



МИНИСТЕРСТВО НАУКИ И ВЫСШЕГО ОБРАЗОВАНИЯ РОССИЙСКОЙ
ФЕДЕРАЦИИ

**ФЕДЕРАЛЬНОЕ ГОСУДАРСТВЕННОЕ БЮДЖЕТНОЕ
ОБРАЗОВАТЕЛЬНОЕ УЧРЕЖДЕНИЕ ВЫСШЕГО ОБРАЗОВАНИЯ
«ДОНСКОЙ ГОСУДАРСТВЕННЫЙ ТЕХНИЧЕСКИЙ УНИВЕРСИТЕТ»
(ДГТУ)**

Отдел магистратуры Управление подготовки кадров высшей квалификации

Кафедра «Бухгалтерский учет, анализ и аудит»

Зав. кафедрой «Бухгалтерский учет, анализ и
аудит»

_____ Т.В. Кушнаренко
(подпись)

« ____ » _____ 20 г.

**ПРОГРАММА
НАУЧНО-ИССЛЕДОВАТЕЛЬСКОЙ РАБОТЫ**

Магистрант _____
подпись, дата

И.В. Февралева
И.О.Ф.

Обозначение отчета _____ Группа АМЗБУ-11

Направление 38.04.01 «Экономика»

Магистерская программа Бухгалтерский учет, анализ и аудит

Научный руководитель _____
подпись, дата

В.И. Ткач
И.О.Ф.

Ростов-на-Дону
2017



МИНИСТЕРСТВО НАУКИ И ВЫСШЕГО ОБРАЗОВАНИЯ РОССИЙСКОЙ
ФЕДЕРАЦИИ

**ФЕДЕРАЛЬНОЕ ГОСУДАРСТВЕННОЕ БЮДЖЕТНОЕ
ОБРАЗОВАТЕЛЬНОЕ УЧРЕЖДЕНИЕ ВЫСШЕГО ОБРАЗОВАНИЯ
«ДОНСКОЙ ГОСУДАРСТВЕННЫЙ ТЕХНИЧЕСКИЙ УНИВЕРСИТЕТ»
(ДГТУ)**

Отдел магистратуры Управление подготовки кадров высшей квалификации

Кафедра «Бухгалтерский учет, анализ и аудит»

Зав. кафедрой «Бухгалтерский учет, анализ и
аудит»

_____ Т.В. Кушнарченко
(подпись)

« ____ » _____ 20 г.

**ОТЧЕТ
О ВЫПОЛНЕНИИ НАУЧНО-ИССЛЕДОВАТЕЛЬСКОЙ
РАБОТЫ**

Магистрант _____ И.В. Февралева
подпись, дата И.О.Ф.

Обозначение отчета _____ Группа АМЗБУ-11

Направление 38.04.01 «Экономика»

Магистерская программа Бухгалтерский учет, анализ и аудит

Руководитель магистерской диссертации _____ Т.В. Кушнарченко
подпись, дата имя, отчество, фамилия

Научный руководитель _____ В.И. Ткач
подпись, дата имя, отчество, фамилия

Оценка _____ _____
дата подпись преподавателя

Ростов-на-Дону
2017



МИНИСТЕРСТВО НАУКИ И ВЫСШЕГО ОБРАЗОВАНИЯ РОССИЙСКОЙ
ФЕДЕРАЦИИ

**ФЕДЕРАЛЬНОЕ ГОСУДАРСТВЕННОЕ БЮДЖЕТНОЕ
ОБРАЗОВАТЕЛЬНОЕ УЧРЕЖДЕНИЕ ВЫСШЕГО ОБРАЗОВАНИЯ
«ДОНСКОЙ ГОСУДАРСТВЕННЫЙ ТЕХНИЧЕСКИЙ УНИВЕРСИТЕТ»
(ДГТУ)**

Отдел магистратуры Управление подготовки кадров высшей квалификации

Кафедра «Бухгалтерский учет, анализ и аудит»

Зав. кафедрой «Бухгалтерский учет, анализ и
аудит»

_____ Т.В. Кушнаренко
(подпись)

«___» _____ 20__ г.

ЗАДАНИЕ

на выполнение научно-исследовательской работы
в период с «___» _____ 20__ г. по «___» _____ 20__ г.

Магистрант И.В. Февралева
И.О.Ф.

Обозначение отчета _____ Группа АМЗБУ-11
Срок представления отчета на кафедру «___» _____ 201__ г.

Содержание индивидуального задания

1. Рассмотреть методику анализа финансового положения предприятия
2. Определить системы показателей финансового состояния предприятия

Научный руководитель _____ В.И. Ткач
подпись, дата И.О.Ф.

Задание принял к _____ И.В. Февралева
подпись, дата И.О.Ф.

