

Сетевой научный журнал «Мировые цивилизации» values <https://wcj.world>

2016, Том 1, №1 / 2016, Vol 1, No 1 <https://wcj.world/issues/vol1-no1.html>

URL статьи: <https://wcj.world/PDF/01MZ116.pdf>

**Ссылка для цитирования этой статьи:**

Артамонова С.В., Пантелеева Т.А. Современные подходы к анализу финансового состояния производственного предприятия в кризисный и посткризисный периоды // Мировые цивилизации Том 1, №1 (2016) <https://wcj.world.ru/PDF/01MZ116.pdf> (доступ свободный). Загл. с экрана. Яз. рус., англ.

**Артамонова Светлана Владимировна**

НАНО ВО «Институт мировых цивилизаций», Россия, Москва  
Студентка 4 курса факультета «Управления и экономики»

**Пантелеева Татьяна Александровна**

НАНО ВО «Институт мировых цивилизаций», Россия, Москва  
Доцент кафедры «Теоретической и прикладной экономики»  
Кандидат филологических наук  
E-mail: [Tatata070707@mail.ru](mailto:Tatata070707@mail.ru)

## Современные подходы к анализу финансового состояния производственного предприятия в кризисный и посткризисный периоды

**Аннотация.** В статье рассматривается сущность и специфика анализа финансового состояния производственного предприятия в кризисный и посткризисный периоды, функционал и методика анализа на основе принципов системного подхода.

**Ключевые слова:** финансовое состояние; финансовые коэффициенты; производственное предприятие; кризис

В условиях современной финансово-экономической нестабильности деятельность производственного предприятия является объектом пристального внимания большинства субъектов рыночных отношений, заинтересованных в результатах его успешного функционирования. Достоверная информация о финансовой деятельности производственного предприятия создает предпосылки для возможной оценки положения организации на рынке, ее платежеспособности и конкурентоспособности в кризисный и посткризисный периоды всем заинтересованным лицам.

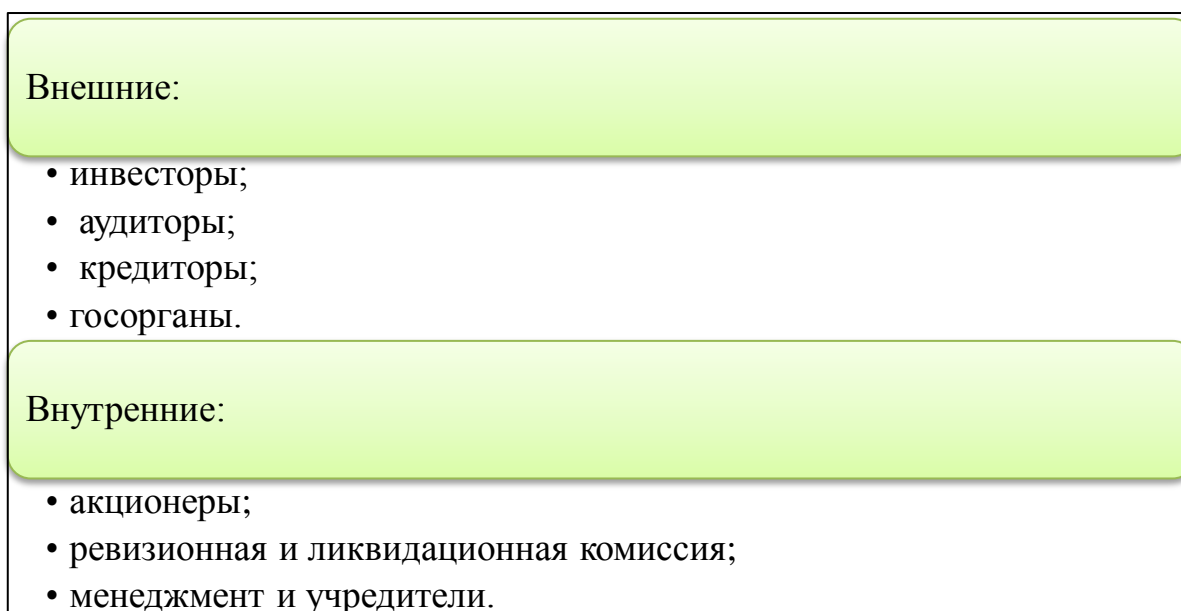
Процесс формирования и использования финансовых средств производственного предприятия, выражается в определенном уровне платежеспособности, диагностирует конкурентоспособность предприятия и ее потенциал в деловом сотрудничестве, выступает гарантом материализации экономических интересов всех субъектов хозяйственной деятельности, проявляется значимой характеристикой деловой активности и надежности производственного предприятия в кризисный и посткризисный периоды его деятельности.

