

Министерство образования и науки Российской Федерации
ФЕДЕРАЛЬНОЕ ГОСУДАРСТВЕННОЕ БЮДЖЕТНОЕ
ОБРАЗОВАТЕЛЬНОЕ УЧРЕЖДЕНИЕ ВЫСШЕГО ОБРАЗОВАНИЯ
«САРАТОВСКИЙ НАЦИОНАЛЬНЫЙ ИССЛЕДОВАТЕЛЬСКИЙ
ГОСУДАРСТВЕННЫЙ УНИВЕРСИТЕТ ИМЕНИ Н.Г.ЧЕРНЫШЕВСКОГО»

Кафедра финансов и кредита

**МЕТОДЫ ДИАГНОСТИКИ ФИНАНСОВОЙ
ДЕЯТЕЛЬНОСТИ ОРГАНИЗАЦИИ**

АВТОРЕФЕРАТ БАКАЛАВРСКОЙ РАБОТЫ

Студента(ки) 4 курса 413 группы по направлению 38.03.01 «Экономика»,
профиль «Финансы и кредит» экономического факультета

Бабаевой Огулджан Мяликгулыевны

Научный руководитель
Доцент кафедры финансов и кредита,
к.э.н

дата, подпись

Н.В.Алтухова

Заведующий кафедрой
к.э.н., доцент

дата, подпись

О.С. Балаш

Саратов 2016

В введении выпускной квалификационной работе рассматривается актуальность выбранной мной темы.

Финансовое состояние предприятия – это экономическая категория, отражающая состояние капитала в процессе его кругооборота и способность субъекта хозяйствования к саморазвитию на фиксированный момент времени. Решение этих задач для предприятия объясняет актуальность темы исследования.

Устойчивое финансовое положение оказывает положительное влияние на выполнение производственных планов и обеспечение нужд производства ресурсами. Поэтому финансовая деятельность как составная часть хозяйственной деятельности должна быть направлена на обеспечение планомерного поступления и расходования денежных средств, выполнение расчетной дисциплины, достижение рациональных пропорций собственного и заемного капитала и наиболее эффективное его использование.

Целью работы является проведение на примере ООО «Премьера» диагностики недостатков финансовой деятельности организации, а также выработка решений по их устранению. Отдельной целью работы является рассмотрение различных методик диагностики и прогнозирования финансово-хозяйственной деятельности предприятия и выработка наиболее подходящей.

В выпускной квалификационной работе использованы материалы бухгалтерской отчетности ООО «Премьера» за 2012 и 2014 годы и различные методические источники.

Материал в выпускной квалификационной работе изложен по трем направлениям:

Изложение теоретических основ анализа финансово-экономической деятельности предприятия как системы общественных знаний о предмете.

Проведение анализа и оценка финансового состояния предприятия, деловой активности и рентабельности предприятия ООО «Премьера».

Описание предложенного мероприятия по повышению эффективности финансовой деятельности предприятия ООО «Премьера» и расчет его экономической эффективности.

Результаты исследования могут быть использованы в практической деятельности ООО «Премьера»

Структура работы состоит из введения, трех глав (Глава 1 Теоретические основы анализа и диагностики финансово-хозяйственной деятельности предприятия, глава 2 Прогнозирование финансового состояния и диагностика банкротства, глава 3 Анализ финансового состояния предприятия на примере ООО «Премьера») объединяющие десять параграфов, а также заключения и списка использованных источников.

Основное содержание работы включает в себя финансовое состояние предприятия, его устойчивость и стабильность зависят от результатов его производственной, коммерческой и финансовой деятельности. Если поставленные задачи в перечисленных видах деятельности успешно реализовываются, это положительно влияет на финансовые результаты финансово-хозяйственной деятельности предприятия.

Основная цель анализа финансового состояния - получение наибольшего числа ключевых, т.е. наиболее информативных, показателей, дающих объективную и точную картину финансового состояния предприятия, его прибылей и убытков, изменений в структуре активов и пассивов, в расчетах с дебиторами и кредиторами. При этом аналитика, как правило, интересуется не только текущее финансовое состояние предприятия, но и его проекция на ближайшую или более отдаленную перспективу, т.е. ожидаемые параметры финансового состояния.