исполнению

Содержание

Введение	5
1 Методика анализа финансового положения	6
2 Системы показателей финансового состояния предприятия	12
Заключение	24
Список использованных источников	25

Введение

В современном мире, вне зависимости от экономической ситуации в государстве, предпринимателям необходимы инструменты, помогающие принимать такие решения, которые позволят сделать его предприятие максимально доходным. Большинство экономистов разделяют мысль о том, что увеличение благосостояния предпринимателя есть главная цель создания фирмы. Кроме того, известно, что даже в условиях устойчивой рыночной экономики, когда уровень инфляции составляет около 2% в год, цены на товары, услуги, сырье, материалы и биржевая стоимость ценных бумаг акционерных обществ подвержены воздействию многочисленных случайных факторов.

Помимо учредителей юридических лиц и индивидуальных предпринимателей более или менее достоверную информацию о финансовом состоянии предприятия необходимо иметь непосредственно руководителю предприятия (или главному бухгалтеру), партнерам фирмы, кредиторам, а также налоговым органам.

Актуальность темы исследования подтверждается также и тем, что в российских условиях при политической нестабильности, неустойчивости налогового законодательства и труднопрогнозируемых темпах инфляции достаточно надежную программу развития фирмы вряд ли удастся построить на срок более двух лет.

Анализируя устойчивость финансового положения предприятия важно установить, насколько состояние финансовых ресурсов соответствует требованиям рынка и отвечает потребностям развития предприятия, поскольку недостаточная финансовая устойчивость может привести к его неплатежеспособности и отсутствию у него средств для развития производства, а избыточная - препятствовать развитию, отягощать субъекта излишними запасами и резервами.

1 Методика анализа финансового положения

Под финансовым состоянием предприятия понимается способность предприятия финансировать свою деятельность. Оно характеризуется обеспеченностью финансовыми ресурсами, необходимыми для нормального функционирования предприятия, целесообразностью их размещения и эффективностью использования, финансовыми взаимоотношениями с другими юридическими и физическими лицами, платежеспособностью и финансовой устойчивостью.

Финансовое состояние предприятия может быть устойчивым, неустойчивым (состояние перед кризисом) и кризисным. Финансовую устойчивость предприятия характеризует его способность своевременно проводить платежи, финансировать свою деятельность и сохранять платежеспособность даже в самых критических и непредвиденных обстоятельствах.

Анализ финансового состояния предприятия – это полный анализ предприятия, проводимый с целью оценки текущих финансовых результатов, и позволяющий определить дальнейшую методику влияния на его деятельность таким образом, чтобы предприятие достигло уровня ликвидности и повышало свою доходность в будущем.

Финансовый анализ деятельности предприятия, причем как текущей деятельности, так и прошедшей, предназначен для того, чтобы избежать неопределенности в будущем. Во время проведения анализа происходит определение причин, по которым возможно изменение финансового состояния предприятия, а впоследствии поиск путей для решения «проблемных моментов» и улучшения состояния организации. На этом этапе осуществляется выбор методики для дальнейшей работы, и совершенно не важно, какой будет эта методика, главное – это удобность применения ее на практике, положительный результат проделанной работы и ее эффективность.

Информационной базой для оценки финансового состояния предприятий за любым из методов является бухгалтерская финансовая отчетность: баланс, отчет о финансовых результатах, отчет о движении денежных средств, отчет о собственном капитале, данные статистической отчетности и оперативные данные, бизнес план, материалы маркетинговых исследований и другие.

На практике анализа финансового состояния, предприятия выделяют такие общие методы, которыми может воспользоваться финансовый аналитик: горизонтальный анализ, вертикальный анализ, трендовый анализ, анализ относительных показателей (коэффициентов), сравнительный анализ и факторный анализ.

Или же для финансового анализа могут быть использованы следующие направления:

1. Анализ структуры баланса;
2. Анализ прибыльности деятельности предприятия и структуры производственных затрат;
3. Анализ платежеспособности (ликвидности) и финансовой устойчивости предприятия;
4. Анализ оборачиваемости капитала;
5. Анализ рентабельности капитала;
6. Анализ производительности труда.

В работе финансового менеджера особое значение уделяется финансовым коэффициентам, потому что именно они являются основой для оценки деятельности предприятия акционерами и кредиторами. Поэтому, прежде чем принимать какое-либо решение, финансовый менеджер, прежде всего, оценивает, как это решение может отразиться на наиболее важных финансовых коэффициентах.

Финансовые коэффициенты разделяются на несколько групп: показатели платежеспособности (ликвидности); показатели прибыльности; показатели оборачиваемости; показатели финансовой устойчивости;

показатели рентабельности; показатели эффективности труда. Для получения целостной оценки предприятия различные объемные показатели и финансовые коэффициенты объединяются в комплексные показатели финансового состояния.