Финансы производственного предприятия, выполняют ряд функций: обеспечивают текущую хозяйственную деятельность, формируют и наращивают производственный потенциал производственного предприятия, участвуют в осуществлении его социальной политики.

Анализ финансового состояния производственного предприятия является значимым элементом информационного обеспечения и зачастую выступает как первоэлемент в процессе

принятия управленческих решений. Основываясь на изучении данных о финансовом состоянии и результатах деятельности производственного предприятия в прошлом с целью оценки перспективы его развития, финансовый анализ представляет собой циклический процесс, роль которого становится максимально значимой в кризисный и посткризисный периоды.

Достоверная и полная информация о финансовом состоянии производственного предприятия является неотъемлемым атрибутом осуществления кредитной деятельности, базисом разработки и реализации совместных проектов и долгосрочных контрастов. Данные о финансовом состоянии производственного предприятия представляют «приоритетное значение для многих экономических субъектов» [1, с. 371]. Субъекты экономической деятельности РФ представлены на рисунке 1.

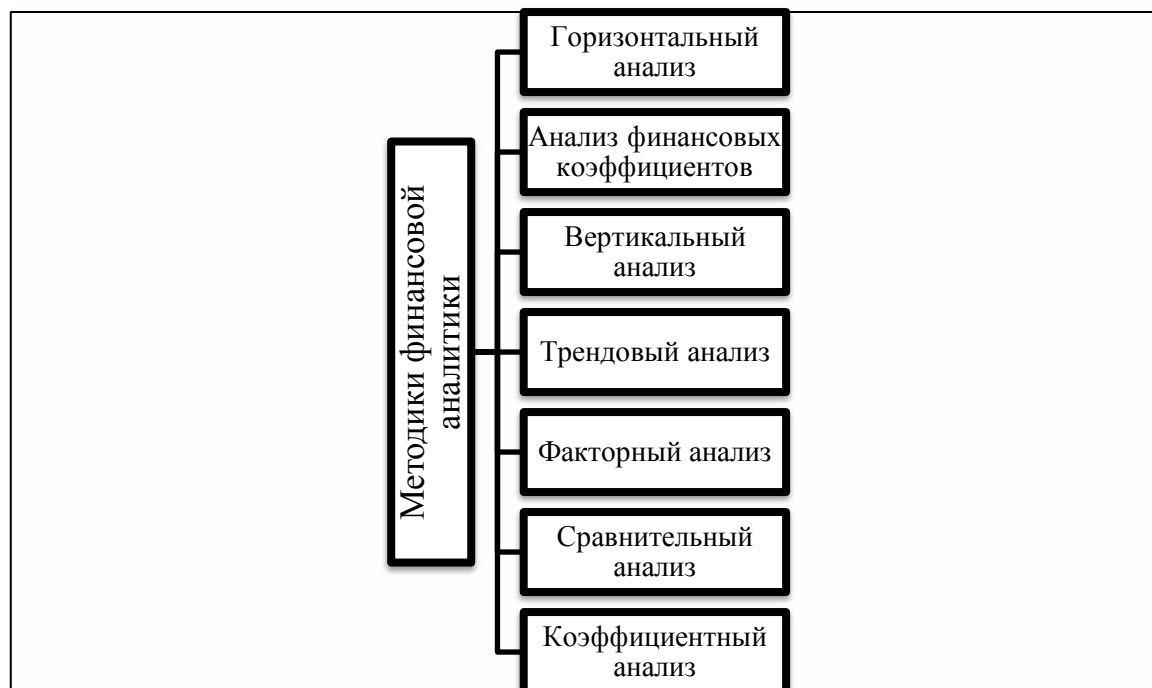


*Рисунок 1. Субъекты экономической деятельности*

Совокупность всех направлений финансовой аналитики, при помощи которой оценивается состояние производственного предприятия, можно разделить на несколько видов:

- общая оценка финансового состояния производственного предприятия и его финансовых показателей за отчетный период;
- анализ финансовых результатов деятельности производственного предприятия;
- анализ кредитоспособности и ликвидности производственного предприятия;
- анализ финансовой устойчивости производственного предприятия;
- анализ использования оборотных средств производственного предприятия;
- оценка потенциального банкротства производственного предприятия.

