Publishing House "ANALITIKA RODIS" (analitikarodis@yandex.ru) http://publishing-vak.ru/

УДК 33 **DOI: 10.34670/AR.2023.35.32.031**

Методические подходы к анализу финансового состояния предприятия

Нгуен Куанг Тьунг

Аспирант,
Московский финансово-промышленный университет «Синергия»,
129090, Российская Федерация, Москва, ул. Мещанская, 9/14;
e-mail: huongle8788@gmail.com

Аннотация

Необходимость проработки новых подходов к методике и организации анализа хозяйственной деятельности предприятия обуславливается динамикой экономических преобразований, присущих отечественной экономике, дальнейшим реформированием системы бухгалтерского учета в направлении гармонизации с международными стандартами финансовой отчетности. В данной статье рассматриваются теоретические аспекты анализа финансового состояния предприятия как важнейшей составляющей оценки определения надежности организации и ключевого инструмента управления в руках руководства. В работе исследуются сущность и методы финансового анализа, особенности его проведения и влияние на финансово-хозяйственную деятельность предприятия. Делается вывод, что с помощью различных методов финансового анализа можно предсказать будущее компании или отдельных проектов, и это помогает руководству принимать стратегические решения, опираясь на полученные данные.

Для цитирования в научных исследованиях

Нгуен Куанг Тьунг. Методические подходы к анализу финансового состояния предприятия // Экономика: вчера, сегодня, завтра. 2023. Том 13. № 3А. С. 424-432. DOI: 10.34670/AR.2023.35.32.031

Ключевые слова

Финансовое состояние, рентабельность, финансово-хозяйственная деятельность, отчетность, анализ.

Введение

Финансовое состояние коммерческой организации справедливо формируется в системе внешних и внутренних экономических отношений предприятия, и его необходимо рассматривать как финансовую состоятельность организации.

Прочная экономическая позиция достигается непрерывно, в ходе всей работы организации, и характеризуется возможностью предприятия вовремя осуществлять платежи и в случае чего перемещать приход внезапных обстоятельств, что снижает угрозу банкротства.

В процессе осуществления экономической деятельности организация получает доход. Целью организации является максимизация прибыли. Она обеспечивает предприятию возможность самофинансирования, то есть организация в праве самостоятельно принимать решение относительно источников обеспечения денежными средствами для простого и расширенного воспроизводства предприятия, удовлетворения материальных и социальных потребностей собственника и работников предприятия, формирования резервов.

Каждая без исключения организация в ходе своего функционирования занимается реализацией множества видов деятельности.

Цель каждого хозяйствующего субъекта заключается в максимизации своей рентабельности. А для этого каждая из организаций должна уметь находить необходимые ей ресурсы; уметь эффективно их использовать, внедрять технологические процессы, получая в итоге положительные результаты [Соболева, 2018]. Финансовая деятельность организации подразумевает собой управление ее финансово-хозяйственной деятельностью.

Задачами финансового управления являются планирование, контроль корректировка, анализ.

В финансово-хозяйственной деятельности объектом контроля, прогнозирования и планирования являются непосредственно все денежные и финансовые отношения, выраженные в соответствующих показателях [Мельник и др., 2020].

Результатом данной деятельности является финансовый результат, который уже достигнут или который организация планирует получить в ближайшее время, посредством трансформации ресурсов организации в конечные продукты ее производства.

Таким образом, степень результативности организации напрямую зависит от себестоимости ее продуктов и полученного в итоге их реализации финансового результата .

Поэтому для выявления уровня эффективности финансово-хозяйственной деятельности в организации используется система таких показателей, как рентабельность деятельности, затратоемкость, финансовая устойчивость.

Основная часть

Финансовое состояние является основным показателем, характеризующем финансово-хозяйственную деятельность организаций. Финансовое состояние организации подразумевает ее способность самостоятельно оплачивать свою деятельность, то есть быть обеспеченным необходимым уровнем экономических ресурсов, которых организации хватит для ее рентабельного функционирования.