Обычно выделяют следующие «болевы точки» предприятия:

- снижение суммы хозяйственных средств организации и величины основных средств;
- сокращение величины собственных оборотных средств;
- сокращение величины основных средств и увеличение их износа;
- отсутствие возможности покрытия текущих обязательств текущими активами в достаточном количестве;
- снижение коэффициента текущей ликвидности;
- низкие темпы роста выручки.

Для решения данных проблем предприятию предлагаются следующие направления улучшения финансовых показателей:

- уменьшение затрат. Данное направление должно способствовать остановке снижения прибыли. Создание системы по эффективному контролю затрат является очень действенным методом по снижению расходов.

- повышение стабильности деятельности путем изменения концентрации инвентарных запасов в зависимости от их роли в производственном процессе. Величина запасов, должна быть уменьшена. Запасы, не востребованные в течение долгого периода времени следует реализовать по скидкам, для притока дополнительных средств.

- ускорения оборачиваемости денежных средств путем взыскания задолженностей. Можно стимулировать возврат задолженностей клиентами через систему предоставления им специальных скидок.

В целом, влияние клиента включает его дебиторскую задолженность, товары на складе, подготовленные к отгрузке, продукцию в производстве, предназначенную этому клиенту.

Наблюдение за клиентами и изменение их статуса, составление клиентской базы целесообразно возложить на менеджеров по продажам, поскольку именно они являются каналом связи между производителем товара и потребителем, а оплату их труда формировать за счет денежных средств, поступающих от клиентов, с которыми они работают. Также можно попытаться продать банку, обслуживающему фирму, ее дебиторскую задолженность;

- анализ и изменение состава долговых обязательств. Проведение подробного анализа данных обязательств и поиск возможных вариантов их погашения с целью повышения эффективности деятельности в будущем

- увеличение объема производства и продаж. Данное направление способствует увеличению притока денежных средств, получаемых от реализации продукции, т.е. произойдет увеличение абсолютно ликвидных активов.

Для осуществления наиболее выгодной сделки для обеих сторон требуется в первую очередь уметь выделять те группы продукции, которые приносят наибольшую прибыль предприятию, а уже затем провести подробный анализ цены и объема реализуемой продукции и оценить возможные риски.

В условиях рыночной экономики весомое значение приобретает финансовая независимость организации от внешних заемных источников, так как именно она придает организации устойчивость и большой шанс на платежеспособность, что в свою очередь помогает предприятию сохранить свою конкурентоспособность. Также не следует забывать, что в случае превышения собственных средств над заемными, риск банкротства в значительной мере уменьшается. Поэтому никогда не поздно задуматься над увеличением собственного капитала.

Основными задачами для предприятия являются увеличение объемов продаж, производства, а также улучшение качества выпускаемой продукции.

Финансовые затруднения начинаются тогда, когда должник не способен расплатиться с кредиторами или в том случае, когда прогноз денежных потоков показывает, что скоро фирма будет не в состоянии осуществлять платежи.

Устойчивому финансовому состоянию препятствует ряд причин, среди которых можно выделить:

- ограниченность возможностей анализа финансовой отчетности (недостоверность или неполнота анализируемой информации). Не всегда в результате проведенного анализа можно прийти к абсолютно верным выводам;

- разнообразие подходов к анализу финансового состояния (один и тот же показатель может иметь более десятка различных названий и методов расчета);

- одинаковые нормативные значения коэффициентов для всех отраслей.

Также, при анализе финансового состояния организации необходимо «думать наперед», а для этого было бы целесообразно использовать прогностические модели с целью определения дохода и финансового состояния в будущих периодах. Здесь необходимо рассчитывать точку критического объема продаж, создавать прогностическую финансовую отчетность, регулярно оценивать рыночную стоимость активов, использовать метод статистической вероятности – показатель, характеризующий вероятностный доход в будущем, при учете текущих инвестиций и другие.

На этой основе нужно провести углубленный анализ «больных» статей баланса (наличие убытков, процент кредитов и займов, не погашенных в срок, наличие просроченной дебиторской и кредиторской задолженности).

В настоящее время большое количество организаций испытывают финансовые трудности по тем или иным причинам, именно поэтому руководители все чаще стали обращаться к различным методикам оценки

финансового состояния, как минимум, для оценки своего ресурсного потенциала и привлекательности для возможных партнеров и инвесторов.

Подводя итог, необходимо отметить, что финансовое состояние – это комплексное понятие. Следовательно, проведение анализа финансового состояния должно включать комплексную оценку, обеспечивающую всестороннее рассмотрение финансового состояния и финансовых результатов в каждый момент деятельности предприятия с учетом особенностей деятельности и выбором наиболее эффективных методов оценки.