Согласно Савицкой Г. В., к актуальным методикам финансовой аналитики предприятия относятся 7 направлений [2, с. 543]. Они отражены на рисунке 2.



*Рисунок 2. Методики финансовой аналитики предприятия*

Каждая из этих методик требует внимательного подхода к ее использованию. Определим основные характеристики каждого из направлений.

Горизонтальный анализ баланса производственного предприятия реализует возможность отслеживания изменений его разделов и статей по каждому разделу в абсолютном и относительном выражении. Провести оценку тенденций в целом, верно спрогнозировать и своевременно предусмотреть корректирующие действия по отношению к отдельным статьям управленческого баланса, позволяет сравнение показателей каждого последующего периода с показателями предыдущего.

При вертикальном анализе баланса производственного предприятия устанавливаются удельные соотношения его разделов и статей по каждому разделу с целью определения их относительной значимости и рациональности структуры имущества организации. Вертикальный анализ является компаньоном горизонтального анализа. Прогнозирование и стратегическое управление задействует данные анализа изменения статей управленческого баланса, что выводит вертикальный анализ баланса производственного предприятия в ранг имеющих первостепенное значение. Эти два вида анализа максимально интегрированы друг в друга, представляют собой единое целое.

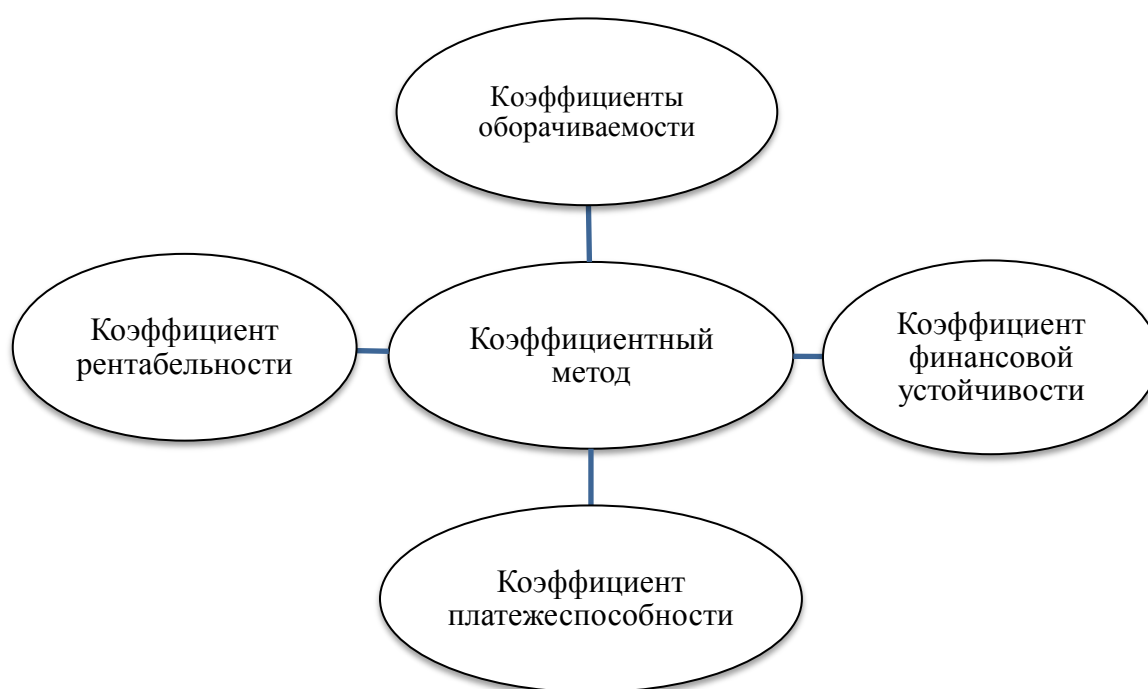
Трендовый анализ производственного предприятия подразумевает сравнение каждой позиции отчетности с конкретными предшествующими периодами, что создает основу для определения тренда движения организации. Формирование возможных значений будущих показателей опирается на установленный тренд. Таким образом, трендовый анализ производственного предприятия представляет собой исследование трендов по ключевым показателям.

