

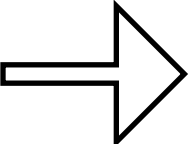
Актуальность темы ВКР

Во-первых, актуальность темы обусловлена недостаточной проработкой теоретической



На основе экономической литературы уточнены понятия «анализ финансового состояния».

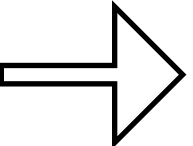
Под анализом финансового состояния предприятия понимается часть финансового анализа, которая характеризуется наличием показателей, представленных в бухгалтерском балансе на конкретную дату в виде остатков по соответствующим счетам либо их комплексу. по поводу определения понятия анализа рентабельности активов и капитала фирмы.



На каждом предприятии существуют особые бизнес-процессы, поэтому необходимо исследовать особенности анализа финансового состояния.

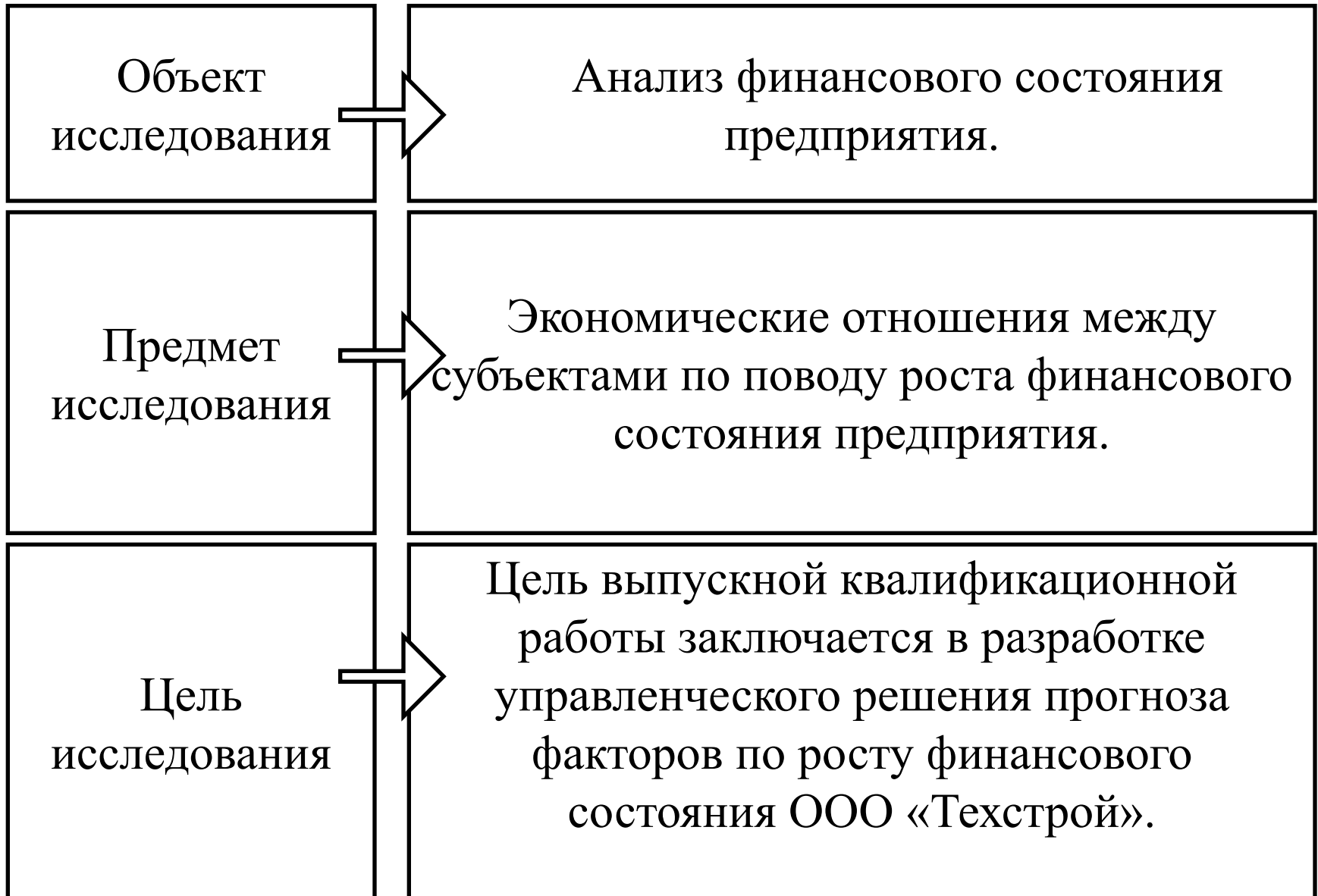
Первая особенность заключается в том, что из отечественной и зарубежной литературы известно, что традиционный анализ финансового состояния хозяйствующих субъектов проводится на базе обработки комплекта выходных форм отчетности и расчета большого количества коэффициентов.

Второй особенностью является то факт, что в то же время внешний и внутренний аналитик, располагая только одним источником информации – формой №1 «Бухгалтерский баланс», может по-разному провести анализ финансово-экономического состояния предприятия.



На основе анализа экономической литературы автором сделан выбор альтернативной методики анализа финансового состояния, заключается в таких показателях, как рентабельность оборотного капитала, коэффициент автономии, коэффициент обеспечения оборотными средствами и влияние на них факторов. Каждый из показателей финансового состояния характеризует ту или иную финансово - хозяйственную деятельность организации.