К сожалению, на данном этапе развития национальной экономики не существует единой методики, способной проводить комплексный анализ для разных отраслей, что говорит о том, что данная область знаний требует дальнейших исследований и развития. Поэтому в настоящее время предприятиям, чувствующим беспокойство относительно своего финансового состояния, стоит задуматься о своих перспективах и применить на практике хотя бы один из ныне существующих методов с целью дальнейшего успеха.

2 Системы показателей финансового состояния предприятия

Показатели финансового состояния предприятия разделяются на две категории: объемные и относительные. Последние называются финансовыми коэффициентами или финансовыми отношениями (financialratios).

Финансовые показатели характеризуют пропорции между различными статьями отчетности. Достоинствами финансовых коэффициентов являются простота расчетов и элиминирования влияния инфляции.

Различные показатели находятся в связи друг с другом и отражают взгляд только с одной из нескольких возможных точек зрения на предприятие. Поэтому говорят о системе финансовых показателей. Среди объемных показателей деятельности предприятия используются:

1. Валюта баланса;
2. Собственный или оплаченный уставный капитал предприятия;
3. Чистые активы предприятия;
4. Объем продаж (выручка от реализации) за период;
5. Объем прибыли за период;
6. Денежный поток за период;
7. Структура денежного потока по видам деятельности.

Финансовые коэффициенты разделяются на несколько групп:

1. Показатели платежеспособности (ликвидности);
2. Показатели прибыльности;
3. Показатели оборачиваемости;
4. Показатели финансовой устойчивости;
5. Показатели рентабельности;
6. Показатели эффективности труда;

7. Показатели прибыльности и рентабельности рассматриваются по отдельности. Это связано с тем, что в первом случае анализируется эффективность текущей (основной) деятельности предприятия, то есть сопоставляются доходы и затраты, связанные с их получением. Во втором

случае речь идет об эффективности использования капитала (активов) в целом.

Финансовые коэффициенты не улавливают различий в методах бухгалтерского учёта, не отражают качества составляющих компонентов. Наконец, они имеют статичный характер. Необходимо понимать ограничения, которые накладывают их использование, и относиться к ним как к инструменту анализа.

В свою очередь со стороны государства (исполнения налоговых обязательств предприятием) важен ответ на вопрос: способно ли предприятие к уплате налогов. Поэтому с точки зрения налоговых органов финансовое положение характеризуется следующими показателями:

- балансовая прибыль;
- рентабельность активов = балансовая прибыль в процентах к стоимости активов;
- рентабельность реализации = балансовая прибыль в процентах к выручке от реализации;
- балансовая прибыль на 1 рубль средств на оплату труда.

Для получения целостной оценки предприятия различные объемные показатели и финансовые коэффициенты объединяются (с учетом веса и значимости каждого из них) в комплексные (составные) показатели финансового состояния

Анализ финансового состояния предприятия может осуществляться графическим, табличным и коэффициентным способами. Информационной базой анализа являются финансовые данные финансовой отчетности.

Графический способ финансового анализа позволяет оценить финансовое состояние как предприятия в целом, так и отдельных объектов финансового анализа. Он осуществляется с помощью графического отображения в относительных или абсолютных величинах показателей финансовой отчетности на балансограмме на начало и конец анализируемого периода для последующей оценки финансового состояния предприятия в

прошлом и настоящем, а также прогнозирования финансового состояния в будущем. Балансограмма представляет собой диаграмму, отображающую соотношение между финансовыми показателями предприятия, расположенными в шести колонках.

Проведению финансового анализа предприятия графическим способом предшествуют выбор шкалы балансограммы и определение границ нанесения отобранных величин финансовых показателей на балансограмму. Для определения границ наносимых на балансограмму величин финансовых показателей рассчитываются нарастающие итоги величин показателей.

Коэффициентный способ финансового анализа описывает финансовые пропорции между различными статьями бухгалтерской финансовой отчетности. Достоинством способа являются простота расчетов. Коэффициентный способ предусматривает: во-первых, расчет соответствующего показателя и, во-вторых, сравнение этого показателя с какой-либо базой, например с общепринятыми стандартными параметрами; среднеотраслевыми показателями; аналогичными показателями предшествующих лет (периодов); показателями конкурирующих предприятий; другими показателями анализируемой фирмы. Коэффициентный способ финансового анализа – это оценка отдельных, наиболее значимых характеристик финансового состояния предприятия с помощью относительных безразмерных величин показателей. Способ позволяет оценить динамику изменения финансовых показателей одного предприятия или сравнить показатели финансового состояния нескольких предприятий.

Финансовый анализ состояния предприятия состоит из анализа платёжеспособности, ликвидности, рентабельности, деловой активности и финансовой устойчивости.

