

УДК 658.14/17

Шестакова А.В.

СОВРЕМЕННЫЕ МЕТОДЫ АНАЛИЗА ИМУЩЕСТВЕННОГО СОСТОЯНИЯ ПРЕДПРИЯТИЯ

Шестакова Анастасия Вадимовна; магистрант; ФГБОУ ВО «Орловский государственный университет экономики и торговли»; РФ, 302028, г. Орел, ул. Октябрьская, д. 12; e-mail: anastafanas@mail.ru

Научный руководитель: Крылова Анна Викторовна, кандидат экономических наук, доцент; ФГБОУ ВО «Орловский государственный университет экономики и торговли»; РФ, 302028, г. Орел, ул. Октябрьская, д. 12; e-mail: annasofiy@mail.ru

В условиях динамично меняющейся внешней среды успех деятельности каждого предприятия зависит от эффективности использования его имущественного состояния. На сегодняшний день любая организация стоит перед выбором метода оценки имущественного состояния для дальнейшей проработки методов оптимизации. В данной статье рассмотрены современные методы оценки имущества предприятия, их сильные слабые стороны.

Ключевые слова: вертикальный анализ, горизонтальный анализ, комплексный анализ, метод сравнения, метод финансовых коэффициентов, сравнительный анализ, трендовый анализ, углубленный анализ, факторный анализ, экономический анализ.

Shestakova A.V.

MODERN ANALYSIS METHODS OF THE ENTERPRISE PROPERTY CONDITION

Shestakova Anastasia Vadimovna; Orel State University of Economics and Trade; 12 Oktyabrskaya Street, Orel 302028, Russian Federation; e-mail: anastafanas@mail.ru

Under conditions of dynamically changing environment, the success of each enterprise activity depends on the efficiency of the use of the enterprise property. For today, each enterprise has a choice of the estimation method of property condition for further study of optimization methods. In the article modern estimation methods of the enterprise property and their advantage and disadvantages are considered.

Keywords: vertical analysis, horizontal analysis, complex analysis, comparison method, method of financial ratio, comparative analysis, trend analysis, profound analysis, factorial analysis, economic analysis.

В современном мире экономический анализ деятельности предприятия является неотъемлемой частью в оценке рациональности его функционирования независимо от экономических отношений, которые сложились в обществе. В зависимости от социально-экономических отношений акценты в процессы анализа разнятся.

Отметим, что в условиях современной рыночной экономики все субъекты хозяйственной деятельности в процессе регулирования, контроля, наблюдения за экономическими результатами и работой предприятия уделяют особое внимание его имущественному состоянию.

Ключевая цель анализа – выявление внутрихозяйственных резервов усиления финансового положения и повышения платежеспособности и конкурентоспособности не только на внутреннем рынке, но и на мировом. Данные выводы можно сделать на основании объективной оценки финансовых ресурсов и имущества предприятия.

Задачи анализа имущественного состояния предприятия определяет его основная цель. Рассмотрим их более подробно ниже:

- во-первых, оценка динамики, состава и структуры активов, а также их состояния и движения;
- во-вторых, оценка динамики, состава и структуры источников собственного и заемного капитала, их движения и состояния;
- в-третьих, анализ абсолютных и относительных показателей финансовой устойчивости предприятия, а также оценка изменения ее положения;
- в-четвертых, анализ ликвидности активов баланса и платежеспособности предприятия.

Бухгалтерский баланс предприятия – это основной источник информации для проведения анализа, так как является наиболее информативной формой для проведения оценки и анализа имущественного состояния предприятия.

Важно отметить, что целесообразность и рациональность вложения финансовых ресурсов в имущество предприятия в значительной степени влияет на его финансовое состояние. Величина активов, а также их структура претерпевают регулярные изменения в процессе функционирования предприятия.

Комплексное мероприятие, предполагающее системное использование показателей, – экономический анализ. Для того чтобы провести объективное и всестороннее исследование финансово-хозяйственной деятельности предприятия в целом или конкретной области, данное условие является обязательным. Рассмотрим более подробно, что включает в себя экономический анализ:

1) горизонтальный анализ (или временной анализ) – заключается в подробном рассмотрении главных показателей в динамике. Основой является сопоставимость всех позиций финансовых отчетов текущего и предшествующего периодов, так как чаще всего каждый взятый отдельный показатель не отражает изменение по сравнению с прошлыми годами и не дает возможности отследить изменения для последующих выводов. Например, темп роста запасов, основных средств;

2) вертикальный анализ – заключается в том, что дает возможность определить удельный вес каждого вида имущества в валюте баланса, а также устанавливает влияние каждой позиции отчетности на итоговые показатели. При осуществлении данного вида анализа целевая часть приравнивается к ста процентам и вычисляется удельный вес каждой составляющей. Целыми частями выражаются итоги баланса предприятия, отчета о финансовых результатах и их использования. Важно отметить, что вертикальный анализ является полезным для того, чтобы сравнить приоритетность конкретной группы средств, а также их источников для функционирования предприятия. Данный метод служит для определения изменений в структуре средств предприятия и их источников за период в несколько лет. Отчеты, которые составлены в результате структурного анализа, часто применяют для того, чтобы сравнить финансово-хозяйственную деятельность других как мелких организаций, так и крупных компаний;