Объект, предмет, цель ВКР



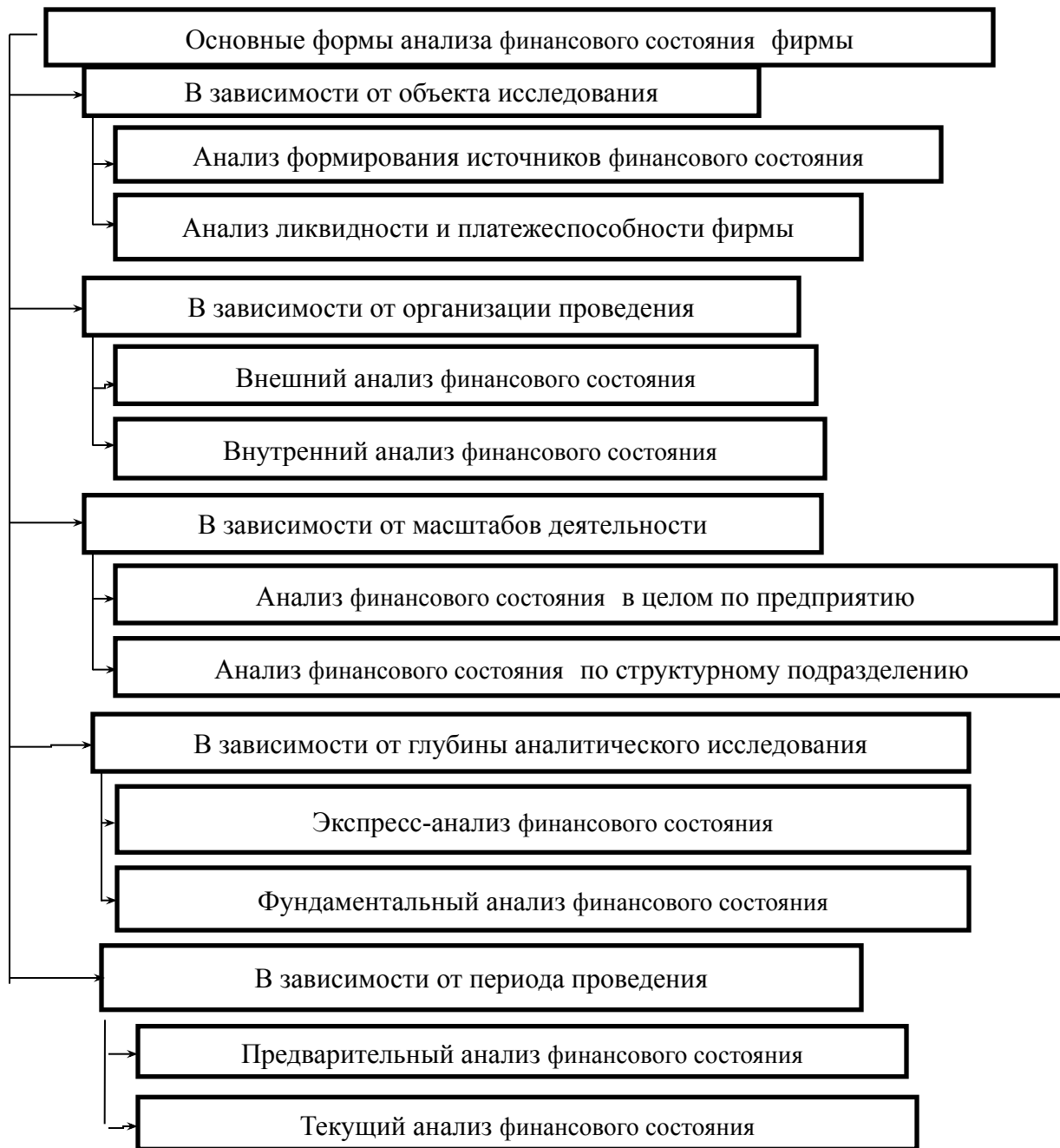
Теоретические аспекты анализа финансового состояния предприятия

Анализ представляет собой разделение изучаемого объекта на части и рассмотрение каждой из частей в отдельности и в составе целого явления.

Понятие финансового состояния определяется системой показателей, отражающих наличие, эффективность размещения и использования финансовых ресурсов.

Под анализом финансового состояния предприятия понимается часть финансового анализа, которая характеризуется наличием показателей, представленных в бухгалтерском балансе на конкретную дату в виде остатков по соответствующим счетам или их комплексу.

Теоретические аспекты анализа финансового состояния



Особенности анализа финансового состояния предприятия

Особенности анализа финансового состояния предприятия

Первая особенность - для анализа финансового состояния применяется достоверная, бухгалтерская и финансовая отчетность, другая информативная отчетность не дает более глубокого представления о финансовом состоянии, например на малых фирмах затруднительно произвести оценку финансового состояния, так как учет ведется в упрощенной форме

Второй особенностью анализа финансового состояния является динамическая и статистическая информация, это обусловлено тем, что по одному периоду исследовать финансовое состояние невозможно, как на крупных, так и на малых предприятиях должна вестись статистика этих качественных показателей

Третьей особенностью анализа финансового состояния является анализ посредством абсолютных и относительных показателей, то есть финансовое состояние можно охарактеризовать как с точки зрения стоимостного выражения, так и с точки зрения коэффициентного анализа.

Методика оценки финансового состояния предприятия

Блок 1. Абсолютный анализ ликвидности и платежеспособности предприятия

Таблица 1.3.1

Абсолютный анализ ликвидности и платежеспособности предприятия

№ п/п	Показатель	Период										
		2013		2014		2015		2016		2017		
		Тыс.руб.	% к итогу	Тыс.руб.	% к итогу	Тыс.руб.	% к итогу	Тыс.руб.	% к итогу	Тыс.руб.	% к итогу	
1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	
1.	А1- Абсолютно ликвидные активы											
2.	А2- Быстрореализуемые активы											
3.	А3- Медленнореализуемые активы											
4.	А4- Труднореализуемые активы											
5.	Итого Активов		100%		100%		100%		100%		100%	
6.	П1- наиболее срочные обязательства											
7.	П2- краткосрочные пассивы											
8.	П3- долгосрочные пассивы											
9.	П4- постоянные пассивы											
10.	Итого Пассивов		100%		100%		100%		100%		100%	

Методика оценки финансового состояния предприятия

Блок 2. Относительный анализ ликвидности и платежеспособности предприятия

Таблица 1.3.2

Относительный анализ ликвидности и платежеспособности предприятия

№ п/п	Показатели	Период				
		2013	2014	2015	2016	2017
1	2	3	4	5	6	7
1.	Коэффициент абсолютной ликвидности [норматив $\geq 0,2$] (Кал)					
2.	Коэффициент текущей ликвидности [норматив ≥ 2] (Ктл)					
3.	Коэффициент критической ликвидности [норматив ≥ 1] (Ккл)					
4.	Коэффициент покрытия обязательств (чистыми активами) [норматив ≥ 2] (Кпо)					
5.	Степень платежеспособности общая (Спо)					

Методика оценки финансового состояния предприятия

Блок 3. Абсолютный анализ финансовой устойчивости предприятия

Таблица 1.3.3

Абсолютный анализ финансовой устойчивости предприятия

№ п/п	Показатели	Период				
		2013	2014	2015	2016	2017
1	2	3	4	5	6	7
1.	Излишек (+) / недостаток (-) собственного оборотного капитала для покрытия запасов (E1)					
2.	Излишек (+) / недостаток (-) суммы собственного оборотного капитала и краткосрочных займов и кредитов для покрытия запасов (E2)					
3.	Излишек (+) / недостаток (-) общей величины основных источников для покрытия запасов (E3)					
4.	Процент покрытия запасов					
5.	Тип финансовой устойчивости					