Показатели анализа ликвидности бухгалтерского баланса:

В экономической литературе принято различать ликвидность активов, ликвидность баланса и ликвидность предприятия.

Под ликвидностью активов понимается способность их превращаться в денежные средства. Чем меньше требуется времени для трансформации данного актива в денежную наличность, тем выше его ликвидность. При этом следует различать понятие ликвидности совокупных активов как возможности их быстрой реализации при банкротстве и самоликвидации предприятия, и понятие ликвидности оборотных активов как прохождение соответствующих стадий операционного цикла, прежде чем принять денежную форму. Именно ликвидность оборотных активов обеспечивает текущую платежеспособность.

Под ликвидностью баланса понимается степень покрытия долговых обязательств предприятия его активами, срок превращения которых в денежные средства соответствует сроку погашения платежных обязательств. Качественное отличие этого понятия от ликвидности активов в том, что ликвидность баланса отражает меру согласованности объемов и ликвидности активов с размерами и сроками погашения обязательств, в то время как ликвидность активов определяется безотносительно к пассиву баланса.

Ликвидность организации – более общее понятие, чем ликвидность баланса.

При анализе ликвидности баланса проводится сравнение активов, сгруппированных по степени их ликвидности, с обязательствами по пассиву, сгруппированными по срокам их погашения.

Активы группируются по степени убывания ликвидности с разделением на следующие группы:

первая группа А1 – наиболее ликвидные активы. К ним относятся денежные средства предприятий и краткосрочные финансовые вложения (стр. 260 + стр. 250).

вторая группа А2 – быстрореализуемые активы. Дебиторская задолженность со сроками погашения в отчетном периоде и прочие активы: (стр. 240 + стр. 270 + ГП + Тотг), где ГП – готовая продукция, Тотг – отгруженные товары.

третья группа А3 – медленно реализуемые активы. К ним относятся оборотные активы за минусом готовой продукции и товаров отгруженных. Производственные запасы и незавершенное производство находятся в самом начале производственного цикла, поэтому переход их в денежную форму потребует значительно больший срок (210 + 220 + 230 - ГП - Тотг).

четвертая группа А4 – труднореализуемые активы, куда входят основные средства, нематериальные активы, долгосрочные финансовые вложения, незавершенное строительство. Это статьи раздела I баланса «Внеоборотные активы».

Пассивы группируются по степени срочности погашения обязательств.

Первая группа П1 – наиболее краткосрочные обязательства. К ним относятся статьи «Кредиторская задолженность» и «Прочие краткосрочные обязательства» (620 + 660).

Вторая группа П2 – среднесрочные обязательства – краткосрочные кредиты банка 610.

Третья группа П3 -- долгосрочные пассивы – долгосрочные кредиты и заемные средства 590.

Четвертая группа П4 – постоянные пассивы – собственный акционерный капитал, находящийся постоянно в распоряжении предприятия.

При определении ликвидности баланса группы актива и пассива сопоставляются между собой. Условия абсолютной ликвидности баланса:

$$A1 > П1;$$

$$A2 > П2;$$

$$A3 > П3;$$

$$A4 < П4.$$

Типы ликвидности:

Текущая ликвидность (ТЛ) свидетельствует о платежеспособности (+) или неплатежеспособности (-) организации на ближайший момент к рассматриваемого времени.

$$ТЛ = (A1 + A2) > (П1 + П2).$$

Перспективная ликвидность (ПЛ) – это прогноз платежеспособности на основе сравнения будущих поступлений и платежей:

$$ПЛ = АЗ > ПЗ.$$

Анализ платежеспособности на основе коэффициентов ликвидности:

Наряду с абсолютными показателями ликвидности, рассчитываются следующие относительные показатели.

– Коэффициент текущей ликвидности (коэффициент покрытия долгов) (Ктл):

Это отношение всей суммы текущих активов, включая запасы и незавершенное производство, к общей сумме краткосрочных обязательств. Нормальным значением для этого показателя считается от 1 до 2. Это главный показатель платежеспособности. Коэффициент текущей ликвидности позволяет установить, в какой кратности текущие активы покрывают краткосрочные обязательства. Если же значение коэффициента превышает 1, то можно сделать вывод о том, что организация располагает некоторым объемом свободных ресурсов (чем выше коэффициент, тем больше этот объем), формируемых за счет собственных источников.

Превышение оборотных активов более чем в 2 раза, считается нежелательным, поскольку это свидетельствует о нерациональном вложении своих средств и неэффективное их использование.

– Коэффициент абсолютной ликвидности (Кал):

Нормальное значение: $Кал > 0,2$.

Коэффициент абсолютной ликвидности показывает, какую часть краткосрочной задолженности организация может погасить в ближайшее время за счет денежных средств. Этот коэффициент интересен для поставщиков сырья и материалов.

