

## **Лекция № 3.**

### **Методы финансового анализа в системе управления аптечной организацией.**

Анализ финансовой отчетности — это процесс, при помощи которого мы оцениваем прошлое и текущее финансовое положение и результаты деятельности организации. Однако при этом главной целью является оценка финансово-хозяйственной деятельности нашей организации относительно будущих условий существования.

Анализ — это инструмент познания предметов и явлений внутренней и внешней среды, основанный на разделении целого на составные части и исследовании их во взаимосвязи и взаимозависимости.

Экономический анализ — это система специальных знаний, связанная с исследованием экономических процессов и явлений в их взаимосвязи, складывающихся под влиянием объективных и субъективных факторов.

Анализ финансовой отчетности выступает как инструмент для выявления проблем управления финансово-хозяйственной деятельностью, для выбора направлений инвестирования капитала и прогнозирования отдельных показателей

#### **1 Понятие финансового анализа**

Финансовый анализ выделился из экономического анализа и анализа финансово-хозяйственной деятельности. Финансовый анализ – метод познания финансового механизма предприятия, процессов формирования и использования финансовых ресурсов для его оперативной и инвестиционной деятельности - является частью общего исследования бизнес-процессов и приобрел на сегодня очень важное и самостоятельное значение. Финансовый анализ – это процесс исследования финансового состояния и основных результатов финансовой деятельности предприятия с целью выявления резервов дальнейшего повышения его рыночной стоимости.

#### **2 Предмет, объект и субъект финансового анализа**

Каждая наука имеет свой предмет исследования, который она изучает с соответствующей целью присущими ей методами. Нет предмета исследования – нет науки. Определение предмета имеет принципиальное значение для обоснования самостоятельности и обособленности той или иной отрасли знаний.

Философия под предметом любой науки (включая и АХД) понимает какую-то часть или сторону объективной действительности, которая изучается только данной наукой.

Предметом той или иной науки следует считать та специфическое, что позволяет отличать ее среди множества других наук.

Объект анализа — это то, на что направлен анализ. В зависимости от поставленных задач объектами анализа финансовой отчетности (АФО) могут быть: финансовое состояние организации, финансовые результаты, деловая активность организации и т. д.

Субъектом анализа является человек, занимающийся аналитической работой и подготавливающий аналитические отчеты (записки) для руководства, то есть аналитик.

### **3 Цели и задачи финансового анализа**

Основной целью финансового анализа является получение небольшого числа ключевых (наиболее информативных) параметров, дающих объективную и точную картину финансового состояния предприятия, его прибылей и убытков, изменений в структуре активов и пассивов, в расчетах с дебиторами и кредиторами.

В качестве подцелей ФА можно выделить:

- оценка текущего и перспективного финансового состояния предприятия;
- оценить возможные и целесообразные темпы развития предприятия с позиции финансового их обеспечения;
- выявить доступные источники средств и оценить возможность и целесообразность их мобилизации;

Главная цель анализа – своевременно выявить и устранить недостатки в финансовой деятельности и находить резервы улучшения финансового состояния предприятия и его платежеспособности.

Финансовый анализ решает следующие задачи:

- 1) оценивает структуру имущества организации и источников его формирования;
- 2) выявляет степень сбалансированности между движением материальных и финансовых ресурсов;
- 3) оценивает структуру и потоки собственного и заемного капитала в процессе экономического кругооборота, нацеленного на извлечение максимальной или оптимальной прибыли, повышение финансовой устойчивости, обеспечение платежеспособности и т. п.;
- 4) оценивает правильное использование денежных средств для поддержания эффективной структуры капитала;
- 5) оценивает влияние факторов на финансовые результаты деятельности и эффективность использования активов организации;

- 6) осуществляет контроль за движением финансовых потоков организации, соблюдением норм и нормативов расходования финансовых и материальных ресурсов, целесообразностью осуществления затрат.
- 7) общая оценка финансового положения и факторов его изменения;
- 8) изучение соответствия между средствами и источниками, рациональности их размещения и эффективности использования;
- 9) соблюдение финансовой, расчетной и кредитной дисциплины;
- 10) определение ликвидности и финансовой устойчивости предприятия и др.

#### 4 Функции и принципы финансового анализа

Сущность финансового анализа проявляется в его функциях.

Финансовый анализ выполняет аналитическую, синтетическую (обобщающую), прогнозную, экономическую и контрольную функции.

Характеристика функций финансового анализа представлена в таблице 1.

Функция	Характеристика
Аналитическая	происходит выбор объектов финансового анализа, определяются показатели, характеризующие объекты анализа, выбираются методы расчета, осуществляется выбор способа проведения анализа и методики оценки
Синтетическая (обобщающая)	позволяет обобщить выводы, полученные при анализе разных объектов различными способами.
Прогнозная (предикативная)	прогнозирование финансового состояния предприятия
Экономическая	с одной стороны финансовый анализ базируется на данных бухгалтерской отчетности, а с другой стороны, результаты финансового анализа используются для совершенствования процесса производства и других способов получения дохода предприятием
Контрольная	Финансовый анализ позволяет своевременно отслеживать дисбаланс в финансировании предприятия, оценивать, какие виды производства выгодны, насколько эффективным является использование собственного и заемного капитала.

