

СОВРЕМЕННЫЕ МЕТОДИКИ ОЦЕНКИ ФИНАНСОВОГО СОСТОЯНИЯ ПРЕДПРИЯТИЯ

Авторы: *Ибраимов Медет Оңталапұлы (Академия Кайнар)
Абдуллаева Бижамал Амангельдиевна (Академия Кайнар)
Умирзакова Гульзира Абдрахмановна (Академия Кайнар)*

Аннотация: *В настоящее время, большое внимание в области организации и проведения аналитических процедур уделяется вопросам анализа финансового состояния. Данное направление позволяет выделять отдельные зоны риска и изыскивать возможности управления ими. При этом многие авторы используют различные методические подходы при оценке финансовых показателей и коэффициентов.*

Ключевые слова: *финансовое состояние, методика финансового анализа, платежеспособность, ликвидность, финансовая устойчивость.*

Любая организация стремится максимально раскрыть свои способности для эффективного функционирования. В результате ослабление финансового контроля могут возникать ситуации, приводящие к перебоям в поступлениях, и соответственно, происходят задержки в выплатах за кредиты и займы, задержки оплаты поставщикам. А это ведет к возникновению угрозы банкротства организации и признания организации неплатежеспособной. Одним из условий эффективного функционирования организации и недопущения угрозы банкротства или несостоятельности, является анализ финансового состояния предприятия. Другим условием – применение мер, которые направлены на решение выявленных проблем.

Умение предприятия обеспечивать финансовыми средствами, необходимыми для текущего функционирования организации, стратегия эффективного использования этих финансовых средств, поддержание платежеспособности и финансовой устойчивости предприятия – есть финансовое состояние предприятия.

К основным целям финансового анализа относятся:

1. Исследование структуры активов, пассивов, капитала предприятия;
2. Исследование эффективности использования собственных средств;
3. Выявление негативных факторов, которые могут вызвать серьезные последствия в платежеспособности и состоятельности предприятия.

Любые предметы, которые являются частью основных средств, помимо земли, подлежат постоянному финансовому и моральному износу в процессе их использования или простого обслуживания. То есть через определенный промежуток времени - под воздействием физических сил, технических и экономических факторов они постепенно теряют свои свойства (или становятся непригодными для использования) и принимают ситуацию, когда их дальнейшее использование невозможно или вредно.

Это означает, что со временем они больше не смогут выполнять свои функции из-за технических дефектов, поломок или экономической неэффективности. Естественно изношенные предметы можно ремонтировать, но иногда стоимость ремонта оказывается неэффективной, принимая во внимание другие факторы. Амортизация основных средств не является физической. С точки зрения дизайна, производительности, обслуживания и эксплуатационных расходов ранее выпущенные основные средства всегда уступают своим последним аналогам из-за технического прогресса.

Поэтому время от времени возникает необходимость замены старых копий на современные, и естественный износ не является основным фактором. Необходимость изменений в современной экономике часто определяется моральным ухудшением и экономическими факторами. Во время физического износа происходит потеря потребительской стоимости их основных средств, то есть ухудшение технико-экономических и специальных характеристик из-за воздействия трудового процесса, природных сил, а также их неиспользования.

Со значительной долей устаревших основных средств экономика несет значительные расходы: во-первых, устаревание зданий, сооружений и оборудования требует увеличения инвестиций в капитальный ремонт для поддержания их в рабочем состоянии; во-вторых, старое оборудование часто ухудшает качество продуктов и услуг, а производство отстает из-за технической отсталости. Физический износ ускоряется под воздействием высоких температур, влажности, давления и агрессивных сред.

Физический износ основных фондов основного вида деятельности, в частности, зависит от технологического процесса и условий, в которых они используются: нагрузок, качества обслуживания, уровня организации производства, квалификации работников и других факторов. Физический износ может быть частичным или полным. Частичный износ устраняется в результате ремонта, проводимого с целью восстановления его первоначальных технико-экономических свойств на оборудовании. Полная амортизация компенсируется заменой основных средств, амортизируемых естественным путем: для активной части - это покупка оборудования, для зданий и сооружений - для капитального строительства.