В целях организации финансового управления необходимо:

– ориентироваться в положении дел в организации;

– знать основное направление деятельности организации;

– владеть информацией о рынках, на которых она имеет влияние или желает иметь,

– знать своих поставщиков и клиентов, как реальных, так и потенциальных;

– иметь как можно больше информации о своих конкурентах;

– постоянно контролировать качество своей продукции;

– видеть цели на перспективу и делать все для их достижения.

В зависимости от направления изменений в сфере финансов и, соответственно, принимаемых на этой же основе решений, их можно разделить на управленческие решения в отношении структуры баланса, управления ликвидностью, управления рентабельностью и распределением, составления прогнозной отчетности [Ибрагимова, 2020].

Так, решения управляющего персонала должны препятствовать нарушению структуры баланса, они должны стараться всячески соблюсти необходимые пропорции собственных и заемных средств, так как превышение заемных средств над собственными средствами организации незамедлительно скажется на снижении ликвидности организации [Мельник и др., 2020].

В современных условиях составление прогнозной отчетности является необходимым условием. Значение прогнозирования показателей отчетности заключается в следующем [Соболева, 2018]:

– возможности предварительной оценки базовых показателей баланса поставленным ранее значениям, оценке роста организации и координировании основных показателей по ходу анализа и подстройки данных под текущие и стратегические цели организации, при необходимости разработке новой стратегии развития организации;

– получении заблаговременно всей необходимой информации о величине доходов и расходов организации, ее денежных потоках, а также средствах финансирования.

Таким образом, из вышеизложенного вытекает, что финансовый анализ является одним из важнейших инструментов в руках управляющего персонала организации, так как именно посредством него принимаются все решения, взаимосвязанные с финансовыми средствами организации.

Особенность и даже трудность в проведении анализа эффективности деятельности компаний заключается в том, что деятельность любого бизнеса состоит из огромного множества различных данных – ресурсы, финансовые результаты, влияние как внутренних, так и внешних факторов.

Все эти данные имеют сложные взаимосвязи, поэтому их трудно оценить по какой-либо одной методике [Ибрагимова, 2020].

Российские методики анализа эффективности деятельности компаний в большей степени ориентируются на финансовые коэффициенты, т.е. по российскому подходу анализ эффективности деятельности фирмы опирается на анализ финансовой отчетности (рис. 1).

Экспресс-анализ заключается в быстром анализе имущественного и финансового состояния на основании баланса фирмы. А углубленный анализ является уже более сложной системой показателей имущественного и финансового состояния на основании баланса (т.е. на основании свершившихся фактов и событий), позволяющей спрогнозировать некоторые финансовые показатели .

Как видно из рисунка 1, углубленный анализ базируется на анализе ликвидности, устойчивости, деловой активности и рентабельности.

По российской методике, углубленный анализ основывается на коэффициентном анализе.

А.Н. Гаврилова и А.А. Попов отмечают следующие преимущества коэффициентного метода анализа эффективности результатов деятельности фирмы (рис. 2).

