

УДК 336

*М. А. Канабекова, З. У. Джубалиева, А. А. Мелдебекова, С. Н. Изеев*

Казахский национальный педагогический университет имени Абая, Республика Казахстан, г. Алматы, email: kma.2372@mail.ru, zora.dzhubalieva@gmail.com, aigul\_meld@mail.ru, shakizada@list.ru

## ТЕОРЕТИЧЕСКИЕ ОСНОВЫ ФИНАНСОВОГО СОСТОЯНИЯ В УПРАВЛЕНИИ ОРГАНИЗАЦИЕЙ

**Ключевые слова:** экономическое состояние организации, финансовое состояние организации, финансово-экономическое состояние, экономическая безопасность, управленческие решения

В данной статье рассматривается теоретическая основа финансового состояния организации, которая является сложным и многоаспектным, и требует более углублённого изучения. Предмет анализа финансово-хозяйственной деятельности заключается в оценке экономических и производственных результатов, проведения оценки финансового состояния, оценки эффективности использования материальных и трудовых ресурсов. Основная задача данного анализа – поиск новых источников финансирования, подбор эффективных моделей инвестирования. Главным фактором отчётности положительной динамики развития организации послужит мониторинг. Улучшение финансового состояния организации опирается на результаты диагностики текущей финансово-хозяйственной ситуации в компании. Прирост актива баланса свидетельствует о расширении деятельности организации, уменьшение актива баланса – о сужении деятельности предприятия. Также одним из основных абсолютных показателей финансового состояния является прибыль, которую получает организация. Другим, но не менее важным абсолютным показателем, является сумма задолженности предприятия перед кредиторами. Устойчивость финансового состояния характеризуется системой финансовых коэффициентов, показателей финансовой эффективности организации, которые отражают различные аспекты его деятельности. Они рассчитываются как соотношение абсолютных показателей актива и пассива баланса. В исследовании представлены в виде рисунков схема проведения анализа финансового состояния организации и его виды.

*M. A. Kanabekova, Z. U. Dzhubalieva, A. A. Meldebekova, S. N. Izeyev*

Abai Kazakh National Pedagogical University, Republic of Kazakhstan, Almaty, email: kma.2372@mail.ru, zora.dzhubalieva@gmail.com, aigul\_meld@mail.ru, shakizada@list.ru

## THEORETICAL FOUNDATIONS OF THE FINANCIAL CONDITION IN THE MANAGEMENT OF THE ORGANIZATION

**Keywords:** economic condition of the organization, financial condition of the organization, financial and economic condition, economic security, management decisions

This article discusses the theoretical basis of the financial condition of the organization, which is complex and multidimensional, and requires more in-depth study. The subject of the analysis of financial and economic activity is the assessment of economic and production results, the assessment of the financial condition, the assessment of the effectiveness of the use of material and labor resources. The main task of this analysis is to find new sources of financing, and to select effective investment models. Monitoring will be the main factor in reporting the positive dynamics of the company's development. Improvement of the company's financial condition is based on the results of diagnostics of the current financial and economic situation in the company. An increase in the balance sheet asset indicates an expansion of the company's activities, a decrease in the balance sheet asset indicates a narrowing of the company's activities. Also, one of the main absolute indicators of the financial condition is the profit that the company receives. Another, but no less important absolute indicator is the amount of the company's debt to creditors. The stability of the financial condition is characterized by a system of financial coefficients, indicators of the financial efficiency of the enterprise, which reflect various aspects of its activities. They are calculated as the ratio of the absolute indicators of the asset and liability of the balance sheet. The study presents in the form of figures the scheme of the analysis of the financial condition of the organization and its types. In tabular form, approaches to the interpretation of the essence of the concept of "financial condition of the organization" in the scientific literature.

Актуальность темы заключается в том, что финансовое состояние предприятия наиболее чётко на практике определяет уровень экономической безопасности. Основная цель, которая стоит перед лицом, проводящим анализ финансовых показателей, заключается в выявлении проблемных областей в управлении организацией.

В управленческом учёте важными являются следующие:

- основные показатели, которые являются индикаторами эффективности финансово-хозяйственной деятельности;
- плановые показатели и степень их выполнении;
- оценка эффективности использования финансовых ресурсов.

### **Объекты и методы исследования**

В качестве проведения исследования использованы: монографический, балансовый, экономико-статистический, расчётный и аналитический методы.

Вопросами исследования являются подходы к проведению оценки финансового состояния.