Методика оценки финансового состояния предприятия

Блок 4. Относительный анализ финансовой устойчивости предприятия

Таблица 1.3.4

Относительный анализ финансовой устойчивости предприятия

№ п/п	Показатели	Период				
		2013	2014	2015	2016	2017
1	2	3	4	5	6	7
1.	Коэффициент обеспеченности оборотных активов (Кооа)					
2.	Коэффициент обеспеченности запасов (Коз)					
3.	Коэффициент маневренности собственного капитала (Кмск)					
4.	Коэффициент автономии (Ка)					
5.	Коэффициент финансовой устойчивости (Кфу)					
6.	Коэффициент долгосрочного привлечения заемных средств (Кдпзс)					
7.	Коэффициент капитализации (Кк)					
8.	Коэффициент автономии источников формирования запасов (Кафз)					
9.	Коэффициент финансовой активности (коэффициент квоты собственника, плечо финансового рычага) (Кфа)					

Динамика показателей финансового состояния предприятия

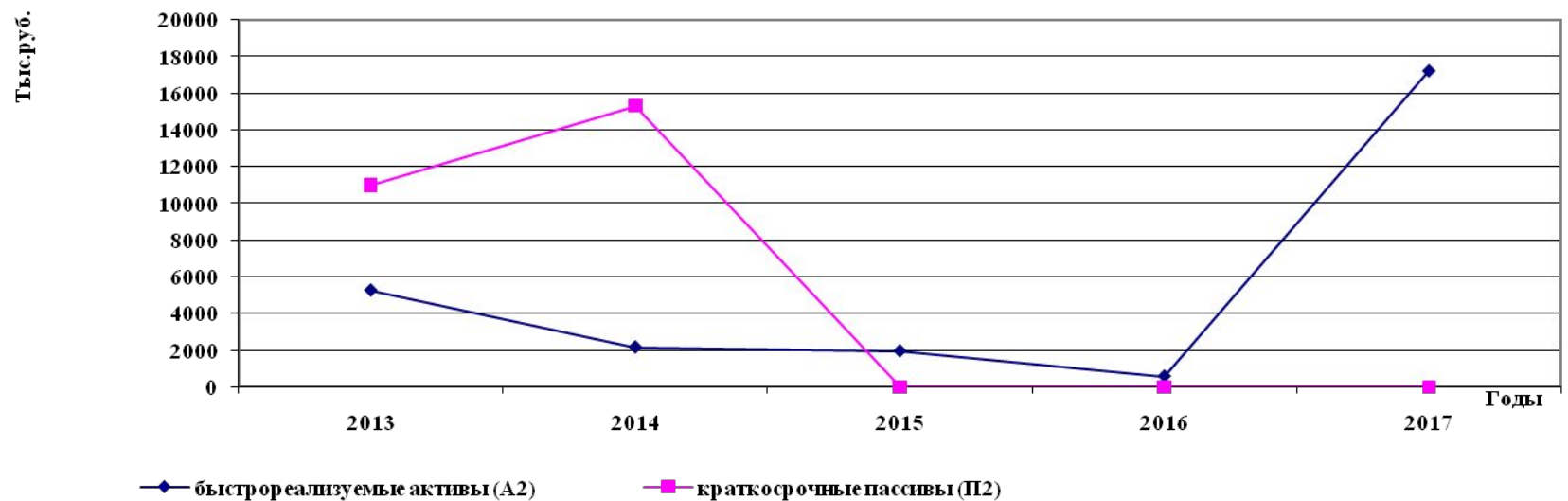
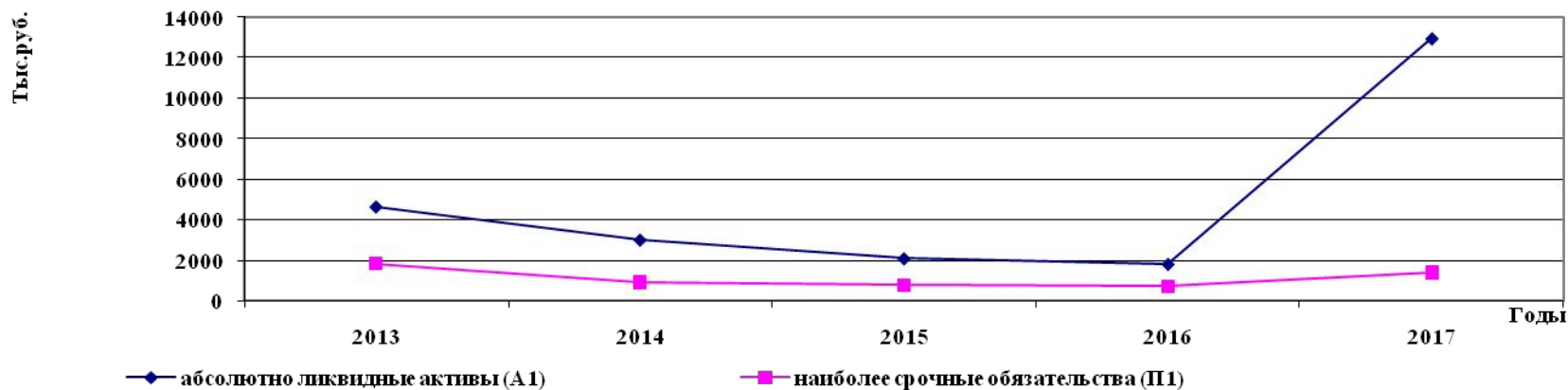


Рис. 2. Анализ абсолютной ликвидности и платежеспособности фирмы (Табл. 2.1., стр. 1.1, 1.2, 2.1, 2.2)

