

УДК 338

**ОЦЕНКА ФИНАНСОВОГО СОСТОЯНИЯ ПРЕДПРИЯТИЯ НА  
ОСНОВЕ БУХГАЛТЕРСКОГО БАЛАНСА**

**Храмова Ю.А.<sup>1</sup>**

*Магистрант 2 курса института права и экономики*

*ФГБОУ ВО «Елецкий государственный университет им. И.А. Бунина»,*

*г. Елец, Россия.*

**Аннотация:** Бухгалтерский баланс выступает основным источником исключительно полезной информации для оценки финансового состояния предприятия за изучаемый период. Целью исследования было отразить значимость баланса в данном процессе, в ходе чего были определены этапы анализа финансового состояния организации на основе данных бухгалтерского баланса.

**Ключевые слова:** бухгалтерский баланс, финансовое состояние организации, финансовая устойчивость, ликвидность, платежеспособность, деловая активность.

***EVALUATION OF THE FINANCIAL CONDITION OF THE ENTER-  
PRISE ON THE BASIS OF THE ACCOUNTING BALANCE***

***Khramova Yu.A.***

*Second-year Master of Law and Economics*

*FGBOU VE "Yelets State University. I.A. Bunin",*

*Yelets, Russia.*

---

<sup>1</sup> Научный руководитель - **Степаненкова Н.М.**, к.э.н., доцент ФГБОУ ВО «Елецкий государственный университет им. И.А. Бунина», г. Елец, Россия.

**Summary:** The balance sheet provides basic information for assessing the financial condition of an enterprise for the period under study. The purpose of the study was to reflect the importance of the balance in this process, during which analytical studies were examined based on the balance sheet data.

**Keywords:** balance sheet, financial condition of the organization, financial stability, liquidity, solvency, business activity.

Бухгалтерский баланс в комплексе отчетности организации занимает основное положение, поскольку выступает источником исключительно полезной информации для оценки финансового состояния предприятия за изучаемый период. С вступлением экономики в рыночные отношения увеличивается самостоятельность предприятий, возрастает их ответственность в экономической и юридической сфере. Стремительно повышается значимость финансовой устойчивости хозяйствующих субъектов, что в свою очередь, заметно повышает роль анализа их финансового состояния.

Анализ бухгалтерского баланса является одним из направлений анализа финансового состояния предприятия, причем одним из самых сложных, трудоемких, но в то же время важных и информативных [4]. В ходе данного процесса проводится предварительная оценка бухгалтерского баланса, определяются и анализируются изменения в рассматриваемом периоде его проблемных статей. При этом статьи подразделяются на две разновидности:

- первая свидетельствует о неудовлетворительной деятельности организации в исследуемом периоде (к числу таких статей относятся непокрытые убытки, кредиторская задолженность, просроченные кредиты и займы и др.;
- вторая доказывает существующие недостатки в работе предприятия.

В случае, когда в балансе предприятия указанные проблемы, отраженные в статьях, повторяются на протяжении нескольких смежных периодов, имеет место негативное влияние данной ситуации на финансовое положение организации. Так, к примеру, просроченная дебиторская задолженность, задолжен-

ность, списанная на финансовые результаты, взысканные с организации штрафы, пени, неустойки, отрицательный чистый денежный поток и др. значительно подрывают финансово-экономическое состояние хозяйствующего субъекта.

В большинстве случаев, анализ бухгалтерского баланса в целях изучения состояния предприятия проводится по агрегированному аналитическому балансу и подразумевает под собой осуществление следующих действий [3]:

- 1) Определение динамики и структуры баланса.
- 2) Изучение состояния активов;
- 3) Анализ финансовой устойчивости и деловой активности;
- 4) Исследование ликвидности и платежеспособности организации;
- 5) Мониторинг финансового состояния предприятия.

В ходе первого этапа устанавливаются темпы роста преобладающих статей баланса, после чего идет сравнение достигнутых результатов с темпами роста выручки от продаж. Важное место в анализе баланса занимает вертикальный анализ, при котором дают оценку удельного веса и изменений в структуре отдельно взятых статей актива и пассива баланса. Как результат, должны соблюдаться следующие условия:

- валюта баланса на конец периода имеет тенденцию к увеличению, в то время, как темпы ее прироста выше показателя инфляции, однако ниже темпов прироста выручки;

- прирост оборотных средств, при прочих равных условиях, больше темпов прироста краткосрочных обязательств и внеоборотных активов;

- величина долгосрочных источников финансирования и темп их прироста превосходят аналогичные показатели внеоборотных активов;

- собственный капитал составляет не менее пятидесяти процентов в валюте баланса;

- нет значительного перевеса в величине, удельных весах и темпах прироста дебиторской кредиторской задолженности относительно кредиторской;

- отсутствуют непокрытые убытки.

На процесс и результат анализа оказывают влияние изменения, вносимые в методологию осуществления учета, в налоговое законодательство России, а также при анализе баланса предприятия необходимо исходить из учетной политики организации [1, с.503].

В пределах анализа баланса предприятия требуется осуществить исследование состава, структуры и использования внеоборотных и оборотных средств организации. Наиболее распространена оценка оборотных активов на основании коэффициентов оборачиваемости и показателей рентабельности.

Анализ финансовой устойчивости предприятия по данным бухгалтерского баланса проводится на основании расчетов абсолютных показателей финансовой устойчивости. Рассмотрим данный процесс на примере ПАО «Елецгидроагрегат», специализирующегося на производстве машиностроительной продукции (табл. 1).

