



Ключевые особенности проведения финансового анализа на основе данных финансовой отчетности организации

С.О. Кислова^{1*}, Л.Н. Кузнецова²

¹Поволжский институт управления – филиал РАНХиГС, ул. Московская 164, Саратов, 410012, Россия

²Научный руководитель- Поволжский институт управления – филиал РАНХиГС, ул. Московская 164, Саратов, 410012, Россия

*E-mail: sfkslv@mail.ru

Аннотация. Финансовый анализ представляет важное направление деятельности каждой организации, именно посредством финансового анализа финансовой отчетности можно сделать вывод о том, насколько эффективна и результативна деятельность хозяйствующего субъекта. Рассмотрение ключевых особенностей финансового анализа на основе данных финансовой отчетности, по сути, является основой для определения теоретико-методологической базы выделения отдельных аспектов главного способа раскрытия уровня финансового благополучия и динамики развития современной организации в постоянно меняющихся экономических условиях.

Ключевые слова: финансовый анализ, финансовая отчетность, организация, хозяйствующий субъект, финансовое состояние, финансовые ресурсы, финансовые показатели, финансово-экономическая деятельность.

Key features of conducting financial analysis based on organizational data

S.O. Kislova^{1*}, L.N. Kuznetsova²

¹Volga Region Institute of Management – RANEPА branch, 164 Moskovskaya str, Saratov, 410012, Russia

²Scientific Supervisor - Volga Region Institute of Management – RANEPА branch, 164 Moskovskaya str., Saratov, 410012, Russia

*E-mail: sfkslv@mail.ru

Abstract. Financial analysis is an important area of activity for everyone, namely, with the help of financial analysis of financial statements, we can conclude that the organization and performance of an economic entity are as efficient as possible. Consideration of the features of financial analysis based on financial reporting data, in essence, is to clarify the theoretical and methodological basis for highlighting the main aspects of the main way to reveal the levels of financial transformation and the dynamics of development of a modern organization in changing economic conditions.

Keywords: financial analysis, financial reporting, organization, economic entity, financial resources, financial condition, financial indicators, financial and economic activity.

1. Введение

Эффективность управления финансовыми ресурсами предприятия достаточно сильно взаимосвязана с качеством проводимого финансового анализа отчетности, которая в свою очередь должна характеризоваться полнотой, достоверностью и качеством проводимых аналитических действий в рамках осуществления финансово-хозяйственной деятельности. Данная информация, получаемые в ходе осуществления финансового анализа являются основополагающими не только в принятии определенных управленческих решений, но и проявляются на каждом этапе финансово-хозяйственной деятельности предприятия.

Значение финансового анализа трудно переоценить для современной организации: он играет весомую роль не только в определении основных характеристик финансово-экономической деятельности предприятия, но и позволяет спланировать, и спрогнозировать дальнейшие действия руководителя по развитию хозяйствующего субъекта. Следовательно, грамотно проводимый финансовый анализ финансовой отчетности организации является базисом для определения дальнейших путей развития данной организации, и построения определенных стратегий поведения на рынке данного хозяйствующего субъекта.

2. Методы и материалы исследования

Финансовый анализ представляет собой определенный вид экономического анализа, который связан с определением финансового состояния, на основе данных финансовой отчетности данного хозяйствующего субъекта.

С помощью финансового анализа можно определить сильные и слабые места в финансово-экономической деятельности любой организации, выявить оптимальные управленческие решения, в наибольшей степени подходящие данной организации для осуществления ею эффективной финансово-экономической деятельности.

Финансовая, или бухгалтерская, как по-другому ее называют, отчетность организации отражает все изменения, которые происходили с доходами и расходами, активами и обязательствами организации, в рамках осуществления ею финансово-экономической деятельности. В финансовой отчетности отражается полная и достоверная информация о финансовом состоянии предприятия и финансовых

результатах деятельности. Именно поэтому финансовая (бухгалтерская) отчетность организации является основным источником данных при проведении финансового анализа.

В Российской Федерации отдельные вопросы определения, формирования и составления финансовой отчетности регулируются Федеральным законом РФ от 6 декабря 2011 г. № 402-ФЗ «О бухгалтерском учете». Так, согласно статье 3 данного федерального закона, «бухгалтерская (финансовая) отчетность – это информация о финансовом положении экономического субъекта на отчетную дату, финансовом результате его деятельности и движении денежных средств за отчетный период, систематизированная в соответствии с требованиями, установленными настоящим Федеральным законом. Финансовая отчетность составляется по установленным формам на основе данных текущего бухгалтерского учета» [1].

