

**МЕТОДИЧЕСКИЙ ПОДХОД К ОЦЕНКЕ
ФИНАНСОВОГО СОСТОЯНИЯ КОММЕРЧЕСКОЙ ОРГАНИЗАЦИИ**

Кочергин Р.А.

Научный руководитель канд. пед. наук Коркина Н.И.

Сибирский федеральный университет, Торгово-экономический институт

В настоящее время, в условиях рыночных отношений, деятельность каждого хозяйственного субъекта вызывает интерес большого количества физических и юридических лиц. Следовательно, тема данной работы является актуальной, так как для обеспечения динамичного развития, руководство организации должно обладать навыками оценки финансового состояния, как своего предприятия, так и потенциальных контрагентов.

Целью данной работы является сравнительная характеристика основных методологических подходов к оценке финансового состояния предприятия и разработка рекомендаций по их совершенствованию.

Исходя из поставленной цели, вытекают следующие задачи:

- изучение и оценка существующих методик анализа финансового состояния;
- апробация методики экспресс-анализа финансового состояния коммерческой организации;
- совершенствование методики оценки финансового состояния предприятия.

Следует отметить, что существующие в настоящее время методики анализа финансового состояния повторяют и дополняют друг друга, они могут быть использованы в комплексе или раздельно в зависимости от поставленных целей и задач анализа, информационных источников, которые доступны аналитику. Проведем краткий обзор существующих методик анализа финансового состояния предприятия.

В первую очередь, следует остановиться на методике анализа финансового состояния А.Д. Шеремета. В соответствии с данной методикой в качестве задач выступают: структурный анализ активов и пассивов; анализ финансовой устойчивости; анализ платежеспособности (ликвидности); анализ необходимого прироста собственного капитала. При этом решение данных задач осуществляется путем исследования динамики абсолютных и относительных финансовых показателей. Особое внимание автор данной методики уделяет оценке наличия собственных и приравненных к ним средств, обеспеченности ими оборотных активов, в том числе материально-производственных запасов, выявлению факторов, оказывающих влияние на их изменение за анализируемый период.

А.И. Ковалев предлагает проводить анализ в два этапа. На первом этапе целесообразен предварительный анализ (экспресс-анализ) финансового состояния, методика которого предусматривает оценку состава и структуры ресурсов, финансовых результатов деятельности, эффективности использования собственных и заемных средств организации. Смысл экспресс-анализа - отбор минимального количества наиболее существенных показателей и постоянная оценка их динамики. На втором этапе А.И. Ковалев предлагает проведение углубленного (внутреннего) анализа финансового состояния, который позволит оценить вероятность банкротства, диагностика которого основана на коэффициентах ликвидности (платежеспособности) и финансовой устойчивости

В.В. Бочаров так же как и А.И. Ковалев в составе аналитических процедур выделяет экспресс-анализ финансово-хозяйственной деятельности и углубленный финансовый анализ. Целью экспресс-анализа финансово-хозяйственной деятельности является получение оперативной, наглядной и достоверной информации о финансовой

ситуации на предприятии. Цель углубленного анализа - детальная оценка имущественного и финансового положения предприятия, оценка его текущих финансовых результатов и прогноз на будущий период. То есть углубленный анализ конкретизирует результаты экспресс-анализа.

Н.П. Любушин считает, что анализ необходимо начать с «чтения баланса», то есть провести горизонтальный, а затем и вертикальный анализ баланса. Следующим этапом методики Н.П. Любушина является оценка платежеспособности организации. Далее дается оценка деловой активности. В своей методике Н.П. Любушин приводит признаки несостоятельности (банкротства) фирмы, на которые менеджерам необходимо обратить внимание в первую очередь. На заключительном этапе по методике Н.П. Любушина проводится комплексная оценка финансового состояния организации. После комплексной оценки разрабатывают мероприятия по улучшению финансового состояния, акцентируя внимание на разработку финансовой стратегии предприятия.

Систематизированное изложение способов анализа финансового состояния коммерческих организаций было предложено преподавателями Красноярского государственного торгово-экономического института. Данная методика позволяет, на основе ключевых показателей, дать оценку наличия и размещения финансовых ресурсов, эффективности их использования в процессе финансово-хозяйственной деятельности, финансовой устойчивости, ликвидности и платежеспособности, вероятности банкротства. Рассмотрим вышеуказанную методику экспресс-анализа финансового состояния на материалах коммерческой организации ООО «Юком», основным видом деятельности которой является оптовая торговля скобяными изделиями.