3) трендовый анализ – дает возможность сравнения каждой позиции отчетности с рядом предшествующих периодов и определить тренд, а именно основную тенденцию динамики показателя, которая не защищена от случайных влияний и индивидуальных особенностей изменения показателя за отдельный период. Вышеизложенный метод анализа тенденций развития выражается в индексах. Он является полезным и важным в связи с тем, что дает возможность определить глубокие структурные изменения в функционировании предприятия;

4) метод финансовых коэффициентов – определяет соотношения между двумя абсолютными величинами. Отметим, что показатели, которые предназначены для сравнения финансового положения и операций предприятия с иными предприятиями, холдингами, компаниями, фирмами или с его же деятельностью за предшествующие периоды, являются относительной величиной. Цель применения данных коэффициентов – это определение направленности будущего развития предприятия. Важно отметить, что на сегодняшний день существует несколько способов выявления относительных показателей. В пример можно привести следующее: отношение чистой прибыли к капиталу демонстрирует величину чистой прибыли

ли на каждую единицу стоимости капитала;

5) сравнительный анализ (или пространственный анализ) – проводится параллельно с внутрихозяйственным анализом сводных показателей по отдельным показателям (например, прибыли предприятия, дочерних фирм, подразделений, цехов) и межхозяйственным анализом показателей данного предприятия (например, выпуск продукции в сравнении с показателями конкурентов, средними общеэкономическими показателями и со среднеотраслевыми);

6) факторный анализ – дает возможность учесть влияние определенных отдельных составляющих факторов не только внутренних, но и внешних на формирование итогового показателя.

Нельзя оставить без внимания предварительный анализ (экспресс-анализ) имущественного состояния предприятия, который основывается на данных бухгалтерской отчетности, а также углубленный анализ, который проводится благодаря привлечению данных управленческого учета.

Основной целью экспресс-анализа является обобщенная оценка имущественного состояния хозяйствующего субъекта, структуры и объема привлекаемых им средств, его платежеспособности и ликвидности, а также определение ключевых факторов их изменений. Отметим, что конечным итогом проведения общего анализа является оценка имущественного состояния предприятия, которая включает в себя следующие результаты проведенного анализа:

1) определение динамики валюты баланса (т.е. суммы значений показателей актива и пассива баланса). Следует указать, что нормальным считается увеличение валюты баланса. Что касается ее уменьшения, как правило, данная тенденция демонстрирует снижение объема деятельности и может быть одной из причин неплатежеспособности предприятия;

2) определение структуры активов, а именно определение долей внеоборотных (иммобилизованных) и оборотных (мобильных) активов, определение стоимости материальных оборотных средств. Подчеркнем, что их завышение без оснований приводит к затовариванию, а преуменьшение (или недостаток) – к отсутствию возможности нормального функционирования предприятия. Добавим, что определение структуры также позволяет установить определение величины дебиторской задолженности со сроком погашения менее года и более года, величины свободных денежных средств предприятия;

3) определение структуры пассивов: в результате анализа структуры пассивов можно выявить соотношение между заемными и собственными источниками средств предприятия. В данном случае необходимо пояснить, что значительный удельный вес заемных (более 50%) сигнализирует о рискованной деятельности предприятия, что является одной из причин неплатежеспособности предприятия.

Углубленный анализ имущественного состояния предприятия требует привлечения множества показателей, сбора и задействования большого объема статистической информации, которая доступна исключительно грамотным и квалифицированным специалистам. Как говорилось ранее, финансовая отчетность – это основной источник данных. Также в зависимости от текущего положения предприятия необходимы данные первичного учета, инвентаризации, выборочных обследований, переоценок имущества.

В процессе углубленного анализа проводят исследование источников средств предприятия (оценку динамики их состояния и структуры, рациональность привлечения заемных средств), оценку целесообразности размещения привлеченных средств и скорости их оборота, анализ доходности и эффективности использования имущества, а также статистику и анализ денежных потоков.

Целесообразно отметить, что в странах с развитой рыночной экономикой применяются апробированные методики комплексного анализа имущественного состояния предприятия. К сожалению, применение данной практики в России невозможно, так как для этого необходима адаптация. На сегодняшний день в Российской Федерации создаются, отрабатываются и внедряются в практику методики, которые соответствуют рыночным условиям.

Немаловажным является то, что в нашей стране методики, применяемые в странах с развитой рыночной экономикой, используют в основном специалисты консультационных исследовательских организаций негосударственного сектора экономики и аудиторские службы. Однако на сегодняшний день официальная статистика, государственные службы и научные организации берут во внимание методы финансового анализа, которые ранее на практике не применялись.

