

**19.10.2020 4 п. лк АиДФСП**

## **Теоретические основы анализа и диагностики финансового состояния**

Финансовое состояние предприятия - способность предприятия финансировать свою деятельность на основе обеспеченности финансовыми ресурсами, необходимыми для нормального функционирования, целесообразным их размещением и эффективным использованием; финансовыми взаимоотношениями с другими юридическими и физическими лицами, платеже - и кредитоспособностью, финансовой устойчивостью.

Анализ финансового состояния основан на методологии экономического анализа. Метод экономического анализа – это система теоретико- познавательных категорий, научного инструментария и принципов исследования процессов функционирования экономических субъектов. Методом экономического анализа является диалектический способ познания, путь исследования своего предмета, то есть хозяйственных и финансовых процессов и явлений в их взаимосвязи и взаимозависимости.

Характерными особенностями метода экономического анализа являются:

- использование системы аналитических показателей, всесторонне характеризующих как хозяйственную деятельность, так и финансовое состояние;
- изучение причин изменения этих показателей;
- выявление и измерение причинно - следственных связей между ними.

Цель оценки финансового состояния - определить уровень финансового благополучия на основе значений и величин финансовых показателей.

Инструмент оценки финансово-хозяйственной деятельности организации это аудит – анализ, базой для которого выступает бухгалтерская отчетность. Оценка финансового состояния включает:

- логический анализ отчетности;
- уточнение информации по данным аудита путем исключения неликвидных активов и уточнения их оценки;
- количественный анализ, построенный на использовании комплексной системы финансовых показателей;
- определения уровня финансового благополучия.

В оценке финансового состояния предприятия используются методы:

- чтение бухгалтерской отчетности;
- горизонтальный сравнительный анализ;
- вертикальный сравнительный анализ;
- трендовый анализ;
- факторный анализ;
- метод финансовых коэффициентов.
- нормативный метод;

- экспертная диагностика аудиторскими.

Чтение бухгалтерской отчетности – общее ознакомление с финансовым положением по данным бухгалтерского баланса, отчета о финансовых результатах, пояснений к ним; годового отчета, аудиторского заключения и иных документов публичного акционерного общества.

Горизонтальный сравнительный анализ состоит в сравнении показателей бухгалтерской отчетности с параметрами предыдущих периодов и основан на приемах: простое сравнение статей отчетности и изучение причин их резких изменений; анализ изменения статей отчетности по сравнению с колебаниями других статей.

Вертикальный сравнительный анализ осуществляют в целях определения удельного веса отдельных статей баланса в общем итоговом показателе и последующего сравнения полученного результата с данными предыдущего периода. Данный анализ позволяет рассмотреть соотношения между внеоборотными и оборотными активами, собственным и заемным капиталом, определить структуру капитала по его элементам.

При трендовом анализе каждая позиция сравнивается с показателями предыдущих периодов и определяется тренд. С помощью тренда формируют возможные значения показателей в будущем, то есть осуществляют прогнозный анализ.

Факторный анализ базируется на количественных сопоставлениях и на исследовании степени чувствительности экономических явлений к изменению различных факторов с помощью детерминированных и статистических приемов исследования.

Метод финансовых коэффициентов – расчет отношений данных бухгалтерской отчетности и определение взаимосвязей показателей.

Нормативный метод использует систему рекомендуемых критериев по значениям финансовых коэффициентов.

Экспертная диагностика аудиторскими реализуется в процедуре аудиторской проверки.

Основные задачи:

- изучение характера действия экономических законов, установление закономерностей и тенденций экономических явлений и процессов в конкретных условиях предприятия;

- научное обоснование текущих и перспективных планов, без глубокого экономического анализа результатов деятельности предприятия за прошлые годы и без обоснованных прогнозов на перспективу, без изучения закономерностей развития экономики предприятия, без выявления имевших место недостатков и ошибок нельзя разработать научно обоснованный план, выбрать оптимальный вариант управленческого решения;

- контроль над выполнением планов и управленческих решений, за экономным использованием ресурсов, анализ должен проводиться не только с целью констатации фактов и оценки достигнутых результатов, но и с целью выявления недостатков, ошибок и оперативного воздействия на

экономические процессы именно по этой причине необходимо повышать оперативность и действенность анализа;

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

- поиск резервов повышения, эффективности функционирования предприятия на основе изучения передового опыта и достижений науки и практики;

- оценка результатов деятельности предприятия по выполнению планов, достигнутому уровню развития экономики, использованию имеющихся возможностей и диагностика его положения на рынке продуктов и услуг;

- оценка предпринимательских и финансовых рисков и выработка внутренних механизмов управления ими с целью укрепления рыночных позиций предприятия и повышения доходности бизнеса;

- разработка рекомендаций по достижению финансового равновесия и дальнейшего развития.

