

## АНАЛИЗ МЕТОДОВ ОЦЕНКИ ФИНАНСОВОГО СОСТОЯНИЯ ПРЕДПРИЯТИЯ

научный руководитель: к.э.н., доцент кафедры экономики Шутько Л. Г.

В статье представлены основные методы оценки финансового состояния предприятия. На основе метода анализа платежеспособности и ликвидности показано как обеспечивается эффективность деятельности предприятия при выявлении недостатков его финансового состояния. Определяется степень влияния экономических рисков на деятельность предприятия. Выявляются механизмы влияния показателей ликвидности на устойчивости финансового состояния с точки зрения различных внешних пользователей аналитической информации.

**Ключевые слова:** финансовое состояние, методы анализа, анализ деловой активности, структурный анализ, анализ вероятности банкротства.

Финансовое состояние предприятия представляет собой одну из самых важных характеристик экономической деятельности предприятия во внешней среде. Оно выражает конкурентоспособность предприятия, его потенциал в деловом сотрудничестве. Основной составляющей эффективной деятельности предприятия считается непрерывное осуществление анализа качества работы, то что с уверенностью дает возможность не только обнаружить, но и ликвидировать недочеты, и кроме того определить результативность функционирующих методов [Абрютина, 2013].

Анализ финансового состояния проводится с целью раскрытия значимых и незначимых сторон предприятия, определения степени рисков, которые в перспективе могут нарушать работу компании, уменьшить уровень конкурентоспособности. Благодаря анализу финансовой отчетности дается оценка прошлым и нынешним данным хозяйственной деятельности предприятия и ее экономическое состояние, однако, для прогноза это сложно оценить.

К методам оценки относятся:

- анализ платежеспособности и ликвидности баланса;
- анализ деловой активности предприятия;
- анализ финансовой устойчивости по данным финансовой отчетности;

- структурный анализ;
- анализ вероятности банкротства.

Рассмотрим метод анализа платежеспособности и ликвидности баланса. Платежеспособность предполагает возможность вернуть в нужном размере и в определенный период заемные денежные средства, т. е. погасить долгосрочные и краткосрочные обязательства. При довольно значительном уровне платежеспособности компании, финансовое состояние находится в устойчивом положении, однако, повышенная степень платежеспособности не всегда доказывает выгоду во вложении денежных средств в оборотные активы этой ступени – оценка возможности компании осуществлять собственные краткосрочные текущие обязательства, затраченные согласно сметам.

В качестве заемных средств выступают:

- краткосрочные кредиты банков;
- кредиторская задолженность;
- задолженность перед бюджетом;
- задолженность перед соцстрахом;
- задолженность по оплате труда [Барнгольц, Мельник, 2013].

Средством для закрытия обязательств в основном считаются денежные средства на расчетном счете.

К возможным средствам относится дебиторская задолженность, которая при обычном кругообороте денежных средств должна преобразоваться в наличные деньги. Средством закрытия задолженности еще могут выступать запасы товарно-материальных ценностей, при осуществлении которых организация приобретает новые финансовые ресурсы.

Тем самым, погашение обязательств обеспечивается всеми оборотными средствами. Но в случае если организация направит все без исключения ресурсы на закрытие задолженности, то в этом же периоде закончится его работа, ведь у организации будут отсутствовать материальные оборотные средства и средства на их покупку. Соответственно, платежеспособным будет считаться то

предприятие, в котором сумма оборотных средств будет существенно больше обязательств.

Различные показатели ликвидности не только дают характеристику устойчивости финансового состояния организации при разной степени учета ликвидности средств, но и отвечают интересам различных внешних пользователей аналитической информации. К примеру, для поставщиков сырья и материалов предпочтителен будет коэффициент абсолютной ликвидности. Покупатели и держатели акций предприятий с высокой степенью вероятности оценивают платежеспособность по коэффициенту текущей ликвидности [Анализ, 2020].

Рассмотрим систему абсолютных и относительных показателей, которые используются для анализа ликвидности и платежеспособности.

