

**Маскайкина Татьяна Владимировна**

Магистрант НАЧОУ ВПО СГА

**Направление:** Экономика

**Магистерская программа:** Экономика фирма

### **Методы анализа финансовой деятельности предприятия**

**Аннотация.** Каждое предприятие для нормального функционирования в рыночных условиях ежегодно (при необходимости ежеквартально) должно проводить анализ своего финансового состояния, который позволяет выявить финансовые возможности предприятия, своевременно обнаружить негативные тенденции его развития, в том числе угрозу банкротства, выработать меры по улучшению финансового состояния. Роль оценки финансово-хозяйственного состояния как средства управления производством с каждым годом возрастает.

**Ключевые слова:** анализ финансовой деятельности, бухгалтерская отчетность, бухгалтерский баланс, финансовая устойчивость, рентабельность предприятия, ликвидность.

Процесс разработки программы проведения анализа финансово-хозяйственного состояния организации – наиболее трудоемкий и сложный, так как именно на данном этапе исполнителю анализа необходимо отобрать из множества существующих наиболее приемлемые для данного субъекта методы исследований и оценок (критериев) его финансового состояния и финансово-хозяйственной деятельности.

© В отечественной науке вместе с тем существует более распространенный подход, который ограничивает сферу анализа финансово-хозяйственного состояния анализом бухгалтерской отчетности. Такой точки зрения, в частности, придерживаются О.В. Ефимова, А.Д. Шеремет и Р.С. Сайфулин [6, с. 156] и др.

Помимо вышесказанного, учебная литература изобилует различными классификациями анализа финансово-хозяйственного состояния: внутренний / внешний [2, с. 96]; с точки зрения акционеров / с точки зрения менеджеров [1, с. 200] и т. д.

Вместе с тем, по нашему мнению, несмотря на имеющееся многообразие точек зрения на анализ финансово-хозяйственного состояния, его главную цель можно определить как расчет относительно ограниченного перечня индикативных показателей, характеризующих различные аспекты деятельности предприятия и его финансовое положение. При этом нужно четко осознавать тот факт, что главное при проведении анализа финансово-хозяйственного состояния не расчет показателей, а умение трактовать полученные результаты.

Переходя к характеристике задач анализа финансово-хозяйственного состояния, заметим, что, по точному замечанию А. Ситнова, их определению должно предшествовать структурирование процесса проведения анализа [5, с. 8].

Указанный автор считает, что процесс анализа финансово-хозяйственного состояния целесообразно разделить на пять основных этапов:

- 1) определение целей анализа;
- 2) постановка задач;
- 3) разработка программы анализа;
- 4) финансовый анализ;
- 5) подготовка отчетных форм и рекомендаций.

На первом этапе выясняются цели анализа финансово-хозяйственного состояния, которые зависят от требований потребителей данного вида услуг. Точное определение целей позволяет проводить анализ с максимальной экономией времени и средств без снижения его качества.

Основными задачами анализа финансово-хозяйственного состояния являются:

1. Оценка ликвидности.
2. Оценка платежеспособности.

3. Оценка имущественного положения.
4. Оценка финансовой устойчивости.
5. Оценка деловой активности.
6. Оценка рентабельности.
7. Определение и оценка тенденций развития хозяйствующего субъекта.
8. Анализ денежных потоков.
9. Углубленное изучение факторных и результативных показателей финансово-хозяйственной деятельности и нахождение причинно-следственных связей.

Для более детального рассмотрения данных задач целесообразно разработать методики анализа по каждому из перечисленных направлений.

Процесс разработки программы проведения анализа финансово-хозяйственного состояния организации – наиболее трудоемкий и сложный, так как именно на данном этапе исполнителю анализа необходимо отобрать из множества существующих наиболее приемлемые для данного субъекта методы исследований и оценок (критериев) его финансового состояния и финансово-хозяйственной деятельности [3, с. 5].

В настоящее время не существует идеальных методик исследований и оценок, применяемых на практике. Все они либо повторяют друг друга, либо находятся на стадии разработки, либо имеют существенные недостатки и недоработки, т.е. не позволяют однозначно решать поставленные задачи. Методику исследований и оценок должен выбрать сам исполнитель, с тем чтобы, воспроизводя различные ситуации и обстоятельства, с которыми, вероятнее всего, придется столкнуться на практике, он мог разработать и применить программу, которая будет служить подробной инструкцией (алгоритмом) как для него самого, так и для его ассистентов. Программа должна включать подробный перечень процедур, показателей и оценок, необходимых для решения поставленных задач.