Таблица 1 - Анализ финансовой устойчивости ПАО «Елецгидроагрегат»

Показатели	Годы			Отклонение			
	2014	2015	2016	2015		2016	
				Абс.	%	Абс.	%
Собственный оборотный капитал	29 250	100 597	179 140	71 347	343,92	149 890	612,44
Чистый оборотный капитал	170 641	229 104	358 528	58 463	134,26	187 887	210,11
Коэффициент автономии (финансовой независимости)	0,425	0,477	0,484	0,053	1,12	0,059	1,14
Коэффициент финансовой зависимости (концентрации заемного капитала)	0,575	0,523	0,516	-0,053	0,91	-0,059	0,90
Соотношение заемных и собственных средств (коэффициент финансового левериджа)	1,36	1,10	1,07	-0,259	0,81	-0,288	0,79
Коэффициент сохранности собственного капитала	1,02	1,22	1,26	0,201	1,20	0,241	1,24
Коэффициент маневренности (мобильности) соб-	0,08	0,24	0,34	0,154	2,81	0,252	3,97



Наиболее ликвидные (А1)	500	96 019	Наиболее срочные обязательства	316 415	337 625	-315 915	-241 606
Быстрореализуемые (А2)	76 771	176 461	Краткосрочные пассивы	15 300	50 358	61 471	126 103
Медленно реализуемые (А3)	484 951	474 030	Долгосрочные пассивы	129 910	179 388	355 041	294 642
Труднореализуемые (А4)	320 629	352 561	Постоянные пассивы или устойчивые	421 226	531 701	-100 597	-179 140
Валюта баланса	882 851	1 099 071	Валюта баланса	882 851	1 099 071	x	x

Соответствие неравенству  $A1 < П1$  говорит о том, что у ПАО «Елецгидроагрегат» в рассматриваемом периоде нет абсолютно ликвидных активов в достаточном объеме для покрытия своих срочных обязательств. Исходя из соответствия неравенству  $A2 > П2$ , можно говорить о наличии платежеспособности в предстоящие месяцы (период от трех до шести месяцев). Сопоставление показателей А3 и П3 помогает охарактеризовать будущую ликвидность, в случае удовлетворения условию  $A3 > П3$ , можно судить о наличии платежеспособности на перспективу при притоке денежных средств за проданную продукцию на текущий момент. Соответствие последнему неравенству ( $A4 < П4$ ) отражает выполнение одного из условий финансовой устойчивости организации, а именно - наличие оборотных средств. В данной ситуации имеет место покрытие трудно реализуемых активы постоянными пассивами, из чего следует достаточность для предприятия собственных оборотных средств.

По данным бухгалтерского баланса формируется оценка деловой активности. Ее определение осуществляется различными способами, к числу которых можно отнести выявление степени использования ресурсов (к примеру, уровень и динамика фондоотдачи, рентабельности, показатели оборачиваемости отдельно взятых активов, а также капитала предприятия и т.д.); вычисление специальных показателей, таких как коэффициент устойчивости, самофинанси-

рования и др.; сопоставление темпов роста прибыли, выручки от продаж и валюты баланса.

При положительной деловой активности прибыль до налогообложения имеет тенденцию к увеличению, т.е. растут масштабы работы организации, при этом увеличение прибыли опережает темп роста объема продаж, что является подтверждением относительного снижения затрат. В свою очередь ресурсы организации применяются более эффективно, о чем свидетельствует превышение темпов роста объема продаж над темпами роста авансированного капитала.

С целью проведения диагностики финансового состояния организации применяется рейтинговый анализ. К подобным методикам можно отнести рейтинговую модель оценки финансового состояния предприятия Н.Н. Селезневой и А.Ф. Ионовой, модель Р.С. Сайфуллина, и Г.Г. Кадыкова, четырех- или же пятифакторную модель А.В. Постюшкова, методику О.П. Зайцевой, модель Н.В. Кодракова, которая имеет две вариации, зарубежную модель Ж. Де Паляна.

Существуют различные варианты выявления рангов в рейтинговой модели. Преобладающая часть известных статистических методик оценки финансового состояния предприятия является различными вариантами факторного анализа с использованием весовых коэффициентов. Формула, характерная для всех методик этой группы, может быть представлена следующим образом:

$$Y = \sum_{i=1}^N P_i x_i ,$$

где  $Y$  – результирующий показатель;

$N$  – число факторов, используемых в анализе;

$x_i$  – значение  $i$ -ого фактора;

$P_i$  – множитель при  $i$ -ом факторе – некоторая константа, которая может быть интерпретирована как весовой коэффициент либо степень значимости фактора [2].

Таким образом, проведение анализа бухгалтерского баланса в целях оценки финансового состояния организации имеет огромное значение при осу-

ществлении функций управления. В балансе содержится вся необходимая информация для расчетов основных показателей, выявления сильных и слабых сторон организации, для использования внешними и внутренними пользователями. Выбрав правильный подход к оценке различных сторон деятельности предприятия, можно достичь высокой эффективности и повышения экономического потенциала организации.

### **Библиографический список:**

1. Ионова А.Ф., Селезнева Н.Н. Анализ финансовой отчетности организации: учеб. пособие. - 3-е изд., перераб. и доп. / А.Ф. Ионова, Н.Н Селезнева. - М.: Юнити-Дана, 2012. - 584 с.

2. Юрзинова И.Л. Новые подходы к диагностике финансового состояния хозяйствующих субъектов /И.Л. Юрзинова // Экономический анализ: теория и практика. - 2005. - №14 (47). - С. 23.

3. Якубчик А. В., Рысина В. А. Роль баланса при анализе финансового состояния предприятия / А.В. Якубчик, В.А. Рысина // Молодой ученый. - 2016. - №24. - С. 267-271.

4. Греченюк А.В. Современные аспекты анализа бухгалтерского анализа предприятия / А.В. Греченюк // Теория и практика общественного развития. – 2014. - №13. - С.129-132.