

ОЦЕНКА ФИНАНСОВО-ЭКОНОМИЧЕСКОГО СОСТОЯНИЯ ПРЕДПРИЯТИЯ

Габдулина Д.Е.

*Габдулина Диана Ержановна – магистрант,
АО «Финансовая академия»,
аналитик,*

Министерство финансов Республики Казахстан, г. Астана, Республика Казахстан

Аннотация: актуальность темы исследования обусловлена тем, что грамотный финансовый анализ финансово-экономического состояния предприятия позволяет значительно увеличить доходы предприятия за счет уменьшения расходов, возникающих из-за неправильного анализа финансового состояния.

Последующее управление затратами руководством предприятия, при условии знания состава и распределения затрат, позволяет не выходить за рамки сметной стоимости работ и способствует получению запланированной прибыли.

Ключевые слова: финансово-экономическое состояние, анализ, предприятие, оценка, баланс, прибыль.

Финансово-экономическое состояние предприятия (организации) характеризуется уровнем его (ее) прибыльности и оборачиваемости капитала, финансовой устойчивостью и динамикой структуры источников финансирования, способностью рассчитываться по долговым обязательствам.

Правильная оценка финансовых результатов деятельности и финансово-экономического состояния предприятия в современных условиях хозяйствования крайне важна как для его руководства (администрации), так и для инвесторов, партнеров, кредиторов, государственных органов. Финансово-экономическое состояние предприятия почти всегда интересует и его конкурентов, но уже в противоположном аспекте — они заинтересованы (что вполне естественно) в ослаблении позиций конкурентов на рынке.

Оценка финансово-экономического состояния на определенную фиксированную дату осуществляется на основе анализа официальных документов, прежде всего баланса предприятия (организации).

Финансово-экономическое состояние — важнейшая характеристика надежности, конкурентоспособности, устойчивости предприятия на рынке. Поэтому каждый субъект первой группы пользователей анализа изучает финансовую информацию со своих позиций, исходя из своих интересов. Собственников средств предприятия прежде всего интересует увеличение или уменьшение доли собственного капитала, эффективность использования ресурсов администрацией предприятия. Кредиторы и инвесторы обращают внимание на целесообразность продления кредита, условия кредитования, гарантии возврата денег, доходность вложения своих капиталов.

Прибыльность предприятия измеряется двумя показателями — прибылью и рентабельностью. Прибыль выражает абсолютный эффект без учета использованных ресурсов. Поэтому для анализа и дополняют показателем рентабельности.

Рентабельность — это относительный показатель эффективности работы предприятия, который в общей форме исчисляется как отношение прибыли к затратам (ресурсам). Рентабельность имеет несколько форм модификаций в зависимости от того, какие именно прибыль и ресурсы (затраты) используются в расчетах.

Прежде всего, выделяют рентабельность инвестированных ресурсов (капитала) и рентабельность продукции. Рентабельность инвестированных ресурсов (капитала) определяется в нескольких модификациях: рентабельность активов, рентабельность собственного капитала, рентабельность акционерного капитала.

Профессиональное управление финансами неизбежно требует глубокого анализа, позволяющего наиболее точно оценить финансово-экономическое состояние предприятий с помощью современных методов исследования. В связи с этим существенно возрастает приоритет и роль финансово-экономического анализа.

Грамотно проведенный анализ дает возможность выявить и устранить недостатки в финансовой деятельности и найти резервы улучшения финансового состояния предприятия и его платежеспособности; спрогнозировать финансовые результаты, исходя из реальных условий хозяйственной деятельности и наличия собственных и заемных средств.

Проблема объективной оценки финансового состояния компании приобретает особую значимость в условиях посткризисного оживления экономики. Результаты финансово-экономического анализа позволяют выявить недостатки управления предприятием, требующие особого внимания.

Основными, наиболее доступными и компактными источниками информации для анализа финансового состояния предприятия служат формы финансовой отчетности № 1 и 2, дающие своеобразный «моментальный снимок» финансового состояния на начало и конец отчетного периода.

Сегодня в мировой учетно-аналитической практике известно огромное количество показателей, используемых для количественной оценки состояния предприятий. Так как состояние предприятия определяется в первую очередь показателями ликвидности, финансовой устойчивости, деловой активности и рентабельности, то в дальнейшем мы ограничимся рассмотрением этих четырех групп [1].

Следует заметить, что при анализе рассматриваются не только финансово-экономические показатели, но и показатели, характеризующие уровень менеджмента на предприятии. Ликвидность баланса — это степень покрытия обязательств предприятия такими активами, срок превращения которых в денежные средства соответствует сроку погашения обязательств [1].

