

СУЩНОСТЬ, РОЛЬ И ЗНАЧЕНИЕ ФИНАНСОВОГО АНАЛИЗА

Казакова О.В.

*Пермская государственная сельскохозяйственная академия имени академика
Д.Н. Прянишникова,
Пермь, Россия*

Аннотация

Статья посвящена исследованию сущности финансового анализа. Охарактеризовано понятие финансового состояния предприятия. Отражены цели и задачи финансового анализа.

Ключевые слова: финансовый анализ, финансовое состояние, предприятие, баланс.

ESSENCE, ROLE AND SIGNIFICANCE OF FINANCIAL ANALYSIS

Kazakova O.V.

*Perm State Agricultural Academy named after academician DN Pryanishnikova,
Perm, Russia*

Annotation

The article investigates the nature of the financial analysis. It characterized by the concept of the financial condition of the company. It reflected the goals and objectives of financial analysis.

Keywords: financial analysis, financial condition, enterprise, balance.

Финансовое состояние предприятия представляет собой экономическую категорию, характеризующую состояние капитала в процессе его кругооборота и способность организации к саморазвитию в определенный момент времени. Финансовое состояние компании - это комплексное понятие, которое определяется всей совокупностью внешних и внутренних факторов и характеризуется системой показателей.

Финансовое состояние предприятия выражается в образовании, размещении и использовании финансовых ресурсов, к числу которых относят денежные средства в виде выручки за реализованную продукцию (товары, работы, услуги), в виде заемных средств [1].

Финансовое состояние предприятия определяется результатами его производственной, коммерческой и финансовой деятельности. Успешное выполнение производственного и финансового планов положительно влияют на финансовое положение предприятия. И, обратная зависимость: невыполнение вышеуказанных планов негативно влияет на финансовое состояние компании.

Устойчивое финансовое положение в свою очередь оказывает положительное влияние на выполнение производственных планов и обеспечение нужд производства необходимыми ресурсами. Поэтому финансовая деятельность как составная часть хозяйственной деятельности направлена на обеспечение планомерного поступления и расходования денежных средств, выполнение расчетной дисциплины, достижение рациональных пропорций собственного и заемного капитала и наиболее эффективного его использования. Главная цель финансовой деятельности – решить, где, когда и как использовать финансовые ресурсы для эффективного развития производства и увеличения стоимости бизнеса [6].

Главную цель анализа финансового состояния предприятия можно определить как своевременное выявление и устранение недостатков в деятельности, а также поиск резервов улучшения финансового состояния предприятия и его платежеспособности.

Анализ финансового состояния показывает, по каким конкретным направлениям необходимо проводить такую работу, дает возможность выявить наиболее важные аспекты и наиболее слабые позиции в финансовом состоянии предприятия.

При этом необходимо решать следующие задачи:

- на основе изучения причинно-следственной взаимосвязи между разными показателями производственной, коммерческой и финансовой деятельности дать оценку выполнения плана по поступлению финансовых

ресурсов и их использованию с позиции улучшения финансового состояния предприятия;

- прогнозирование возможных финансовых результатов, экономической рентабельности, исходя из реальных условий хозяйственной деятельности и наличия собственных и заемных ресурсов, разработка моделей финансового состояния при разнообразных вариантах использования ресурсов;

- разработка конкретных мероприятий, направленных на более эффективное использование финансовых ресурсов и укрепление финансового состояния предприятия [2].

Субъектами анализа выступают, как непосредственно, так и опосредованно, заинтересованные в деятельности предприятия пользователи информации (рис.1)



Рис. 1 – Субъекты финансового анализа

В определенных случаях для реализации целей финансового анализа бывает недостаточно использовать лишь бухгалтерскую отчетность. Отдельные группы пользователей, например руководство и аудиторы, имеют возможность привлекать дополнительные источники (данные

производственного, управленческого и финансового учета). Тем не менее, чаще всего именно годовая и квартальная отчетность лежат в основе внешнего финансового анализа [4; с.488].

Основным источником информации для анализа финансового состояния служит форма №1. Для понимания информации в балансе важно иметь представление не только о его структуре, но и знать основные логические и специфические взаимосвязи между отдельными показателями. Не менее существенное значение в понимании содержания бухгалтерского баланса имеет последовательность его чтения, а также неперемutable знание отдельных ограничений, присущих только бухгалтерскому балансу [5].

