

РОЛЬ БУХГАЛТЕРСКОГО БАЛАНСА В УПРАВЛЕНИИ ФИНАНСОВЫМИ РЕСУРСАМИ

Свешникова Ольга Николаевна,

канд. экон. наук, доцент кафедры бухгалтерского учета, анализа и аудита,
Мордовский государственный университет имени Н. П. Огарёва,
г. Саранск

e-mail: svesholga@yandex.ru

Толмаева Сабина Николаевна,

студентка 5 курса экономического факультета,

e-mail: sabina.pisemnet@gmail.com

Мордовский государственный университет имени Н. П. Огарёва,
г. Саранск

В данной статье рассмотрено значение бухгалтерского баланса в управлении финансовыми ресурсами. Дается обзор изменений его содержания, произошедших за последние десять лет. Приводятся финансовые показатели, рассчитанные на основе бухгалтерского баланса и используемые для управления финансовыми ресурсами.

Ключевые слова: бухгалтерский баланс, управление финансовыми ресурсами, финансовый анализ, финансовый менеджмент, финансовые показатели, финансовые ресурсы.

Финансовые ресурсы предприятия (организации) представляют собой общую сумму всех источников денежных средств, используемую для формирования необходимых ему активов в целях осуществления всех видов деятельности.

Наличие финансовых ресурсов в необходимых размерах является условием финансового благополучия организации, т.е. ее финансовой устойчивости и платежеспособности. Управление финансами организации является преимущественно сферой финансового менеджмента. Его содержание выражается в управлении денежными потоками для получения прибыли в будущем и обеспечение текущей платежеспособности. Финансовый менеджер планирует построение конкретной финансовой стратегии организации, ее тактики, основываясь на анализе финансовой отчетности и прогнозировании доходов в зависимости от изменения источников финансирования.

Изучение состава потенциальных источников финансирования, выбор конкретного источника в зависимости от его целесообразности и эффективной отдачи является важной функцией финансового менеджера.

Он постоянно занимается решением таких вопросов, как:

– Как удовлетворить потребности собственников предприятия? Выполняются ли поставленные собственниками стратегические цели?

– Куда вложить имеющиеся в наличии финансовые ресурсы? Каковы должны быть величина и оптимальный состав активов, позволяющие добиться поставленных стратегических целей?

– Как сформировать источники финансирования, где найти источники финансирования и каков должен быть их состав?

– На сколько эффективно функционирует предприятие? Как организовать финансовую деятельность, которая будет обеспечивать рентабельную работу?

– Как обеспечить ритмичность текущей финансово-хозяйственной деятельности и сбалансировать текущие платежи и поступления?

– Как обеспечить единство целей собственников (принципалов) и управленческого персонала? [3].

Управляя финансовыми ресурсами финансовый менеджер, прежде всего, осуществляет управление ликвидностью источников финансирования, дает оценку затратам на капитал, денежным оборотом, расчетами с покупателями, организацию взаимоотношений с банками и другими инвесторами.

Решение о выборе источников не принимается без оценки затрат на привлекаемый капитал. Цена капитала является главным критерием уровня риска предприятия. По кредитам указываются издержки в виде процентов, прочих расходов, связанные с их получением, по выпущенным облигациям, кроме суммы их погашения по номиналу – доход владельцам. Потери могут быть существенными, если при инвестировании привлеченных средств не достигается минимально необходимый экономический эффект для покрытия затрат на капитал, и это может привести к снижению объема производства или к банкротству. Что бы не допустить этого, требуется верно рассчитать состав источников финансирования и активов предприятия в зависимости от срока их использования и по объектам инвестирования.

В современных условиях обеспечение правильного управления финансовыми ресурсами предприятий еще более актуально, потому что некоторые из них все еще находятся в кризисном состоянии, связанном с трудностями формирования рыночных отношений. Грамотное управление финансовыми ресурсами дает возможность выжить в условиях жестких рыночных отношений.

Управление финансовыми ресурсами, как и любой управленческий процесс, предусматривает проведение финансового анализа, позволяющего сформировать экономически обоснованную стратегию финансирования. Используя его инструменты (горизонтальный анализ, вертикальный анализ, трендовый анализ, коэффициентный анализ, факторный анализ) можно выявить структурные сдвиги, определить темпы роста (прироста) в активах и источниках финансирования организации, рассчитать показатели, позволяющие оценить ее ликвидность, финансовую устойчивость, рентабельность деятельности, положение на рынке капиталов.

