

УДК 336.6

**Ермоленко Арсений Сергеевич**

магистрант  
Кузбасский государственный технический  
университет имени Т.Ф. Горбачева  
Кемерово, Россия  
Arserer@mail.ru

**Шевелева Оксана Борисовна**

доцент кафедры финансов и кредита  
Кузбасский государственный технический  
университет имени Т.Ф. Горбачева  
Кемерово, Россия  
Shob.fk@kuzstu.ru

## **ФИНАНСОВОЕ СОСТОЯНИЕ ПРЕДПРИЯТИЯ И ОСОБЕННОСТИ ЕГО АНАЛИЗА**

### **Аннотация**

В статье рассматриваются вопросы финансового состояния предприятия и особенности его анализа. Проводится характеристика необходимости проведения анализа предприятия в связи со сложностями, с которыми оно сталкивается в процессе осуществления своей деятельности, представлен анализ понятия «финансовое состояние» разных авторов, основные этапы анализа финансового состояния и порядок его проведения. Сделан вывод о том, что анализ финансового состояния необходим в современных условиях для наиболее эффективного выявления проблем в финансовой деятельности и разработки своевременных управленческих решений.

### **Ключевые слова:**

финансовое состояние, анализ, факторы, ликвидность, платежеспособность

**Arseniy S. Ermolenko**

Post-graduate student  
T.F. Gorbachev Kuzbass State Technical University  
Kemerovo, Russia

**Oksana B. Sheveleva**

Associate Professor of the Department  
of Finance and Credit  
T.F. Gorbachev Kuzbass State Technical University  
Kemerovo, Russia

## **FINANCIAL CONDITION OF THE ENTERPRISE AND FEATURES OF ITS ANALYSIS**

### **Abstract**

The article deals with the issues of the financial condition of the enterprise and the features of its analysis. A description of the need to analyze the enterprise in connection with the difficulties that it faces in the course of its activities is carried out, an analysis of the concept of "financial condition" of various authors is presented, the main stages of the analysis of the financial condition and the procedure for its implementation. It is concluded that the analysis of the financial condition is necessary in modern conditions for the most effective identification of problems in financial activity and the development of timely management decisions.

### **Keywords:**

financial condition, analysis, factors, liquidity, solvency

Финансовое состояние предприятия является важным аспектом, характеризующим его деятельность. Для подтверждения данного суждения, а также для выявления сущности финансового состояния, необходимо рассмотреть определение этого понятия с точки зрения различных авторов. Так, Э.В. Исаева считает, что под финансовым состоянием необходимо понимать способность субъекта хозяйствования осуществлять финансирование своей основной деятельности [1, с. 42]. В свою очередь, В.В. Ковалев предлагает рассматривать понятие финансового состояния через основные его характеристики [3, с. 80]. Так, по мнению автора, финансовое состояние представляет собой систему показателей, отражающих

эффективность использования имущества предприятия и источников его формирования. Таким образом, финансовое состояние можно определить следующим образом (рис. 1).

