнительный (пространственный) анализ;
- д) факторный анализ;
- е) анализ относительных показателей (коэффициентов).

Вертикальный (структурный) анализ предполагает нахождение конструкции итоговых финансовых показателей с обнаружением влияния каждой позиции отчетности на конечный результат.

Горизонтальный (временной) анализ предполагает сравнение финансовых показателей с предыдущими периодами времени с целью определения тенденций в развитии предприятия.

Трендовый анализ или анализ тенденций развития позволяет сравнить ряд отчетностей предыдущих периодов с каждой позицией и нахождение главной тенденции динамики показателя (тренда), «очищенной» от случайных влияний и индивидуальных особенностей за отдельно взятые периоды.

Сравнительный (пространственный) анализ представляет собой сопоставление финансовых показателей выбранного предприятия со средними значениями или аналогичными показателями схожих по типу предприятий.

Факторный анализ предполагает оценку воздействия посторонних факторов на итоговые финансовые показатели с целью определения причин, вызывающих изменения их значения. Факторный анализ, как правило, используется при проведении внутреннего финансового анализа.

Анализ относительных показателей (коэффициентов) представляет собой расчет соотношений отдельных показателей, позиций отчета с позициями разных форм отчетности, определение взаимосвязей показателей.

При проведении оценки финансового состояния, а также финансового анализа предприятия, основным источником информации является бухгалтерская финансовая отчетность. В бухгалтерском балансе и отчете о финансовых результатах отображена основная информация, которая необходима для проведения анализа состава и структуры активов предприятия и его капитала, а также расчета показателей эффективности деятельности хозяйствующего субъекта.

Для решения широкого ряда задач финансового анализа необходимо применение обширного диапазона методов, которые дают возможность наиболее объективно оценить финансовое положение предприятия, а также надежность и перспективу его развития.

В зависимости от задач, поставленных перед аналитиками и условий жизнедеятельности предприятия будут использоваться те или иные методы анализа. Результатом данного финансового анализа, вне зависимости от использованных методов, должно быть представление конечному пользователю объективной оценки и рекомендаций, которые могут быть использованы для принятия важных управленческих решений.

Список использованных источников:

1. Бочаров В.В. Финансовый менеджмент. – СПб.: Питер, 2007. – 240 с.
2. Банк В.Р. Финансовый анализ: учеб. пособие / В.Р. Банк, С.В. Банк, Л.В. Тараскина – М.: ТК Велби, Изд-во Проспект, 2006. – 344 с.
3. Соколова, Н. А. Анализ ликвидности предприятия / Н. А. Соколова // Бухгалтерский учет – 2010 - № 5 – с. 28 – 32
4. Казакова Н. А. Финансовый анализ : учебник и практикум / Н. А. Казакова. — М. : Издательство Юрайт, 2015. — 539 с.
5. О. В. Ефимова, М. В. Мельник. Анализ финансовой отчетности: учеб. пособие для студентов, обучающихся по специальностям «Финансы и кредит», «Бухгалт.учет, анализ и аудит О. В. Ефимова, М. В. Мельник . - 2-е изд., испр. и доп. - М.: Изд-во ОМЕГА-Л, 2006. - 408 с:
6. Лиференко Г.Н. Финансовый анализ предприятия: учеб. пособие / Г.Н. Лиференко. – М.: Издательство «Экзамен», 2005. – 160 с.
7. Турманидзе, Т.У. Финансовый анализ [Электронный ресурс] : учебник для студентов вузов, обучающихся по экономическим специальностям / Т.У. Турманидзе. - 2-е изд., перераб. и доп. - М.: ЮНИТИ-ДАНА, 2013. - 287 с. - ISBN 978-5-238-02358-8.
8. Недосекин С.В., Иванов М.А. Финансовое состояние предприятия: сущность и организация в современных условиях // Вестник РГАЗУ. 2011. ч. 1 http://edu.rgazu.ru/file.php/1/vestnik_rgazu/