### **Результаты исследования и их обсуждение**

В условиях широких возможностей экономических субъектов по привлечению капитала с целью финансирования текущей деятельности, а также для реализации инвестиционной деятельности возрастает интерес к исследованию текущего и прогнозированию перспективного финансового состояния. Данное обстоятельство обусловлено тем, что эффективная система управления финансовым состоянием придаёт организации направление движения в сторону повышения показателей прибыльности и эффективности, позволяет раскрыть потенциал и динамику ее развития, принимать оперативные управленческие решения по всем аспектам деятельности. Более того, возрастающий интерес к исследованию финансового состояния организации определяется следующей совокупностью проблем, возникающих в процессе оценки: сложность сопоставления структуры баланса организации с эталонами. Такая ситуация объективно объясняет необходимость изучения существующих сегодня и разработки

новых подходов, направленных на обеспечение высокого уровня финансовой состоятельности организаций.

### **Методика анализа финансового состояния В.В. Ковалева**

По отношению к первоначальной задаче, исходных данных, технического и кадрового обеспечения, анализ финансового состояния может быть исполнен с различным уровнем конкретизирования. В.В. Ковалев ориентирует, что более рационально обособить предварительный анализ, в котором аналитик получает самое общее представление об объекте анализа.

Назначение первого этапа – удостовериться в правильности содержимого баланса для прочтения. На этой стадии осуществляют зрительную и математическую проверку данных бухгалтерского отчёта по внешним и качественным признакам, таким как:

- 1) корректность заполнения отчётных форм (точные реквизиты предприятия, верная дата), соответствие результатов и др.;
- 2) согласованность и отсутствие расхождений в показателях различных форм отчётности.

Ознакомление с аналитическими разделами отчёта происходит на втором этапе. Формируется наглядный и пространственно-временно сопоставимый баланс в форме, облегчающей расчёт основных аналитических коэффициентов. Определяется направление модификаций, произошедших в рассматриваемом периоде в составе средств и их источниках.

Заключительный – подразумевается просмотр баланса и оценка его структуры: динамика суммы всех отражённых в балансе активов или всех пассивов, фондёмкости производства, удельный вес основных и заёмных средств в их общей совокупности и в валюте баланса, уровень финансового левериджа и др. Его цель – дать общую оценку имущественного и финансового состояния по данным баланса.

### **Методика финансового анализа Н.П. Любушина**

Обобщающая оценка финансового состояния предприятия базируется на сопоставлении различных вариантов получения прибыли в будущем, измене-

ния цен рыночной конъюктурой и т.д. Для определения данных показателей требуется провести динамический и структурный анализ бухгалтерского баланса.

Составляющие финансового состояния организации представлено в рисунке 1.

Финансовое состояние предприятия в значительной мере обуславливается его производственной деятельностью. Поэтому при анализе финансового состояния предприятия следует дать оценку его производственного потенциала.

В современной экономической науке нет устоявшегося мнения о трактовке понятия «финансовое состояние коммерческой организации», его характеристиках, элементах и видах. Наоборот их существует множество, хотя чаще всего они дополняют или дублируют друг друга. По нашему мнению, это обусловлено развитием экономической науки, изменением экономических отношений, стимулирующим появление новых понятий и терминов.

В теории выделяются следующие параметры:

- использование финансовых ресурсов;
- конкурентоспособность;
- эффективность производственно-финансовой деятельности;
- деловая активность;
- эффективность функционирования механизмов экономической системы;
- состояние капитала в процессе его кругооборота;
- использование средств (активов) и капитала (пассивов);
- взаимоотношения с другими хозяйствующими субъектами в деловом сотрудничестве и др.

Многие учёные склонны различать понятия «экономическое состояние организации» «финансовое состояние организации», а также «финансово-экономическое состояние». В данном исследовании разделяем мнение учёных, которые считают доминирующим отличительным признаком, разграничивающим сущность этих понятий, разграничения хозяйственно-экономической деятельности предприятия.

Кроме того, следует обратить внимание на мнения отдельных авторов относительно разграничения понятий «финансовое состояние» и «финансовое положение».

Так, И. А. Бланк различает понятия «финансовое положение» и «финансовое состояние», понимая под финансовым состоянием качественные характеристики объёма и структуры активов, капитала, а также основных финансовых результатов деятельности организации на определённую дату [2].

Шеремет А.Д. с соавторами также акцентируют на разнице понятий «финансовое состояние» и «финансовое положение», отмечая, что «финансовое положение – это обеспеченность организации собственными и заёмными средствами, возможность и эффективность их использования в своём обороте в сложившихся экономических условиях», подчёркивая, что финансовое положение является уровнем финансового состояния, зафиксированным на определённый момент времени [3].