В первую очередь, в таблице 1 оценим деловую активность организации, для чего проанализируем динамику основных показателей оборачиваемости имущества и их рентабельности.

Таблица 1 – Анализ деловой активности ООО «Юком» за 2012-2013гг.

Показатели	Фактически за 2012г.	Фактически за 2013г.	Абсолютное отклонение	Темп роста, %
1 Выручка от продажи, тыс.руб.	26561	11958	-14603	45,0
2 Чистая прибыль, тыс.руб.	1178	174	-1004	14,8
3 Средняя величина активов, тыс.руб.	19567,0	16483,0	-3084,0	84,2
4 Средняя величина оборотных активов, тыс.руб.	16287,5	12157,0	-4130,5	74,6
5 Скорость обращения имущества, об.	1,36	0,73	-0,63	53,4
6 Время обращения оборотных активов, дн.	220,76	365,99	145,23	165,8
7 Рентабельность активов, %	6,02	1,06	-4,96	x

Согласно данным таблицы 1 сделать вывод о снижении деловой активности по сравнению с прошлым годом, так как «золотое правило экономики организаций» не выполняется во всех соотношениях. Экономическим последствием вышеуказанной динамики основных оценочных показателей деятельности ООО «Юком» является снижение интенсивности и эффективности использования активов. Так, оборачиваемость активов замедлилась на 0,63 оборота, а их рентабельность снизилась на 4,96%. Данное обстоятельство привело к потерям выручки от продаж и чистой прибыли на 10417 тыс.руб. $(-0,63 \times 16483)$ и 818 тыс. руб. $(-4,96 \times 16483 : 100)$ соответственно. Также следует отметить и замедление оборачиваемости оборотных

активов на 145,23 дн., что обусловило относительный перерасход средств организации в сумме 4824 тыс.руб. (145,23x11958:360).

Для решения остальных задач финансового состояния в таблице 2 дадим оценку структуре имущества и источников его формирования, а также динамике ключевых показателей финансовой устойчивости (коэффициенты автономии, обеспеченности собственными оборотными средствами, вложений в торгово-производственный потенциал) и ликвидности организации (коэффициент текущей ликвидности).

Таблица 2 - Анализ наличия и размещения финансовых ресурсов, финансовой устойчивости и ликвидности ООО «Юком» за 2012 -2013 гг.

Показатели	На 1.01.2012 года		На 1.01.2013 года		На 31.01.2013 года		Базисное абсолютное отклонение по		Базисный темп роста, %
	Сумма, тыс.руб.	Удельный вес, %	Сумма, тыс.руб.	Удельный вес, %	Сумма, тыс.руб.	Удельный вес, %	сумма, тыс.руб.	удельному весу, %	
1 Финансовые ресурсы, всего в т.ч.	20206	100,00	18928	100,00	14038	100,00	-6168	-	69,5
1.1 Собственный капитал	12454	61,64	13170	69,58	12993	92,56	539	30,92	104,3
1.2 Краткосрочные обязательства, из них	7752	38,36	5758	30,42	1045	7,44	-6707	-30,92	13,5
1.2.1 Кредиторская задолженность	7752	100,00	5758	100,00	1045	100,00	-6707	-	13,5
2 Размещение финансовых ресурсов	20206	100,00	18928	100,00	14038	100,00	-6168	-	69,5
2.1 Внеоборотные активы, из них	2585	12,79	3974	21,00	4678	33,32	2093	20,53	181,0
2.1.1 Основные средства	180	6,96	129	3,25	88	1,88	-92	-5,08	48,9
2.2 Оборотные активы, из них	17621	87,21	14954	79,00	9360	66,68	-8261	-20,53	53,1
2.2.1 Материально-производственные запасы	8727	49,53	7202	48,16	3272	34,96	-5455	-14,57	37,5
2.2.2 Краткосрочная дебиторская задолженность	8562	48,59	7689	51,42	5742	61,35	-2820	12,76	67,1