Динамика показателей финансового состояния предприятия

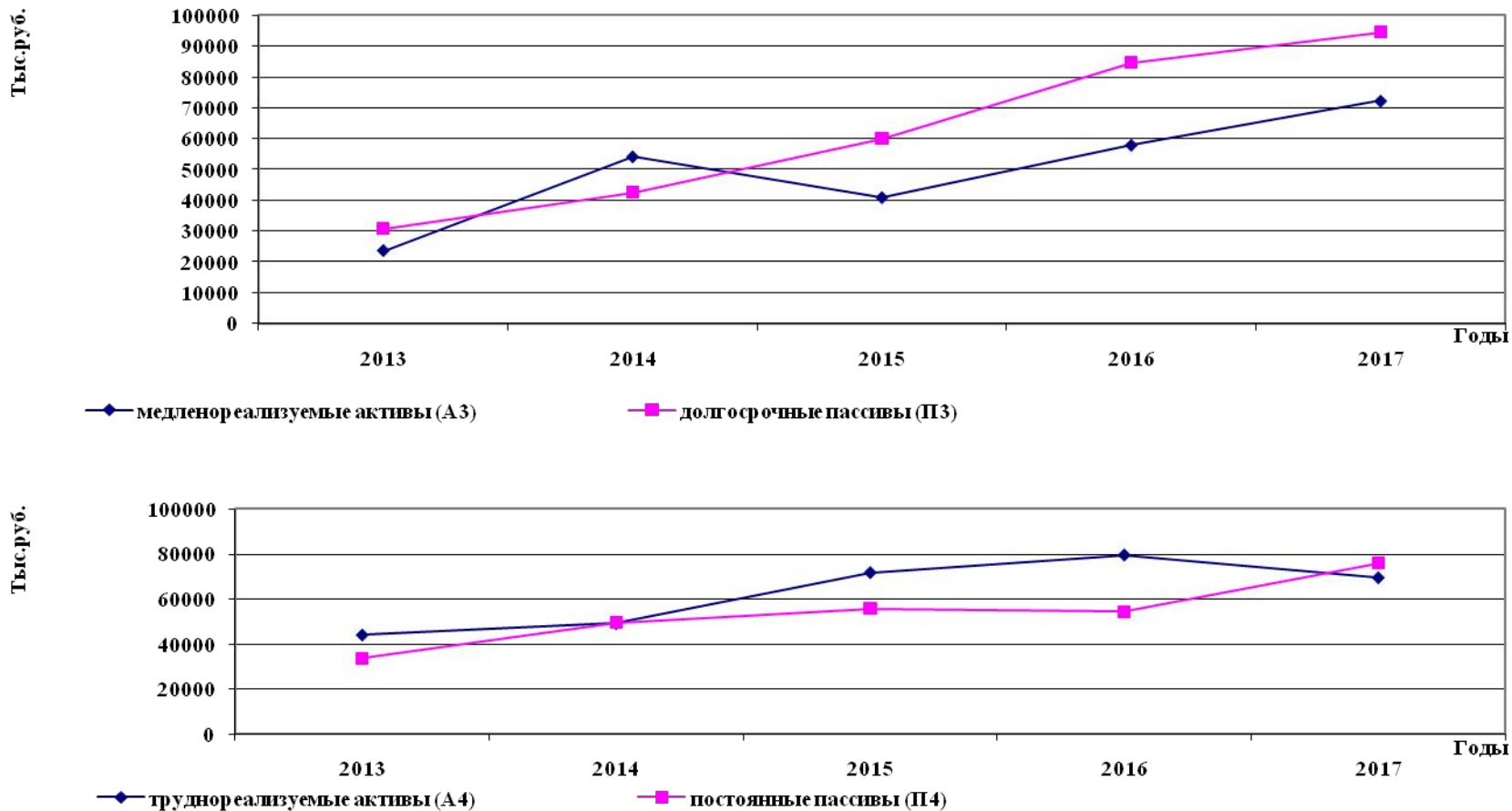


Рис.3. Анализ абсолютной ликвидности и платежеспособности (Табл. 2.1.1, стр. 1.3, 1.4, 2.3, 2.4)

Динамика показателей финансового состояния предприятия

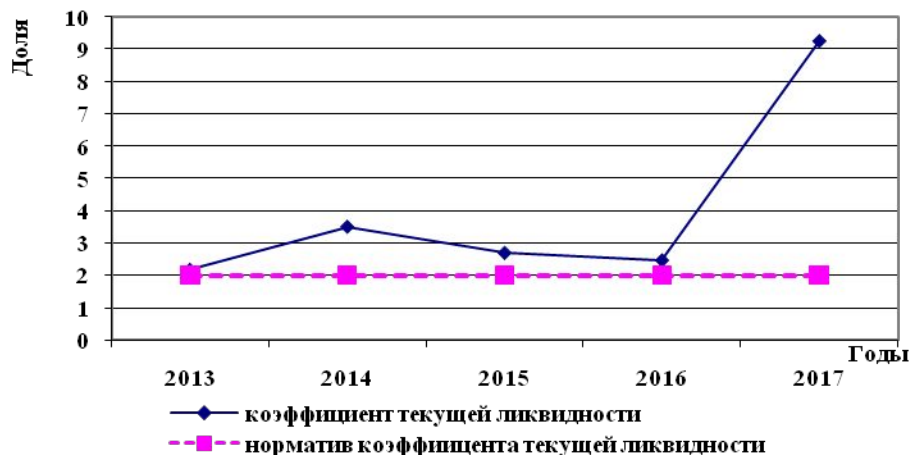
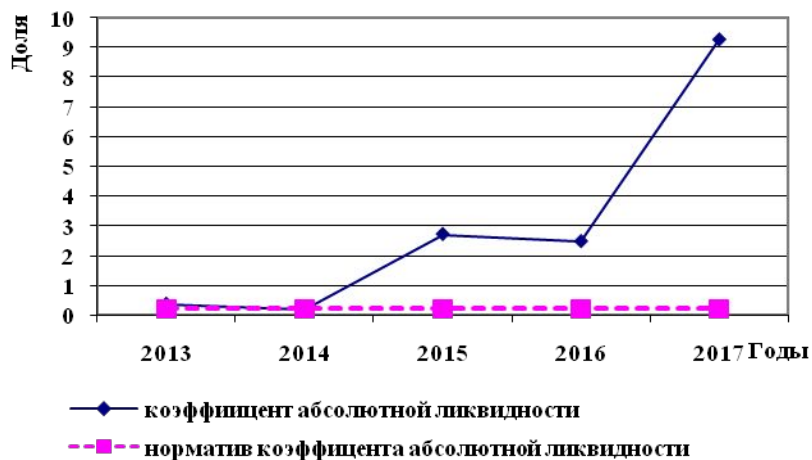


Рис. 4. Относительный анализ ликвидности и платежеспособности (Табл. 2.1.2, стр. 1, 2)