Основополагающей информационной базой финансового анализа является бухгалтерская (финансовая) отчетность, и, естественно, прежде всего, бухгалтерский баланс. Несмотря на определенные ограничения, присущие информации бухгалтерского баланса (ретроспективность, статичность, отрыв от рыночной стоимости имущества и др.), она по-прежнему востребована пользователями. Баланс дает ответ на вопрос, какие средства использует организация - собственные или заемные и куда она их вкладывает, сумеет ли организация в ближайшее время оправдать взятые на себя обязательства перед третьими лицами - акционерами, инвесторами, кредиторами, покупателями, продавцами или ей угрожают финансовые затруднения. С помощью информации баланса строится финансовое планирование организации, оцениваются коммерческие риски. Достоверность и полнота информации баланса влияет на эффективность управления финансово-хозяйственной деятельностью организации, так как обеспечивает экономическое обоснование управленческих решений.

Выполняемые балансом функции очень разнообразны, а его свойства обусловили отношение к нему пользователей, которым сегодня не может располагать ни одна форма отчетности. Все это дает право на фразу, точно характеризующую взаимоотношения баланса и пользователей: «баланс есть зерно предприятия». [2] Бухгалтерский баланс выполняет не только экономическую функцию, но и экономико-правовую функцию, которая обеспечивает имущественную обособленность хозяйствующего субъекта. Современное содержание бухгалтерского баланса ориентировано на предоставление информации с высокой степенью аналитичности статей и дает возможность пользователям выявить направления дальнейших, детальных исследований.

Экономическое развитие страны, а так же появление новых объектов учета влияет на изменение содержания бухгалтерского баланса и вследствие этого за последние 10 лет в бухгалтерском балансе произошли следующие наиболее значительные изменения:

1. Группировка хозяйственных средств и их обобщение приводится за три года, поэтому можно сказать, что представлена как их статика, так и динамика. Расширение периода представления данных увеличило аналитические возможности баланса

2. По каждому объекту учета дается ссылка на соответствующий раздел (пункт) пояснений. Форма пояснений к бухгалтерскому балансу и отчету о финансовых результатах выбирается организацией самостоятельно, т.е. она может иметь текстовую или табличную форму. По существу, пояснения раскрывают причины сложившегося состояния объектов, отраженных в балансе.

3. Состав внеоборотных активов обогатился такими современными объектами учета, контроля и анализа, как результаты исследований и разработок, нематериальные поисковые активы, материальные поисковые

активы. Их появление соответствует политике модернизации экономики России, ее инновационной направленности.

4. Объект денежных средств в группе оборотных активов расширен за счет добавления к нему денежных эквивалентов, что в полной мере соответствует аналогичному объекту хозяйственной деятельности, представленному в отчете о финансовом положении (аналог бухгалтерского баланса) по правилам международных стандартов финансовой отчетности, принятых в РФ.

5. В составе капитала из общей величины добавочного капитала обособлена переоценка внеоборотных активов. Такое разграниченное, в первую очередь, отвечает интересам акционерных обществ, повышая их привлекательность для инвесторов.

6. Баланс теперь содержит укрупненные показатели, преимущественно группы статей. Но если какой-то показатель является существенным для организации, то он показывается обособленно.

7. Многие статьи переименованы, приведены в соответствие с терминологией действующих Положений по бухгалтерскому учету

Баланс стал более компактным и обозримым. Несмотря на стабилизацию его разделов (5), количество показателей (статей) существенно сократилось: с 45 – в 2003г. и до 30 – в 2012г. Произшедшие изменения обозначили тенденцию представления в ведущей форме отчетности – бухгалтерском балансе преимущественно значимой статичной информации, а динамика (обороты бухгалтерских счетов) раскрываются в пояснениях к бухгалтерскому балансу и отчету о финансовых результатах.

Управление финансовыми ресурсами организации имеет два аспекта: первый - инвестиционный, связанный с изменением структуры актива баланса, второй - финансовый, связанный с изменением структуры пассива баланса.

Разработка политики управления собственными финансовыми ресурсами предусматривает выполнение следующих этапов:

– анализ процесса формирования собственных финансовых ресурсов в предыдущих периодах. По данным бухгалтерского баланса дается оценка имеющихся собственных финансовых ресурсов, сравниваются темпы прироста собственного капитала с темпами прироста активов и объемом реализуемой продукции, оценивается динамика соотношения собственных ресурсов в общем объеме финансирования ресурсов.

– анализ источников формирования собственных финансовых ресурсов. Он предусматривает определение собственных средств в обороте, расчет коэффициентов финансовой независимости, зависимости, инвестирования, постоянного актива, маневренности собственного капитала, соотношения внешних и внутренних источников формирования собственных финансовых ресурсов, анализ динамики прироста чистых активов организации.

В каждой организации на каком-то этапе ее деятельности возникает необходимость в увеличении источников финансирования за счет привлечения дополнительных средств. Причинами этого могут быть стремительный рост

компании, реализация значительных инвестиционных проектов, сезонные изменения бизнеса. Процесс привлечения финансовых ресурсов планируется, для того чтобы аргументировать виды, объемы, инструменты привлечения.