Факторный анализ производственного предприятия базируется на методике применения системного подхода в изучении и измерении воздействия факторов на величину результативных показателей деятельности предприятия. Основными приемами исследования являются стохастические и детерминированные приемы.

Сравнительный анализ производственного предприятия в своей основе содержит сопоставление значений отдельных групп аналогичных показателей между собой. Особое внимание уделяется расчету размеров абсолютных и относительных отклонений сравниваемых показателей.

В качестве основного метода финансового анализа производственного предприятия можно определить коэффициентный. Объясняется это тем фактом, что количественная оценка состояния организации и дальнейшее принятие управленческих решений, направленных на изменение показателей, осуществляется на основании финансово-экономических коэффициентов. Таким образом выявляется прямая связь между ресурсами компании и эффективностью их использования, которые имеет форму выражения в виде значений финансово-экономических коэффициентов.

Этот метод финансового анализа подразумевает оценку четырех экономических показателей, представленных на рисунке 3.



*Рисунок 3. Основные показатели при коэффициентном методе анализа*

Рассмотрим используемые коэффициенты подробнее.

1. Коэффициент рентабельности призван диагностировать финансовые результаты и эффективность деятельности производственного предприятия.
2. Коэффициент финансовой устойчивости характеризует независимость по каждому элементу активов производственного предприятия и по имуществу в целом, создает основу для оценки и дальнейшего прогнозирования устойчивости предприятия в финансовом отношении.
3. Коэффициент платежеспособности производственного предприятия наглядно демонстрирует возможности организации к своевременным выплатам по долговым обязательствам, как краткосрочным, так и долгосрочным.
4. Коэффициент оборачиваемости определяет количество и интенсивность оборачиваемости активов производственного предприятия.

Методика финансового анализа, при которой в основе расчетов берутся коэффициенты производственного предприятия, наделена функцией высокой степени значимости, так как является базисом стратегического управления организацией, позволяет как диагностировать, так и своевременно реагировать на вызовы внешней и внутренней.

В зависимости от настоящего состояния финансовой деятельности производственного предприятия, они градируются на 2 основных типа:

- предприятия находящиеся в условиях банкротства, либо приближающиеся к нему;
- предприятия, деятельность которого является финансово-стабильным.

Признаком банкротства юридического лица, в соответствии с Федеральным законом от 26.10.2002 № 127-ФЗ «О несостоятельности (банкротстве)», считается его неспособность удовлетворить требования кредиторов по денежным обязательствам и (или) исполнить обязанность по уплате обязательных платежей. Если соответствующие обязательства и (или) обязанность не исполнены им в течение 3 месяцев с даты, когда они должны были быть исполнены» [3, с. 68].