Пономаренко М.А. считает, что: «Для оценки финансового состояния предприятия важно понимать, какие факторы оказывают на него влияние, так как все явления и процессы финансово – хозяйственной деятельности находятся во взаимосвязи и без глубокого и всестороннего изучения всех факторов нельзя сделать обоснованные выводы о результатах деятельности и выявить резервы производства».

Разнонаправленное воздействие на тенденцию развития организации оказывают тесно связанные между собой внешние и внутренние факторы, некоторые положительное, другие же отрицательное.

Из положительно влияющих факторов, дающих возможность предприятия наращивать собственные средства, с последующим вложением в развитие производственного процесса, выделяют следующие:

1. Показатели рентабельности.
2. Коэффициент оборачиваемости собственных средств.
3. Соотношение собственных и заёмных средств.
4. Объем прибыли.

Данные факторы рекомендуется принимать во внимание при оценке финансовой устойчивости предприятия. В связи с этим необходима группировка факторов, влияющих на устойчивость предприятия, по их значимости.

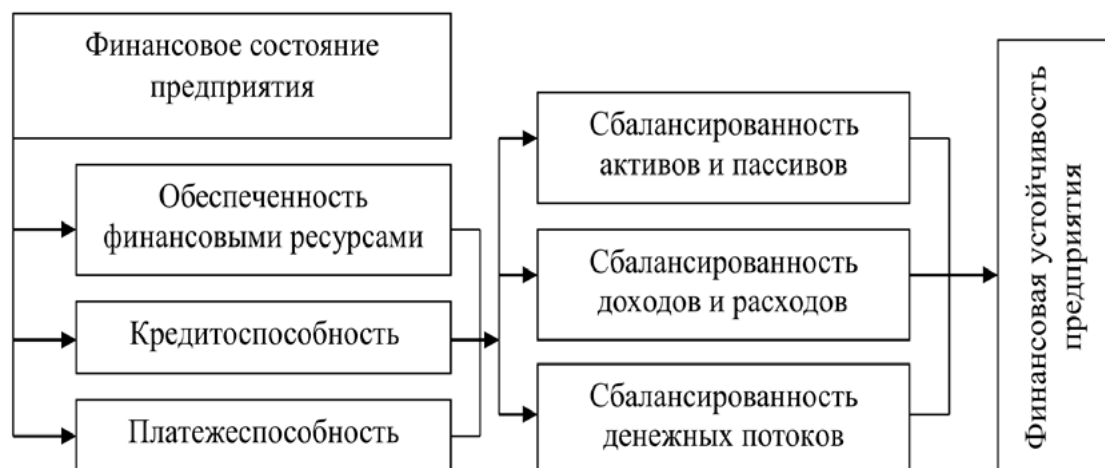


Рис. 1. Составляющие финансового состояния предприятия

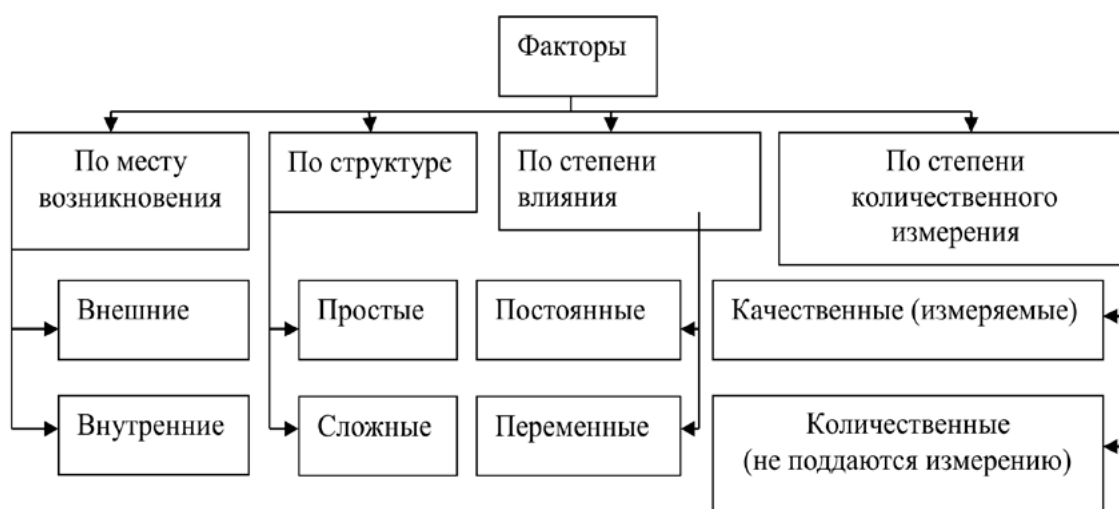


Рис. 2. Классификация факторов, влияющих на финансовое состояние организации

Примечание: разработано авторами

Классификация факторов, влияющих на финансовое состояние организации, по различным признакам изображено на рисунке 2.