В качестве абсолютного показателя ликвидности предприятия рассматривается показатель ликвидности баланса. Необходимость в рассмотрении появляется в рыночных условиях из-за увеличения финансовых ограничений и необходимости проведения оценки конкурентоспособности предприятия. Ликвидность баланса определяется как степень покрытия обязательств компании ее активами, период превращения которых в деньги равен периоду погашения задолженностей [Леонгард, 2014].

Предпосылки невозможности использования этого метода:

- ограниченность данных в бухгалтерской отчетности;
- неточное разделение активов и пассивов согласно группам, что считается в некоторой степени результатом первой предпосылки.

С целью повышения ликвидности и платежеспособности можно привести следующие рекомендации:

- сформируйте свою эффективную модель управления ресурсами организации в целях оптимизации производства. Необходимо правильно распределить оборотные средства. Благодаря этому можно повысить запас ликвидных средств и снизить неликвидные производственные запасы;
- проведите оценку активов, для того чтобы снизить уровень дебиторской задолженности. Помимо этого для того чтобы достичь увеличения про-

изводительности финансово-хозяйственной деятельности следует спрогнозировать всю экономическую деятельность и осуществить контроль за выполнением экономического плана;

- рассмотрите механизм стабилизации финансов, который является совокупностью мероприятий, направленных на снижение экономических задолженностей, также и на увеличение денежных активов, которые и обеспечивают эти обязательства. С целью снижения общей суммы постоянных расходов необходимо понизить уровень условно-переменных расходов, продлить периоды кредиторской задолженности по товарным операциям;

- повысьте необходимую сумму денежных активов за счет рефинансирования дебиторской задолженности, ускорьте ее оборачиваемость (посредством уменьшения коммерческого кредита);

- произведите оптимизацию товарно-материальных ценностей посредством установки определенных нормативов для резервов предприятия способом технико-экономических расчетов. Уменьшите уровень страховых, сезонных и гарантийных запасов;

- попытайтесь достигнуть увеличения размера реализации продукции, объема прибыли и размера дохода посредством эффективного использования оборотных активов компании. Руководству необходимо повысить производительность труда своих подчиненных. Направляйте свою деятельность на увеличение рынка сбыта продукции [Любушкин, 2015].

В процессе рассмотрения метода представлены показатели ликвидности и платежеспособности, как они определяются, предпосылки невозможности использования этого метода. Тем самым, с учетом вышеуказанного этот метод способен продуктивно применяться на предприятии с целью повышения уровня финансового состояния.

#### Библиографический список

Абрютина М. С. Оценка финансовой устойчивости и платежеспособности российских компаний//Финансовый менеджмент – 2013 – №4. – 15 – 19 с.

Анализ ликвидности и платежеспособности//Официальный сайт «Библиотека студента» [Электронный ресурс] – Режим доступа: <https://vk.com/im?peers=105837755&sel=>

[104644512&w=history104644512\\_photo&z=photo104644512\\_456254192%2Fmail303605](https://www.researchgate.net/publication/341144512/photo?z=photo104644512_456254192%2Fmail303605) (Дата обращения 10.02.2020)

Барнголец С. Б., Мельник М. В. Методология экономического анализа деятельности хозяйствующего субъекта. – М.: Финансы и статистика, 2013. – С. 46.

Леонгард В. А. Учет и анализ (финансовый и управленческий учет и анализ). – М.: Издательство «ЮНИТИ-ДАНА». – 2014. – 23 с.

Любушкин Н. П. Комплексный экономический анализ хозяйственной деятельности: учебное пособие. – М.: «ЮНИТИ-ДАНА», 2015. – 448с.

**T. M. Demina**

*T.F. Gorbachev Kuzbass State Technical University, Kemerovo, Russia*

## **ANALYSIS OF METHODS FOR ASSESSUNG THE FINANCIAL CONDITION OF AN ENTERPRISE**

Supervisor: Ph. D., associate Professor Shutko L. G.

The article presents the main methods of assessing the financial condition of an enterprise. Based on the method of analysis of solvency and liquidity it is shown how the efficiency of the company's activities is ensured when identifying the shortcomings of its financial condition. The degree of influence of economic risks on the company's activity is determined. Mechanisms of influence of liquidity indicators on financial stability from the point of view of various external users of analytical information are revealed.

**Keywords:** financial condition, analysis methods, business activity analysis, structural analysis, bankruptcy probability analysis.