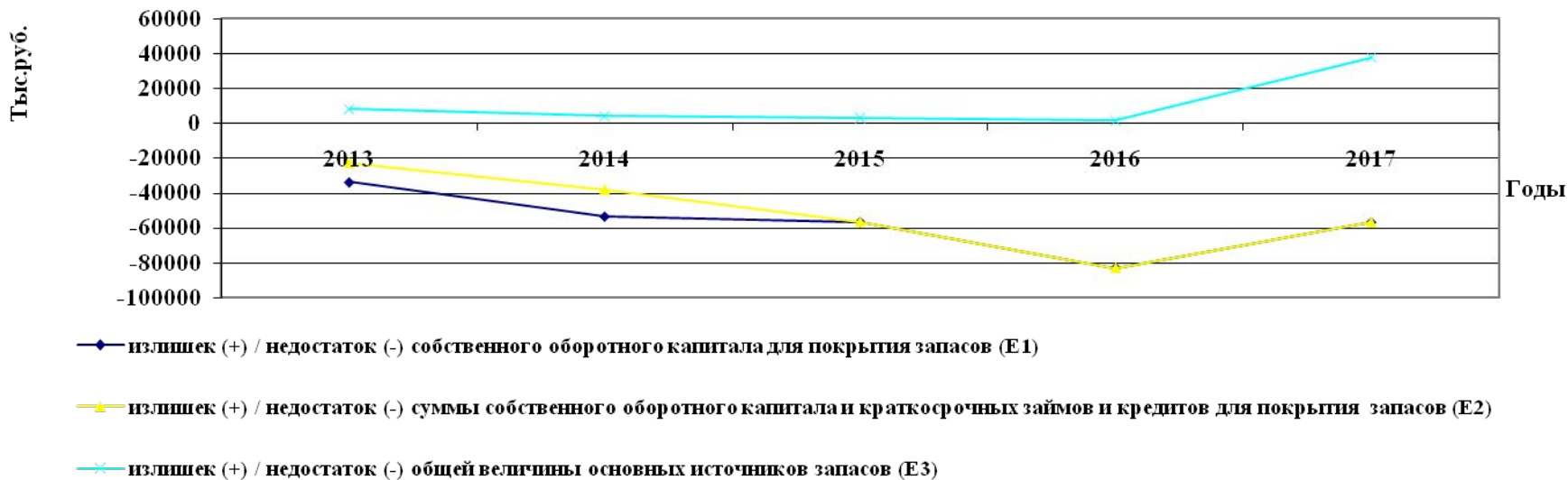


Рис. 5. Динамика финансовой устойчивости по абсолютной величине (Табл. 2.1.3, стр. 1,2,3)

Динамика показателей финансового состояния предприятия

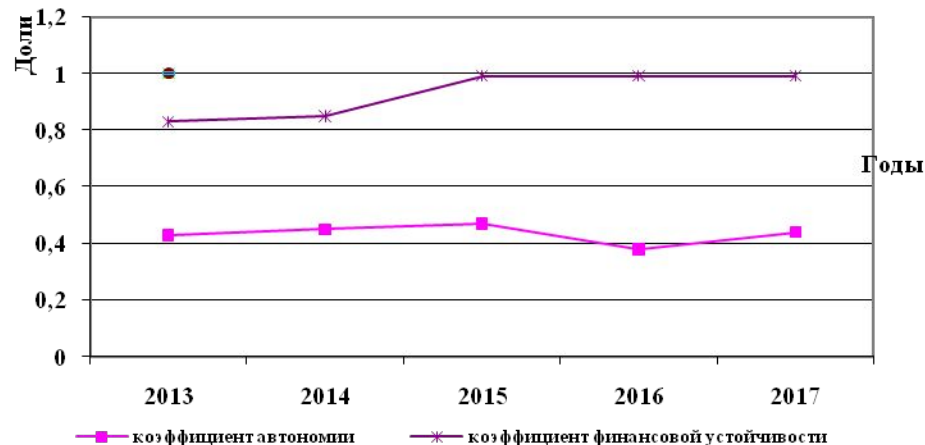
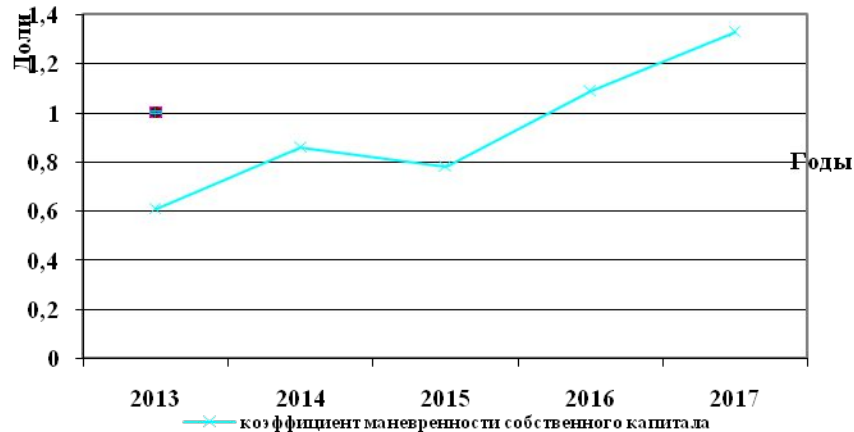
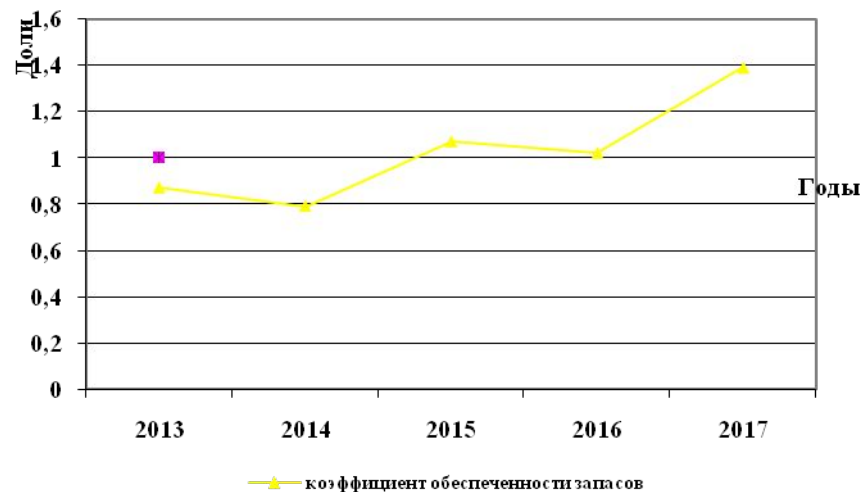
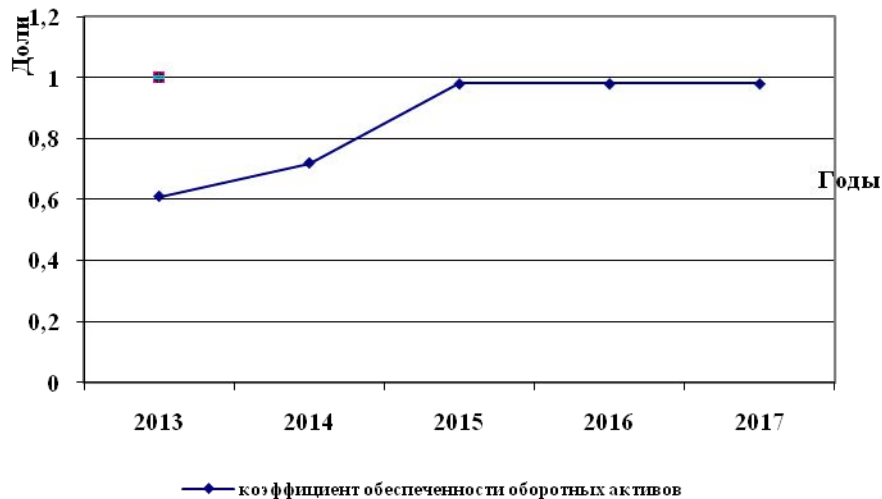