Результативность деятельности предприятия в финансовом смысле характеризуется показателями прибыли и рентабельности. Эти показатели как бы подводят итог деятельности предприятия за отчетный период; они зависят от многих факторов: объем проданной продукции, затратоемкость,

организация производства и др. В числе ключевых факторов — уровень и структура затрат (издержек производства и обращения), поэтому в рамках внутрифирменного управления финансами в этом блоке может выполняться оценка целесообразности затрат, их динамика, структурные изменения, а основные показатели— уровень издержек производства (обращения) и абсолютная и относительная экономия (перерасходы) издержек.

Прогнозирование финансового состояния предприятия основывается на целой системе показателей, характеризующих структуру источников формирования капитала и его размещения, равновесия между активами и источниками их формирования, эффективность и интенсивность использования капитала, платежеспособность и кредитоспособность предприятия, его инвестиционную привлекательность и т.д. С этой целью изучается динамика каждого показателя.

Взаимосвязь между объемом производства, постоянными и переменными затратами выражается показателем производственного (операционного) левериджа, от уровня которого зависит прибыль предприятия и его финансовая устойчивость. Он показывает чувствительность валовой прибыли к изменению объемов производства. При его высоком значении даже незначительный спад или увеличение производства продукции приводит к существенному изменению прибыли. При повышении уровня технической оснащенности происходит увеличение доли постоянных затрат и уровня производственного левериджа. С ростом последнего увеличивается степень риска недополучения выручки, необходимой для возмещения постоянных расходов.

Во второй главе «Прогнозирование финансового состояния и диагностика банкротства» представлен анализ банкротства. Проблема банкротства была актуальна с тех пор, как вышел закон, и первое предприятие объявило себя несостоятельным. В сущности, банкротство - это инструмент оздоровления предприятий, это способ замены не справляющегося со своим делом собственника. К сожалению, в нашей стране

этот инструмент оказался эффективным не столько в случае с оздоровлением, сколько в различного рода сомнительных махинациях. Появились фиктивные банкротства - когда несостоятельным объявлялось вполне жизнеспособное предприятие, которое кто-то решил "перераспределить" в свою пользу. Стали нормой заказные банкротства - когда предприятие ликвидируется конкурентами. Не для кого не секрет, что практически все собственники сахарной промышленности Краснодарского края прописаны за его пределами. Значительная часть собственников появилась в результате инициированных кем-то процессов банкротства. Новые собственники пока не спешат инвестировать средства в развитие производства - используют устаревшие ресурсы, выжимая из них последнее. В то же время использование системы толлинга позволяет избежать выплаты налогов в местный бюджет.

В соответствии с действующими правилами в Российской Федерации структура баланса признается неудовлетворительной, а предприятие неплатежеспособным при наличии одного из следующих условий: коэффициент текущей ликвидности на конец отчетного периода ниже нормативного значения для соответствующей отрасли, коэффициент обеспеченности предприятия на конец отчетного периода ниже нормативного значения для соответствующей отрасли.

В основу большинства методик прогнозирования положены показатели работы в прошлом периоде. В первую очередь это относится к анализу показателей финансового состояния и банкротства по данным бухгалтерской отчетности. В учебниках и учебных пособиях по анализу хозяйственной деятельности при определении возможности банкротства предприятия рекомендуется использовать факторные модели известных западных экономистов Альтмана, Лиса, Таффлера и др., разработанные с помощью многомерного дискриминантного анализа. Наряду с моделями западных экономистов нами также будет рассмотрена модель, разработанная группой белорусских экономистов под руководством Г. Савицкой.

