**Николаева Е.Ю.**

Казанский государственный энергетический университет

**Емельянова Н.А.**

Казанский государственный энергетический университет

**Филина О.В.**

Кандидат экономических наук, доцент, Казанский государственный энергетический университет

**ОБЩАЯ ОЦЕНКА ФИНАНСОВОГО СОСТОЯНИЯ ПРЕДПРИЯТИЯ**

***Аннотация***

*В данной статье приводится примерный анализ финансового состояния предприятия, который основан на приблизительных таблицах, с целью обучения оценке состояния бизнеса и определение конкретных областей, в которых необходимы улучшения. Затрагиваются различные области предполагаемого предприятия, чтобы рассмотреть данный вопрос с различных сторон: анализ баланса ликвидности, анализ ликвидности бизнеса и др. Также, предложены возможные решение некоторых проблем.*

**Ключевые слова:** ликвидность, финансовая стабильность, финансовый анализ, коэффициент.

**Keywords:** liquidity, financial stability, financial analysis, coefficient.

Финансовое состояние компании, ее прочность и устойчивость зависят от результатов ее производственной, коммерческой и финансовой деятельности. Успешное выполнение производственных и финансовых планов положительно сказывается на финансовом положении компании. И наоборот, невыполнение плана по производству и реализации продукции увеличивает затраты на производство, приводит к снижению выручки и прибыли и, как следствие, к ухудшению финансового состояния компании.

Также, данное состояние характеризуется размещением и использованием средств компании. Эта информация представлена в балансе. Принятие рациональных решений невозможно без качественного и тщательного анализа финансового состояния предприятия. Таким образом, в данной статье представлен анализ ликвидности, прибыльности и финансовой устойчивости предприятия на основе его финансовой отчетности за несколько лет.

Под ликвидностью понимается способность актива быть конвертированным в наличные деньги, а степень ликвидности зависит от продолжительности времени, в течение которого происходит конвертация. Чем короче период, тем выше ликвидность актива.

Ликвидность компании — это более общее понятие, чем ликвидность баланса. Ликвидность баланса предполагает поиск средств платежа только из внутренних источников (продажа активов). Ликвидность баланса — это способность хозяйствующего субъекта конвертировать активы в денежные средства и погашать свои платежные обязательства или, скорее, покрывать долг компании своими активами, период, который, в свою очередь, соответствует периоду обязательств по выплате денежных средств. Это зависит от того, в какой степени стоимость доступных средств платежа по краткосрочным долговым обязательствам.

Анализ ликвидности заключается в уменьшении остатка активов, увеличивающемся в соответствии со степенью их ликвидности и в порядке убывания ликвидности, при этом участники группируются по размеру и организуются по очереди.

Баланс абсолютно ликвиден при соблюдении следующих неравенств:

A1≥П1; A2≥П2; A3≥П3; A4≤П4

|  |  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| Активы | На начало периода | На конец периода | Пассивы | На начало периода | На конец периода | Платежный излишек | |
| 1.А1 | 1620 | 11000 | 1.П1 | 6740 | 17650 | -5120 | -6650 |
| 2.А2 | 3940 | 6520 | 2.П2 | 3500 | 12020 | 440 | -5500 |
| 3.А3 | 2520 | 1000 | 3.П3 | 3700 | 2700 | -1180 | -1700 |
| 4.А4 | 37470 | 45220 | 4.П4 | 26450 | 42050 | 11020 | 34200 |
| Баланс | 45550 | 63740 | Баланс | 40390 | 74420 | - | - |

Таблица 1. Анализ баланса ликвидности.

Анализ ликвидности баланса показывает, что баланс неликвиден и имеет следующие значения за период анализа:

A1≤П1; A2≤П2; A3≤П3; A4≥П4

Совмещение ликвидных активов и пассивов позволяет определять коэффициенты ликвидности. Коэффициенты ликвидности - один из наиболее распространенных показателей платежеспособности компании. Существует три коэффициента ликвидности: коэффициент текущей ликвидности, коэффициент срочной ликвидности и коэффициент абсолютной ликвидности. Коэффициент текущей ликвидности является одним из самых распространенных и показывает, в какой степени текущие активы предприятия покрывают текущие обязательства. Платежеспособность компании в ближайшем будущем описывается срочным коэффициентом, который отражает, достаточно ли средств для нормального выполнения текущих сделок с кредиторами.

|  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| Показатель ликвидности | Год | | | Изменение | Описание индикатора и его рекомендуемое значение |
| 2017 | 2018 | 2019 |
| 1.коэффициент текущей ликвидности | 22,6 | 22,3 | 11,4 | -1,2 | Коэффициент текущей ликвидности рассчитывается путем деления текущих активов на краткосрочные обязательства. Он указывает на способность компании выполнять краткосрочные долговые обязательства.  Приемлемое значение: 2 или более |
| 2.коэффициент срочной ликвидности | 11,7 | 11,9 | 11,6 | -0,1 | Коэффициент срочной ликвидности рассчитывается путем деления ликвидности  активы (денежные средства и их эквиваленты, торговая и прочая текущая дебиторская задолженность, прочие оборотные финансовые активы) для текущих обязательств. Это показатель способности компании выполнять свои краткосрочные обязательства за счет наиболее ликвидных активов (краткосрочных или краткосрочных активов).  Допустимое значение: 1 или более |
| 3.коэффициент абсолютной ликвидности | 00,2 | 00,2 | 00,2 | 0 | Коэффициент абсолютной ликвидности рассчитывается путем деления абсолютных ликвидных активов (денежных средств и их эквивалентов) на краткосрочные обязательства. Нормальное значение: не менее 0,2 |

Таблица 2. Анализ ликвидности бизнеса

Согласно данным Росстата мы составили таблицу , по которой видно, что в последний день анализируемого периода на предприятии ООО «НПК» в 2019 году коэффициент текущей ликвидности был равен 1,4, что явно ниже (на 1,2) уровня коэффициента текущей ликвидности на 2017 год. Таким образом, в 2019 году значение коэффициента можно признать неудовлетворительным, так как в начале оцениваемого периода коэффициент текущей ликвидности соответствовал норме, но позже ситуация изменилась.

