

Денисова О.Н.,
студентка магистратуры
4 курс, факультет «Экономика»
Университет Синергия
Ярославский филиал
Россия, г. Ярославль

ЭКОНОМИЧЕСКАЯ СУЩНОСТЬ, ПРИНЦИПЫ И ЗАДАЧИ АНАЛИЗА ФИНАНСОВОГО СОСТОЯНИЯ ПРЕДПРИЯТИЯ

Аннотация. В статье рассматриваются вопросы значения и сущности финансового состояния предприятия в развитии компании. Проводится рассмотрение подходов к данной категории. Также выявляются цели и задачи анализа финансового состояния предприятия. Определяются принципы проведения анализа финансового состояния предприятия.

Ключевые слова: финансовое состояние, анализ финансового состояния, финансовые результаты, выручка, ликвидность.

Annotation. The article discusses the importance and essence of the financial condition of the enterprise in the development of the company. The approaches to this category are considered. Also, the goals and objectives of the analysis of the financial condition of the enterprise are identified. The principles of the analysis of the financial condition of the enterprise are determined.

Keywords: financial condition, analysis of financial condition, financial results, revenue, liquidity.

Финансовое состояние предприятия – это экономическая категория, отражающая степень обеспеченности организации финансовыми ресурсами, а также показывающая, насколько оптимально их размещение для

эффективного осуществления предприятием своей деятельности и своевременных расчётов предприятия по своим обязательствам.

Комплексный анализ финансового состояния дает возможность сравнивать показатели, полученные в результате финансового анализа, с нормативными для исследуемой организации, выявлять факторы, влияющие на величину показателя, и определять необходимую величину показателей на перспективу и методы её достижения. В результате, с помощью проведения обобщающего анализа появляется возможность выявления проблемных аспектов в финансовой деятельности предприятия и причин их появления.

Рассмотрим сущность понятия «финансовое состояние коммерческого предприятия» в трактовке разных авторов.

Понятие «финансовое состояние как система обеспечения организации капиталом» можно рассмотреть в рамках финансового подхода.

Маркарьян Э.А., Иванов М.А., Недосекин С.В. выражают финансовое состояние предприятия как «процесс обеспечения коммерческого предприятия способности развиваться и функционировать, тем самым обеспечивать сохранность равновесия пассивов и активов в процессе изменения внешней и внутренней среды, которая будет гарантировать ее постоянную инвестиционную привлекательность и платёжеспособность в границах допустимого уровня риска» [1, с. 43].

По мнению С.В. Галицкой финансовое состояние предприятия необходимо рассматривать в качестве «способности коммерческого предприятия обеспечивать финансирование собственной хозяйственной деятельности, а именно финансовыми ресурсами, необходимыми для нормальной деятельности коммерческого предприятия» [2, с. 147].

В рамках ресурсного подхода Н.В. Колчина выражает финансовое состояние в качестве «совокупности показателей, отражающих процесс использования и формирования финансовых средств предприятия» [3, с. 3].

По мнению А.Б.Борисова, который определяет финансовое состояние уровнем обеспеченности коммерческого предприятия финансовыми ресурсами для цели осуществления хозяйственной деятельности, которая должна поддерживаться нормальным рабочим режимом, а также своевременным проведением расчётов [3, с. 4].

О.А. Евстигнеева определяет финансовое состояние в качестве «уровня финансовой обеспеченности финансовыми ресурсами коммерческого предприятия и их источников» [3, с. 5].

По мнению А.Д. Шеремета, М.И. Баканова, А.Ф. Ионовой под финансовым состоянием коммерческого предприятия следует понимать процедуру использования и размещения активов (средств) и источников их формирования (обязательств и собственного капитала, т. е. пассивов) [4, с. 93].

К главным факторам, которые определяют финансовое состояние, относятся:

- обеспечение выполнения финансового плана для цели пополнения по мере возникновения потребности собственного оборотного капитала за счёт прибыли;

- обеспечение скорости оборачиваемости оборотных активов (средств), при которой сигнальным показателем, проявляющим финансовое состояние, является платежеспособность предприятия.

В области отношенческого подхода финансовое состояние можно рассматривать как систему экономических отношений, обусловленных кругооборотом капитала.