Финансовая устойчивость предприятия определяется зависимостью от заемных средств и способностью свободно оперировать собственным капиталом, без риска невыплаты, либо неполной выплаты кредиторской задолженности вовремя. Эта информация также важна для контрагентов предприятия и для инвесторов. Финансовая устойчивость — это такое состояние финансов предприятия, которое гарантирует его постоянную платежеспособность.

Деловая активность предприятия проявляется, прежде всего, в скорости оборота его средств. Анализ деловой активности и рентабельности заключается в исследовании уровней и динамики разнообразных финансовых коэффициентов оборачиваемости и рентабельности, которые являются относительными показателями финансовых результатов деятельности предприятия [1]. Показатели деловой активности позволяют проанализировать эффективность использования своих средств предприятием.

Рентабельность — показатель экономической эффективности производства, характеризующий соотношение дохода (прибыли) и затрат за определенный период времени.

Показатели рентабельности широко используются для оценки финансово-экономической деятельности предприятий всех отраслей. Это одни из наиболее важных показателей, которые отражают степень прибыльности деятельности предприятия [1].

Показатели рентабельности более полно, чем прибыль, характеризуют окончательные результаты хозяйственной деятельности, потому что их величина показывает соотношение эффекта с наличными или использованными ресурсами. Их применяют для оценки деятельности предприятия и как инструмент инвестиционной политики и ценообразования.

В работе [1] обосновано, что для адекватной оценки финансово-экономического состояния российского предприятия достаточно использовать всего 15 коэффициентов:

- ✓ коэффициент текущей ликвидности;
- ✓ коэффициент быстрой ликвидности;
- ✓ коэффициент покрытия запасов;
- ✓ коэффициент финансовой зависимости;
- ✓ коэффициент автономии собственных средств;
- ✓ коэффициент обеспеченности запасов собственными оборотными средствами; индекс постоянного актива;
- ✓ коэффициент оборачиваемости активов;
- ✓ коэффициент оборачиваемости кредиторской задолженности;
- ✓ коэффициент оборачиваемости дебиторской задолженности;
- ✓ коэффициент оборачиваемости запасов;
- ✓ коэффициент общей рентабельности;
- ✓ коэффициент рентабельности активов;
- ✓ коэффициент рентабельности собственного капитала;
- ✓ коэффициент рентабельности продукции (продаж).

Неопределенность состояния предприятия обладает наряду со статистической ещё и лингвистической. Связано это с неопределённостью используемых понятий, границами влияющих факторов, и т.д. Учёт лингвистической неопределённости в оценке состояния предприятия с использованием мощного аппарата теории нечётких множеств, приводит к повышению адекватности создаваемой модели [1].

В работе [1] представлены нормы по каждому частному параметру в интегральной оценке финансового состояния предприятия, была построена нечетко-множественная классификация параметров, получена оценка финансового положения предприятия как свертка текущих уровней этих факторов. Это позволяет получить интегральный показатель финансового состояния на интервале от 0 до 1 и пронормировать его по пенташкале, выделив 5 состояний: «очень высокий», «высокий», «средний», «низкий» и «очень низкий» уровень комплексного показателя.

Пирамидальность — система, в которой дистрибьютор производит оплату компании, а взамен получает некоторые права, такие как продать какой либо товар и право получать прибыль за привлечение новых участников. Если система есть пирамида, то цель, привлечение новых пользователей, стоит намного выше целей реализации товара [2]. Использование пирамидальной схемы привлечения средств приводит организацию к финансовой пирамиде, когда оно становится единственным (в этом

случае мы будем говорить о чистой финансовой пирамиде) или доминирующим способом деятельности (в этом случае мы будем говорить о признаках финансовой пирамиды в деятельности финансовой организации) [3].

Список литературы

1. *Барановская Т.П., Кармазин В.Н., Коваленко А.В., Уртенев М.Х.* Современные математические методы анализа финансово-экономического состояния предприятия: монография // Краснодар: КубГАУ, 2009. С. 224.
2. Multilevel Marketing // Encyclopedia of Small Business, 2007. [Электронный ресурс]. Режим доступа: <http://www.encyclopedia.com/doc/1G2-2687200391.html/> (дата обращения: 25.04.2017 года).
3. *Чагаров Р.Х., Коваленко А.В., Уртенев М.Х.* Математическое моделирование деятельности финансовой пирамиды. Часть 1 // Научный журнал КубГАУ, 2012. № 82 (08).