

Мухина Оксана Юрьевна
Mukhina Oksana Yurievna

Магистр департамента Антикризисного управления и финансов ИЭАУ

Master of the Department Crisis management and Finance IEAU

e-mail:muxina_93@mail.ru

**Анализ финансового состояния предприятия, как главный фактор оптимизации
финансовых показателей**

**Analysis of the financial condition of the enterprise as the main factor in optimizing financial
performance**

Аннотация

Проведение анализа финансового состояния на основании расчетов финансовых показателей необходимо каждому предприятию, существующему на рынке. Любое предприятие подвержено влиянию множества факторов, а именно, организационным, технологическим, политическим, экономическим. Для эффективной деятельности предприятия необходимо целесообразное управление финансами и проведение анализа финансовых показателей работы исследуемого предприятия. Чтобы финансовый анализ был эффективным, необходимо правильное управление деятельностью предприятия, для этого нужны квалифицированные сотрудники предприятия. Анализируя экономическую эффективность, изучают финансовое положение предприятия, определяют тенденцию его развития, стратегические планы на ближайшее будущее, пути решения возникающих проблем на предприятии, выявляются резервы повышения эффективности деятельности, производится оценка предприятия в целом. Анализ финансовых показателей определяет направления оптимизации деятельности предприятия. Результаты анализа финансового состояния показывают текущее положение, констатируют факты, указывают на недостатки и ошибки, а так же оперативно воздействуют на саму деятельность исследуемого предприятия.

Abstract

The analysis of financial condition based on the calculation of financial indicators is necessary for each company that exists on the market. Any enterprise is influenced by many factors, namely, organizational, technological, political, economic. For the effective operation of the enterprise, it is necessary to manage finances appropriately and conduct an analysis of the financial performance of the enterprise under study. For financial analysis to be effective, it is necessary to properly manage the activities of the enterprise, this requires qualified employees of the enterprise. Analyzing the economic efficiency, studying the financial situation of the enterprise, determine the trend of its development, strategic plans for the near future, ways to solve emerging problems at the enterprise, identify reserves to improve the efficiency of activities, the enterprise is assessed as a whole. Analysis of financial indicators determines the direction of optimization of the enterprise. The results of the analysis of the financial state show the current situation, state the facts, indicate shortcomings and errors, and also promptly affect the activity of the enterprise under investigation.

Ключевые слова

анализ, методы, показатели, оптимизация, финансы, рекомендации, эффективность.

Keywords

analysis, methods, indicators, optimization, finance, recommendations, efficiency.

В современной экономической среде мы сталкиваемся с постоянной ограниченностью ресурсов, и в связи с этим встает проблема анализа финансового состояния и выявление эффективности финансово-хозяйственной деятельности предприятий на основании оценки финансовых показателей. Определение эффективности финансово-хозяйственной деятельности предприятия производится по конечным результатам работы предприятия или структурных подразделений высшим звеном управленческих структур и всецело воспроизводит уровень организационно-управленческой деятельности.

На современных предприятиях все основные аналитические финансовые показатели, которые используются при анализе финансового состояния предприятия, можно обобщить ключевыми категориями: экономическая эффективность, экономический результат и экономический эффект. Заметим, что эффект и результат очень сходные понятие, и часто их и даже приравнивает, но следует их различать между собой.

Финансовый результат отражает абсолютную характеристику статистического показателя, которые характеризуют степень и интенсивность финансово-хозяйственной активности в определенной отрасли и сфере предпринимательской деятельности [1, с.119].

Анализ финансового состояния предприятия играет огромную экономическую роль в повышении эффективности и финансовой устойчивости организации. Необходимо проводить глубокий финансовый анализ показателей деятельности предприятия для принятия обоснованных оптимальных управленческих решений.

Благодаря анализу финансового состояния можно узнать о повышении эффективности деятельности организации, рациональном использовании основных средств, материальных, трудовых и финансовых ресурсах. Анализ финансового состояния позволяет минимизировать себестоимость выпускаемой продукции, путем устранения лишних затрат, и следовательно максимизировать величину получаемой прибыли [2, с.96].

Анализ финансовых показателей помогает выявить наличие и/или отсутствие у предприятия финансовых трудностей, организовать мероприятия по их устранению, при этом выявив причины этих затруднений. Анализ финансового состояния показывает степень ликвидности предприятия, финансовую устойчивость, платежеспособность, деловую активность предприятия и рентабельность. Благодаря этим расчетам можно сказать сможет ли предприятие осуществлять работоспособность в будущем и не уйдет ли в убыток. При анализе финансовых результатов видны причины банкротства, способы их устранения, изучается влияние факторов на величину прибыли, осуществляются рекомендации по максимизации прибыли за счет использования дополнительных ресурсов.

