

Marina O. Belousova,
accountant,
«Promstroygaz» LLC, Kaluga

Analysis of Financial Condition as a Method of Assessing the Financial Activities of the Organization

Key words: *accounting, financial condition, organization, solvency, financial stability, liquidity, balance sheet, statement of income.*

Annotation: *The main purpose of financial analysis as a method of assessing the financial activities of the organization is to obtain significant and most informative indicators that provide an objective description of the financial condition of the organization, its profits and losses as well as changes in the structure of assets and liabilities and settlements with debtors and creditors. Analysis of financial condition is to effectively forecast, which was built with the near or distant future.*

Современные условия жесткой экономической конкуренции увеличивают ответственность руководства организации за их управленческие решения, напрямую влияющие на получение прибыли. При этом организации должны анализировать свое финансовое состояние с целью его поддержания и укрепления, а также повышения платежеспособности и финансовой устойчивости.

Качество принимаемых управленческих решений зависит от объективной, достоверной и информативной экономической информации. В связи с этим, анализ основных экономических показателей финансового состояния заключается в оценке величины и структуры имущества, его источников формирования, в исследовании соотношений между данными показателями, произошедшими за анализируемый период.

Факты хозяйственной жизни любого экономического субъекта являются предметом пристального внимания со стороны всех пользователей данной информации, заинтересованных в эффективных результатах. Собственники оценивают финансовое состояние организации для повышения доходности капитала и обеспечения ее стабильного положения. При этом кредиторы и инвесторы анализируют финансовое состояние для минимизации своих рисков по займам и кредитам.

Таким образом, основная цель анализа финансового состояния как метода оценки финансовой деятельности организации заключается в получении значимых и наиболее информативных показателей, дающих объективную характеристику финансового состояния организации, ее прибыли и убытков, а также изменений в структуре активов и пассивов и в расчетах с дебиторами и кредиторами. Анализ финансового состояния заключается в эффективном прогнозе, построенном с учетом ближайшей или отдаленной перспективы.

Результаты финансового анализа позволяют выявить негативные факторы, влияющие на экономический рост организации. Нередко оказывается достаточно трудно выявить данные факторы и места для разработки решений по их снижению и

ликвидации. Исследование научных подходов к понятию финансового анализа становится одним из ключевых элементов управления.

Основной целью анализа финансового состояния является определение и оценка финансового состояния организации и выработка рекомендаций по его повышению. Основными задачами анализа финансового состояния являются: анализ и оценка состава и структуры имущества и источников его формирования; анализ и оценка ликвидности и платежеспособности; анализ и оценка финансовой устойчивости; анализ и оценка оборачиваемости имущества; анализ и оценка финансовых результатов деятельности; выявление резервов повышения финансового состояния.

Анализ финансового состояния начинают с изучения и оценки бухгалтерского баланса. При анализе бухгалтерского баланса проводят предварительную общую оценку балансовых показателей, а также оценивают их связи. При этом особое внимание уделяется таким показателям как: прочие внеоборотные активы, прочие оборотные активы, прочие долгосрочные и краткосрочные обязательства. Если в бухгалтерском балансе отражены убытки по статье «Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)», то это означает, что величина собственного капитала уменьшена на величину полученного убытка, что отрицательно сказывается на финансовом состоянии организации.

Также в процессе анализа определяют и оценивают те изменения, которые произошли за анализируемый период. При этом выделяют факторы, на них влияющие. В качестве примера можно привести значительное увеличение производственных запасов, являющиеся отрицательным изменением с точки зрения оценки финансового состояния, так как производственные запасы являются медленно реализуемыми активами и их рост снижает ликвидность, замедляет оборачиваемость и в целом ухудшает финансовое состояние. Однако, в то же время рост запасов, связанных с расширением производств, является положительным моментом при оценке эффективности деятельности.

Резкое увеличение величины основных средств, не связанное с расширением производства, свидетельствует о том, что происходит их накопление, которое ухудшает финансовое состояние, так как основные средства являются труднореализуемыми активами.

