

Квасова Дарья Александровна

Магистрант НАЧОУ ВПО СГА

Направление: Экономика

Магистерская программа: Банки и банковская деятельность

Значение анализа финансового состояния предприятия – как инструмента для принятия управленческого решения

Аннотация. В статье излагаются цели и задачи анализа управления финансовыми ресурсами, на основе которого предлагаются некоторые варианты поиска повышения эффективности управления финансами предприятия.

Ключевые слова: прибыль предприятия, управление капиталом. анализ управления финансами, резервы.

Главная цель производственного предприятия в современных условиях – получение максимальной прибыли, что невозможно без эффективного управления капиталом. Поиски резервов для увеличения прибыльности предприятия составляют основную задачу управленца.

От эффективности управления финансовыми ресурсами и предприятием целиком и полностью зависит результат деятельности предприятия в целом. Если дела на предприятии идут самотеком, а стиль управления в новых рыночных условиях не меняется, то борьба за выживание становится непрерывной.

Для управления производством нужно иметь представление не только о ходе выполнения плана, результатах хозяйственной деятельности, но и о тенденциях и характере происходящих изменений в экономике предприятия. Осмысление, понимание информации достигаются с помощью экономического анализа.

Анализ финансовой деятельности предприятия является одним из наиболее действенных методов управления, основным элементом обоснования управленческих решений. В условиях становления рыночных отношений он имеет целью обеспечить устойчивое развитие доходного, конкурентно-способного производства и включает различные направления – правовое, экономическое, производственное, финансовое и т. д.

Содержание анализа финансовой деятельности предприятия предполагает всестороннее изучение технического уровня производства, качества и конкурентной способности выпускаемой продукции, обеспеченность производства материальными, финансовыми и трудовыми ресурсами. Он основан на системном подходе, комплексном учете разнообразных факторов, качественном подборе достоверной информации и является важной функцией управления.

Главной задачей финансового анализа является выявление возможностей повышения эффективности функционирования хозяйствующего субъекта с помощью рациональной финансовой политики.

Основным результатом деятельности предприятия являются продукция, затраты; разница между ними – прибыль, которая является источником пополнения средств предприятия, завершающим и начальным этапом нового витка производственного процесса.

Оценка результатов финансовой деятельности предприятия осуществляется в рамках финансового анализа, основной целью которого является обеспечение руководства предприятия информацией для принятия решений по управлению финансовыми ресурсами.

С помощью финансового анализа можно объективно оценить внутренние и внешние отношения анализируемого объекта: характеризовать его платежеспособность, эффективность и доходность деятельности предприятия, перспективы развития, а затем по его результатам принять обоснованные решения.

Финансовый анализ представляет собой процесс, основанный на изучении данных о финансовом состоянии предприятия и результатов его деятельности в прошлом с целью оценки будущих условий и результатах его деятельности. Главной задачей финансового анализа является снижение неизбежной неопределенности, связанной с принятием экономических решений, ориентированных в будущее.

Финансовый анализ дает возможность оценить:

- имущественное состояние предприятия;
- степень предпринимательского риска, в части возможности погашения обязательств перед третьими лицами;
- достаточность капитала для текущей деятельности и долгосрочных инвестиций;
- потребность в дополнительных источниках финансирования;
- способность к наращиванию капитала;
- рациональность привлечения заемных средств;
- обоснованность политики распределения и использования прибыли;
- целесообразность выбора инвестиций и другие [1, с. 78].

В широком смысле финансовый анализ может использоваться как инструмент обоснования краткосрочных и долгосрочных решений, целесообразность инвестиций; как средство оценки мастерства и качества управления; как способ прогнозирования будущих результатов.

Раскрывая сущность финансового анализа, необходимо выяснить структуру и последовательность его осуществления. В связи с этим необходимо выделить следующие блоки анализа, составляющие его последовательность:

а) анализ финансового состояния предприятия:

- общая оценка финансового состояния и его изменения за отчетный год;
- анализ ликвидности баланса;
- анализ финансовых коэффициентов;

б) анализ финансовых результатов деятельности предприятия;

– анализ уровня, структуры и динамики абсолютных показателей финансовых результатов;

– анализ рентабельности и деловой активности предприятия;

в) анализ эффективности финансово-экономической деятельности предприятия.

Содержание финансового анализа представлено в таблице.

Принятые решения по результатам финансового анализа должны быть направлены на создание финансовых ресурсов для развития предприятия, в целях обеспечения роста рентабельности, инвестиционной привлекательности, то есть улучшения финансового состояния предприятия.

Таблица

Содержание финансового анализа

Направление анализа	Содержание	Источник информации
Анализ финансовых результатов деятельности компании	Анализ уровня, структуры и динамики прибыли как основного показателя, характеризующего результат (эффективность) деятельности компании; оценка факторов, ее определяющих	Отчет о прибылях и убытках
Анализ потока денежных средств	Анализ источников и направлений использования денежных средств Оценка достаточности денежных средств для ведения текущей деятельности Оценка достаточности средств для ведения инвестиционной деятельности Оценка способности расплатиться по долгам	Отчет о движении денежных средств

Анализ финансового состояния	Общая оценка финансового состояния Анализ финансовой устойчивости Анализ ликвидности баланса Анализ деловой активности и платежеспособности Анализ оборачиваемости запасов, кредиторской и дебиторской задолженности	Баланс компании, баланс в индексной и процентной формах
Анализ эффективности деятельности	Динамика показателей прибыли, рентабельности и деловой активности на начало и конец анализируемого периода	Расчетные коэффициенты
Анализ эффективности инвестиционных проектов	Оценка эффективности инвестиционных проектов компании	Расчетные коэффициенты

Финансовое состояние предприятия характеризуется системой показателей, отражающих наличие, размещение, использование, финансовых ресурсов предприятия и всю производственно – хозяйственную деятельность предприятия.