Предметом анализа финансового состояния являются причинно-следственные связи экономических явлений и процессов. Познание причинно-следственных связей в финансово-хозяйственной деятельности предприятий позволяет раскрыть сущность экономических явлений. Дать наилучшую оценку достигнутым результатам, выявить возможности повышения эффективности предприятия, обосновать планы и управленческие решения. Основным методологическим вопросом в анализе финансовой деятельности остается классификация, систематизация, моделирование, изменение причинно-следственных связей.

Объектом анализа финансового состояния являются финансовые показатели и экономические результаты финансово-хозяйственной деятельности. Как правило, к объектам анализа относят производство и реализацию продукции, себестоимость, использование трудовых, материальных и финансовых ресурсов, финансовое состояние предприятия и многое другое [3, с.47].

Финансовое состояние – важная характеристика финансовой деятельности компании. Экономическое состояние в большой степени определяет конкурентоспособность компании, его потенциал в деловом сотрудничестве, дает оценку, в какой мере гарантированы финансовые интересы самого предприятия и его партнеров по экономическим и иным финансовым отношениям [4, с.61].

Конкурентоспособность предприятию может предоставить только лишь верное руководство движением финансовых ресурсов и денежных средств, находящихся в распоряжении. Подобным образом, очевидно, какую важность содержит оценка и управление финансовым состоянием компании, и что эта проблема считается наиболее актуальной в нашей стране на предприятиях.

Структурно, исследование финансового и экономического состояния предприятия возможно показать в виде 3-х составляющих:

- 1) анализ имущественного положения и структуры капитала,
- 2) анализ производительности и интенсивности применения капитала,
- 3) анализ экономической стабильности и платежеспособности компании, которые, в свою очередь, разбиваются на ряд коэффициентов (рис.1.1).



Рис. 1.1. Структура анализа финансового состояния предприятия [5, с.308]

Анализ финансового состояния предприятия может проводиться с всевозможными акцентами и степенью глубины в зависимости от главных категорий его пользователей и его экономических интересов.

В современных условиях рыночной экономики растет интерес субъектов экономической деятельности - собственников, аудиторов, акционеров, инвесторов, банкиров, поставщиков и покупателей – к получению полной, правдивой и объективной информации о существующем финансовом положении предприятий.

В связи с этим возрастает интерес к процессу проведения финансового анализа, как к наиболее доступному инструменту, который позволяет оценить достаточно полно информацию о реальном финансовом состоянии предприятия. Оценка финансовой деятельности хозяйствующего субъекта проводится при помощи финансовых показателей, которые характеризуют направления потенциальной и фактической возможности предприятия выполнять собственные текущие обязательства, а также оценивают финансовую устойчивость предприятия в долгосрочном временном отрезке.

Содержание анализа производственно-хозяйственной деятельности во многом может быть определено тем, кто использует получаемую информацию, какова сфера экономических интересов субъекта при оценке различных финансовых показателей производственно-хозяйственной деятельности предприятия (рис. 1.2).



Рис. 1.2. Классификация аналитических финансовых показателей [6, с.59]

Также, содержание анализа финансовых показателей деятельности предприятия может быть обусловлено следующими обстоятельствами [7, с.92]:

- запросы пользователей (инвесторов, партнеров и др.) при анализе финансовой информации с целью оценки реальной финансово-хозяйственной деятельности предприятия;
- целесообразность полного раскрытия финансовой информации об уровне финансово-хозяйственной деятельности предприятия при склонности менеджмента сделать данную информацию наиболее «открытой»;
- потребностью практической деятельности при расчете новых значений, позволяющих оценить финансово-хозяйственную деятельность субъектов хозяйствования, которые соответствуют современной системе финансовых и экономических отношений и условиям создания информационной базы для анализа;
- необходимостью при продвижении товаров и услуг предприятия на внутреннем и международном рынке;
- потребностью в информации об истинном финансовом состоянии субъектов хозяйствования при проведении многофакторного анализа с целью выработки и внедрения наиболее оптимальных управленческих решений пользователями финансовой информации.