В ходе разработки политики управления заемными финансовыми ресурсами предусматривается проведение анализа сложившейся практики привлечения и использования заемного финансирования в предшествующих периодах. На этом этапе анализируются: динамика заемного капитала, его состав и структура, эффективность использования, основанная на расчете и анализе коэффициента оборачиваемости. Результатом является оценка заемного капитала организации и в ретроспективном периоде.

На втором этапе определяются параметры привлечения заемного капитала в предстоящем периоде. По данным бухгалтерского баланса рассчитывается предельный коэффициент финансового левериджа, дается оценка финансовой устойчивости с учетом предельного объема заемного финансирования. Для этого рассчитываются и анализируются абсолютные показатели финансовой устойчивости (наличие собственных и долгосрочных заемных источников формирования средств, общая величина источников средств) и относительные (коэффициенты финансирования, устойчивости, прогнозирования банкротства). В результате устанавливается лимит привлечения заемных финансовых ресурсов на стратегический период. [4]

Неоценима роль баланса в определении платежеспособности организации, характеризующая финансовую состоятельность организации. Все формализованные показатели платежеспособности рассчитываются исключительно по балансовым данным: группировка активов и пассивов по степени убывающей ликвидности и срокам погашения, коэффициенты текущей, критической, абсолютной ликвидности.

Несомненно, определяя стратегию и тактику управления финансовыми ресурсами, менеджмент организации руководствуется не только информацией бухгалтерского баланса. Большое значение имеет пояснительная записка к балансу, где раскрываются значения важных показателей. Но при всем этом в современных экономических условиях рыночной экономики значение бухгалтерского баланса остается очень высоким, так как его даже могут выделять в самостоятельную отчетную единицу, дополнением к которой являются другие формы бухгалтерской отчетности.

Бухгалтерский баланс стоит расценивать не как предел достигнутого в определенный момент времени, а как движение, развитие, стимул деятельности предприятия. Анализируя баланс, финансовый менеджер раскрывает новые внутренние взаимосвязи между всеми элементами хозяйственной деятельности организации.

БИБЛИОГРАФИЧЕСКИЕ ССЫЛКИ

1. ПРИКАЗ Минфина РФ от 2 июля 2010 г. N 66н "О ФОРМАХ БУХГАЛТЕРСКОЙ ОТЧЕТНОСТИ ОРГАНИЗАЦИЙ". [ЭЛЕКТРОННЫЙ РЕСУРС] : (С ИЗМ. И ДОП.) // ГАРАНТ : [САЙТ ИНФОРМ.-ПРАВОВОЙ КОМПАНИИ]. – [М., 2011]. – РЕЖИМ ДОСТУПА: [HTTP://BASE.GARANT.RU/12177762/](http://base.garant.ru/12177762/)

2. ЗАББАРОВА О.А. СОСТАВЛЕНИЕ БУХГАЛТЕРСКОЙ (ФИНАНСОВОЙ) ОТЧЕТНОСТИ ОРГАНИЗАЦИИ: УЧЕБНОЕ ПОСОБИЕ / О. А. ЗАББАРОВА. — М.: КНОРУС, 2005. — 256 с.

3. РАХИМОВ Т.Р. ФИНАНСЫ, ДЕНЕЖНОЕ ОБРАЩЕНИЕ И КРЕДИТ: УЧЕБНОЕ ПОСОБИЕ ДЛЯ СТУДЕНТОВ ВУЗОВ / Т. Р. РАХИМОВ, А. Б. ЖДАНОВА, В. В. СПИЦЫН.- ТОМСК: ИЗДАТЕЛЬСТВО ТОМСКОГО ПОЛИТЕХНИЧЕСКОГО УНИВЕРСИТЕТА, 2010. —192 с.

4. УВАРОВА И. Н., УПРАВЛЕНИЕ СОБСТВЕННЫМИ И ЗАЕМНЫМИ ФИНАНСОВЫМИ РЕСУРСАМИ [ЭЛЕКТРОННЫЙ РЕСУРС]. — РЕЖИМ ДОСТУПА: [HTTP://WWW.PROFIZ.RU/SE/9_12/UPRAVLENIE_RESURSAMI/](http://www.profiz.ru/se/9_12/upravlenie_resursami/)

ROLE OF THE BALANCE SHEET IN MANAGEMENT OF FINANCIAL RESOURCES

Sveshnikova Olga Nikolaevna,

PhD, Associate Professor of Accounting, analysis and audit,

Tolmaeva Sabina Nikolaevna,

5th year student, Department of Economics,

Ogarev Mordovia State University,

Saransk

In this article value of the balance sheet in management of financial resources is considered. The review of changes of its contents which have occurred over the last ten years is given. The financial performance calculated on the basis of the balance sheet and used for management of financial resources is given.

Keywords: balance sheet, management of financial resources, financial analysis, financial management, financial performance, financial resources.