При этом можно выделить следующие проблемы анализа финансовых отчетов:

1) Проблема достоверности анализа. Возможности анализа финансовой отчетности ограничены. Во-первых, его успех зависит от достоверности и полноты анализируемой информации. Во-вторых, даже при наличии безоговорочного аудиторского заключения анализ финансовой отчетности — это не точная наука, на основе которой можно прийти к абсолютно верным выводам. Будущее всегда сопряжено с неопределенностью, и поэтому анализ отчетов больше подходит для формирования вопросов и качественной оценки возможностей предприятия, чем для получения однозначных окончательных ответов.

2) Финансовое состояние. При оценке финансового положения предприятия, прежде всего, интересуются активами (чем владеет предприятие), обязательствами (его долгами) и собственным капиталом (вложениями собственников). При этом может возникать ряд обстоятельств.

Во-первых, активы обычно отражаются по исторически достоверной (фактической) стоимости, рыночной цене в момент приобретения. В периоды инфляции или дефляции учет активов по фактической стоимости может

привести к расхождениям между учетной ценностью и текущей ценностью в реальных экономических условиях.

Во-вторых, понятие ликвидности означает способность предприятия быстро превратить актив в денежные средства (по рыночной или близкой к ней цене) или то, как скоро обязательство следует погасить. Любой вид актива, который можно превратить в денежные средства в пределах нормального операционного цикла предприятия, называется текущим (оборотным) активом. Это различие ведет к тому, что текущий статус активов и обязательств в финансовых отчетах подлежит интерпретации, что в некоторых отраслях порождает серьезные проблемы [3].

У большинства предприятий операционные циклы составляют меньше одного года, что осложняет работу аналитика, поскольку текущее состояние анализируется с точки зрения соотношения текущих активов и текущих пассивов. Разность между ними образует чистый оборотный капитал.

В-третьих, собственный капитал можно рассматривать двояко:

- с учетной точки зрения — первоначальное и последующие вложения собственника и весь чистый доход, не распределенный на предприятии с момента его образования;

- с финансовой точки зрения — как разность между стоимостью активов и долевыми обязательствами.

3) Непрерывность функционирования. Это понятие предполагает, что предприятие функционирует в его нынешней форме в течение периода, достаточного для того, чтобы использовать свои активы по их прямому назначению и погасить долги в рамках нормальной деятельности. Это понятие известно также как концепция действующего предприятия.

4) Полнота информации. Некоторая важная информация отсутствует в финансовых отчетах. Например, перечень невыполненных заказов или контрактов на поставки может иметь важное значение, и лишь опытный аналитик, хорошо знающий предприятие, может получить такую информацию.

Библиографический список:

1. Бланк И.А. Финансовый менеджмент: Учебный курс / И. А. Бланк. – 2-е изд., перераб. и доп. – К.: Эльга, Ника-Центр, 2010. – 656 с.
2. Гаврилова А.Н. Финансовый менеджмент: учебное пособие / А.Н. Гаврилова, Е.Ф. Сысоева, А.И. Барабанов, Г.Г. Чигарев, Л.И. Григорьева, О.В. Долгова, Л.А. Рыжкова. – 5-е изд., стер. – М.: КНОРУС, 2009. – 432 с.
3. Глазунов М.И. Сущность и соотношение понятий «ликвидность предприятия» и «платежеспособность предприятия»// Российское предпринимательство № 6 (137) – 2011 - с. 79.
4. Глазов М.М. Анализ и диагностика финансово-хозяйственной деятельности предприятия: Учебник / М.М. Глазов – Спб: ООО «Андреевский издательский дом», 2010. – 448 с.
5. Илышева Н.Н., Крылов С.И. Анализ финансовой отчетности: Учебник. – М.: Финансы и статистика; ИНФРА-М, 2011. – 480 с.
6. Литовских А.М. Финансы, денежное обращение и кредит Учебное пособие/ А.М. Литовских, И.К. Шевченко Таганрог: Изд-во ТРТУ, 2011.- 135 с.