

## **МЕТОДИЧЕСКИЕ ПОДХОДЫ К АНАЛИЗУ ФИНАНСОВОГО СОСТОЯНИЯ ПРЕДПРИЯТИЯ ОАО «Красный Октябрь»**

магистрант гр. ЭФКМ-16 **Андросова К.В.**,

Научный руководитель: **Рябич О.Н.**

к.э.н., доцент кафедры «Финансы и экономическая безопасность»

*Донецкий национальный технический университет*

В современных условиях для успешного функционирования субъектов хозяйствования необходимо рационально оценивать и управлять финансовым состоянием предприятий.

Финансовое состояние - важнейшая характеристика экономической деятельности предприятия, которое в значительной степени определяет конкурентоспособность предприятия, его потенциал в деловом сотрудничестве, оценивает, в какой мере гарантированы экономические интересы самого предприятия и его партнеров по финансовым и другим экономическим отношениям. Как экономическая категория, финансовое состояние предприятия отражает состояние капитала в процессе его кругооборота и способность субъекта хозяйствования к саморазвитию в фиксированный момент времени.

Финансовое состояние может быть устойчивым, неустойчивым (предкризисным) и кризисным. Способность предприятия своевременно производить платежи, финансировать свою деятельность на расширенной основе, переносить непредвиденные потрясения и поддерживать свою платежеспособность в неблагоприятных обстоятельствах свидетельствует о его устойчивом финансовом состоянии, и наоборот [1, с. 52].

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

Основная цель анализа заключается в том, чтобы на основании объективной оценки использования финансовых ресурсов выявить внутрихозяйственные резервы укрепления финансового положения и повышения платежеспособности. Кроме того, необходимо принимать во внимание специфику деятельности предприятия, особенности финансовой политики и, возможно, некоторые другие факторы, что, несомненно, предъявляет высокие требования к специалисту, использующему какие-либо методические подходы к анализу финансового состояния предприятия.

Финансовое состояние предприятия анализируется с помощью совокупности методических подходов, позволяющих структурировать и идентифицировать взаимосвязи основных показателей.

Таблица 1 - Основные методические подходы к анализу финансового состояния предприятия

Наименование	Содержание	Значение
Коэффициентный анализ (относительных показателей)	Расчет соотношения отдельных статей отчетности компании, определение взаимосвязи показателей	Позволяет проводить сравнительный анализ эффективности: - с предшествующими годами - с запланированными показателями
Вертикальный (структурный, процентный) анализ	Расчет структуры обобщающих статей отчетности и составление динамических рядов (процентный анализ)	Позволяет отслеживать прогнозировать структурные сдвиги в составе источников средств и направления их использования
Горизонтальный (временной) анализ	Расчет структуры обобщающих статей отчетности и составление динамических рядов (процентный анализ)	Позволяет выявить тенденции изменения отдельных статей (групп статей) отчетности
Матричный анализ	Основан на использовании модели, элементы которой отражают взаимосвязь разнородных, но взаимозависимых экономических показателей	Матричная модель анализа позволяет оценить принятые решения в прошлом, а также обосновать принимаемые решения на основании взаимосвязей и зависимости различных показателей

Анализ финансового состояния на основе коэффициентов платежеспособности предприятия ОАО “Красный Октябрь”, дающих количественную характеристику предприятия, представлен в таблице 2.

Таблица 2 - Коэффициенты платежеспособности предприятия ОАО “Красны Октябрь”

Показатели	На начало отчетного периода	На конец отчетного периода	Установленный критерий
Коэффициент текущей ликвидности	1,17	1,95	$K_{\text{тл}}=2$
Коэффициент абсолютной ликвидности	0,01	0,35	$K_{\text{ал}}=0,2$
Коэффициент быстрой ликвидности	0,66	1.12	$K_{\text{бл}}=0,8$

Анализ финансового состояния предприятия на основе матричного подхода предприятия ОАО “Красный Октябрь” представлен в таблице 3.

Таблица 3 - Динамический баланс предприятия ОАО “Красный Октябрь” за 2014-2015гг

Актив/ Пассив	Устав- ный и доба- воч- ный капи- тал	Резерв- ный капи- тал	Нерас- преде- ленная прибыль	Долго- сроч- ные креди- ты	Отложе- нные обяза- тельства	Кратко- срочные кредиты и займы	Обяза- тель-ства	Баланс
Основные средства и нематериальные активы	0	0	-390440	0	0	0	0	-390440
Капитальные вложения+фи- нансовые вложения	0	0	-1 378723	800 000	0	-197 602	0	-776 325
Прочие необоротные активы	0	0	31 734	0	0	-57 452	0	-35 619
Запасы и затраты	0	0	1455480	0	0	-499628	-863664	92188
Дебиторская задолженность	0	0	0	0	2089	0	968576	970665
Краткосрочные финансовые вложения	0	0	871143	0	0	42026	88331	1001500
Денежные средства и прочие активы	0	0	0	0	0	-21203	236099	214896
Баланс	0	0	589 194	800 000	-7 812	-733 859	429 342	1 076 865

На основе проведенного анализа финансового состояния предприятия следует: в результате увеличения уровня платежеспособности снижается риск банкротства предприятия, наблюдается положительная динамика прибыли, за исследуемый период погашаются краткосрочные кредиты, финансирование мобильных активов осуществляется за счет собственного капитала предприятия. При этом наблюдается отрицательная динамика финансирования немобильных активов за счет собственных средств, для финансирования капитальных вложений привлекаются долгосрочные кредиты, увеличивается сумма обязательств предприятия. В целом динамический баланс положительный и предприятие является устойчивым.

Таблица 4 Преимущества и недостатки методических подходов к анализу финансового состояния предприятия

Наименование	Преимущества	Недостатки
Коэффициентный	Простота расчетов и элиминирование влияния инфляции, что особенно актуально при анализе в долгосрочном аспекте	Коэффициенты статичны, не отражают различий в методах бухгалтерского учета и качества составляющих показателей.
Матричный	Расчет дополнительных показателей, характеризующих финансовую устойчивость и кредитоспособность организации. Получение дополнительной информации для выяснения причин изменения финансового состояния организации	Высокая трудоемкость. Трудности, связанные с подбором источника формирования активов

Таким образом, под финансовым состоянием понимается способность предприятия финансировать свою деятельность. Оно характеризуется обеспеченностью финансовыми ресурсами, необходимыми для нормального функционирования предприятия, целесообразностью их размещения и эффективностью использования, финансовыми взаимоотношениями с другими юридическими и физическими лицами, платежеспособностью и финансовой устойчивостью. Анализ финансового состояния предприятия является одним из ключевых моментов его оценки, так как служит основой для принятия управленческих решений.

На основе проведенного анализа предприятия ОАО “Красный Октябрь” следует сделать вывод: предприятие финансово устойчиво, платежеспособно, и имеет стабильное финансовое состояние.

### **Литература**

1. Текеев А.Р. Управление финансовым состоянием организации: канд. полит. наук: 23.00.02 / Текеев Азамат Русланович; науч. рук. Е.Г. Пономарева; МГИМО (У) МИД РФ. - Москва, 2014. - 245 с.
2. Ковалев А.И., Привалов В.П. Анализ финансового состояния предприятия. – М.: Центр экономики и маркетинга, 1997. – 192 с.
3. Шеремет А.Д., Негашев Е.В. Методика финансового анализа деятельности коммерческих организаций: 2-е изд., перераб. и доп. - М.: 2008. — 208 с.