

财务报表分析对管理层决策的参考意义

衡芥荻 | 文

企业的经营决策的制定，需要收集、衡量与企业经营相关的各种信息，其中就有财务报表。对企业而言，经营情况和业绩成果会集中反映到财务报表上，财务报表也因此汇集了事关企业经营发展的重要信息。企业管理层要想对企业的经营战略、管理决策等做出科学的决断，就必须对财务报表进行详尽的分析与研究。

对于企业的管理层而言，最大限度的获取经济效益是企业经营管理的最终目标，而企业要想做好经营管理工作就需要掌握准确真实的财务信息，如此，财务报表的重要价值就得以凸显。财务报表的内容涉及到企业经营管理的方方面面，包括内部管理、生产经营和开拓市场以及投资等。通过财务报表，管理层可以实现削减企业生产经营成本，增强企业的竞争能力的目标。

一、财务报表的分类

企业的财务报表是记录企业一段时间内资金和利润情况的资料，按照内容可分为所有者权益变动表、现金流量表、利润表、财务报表附注和资产负债表等几种。企业的管理层需要通过运用趋势分析法、比率分析法、比较分析法等分析财务报表的内容，了解企业各项指标的完成情况和运营效果、盈利情况，进而从中发现问题，解决问题，做出相应的评价和决策。

（一）现金流量表

在企业经营活动中，每时每刻都会有大量的资金流动，这就需要有一种财务报表能够记录下这些现金流量，现金流量表就是承担这种职能的表格。其主要反映的是企业的投融资活动和生产经营活动中出现的现金流流量。一般而言，企业的投融资活动是在金融市场上发行股票、债权和进行其他投资活动，经营活动则是指企业在生产经营中进行的一些现金支付交易，包括缴税、支付工资、购买商品等。现金流对一家企业非常重要，分析现金流，可以帮助管理层有效掌握企业的资金情况。对于企业来说，一

旦企业在市场中销售出商品不能及时回款，就会因无法偿还借款而出现债务危机。反之，如果企业现金过多，则说明企业现金还没有被充分利用，这会限制企业的盈利能力。总的来说，企业管理层在金融活动中查看现金流量表，可以及时发现现金流中存在的问题，避免自身陷入金融风险。

（二）利润表

一般情况下，利润表可分为利润分配分析和利润形成分析两种形式，记录的是企业日常经营活动中产生的包括税金、投资、成本和收入等在内的各种数据。通过分析利润表中的这些数据，企业管理者可以得出涉及到销售净利率、销售毛利率、营业利润还有各种金融投资收益等在内的关键信息，进而对企业的运营和盈利状况有真实的了解。在分析解读利润表的过程中，可以了解企业生产经营中的利润占比，直观地看到企业在各个经营时期的利润变化情况，寻找企业具有竞争优势的产品和关键点，查看企业利润变化是否合理。

（三）资产负债表

企业在生产经营中经常会出现借款现象，这时就出现了企业的资产负债问题。资产负债对企业而言极为重要，事关企业能否健康发展。一般情况下，在企业财务统计中，用“资产 = 负债 + 所有者权益”的会计平衡原则来表现企业的资产负债情况，表格的内容包括企业的负债和相关资产加上股东权益交易等相关数据。对于企业管理层，分析企业的资产负债表，可以了解企业资产的健康状况，对财务和资本结构等有直观的认识。正常情况下，如果企业资产负债率高，则表示融资能力好；如果信用借款较多，则证明财务状况较好，如果一旦出现抵押借款较多，就需

要小心还款风险和经营问题。因此，企业管理层要时刻分析研究企业的资产负债表，准确掌握企业的现金、存款和和债务情况，进而科学掌握企业的盈利能力和还款能力，析出企业不良资产。

二、管理层决策依赖于分析财务报表

企业的财务报表事关企业的经营管理决策的正确与否。正确分析企业的财务报表，可以准确掌握企业的生产经营效果、和各项任务目标的完成情况，掌握企业整体的财务情况，进而对企业作出更为精准科学的评估，帮助管理层及时发现问题，调整企业的经营方向和方法。