Делая вывод по данному подразделу хотелось бы акцентировать внимание на методиках расчета показателей банкротства. Используя ту или иную методику в настоящее время можно с определенной долей вероятности признать жизнеспособное предприятие несостоятельным, что, несомненно, может быть использовано как в экономическом, так и в политическом ракурсе. При подборе методики следует учитывать отраслевую принадлежность предприятия, уровень налогообложения, законодательную базу страны, в которой была разработана данная методика и др. немаловажные аспекты как производственной и финансовой деятельности исследуемой организации, так и разработки метода определения несостоятельности предприятия. Несоблюдение данных критериев ведет к искажению получаемой в результате анализа и прогнозирования информации.

Риск банкротства всегда являлся неотъемлемой составляющей любой предпринимательской деятельности в условиях рынка, распространяясь не только на лицо или фирму, понесшую убытки в результате ведения своей хозяйственной деятельности, а также на лиц, которые сотрудничали с данной фирмой или предпринимателем, предоставляя им средства в какой-либо форме. Законодательством Российской Федерации банкротство рассматривается в качестве неспособности хозяйствующего субъекта осуществлять выплату обязательных платежей, долговых обязательств перед кредиторами, а также заниматься финансированием текущей деятельности, так как для этого нет достаточных средств. Чем раньше проводится диагностика банкротства, тем больше у компании шансов избежать его. Диагностика банкротства может быть проведена одним из множества методов, а можно провести ее, используя несколько разных методов, что даст более точный результат. Каждый метод позволяет определить тенденции к банкротству и реализовать оценку вероятности каждого из них.

В третьей главе «Анализ финансового состояния предприятия на примере ООО Премьера» отражено основное состояние самого предприятия.

Анализ динамики состава и структуры имущества дает возможность установить размер абсолютного и относительного прироста или уменьшения всего имущества предприятия и отдельных его видов. Прирост (уменьшение) актива свидетельствует о расширении (сужении) деятельности предприятия.

Показатели структурной динамики отражают долю участия каждого вида имущества в общем изменении совокупных активов. Их анализ позволяет сделать вывод о том, в какие активы вложены вновь привлеченные финансовые ресурсы или какие активы уменьшились за счет оттока финансовых ресурсов.

Денежные средства предприятия возросли наиболее существенно – увеличились на 353 тыс. руб., или на 32%, их удельный вес повысился на 0,8 пункта.

Дебиторская задолженность за анализируемый год увеличилась на 265 тыс. руб., или 6,3%, и ее удельный вес возрос на 0,5 пункта.

НДС по приобретенным ценностям увеличился на 54 тыс. руб., или 27,1%. Удельный вес возрос на 0,1 пункта.

Краткосрочные финансовые вложения уменьшились за 2012 год на 203 тыс. руб., или 18,3%, а их удельный вес снизился на 0,5 пункта.

Имобильные средства за анализируемый год увеличились на 618 тыс. руб., или на 2,7%, а их удельный вес повысился на 0,5 пункта. Произошло это вследствие увеличения стоимости основных средств на 654 тыс. руб., или на 2,8%, а их удельный вес повысился на 0,6 пункта. Величина нематериальных активов осталась неизменной. Прочие внеоборотные активы за 2012 год уменьшились на 36 тыс. руб., или 23,2 %, а их удельный вес снизился на 0,1 пункта.

Темп прироста иммобилизованных средств оказался в 4,6 раза (618/134) выше, чем мобильных средств, что определяет тенденцию к

замедлению оборачиваемости всей совокупности активов предприятия и создает неблагоприятные условия для финансовой деятельности предприятия.

Анализ показателей структурной динамики также показал наличие неблагоприятной тенденции: 4/5 (82,2%) всего прироста имущества было обеспечено за счет прироста внеоборотных активов. Таким образом, вновь привлеченные финансовые ресурсы были вложены в основном в менее ликвидные активы, что снижает финансовую стабильность предприятия.

За 2012 год общая величина активов предприятия увеличилась на 752 тыс. руб., или 1,8%.

Как видим из данных таблицы 2.2, за анализируемый год величина активов предприятия уменьшилась на 73 тыс. руб., или 0,2%.