Рис. 6. Динамика изменения относительных показателей финансовой устойчивости (Табл.

2.1.4, стр. 1, 2, 3, 4, 5).

Слайд 13

Динамика показателей финансового состояния предприятия

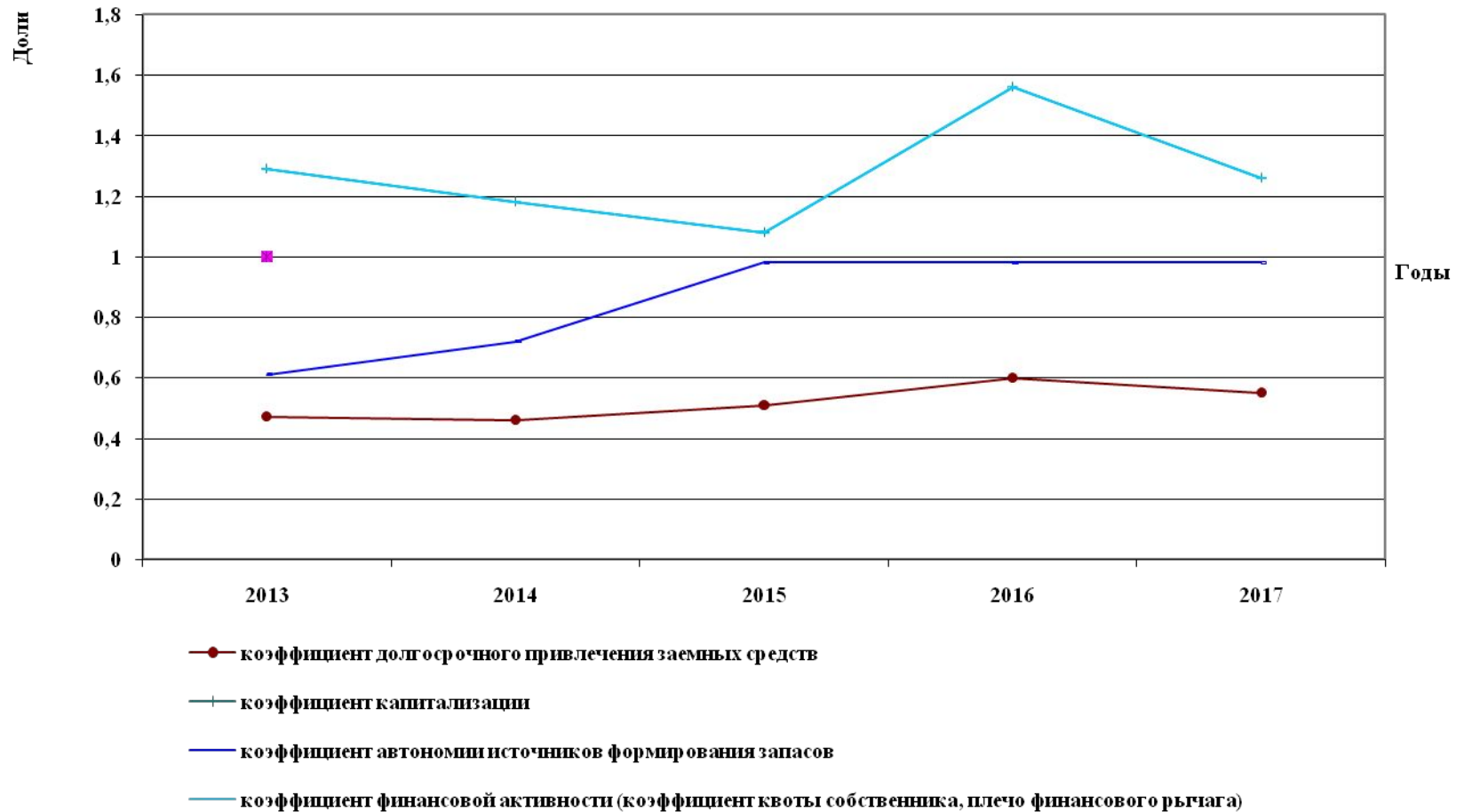


Рис. 7. Динамика изменения относительных показателей финансовой устойчивости (Табл. 2.1.4, стр. 6, 7, 8, 9)

Технология разработки управленческого решения по росту финансового состояния предприятия

Разработка управленческого решения по росту финансового состояния
предприятия

Целевая ориентация решения - Достижение уровня нормального типа
финансовой устойчивости в абсолютном значении, повышение уровня
конкурентоспособности

Цель 1

Достижение уровня
нормального типа
финансовой
устойчивости в
абсолютном значении

Цель 2

Увеличение скорости
оборачиваемости
оборотного капитала

Цель 3

Стабилизация уровня
собственного и
заемного капитала

Технология разработки управленческого решения по росту финансового состояния предприятия

Разработка управленческого решения по росту финансового состояния предприятия

Альтернативы

Модернизация устаревшего оборудования по монтажу и установке газового оборудования

Внедрение автоматизированной системы в области формирования запасов

Увеличение нераспределенной прибыли

Мероприятие «Сдача в аренду транспортных средств фирмы ООО «Техстрой»