Основные этапы банкротирования производственного предприятия представлены в таблице 1.

**Таблица 1**

**Основные этапы банкротирования производственного предприятия**

Этапы банкротства	Цель
<b>Наблюдение</b>	Анализ финансового статуса должника
<b>Оздоровление</b>	Восстановление функциональности и платежеспособности субъекта
<b>Внешнее управление</b>	Смена руководства с целью «реанимировать» компанию
<b>Конкурсное производство</b>	Продажа активов предприятия на торгах
<b>Мировое соглашение</b>	Обоюдное согласие должника и кредиторов на взаимные уступки

В этих условиях ограниченной платежеспособности производственного предприятия первостепенной является задача определения состояния банкротства и наличия финансового фундамента для восстановления его платежеспособности. Для решения этой задачи необходимо провести финансовый анализ, источниками информации, для которого служат:

- «Баланс предприятия», которая является одним из наиболее достоверных финансовых отчетов производственного предприятия, отражающим сведения о состоянии хозяйственных средств. Анализ текущей ситуации на предприятии также проводится с использованием данного источника информации.

- «Отчет о финансовых результатах», который наглядно демонстрирует как финансовую результативность работы производственного предприятия, так и способы получения и расходования денежных средств. Данная форма в комплексе с балансом позволяет проанализировать эффективность работы организации. И позиционируется как один из максимально важных источников для аналитики экономической ситуации производственного предприятия.

- «Отчет о движении капитала» позволяет отразить изменение капитала по его составляющим: уставный капитал, собственные акции, выкупленные у акционеров, добавочный капитал, резервный капитал и нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)

как за отчетный год, так и за предыдущий. В отдельной графе приводят информацию о движении собственных акций производственного предприятия, выкупленных у акционеров, приводится в отдельной графе.

Финансовое развитие и финансовая стабилизация организации являются фундаментом ее благополучия. В посткризисном периоде развития производственного предприятия финансовое состояние является неустойчивым. Предваряя рассмотрение направлений достижения финансовой стабилизации и устойчивого развития данных организаций, ставится задача максимально полного системного анализа эффективности использования механизмов антикризисного управления, являющихся рычагом вывода организации из неустойчивого состояния.

В случае, если производственное предприятие считается финансово-устойчивым, то есть нет признаков приближающегося банкротства, рекомендуется использование следующей методики, состоящей из трех основных этапов.

1. Диагностика финансового состояния производственного предприятия предусматривает реализацию системного полномасштабного анализа результатов его хозяйственной деятельности. Деятельность признается эффективной только в случае наличия трех обязательных условий: рациональное использование имеющихся активов производственного предприятия, своевременного погашения всех принятых обязательств и наличия положительной рентабельности.

2. Прогнозирование банкротства. Данная процедура базируется на следующем функционале: разработки различных экономико-статистических моделей, создаваемых с учетом всех внешних и внутренних экономических факторов; выявление факторов экономического, социального и демографического характера, которые в перспективе могут негативно сказаться на финансовом состоянии производственного предприятия, на основании статистической информации и математического моделирования.

3. Формирование антикризисных стратегий позволяет производственному предприятию адекватно и своевременно реагировать на затруднения в экономическом плане. Антикризисное стратегическое планирование требует серьезного подхода, каждая стратегия в качестве базиса должна иметь результаты финансового анализа деятельности предприятия, проведенного на основе системного подхода, быть обдуманной и эффективно-распланированной.