Под финансовым равновесием понимается значение достигнутого состояния финансовой деятельности предприятия, при котором потребность в приросте основного объема активов (имущества) сбалансирована с возможностями финансирования этого прироста за счет собственных источников (чистой прибыли и амортизационных отчислений).

Конечная цель оценки финансового состояния – получить определенное число основных параметров, дающих объективную и обоснованную характеристику финансового состояния предприятия и прогноз на будущее.

Локальные цели оценки финансового состояния состоят в следующем:

- определение финансового состояния предприятия, то есть уровня сбалансированности отдельных структурных элементов активов и капитала, а также эффективности их использования;

- выявление изменений в финансовом состоянии в пространственно-временном аспекте;

- установление основных факторов, вызывающих изменения в финансовом состоянии, то есть в показателях ликвидности, финансовой устойчивости, платежеспособности, деловой активности, кредитоспособности, рентабельности активов, собственного капитала и продаж;

- установление расчетных рекомендуемых (нормативных) критериев уровня финансового состояния;

- прогноз основных тенденций финансового состояния.

Цели исследования достигаются в результате решения ряда аналитических задач:

- предварительный обзор аудиторского заключения, бухгалтерской финансовой отчетности, годовой отчетности;

- характеристика активов и обязательств;

- анализ и оценка ликвидности баланса, ликвидности активов; платежеспособности;
- оценка финансовой устойчивости;
- финансовая характеристика источников – собственных, заемных, привлеченных;
- анализ доходов, расходов, финансовых результатов, рентабельности;
- изучение деловой активности;
- оценка кредитоспособности;
- анализ показателей отчета о движении денежных средств;
- разработка мероприятий по улучшению финансового состояния.

Источники аналитической информации разделяют на учетные и внеучетные.

К учетным источникам финансового анализа относят: бухгалтерский учет и отчетность; управленческий учет и отчетность; налоговый учет и отчетность; статистический учет и отчетность; выборочные учетные данные.

К внеучетным источникам информации относят: материалы проверок налоговых органов; объяснительные и докладные записки менеджеров среднего звена управления.

Оценка финансового положения позволит определить степень кризисных тенденций и разработать план финансового управления по этапам.

1. Устранение неплатежеспособности. Данное направление обеспечивается двумя путями: уменьшение размера текущих внешних и внутренних финансовых обязательств в краткосрочном периоде, принятие на себя по объему меньших обязательств; увеличение суммы денежных средств, обеспечивающих погашение просроченных и исполнение срочных обязательств.

Определяются «излишние» обязательства (те, которые осуществлялись бы при нормальной финансовой ситуации – без финансового напряжения): оптимизация расходов по материально-техническому снабжению, оптимизация фонда оплаты труда, оптимизация прочих расходов (не связанных с основным, вспомогательным производством), повышение ликвидности запасов. С точки зрения движения денежных средств – направление денежных потоков только на текущие операции (инвестиционные, финансовые операции не проводятся) со снижением отрицательных чистых денежных потоков и повышением качества прибыли. Если имеются кредиты и займы – то можно допустить продление и реструктуризацию долгов и процентных ставок. Если имеются краткосрочные финансовые вложения, то необходимо рассмотреть их перевод в наличность или денежные эквиваленты.

2. Восстановление финансовой устойчивости определяется по направлению уменьшения привлечения дополнительных платных финансовых ресурсов; пересмотр номенклатура, ассортимента выпуска продукции (работ, услуг) по признаку рентабельности; сокращение подразделений аппарата управления и минимизация управленческих расходов; обеспечение хотя бы минимального

уровня обновления внеоборотных активов; управление прибылью с целью ее распределения в пользу инвестиций.

3. Обеспечение финансового равновесия в длительном периоде обеспечивается повышением конкурентных преимуществ на рынке, повышением эффективности финансово-хозяйственной деятельности.