Финансовая устойчивость предприятия

Н.А. Синяева
Студент
ФГБОУ ВПО СПбГАУ
E-mail: lady.natali3636@yandex.ru

В условиях рыночной экономики, важнейшими характеристиками финансового-экономической деятельности предприятия являются платежеспособность и финансовая устойчивость. Финансовая устойчивость, в первую очередь отражает, стабильность превышения доходов предприятия над его расходами, а также эффективном использовании денежных средств предприятия и их свободном маневрирование, в следствие чего, обеспечивается бесперебойный процесс производства и реализация продукции.

Финансовая устойчивость, является главным звеном общей устойчивости предприятия и формируется в процессе всей производственной деятельности.

Для того, чтобы понять, на сколько правильно предприятие управляет своими ресурсами проводиться анализ финансовой устойчивости.

Платежеспособность является внешним проявлением финансовой устойчивости, то есть возможность предприятия своевременно погасить свои платежные обязательства. Анализ платежеспособности проводиться не только для оценки и прогнозирования финансовой деятельности, но и для внешних пользователей финансовой отчетности. Внешними пользователями отчетности являются: государство — своевременность и полнота уплаты налогов и сборов; поставщики — своевременность и полнота выполнения обязательств; наемные работники — своевременность выплаты и увеличение объема заработной платы; банки — своевременность и полнота выполнения кредитных договоров; собственники — величина прибыли, направляемой на выплату дивидендов; инвесторы — уровень доходности и риска вложений в предприятие.

Для оценки платежеспособности предприятия проводиться характеристика ликвидности текущих активов, другими словами, время необходимое для превращения этих активов в денежную наличность. Ликвидность и платежеспособность предприятия — это критерии оценки финансового положения, то есть способность в полном объеме и своевременно произвести расчеты по краткосрочным обязательствам. Два этих понятия очень близки, но понятие ликвидности более емкое. Платежеспособность зависит от степени ликвидности баланса. Также ликвидность характеризует не только текущее состояние расчетов, но и перспективу.

Финансовую устойчивость предприятия можно характеризовать системой абсолютных и относительных показателей. Наиболее обобщающим показателем финансовой устойчивости является излишек или недостаток источников средств для формирования запасов и затрат, который определяется как разница величины источников средств и величины запасов и затрат. Абсолютные показатели финансовой устойчивости устанавливаются для изучения излишков или недостатков средств для формирования запасов. Используется система показателей, для детального отражения разных видов источников в формировании запасов, которые отражают различную степень охвата разных видов источников.

1. Наличие собственных оборотных средств на конец расчетного периода. Формула расчета данного показателя по формуле:

СОС = СК — ВОА

где: СОС — собственные оборотные средства на конец расчетного периода;

СК — собственный капитал (раздел III баланса «Капитал и резервы»);

ВОА — внеоборотные активы (раздел I баланса).

2. Наличие собственных и долгосрочных заемных источников финансирования запасов. Формула расчета данного показателя:

СДИ = СОС + ДКЗ

где: СДИ — наличие собственных и долгосрочных заемных источников финансирования запасов;

СОС — собственные оборотные средства на конец расчетного периода;

ДКЗ — долгосрочные кредиты и займы (раздел IV баланса «Долгосрочные обязательства»).

3. Общая величина основных источников формирования запасов. Формула расчета общей величины источников формирования запасов:

ОИЗ = СДИ + ККЗ

где: ОИЗ — общая величина основных источников формирования запасов;

ККЗ — краткосрочные кредиты и займы (раздел V баланса «Краткосрочные обязательства»).

На практике встречаются четыре типа финансовой устойчивости: Абсолютная финансовая устойчивость, для такой модели характерен высокий уровень платежеспособности, а также у предприятия нет зависимости от внешних кредиторов; нормальная финансовая устойчивость, у этой модели нормальная платежеспособность, предприятие рациональна использует заемные средства и получает высокую доходность текущей деятельности; неустойчивое финансовое состояние эта модель характеризуется нарушением нормальной платежеспособности, возникновением необходимости привлечения дополнительных источников финансирования, также возможно восстановление платежеспособности; кризисное финансовое состояние — предприятие полностью неплатежеспособно и находится на грани банкротства.

Относительные показатели финансовой устойчивости показывают степень зависимости предприятия от внешних инвесторов и кредиторов. Кредиторы оценивают финансовую устойчивость заемщика по величине собственного капитала и вероятности предотвращения банкротства. Финансовая устойчивость оценивается с помощью системы финансовых коэффициентов.

Таким образом, финансовая устойчивость предприятия характеризуется совокупностью абсолютных и относительных показателей: наличием собственных оборотных средств, наличием собственных и долгосрочных заемных источников финансирования запасов, общей величиной основных источников формирования запасов, коэффициентом капитализации, коэффициентом обеспеченности собственными источниками финансирования, коэффициентом финансовой независимости (автономии), коэффициентом финансирования, коэффициентом финансовой устойчивости.

Список литературы:

1. Абрютин Н.С., Грачева Е.В. Анализ финансово-экономической деятельности предприятия: Учеб-практ. пособие. — 2-е изд., исправ. — М.: Дело и сервис, 2014. — 315 с.
2. Графов В. А. Оценка финансово- экономического состояния предприятия // Аудитор. — 2015.- С.62-65.
3. Власов Ю.Г. Теория экономического анализа. — М.: ИНФРА-М, 2013. –425с.