– Коэффициент критической ликвидности (Ккл):

Этот коэффициент еще называют коэффициентом быстрой ликвидности. Допустимое значение: 0,7-1,0, желательно $> 1,5$, поскольку может оказаться недостаточным, если большую долю ликвидных средств

составляет дебиторская задолженность, часть которой трудно своевременно взыскать. Если в составе текущих активов значительную долю занимают денежные средства и их эквиваленты (ценные бумаги), то это соотношение может быть и меньше. Коэффициент показывает, какая часть краткосрочных обязательств может быть погашена немедленно за счет средств на различных счетах, в краткосрочных ценных бумагах, а также поступлений по расчетам.

– Комплексный коэффициент ликвидности (Кобщ):

С помощью этого показателя дается оценка изменения финансовой ситуации в целом с точки зрения ликвидности. Он может использоваться при выборе наиболее надежного партнера. Значение данного коэффициента должно быть больше или равно 1.

– Коэффициент текущей ликвидности (Ктл):

Коэффициент текущей ликвидности показывает, достаточно ли у предприятия средств, которые могут быть использованы им для погашения своих краткосрочных обязательств в течение года. Это основной показатель платежеспособности предприятия. В мировой практике значение этого коэффициента должно находиться в диапазоне 1-2. Естественно, существуют обстоятельства, при которых значение этого показателя может быть и больше, однако, если коэффициент текущей ликвидности более 2-3, это, как правило, говорит о нерациональном использовании средств предприятия. Значение коэффициента текущей ликвидности ниже единицы говорит о неплатежеспособности предприятия.

Анализ финансовой устойчивости:

Коэффициенты оценки финансовой устойчивости предприятия – это система показателей, которые характеризуют структуру используемого капитала предприятия с позиции степени финансового риска, а также стабильности развития в будущем. Основные коэффициенты финансовой устойчивости:

1. Коэффициент соотношения заемных и собственных средств. Этот коэффициент дает наиболее общую оценку финансовой устойчивости.

Показывает, сколько единиц привлеченных средств приходится на каждую единицу собственных:

$$K_{зс} = (\text{стр. 590} + \text{стр. 690} - \text{стр. 640} - \text{стр. 650}) / (\text{стр. 490} + \text{стр. 640} + \text{стр. 650}) \text{ ф.№1}$$

Рост показателя в динамике свидетельствует об усилении зависимости предприятия от внешних инвесторов и кредиторов. Рекомендуемое значение $K_{зс} < 0,7$.

2. Коэффициент автономии. Характеризует независимость предприятия от заемных средств и показывает долю собственных средств в общей стоимости всех средств предприятия. Чем выше значение данного коэффициента, тем финансово устойчивее, стабильнее и более независимо от внешних кредиторов предприятие:

$$K_a = (\text{стр. 490} + \text{стр. 640} + \text{стр. 650}) / \text{стр. 700} \text{ ф.№1}$$

Нормативным значением показателя считается значение коэффициента автономии больше 0,5.

3. Коэффициент маневренности собственного капитала. Показывает, какая часть собственного оборотного капитала находится в обороте. Коэффициент должен быть достаточно высоким, чтобы обеспечить гибкость в использовании собственных средств:

$$K_m = (\text{стр. 490} - \text{стр. 190}) / \text{стр. 490} \text{ ф.№1}$$

Резкий рост данного коэффициента не может свидетельствовать о нормальной деятельности предприятия, т.к. увеличение этого показателя возможно либо при росте собственного оборотного капитала, либо при уменьшении собственных источников финансирования. Рекомендуемое значение коэффициента 0,2-0,5.

4. Коэффициент обеспеченности оборотного капитала собственными источниками финансирования. Показывает наличие у предприятия собственных средств, необходимых для его финансовой устойчивости:

$$K_o = (\text{стр. 490} - \text{стр. 190}) / (\text{стр. 290} - \text{стр. 230}) \text{ ф.№1}$$

В методической литературе указывается что, предприятие обеспечено собственными источниками финансирования оборотного капитала при значении коэффициента 0,1.