2.2.3 Наиболее ликвидные активы	332	1,88	63	0,42	346	3,70	14	1,81	104,2
3 Коэффициент автономии	0,62	x	0,70	x	0,93	x	0,31	x	150,2
4 Доля вложений в торгово-производственный потенциал	0,44	x	0,39	x	0,24	x	-0,20	x	54,3
5 Коэффициент обеспеченности и собственными оборотными средствами	0,56	x	0,61	x	0,89	x	0,33	x	158,6
6 Коэффициент текущей ликвидности	2,27	x	2,60	x	8,96	x	6,68	x	394,0

Данные таблицы 2 свидетельствуют, что снижение финансовых ресурсов на конец отчетного года по сравнению с началом прошлого года на 30,5% обусловлен снижением заемного капитала почти в 8 раз, при увеличении собственного капитала на 4,3%. В течение двух анализируемых лет структуру финансирования активов можно признать рациональной, так как преобладающий удельный вес в финансовых ресурсах приходится на собственные средства (61,64%, 69,58% и 92,56 соответственно). Уменьшение стоимости имущества обусловлено снижением оборотных активов почти в 2 раза, при росте внеоборотных активов на 81%. Наибольший удельный вес в течение двух анализируемых лет приходится на оборотные активы, что соответствует специфике деятельности организации (торговля). Рост внеоборотных активов обусловлен увеличением незавершенного строительства (складское помещение), которое занимает наибольший удельный вес. Снижение дебиторской задолженности 32,9% или 2820 тыс.руб. оценивается положительно. Однако, удельный вес дебиторской задолженности повысился на 12,76% и на 31.12.2013г. составил 61,35% в оборотных активах, что оценивается отрицательно, так как ведет к изъятию из оборота предприятия средств, создает угрозу финансовой устойчивости предприятия и вызывает необходимость привлечения дополнительных объемов дорогостоящих источников финансирования. Организация в течение двух анализируемых лет находилась в устойчивом финансовом положении, что определяется достаточным уровнем обеспеченности имущества в целом, а также оборотных активов и запасов, в частности, собственными источниками финансирования. В качестве негативного момента следует отметить неоптимальное размещение финансовых ресурсов в активах, о чем свидетельствует значение уровня вложений в торгово-производственный потенциал, составившего 24% на конец отчетного года, что ниже оптимального. О высоком уровне ликвидности организации в течение двух анализируемых лет свидетельствует коэффициент текущей ликвидности, превышающий оптимальное значение (2,27 на начало прошлого года, 2,6 и 8,96 на начало и на конец отчетного

года). При этом, организация не допускает просроченной задолженности, т.е. является платежеспособной. Следовательно, результаты проведенного анализа позволяют сделать вывод о достаточной независимости организации от внешних источников, высоком уровне ее ликвидности и платежеспособности. В динамике наблюдается незначительное улучшение ситуации, так как почти все коэффициенты на конец отчетного года по сравнению с началом прошлого года повысились.

Таким образом, апробированная выше методика позволяет сформировать достаточно объективную оценку сложившегося финансового состояния и перспектив долговременного функционирования организации. Данное обстоятельство отличает ее от других работ, посвященных данной тематике, основной акцент в которых ставится на изложение методики расчета основных показателей финансового состояния, при этом не уделяется должного внимания экономической интерпретации полученных результатов.

Список использованной литературы

1 Ковалев, В. В. Анализ хозяйственной деятельности предприятия: учебник / В. В. Ковалев, О. Н. Волкова. – М.: Велби : Проспект, 2012. – 424 с.

2 Любушин Н.П. Экономический анализ: учебник для студентов вузов, обучающихся по специальностям «Бухгалтерский учет, анализ и аудит, и «Финансы и кредит». / Н.П.Любушин.- 3-е изд., перераб. и доп. М.: ЮНИТИ-ДАНА, 2010.- 575с.

3 Соловьева, Н. А. Анализ результатов хозяйственно-финансовой деятельности коммерческой организации и ее финансового состояния: учеб. пособие / Н. А. Соловьева, Н. И. Коркина; Краснояр. гос. торг.-экон. ин-т. - 2-е изд., перераб. и доп. - Красноярск, 2007.- 125с.

4 Савицкая, Г.В. Экономический анализ: учебник. – 14-е изд., перераб. и доп. – М.: ИНФРА-М, 2012. – 649 с.

5 Шеремет, А. Д. Комплексный анализ хозяйственной деятельности: Учебник для вузов. – 1-е изд., доп. и испр. – М.: ИНФРА-М, 2010. – 416 с.