分析企业财务报表，特别是分析资产负债表，可以帮助管理层准确掌握企业的资本情况，了解资产负债率，对企业的资本会产生何种影响，有哪些风险。还可以帮助管理层掌握企业的流动资产情况，寻找析出不良资产，发现有债务风险时等问题时及时作好应变准备。如出现现金过多等问题，则要提高资金的利用效率，增强资金的盈利能力。分析财务报表还能加强企业管理层对企业生产经营和资金流动的监督。例如帮助管理层掌握企业的运营情况和赚钱能力，明确利润在总体资金中的占比，得出企业在一段时期内的利润变化曲线，寻找企业带有竞争力的产品和盈利点，查看企业的盈利情况是否健康合理，帮助管理层做出科学正确的决策。

三、提高分析财务报表能力的对策

（一）加强财务报表的分析能力

由于受各种因素的影响，企业的财务报表数据会不时地发生较大的波动，对此情况，财务人员要有针对性的分析财务报表，对于出现波动的数据信息要加强分析工作，尤其是特殊的数据要比对原始数据更加严密的分析。企业管理者要站在更高的位置上做好财务的综合性分析，分析工作要更为专业规范，准确掌握企业的财务状况。要能够从中发现企业的优缺点，寻找企业有竞争力的关键点和不足之处。分析产品的优势和劣势，要能够透过现象看本质，看到财务报表背后的隐藏内容。

（二）加强分析人员的教育培训力度

在我国，财务人员必须是由专业的有着金融财务知识做基础的人员来担任。这就要求企业在选聘财务人员时，要选择高质量的专业人才，这样在进行财务分析时，才可

以快速进入工作状态，更快更好地适应相关业务。做好财务报表分析工作，需要分析人员有着丰富的专业能力和知识经验，要有大局意识和全局观念，能够针对企业经营理念、业务情况提出有建设性的意见和措施。而这一方面要求企业提高行业的准入门槛，同时还需要企业经常性的开展培训和教育活动，学习最新的业务知识，提高财务人员的业务素质和能力，开拓眼界，增长见识。

（三）真实准确的收集财务报表数据

影响财务报表数据不真实、不准确的原因有很多，其中最主要的是不完善、不健全的财务制度和内部管理体系，或者制度体系虽然较为齐整，但具体执行情况较差，没有充分发挥制度体系的作用。如一些小规模企业，内部管理不健全，财务制度不规范，甚至部分企业还有不良信用记录，并且企业相关层面故意瞒报虚报财务数据信息。这就要求，若想真实准确的收集整理财务报表中的信息，就需要综合各种数据信息，加强对重要信息的对比研究。同时加强对非财务部门的监督管理，严惩瞒报谎报行为，对各级各类人员定岗定责，加强对其约束，推行电算化系统，明确对相关人员的权力和责任。

（四）完善管理和监督制度

分析财务报表还应该着眼于管理和监督制度的完善。完善制度安排是解决财务报表处理速度和质量的根本途径。同时，完善的管理和监督制度还可以加强对财务人员和其他人员的管理和约束，督促其更为严谨细致的进行相关工作，保证财务数据的及时性、准确性和真实性。财务人员和财务部门还要积极主动地进行协调沟通的工作，加强部门间的配合，提高工作效率，在加强部门间协调沟通的同时完成相关财务信息的收集工作。

四、结束语

成功的企业经营管理，必须发挥出财务报表对企业决策的作用。为此，就要正确的分析财务报表的内容，提高分析水平，准确掌握企业的资产情况和盈利情况，进而及时发现问题、解决问题，帮助企业管理者做出正确的决策。

作者简介：衡芥荻（1990.12-），男，汉族，籍贯：河南新乡人，单位：郑州商学院，助教，硕士学位，专业：会计学。