Стоит также отметить, что большинство показателей, которые можно рассчитать посредством использования финансовой отчетности организации, отражают количественную оценку финансово-экономической деятельности предприятия, и помогают в кратчайшие сроки определить состояние управления активами/пассивами, доходами/расходами хозяйствующего субъекта.

Основным стандартом, который регулирует порядок формирования финансовой отчетности по МСФО выступает МСФО (IAS) 1 «Представление финансовой отчетности». В нем определены «критерии ее соответствия правилам МСФО, а также установлены требования относительно существенности, непрерывности деятельности, указаны обязательные компоненты финансовой отчетности, а также последовательности представления» [2]. Пользователями финансовой отчетности являются юридические или физические лица, заинтересованные в информации об организации.

3. Полученные результаты

Ключевая цель финансового анализа – оценка, и на ее основе стабилизация и повышение эффективности финансово-хозяйственной деятельности предприятия, и, соответственно, прирост капитала, вложенного его владельцами.

Сформулированная таким образом цель финансового анализа одновременно делает упор не только на сам прирост капитала, но и акцентирует на долгосрочных

аспектах непрерывного учета наличия и движения финансовых ресурсов предприятия. Что немаловажно: такая цель финансового анализа всегда будет реализовываться в условиях финансовых, хозяйственных, операционных рисков и неопределенности, что требует определенных управленческих решений со стороны руководителя предприятия. Такое дополнение к определенной ранее цели финансового анализа делает ее более обоснованной как в теоретическом, так и практическом планах, так как поскольку благодаря этому учитывается временной фактор поступления отдачи на вложенный капитал.

К дополнительным, но не менее весомым, целям финансового анализа можно отнести:

- максимизация прибыли от продаж предприятия;
- рост совокупного дохода владельцев предприятия;
- достижение высоких показателей качества работы предприятия;
- выполнение ряда социальных функций [3].

Следовательно, финансовый анализ данных финансовой отчетности является собой ключевой и неотъемлемый элемент финансово-хозяйственной деятельности предприятия, благодаря которому можно проанализировать информацию о финансово-экономической деятельности предприятия в экономической форме, позволяющей использовать ее для эффективного управления. Иначе говоря, финансовый анализ отчетности нужен для достижения двух целей:

- для определения потенциальной платежеспособности предприятия;
- для оценки экономической эффективности финансово-хозяйственной деятельности предприятия.

Следовательно, две вышеуказанные цели обусловили необходимость выделения двух теоретических толкований финансового анализа:

- если основной целью осуществления финансового анализа является определение потенциальной платежеспособности, финансовой устойчивости, деловой активности, ликвидности и рентабельности предприятия, то активы предприятия в данном случае определяются как единый имущественный комплекс, оцениваемый в текущих ценах. С целью получения наиболее достоверной

информации о стоимости имущественного комплекса предприятия проводится его регулярная переоценка. Такой способ финансового анализа на предприятии можно назвать концепцией статического баланса;

- если финансовый анализ необходим, в первую очередь, для оценки экономической эффективности финансово-хозяйственной деятельности предприятия, то все его активы уже расцениваются не как имущественный комплекс, а как вложенный капитал. Отличие от первого теоретического толкования в том, что в данном случае активы предприятия оцениваются по их себестоимости, следовательно, их переоценка невозможна. Такой способ финансового анализа на предприятии можно назвать концепцией, соответственно, динамического баланса.

Однако на практике реально действующего предприятия делать упор одновременно и на статический, и на динамический балансы – достаточно трудозатратное мероприятие. Именно поэтому предприятие обычно выбирает для себя один из двух вариантов, наиболее благоприятствующий особенностям его финансово-хозяйственной деятельности.

Следовательно, анализ финансовой отчетности является целым комплексом определенных знаний, умений и навыков, связанных с оценкой финансового состояния предприятия и финансовых результатов его деятельности, которые складываются под влиянием множества внутренних и внешних факторов.