Принципы финансового анализа регулируют процедурную сторону его методологии и методики. К ним относятся: системность, комплексность, регулярность, преемственность и др.

## 5. Классификация видов финансового анализа

Финансовый анализ, чаще всего в прикладном аспекте, понимают как процесс исследования финансового состояния и основных результатов финансовой деятельности предприятия с целью выявления резервов дальнейшего повышения его рыночной стоимости. Финансовый анализ подразделяется на отдельные виды в зависимости от следующих признаков.

1. По организационным формам проведения выделяют внутренний и внешний финансовые анализы предприятия.

- внутренний финансовый анализ проводится финансовыми менеджерами предприятия или собственниками его имущества с использованием всей совокупности имеющихся информативных показателей. Результаты такого анализа могут представлять коммерческую тайну предприятия.
- внешний финансовый анализ осуществляют налоговые администрации, аудиторские фирмы, банки, страховые компании с целью изучения правильности отражения финансовых результатов деятельности предприятия, его финансовой устойчивости и кредитоспособности.

2. По объему исследования выделяют полный и тематический финансовые анализы предприятия.

- полный финансовый анализ предприятия проводится с целью изучения всех аспектов финансовой деятельности предприятия в комплексе.
- тематический финансовый анализ ограничивается изучением отдельных аспектов финансовой деятельности предприятия. Предметом тематического финансового анализа может являться эффективность использования активов предприятия, оптимальность финансирования различных активов из отдельных источников, состояние финансовой устойчивости и платежеспособности предприятия, оптимальность инвестиционного портфеля, оптимальность финансовой структуры капитала и ряд других аспектов финансовой деятельности предприятия.

3. По объекту анализа выделяют следующие его виды:

- анализ финансовой деятельности предприятия в целом. В процессе такого анализа объектом изучения является финансовая деятельность предприятия в целом, без выделения отдельных его структурных единиц и подразделений;

- анализ финансовой деятельности отдельных структурных единиц и подразделений. Такой анализ базируется в основном на результатах управленческого учета предприятия;
- анализ отдельных финансовых операций. Предметом такого анализа могут быть отдельные операции, связанные с краткосрочными или долгосрочными финансовыми вложениями, с финансированием отдельных реальных проектов и другие;
- выполнение финансового плана;
- финансовое состояние организации;
- выявление резервов роста прибыли и рентабельности.

4. По периоду проведения выделяют предварительный, текущий и последующий финансовые анализы.

- предварительный финансовый анализ с изучением условий финансовой деятельности в целом или осуществления отдельных финансовых операций предприятия (например, оценка собственной платежеспособности при необходимости получения крупного банковского кредита).
- текущий (или оперативный) финансовый анализ проводится в процессе реализации отдельных финансовых планов или осуществления отдельных финансовых операций с целью оперативного воздействия на результаты финансовой деятельности. Как правило, он ограничивается кратким периодом времени.
- последующий (или ретроспективный) финансовый анализ осуществляется предприятием за отчетный период (месяц, квартал, год). Он позволяет глубже и полнее проанализировать финансовое состояние и результаты финансовой деятельности предприятия в сравнении с предварительным и текущим анализом, так как базируется на завершенных отчетных материалах статистического и бухгалтерского учета.

5. По времени осуществления:

- прогнозный анализ, который проводится до осуществления хозяйственных операций;
- оперативный анализ, позволяющий внести коррективы в текущую хозяйственную деятельность;
- ретроспективный анализ, осуществляемый после завершения хозяйственных операций и позволяющий контролировать выполнение плана.

6. По охвату анализируемых объектов:

- сплошной анализ – содержит выводы о финансово-хозяйственной деятельности всех подразделений организации;
- выборочный анализ – содержит выводы по результатам обследования только отдельных подразделений организации.

#### 7. По методике проведения:

- сопоставительный анализ – заключается в сравнении отчетных показателей о результатах хозяйственной деятельности с показателями плана и данными прошлых периодов;
- факторный анализ – направлен на определение влияния отдельных факторов на изменение результативных показателей;
- диагностический анализ – представляет собой способ установления нарушений нормального хода деятельности;
- операционный анализ предполагает метод оценки и обоснования эффективности управленческих решений, основанный на причинно-следственной взаимосвязи объема продаж, издержек и прибыли;
- детерминированный анализ – применяется для исследования функциональных взаимосвязей между факторами и результативными показателями деятельности организации.

#### **6. Структура финансового анализа**

Структура финансового анализа представлена на рисунке 3.



## 7. Методологические основы финансового анализа

Методом экономического анализа является диалектический способ познания, путь исследования своего предмета, т.е. хозяйственных и финансовых процессов и явлений в их взаимосвязи и взаимозависимости. Методика анализа – это система правил и требований, гарантирующих эффективное применение метода. В совокупности метод и методика представляют собой методологическую основу финансового анализа.

Анализируя финансовую отчетность, можно использовать различные методы, но к наиболее часто используемым методам финансового анализа относят:

1. Метод сравнения
2. Метод экспертных оценок
3. Метод обобщающих величин
4. Вертикальный анализ
5. Горизонтальный анализ
6. Факторный анализ
7. Метод финансовых коэффициентов

8 Этапы экспресс-анализ бухгалтерской отчетности. Баланс-нетто.

9 Информационное обеспечение финансового анализа