Оценка благоприятности выявленных соотношений является основным итогом анализа имущественного состояния предприятия. Как правило, на основании полученных результатов проводят сравнение с результатами предыдущих периодов и сопоставляют итоги результатов деятельности фирмы с показателями работы предприятий, функционирующих в аналогичной отрасли.

Метод сравнения с результатами деятельности предприятия прошлых периодов дает возможность не только дать наиболее точную оценку текущего состояния, но и продемонстрировать прогноз тенденции развития. Отрицательной стороной данного анализа является то, что желательно делать прогнозы в переломные для предприятия периоды с учетом всех факторов, которые оказывают влияние на деятельность предприятия. Важно отметить, что положительный результат в прошлом и настоящем неуместен для будущего, так как ситуация на рынке резко меняется от внешних и внутренних факторов. На основании вышеизложенного можно говорить об обязательности комплексного анализа.

Целесообразно рассмотреть метод отраслевых показателей, который основан на анализе или оценке различного рода тенденций. Нельзя оставить без внимания сопоставление итогов деятельности предприятия с итогами работы иных предприятий аналогичной отрасли или же сферы бизнеса. Отметим, что при использовании метода отраслевых показателей необходимо учитывать и его слабые стороны, например, у предприятий, осуществляющих свою деятельность в одной и той же отрасли, показатели могут быть несопоставимы. Именно поэтому отраслевые показатели невозможно сравнить в процессе обработки сводных финансовых отчетов для финансового анализа. Применение отраслевых показателей для оценки текущей деятельности является наилучшим способом оценки при условии, что отсутствуют данные о деятельности предприятий в предыдущих периодах. Для того чтобы получить наиболее актуальную и достоверную информацию о предприятии, сравнивают результаты его деятельности с итогами деятельности предприятий-конкурентов или же с отраслевыми, средними данными.

По мнению Н.А. Блатова, одного из создателей балансоведения, проводить анализ структуры и динамики состояния имущественного состояния предприятия необходимо, применяя сравнительный аналитический анализ.

Вышеизложенный метод имеет преимущества в том, что сводит в единое целое и аккумулирует расчеты и прикидки, которые использует каждый аналитик при проведении первоначального ознакомления с балансом. Отметим, что сравнительный баланс включает в себя показатели вертикального и горизонтального анализа, которые применяются на практике капиталистических фирм. Необходимо знать группы, на которые можно разбить все показатели сравнительного баланса: показатели динамики баланса, показатели структуры баланса, а также показатели структурной динамики баланса.

Первоочередными для анализа общих результатов деятельности предприятия являются показатели структурной динамики баланса, так как при их сравнении в активе и пассиве отражаются источники притока новых средств и время их основного вложения.

Чтобы оценить динамику имущественного состояния предприятия, необходимо осуществить группировку статьи баланса в отдельные характерные группы на основании статьи актива (признак ликвидности) и статьи пассива (срочность обязательств). Именно на базе агрегированного баланса проводится анализ структуры имущества предприятия.

На сегодняшний день экономический анализ приобрел новую форму представления, а именно форму рекламного характера. Данная тенденция связана с развитием акционерных

обществ, так как публикация итогов деятельности в виде отчетов демонстрирует потенциальным и реальным инвесторам, а также акционерам результаты работы предприятия за отчетный период. Отметим, что данный способ публикации отчетности демонстрирует тенденции роста прибыли в перспективе и является отличным рекламным материалом для привлечения новых инвестиций.

Список источников:

1. Ачаповская М.З. Экономическая теория. – Минск: ФУАинформ, 2017.
2. Банин С.Н. Теоретико-методические основы оценки стоимости имущества в управлении организацией // Образование и наука без границ: социально-гуманитарные науки. – 2017. – №8. – С. 79-83.
3. Галицкова К.В. Оценка финансового состояния как элемент аналитического обеспечения управления организаций // Образование и наука без границ: социально-гуманитарные науки. – 2017. – №7. – С. 133-138.
4. Каморджанова Н.А. Балансоведение Н.А. Блатова: история и современность // Финансы и бизнес. – 2014. – №4. – С. 69-77.
5. Козырев В.Н. Основы современной экономики. – М.: Финансы и статистика, 2018.
6. Разиньков П.И., Разинькова О.П. Экономическое состояние и конкурентоспособность предприятия. Методы анализа и показатели оценки. – Тверь: Издательство ТвГТУ, 2018.
7. Чикина М.А. Оценка имущественного состояния предприятия // Образование и наука без границ: социально-гуманитарные науки. – 2018. – №10. – С. 104-107.
8. Шапорова О.А., Кирпиченко Е.А., Курако О.А. Управленческий учет на предприятиях промышленности // Вестник ОрелГИЭТ. – 2017. – №2 (40). – С. 150-155.
9. Янкевич П.А., Разиньков П.И. Проблемы совершенствования управления на предприятии в условиях нестабильного рынка. – Тверь: Издательство ТвГТУ, 2017.