Включение нового вида производства

Наилучшие альтернативы – Модернизация устаревшего оборудования по монтажу и установке газового оборудования, Внедрение автоматизированной системы в области формирования запасов

Технология разработки управленческого решения по росту финансового состояния предприятия



Прогноз факторов роста финансового состояния предприятия

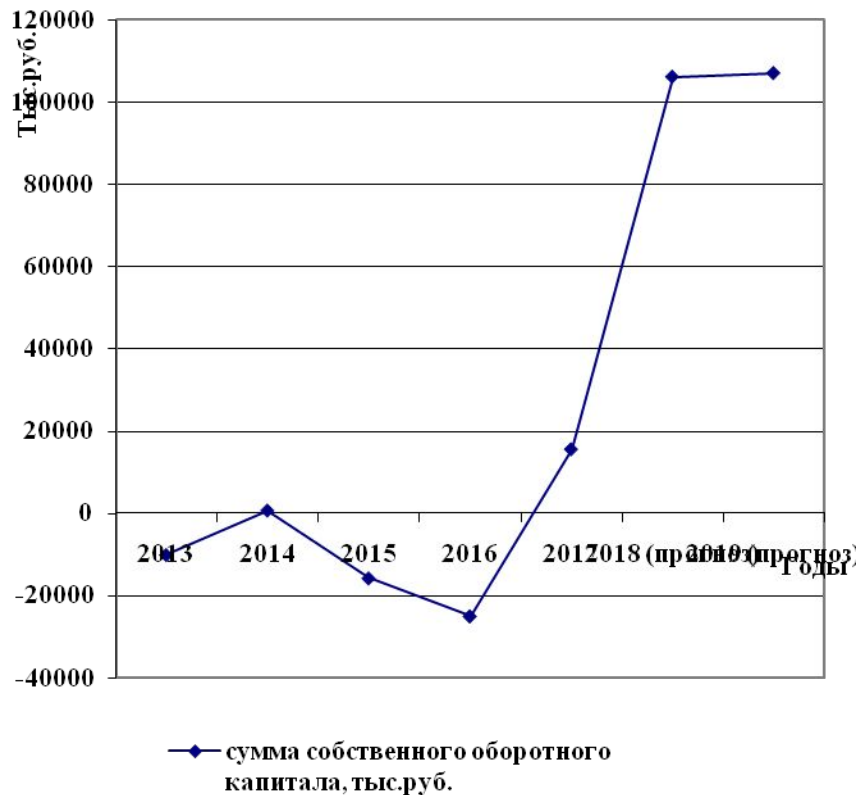


Рис. 8. Динамика изменения собственного оборотного капитала (Табл. 3.1.1, стр. 5.4.1)

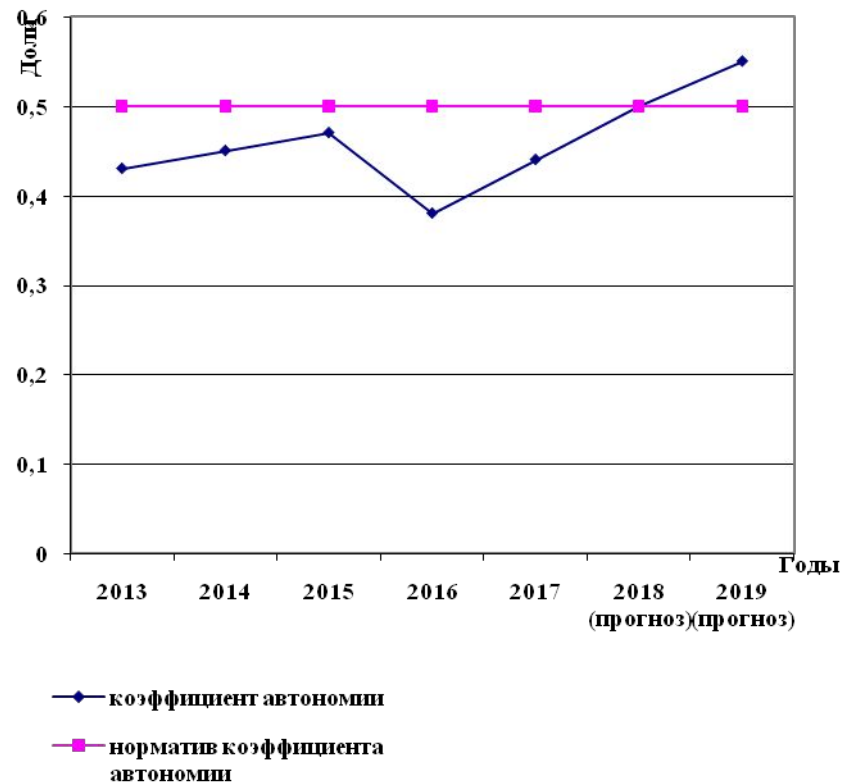


Рис. 9. Изменение прогнозного значения коэффициента автономии (Табл. 3.1.1, стр. 3.2.3)

Прогноз факторов роста финансового состояния предприятия

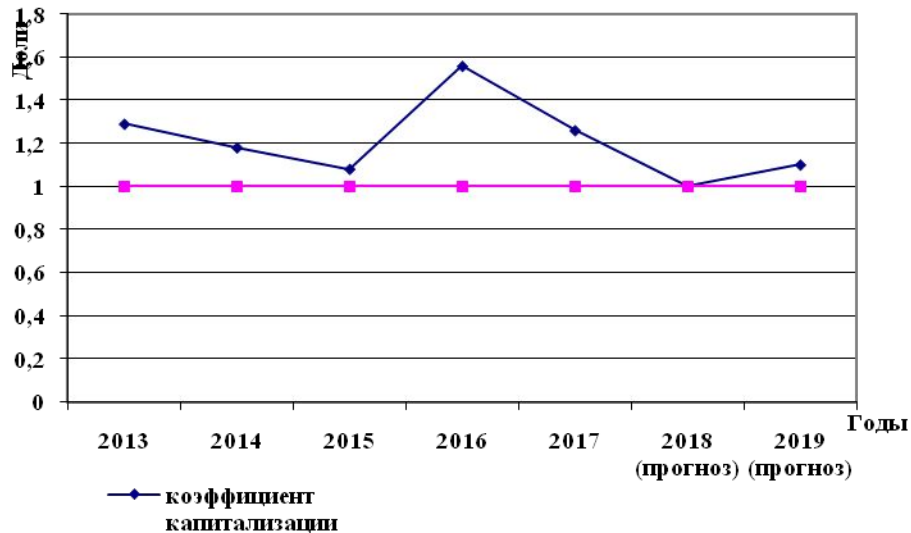


Рис. 10. Изменение прогнозного значения коэффициента капитализации (Табл. 3.1.1, стр. 3.2.4)