Цель финансового анализа состоит не только в том, чтобы установить и оценить финансовое состояние предприятия, но еще и в том, чтобы постоянно проводить работу, направленную на улучшения.

Анализ финансового состояния показывает, по каким конкретным направлениям надо вести работу, дает возможность влиять на наиболее важные аспекты, наиболее слабые позиции в финансовом состоянии предприятия.

Анализ финансового состояния предприятия преследует следующие цели:

- ✓ идентификацию финансового положения;
- ✓ выявление изменений в финансовом состоянии в пространственно временном разряде;
- ✓ выявление основных факторов, вызывающих изменения в финансовом состоянии.
- ✓ прогноз основных тенденций финансового состояния.

Источники информации для анализа финансового состояния предприятия, формирование и размещение капитала служит отчетный бухгалтерский баланс (форма №1) и «отчет о прибылях и убытках» (форма №2).

В процессе снабженческой, производственной, сбытовой и финансовой деятельности происходит, непрерывный процесс кругооборота капитала изменяются структура средств и источников их формирования, наличие и потребность в финансовых ресурсах и как следствие финансового состояния предприятия, внешним проявлением которого выступает платежеспособность [2, с. 34-35].

Способность предприятия своевременно производить платежи, финансировать свою деятельность на расширенной основе, переносить непредвиденные потрясения и поддерживать свою платежеспособность в неблагоприятных ситуациях свидетельствует о его устойчивом финансовом состоянии. Для обеспечения финансовой устойчивости предприятие должно обладать гибкой структурой капитала, уметь организовать его движение таким образом, чтобы обеспечить постоянное превышение доходов над расходами с целью сохранения платежеспособности и создание условий для самовоспроизводства.

Финансовое состояние предприятия, его устойчивость и стабильность зависят от результатов его производственной, коммерческой и финансовой деятельности. Если производственные и финансовые планы успешно выполняются, то это положительно влияет на финансовое положение предприятия. В результате невыполнение плана по производству и реализации продукции происходит повышение ее себестоимости, уменьшение выручки и суммы прибыли и как следствие ухудшение финансового состояния предприятия и его платежеспособности.

Устойчивое финансовое состояние не является случайной случайностью, а итогом грамотного, умелого управления всем комплексом факторов, определяющих результаты хозяйственной деятельности предприятия.

Устойчивое финансовое положение оказывает положительное влияние на выполнение производственных планов и обеспечение нужд производства необходимыми ресурсами. Поэтому финансовая деятельность, как составная часть хозяйственной деятельности, должна быть направлена на обеспечение планомерного поступления и расходования денежных ресурсов, выполнение расчетной дисциплины, достижение рациональных пропорций собственного и заемного капитала и наиболее эффективное его использование.

Главная цель финансовой деятельности сводится к одной стратегической цели – увеличению активов предприятия, для этого оно должно постоянно поддерживать платежеспособность и рентабельность, а также оптимальную структуру актива и пассива [3, с. 95].

Методика анализа, финансового состояния включают следующие блоки: общая оценка финансового состояния и его изменения за отчетный год; анализ финансовой устойчивости предприятия; анализ ликвидности баланса, анализ деловой активности и платежеспособности предприятия.

Анализ ликвидности баланса должен оценить текущую платежеспособность и давать заключения о возможности сохранения финансового равновесия и платежеспособности в будущем [4, с. 45].

Сравнительный аналитический баланс и показатели финансовой устойчивости отражают сущность финансового состояния. Ликвидность баланса характеризует внешнее проявления финансового состояния, которые обусловлены его сущность.

Анализ сущностных характеристик финансовых результатов заключаются в исследовании уровня, структуры и динамики их абсолютных показателей. Углубление данного направления в рамках внутреннего анализа приводит к изучению и оценке факторов прибыли от реализации продукции (работ, услуг). Анализ внешних проявлений финансовых результатов происходит в ходе исследования относительных показателей рентабельности и деловой активности. Нормативные уровни данных показателей изучаются в рамках внутреннего анализа оптимальных значений объемов производства, прибыли и

задержек. При анализе динамики финансовых коэффициентов, вычисляемых на основе баланса, и относительных показателей рентабельности и деловой активности выясняются разнообразные взаимовлияния данных двух типов показателей между собой, отражающие тесную взаимосвязь финансового состояния и финансовых результатов деятельности предприятия, исследуя возможности укрепления устойчивости и повышения эффективности финансовой деятельности.

Литература

1. Васильева Л.С., Петровская М.В. Финансовый анализ. М: Кнорус, 2009.
2. Дыбаль С.В. Финансовый анализ: теория и практика. СПб.: Бизнес-пресса, 2011.
3. Кравченко Л.И. Анализ хозяйственной деятельности. М., 2010.
4. Шеремет А.Д., Сайфулин Р.С., Негашев Е.В. Методика финансового анализа. М.: Инфра-М, 2012.

© Бюллетень магистранта 2015 год № 1