

Мухалева Елена Сергеевна

магистрант

Научный руководитель

Полюшко Юрий Николаевич

канд. экон. наук, доцент

Лениногорский филиал ФГБОУ ВО «Казанский национальный

исследовательский технический университет

им. А.Н. Туполева-КАИ»

г. Лениногорск, Республика Татарстан

DOI 10.31483/r-105124

АНАЛИЗ НЕКОТОРЫХ КОЭФФИЦИЕНТОВ ФИНАНСОВОГО СОСТОЯНИЯ АКЦИОНЕРНОГО ОБЩЕСТВА

Аннотация: в статье раскрываются понятие и задачи анализа финансового состояния акционерного общества. Объект исследования – АО «Бугульминское предприятие тепловых сетей». Предметом исследования являются инструменты анализа и оценки ликвидности и финансовой устойчивости предприятия. Анализ динамики показателей финансового состояния предприятия проводится с использованием специализированного эконометрического пакета программы MS Excel. В качестве эмпирической базы исследования выступают данные отчетности предприятия.

Ключевые слова: финансовое состояние, акционерное общество, анализ, ликвидность, финансовая устойчивость, коэффициент.

Анализ финансового состояния предприятия является существенным элементом управления организацией и важнейшим звеном в системе финансового анализа. Данный анализ предназначен для выявления общей характеристики финансовых показателей компании. Исследование различных подходов авторов к интерпретации понятия «финансовое состояние предприятия» указывает на их разнообразие [1].

Основной целью финансового анализа является своевременное выявление и устранение недостатков в работе, и поиск резервов для улучшения финансового состояния организации, ее платёжеспособности.

Так, по мнению В.В. Ковалева, «финансовое состояние предприятия – это понятие, являющееся результатом согласованности составных компонентов системы экономических взаимоотношений организации, которое обуславливается совокупностью производственно- хозяйственных факторов и характеризуется системой показателей, которые отражают наличие, распределение и применение финансовых ресурсов» [3].

И.Т. Абдукаримов определяет «финансовое состояние предприятия», как состояние, которое в процессе распределения и использования ресурсов обеспечивает поступательное развитие предприятия в целях роста прибыли и капитала при сохранении платежеспособности [9].

К.В. Щиборщ в пособии «Финансовый анализ» раскрывают понятие «финансовое состояние акционерного общества «как комплекс показателей, которые отображают способность погасить свои долговые обязательства [8]. Мы полагаем, что данное определение не полностью раскрывает всю сущность понятия, а только указывает на одну из его характеристик. Довольно узкое определение «финансового состояния предприятия» представлено у А.В. Харсеева. Он рассматривает «финансовое состояние предприятия» как комплекс показателей, которые отражают наличие, применение и размещение экономических ресурсов [6]. Необходимо заметить, что финансовое состояние компании нельзя назвать комплексом показателей, с их помощью его можно только количественно измерить. В книге «Анализ хозяйственной деятельности» сущность определения «финансовое состояние предприятия» его автор, Г.В. Савицкая, определяет таким образом: «финансовое состояние предприятия – это экономическая категория, которая отражает состояние капитала в ходе его кругооборота и способность субъекта к саморазвитию в определенный промежуток времени» [5].

Анализ финансового состояния акционерного общества – это существенный элемент в управлении организацией, важное звено в финансовом анализе. Это анализ необходим для того, чтобы определить общие характеристики финансовых показателей компании.

Финансовое состояние акционерного общества – это экономическая категория, отражающая состояние капитала в процессе его кругооборота и способность субъекта хозяйствования к саморазвитию на фиксированный момент времени [2].

В целом, из вышесказанного вытекает, что «финансовое состояние акционерного общества» – это очень важная характеристика финансовой деятельности компании, отражающая обеспеченность предприятия различными ресурсами, эффективность их применения и способность компании финансировать свою деятельность. Финансовое состояние предприятия проявляется посредством системы показателей, отображающих процедуру формирования активов организации и применения финансовых ресурсов в процессе функционирования. Финансовое состояние 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 [7].

Основные задачи анализа финансового состояния акционерного общества:

- своевременная и объективная диагностика финансового состояния предприятия, установление его «болевых точек» и изучение причин их образования;
- поиск резервов улучшения финансового состояния предприятия, его платежеспособности и финансовой устойчивости;
- разработка конкретных мероприятий, направленных на более эффективное использование финансовых ресурсов и укрепление финансового состояния предприятия;

– прогнозирование возможных финансовых результатов и разработка моделей финансового состояния при разнообразных вариантах использования ресурсов.

Рассчитаем коэффициент финансовой автономии; коэффициент финансовой зависимости; коэффициент финансового риска и коэффициент манёвренности собственного капитала АО «Бугульминское предприятие тепловых сетей» за 2019–2021 гг.

Таблица 1

Коэффициенты оценки финансовой устойчивости
АО «Бугульминское предприятие тепловых сетей» за 2019–2021 гг.

Показатели	2019 г.	2020 г.	2021 г.	Отклонение (+, –)	
				2020 к 2019 гг.	2021 к 2020 гг.
Коэффициент финансовой автономии	0,99	0,99	0,96	0,00	-0,03
Коэффициент финансовой зависимости	1,01	1,01	1,04	0,00	0,3
Коэффициент финансового риска	0	0	0	0,00	0,00
Коэффициент манёвренности собственного капитала	0,56	0,7	0,65	0,14	-0,05

Коэффициент финансовой автономии показывает удельный вес собственного капитала предприятия в общей сумме средств, авансированных в его деятельность. Оптимальное значение $> 0,5$. Таким образом, можно сделать вывод, что источники финансирования предприятия (общая сумма капитала) сформированы большей частью за счет собственных средств, что является положительным в деятельности предприятия.