Резкое увеличение заемного капитала также, как правило, является отрицательным изменением, так как ведет к снижению финансовой устойчивости и повышению финансовой зависимости. Наоборот, рост собственного капитала повышает финансовую устойчивость и в целом улучшает состояние организации.

При визуальном изучении баланса определяют и оценивают изменения балансовых статей (показателей), которые произошли за анализируемый период. Признаками хорошего баланса являются:

- валюта баланса в конце отчетного периода должны быть больше валюты баланса на начало;
- темпы прироста оборотных активов должны быть выше темпов прироста внеоборотных активов;
- собственный капитал должен превышать заемный капитал, темпы его роста должны быть выше темпов роста заемного;

- доля собственных средств в оборотных активах должна быть не меньше 10%;
- в балансе должна отсутствовать строка «Непокрытый убыток»;
- темпы прироста дебиторской и кредиторской задолженностей должны быть примерно одинаковыми.

После визуального изучения баланса проводят анализ имущества (активов) и источников его формирования (пассивов). Анализ финансового состояния предполагает построение аналитической таблицы, в которой в агрегированном виде представлены имущество по видам, а также источники его формирования. При этом проводят горизонтальный и вертикальный (структурный) анализы активов и пассивов.

Горизонтальный анализ заключается в сравнении каждой балансовой статьи на конец отчетного периода с данными на начало периода. В аналитической таблице абсолютные показатели дополняются относительными темпами роста (снижения) или прироста.

При проведении вертикального (структурного) анализа особое внимание уделяется изучению относительных показателей, т.е. определяется удельный вес каждого показателя в общей величине имущества или источников его формирования (валюта баланса) и оценивается его доля.

Следующим этапом анализа финансового состояния выступает проведение оценки ликвидности и платежеспособности организации.

Ликвидность – способность трансформироваться в денежные средства. Разные виды имущества имеют разную степень ликвидности. Ликвидность организации определяется более узко и понимается, как способность организации погашать свои краткосрочные заемные обязательства оборотными активами. Условие ликвидности: превышение оборотных активов над краткосрочными обязательствами.

Платежеспособность – способность организации погашать свои самые срочные обязательства денежными средствами. К самым срочным, как правило, относят задолженность перед государственным бюджетом по налогам и сборам, органами социального страхования и персоналом по оплате труда.

При анализе и оценке платежеспособности также проводят сравнение между величиной денежных средств и величиной краткосрочного заемного капитала, срок оплаты которого наступает в ближайшее время. Основным признаком является наличие в достаточном объеме денежных средств для наиболее срочных обязательств, а также отсутствие просроченной кредиторской задолженности. Условием платежеспособности является превышение денежных средств над самыми срочными обязательствами.

При определении ликвидности и платежеспособности проводят анализ и дают оценку ликвидности бухгалтерского баланса, определяют и оценивают степень рациональности структуры имущества и источников его формирования. Рациональность структуры бухгалтерского баланса оценивается по следующим показателям:

- высокая доля легко реализуемых активов в общей величине оборотных активов;
- высокая доля нормально реализуемых активов в общем объеме всех активов;

- высокая доля собственного капитала в объеме источников формирования имущества;
- равновесие дебиторской и кредиторской задолженностей;
- превышение оборотных активов над краткосрочным заемным капиталом;
- превышение собственного и долгосрочного заемного капитала над внеоборотными активами.

При анализе активы разбиваются на четыре группы по степени возрастания ликвидности, пассивы – по степени повышения срочности погашения обязательств. Четыре группы активов сравниваются с четырьмя группами пассива, и при этом определяется текущая и перспективная ликвидность бухгалтерского баланса.

Таким образом можно сделать вывод о том, что анализ финансового состояния как инструментарий анализа является неотъемлемой частью комплексной оценки эффективности финансово-хозяйственной деятельности организации.

References:

1. *Abdukarimov I, Bepalov I. Analysis of financial condition and financial performance of business structures. Textbook. M.: INFRA-M, 2014; 216.*
2. *Erina E. Principles of analysis and diagnosis of the financial condition of the company. Textbook. M.: MGSU, 2013; 96.*
3. *Stanislavchik E. Analysis of the financial condition of the insolvent companies. Textbook. M.: Axis-89, 2009; 176.*