Финансовый анализ отчетности организации всегда должен носить комплексный характер. Он строится на комплексе основополагающих принципов:

1. Финансовый анализ должен опираться на достоверные данные и официальную информацию, которые представлены конкретными количественными выражениями – принцип конкретности.
2. Полученная совокупность должна составлять единую систему и комплекс – принцип системности и комплексности. Все количественные выражения должны быть взаимосвязаны.
3. Не менее важным является принцип регулярности, согласно которому финансовый анализ должен проводиться в строго определенных временных

рамках (при формировании отчетности за месяц, квартал, год). Именно регулярность позволит выявить динамику изменения финансовых показателей.

4. Принцип объективности заключается в объективности и беспристрастности специалиста, проводящего финансовый анализ.
5. Все результаты финансового анализа должны иметь определенный экономический эффект и сопоставлять друг с другом – это проявление принципов экономичности и сопоставимости.
6. Принцип действенности заключается в том, что результаты, полученные благодаря проведенному финансовому анализу, должны представлять значимость для предприятия, и рекомендации, полученные в ходе такого анализа, могут быть применимы в дальнейшей практике такой организации.
7. Принцип научности, как видно из названия, говорит о том, что финансовый анализ должен быть научно обоснован, то есть при его проведении должны быть использованы только общепризнанные формулы и методики расчета [4].

На рисунке 1 приведены основные этапы проведения финансового анализа финансовой отчетности организации, исходя из общепринятых подходов к оценке финансового состояния хозяйствующих субъектов.

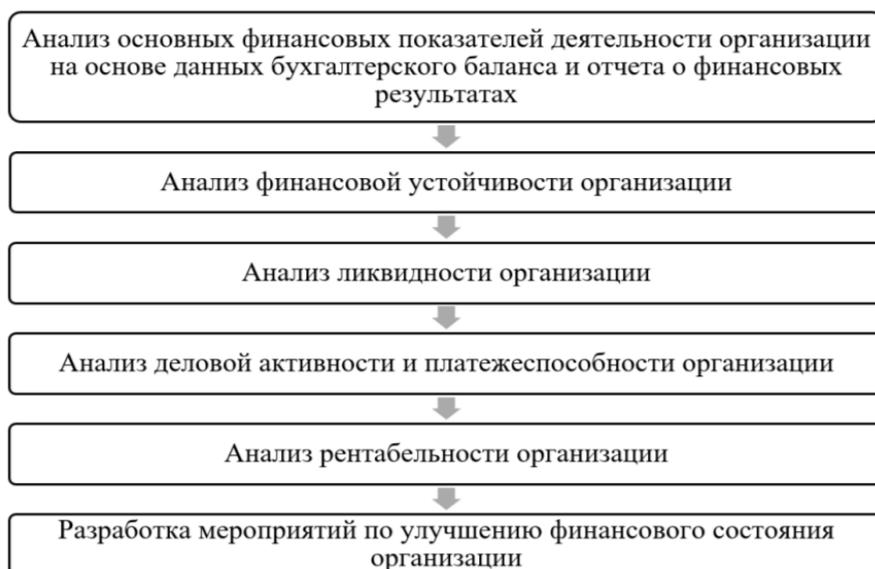


Рисунок 1. Этапы финансового анализа на основе данных финансовой отчетности организации.

Но начальным этапом является оценка данных финансовой отчетности организации, а именно:

1. Проводится анализ бухгалтерского баланса предприятия (горизонтальный, вертикальный). Обычно берется период 3 года или 5 лет, чтобы увидеть более полную картину того, как изменялось финансовое состояние организации в течение нескольких лет.
2. Проводится анализ отчета о финансовых результатах предприятия (анализируется выручка и себестоимость продаж, оцениваются доходы и расходы предприятия, какая чистая прибыль была им получена в течение отчетного периода времени).

Сам финансовый анализ строится на оценке 4 групп финансовых показателей, которые рассчитываются также по данным финансовой отчетности организации:

- показателей финансовой устойчивости организации. Суть финансовой устойчивости предприятия заключается в том, что оно может отвечать современным запросам рынка, действовать стабильно в условиях неопределенности, и сохранять конкурентоспособную позицию;
- показателей ликвидности организации. Данная группа показателей показывает уровень достаточности оборотных активов организации для погашения ее текущих обязательств;
- показателей деловой активности и платежеспособности организации. Данная группа показателей позволяет охарактеризовать величину финансов, получаемую при реализации каждой единицы определенного вида активов, и описывает скорость оборачиваемости материальных и финансовых ресурсов предприятия;
- показателей рентабельности организации. Рентабельностью называют показатель эффективности, показывающий, есть ли у организации положительная прибыль относительно вложенному капиталу и издержкам предприятия [5].