Мобильные (оборотные) средства анализируемый год они уменьшились на 2158 тыс. руб., или 11,1%. А их удельный вес в стоимости активов предприятия снизился с 44,8% до 40,0%, т.е. на 4,8 пункта. Это обусловлено отставанием темпов прироста мобильных активов по сравнению с темпами прироста всех активов предприятия. За анализируемый период наблюдается снижение величины мобильных средств по всем пунктам: запасы и затраты уменьшились на 1569 тыс. руб., или 12,7%; дебиторская задолженность – на 354 тыс. руб., или 8,0%; НДС по приобретенным ценностям – на 32 тыс. руб., или 12,6%; краткосрочные финансовые вложения – на 13 тыс. руб., или 1,4%; денежные средства – на 190 тыс. руб., или 13,1%.

Имобильные средства за анализируемый год увеличились на 2085 тыс. руб., или на 8,7%, а их удельный вес повысился на 4,8 пункта. Произошло это за счет увеличения стоимости основных средств на 2204 тыс. руб., или на 9,3%. Удельный вес их повысился на 5,1 пункта. Значительные вложения в основные средства говорят об ориентации предприятия на создание материальных условий расширения основной деятельности. Как мы видим, в 2013 году предприятие также вкладывало свои финансовые ресурсы

в основном в менее ликвидные основные средства, что снижает финансовую стабильность предприятия.

На начало 2014 года в составе имущества предприятия мобильные (оборотные) средства составляли 17257 тыс. руб. За анализируемый год они увеличились на 1398 тыс. руб., или на 8,1%. Их удельный вес в стоимости активов предприятия возрос на 2,3 пункта и составил 42,3% в конце года.

Запасы и затраты за анализируемый период увеличились на 1548 тыс. руб., или 14,4%, а их удельный вес возрос на 2,9 пункта. На конец 2014 года их удельный вес составил почти треть всего имущества предприятия.

Дебиторская задолженность за анализируемый год увеличилась на 168 тыс. руб., или 4,1%, и ее удельный вес возрос на 0,2 пункта и составил 9,7% общей величины активов предприятия.

НДС по приобретенным ценностям увеличился на 80 тыс. руб., или 36,2%. Удельный вес на конец года составил 0,7%.

Краткосрочные финансовые вложения и денежные средства уменьшились за 2014 год на 138 тыс. руб., или 15,5%, и 260 тыс. руб., или 20,6%, соответственно. Таким образом, величина финансовых вложений в абсолютно ликвидные активы за анализируемый год уменьшилась. Это снижает финансовую стабильность предприятия.

Имобильные средства за анализируемый год уменьшились на 502 тыс. руб., или на 1,9%, а их удельный вес снизился с 60,0% до 57,7%, т.е. на 2,3 пункта. Произошло это вследствие снижения стоимости основных средств на 852 тыс. руб., или на 3,3%, а их удельный вес повысился на 0,6 пункта. Величина нематериальных активов в этом году, как и в предыдущие два года, осталась неизменной.

На 350 тыс. руб. возросла величина прочих вне оборотных активов предприятия.

В этом году темпы прироста мобильных средств оказались значительно выше, чем темпы прироста иммобилизованных средств, что говорит об

увеличении скорости обращения активов предприятия и создает благоприятные условия для финансовой деятельности предприятия.

Показатели финансовых результатов (прибыли) характеризуют абсолютную эффективность хозяйствования предприятия по всем направлениям его деятельности: производственной, сбытовой, снабженческой, финансовой, инвестиционной. Они составляют основу экономического развития предприятия и укрепления его финансовых отношений со всеми участниками коммерческого дела.

Прибыль – это положительный финансовый результат деятельности организации. Рост прибыли создает финансовую базу для самофинансирования, расширенного воспроизводства, решения проблем социального и материального поощрения персонала. Прибыль также является важнейшим источником формирования доходов бюджета и погашения долговых обязательств организации. Таким образом, показатели прибыли являются важнейшими в системе оценки результативности и деловых качеств предприятия, степени его надежности и финансового благополучия как партнера.