Например, Г.В. Савицкая определяет финансовое состояние предприятия в рамках системы финансовых показателей, которые отражают в процессе кругооборота состояние капитала и обеспечение способности предприятия финансировать собственную деятельность на определенный момент времени [5, с. 175].

По мнению А.А. Охрименко, Н.С. Гужвина, финансовое состояние предприятия необходимо рассматривать в качестве «экономической категории, отражающей в процессе кругооборота состояние капитала». При помощи оценки финансового состояния устанавливается степень их соответствия целям развития организации и обосновывается целесообразность осуществления конкретных инвестиционных, хозяйственных и финансовых решений [3, с. 6].

Необходимо заметить, что некоторые экономисты, В.В. Ковалёв, Н.М. Крейнина, О.П. Зайцева разделяют подход А.Д. Шеремета, Е.Г. Негашева, Р.С. Сайфулина к раскрытию сущности финансового состояния предприятия.

В своем исследовании М.Н. Крейнина дает определение сущности финансового обеспечения как главной характеристики экономической деятельности предприятия определяющей его потенциал в деловом сотрудничестве, конкурентоспособность, при его помощи анализируется, в какой степени гарантированы интересы предприятия и его партнеров по финансовым отношениям [3, с. 7].

В работах Кузнецовой Е.А., Глуховой Т.В., Мурашовой Е.А., Овечкиной Н.О. и некоторых других авторов предлагаются разные трактовки сущности понятия «финансовое состояние», представленные в табл. 1.

В современной финансовой литературе появился обобщающий подход, в рамках которого происходит синтез вышерассмотренных подходов.

С.С. Зайцева под финансовым состоянием определяет комплексное понятие, отражающее результат взаимодействия всех элементов экономических отношений, в которых участвуют коммерческие предприятия в процессе их функционирования [3, с. 8].

Определение сущности понятия «финансовое состояние» [3, с. 7]

Автор	Подход к определению понятия
Кузнецова Е.А., Глухова Т.В.	Способ определения финансового состояния и эффективности использования потенциала предприятия
Мурашов И.В., Мурашова Е.А., Хорошавин А.В.	Совокупность обязательств, активов и капитала, которые позволяют наиболее полно оценить состояние финансовых ресурсов
Рыбакова Г.И., Овечкина Н.О.	Ресурсная обеспеченность предприятия, позволяющая обеспечить его платёжеспособность

По нашему мнению, финансовое состояние организации является способностью организации осуществлять финансирование собственной деятельности, определяется обеспеченностью финансовыми ресурсами, которые нужны для естественной деятельности организации, эффективностью их использования и размещения, финансовыми отношениями с прочими физическими и юридическими лицами, финансовой устойчивостью и платёжеспособностью.

Финансовое состояние организации может находиться в различных состояниях: неустойчивости, устойчивости, кризиса. Хорошее финансовое состояние указывает на способность организации проводить финансирование деятельности организации, вовремя совершать платежи.

Финансовое состояние организации определяется результатами его коммерческой, производственной и финансовой деятельности. В том случае, если финансовые и производственные планы успешно выполняются, то данное положение положительно оказывает влияние на финансовое состояние

организации. Если в результате неисполнения плана по производству и осуществления реализации продукции увеличивается её себестоимость, уменьшается сумма прибыли и выручка, в данном случае происходит ухудшение финансового состояния организации и ее платежеспособности.

Финансовое состояние опирается на все стороны деятельности организации:

- исполнение производственных планов;
- увеличение прибыли и уменьшение себестоимости продукции;
- уменьшение эффективности производства;
- совершенствование согласованности с поставщиками материалов и сырья, покупателями продукции, улучшение процессов осуществления реализации.

Некоторые авторы, как Ковалёв В.В., Крейнина Н.М., Шеремет А.Д., Сайфулин Р.С., Негашев Е.Г. и другие определяют в своих трудах разные цели анализа финансового состояния, которые представлены в таблице 2.

Таблица 2.