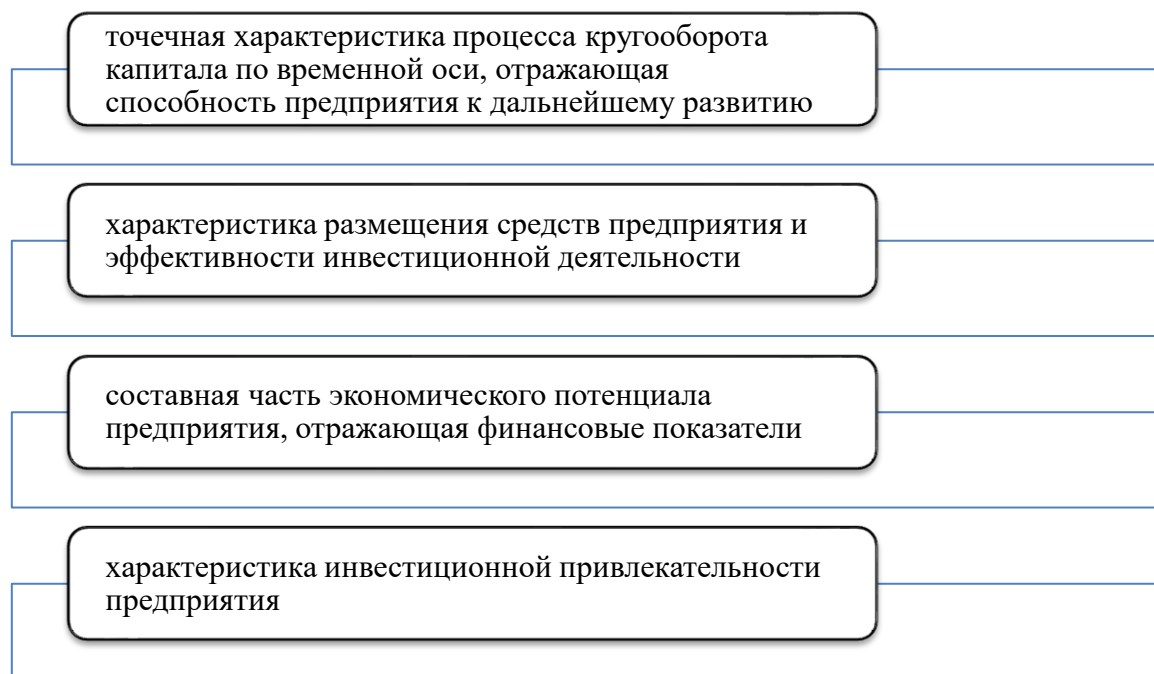


Рисунок 1 – Понятие финансового состояния субъекта хозяйствования [2, с. 50]

Для того, чтобы выявлять изменения в финансовом состоянии, специалисты каждого субъекта хозяйствования должны проводить соответствующий анализ. Так, цель анализа финансового состояния заключается в получении наиболее точных характеристик финансовой деятельности предприятия [4, с. 56]. При помощи анализа можно оценить, как платежеспособность в краткосрочной и долгосрочной перспективе, так и финансовую устойчивость. Особенно это важно для выявления уровня зависимости предприятия от своих кредиторов (если деятельность финансируется преимущественно за счет заемных средств, то это может привести к банкротству в том случае, если предприятие не сможет рассчитаться по своим обязательствам в случае истребования). Кроме того, при помощи анализа можно определить долю дебиторской задолженности в балансе предприятия: если объемы задолженности существенные и увеличиваются из года в год, то это также может негативно сказаться на финансовом состоянии, особенно в периоды кризиса в экономике ввиду того, что дебиторская задолженность может перейти в статус

просроченной в случае наличия финансовых проблем у контрагентов. Анализ необходимо проводить в определенном порядке (рис. 2).



Рисунок 2 – Блок-схема анализа финансового состояния субъекта хозяйствования [5, с. 32]

Рассмотрим наиболее подробно представленные на рисунке 2 этапы. Так, на первом этапе оценивается общее финансовое состояние, на втором и третьем проводится анализ имущества и источников его формирования. Причем, показатели анализируются в динамике, как в стоимостном выражении, так и в процентном соотношении, то есть определяется доля каждой статьи в структуре баланса. Далее проводится анализ финансовой устойчивости предприятия: осуществляется расчет, как относительных показателей финансовой устойчивости, так и абсолютных для наиболее полной характеристики финансовой устойчивости. При помощи данного анализа можно определить уровень зависимости предприятия от кредиторов, уровень маневренности с финансовой точки зрения. Далее осуществляется анализ ликвидности и платежеспособности, причем проводится анализ, как ликвидности

Научный журнал «Бизнес и общество» №4 (36), 2022  
ISSN 2409-6040

баланса в целом, так и платежеспособности предприятия в долгосрочной и краткосрочной перспективе. Следующим этапом анализа является анализ прибыли, источником информации для которого выступают данные отчета о финансовых результатах. Анализ прибыли проводится для того, чтобы выявить динамические изменения в финансовых результатах субъекта хозяйствования. Анализ прибыли дополняется анализом деловой активности и рентабельности, а на последнем этапе анализа финансового состояния осуществляется диагностика вероятности банкротства и планирование показателей на перспективу.

Таким образом, анализ финансового состояния необходим в современных условиях для наиболее эффективного выявления проблем в финансовой деятельности и разработки своевременных управленческих решений.

### **Список использованных источников**

1. Исаева, Э. В. Механизм оценки финансовой устойчивости предприятия, опирающийся на концепцию свободного денежного потока / Э. В. Исаева. – Текст : электронный // Финансовый бизнес. – 2014. – № 2 (169). – С. 42-46. <https://www.elibrary.ru/item.asp?id=21483196> (дата обращения: 02.12.2022). – Режим доступа: Научная электронная библиотека eLIBRARY.RU

2. Ионова, А. Ф. Финансовый анализ : учебник / А. Ф. Ионова, Н. Н. Селезнева – Москва : Юрайт, 2016. – 624 с. – (Профессиональное образование). – Текст : непосредственный.

3. Ковалев, В. В. Финансовый анализ : учебник / В. В. Ковалев, А. А. Соловьева – Москва : Финансы и статистика, 2019. – 560 с. – (Профессиональное образование). – Текст : непосредственный.

4. Савицкая, Г. В. Анализ хозяйственной деятельности предприятия : учебник / Г. В. Савицкая, А. Н. Королев – Минск : РИГТО, 2017. – 367 с. (Профессиональное образование). – Текст : непосредственный.

5. Шеремет, А. Д. Методика финансового анализа деятельности коммерческих организаций : учебник / А. Д. Шеремет, Е. Н. Негашев – Москва : ИНФРА-М, 2018. – 208 с. (Профессиональное образование). – Текст : непосредственный.