Относительные показатели финансовой устойчивости характеризуют степень зависимости предприятия от внешних инвесторов и кредиторов. Владельцы предприятия заинтересованы в оптимизации собственного капитала и минимизации заемных средств в общем объеме финансовых источников.

Кредиторы оценивают финансовую устойчивость заемщика по величине собственного капитала и вероятности предотвращения банкротства. Потенциальных инвесторов интересует структура используемого предприятием капитала с позиции его платежеспособности и будущей финансовой стабильности. Относительные показатели финансовой устойчивости позволяют также оценить степень защищенности инвесторов и кредиторов, так как выражают способность предприятия погасить свои долгосрочные обязательства перед партнерами. Данную группу параметров

часто называют показателями структуры капитала либо коэффициентами управления источниками средств.

Информационной базой для их расчета и сравнения отчетных показателей с базисными, а также динамики их изменения являются статьи актива и пассива бухгалтерского баланса.

В заключении отражены анализ финансового состояния ООО «Премьера» за 2012-2014 годы говорит, что на предприятии сложилась неблагоприятная тенденция. Динамика и структура имущества свидетельствует о том, что основной прирост имущества осуществляется за счет прироста внеоборотных (иммобильных) активов, т.е. вновь привлеченные финансовые ресурсы были вложены в основном в менее ликвидные активы, что снижает финансовую стабильность предприятия.

Анализ финансовой деятельности предприятия предполагает расчет, интерпретацию и оценку комплекса финансовых показателей, которые характеризуют различные стороны деятельности исследуемого предприятия.

Финансовый анализ предприятия является существенным элементом финансового менеджмента и аудита, который может быть выполнен с различной степенью детализации в зависимости от цели анализа, особенностей объекта анализа, имеющейся информации, а также программного, технического и кадрового обеспечения. В основе информационного обеспечения финансового анализа финансового состояния лежит бухгалтерская и управленческая отчетность, помимо которой в анализе может использоваться и дополнительная информация, носящая вспомогательный характер.

Разделение анализа по видам позволяет определить характерные особенности проводимого финансового анализа, тем самым способствуя эффективности его проведения. Такое разделение основано на необходимости классификационного разграничения анализа по различным признакам, к которым относятся следующие: субъект анализа (пользователи

результатов анализа); объем исследования; объект финансового анализа; период проведения; горизонт проведения анализа.

Особое значение анализ финансовой деятельности предприятия приобретает в рамках антикризисного управления, которое может быть направлено как на предотвращение наступления кризисного состояния, так и на вывод предприятия из кризиса. В первом случае финансовый анализ является инструментом диагностики и предотвращения кризисного состояния организации. Во втором – в качестве инструмента мониторинга состояния предприятия при реализации антикризисных управленческих решений, либо процедур банкротства.

Методика финансового анализа представляет собой совокупность правил, приемов и способов для целесообразного выполнения анализа, и зависит от цели, задач, объекта исследования, содержания программы изучения, вида финансового анализа, последовательности этапов и сроков его проведения.

Финансовое состояние определяет конкурентоспособность, потенциал в деловом сотрудничестве, оценивает, в какой степени гарантированы экономические интересы самого предприятия и его партнёров в финансовом и производственном отношении.

Главная цель коммерческого предприятия в современных условиях - получение максимальной прибыли, что невозможно без эффективного управления капиталом. Поиски резервов для увеличения прибыльности предприятия составляют основную задачу управленца.

Очевидно, что от эффективности управления финансовыми ресурсами и предприятием целиком и полностью зависит результат деятельности предприятия в целом. Если дела на предприятии идут самотеком, а стиль управления в новых рыночных условиях не меняется, то борьба за выживание становится непрерывной.

