

УДК 33

DOI: 10.34670/AR.2023.65.24.055

## Теоретико-методологические подходы к оценке финансового состояния организации

**Кондрашов Григорий Аркадьевич**

Студент,

Финансовый университет при Правительстве Российской Федерации,  
125993, Российская Федерация, Москва, Ленинградский пр., 49;  
e-mail: grisha.kondrashoff@yandex.ru

### Аннотация

Условия функционирования предприятий изменились коренным образом в результате перехода общества от системы плановой экономики к рыночным отношениям. Выживание предприятий зависит от их инициативности, предприимчивости и бережливости, позволяющих повысить эффективность производства и избежать банкротства. Для оценки финансового состояния предприятия как в краткосрочной, так и в долгосрочной перспективе используются показатели финансовой устойчивости и платежеспособности. Они позволяют определить, насколько рационально управляется собственными и заемными средствами предприятия и может ли оно своевременно и полностью выполнять свои обязательства перед контрагентами за счет текущих активов. Для оценки финансового состояния и вероятности банкротства используются индикаторы и карта коэффициентов, которые включают три основных блока аналитической информации. Это анализ ликвидности баланса и динамики его составляющих, показатели ликвидности и платежеспособности, а также показатели финансовой устойчивости организации. Этот набор показателей и отношений позволяет оперативно отслеживать реальное положение дел в сфере финансовых отношений как в текущем периоде, так и в будущем, а также создавать качественную информационную безопасность и принимать адекватные управленческие решения по укреплению финансовой стабильности организации.

### Для цитирования в научных исследованиях

Кондрашов Г.А. Теоретико-методологические подходы к оценке финансового состояния организации // Экономика: вчера, сегодня, завтра. 2023. Том 13. № 7А. С. 481-486. DOI: 10.34670/AR.2023.65.24.055

### Ключевые слова

Предприятие, финансовое состояние, бухгалтерский баланс, стабильность, подход.

## Введение

Ограничения финансирования хозяйственной деятельности предприятий значительно усиливаются в условиях формирования рыночных отношений. В связи с этим, достоверная и объективная финансовая отчетность получает большое значение, поскольку анализ ее показателей позволяет проследить истинное имущественное и финансовое положение предприятия и спрогнозировать его будущее. Именно это определяет актуальность выбранной темы.

### Обзор и анализ проблематики

Устойчивость организации зависит от двух взаимосвязанных факторов: наличия активов, которые влияют на доходы и денежные средства, и потенциала роста, который приведет к увеличению прибыли и денежных средств в будущем. Экономическое состояние компании формируется в результате ее производственной и хозяйственной деятельности. Однако, финансовая устойчивость требует сочетания четырех положительных характеристик экономической ситуации, включая высокую платежеспособность – способность своевременно погашать свои обязательства.

Соблюдение ряда важных балансовых соотношений является необходимым условием для достижения высокой ликвидности баланса, кредитоспособности и рентабельности компании. Однако, в современной экономике большинству российских компаний очень сложно соблюдать эти условия. Выполнение же всех трех условий обеспечивает необходимое развитие организации, а также выплату заработной платы и дивидендов работникам.

В аналитической практике, как в зарубежной, так и в российской, разработано множество системных подходов, показателей и финансовых взаимосвязей, которые позволяют оценить устойчивость организации, динамику ее роста, степень риска и возможные последствия. В последнее время выросло количество публикаций, посвященных финансовому анализу и исследующих различные аспекты аналитической работы в этой области. Однако в условиях формирования новой экономической среды и развития рыночных отношений многие отечественные предприятия сталкиваются с ухудшением своего состояния и кризисом платежеспособности. Помимо внешних факторов, которые, конечно, нельзя игнорировать, это приводит к несоблюдению требований финансового менеджмента на рынке, неправильной организации аналитической работы, а также неэффективному внутреннему аудиту и контролю.

В большинстве предприятий финансовый менеджмент не является неотъемлемой частью системы корпоративного управления и не является ее органической составляющей, как показывает анализ сложившейся практики. Но изменения в экономике, такие как переход к рыночным отношениям, нестабильность внешней среды и острая конкуренция на внутреннем и внешнем рынках, требуют новых подходов к формированию финансово-учетной политики организации, новых форм и методов финансовой работы и усиления ее положительного влияния на эффективность управления.

Для обеспечения устойчивого развития и конкурентоспособности компании важно учитывать принципы проблемно-ориентированного управления при организации финансового менеджмента. Это позволит разработать целенаправленную стратегию управления и создать устойчивую целенаправленность всех элементов финансового менеджмента. Современные условия требуют такого подхода, который позволяет оптимально решать задачи по

обеспечению устойчивого развития компании.