Данные о структуре финансовых ресурсов предприятия первостепенно требуются для оценки финансовой устойчивости предприятия и его ликвидности и по платежеспособности. Финансовая устойчивость предприятия характеризуется коэффициентами: концентрацией собственного капитала в активах, долей заёмных средств

во всей структуре, мобильности собственных средств, динамики собственного капитала.

Анализ финансового состояния направлен на повышение эффективности работы организации на основе системного изучения деятельности и обобщения ее результатов.

Цели достигаются посредством изучения динамики абсолютных и относительных финансовых показателей и разбиваются на следующие аналитические блоки, представленные в рисунке 3.

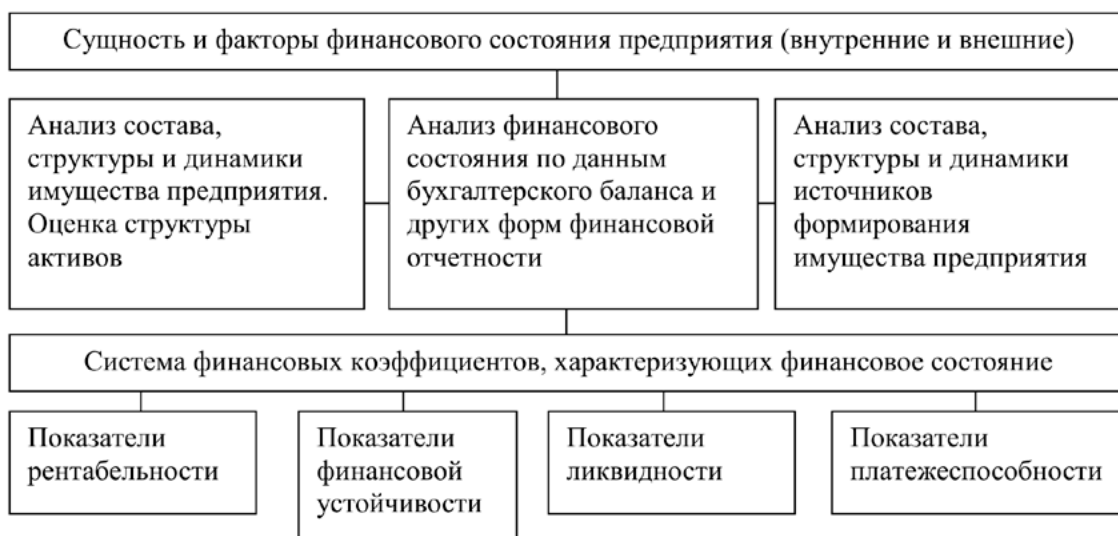


Рис. 3. Схема анализа финансового состояния предприятия

Примечание: разработано автором

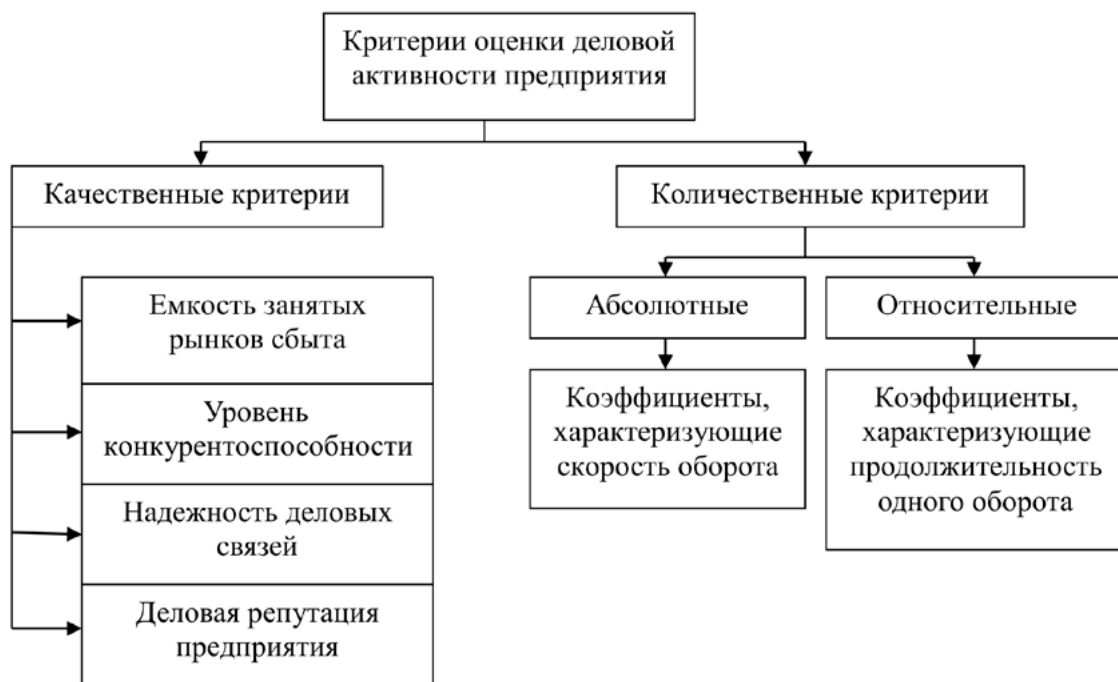


Рис. 4. Классификация критериев оценки деловой активности предприятия

Согласно содержанию схемы, выделяют три составляющих понятия «финансовое состояние организации»: первая составляющая включает имущественное положение и структуру капитала, вторая – эффективность и интенсивность использования капитала, третья – финансовую устойчивость и показатели

платёжеспособности. Следовательно, система показателей, которые отражают состояние капитала в процессе его кругооборота и способность экономического субъекта финансировать свою деятельность на фиксированный момент времени, характеризует финансовое состояние организации.

При анализе размещения и использования активов и источников их формирования Шеремет А.Д. предлагает использовать методы горизонтального, вертикального, трендового, коэффициентного и факторного анализа, что является достоинством данной методики, так же как и применение в анализе всех форм отчётности предприятия. Изъяном данной методики является отсутствие анализа неплатёжеспособности и прогнозирования финансовых показателей на будущие периоды.

### **Методика анализа финансового состояния Г.В. Савицкой**

Согласно методике анализа финансового состояния предприятия, представленной Г.В. Савицкой: «Финансовое состояние предприятия (ФСП) характеризуется системой показателей, отражающих состояние капитала в процессе его кругооборота и способность субъекта хозяйствования финансировать свою деятельность на фиксированный момент времени»