Проанализировав каждую из групп финансовых показателей, руководителю организации не составит труда выявить проблемы, имеющиеся у предприятия, а также разработать мероприятия по улучшению его финансового состояния на основе приумножения сильных и сокращения слабых сторон его финансово-экономической деятельности.

На основании вышеизложенного, можно выделить основные методики финансового анализа на основе данных финансовой отчетности (рисунке 2).



Рисунок 2. Методики финансового анализа на основе данных финансовой отчетности организации.

Говоря об особенностях финансового анализа, следует отметить, что, чаще всего при его проведении не используют стоимость чистых активов, отдавая предпочтение исследованию собственного капитала организации. Важнейшим показателем, оцениваемым при финансовом анализе отчетности организации, является степень оборачиваемости финансовых ресурсов хозяйствующего субъекта [6].

Именно поэтому так важно учитывать при изучении данных финансовых показателей, в первую очередь, скорость оборота активов и пассивов предприятия, проанализировать, где их движение было ускорено или замедлено. Так, увеличение оборота активов предприятия говорит о наращивании им объемов производства, финансовых ресурсов и об их эффективном использовании. Уменьшение оборота, наоборот, может говорить о снижении платежеспособности предприятия, наращивании его закредитованности и снижении общей эффективности достигаемых финансовых результатов.

Можно сделать вывод о том, что ключевая особенность финансового анализа заключается в том, что он является базовым инструментом для принятия различного

рода управленческих решений на предприятии. Грамотное проведение финансового анализа – это уже половина успеха организации, и ее нацеленность на повышение благосостояния бизнеса [7]. Следовательно, повышение качества информации, формируемой в финансовой отчетности, достаточно сильно влияет на проводимый на предприятии финансовый анализ. Это обуславливает взаимосвязанность качества финансового анализа с качеством информации, отражаемой в финансовой отчетности.

4. Выводы

Таким образом, финансовая отчетность представляет собой систему данных, отражающих результаты хозяйственной деятельности предприятия за отчетный период, необходимых для анализа финансовой деятельности предприятия. В финансовой отчетности должна формироваться достоверная и полная информация о финансовом положении организации, результатах ее деятельности и изменениях ее финансового положения. Значимость финансового анализа для обеспечения эффективной финансово-хозяйственной деятельности предприятия действительно высока: он затрагивает все аспекты его финансового состояния, нормативно закреплён, и обязателен для нормального функционирования любой организации.

Рассмотрение ключевых особенностей проведения финансового анализа на основе данных финансовой отчетности организации способствует более подробному углублению в вопросы выделения его теоретико-методологических основ в современных реалиях финансового учета и анализа.

Список литературы

1. Федеральный закон от 06.12.2011 № 402-ФЗ (ред. от 05.12.2022) "О бухгалтерском учете" (с изм. и доп., вступ. в силу с 01.01.2023) // Собрание законодательства РФ. 2011. № 50. Ст. 7344; 2022. № 50 (Часть III). Ст. 8792.
2. Международный стандарт финансовой отчетности (IAS) 1 "Представление финансовой отчетности" (введен в действие на территории Российской Федерации Приказом Минфина России от 28.12.2015 № 217н) (ред. от 30.12.2021) // Документ опубликован на Официальном интернет-портале правовой информации <http://pravo.gov.ru> – 04.02.2022.

3. Евстафьева И.Ю. Финансовый анализ: учебник и практикум для вузов / И.Ю. Евстафьева. – М.: Издательство Юрайт, 2023. – 337 с.
4. Едемская Н.О. Анализ финансовой отчетности как основа принятия решений в финансовом менеджменте / Н.О. Едемская // E-Scio. – 2023. – № 7(82). – С. 235-247.
5. Лайпанова З.М. Финансовая отчетность организации: правила составления, форма и анализ / З.М. Лайпанова, А.Б. Лайпанов // Тенденции развития науки и образования. – 2023. – № 93-3. – С. 104-109.
6. Оксанич Е.А. Ключевые аспекты проведения финансового анализа на основе данных отчетности организации / Е.А. Оксанич, Н.В. Тимошенко // Вестник Академии знаний. – 2022. – № 51(4). – С. 208-211.
7. Якубова Д.А. Методика анализа бухгалтерской (финансовой) отчетности / Д.А. Якубова // Инновационная экономика - экономика постиндустриального общества. – 2019. – С. 187-189.