В попытках управления капиталом и денежными средствами административными методами проявляются простые подходы к финансовой работе. Однако, финансы, несмотря на происходящие в них процессы, лишь способствуют накоплению искажений и снижению качества управления. В условиях кризиса и нестабильности, особое внимание необходимо уделить аналитической работе в организации, особенно в сфере финансов. Необходимо оперативно и систематически контролировать показатели финансового состояния организации, чтобы своевременно отслеживать движение денежных потоков, денежную массу и маневренность, а также уровень, использование и обновление финансовых ресурсов.

Одной из главных задач финансового менеджмента является правильное управление оборотными средствами, включающими в себя товарно-материальные запасы, дебиторскую задолженность, денежные средства и краткосрочные обязательства. Это позволяет организации иметь достаточное количество ликвидных средств и обеспечивать ее устойчивое развитие.

Для достижения этой цели требуется проведение глубокого анализа динамики, оценка влияния факторов риска и комплексный мониторинг множества производственно-финансовых показателей. Важно не только отслеживать тенденции и изменения финансового состояния с учетом динамики внешней среды и конъюнктуры рынка, но и прогнозировать потенциал организации.

Такой подход стимулирует поиск наиболее рациональных методов организации производства и труда, активизирует творческую инициативу работников. Это, в свою очередь, позволяет своевременно корректировать управленческие решения, чтобы избежать или уменьшить возможные негативные последствия.

Для выживания и успешного функционирования организации, поддержания и развития ее конкурентоспособности, необходим постоянный анализ всех параметров производственной деятельности и финансового состояния. Регулярный комплексный и системный анализ позволяет не только обеспечить эффективную реализацию репродуктивной, распределительной и контрольной функций финансового менеджмента, но и предвидеть возможные негативные ситуации, связанные с изменениями внешней среды, законодательной базы и денежными потоками. Благодаря этому можно своевременно предпринимать соответствующие контрмеры и обеспечить финансовую устойчивость организации.

Для внедрения новых передовых технологий с использованием собственных финансовых ресурсов необходимо провести техническое перевооружение и реструктуризацию производства. В научной литературе описаны различные типы моделей для проведения финансового анализа, причем они отдают предпочтение трем моделям: описательной, прогнозной и нормативной. Описанные модели включают построение системы баланса и изучение абсолютных показателей, чтение отчетности, а также представление финансовой отчетности в различных аналитических сегментах [Аскинадзи, 2019, 51-54].

Для анализа отчетности применяются горизонтальный и вертикальный анализы. Горизонтальный анализ подразумевает корректировку различных статей отчетности с учетом абсолютных и относительных изменений по сравнению с предыдущим периодом. В свою очередь, вертикальный анализ позволяет рассчитать относительную изменчивость отчетных показателей за несколько лет от уровня базового года. Также для анализа финансовых показателей существует сборник аналитических коэффициентов и аналитические записи для отчетности. Кроме того, для прогнозирования доходов от бизнеса и будущего экономического положения используются прогностические модели.

В практике аналитической работы наибольшее распространение получили статические и экономико-математические методы. Среди них можно выделить корреляционный анализ, регрессивный, экспрессионистский и факторный анализ, метод основных компонентов, сравнительный и функциональный стоимостный анализ, и другие. Нормативные модели, такие как расчет критической точки продаж, построение прогнозной финансовой отчетности, модели динамического анализа и модели ситуационного анализа, используются во внутреннем финансовом анализе, основанном на применении сложных детерминированных факторных моделей, чтобы сравнить фактическую деятельность компании с ожидаемыми результатами, рассчитанными в соответствии с бюджетом.

Для анализа финансового состояния компании используются различные учетные, статистические и операционные данные, включая баланс, финансовые результаты и структуру затрат. В зарубежной и отечественной практике применяются различные методы классификации, группировки и расчета абсолютных и относительных показателей в соответствии с целями анализа. Это позволяет оценить текущее финансовое состояние организации и выявить тенденции ее развития в будущем.

Для анализа финансовой деятельности в международной и российской финансовой науке был разработан полный набор финансовых коэффициентов, которые позволяют сопоставлять полученные результаты с действующими нормами и значениями, а также средними производственными отношениями и прикладными показателями анализа финансовой отчетности в конкретной стране или компании. Финансовые коэффициенты также имеют особое значение, поскольку они служат основой для оценки деятельности предприятия со стороны внешних субъектов, таких как банки, потенциальные инвесторы, органы государственного управления и клиенты.

Широкое применение финансовых координат в аналитической работе и международный опыт принятия управленческих решений доказали их аналитическую ценность и доступность для различных пользователей. Несмотря на то, что в отечественной практике система финансовых координаторов не получила широкого распространения, необходимость в ней более очевидна. Конкретный выбор отечественных показателей может меняться в зависимости от специфики отрасли, организации, целевых определений анализа и других факторов.