Оценка финансово-хозяйственной деятельности предприятия и его динамика за исследуемый период по сравнительному аналитическому бухгалтерскому балансу, а также исследование финансовых показателей производственно-хозяйственной деятельности предприятия являются исходным пунктом, на основе которого должен логически развиваться конечный блок исследования финансово-хозяйственной деятельности предприятия.

Исследование ликвидности бухгалтерского баланса способствует оценке текущей платежеспособности, на основе которой формируется заключение о возможности сохранности производственно-хозяйственного равновесия и обеспечения платежеспособности предприятия в краткосрочной перспективе.

Финансовые показатели финансово-хозяйственной деятельности позволяют отразить основную суть экономической деятельности предприятия. Ликвидность баланса предприятия позволяет охарактеризовать внешние составляющие финансовой деятельности, обусловленные его основной деятельностью. Более углубленный анализ на основе системы бухгалтерского учета приводит к решению задач, которые относятся преимущественно к внутреннему анализу.

Таким образом, анализ основных факторов финансового состояния предприятия инициирует необходимость проведения внутреннего анализа формирования запасов и затрат,

а оценка ликвидности баланса производится при помощи элементов внутреннего исследования состояния дебиторской и кредиторской задолженности предприятия.

Эффективность оценки финансовой деятельности предприятия, в первую очередь, зависит от уровня обеспеченности технически совершенной материально-технической базой. В случае если объекты основных средств представлены достаточно новыми основными фондами, то положение предприятия будет более устойчивым, а система оценки производственно-хозяйственной деятельности предприятия будет в основном базироваться на совершенствовании финансовой деятельности.

При анализе финансового состояния предприятия существует ряд задач:

- в условиях конкретного предприятия установление закономерностей и тенденций экономических явлений, изучение экономических законов;

- профессиональное обоснование текущих и перспективных планов, глубокое изучение экономических результатов деятельности предприятия за прошедшие периоды, обоснование прогнозов на перспективу, выявление недостатков и ошибок, выбор оптимального варианта управленческих решений;

- контроль над выполнением планов и управленческих решений, анализ данных происходит не только по констатации факта, но и на будущие периоды с исправлением допущенных ошибок в настоящее время;

- изучение влияния объективных и субъективных, внутренних и внешних факторов на результаты экономической деятельности;

- повышение эффективности работоспособности предприятия, на основе достигнутого опыта;

- разработка рекомендаций по использованию выявленных результатов.

В целом, анализ финансового состояния и хозяйственной деятельности предприятия связан с финансовыми показателями экономической эффективности. Анализ предполагает точные расчеты, которые показывают положение предприятия на рынке. С помощью экономических показателей возможно улучшить финансовое состояние, знающий специалист пользуется этой возможностью с успехом.

Проведение анализа финансовых результатов деятельности предприятия предполагает использование определенной методики как совокупности правил, приемов и методов изучения и обработки финансовой информации.

На основе проведенного анализа учебно-методической литературы, в частности вопросов аналитической оценки финансовых результатов, выявили что финансовый анализ объекта исследования осуществляют по следующим направлениям [8, с.201]:

- оценка уровня, динамики и структуры финансовых результатов и показателей, их формирующих, то есть доходов и расходов;
- анализ финансового результата от операционной деятельности, как основной деятельности предприятия;
- определения влияния основных факторов на формирование финансового результата субъекта хозяйствования;
- анализ показателей рентабельности.

Таким образом, оценка финансового состояния предприятия заключается в выявлении пути развития с целью получения максимальной прибыли, обеспечения устойчивого финансового состояния предприятия. Учитывая современные условия, анализ и определение реального финансового состояния организации имеет большое значение для субъектов хозяйствования и, в особенности, для будущих потенциальных инвесторов [9, с.118].

Одной из важных характеристик при оценке финансового состояния организации является исследование стабильности его деятельности с точки зрения долгосрочной перспективы. При исследовании финансовой устойчивости используются разные финансовые показатели. Они позволяют охарактеризовать степень зависимости организации от внешних источников финансирования. Исследование и диагностика показателей финансовой устойчивости необходимы, в первую очередь, с целью выявления и систематизации выявленных недостатков при ведении финансово-хозяйственной деятельности. В условиях рынка, недостатком системы управления финансовыми ресурсами предприятия необходимо считать любой фактор, который оказывает отрицательное воздействие на показатели финансовой устойчивости предприятия. В связи с этим наиболее важными необходимо считать недостатки при осуществлении основной деятельности, которые отрицательным образом воздействуют на процесс финансово-хозяйственной деятельности, реализацию товаров и услуг, уровень прибыли хозяйствующего субъекта.

