

УДК 330.

Н.Н.Раденко, И.Е.Коробова (4 курс, каф. МЭО), Л.В.Люсточкина, к.э.н., доц.

АНАЛИЗ ФИНАНСОВОГО СОСТОЯНИЯ ПРЕДПРИЯТИЯ НА ОСНОВЕ БУХГАЛТЕРСКОЙ ОТЧЕТНОСТИ

В современных условиях для большинства организаций характерна реактивная форма управления деятельностью, то есть принятие управленческих решений как реакция на текущие проблемы. Такая форма управления порождает ряд противоречий между: интересами организации и фискальными интересами государства; ценой денег и рентабельностью производства; рентабельностью собственного капитала и рентабельностью финансовых рынков; интересами производства и финансовой службы и т.д.

В связи с этим весьма актуален переход к управлению деятельностью на основе анализа ее экономического состояния с учетом постановки стратегических целей деятельности организации адекватных рыночным условиям, и поиска путей их достижения. Результаты экономического анализа интересуют как внешних (потребителей, кредиторов, акционеров, инвесторов), так и внутренних (менеджеров, работников) пользователей.

Анализ деятельности – это процесс, при котором оценивается финансовое состояние и результат деятельности предприятия. При этом главной целью является оценка деятельности в будущих условиях хозяйствования. Финансовое состояние предприятия характеризуется совокупностью показателей, отражающих процесс формирования и использования его финансовых средств. Основываясь на данных о прошлой деятельности предприятия, финансовый анализ направлен на снижение неопределенности относительно его будущего состояния.

С помощью анализа последовательно решается ряд задач: определение финансового состояния предприятия на текущий момент; выявление тенденций и закономерностей в развитии предприятия за исследуемый период; определение факторов, отрицательно влияющих на финансовое состояние предприятия; выявление резервов, которые предприятие может использовать для улучшения своего финансового состояния; выработка рекомендаций, направленных на улучшение финансового состояния предприятия.

Информационной базой для проведения анализа финансового состояния является бухгалтерская отчетность. В ее состав, в первую очередь, входят: бухгалтерский баланс (форма №1), «Отчет о прибылях и убытках» (форма №2), «Отчет об изменениях капитала» (форма №3), «Отчет о движении денежных средств» (форма №4), «Приложения к бухгалтерскому балансу» (форма №5), пояснительная записка. Рекомендуются составить сравнительный аналитический баланс, позволяющий провести экспресс-анализ финансового состояния предприятия.

В качестве примера проведения экспресс-анализа финансового состояния были использованы балансы двух оптовых торговых предприятия. Финансовое состояние предприятий оценивалось, исходя из следующих параметров: доли собственного капитала в имуществе предприятия; соотношения темпов роста собственного и заемного капитала; соотношения темпов роста кредиторской и дебиторской задолженности; состояния валютного баланса на конец отчетного периода; соотношения темпов роста оборотных и необоротных активов; доли собственных средств в оборотных активах и наличия/отсутствия убытков на конец отчетного периода.

Результаты расчета указанных выше параметров приведены в табл. 1 (единица измерения – руб.; доля измеряется в процентах)

Таблица 1. Сравнительный анализ финансового состояния двух торговых предприятий

Наименование параметра	Предприятие «М»			Предприятие «Н»		
	На начало	На конец	Изменение (темп роста)	На начало	На конец	Изменение (темп роста)
1. Собственный капитал	4454171	4960698	506527, 11,37%	3251559	4600646	1349087 (41,49%)
2. Заемный капитал	25499869	32327325	6827456, 26,77%	29939088	40232206	10293118, 34,38%
3. Дебиторская задолженность	11250815	17543897	6293082 55,93%	12469122	22042020	9572898, 76,77%
4. Кредиторская задолженность	15430554	17236914	1806360 11,71%	12939088	22336906	9397818, 72,63%
5. Оборотные активы	29593300	36132727	6539427 22,1%	31178393	42632119	11453726 36,74%
6. Внеоборотные активы	360740	1155296	794556 220,26%	2012256	2600733	588477 29,24%
7. Состояние валюты баланса	29954040	37288023	7333983 24,48%	33190647	44832852	11642205 35,08%
8. Доля собственных средств в об. активах, %	15	14	-1	10,4	10,8	0,4
9. Результат (прибыль)	-	506527	-	-	1649087	-

Анализ рассчитанных показателей позволил сделать следующие выводы:

Финансовое состояние обоих предприятий можно признать устойчивым. Наблюдается рост валюты баланса, что говорит о расширении компанией своей деятельности, заключении новых долгосрочных договоров, укреплении связей с поставщиками и привлечении новых клиентов. За первые два квартала 2003года предприятиями получена прибыль .

В активной части баланса предприятий преобладают оборотные активы (дебиторская задолженность, материально-производственные запасы), что характерно для торговых организаций.

Однако, у предприятия «М» темп роста дебиторской задолженности значительно превышает темп роста кредиторской задолженности. У предприятия «Н» темпы роста кредиторской и дебиторской задолженностей сопоставимы, но находятся на высоком уровне, и поэтому имеет смысл более детально проанализировать рост дебиторской задолженности, пересмотреть условия договоров на поставку, уменьшив сроки оплаты поставляемых товаров.

Темп роста собственного капитала предприятия «Н» превышает темп роста заемного (в случае предприятия «М» наоборот), однако доля его в валюте баланса едва превышает критическую отметку 10%. Необходимо, при возможности, увеличить долю собственного капитала, который является показателем платежеспособности предприятий.

У предприятия «М» темпы роста внеоборотных активов превышают темпы роста оборотных активов, однако это объясняется изначально незначительной долей первых в валюте баланса. В любом случае следует проанализировать соотношение оборотных и внеоборотных активов предприятия, чтобы избежать отвлечения оборотных средств и создания слишком значительной доли низколиквидных активов.

Таким образом, проведенный экспресс-анализ позволил определить основные направления дальнейшего анализа финансового состояния предприятий.