Коэффициент финансовой зависимости больше 1. Во всем анализируемом периоде. Это значит, что собственник полностью финансирует предприятие.

В таблице 2 представлен анализ ликвидности предприятия АО «Бугульминское предприятие тепловых сетей» баланса за 2019–2021 годы.

Таблица 2

Анализ ликвидности баланса АО «Бугульминское предприятие
тепловых сетей» за 2019–2021 гг.

Активы			Пассивы				Соотношение			
Группа	2019 год	2020 год	2021 год	Группа	2019 год	2020 год	2021 год	2019 год	2020 год	2021 год
A1	3 096	19 701	4 848	П1	224 671	202 057	205 398	A1<П1	A1<П1	A1<П1
A2	238 669	294 775	277 609	П2	41 409	57 211	60 454	A1>П0	A1>П1	A2>П2
A3	13 131	10 754	11 674	П3	9 719	122 567	115 546	A3>П3	A1<П1	A3<П3
A4	90 863	106 267	138 339	П4	68 009	47 466	48 627	A4>П4	A3>П3	A4>П4

Так как в анализируемом периоде не выполняется неравенство $A1 > П1$, то это свидетельствует о не ликвидности предприятия на момент составления баланса, т.е. у предприятия не достаточно абсолютно и наиболее ликвидных активов для покрытия наиболее срочных обязательств.

На предприятии в анализируемом периоде выполняется неравенство $A2 > П2$, это говорит о том что краткосрочные пассивы не превышают быстро реализуемые активы и предприятие может быть ликвидным в недалеком будущем с учетом своевременных расчетов с кредиторами, получения средств от продажи продукции в кредит.

В 2019 году выполняется неравенство $A3 > П3$, а в 2020 и в 2021 годах данное неравенство не выполняется. Это говорит о том, что в будущем предприятие не может быть ликвидным на период, равный средней продолжительности одного оборота оборотных средств после даты составления баланса.

На предприятии не выполняется условия $A4 < П4$. Это свидетельствует о не соблюдении минимального условия финансовой устойчивости и недостаточности собственных оборотных средств. Так как по итогам 2021 года предприятию не характерно неравенство $A4 < П4$, это говорит о том, что баланс неликвидный.

Таким образом, анализ ликвидности баланса АО «Бугульминское предприятие тепловых сетей» за рассматриваемый период показал, что оно ликвидно в среднесрочном периоде и не ликвидно в остальных периодах. На момент составления баланса предприятие является неликвидным и неплатежеспособным.

На основе анализа различных подходов к определению финансового состояния предприятия отметим, что финансовое состояние предприятия является отражением накопленного им потенциала за счет текущих финансовых результатов, которое описывается активными и пассивными статьями бухгалтерского баланса, а также соотношениями между ними. Диагностика финансового состояния может быть выполнена с позиций краткосрочной и долгосрочной перспективы.

Финансовое состояние предприятия – это экономическая категория, отражающая состояние капитала в процессе его кругооборота и способность субъекта хозяйствования к саморазвитию на фиксированный момент времени

Таким образом, под финансовым состоянием акционерного общества полагаем понимать экономическую категорию, отражающую состояние капитала в процессе его кругооборота и способность субъекта хозяйствования к саморазвитию на фиксированный момент времени.

Список литературы

1. Андреева Л.В. Анализ финансово-хозяйственной деятельности организации / Л.В. Андреева. – М.: Финансы и статистика, 2019. – 264 с.
2. Балабанов В.А. Финансовый менеджмент / В.А. Балабанов. – М.: Финансы и статистика, 2019. – 340 с.
3. Ковалев В.В. Финансовый анализ: методы и процедуры / В.В. Ковалев. – М.: ФиС, 2015. – 249 с.
4. Савицкая Г.В. Анализ хозяйственной деятельности / Г.В. Савицкая. – М.: ИНФРА-М, 2019. – 324 с.
5. Савицкая Г.В. Экономический анализ / Г.В. Савицкая. – М.: Проспект, 2020. – 312 с.

6. Харсеева А.В. Подходы к изучению финансового состояния предприятия / А.В. Харсеева [Электронный ресурс]. – Режим доступа: <https://cyberleninka.ru/article/n/podhody-k-izucheniyu-finansovogo-sostoyaniya-predpriyatiya>

7. Шаповал Е.В. Мероприятия по улучшению финансового состояния предприятия / Е.В. Шаповал [Электронный ресурс]. – Режим доступа: <file:///C:/Users/Office/Downloads/meropriyatiya-po-uluchsheniyu-finansovogo-sostoyaniya-predpriyatiya.pdf>

8. Щиборщ К.В. Анализ хозяйственной деятельности предприятия России: промышленность инвестиции, торговля, банковская деятельность / К.В. Щиборщ. – М.: Дело и сервис, 2021. – 104 с.

9. Абдукаримов И.Т. Бухгалтерская (финансовая) отчетность как основной источник мониторинга и анализа финансового состояния предприятия / И.Т. Абдукаримов [Электронный ресурс]. – Режим доступа: <https://cyberleninka.ru/article/n/buhgalterskaya-finansovaya-otchetnost-kak-osnovnoy-istochnik-monitoringa-i-analiza-finansovogo-sostoyaniya-predpriyatiya-1>