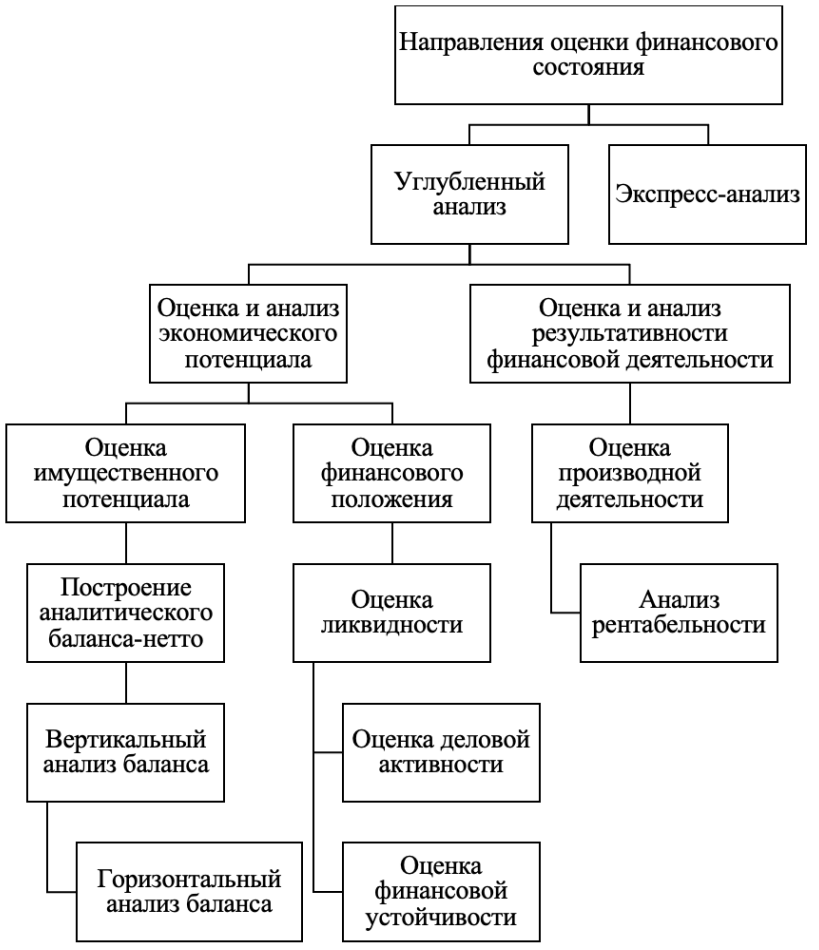

Рисунок 1 – Российская методика анализа финансового состояния

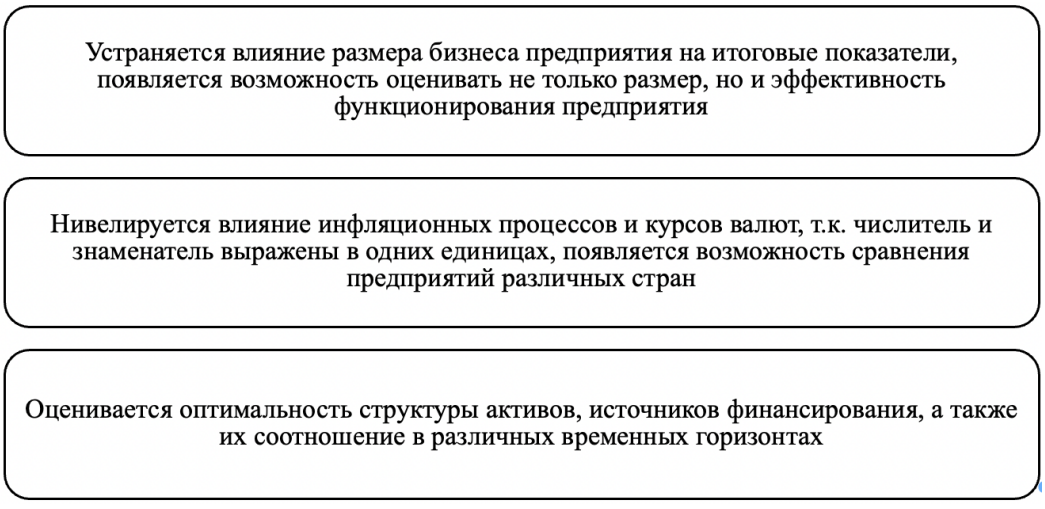

Рисунок 2 – Положительные стороны коэффициентного метода

Раньше зарубежные методики анализа эффективности деятельности компаний тоже ориентировались исключительно на финансовые коэффициенты [Мельник и др., 2020], но влияние глобализации и интеграции на деятельность фирм вызвало потребность в изменении методик анализа эффективности деятельности компаний (табл. 1).