Амортизация в первую очередь характеризуется его возникновением до естественной амортизации, то есть основные средства не могут быть использованы физически, но они не являются экономически жизнеспособными. Есть два типа (формы) морального износа. Амортизация первого типа означает потерю части затрат на соответствующие природные амортизирующие машины в результате более дешевого производства этих машин в новых условиях (с использованием достижений научно-технического прогресса в производстве). Моральное обесценивание здесь было вызвано снижением себестоимости производства аналогичных машин одинаковой конструкции.

Износ оборудования первого типа связан не с фактической степенью износа, а с темпами технического прогресса, что приводит к снижению себестоимости

производства из-за увеличения производительности при производстве новых основных средств. Амортизация обычно наступает раньше, чем физическая амортизация, то есть основные средства, которые все еще могут использоваться, экономически неэффективны и имеют два типа (формы). Амортизация по первому типу (объекту) представляет собой потерю части стоимости машин без соответствующего физического износа в результате снижения себестоимости продукции в новых условиях (с использованием достижений научно-технического прогресса).

Моральное ухудшение этого вида вызвано сокращением рабочего времени для производства одинаковых машин, одинаковой конструкции.

Износ первого типа связан не со сроком службы оборудования, а со степенью его естественного износа и темпами технического прогресса, что приводит к снижению производственных затрат за счет повышения производительности при производстве новых основных средств.

В случае амортизации по первому типу стоимость потребления основных средств не изменяется. Нет никаких структурных изменений в новых машинах, таких как дрель; производительность оборудования остается прежней. Меняется только стоимость основных средств. Второй тип морального износа - сокращение срока службы банкоматов и оборудования, их производительности и мощности (эти характеристики обычно остаются на уровне ввода в эксплуатацию), а использование старых машин по сравнению с новыми приводит к более высоким издержкам производства. Эта амортизация отражается в обесценении основных средств в связи с созданием новых, более совершенных.

Он основан на научно-техническом прогрессе, благодаря которому существует современная технология с точки зрения основных параметров проектирования и производительности. Однако это не учитывает экономию сырья и рабочей силы, которая может быть обеспечена за счет новых основных средств. Поэтому для того, чтобы более точно рассчитать моральный износ второго типа, необходимо сравнить основные средства и производственные затраты. Постепенная амортизация основных средств приводит к накоплению средств для компенсации износа основных средств и их замены. Это делается через амортизацию.

Основной тенденцией в развитии баланса в нашей стране стало его постоянное усложнение. В последние годы произошел перелом - процесс упрощения структуры баланса. Например, количество статей баланса промышленного предприятия почти вдвое сократилось за последние два десятилетия. Внедрение нового плана счетов, в котором формы отчетности более соответствуют требованиям международных стандартов, требует использования новых методов финансового анализа в соответствии с условиями рыночной экономики.

Такая методология необходима для разумного выбора делового партнера, определения степени финансовой устойчивости предприятия, оценки деловой активности и эффективности бизнеса.

Методика включает следующие блоки анализа:

- 1) общая оценка финансового состояния и его изменения за отчетный период;
- 2) анализ финансовой устойчивости предприятия;
- 3) анализ ликвидности баланса, деловой активности и платежеспособности предприятия.

Сравнительный аналитический баланс и показатели финансовой устойчивости отражают сущность финансового состояния. Ликвидность баланса характеризует внешние проявления финансового состояния.

Имущественное положение и финансовое состояние предприятия взаимосвязаны - нерациональная структура имущества, его некачественный состав могут привести к ухудшению финансового положения и наоборот. Так, неоправданное омертвление средств в неходовых товарах, дебиторской задолженности может повлиять на своевременность текущих платежей, а неоправданный рост заемных средств привести к необходимости сократить имущество предприятия для расчетов с кредиторами.