Также, на конец анализируемого периода коэффициент срочной ликвидности составил 1,6, что на 0,1 меньше, чем на конец периода 2017 года. В конце анализируемого периода коэффициент срочной ликвидности показывает отличное значение. Это означает, что у компании достаточно ликвидных активов (денежных средств и других активов, которые можно быстро продать), чтобы покрыть все свои текущие обязательства.

Значение коэффициента абсолютной ликвидности равное 0,2 удовлетворительно, однако находится в области критических значений на конец 2017 года. В конце периода 2019 года коэффициент абсолютной ликвидности остался неизменным.

Стабильные показатели деятельности компании связаны с ее общей финансовой структурой и степенью зависимости от иностранных кредиторов и инвесторов. Финансовая устойчивость характеризуется соотношением заемных и собственных средств. Однако этот показатель дает общую оценку финансовой устойчивости. Поэтому в мировой и отечественной учетно-аналитической практике разработана система показателей, характеризующая состояние предприятия и наличие источника их покрытия (ответственности). Их можно разделить на две группы: параметры, определяющие состояние оборотных средств, и нормы, определяющие состояние основных фондов.

Ликвидность и финансовая стабильность дополняют друг друга и вместе дают представление о благополучии финансового состояния компании. Например, при низкой ликвидности у компании есть шанс улучшить свою ситуацию, но только при условии финансовой стабильности. Однако, при неудовлетворительных показателях ликвидности и финансовой устойчивости такое предприятие - вероятный кандидат на банкротство. Преодолеть финансовую нестабильность непросто: это требует времени и инвестиций. Для «хронически больных» компаний, потерявших финансовую устойчивость, любые неблагоприятные обстоятельства могут привести к летальному исходу.

Также, важнейшую роль при аналитическом исследования финансовой деятельности предприятия является анализ деловой активности. Свое начало он берет с обзора состава и структуры финансовых показателей предприятия, например таких как доход, себестоимость продаж, прибыль (убыток) от прекращенной деятельности и так далее.

Последним шагом в анализе финансовой устойчивости является расчет коэффициентов рентабельности. Коэффициенты рентабельности обеспечивают способность компании генерировать прибыль относительно продаж, активов и капитала. Они подчеркивают, насколько эффективно повышается рентабельность компании.

Общие коэффициенты рентабельности включают в себя доходность продаж, возврат инвестиций, рентабельность собственного капитала, рентабельность задействованного капитала (ROCE), рентабельность денежных средств на инвестированный капитал (CROCI), валовую прибыль и чистую прибыль. Все эти соотношения указывают на то, как компания рассчитывает на получение прибыли или доходов относительно определенного показателя.

Различные коэффициенты рентабельности позволяют получить различную полезную информацию о финансовом состоянии и результатах деятельности компании. Например, валовая прибыль и чистая прибыль показывают, насколько хорошо компания управляет своими затратами. Рентабельность занятости (ROCE) измеряет, насколько хорошо компания использует инвестированный капитал для получения прибыли. Рентабельность инвестиций — это показатель того, приносит ли компания достаточный доход своим акционерам.

Для большинства этих соотношений желательно более высокое значение. Оно означает, что компания преуспевает, и она способна получать прибыль, доход и денежные потоки. Сами по себе показатели прибыльности не важны. Они предоставляют значимую информацию только после анализа или передаются на рассмотрение в предыдущие периоды. Следовательно, анализ тенденций и отраслевой анализ важны для эффективных выводов о прибыльности компании.

На основании всех расчетов возможно разработать такие рекомендации по усилению финансовое состояния предприятия, как:

* Повышение показателей ликвидности.
* Тщательный анализ и управление дебиторской задолженностью.
* Внедрение системы финансового планирования.
* Разработка системы по стимулированию к труду.

И др.

Таким образом, финансовая деятельность должна быть направлена на обеспечение регулярного дохода и эффективное использование финансовых ресурсов, соблюдение платежной и кредитной дисциплины, достижение эффективного соотношения заемных и собственных средств и финансовой устойчивости для эффективного функционирования бизнеса.

**Список литературы**

1. Баканов М. И., Шеремет А. Д. Теория экономического анализа: учебник 4-е изд., доп. и перераб. М.:Финансы и статистика, 2012
2. Ковалев В. В., Волкова О. Н. Анализ хозяйственной деятельности предприятия. – М.: Гриженко, 2012.
3. Лиференко Г. Н. Финансовый анализ предприятия: Учебное пособие. – М.: Издательство «Экзамен»,2013
4. Донцова Л. В., Никифорова Н. А. Анализ финан- совой отчетности: Учебник. – 6-е изд., перераб. и доп.– М.: Издательство «Дело и Сервис», 2014
5. Ефимова О. В. Финансовый анализ. – 3-е изд., пе- рераб. и доп. – М.: Изд-во «Бухгалтерский учет», 2012.