Таблица 1 – Характеристика зарубежных моделей оценки финансового состояния

Название	Краткое описание	Принципы
Пирамида эффективности	Данная модель делает акцент на потребителей, взаимосвязывая стратегию фирмы, ее финансовые результаты и несколько нефинансовых коэффициентов. Данная модель представлена в виде четырехуровневой пирамиды: высший уровень – руководство компании, создающее корпоративное видение; второй уровень – подразделения, формирующие финансовые, маркетинговые значения для разработки планов; третий уровень – связующие подразделения, оценивающие клиентоориентированность, четвертый уровень – подразделения, оценивающие отдельные процессы	сочетание финансовых и качественных показателей; обязательность двусторонней коммуникации (цели – вертикальная иерархия; показатели – горизонтальная иерархия)
Модель сбалансированных показателей	Данная модель делает акцент на сочетании четырех путей стратегии фирмы: финансы; клиенты; бизнес-процессы; сотрудники. Подстратегия создается как стратегическая карта, включающая в себя цели фирмы, пути достижения, критерии оценки	– сочетание финансовых показателей и трех путей стратегии фирмы; – все показатели должны быть сбалансированы и соответствовать каждой цели фирмы
Модель стратегических карт	Данная модель делает акцент на четырехоценках: финансовые показатели; показатели клиентоориентированности; показатели внутренней оргструктуры; – показатели трудовых ресурсов.	Акцент на персонале – в данной модели персонал является основным фактором успеха фирмы, которому нужно уделять много внимания
Призма эффективности	Данная модель делает акцент на пяти оценках: уровень удовлетворенности стейкхолдеров от результатов деятельности фирмы; уровень влияния стейкхолдеров на деятельность фирмы; стратегии деятельности фирмы; процессы, необходимые для реализации стратегий; необходимые ресурсы для осуществления процессов	– акцент на стейкхолдерах, их влиянии и взаимодействии с фирмой; – необходимость установки четких критериев получения информации; – установка четкой логики связей, позволяющая выявить критерии, которые нужно изменить для достижения результатов

Проанализировав перечисленные в таблице 1 зарубежные модели анализа эффективности деятельности фирмы, можно сделать вывод, что данные модели являются системой, учитывающей как финансовые, так и нефинансовые показатели.

К наиболее распространенным методам анализа финансовой отчетности относятся горизонтальный; вертикальный анализ; анализ соотношений.

Вертикальный и горизонтальный анализ являются двумя взаимосвязанными, но разными методами, используемыми для анализа финансовой отчетности. Каждый из них относится к

тому, как читается финансовый отчет, и сравнениям, которые аналитик может извлечь из этого чтения. Оба типа анализа имеют решающее значение для получения точного понимания информации, представленной в финансовом отчете.

Вертикальный анализ – это процесс чтения одного столбца в финансовом отчете. В то время как горизонтальный анализ используется для выявления тенденций с течением времени, вертикальный анализ используется для определения того, как отдельные элементы строки в заявлении связаны с другим элементом в отчете.

Горизонтальный анализ, с другой стороны, относится к процессу чтения текущих финансовых данных по сравнению с предыдущими отчетными периодами. Также называемое «анализом тенденций», чтение финансового отчета таким образом позволяет человеку увидеть, как различные финансовые показатели изменились с течением времени: например, увеличились ли обязательства или уменьшились с первого по второй квартал.

Коэффициентный анализ – это процесс анализа информации в финансовом отчете, поскольку она относится к другой части информации в том же отчете.