Анализ устойчивости финансового состояния на ту или иную дату позволяет выяснить, насколько правильно предприятие управляло финансовыми ресурсами в течение периода, предшествующего этой дате. Важно, чтобы состояние финансовых ресурсов соответствовало требованиям рынка и отвечало потребностям развития предприятия, поскольку недостаточная финансовая устойчивость может привести к неплатежеспособности предприятия и отсутствию у него средств для развития производства, а избыточная – препятствовать развитию, отягощая затраты предприятия излишними запасами и резервами. Таким образом, сущность финансовой устойчивости определяется эффективным формированием, распределением и использованием финансовых ресурсов

Коэффициенты, используемые для анализа платежеспособности предприятия:

1) Коэффициент текущей ликвидности:

2) Коэффициент промежуточной ликвидности:

3) Коэффициент абсолютной ликвидности:

4) Собственный оборотный капитал:

$СОК = III П + стр.640 - I А$

5) Коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами:

6) Коэффициент манёвренности собственного оборотного капитала:

7) Доля оборотных средств в активах:

8) Доля собственных оборотных средств в покрытии запасов:

9) Коэффициент покрытия запасов:

Показатели рентабельности:

Коэффициент рентабельности продаж позволяет определить, сколько прибыли компания имеет с каждого рубля выручки от реализации товаров,

работ или услуг. Данный показатель рассчитывают как в целом, так и по отдельным товарным позициям.

$$\text{КРП} = \text{прибыль (убыток) от продаж} / \text{выручка от продаж} * 100\%$$

$$\text{КРП} = \text{стр. 050} / \text{стр. 010 ф. №2} * 100\%$$

Коэффициент рентабельности прямых затрат характеризуют эффективность затрат, т.е. какую прибыль получает компания с каждого рубля понесенных прямых затрат.

$$\text{КРЗ} = \text{балансовая прибыль (убыток)} / \text{себестоимость} * 100\%$$

$$\text{КРЗ} = \text{стр. 029} / \text{стр. 020 ф. №2} * 100\%$$

Показатели рентабельности капитала или его частей позволяют судить об эффективности вложений в ту или иную деятельность. В общем виде формула расчета коэффициента рентабельности капитала и его частей имеет вид:

$$\text{КРК} = \text{чистая прибыль (убыток)} / \text{капитал} * 100\% \text{ или } \text{КРК} = \text{валовая прибыль} / \text{капитал} * 100\%$$

Выбор применяемой формулы зависит от поставленных целей и предмета анализа.

Коэффициент рентабельности чистых активов:

$$\text{КЧА} = \text{прибыль} / \text{сумма чистых активов} * 100\%.$$

Коэффициент рентабельности текущих активов:

$$\text{КТА} = \text{прибыль} / \text{текущие активы (или оборотные средства)} * 100\%.$$

Коэффициент рентабельности активов:

$$\text{КА} = \text{прибыль} / \text{среднегодовая валюта баланса} * 100\%.$$

Коэффициент рентабельности собственного капитала:

$$\text{КСК} = \text{прибыль} / \text{собственный капитал} * 100\%.$$

Формулы для расчета наиболее распространенных коэффициентов деловой активности:

1. Оборачиваемость совокупного капитала. Данный показатель отражает скорость оборота всего капитала предприятия:

$$(\text{стр. 010 ф. № 2}) / ((\text{стр. 300-244-252})_{\text{нг}} + (\text{стр. 300-244-252})_{\text{кг}} \text{ ф. №1}) / 2$$

2. Оборачиваемость текущих активов характеризует скорость оборота всех мобильных средств предприятия:

$$(\text{стр. 010 ф. № 2}) / ((\text{стр. 290-244-252})_{\text{нг}} + (\text{стр. 290-244-252})_{\text{кг}} \text{ ф. №1}) / 2$$

3. Оборачиваемость собственного капитала. Коэффициент показывает скорость оборота собственного капитала или активность средств, которыми рискуют акционеры:

$$(\text{стр. 010 ф. № 2}) / ((\text{стр. 490-244-252} + 640 + 650)_{\text{нг}} + (\text{стр. 490-244-252} + 640 + 650)_{\text{кг}} \text{ ф. №1}) / 2$$

4. Оборачиваемость материальных запасов отражает число оборотов запасов предприятия за анализируемый период:

$$(\text{стр. 020 ф. № 2}) / ((\text{стр. 210} + 220)_{\text{нг}} + (\text{стр. 210} + 220)_{\text{кг}} \text{ ф. №1}) / 2$$

5. Оборачиваемость дебиторской задолженности показывает скорость оборота дебиторской задолженности:

$$(\text{стр. 010 ф. № 2}) / ((\text{стр. 240-244})_{\text{нг}} + (\text{стр. 240-244})_{\text{кг}} \text{ ф. №1}) / 2$$

6. Период оборота дебиторской задолженности характеризует средний срок погашения дебиторской задолженности и рассчитывается как:

$$T \text{ период/пункт 5}$$

7. Оборачиваемость кредиторской задолженности показывает расширение или снижение коммерческого кредита, предоставляемого предприятию:

$$(\text{стр. 020 ф. № 2}) / ((\text{стр. 620})_{\text{нг}} + (\text{стр. 620})_{\text{кг}} \text{ ф. №1}) / 2$$

8. Период оборота кредиторской задолженности. Данный показатель отражает средний срок возврата долгов предприятия (за исключением обязательств перед банками и по прочим займам):

$$T \text{ период/пункт 7}$$

9. Фондоотдача основных средств отражает эффективность использования основных средств предприятия и рассчитывается по формуле:

$$(\text{стр. 010 ф. № 2}) / ((\text{стр. 120})_{\text{нг}} + (\text{стр. 120})_{\text{кг}} \text{ ф. №1}) / 2$$

где нг – данные на начало отчетного года; кг – данные на конец отчетного периода.