Экономист О. Е. Хрусталева рассматривает как «определённое состояние счетов предприятия, гарантирующее его постоянную платёжеспособность» [4].

Как справедливо отмечает И.Т. Балабанов, «необходимость проведения анализа финансового состояния предприятия определяется рядом условий, важнейшим из которых является интенсивность изменения факторов внешней финансовой среды» [1].

Реализация хозяйственной деятельности организаций финансовое состояние является ключевой характеристикой деятельности, а его регулярная оценка – объективной необходимостью.

Резюмирующими показателями являются количество полных циклов обращения продукции за период анализа и темп изменения собственного капитала за счёт финансово-хозяйственной деятельности предприятия.

При подведении итогов анализа финансового состояния Н.П. Любушин предлагает провести комплексную оценку финансового состояния предприятия, получив результаты которой выработать мероприятия по повышению эффективности управления, обеспечению устойчивости реализации и ускорению оборо-

чиваемости оборотных средств. Вместе с тем особый акцент направлен на разработку долгосрочной и текущей финансовой стратегии предприятия.

Поскольку рентабельность – относительный показатель экономической эффективности, зависящий от влияния факторов, оценивающих количественную и качественную стороны деятельности предприятия, в своей методике Н.П. Любушин рассмотрел ряд моделей и показателей рентабельности. При расчёте можно использовать либо валовую прибыль, либо чистую. Также Н.П. Любушин акцентирует первостепенное внимание менеджеров на признаки банкротства предприятия, которые описывает в своей методике.

### **Методика анализа финансово-хозяйственной деятельности В.В. Бочарова**

При проведении анализа и оценки полученной аудитором информации и исследовании финансовых показателей согласно методике В.В. Бочарова, аналогично методике А.И. Ковалева, обособляют экспресс-анализ и углублённый финансовый анализ.

В.В. Бочаров в своей методике предлагает допустимый сценарий для проведения углублённого анализа финансово-хозяйственной деятельности.