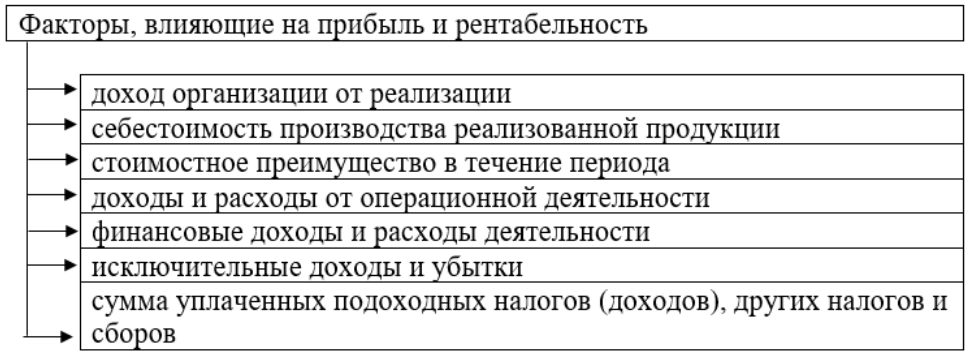

Рисунок 3 – Факторы, влияющие на прибыль и рентабельность

Взаимосвязь между двумя значениями используется для представления взаимосвязей между различными показателями в отчете о прибылях и убытках, балансе, отчете о движении денежных средств или других учетных записях. Это форма анализа финансовой отчетности, используемая для получения краткого обзора финансовых результатов организации в различных ключевых областях.

Коэффициентный анализ – это процесс анализа информации в финансовом отчете, поскольку она относится к другой части информации в том же отчете.

Существует много различных видов соотношений, которые могут помочь получить представление о состоянии компании. Как правило, они разбиты на следующие обширные категории:

1) Коэффициенты рентабельности. Эти коэффициенты дают представление о том, насколько прибыльна компания.
2) Коэффициенты ликвидности. Коэффициенты ликвидности дают представление о том, насколько ликвидна компания, что важно для измерения способности компании оставаться в бизнесе. Некоторые важные коэффициенты ликвидности включают коэффициент покрытия денежными средствами, текущий коэффициент и индекс ликвидности.
3) Коэффициенты кредитного плеча. Коэффициенты левериджа дают представление о том,

насколько компания зависит от долга для поддержания своей деятельности. Некоторые важные коэффициенты левериджа включают отношение долга к собственному капиталу, коэффициент покрытия обслуживания долга и покрытие фиксированных сборов.

4) Коэффициенты активности. Коэффициенты активности дают представление о том, насколько хорошо компания использует ресурсы.

Отношение чистой прибыли к продажам указывает процент чистой прибыли. Когда это соотношение сравнивается с отраслевыми стандартами, мы можем сделать вывод, что эффективность компании хорошая или плохая. В другом случае, если мы сравним его с маржой предыдущего года, мы сможем оценить, улучшается ли компания, стабильна или снижается по сравнению с ее прошлыми показателями. Вот как финансовый анализ повышает ценность подготовки финансовой отчетности [Ибрагимова, 2020].

Коэффициенты рентабельности – это метод оценки организации. Прибыль является основным мотивом каждой организации, и эти коэффициенты помогают судить о том, как организация получает прибыль. Существуют два типа, такие как норма прибыли и норма прибыли.

Дисперсионный анализ – это исследование отклонения фактического результата от прогнозируемого поведения в финансах. По сути, он связан с тем, как указывает разница между фактическим и запланированным поведением и как это влияет на эффективность бизнеса.

Сценарный анализ учитывает все сценарии, а затем анализирует их, чтобы выяснить лучший сценарий и худший сценарий.

Заключение

Таким образом, анализ финансовой отчетности – полезный инструмент, обладающий многими преимуществами. С помощью различных методов финансового анализа можно предсказать будущее компании или отдельных проектов, и это помогает руководству компании принимать решения, изучая рекомендации, сделанные в отчете.

Библиография

1. Ибрагимова А.Х. Сущность и учет прибыли как финансового результата деятельности // Современные тенденции развития науки и технологий. 2020. № 3-9. С. 55-58.
2. Мартынова Т.А., Галицкая Ю.Н. Экономический анализ. Краснодар, 2018. 163 с.
3. Мартынова Т.А., Рыбянцева М.С. Финансовый анализ. Краснодар, 2017. 171 с.
4. Мельник М.В. и др. Бухгалтерский учет в коммерческих организациях. М.: Форум, НИЦ ИНФРА-М, 2020. 480 с.
5. Соболева А.А. Сущность, критерии и показатели финансовых результатов деятельности предприятия // Экономика и управление: анализ тенденций и перспектив развития. 2018. № 24. С. 96-100.
6. Харсеева А.В. Подходы к изучению финансового состояния предприятия // Теория и практика общественного развития. 2018. № 2.
7. Храмова Е.А., Мельникова А.А. Методологический подход к оценке финансового состояния организации // Достижения науки и образования. 2017. № 4 (17).
8. Chen H., Volpe R. P. An analysis of personal financial literacy among college students //Financial services review. – 1998. – Т. 7. – №. 2. – С. 107-128.
9. Murphy A. An analysis of the financial crisis of 2008: causes and solutions //An Analysis of the Financial Crisis of. – 2008.
10. Rees B. et al. Financial analysis. – Hertfordshire : Prentice Hall, 1995. – №. 2nd.