Деловая активность предприятия в финансовом аспекте проявляется прежде всего в скорости оборота его средств. Коэффициенты деловой активности позволяют проанализировать, насколько эффективно предприятие использует свои средства. Коэффициенты могут выражаться в днях, а также в количестве оборотов того либо иного ресурса предприятия за анализируемый период.

Анализ коэффициентов финансового состояния предприятия проводится для исследования изменений устойчивости положения предприятия и проведения сравнительного анализа финансового положения нескольких предприятий. Недостатками финансовых коэффициентов является то, что они статичны, не отражают различий в методах бухгалтерского учета и качества составляющих показателей.

По результатам проведения анализа финансового состояния предприятия пятью способами дается синтетическая оценка объектов финансового анализа предприятия и синтетическая оценка финансового состояния предприятия в целом.

Синтетическая оценка финансового состояния предприятия – это обобщение, уточнение выводов, характеризующих объекты финансового состояния предприятия. Цель синтетической оценки – выявление наиболее существенных количественных и качественных характеристик фактических значений финансовых показателей, определяющих финансовое состояние предприятия.

При проведении синтетической оценки финансового состояния предприятия формулируются общие выводы о состоянии объектов финансового анализа и финансовом состоянии предприятия в целом, проблемы в области финансового состояния предприятия и резервы для их разрешения.

Заключение

Рассмотрев теоретические основы оценки и анализа финансового состояния предприятия, можно сделать вывод, что анализ финансового состояния предприятия – одно из важнейших условий успешного управления финансами организации. Финансовое состояние организации характеризуется совокупностью показателей, отражающих процесс формирования и использования его финансовых средств. В рыночной экономике финансовое состояние организации, по сути дела, отражает конечные результаты ее деятельности. Именно конечные результаты деятельности организации интересуют собственников (акционеров) организации, ее деловых партнеров, налоговые органы. Все это определяет важность проведения анализа финансового состояния экономического субъекта и повышает роль такого анализа в экономическом процессе.

Анализ финансового состояния – неременный элемент как финансового менеджмента в организации, так и ее экономических отношений с партнерами, финансово – кредитной системой. Только на основе данного анализа, выявления сильных и слабых сторон финансового состояния предприятия можно наметить меры по его укреплению или выходу из сложной финансовой ситуации.

Список использованных источников

1. Гражданский кодекс Российской Федерации
2. Налоговый кодекс Российской Федерации
3. О бухгалтерском учете: Федеральный закон от 06.12.2011 № 402-ФЗ (ред. от 23.07.2013)
4. О несостоятельности (банкротстве): Федеральный закон от 26.10.2002. № 127-ФЗ (действующая редакция от 01.09.2013)
5. Положение по бухгалтерскому учету «Учетная политика организации» (ПБУ 1/2008) (утверждено приказом Минфина России от 06.10.2008 № 106н, с изменениями, внесенными приказами Минфина России от 06.04.2015 № 57н)
6. Положение по ведению бухгалтерского учета и бухгалтерской отчетности в Российской Федерации (утверждено приказом Минфина России от 29.07.1998 № 34н, с изменениями от 24.12.2010 № 186н)
7. Приказ Минфина России от 02.07.2010 № 66н «О формах бухгалтерской отчетности организаций» (с изменениями внесенными приказами Минфина России от 05.10.2011 № 124н, от 17.08.2012 № 113н, от 04.12.2012 № 154н, от 06.04.2015 № 57н)
8. План счетов бухгалтерского учета финансово-хозяйственной деятельности предприятий и инструкция по его применению. Утверждено Приказом Минфина РФ от 31.10.2000 г. № 94н (в ред. Приказа Минфина РФ от 08.11.2010 № 142н)
9. Алборов, Р. А. Бухгалтерский управленческий учет: учеб. пособие / Р. А. Алборов. — М.: Дело и сервис, 2017. — 150 с.
10. Андропова, А. К. Оперативный контроллинг: учеб. пособие / А. К. Андропова, Е. Д. Печатнова. — М. : Дело и сервис, 2015. — 160 с.
11. Баканов, М. И. Теория экономического анализа: учеб. пособие / М. И. Баканов, А.Д. Шеремет. — 5 изд., перераб.— М.: Финансы и статистика, 2014. — 536 с.