Список использованных источников

1. Гражданский кодекс Российской Федерации. Часть первая: федеральный закон Российской Федерации от 30 нояб. 1994 г. № 51-ФЗ (в ред. от 03.01.2006 № 6-ФЗ) // Собрание законодательства Российской Федерации. – 1994. – № 32. – Ст. 3301; Российская газета. – 2006. – 11 янв. – С. 11.
2. Налоговый кодекс Российской Федерации. Часть первая: федеральный закон Российской Федерации от 31 июля 1998 г. N 146-ФЗ // Собрание законодательства Российской Федерации. – 1998. – № 31. – Ст. 3824; Российская газета. – 1998. – 6 авг. – С. 148 – 149.
3. Федеральный закон "О бухгалтерском учете" от 21.11.96 № 129-ФЗ.
4. Бороненко С.А., Маслова Л.И., Крылов С.И. Финансовый анализ предприятий. – Екатеринбург: Изд. Урал. гос. университета, 2012. – 340 с.
5. Бочаров В.В. Финансовый анализ. – СПб. Питер, 2012. – 540 с.
6. Быкадоров В.Л., Алексеев П.Д. Финансово-экономическое состояние предприятия. - М.: ПРИОР-СТРИКС, 2013. - 315 с.
7. Васильева Л.С., Петровская М.В. Финансовый анализ – М: КНОРУС, 2011 – 544 с.
8. Гиляровская Л.Т. Экономический анализ. - М.: ЮНИТИ-ДАНА, 2007.- 615с.
9. Дыбаль С.В., Финансовый анализ: теория и практика – СПб: Бизнес-пресса, 2012 – 304 с.
10. Ершова С. А. Анализ и диагностика финансово-хозяйственной деятельности предприятия: учебное пособие. – М.: Омега-Л, 2011. – С.155.
11. Жарковская Е.П. Антикризисное управление: учебник / Е.П.Жарковская, Б.Е.Бродский. – М.: Омега-Л, 2011. – С.356.
12. Ковалев В.В., Волкова О.Н. Анализ хозяйственной деятельности предприятия. – М.: 2010. – 424 с.
13. Ковалев В.В., Ковалев Вл.В. Финансы предприятий.- М.: Финансы и статистика, 2011. - 452 с

14. Маркарьян Э.А., Герасименко Г.Л., Маркарьян С.Э. Финансовый анализ. – М.: КНОРУС, 2013. с. 224.
15. Миннибаева К.А., Остапенко В.В. Обеспеченность предприятия собственными оборотными средствами//Финансовый менеджмент, № 4, 2011
16. Нагловский С.Н. Менеджмент производственно-коммерческих систем. — Калуга: Манускрипт, 2012.- 336 с.
17. Павлова Л.Н. Финансы предприятий: Учебник для вузов. – М.: Финансы, ЮНИТИ, 2011.
18. Савицкая Г.В. Экономический анализ – 12 издание – М: Новое знание, 2012. – 679 с.
19. Савицкая Г.В. Анализ хозяйственной деятельности предприятия. - 5-е изд. доп. и перераб. - Минск: ООО «Новое знание», 2012. - 687 с.
20. Самсонов Н.Ф. Финансовый менеджмент. Практикум.- М.: ЮНИТИ, 2012.
21. Селезнева Н.Н., Ионова А.Ф. Финансовый анализ: Учеб. пособие. – М.: ЮНИТИ-ДАНА, 2012. – 479 с.
22. Селезнева Н.Н., Ионова А.Ф. Финансовый анализ. Управление финансами: Учеб. пособие для вузов,— 2-е изд., перераб. и доп. — М.: ЮНИТИ-ДАЦА, 2011. - 639 с
23. Терехова В.А. Финансовый учет. – СПб.: Питер, 2012, с. 368
41. Уткин Э.А. Финансовый менеджмент. Учебник для вузов. – М.: Зеркало, 2011.
24. Фащевский В. Н. Об анализе платежеспособности и ликвидности предприятия. // Бухгалтерский учет. - 2013 - № 11.
25. Финансовый анализ. Под ред. Попова В.М. - М.: Финансы и статистика, 2013. – 480 с.
26. Финансовый менеджмент: / Под ред. проф. Е.И. Шохина. – М.: ИД ФБК-ПРЕСС, 2012. – 408 с.