Важное условие, которое необходимо соблюдать при подготовке программы и проведении самого анализа, – обеспечение принципов

сопоставимости исследуемых показателей. С этой целью при подготовке исходной информации для проведения анализа должны быть учтены и основные требования сопоставимости:

- единство методики расчета показателей и их состава;
- единство моментов и интервалов времени, за которые исчислялись сопоставляемые показатели;
- единство количественных, качественных, структурных и стоимостных факторов.

Иными словами, необходимо привести исходную информацию в сопоставимый вид. Для этого можно воспользоваться различными способами. Прежде всего, это – использование сложных (интегральных) обобщающих, а также безразмерных (индексы, относительные величины) показателей.

Кроме того, на этапе подготовки исходной информации и программы проведения анализа нужно выбрать единую базу для сравнения получаемых показателей.

Центральное место в составе отчетности занимает бухгалтерский баланс, показатели которого дают возможность проанализировать и оценить финансовое состояние организации на дату его составления. По данным баланса устанавливаются и оцениваются следующие важнейшие показатели [3, с. 4]:

- состав, структура и динамика данных актива и пассива баланса;
- наличие собственного оборотного капитала;
- величина чистых активов организации;
- коэффициенты финансовой устойчивости;
- коэффициенты платежеспособности и ликвидности и т. д.

В балансе приводятся подробные сведения о стоимости активов организации и о величине ее долгов. По нему можно судить о соотношении внеоборотных (раздел I) и оборотных (раздел II) активов, а следовательно, и о маневренности капитала, о том, за счет каких источников были сформированы внеоборотные активы, а за счет каких – оборотные, и как это влияет на

финансовую устойчивость. Источники формирования активов представлены в пассиве баланса, они подразделяются на собственные (раздел III) и заемные (разделы IV и V). По соотношению собственных и заемных источников средств можно судить о степени финансовой независимости организации и уровне финансовых рисков в осуществлении политики финансирования деятельности.

Вместе с тем баланс отражает имущественное положение компании и состояние ее пассивов, но не дает ответа на вопрос о том, в результате чего оно сложилось. Чтобы это выяснить, необходимо использовать сведения о производстве и сбыте продукции, инвестиционной деятельности, организационных изменениях внутри фирмы и т. п. Такая информация при проведении финансового (внешнего) анализа не всегда доступна, так как относится к категории внутренней информации, составляющей коммерческую тайну. Кроме того, бухгалтерский баланс отражает состояние средств на отчетную дату, он статичен по своей сути. Конечно, используя для анализа балансовые показатели за несколько отчетных дат, можно определить общие тенденции изменения факторов, однако их частные колебания остаются вне поля зрения аналитика.

Важнейшей формой выражения деловой активности организации является финансовый результат ее деятельности. Сведения о формировании и использовании прибыли рассматриваются наряду со сведениями об имущественном положении в качестве наиболее значимой части бухгалтерского отчета организации. Отчет о прибылях и убытках (форма № 2) построен таким образом, что в нем отдельно отражаются доходы и расходы по различным направлениям деятельности организации. В отчете о прибылях и убытках должны отражаться показатели дивидендных доходов, приходящихся на одну акцию (привилегированную и обыкновенную), за отчетный год и их прогнозные значения на следующий год [4, с. 126].

## Литература

1. Авдеев В.В. Оценка финансового состояния торговой организации // Финансовые и бухгалтерские консультации. 2013. № 8.
2. Борисов Л. Анализ финансового состояния предприятия // АКДИ БП. 2014. № 5.
3. Крутякова Т.Л. Годовой отчет 2013 – 2014 гг. М.: АйСи Групп, 2014.
4. Савицкая Г.В. Анализ хозяйственной деятельности предприятия: Учебное пособие. 9-е изд., перераб. и доп. Минск: Новое знание, 2013.
5. Ситнов А. Порядок, цели и задачи финансового анализа при аудите хозяйствующего субъекта // Финансовая газета. Региональный выпуск. 2014. № 41.
6. Шеремет А.Д., Сайфулин Р.С. Методика финансового анализа. М.: Инфра-М, 2012.

© Бюллетень магистранта 2015 год № 1