Основным мероприятием оптимизации финансовых показателей и улучшения финансово-экономического состояния является увеличение выручки от реализации. В свою очередь размер выручки от реализации зависит от:

- объемов реализации продукции;
- цены единицы реализуемой продукции.

Чтобы увеличить объемы реализации, надо максимально активизировать сбытовую деятельность предприятия. Стимулировать сбыт можно различными методами.

Также одним из важных путей оптимизации финансовых показателей предприятия и совершенствования финансового состояния является мобилизация внутренних резервов. Это:

- проведение реструктуризации активов предприятия;
- совокупность мероприятий, связанных с изменением структуры и состава активов баланса;
- преобразование в денежную форму имеющихся материальных и финансовых активов предприятия [10].

Внутренние резервы предприятия состоят из явных и скрытых. Выявление явных резервов осуществляется через ликвидацию: потерь отдельных видов ресурсов, превышение норм их расходования.

Особое внимание необходимо обратить на скрытые резервы.

Скрытые резервы - часть капитала, что никак не отражена в балансе. Размер скрытых резервов баланса равна разнице между балансовой стоимостью отдельных имущественных объектов предприятия и их реальной стоимостью.

Пути совершенствования финансово-экономического состояния предприятия через выявление скрытых резервов являются: сдача в аренду основных фондов, не в полной мере используются в рабочем процессе; использование возвратного лизинга.

Одним из основных направлений поиска резервов является уменьшение исходящих денежных потоков через снижение себестоимости продукции и расходов, источником покрытия которых является прибыль.

Следовательно, совершенствование финансового состояния предприятия и оптимизация его финансовых показателей деятельности, возможно путем повышения результативности размещения и использования ресурсов предприятия.

На основании вышеизложенного, можно отметить, что недооценка при исследовании конечных финансовых результатов показателей прибыли и рентабельности, ошибки при планировании конечных финансовых результатов и не принятие соответствующих управленческих решений ведут к сокращению размера прибыли, снижению доли занимаемого сегмента рынка, а в некоторых случаях и к банкротству предприятия.

Основной целью анализа финансовых результатов является разработка и принятие обоснованных управленческих решений, направленных на повышение оптимизацию финансовых показателей эффективности деятельности предприятия.

Список литературы

1. Гладковская, Е. Н. Финансы : учебное пособие / Е. Н. Гладковская. – Санкт-Петербург : Питер, 2016. – 320 с.
2. Клишевич, Н. Б. Финансы организаций: менеджмент и анализ: учеб. пособие / Н. Б. Клишевич. – Москва : КноРус, 2017. – 303 с.
3. Ковалев, В. В. Финансовый менеджмент: теория и практика / В. В. Ковалев. – 3-е изд., перераб. и доп. – Москва : Проспект, 2014. – 1094 с.
4. Кириченко, Т. В. Финансовый менеджмент: учебник / Т. В. Кириченко. – Москва : Дашков и К°, 2016. – 484 с
5. Лысенко, Д. В. Финансовый менеджмент: учеб. пособие / Д. В. Лысенко. – Москва : ИНФРА-М, 2014. – 370 с
6. Савицкая Г.В. Комплексный анализ хозяйственной деятельности предприятия: Учебник. – 7-е изд., перераб. и доп. – М., 2016. - 607 с.
7. Управление финансами. Финансы предприятий: учебник / А.А. Володин, Н.Ф. Самсонов и др.; под ред. А.А. Володина. – 5-е изд. – Москва, 2016. - 372 с.
8. Финансы организаций (предприятий): учебник / Н. В. Колчина и др. ; под ред. проф. Н : Учебник. – 7-е изд., перераб. и доп. – М., 2016. - 607 с.

[1]Волков, А. Ю. Об управлении финансами предприятий и направлениях его совершенствования [Электронный ресурс] / А. Ю. Волков, Е. Б. Зборовская // Наукоедение : Интернет-журнал. – 2015. – Т.7, №5. – Режим доступа : <http://naukovedenie.ru/PDF/228EVN515.pdf> (дата обращения : 29.08.2017).

[2]Волков А. Ю. Об управлении финансами предприятий и направлениях его совершенствования [Электронный ресурс] / А. Ю. Волков, Е. Б. Зборовская // Наукоедение : Интернет-журнал. – 2015. – Т.7, №5. – Режим доступа : <http://naukovedenie.ru/PDF/228EVN515.pdf> (дата обращения : 27.08.2017).