Финансовая отчётность организации является одним из элементов информационного обеспечения анализа финансового состояния.

В контексте деятельности аналитика финансовая отчётность играет две основные роли:

1) даёт акцентированное обобщённое представление о потенциале организации в целом, ее активах, капитале, обязательствах, доходах, расходах. С помощью финансовой отчётности менеджер может анализировать организацию как единый имущественный и финансовый комплекс, отслеживать тенденции. В конечном итоге это позволяет выбрать наиболее благоприятное направление развития организации в контексте окружающей бизнес-среды;

2) отчётность выполняет представительские функции. В немалой степени суждение об инвестиционной и контрагентской привлекательности организа-

ции делается сторонними лицами на основе публичной отчётности.

Таким образом, анализ научной литературы показал, что уровень финансового состояния оказывает огромное влияние на обеспечение экономической безопасности организации. Как правило, именно через финансовые потоки и достигается процесс обеспечения экономической безопасности организации. Поэтому регулярный анализ финансового состояния является необходимым для каждой организации в целях достижения поставленных целей и стабильного развития.

### Выводы

Таким образом, на сегодняшний день крайне актуально достижение экономических результатов деятельности с применением современных методов анализа и инструментов экономического регулирования. В современных условиях сложной рыночной экономики каждая организация, для того, чтобы быть конкурентоспособной должна проводить анализ показателей своей деятельности.

Выявление границ этой устойчивости является одной из важнейших экономических проблем в условиях рыночной

экономики. Низкий уровень финансовой устойчивости зачастую приводит к банкротству, в то время как высокий уровень будет тормозить развитие, так как по мере увеличения запасов и резервов будут расти и нежелательные расходы. Из этого можно сделать вывод, что при оптимальной финансовой устойчивости состояние ресурсов должно полностью отвечать не только требованиям рынка, но и потребностям развития самой компании. Финансовая устойчивость означает способность организации обеспечивать баланс расходов и доходов за счёт рентабельности производства.

Важнейшим показателем уровня финансовой устойчивости является обеспеченность собственных активов, который позволит определить причины финансовой нестабильности с учётом особенностей функционирования организации.

Бухгалтерский баланс является информационным источником для проведения анализа финансовой устойчивости организации. На основании оценки структуры и динамики его показателей, соотношения между статьями выносится решение о финансовой стабильности организации.

### Библиографический список

1. Балабанов И. Т. Финансовый анализ и планирование хозяйствующего субъекта / И. Т. Балабанов. – М.: Финансы и статистика, 2018. – с.81.
2. Бланк, И.А. Управление финансовыми ресурсами. – М.: Омега-Л, 2019. – С. 25
3. Шеремет А.Д., Сайфулин Р.С., Негашев Е.В. Методика финансового анализа. Учебное пособие. – М.: ИНФРА-М, 2016. – С.36.
4. Хрусталева О. Е. Факторы и принципы оценки финансовой устойчивости инновационных предприятий / О. Е. Хрусталева //Экономический анализ: теория и практика. – 2018. – № 33. – С.36 – 44.
5. Методы оптимизации налога на прибыль организаций. Назаренко О.В., Ниязбекова Ш.У. Научный вестник: финансы, банки, инвестиции. 2018. № 2 (43). С. 32–39.
6. Об управлении оборотным капиталом предприятия в условиях рынка. Ниязбекова Ш., Оспанова Э.В сборнике: Бухгалтерский учёт: достижения и научные перспективы XXI века. Материалы Международной научно-практической конференции кафедры бухгалтерского учёта университета. 2016. С. 303–307.
7. Tendencies and prospects of development banking products in Russia and other countries. Chernykh L.A., Kuznetsova T.E., Niyazbekova S.U. Modern Economy Success. 2017. № 1. С. 91–100.
8. Об институциональных и правовых проблемах государственного аудита и финансового контроля. Ниязбекова Ш.У., Молдашбаева Л.П., Успамаева М.К. Вестник Московского университета им. С.Ю. Витте. Серия 1: Экономика и управление. 2019. № 3 (30). С. 15–20.
9. Цифровая экономика: сущность и особенности. Мишаков П.Г., Ниязбекова Ш.У. В сборнике: Актуальные проблемы современного общества и пути их решения в условиях перехода к цифровой экономике. Материалы XIV международной научной конференции: в 4-х частях. Под редакцией А.В. Семенова, Н.Г. Малышева, Ю.С. Руденко. 2018. С. 329–337