## **Заключение**

Для оценки финансового состояния и вероятности банкротства используются индикаторы и карта коэффициентов, которые включают три основных блока аналитической информации. Это анализ ликвидности баланса и динамики его составляющих, показатели ликвидности и платежеспособности, а также показатели финансовой устойчивости организации. Этот набор показателей и отношений позволяет оперативно отслеживать реальное положение дел в сфере финансовых отношений как в текущем периоде, так и в будущем, а также создавать качественную информационную безопасность и принимать адекватные управленческие решения по укреплению финансовой стабильности организации.

## **Библиография**

1. Алехин Б.И. Рынок ценных бумаг. М.: Юрайт, 2019. 497 с.
2. Аскинадзи В.М. Инвестиции. М.: Юрайт, 2019. 422 с.
3. Аскинадзи В.М. Инвестиции. Практикум. М.: Юрайт, 2019. 399 с.

4. Аскинадзи В.М. Инвестиционный анализ. М.: Юрайт, 2019. 422 с.
5. Аскинадзи В.М. Инвестиционный анализ. Практикум. М.: Юрайт, 2019. 399 с.
6. Белов В.А. Ценные бумаги в коммерческом обороте: курс лекций. М.: Юрайт, 2019. 306 с.
7. Боголюбов В.С. Туристско-рекреационное проектирование. Оценка инвестиций. М.: Юрайт, 2019. 256 с.
8. Гузнов А.Г. Публично-правовое регулирование финансового рынка в Российской Федерации. М.: Юрайт, 2019. 438 с.
9. Гусева И.А. Финансовые рынки и институты. М.: Юрайт, 2019. 347 с.
10. Казакова Н.А. Финансовый анализ. Часть 1. М.: Юрайт, 2019. 297 с.

## Theoretical and methodological approaches to assessing the financial condition of an organization

**Grigorii A. Kondrashov**

Student,  
Financial University under the Government of the Russian Federation,  
125993, 49, Leningradskii ave., Moscow, Russian Federation;  
e-mail: grisha.kondrashoff@yandex.ru

### Abstract

The conditions for the functioning of enterprises have changed radically as a result of the transition of society from a planned economy system to market relations. The survival of enterprises depends on their initiative, enterprise and thrift, allowing them to increase production efficiency and avoid bankruptcy. To assess the financial condition of the enterprise, both in the short and long term, indicators of financial stability and solvency are used. They allow you to determine how rationally the company's own and borrowed funds are managed and whether it can timely and fully fulfill its obligations to counterparties at the expense of current assets. To assess the financial condition and the probability of bankruptcy, indicators and a map of coefficients are used, which include three main blocks of analytical information. This is an analysis of the liquidity of the balance sheet and the dynamics of its components, indicators of liquidity and solvency, as well as indicators of the financial stability of the organization. This set of indicators and relationships allows you to quickly track the real state of affairs in the field of financial relations both in the current period and in the future, as well as create high-quality information security and make adequate management decisions to strengthen the financial stability of the organization.

### For citation

Kondrashov G.A. (2023) Teoretiko-metodologicheskie podkhody k otsenke finansovogo sostoyaniya organizatsii [Theoretical and methodological approaches to assessing the financial condition of an organization]. *Ekonomika: vchera, segodnya, zavtra* [Economics: Yesterday, Today and Tomorrow], 13 (7A), pp. 481-486. DOI: 10.34670/AR.2023.65.24.055

### Keywords

Company, financial condition, balance sheet, stability, approach.

## References

1. Alekhin B.I. (2019) *Rynok tsennykh bumag* [Stocks and bonds market]. Moscow: Yurait Publ.
2. Askinadzi V.M. (2019) *Investitsii* [Investments]. Moscow: Yurait Publ.
3. Askinadzi V.M. (2019) *Investitsii. Praktikum* [Investments. Workshop]. Moscow: Yurait Publ.
4. Askinadzi V.M. (2019) *Investitsionnyi analiz* [Investment analysis]. Moscow: Yurait Publ.
5. Askinadzi V.M. (2019) *Investitsionnyi analiz. Praktikum* [Investment analysis. Workshop]. Moscow: Yurait Publ.
6. Belov V.A. (2019) *Tsennye bumagi v kommercheskom oborote: kurs lektsii* [Securities in commercial circulation: a course of lectures]. Moscow: Yurait Publ.
7. Bogolyubov V.S. (2019) *Turistsko-rekreatsionnoe proektirovanie. Otsenka investitsii* [Tourist and recreational design. Investment appraisal]. Moscow: Yurait Publ.
8. Guseva I.A. (2019) *Finansovye rynki i instituty* [Financial markets and institutions]. Moscow: Yurait Publ.
9. Guznov A.G. (2019) *Publichno-pravovoe regulirovanie finansovogo rynka v Rossiiskoi Federatsii* [Public legal regulation of the financial market in the Russian Federation]. Moscow: Yurait Publ.
10. Kazakova N.A. (2019) *Finansovyi analiz. Chast' 1* [The financial analysis. Part 1]. Moscow: Yurait Publ.