Непосредственно из аналитического баланса можно получить ряд важнейших характеристик финансового состояния предприятия:

- 1) общая стоимость имущества предприятия равна валюте баланса;
- 2) стоимость иммобилизованных активов (т.е. основных и прочих внеоборотных средств) равна итогу раздела 1 актива баланса;
- 3) стоимость мобильных (оборотных) средств равна сумме итогов разделов 2 и 3 актива баланса;
- 4) стоимость материальных оборотных средств равна итогу раздела 2 актива баланса;
- 5) величина дебиторской задолженности (включая авансы, выданные поставщикам и подрядчикам);
- 6) сумма свободных денежных средств (включая ценные бумаги и краткосрочные финансовые вложения);
- 7) стоимость собственного капитала;
- 8) величина заемного капитала;
- 9) величина долгосрочных кредитов и займов, предназначенных для формирования основных средств и других внеоборотных активов;
- 10) величина краткосрочных кредитов и займов, предназначенных для формирования оборотных активов;

11) величина кредиторской задолженности.

Горизонтальный, или динамический, анализ этих показателей позволяет установить их абсолютные приращения и темпы роста, что важно для характеристики финансового состояния.

Не меньшее значение для оценки финансового состояния имеет и вертикальный (структурный) анализ актива и пассива баланса, целью которого является вычисление удельного веса нетто. Целесообразность проведения вертикального анализа обуславливается следующим:

1) переход к относительным показателям позволяет проводить сравнения деятельности различных предприятий;

2) относительные показатели в определенной мере сглаживают влияние инфляционных процессов.

Рекомендуется исследовать структуру и динамику финансового состояния предприятия при помощи сравнительного аналитического баланса. Он получается из исходного баланса путем дополнения его показателями структуры, динамики вложений и источников средств предприятия за отчетный период. Сравнительный баланс фактически включает показатели горизонтального и вертикального анализа.

Все показатели сравнительного баланса можно разбить на три группы:

1) показатели структуры баланса;

2) показатели динамики баланса;

3) показатели структурной динамики баланса.

Сопоставляя структуры изменений в активе и пассиве, можно сделать вывод о том, через какие источники в основном был приток новых средств и в какие активы эти новые средства в основном вложены.

Критериями изменений в имущественном положении предприятий выступают также и такие показатели как доля активной части основных средств, коэффициент годности, удельный вес дебиторской задолженности и другое.

Сумма хозяйственных средств, находящихся в распоряжении предприятия. Этот показатель дает обобщенную стоимостную оценку активов, числящихся на балансе предприятия. Это учетная оценка, не совпадающая с суммарной рыночной оценкой активов предприятия. Рост этого показателя свидетельствует о наращивании имущественного потенциала предприятия.

Доля активной части основных средств. Согласно нормативным документам под этим понимают машины, оборудование, транспортные средства. Рост этого показателя в динамике обычно расценивается как благоприятная тенденция.

Коэффициент износа. Показатель характеризует долю стоимости основных средств, оставшуюся к списанию на затраты в последующих периодах. Дополнением этого показателя до 100 % (или единицы) является коэффициент годности.

Коэффициент обновления показывает, какую часть от имеющихся на конец отчетного периода основных средств составляют новые основные средства.

Коэффициент выбытия показывает, какая часть основных средств, с которыми предприятие начало деятельность в отчетном периоде, выбыла из-за ветхости и по другим причинам.

После общей характеристики финансового состояния и его изменения за отчетный период следующей важной задачей является исследование показателей финансовой устойчивости предприятия.

В ходе анализа для характеристики различных аспектов финансового состояния применяются как абсолютные показатели, так и финансовые коэффициенты, представляющие собой относительные показатели финансового состояния.

