

МЕТОДИЧЕСКИЕ АСПЕКТЫ АНАЛИЗА ФИНАНСОВОГО СОСТОЯНИЯ ОРГАНИЗАЦИИ

Е.П. Тельпук, 4 курс

Научный руководитель – Т.А. Бучик, к.э.н., доцент

Полесский государственный университет

Финансовое состояние организации – это сложная экономическая категория, отражающая на определённый момент состояние капитала в процессе его кругооборота и способность субъекта хозяйствования к саморазвитию [1, с. 238].

Наилучшим способом получения достоверной объективной оценки финансового состояния организации является его анализ. В традиционном понимании анализ финансового состояния организации представляет собой метод оценки и прогнозирования финансового состояния организации на основе данных бухгалтерской отчётности.

Часто финансовое состояние приравнивают к платёжеспособности и финансовой устойчивости организации, но этот подход является не верным. Если изучить данный вопрос более детально, то можно сказать, что платёжеспособность организации является внешним проявлением финансового состояния, а финансовая устойчивость – внутренняя его сторона, обеспечивающая стабильную платёжеспособность в длительной перспективе, в основе которой лежит сбалансированность активов и пассивов, доходов и расходов, положительных и отрицательных денежных и товарных потоков.

К анализу финансового состояния организации чаще всего подходят с позиции его финансовой устойчивости. Но данный подход не может обеспечить полной картины финансового состояния анализируемой организации. Поэтому кроме финансовой устойчивости следует анализировать также ликвидность бухгалтерского баланса и рассчитать чистый денежный поток.

В процессе анализа финансового состояния организации могут выделяться следующие направления:

1. Анализ ликвидности и платёжеспособности;
2. Анализ деловой активности и рентабельности;
3. Анализ финансовой устойчивости.

Рассмотрим направления анализа финансового состояния более подробно.

Анализ финансовой устойчивости на основе абсолютных показателей может проводиться по следующим направлениям:

1. По методике А.Д. Шеремета;
2. По методике М.С. Абрютиной и А.В. Грачёва.

В соответствии с методикой А.Д. Шеремета оценивается степень обеспеченности запасов источниками их формирования.

Данная методика наиболее распространена при анализе финансовой устойчивости предприятия.

Для характеристики источников формирования запасов определяют три основных показателя, а тип финансовой устойчивости определяется исходя из соотношения величины запасов и затрат и источников их формирования [2, с. 128]. При этом рассчитывается излишек или недостаток основных показателей. К основным показателям исходя из данной методики относятся:

1. Наличие собственных оборотных средств для формирования запасов;
2. Наличие собственных оборотных средств и долгосрочных обязательств для формирования запасов;
3. Общая величина источников формирования запасов.

Определение типа финансовой устойчивости организации осуществляется в основе трехкомпонентного показателя, который формируется при помощи трех вышеуказанных.

А.Д. Шеремет в своей методике выделяет 4 типа финансовой устойчивости:

1. Абсолютная финансовая устойчивость – полное обеспечение запасов собственными оборотными средствами;

2. Нормальная финансовая устойчивость – обеспечение запасов собственными оборотными средствами и долгосрочными заёмными источниками;

3. Неустойчивое финансовое положение – обеспечение запасов за счёт всех основных источников формирования запасов;

4. Критичное финансовое положение – запасы не обеспечиваются источниками их формирования, и организация находится на грани банкротства.

Методика, предложенная М. С. Абрютиной и А. В. Грачевым базируется на делении активов предприятия на финансовые (мобильные и немобильные активы) и нефинансовые (долгосрочные и краткосрочные нефинансовые активы). Финансовое равновесие и устойчивость финансового положения достигаются, если нефинансовые активы покрываются собственным капиталом, а финансовые – заёмным [3, с. 195].

Методика анализа финансового состояния организации М. С. Абрютиной и А. В. Грачева предполагает следующие типы финансовой устойчивости:

1. Супер–устойчивость (абсолютная платёжеспособность);
2. Достаточная устойчивость (гарантированная платёжеспособность);
3. Финансовое равновесие (гарантированная платёжеспособность);
4. Зона риска (потеря платёжеспособности).

Следующим направлением анализа финансового состояния организации является ликвидность бухгалтерского баланса. Данное направление анализа не рассматривается так массово, как абсолютные показатели финансового состояния организации. По нашему мнению, анализировать ликвидность бухгалтерского баланса необходимо, так как от степени ликвидности баланса зависит платёжеспособность предприятия.

Ликвидность бухгалтерского баланса – это степень покрытия обязательств предприятия активами, срок превращения которых в денежные средства соответствует сроку погашения обязательств.

Основной признак ликвидности – формальное превышение стоимости оборотных активов над краткосрочными пассивами. И чем больше это превышение, тем более благоприятное финансовое состояние имеет предприятие с позиции ликвидности.

Для проведения анализа ликвидности баланса статьи активов группируются по степени ликвидности – от наиболее быстро превращаемых в деньги к наименее, а пассивы – от наиболее срочных до наименее срочных обязательств.

Сравнивая наиболее ликвидные активы и наиболее срочные обязательства можно сделать вывод о способности организации незамедлительно произвести расчёты по обязательствам, срок погашения которых наступит в ближайшее время.

Последним составляющим анализа финансового состояния организации является расчёт чистого денежного потока.

Чистый денежный поток является ключевым показателем инвестиционного анализа и показывает разницу между положительным и отрицательным денежным потоком за выбранный промежуток времени. Данный показатель определяет финансовое состояние предприятие и способность предприятия повышать свою стоимость и инвестиционную привлекательность.

Основу чистого денежного потока составляет сумма чистой прибыли и амортизационных отчислений в рассматриваемом периоде.

Чистый денежный поток представляет собой сумму денежного потока от текущей, финансовой и инвестиционной деятельности предприятия.

Результаты расчета суммы чистого денежного потока по текущей, инвестиционной и финансовой деятельности позволяют определить общий его размер по предприятию.

Таким образом, можно сделать вывод о том, что для более полного и достоверного анализа финансового состояния организации следует обращать внимание не только на финансовую устойчивость, но и на ликвидность бухгалтерского баланса, а также на чистый денежный поток.

Список использованных источников

1. Савицкая, Г. В. Теория анализа хозяйственной деятельности: учеб. пособие для вузов / Г. В. Савицкая. – Минск: БГЭУ, 2017. – 608 с.

2. Шермет, А. Д. Комплексный экономический анализ деятельности предприятия: учеб. пособие / А. Д. Шермет. – М.: Экономика, 2015. – 401 с.

3. Абрютина М.С. Экспресс – анализ деятельности предприятия при помощи шкалы финансово–экономической устойчивости / М.С. Абрютина // Финансовый менеджмент. – 2015. – 272 с.