Таким образом, финансовая диагностика производственного предприятия предусматривает всестороннюю оценку его деятельности с использованием разнообразного функционала. Использование разнообразных источников информации и четкого алгоритма действий позволяет диагностировать финансовые результаты деятельности производственного предприятия как в статистике, так и в динамике; является базой выявления проблем в финансово-экономической деятельности производственного предприятия и определения средств эффективного использования и рационального размещения финансовых ресурсов; определяет возможные резервы улучшения финансового состояния предприятия и повышения уровня его платежеспособности. Основной задачей диагностики финансового состояния, формирования антикризисной стратегии и прогнозирования деятельности производственного предприятия является минимизация риска. Совокупность предложенных методов, системный подход к финансовому анализу позволяют производственному предприятию в сложных финансовых условиях и кризисных состояниях рыночного сектора экономики России находится в состоянии последовательного и неуклонного развития.

## ЛИТЕРАТУРА

1. Исхакова З. Р., Маймур Т. Д. Современные подходы к анализу финансового состояния организации // Молодой ученый. – 2016. – №1. – С. 371-375.
2. Савицкая Г. В. Экономический анализ: учебник / Г. В. Савицкая. – 14-е изд., перераб. и доп. – М.: НИЦ ИНФРА-М, 2014. – 649 с.
3. Полещук Т. А., Маркова Д. А. Банкротство юридических лиц в России // Общество: политика, экономика, право. 2016. №8. URL: <http://cyberleninka.ru/article/n/bankrotstvo-yuridicheskikh-lits-v-rossii> (дата обращения: 30.03.2017).
4. Федеральный закон от 26.10.2002 № 127-ФЗ «О несостоятельности (банкротстве)» [Электронный ресурс] Консультант плюс URL: [http://www.consultant.ru/document/cons\\_doc\\_LAW\\_39331/](http://www.consultant.ru/document/cons_doc_LAW_39331/) (дата обращения: 30.03.2017).
5. Федерального закона от 06.12.2011 № 402-ФЗ "О бухгалтерском учете" // [Электронный ресурс] Консультант плюс URL: [http://www.consultant.ru/document/cons\\_doc\\_LAW\\_71763/](http://www.consultant.ru/document/cons_doc_LAW_71763/) (дата обращения: 30.03.2017).



**Artamonova Svetlana Vladimirovna**

The Institute of world civilizations, Russia, Moscow

**Panteleeva Tatiana Aleksandrovna**

The Institute of world civilizations, Russia, Moscow

E-mail: [Tatata070707@mail.ru](mailto:Tatata070707@mail.ru)

## Modern approaches to the analysis of financial state of industrial enterprise in the crisis and post-crisis periods

**Abstract.** The article considers the essence and specificity of analysis of financial state of industrial enterprise in the crisis and post-crisis periods, the functionality and methodology of analysis based on the principles of a systematic approach.

**Keywords:** financial condition; financial ratios; production company crisis

### REFERENCES

1. Iskhakova Z. R., Mimar T. D. Modern approaches to the analysis of the financial condition of the organization // the Young scientist. – 2016. – No. 1. – p. 371-375.
2. Savitskaya G. V. Economic analysis: textbook / G. V. Savitskaya. – 14-e Izd., Rev. and extra – M.: research center INFRA-M, 2014. – 649 pp.
3. Poleshchuk A. T., Markov D. A. Bankruptcy of legal entities in Russia // Society: politics, Economics, law. 2016. No. 8. URL: <http://cyberleninka.ru/article/n/bankrotstvo-yuridicheskikh-lits-v-rossii> (date accessed: 30.03.2017).
4. Federal law of 26.10.2002 № 127-FZ "On insolvency (bankruptcy)" [Electronic resource] Consultant plus URL: [http://www.consultant.ru/document/cons\\_doc\\_LAW\\_39331/](http://www.consultant.ru/document/cons_doc_LAW_39331/) (accessed: 30.03.2017).
5. Federal law dated 06.12.2011 No. 402-FZ "On accounting" // [Electronic recourse] Consultant plus URL: [http://www.consultant.ru/document/cons\\_doc\\_LAW\\_71763/](http://www.consultant.ru/document/cons_doc_LAW_71763/) (accessed: 30.03.2017).