Согласно классификации одного из основателей балансоведения Н.А. Блатова, относительные показатели финансового состояния подразделяются на:

1) коэффициенты распределения. Они применяются в тех случаях, когда требуется определить, какую часть тот или иной абсолютный показатель финансового состояния составляет от итога включающей его группы абсолютных показателей. Эти коэффициенты и их изменения за отчетный период играют большую роль в ходе предварительного ознакомления с финансовым состоянием по сравнительному аналитическому балансу-нетто;

2) коэффициенты координации. Они используются для выражения отношений разных по существу абсолютных показателей финансового состояния.

Зачастую предлагается избыточное количество показателей. Для точной и полной характеристики финансового состояния предприятия и тенденций его изменения достаточно сравнительно небольшого количества финансовых коэффициентов. Важно лишь, чтобы каждый из этих показателей отражал наиболее существенные стороны финансового состояния.

Наиболее полная классификация относительных показателей финансового состояния представлена в следующем разделе.

Система относительных финансовых коэффициентов по экономическому смыслу может быть подразделена на ряд характерных групп:

1) показатели оценки рентабельности предприятия:

2) оценка эффективности управления. Различие всех показателей эффективности управления - в числителях формул, т.е. в финансовых результатах, отражающих

определенную сторону хозяйственной деятельности;

3) оценка деловой активности

Относительные финансовые показатели могут быть выражены как в процентах, так и в коэффициентах. Показатели деловой активности нагляднее представлять в коэффициентах. Средняя стоимость активов и пассивов за период, например, за год, рассчитывается как средняя хронологическая по месячным или квартальным данным, а если в распоряжении финансового аналитика имеется лишь годовой баланс, то применяется упрощенный прием: средняя из суммы данных на начало и конец года;

4) оценка рыночной устойчивости;

5) оценка ликвидности активов предприятия.

С учетом наличных неплатежей, а также нарушений внутренней финансовой дисциплины и внутренних неплатежей финансовое состояние предприятия может быть охарактеризовано следующим ранжированием:

1) абсолютная и нормальная устойчивость финансового состояния характеризуется отсутствием неплатежей и причин их возникновения, т.е. работа высоко или нормально рентабельна, отсутствуют нарушения внутренней и внешней финансовой дисциплины;

2) неустойчивое финансовое состояние характеризуется наличием нарушений финансовой дисциплины (задержки в оплате труда, использование временно свободных собственных средств, резервного фонда и фондов экономического стимулирования и пр.), перебоями в поступлении денег на расчетные счета и платежах, неустойчивой рентабельностью, невыполнением финансового плана, в том числе и по прибыли;

3) кризисное финансовое состояние характеризуется, кроме вышеуказанных признаков неустойчивого финансово состояния, наличием регулярных неплатежей, по которым кризисное состояние может классифицироваться:

- первая степень - наличие просроченных ссуд банкам;
- вторая степень - наличие, кроме того, просроченной задолженности поставщикам за товары;
- третья степень - наличие, кроме того, недоимок в бюджеты, которая граничит с банкротством.

Литература

1. Есипов В.Е., Маховикова Г.А., Терехова В.В. Оценка бизнеса. – СПб.: Питер, 2013. – 464 с.

2. Сидорин А.А. Модернизация механизмов финансового обеспечения устойчивого развития сельских территорий. - Вестник Орел ГАУ. - 2011. - №. - С.
3. Татарова А.В. Оценка недвижимости и управление себестоимостью: Учебное пособие. Таганрог: Изд-во ТРТУ, 2013.
4. Шестаков Р.Б. К вопросу об управлении социальноэкономическими системами: теоретические основы и эволюция понятия // Регион: системы, экономика, управление. 2015. № 2 (29). С. 58-64.
5. Шестаков Р.Б. Основные факторы повышения эффективности крестьянских хозяйств // Вестник ОрелГИЭТ. 2010. № 4 (14). С. 108-114.