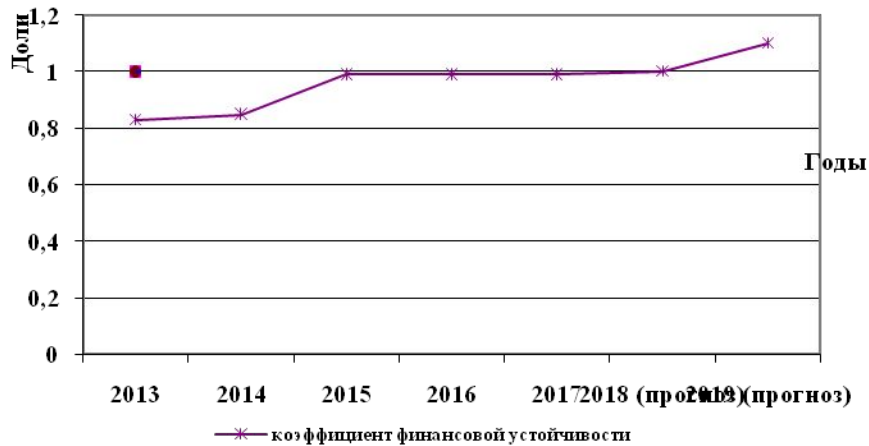


Рис. 12. Прогнозное изменение коэффициента финансовой устойчивости (Табл. 3.1.1., стр. 5.4.2)

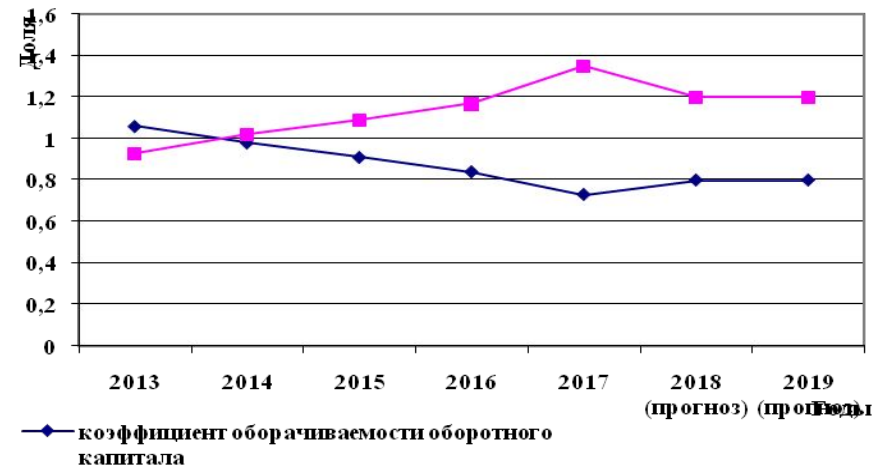


Рис. 11. Динамика изменения оборачиваемости оборотного капитала и его закрепления (Табл. 3.1.1., стр. 5.4.3)

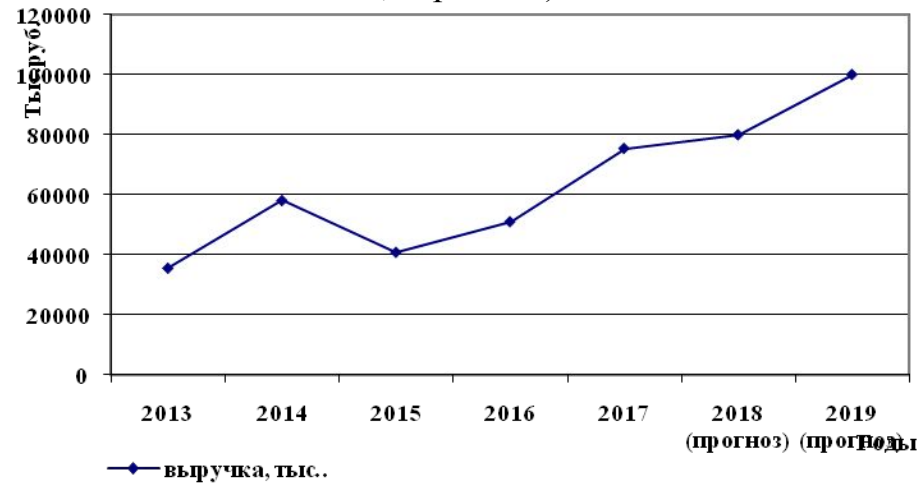


Рис. 13. Изменение прогнозного значения выручки (Табл. 3.1.1., стр. 5.4.4) Слайд 19

Прогноз факторов роста финансового состояния предприятия

Таблица 3.2.1

Мероприятия по росту финансового состояния предприятия

Аспекты изменений	Способы проведения изменений	Результат
1	2	3
1 Покупка 10 ед. новейшего оборудования по монтажу и установке газовых котлов	Внедрение оборудования по первичной обработке молочного сырья	Получение дополнительного дохода на 685,15 тыс.р. Увеличение собственного оборотного капитала на 4964,67 тыс.р.; Увеличение внеоборотных активов, повышение устойчивости; Сбалансированность собственного и заемного капитала Улучшение финансовой устойчивости предприятия и экономического потенциала, снижение коэффициента капитализации до 1, повышение коэффициента автономии до 0,50 на 2018-2019 гг.
2 Приобретение программы <u>ЦБТ</u> - комплект инструментов планирования, последовательно разрабатываемый для производственных компаний	Внедрение автоматизированной системы в области формирования запасов	Стоимость такой программы на российском рынке составляет порядка 300 тыс.руб., но согласно разработчикам экономия может достигать и до 50%. Рассмотрим экономию Экономия = $72330 * 0,50 - 300 = 35865$ тыс.руб.
3 Сдача в аренду транспортных средств фирмы ООО «Техстрой»	Получение дополнительного дохода	Получение дополнительной прибыли 6768,0 тыс.руб
4 Регулирование движения нераспределенной прибыли	Включение нераспределенной прибыли в структуру собственного капитала	Сбалансированность собственного и заемного капитала 50/50, рост собственного капитала на 16043 тыс.р. (нераспределенная прибыль + резервный капитал)
5 Увеличение выручки	Посредством сбытовой политики	Улучшение оборачиваемости оборотного капитала с 0,73 до 0,80