Цели анализа финансового состояния [6, с. 23]

Автор	Цель
Ковалёв В.В., Крейнина Н.М., К.С. Мельникова	Определение финансового и имущественного состояния
Евдокимова Ю.С.	Выявления признаков банкротства
Шеремет А.Д., Сайфулин Р.С., Негашев Е.Г.	Определение факторов, оказывающих отрицательное влияние на деятельность предприятия
Мурашов И.В., Мурашова Е.А., Хорошавин А.В.	Диагностика внутренних проблем и разработка рекомендаций по улучшению финансового состояния

Основная цель анализа финансового состояния заключается в оценке показателей, позволяющих определить финансовое состояние предприятия на определенную дату, её количественные и качественные изменения, а также выявлять перспективные возможности и разработать мероприятия, направленные на повышение эффективности его деятельности в условиях конкуренции.

Для достижения данных целей выделяют разные задачи анализа финансового состояния предприятия, а именно:

- анализ имущественного положения;
- оценка финансового состояния предприятия;
- выявление резервов увеличения эффективности деятельности.
- диагностика факторов;
- разработка мероприятий;
- реализация рекомендаций по улучшению финансового состояния [7, с. 143].

Исходя из рассмотрения предложенных задач оценки финансового состояния, нужно выделить главные, а именно, оценка текущего финансового состояния; диагностика факторов, оказывающих на него отрицательное влияние, анализ платежеспособности, ликвидности и другие, поиск резервов и реализация рекомендаций по повышению эффективности деятельности и определение тенденций развития предприятия.

К основным принципам анализа финансового состояния предприятия относятся:

- конкретность. Данный принцип говорит о том, что анализ должен основываться на реальных данных, а его результаты иметь конкретное количественное выражение;
- комплексность. Суть принципа во всестороннем и полном изучении какого-либо явления или процесса для наиболее объективной его оценки;

- системность. Так как, все экономические явления взаимосвязаны, их необходимо изучать в комплексе, с учетом влияния различных факторов;
- регулярность. Для того, чтобы эффективность анализа была максимальной, и компания могла отследить динамику изменений показателей с целью принятия оптимальных решений, его необходимо проводить системно, через заданные периоды времени;
- объективность. Выводы анализа должны быть объективны, а подход к его проведению критичен и беспристрастен;
- действенность. Результаты финансового анализа должны быть пригодны для использования на практике для увеличения результативности деятельности предприятия;
- экономичность. Затраты на проведение анализа должны быть оправданы, т.е., экономический эффект от информации, полученной в ходе финансового анализа, должен превышать расходы на исследование;
- сопоставимость. Необходимо, чтобы данные финансового анализа можно было сопоставить друг с другом;
- научность. Финансовый анализ должен быть основан на научных методиках и процедурах.

Таким образом, в ходе исследования выявлено, что оценка финансового состояния выполняется с разной степенью детализации, в зависимости от информации, цели анализа и т.п. Существенная целевая установка и содержание финансового анализа - оценка финансового состояния и раскрытие возможностей по увеличению результативности функционирования предприятия с помощью оптимальной финансовой политики. Финансовое состояние предприятия является характеристикой его финансовой конкурентоспособности, применения капитала и финансовых ресурсов, исполнения обязательств перед другими предприятиями и государством.

Использованные источники:

1. Маркарьян, Э.А. Финансовый анализ: учеб. пособие. - М.: КноРус, 2017. – 478 с.
2. Галицкая С.В. Финансовый менеджмент. Финансовый анализ. Финансы предприятий / С. В. Галицкая. – М: Эксмо, 2017. – 652 с.
3. Дресвянников В.А. Понятие, содержание, виды и значение категории «состояние» в финансовом менеджменте. Предпосылки создания теории управления состояниями // Менеджмент в России и за рубежом. - 2019. – № 4. - С.3-8
4. Шеремет А.Д. Методика финансового анализа деятельности коммерческих организаций: учебник / А. Д. Шеремет, Е. В. Негашев. – М.: Инфра-М, 2017. – 395 с.
5. Савицкая Г.В. Анализ эффективности и рисков предпринимательской деятельности: методологические аспекты / Г.В. Савицкая. - М.: ИНФРА-М, 2017. – 495 с.
6. Алексин О.И. Опыт использования систем показателей в оценке результативности деятельности предприятий / О. И. Алексин // Ученые записки. Сборник научных трудов ОРАГС. – 2019. – №. 11. – С. 23-25
7. Бочаров В.В. Финансовый анализ. Краткий курс / В.В. Бочаров. - СПб.: Питер, 2016. – 429 с.