Methodological approaches to the analysis of the financial state of the enterprise

Nguyen Quang Chung

Postgraduate Student,
Moscow University for Industry and Finance "Synergy",
129090, 9/14 Meshchanskaya st., Moscow, Russian Federation;
e-mail: huongle8788@gmail.com

Abstract

The need to develop new approaches to the methodology and organization of the analysis of the economic activity of the enterprise is caused by the dynamics of economic transformations inherent in the domestic economy, further reform of the accounting system in the direction of harmonization with international financial reporting standards. This article discusses the theoretical aspects of the analysis of the financial condition of the enterprise as the most important component of the assessment of determining the reliability of the organization and the key management tool in the hands of management. The paper examines the essence and methods of financial analysis, the features of its implementation and the impact on the financial and economic activities of the enterprise. It is concluded that using various methods of financial analysis, it is possible to predict the future of a company or individual projects, and this helps management make strategic decisions based on the data received.

For citation

Nguyen Quang Chung (2023) Metodicheskie podkhody k analizu finansovogo sostoyaniya predpriyatiya [Methodological approaches to the analysis of the financial state of the enterprise]. *Ekonomika: vchera, segodnya, zavtra* [Economics: Yesterday, Today and Tomorrow], 13 (3A), pp. 424-432. DOI: 10.34670/AR.2023.35.32.031

Keywords

Financial condition, profitability, financial and economic activity, reporting, analysis.

References

1. Ibragimova A.Kh. (2020) Sushchnost' i uchet pribyli kak finansovogo rezul'tata deyatel'nosti [Essence and accounting of profit as a financial result of activity]. *Sovremennye tendentsii razvitiya nauki i tekhnologii* [Modern trends in the development of science and technology], 3-9, pp. 55-58.
2. Kharseeva A.V. (2018) Podkhody k izucheniyu finansovogo sostoyaniya predpriyatiya [Approaches to the study of the financial condition of the enterprise]. *Teoriya i praktika obshchestvennogo razvitiya* [Theory and practice of social development], 2.
3. Khramova E.A., Mel'nikova A.A. (2017) Metodologicheskii podkhod k otsenke finansovogo sostoyaniya organizatsii [Methodological approach to assessing the financial condition of the organization]. *Dostizheniya nauki i obrazovaniya* [Achievements of science and education], 4 (17).
4. Martynova T.A., Galitskaya Yu.N. (2018) *Ekonomicheskii analiz* [Economic Analysis]. Krasnodar.
5. Martynova T.A., Rybyantseva M.S. (2017) *Finansovyi analiz* [The financial analysis]. Krasnodar.
6. Mel'nik M.V. i dr. (2020) *Bukhgalterskii uchet v kommercheskikh organizatsiyakh* [Accounting in commercial organizations]. Moscow: Forum, NITs INFRA-M Publ.
7. Soboleva A.A. (2018) Sushchnost', kriterii i pokazateli finansovykh rezul'tatov deyatel'nosti predpriyatiya [Essence,

criteria and indicators of the financial results of the enterprise]. *Ekonomika i upravlenie: analiz tendentsii i perspektiv razvitiya* [Economics and management: analysis of trends and development prospects], 24, pp. 96-100.

8. Chen, H., & Volpe, R. P. (1998). An analysis of personal financial literacy among college students. Financial services review, 7(2), 107-128.
9. Murphy, A. (2008). An analysis of the financial crisis of 2008: causes and solutions. An Analysis of the Financial Crisis of.
10. Rees, B. (1995). Financial analysis (No. 2nd). Hertfordshire: Prentice Hall.