Введение 4

1.Теоретические и методические аспекты оценки финансового состояния предприятия 7

1.1. Сущность, задачи, информационное обеспечение анализа финансового состояния предприятия 7

1.2. Методы и методика анализа финансового состояния предприятия 14

1.3. Преимущества и недостатки методик оценки финансового состояния предприятия 18

2. Анализ финансового состояния предприятия на примере ООО «ДИАДАР СПб» 24

2.1. Анализ имущества организации и источников его формирования 24

2.2. Анализ кредиторской и дебиторской задолженности 30

2.3. Оценка платежеспособности и финансовой устойчивости предприятия 34

2.4. Анализ деловой активности и рентабельности деятельности 38

2.5. Оценка вероятности банкротства 44

3. Основные направления улучшения финансового состояния предприятия ООО «ДИАДАР СПб» 50

3.1. Разработка стабилизационной программы. 50

3.2. пути повышения платежеспособности. 53

Заключение 55

Список литературы 56

Приложение 1

Приложение 2

Введение

В условиях перехода экономики к рыночным отношениям значительно возрастает роль экономического анализа как важнейших средств получения полной и достоверной информации об имуществе предприятия и его обязательствах, и своевременного доведения этих сведений до пользователей.

С помощью анализа хозяйственной деятельности вырабатывается стратегия и тактика предприятия, обосновываются планы и управленческие решения, осуществляется контроль за их выполнением, выявляются резервы повышения эффективности производства, оцениваются результаты деятельности предприятия, его подразделений и работников.

Четко организованный учет и анализ позволяет предупредить злоупотребления и нарушения, дисциплинирует работников предприятия. Рыночный механизм обеспечивает координацию деятельности экономических субъектов, рациональное использование материальных, трудовых и финансовых ресурсов.

Строгое соблюдение государственной дисциплины в части налогообложения заметно повышает значение “аналитической деятельности” главных бухгалтеров предприятий любых форм собственности.

Учет и анализ занимают одно из главных мест в системе управления. Он отражает реальные процессы производства, обращения, распределения и потребления, характеризует финансовое состояние предприятия, служит основой для планирования его деятельности.

Оценка финансового положения предприятия необходима не только руководителю предприятия, но и следующим лицам, которые принимают непосредственное участие в хозяйственной деятельности предприятия:

1) инвесторам, для принятия решения о формировании портфеля ценных бумаг предприятия,

2) кредиторам, которые должны выдать при необходимости кредиты предприятию и быть уверенным, что их кредиты вернут вместе с процентами,

3) аудиторам, которым необходимо проверить отчетность и хозяйственную деятельность предприятия и дать соответствующие рекомендации по ведению бухгалтерского учета,

4) руководителям маркетинговых и рекламных отделов, которые на основе этой информации создают стратегию продвижения товара на рынки.

И все эти пользователи бухгалтерской информации, прежде всего, ставят себе задачу провести анализ финансового состояния предприятия на базе его бухгалтерской отчетности, чтобы на его основе сделать вывод о направлениях своей деятельности.

Анализ финансового состояния имеет свои источники, свою цель и свою методику.

Источниками информации являются формы квартальных и годовых отчетов, включая приложения к ним.

Цель анализа финансового состояния – дать руководству предприятия картину его действительного состояния, а лицам, непосредственно не работающим на данном предприятии, но заинтересованных в его финансовом состоянии сведения, необходимые для беспристрастного суждения, например, о рациональном использовании вложенных в предприятие дополнительных инвестиций и тому подобное.

Для того чтобы обеспечивать устойчивость финансового состояния, т.е. способность своевременно рассчитываться с государством, поставщиками и другими кредиторами, предприятиям в существующих условиях приходится прилагать значительные усилия для поддержания платежеспособности, ликвидности и кредитоспособности.

Тема дипломной работы является очень актуальной на настоящий момент.

Данная тема интересна тем, что финансовый анализ в ООО «ДИАДАР СПБ» ранее не проводился.

Цель данной дипломной работы – оценка прошлой деятельности и определение финансового состояния ООО « ДИАДАР СПБ» на конец 2015

года, нахождение резервов улучшения финансового состояния организации и ее платежеспособности.

Направление анализа – сравнение показателей ООО «ДИАДАР СПб» за прошедшие периоды времени, а именно за 2014г.,2015г.

Анализ проводится с использованием следующих основных методов: горизонтального, вертикального, факторного.

В ходе анализа для характеристики различных аспектов финансового состояния применяются как абсолютные показатели, так и финансовые коэффициенты, представляющие собой относительные показатели финансового состояния.

В процессе исследования использован динамический метод экономического анализа, различные экономико-статистические приемы и способы анализа, а именно: сравнения, группировки, цепных подстановок, разниц, математический, использования абсолютных и относительных величин.

Дипломная работа состоит из введения, трех глав, заключения, списка используемых источников, приложений.

В первой главе раскрываются теоретические и методические аспекты оценки финансового состояния предприятия.

Во второй главе проводится анализ финансовой деятельности предприятия ООО «ДИАДАР СПб».

В третьей главе основные направления улучшения финансового состояния предприятия ООО« ДИАДАР СПб ».

ГЛАВА 1. ТЕОРЕТИЧЕСКИЕ И МЕТОДОЛОГИЧЕСКИЕ АСПЕКТЫ ОЦЕНКИ ФИНАНСОВОГО СОСТОЯНИЯ ПРЕДПРИЯТИЯ.

1.1. Сущность, задачи, информационное обеспечение анализа финансового состояния предприятия.

Финансовое состояние предприятия – это экономическая категория, отражающая состояние капитала в процессе его кругооборота и способность субъекта хозяйствования к саморазвитию на фиксированный момент времени.

В процессе снабженческой, производственной, сбытовой и финансовой деятельности происходит непрерывный процесс кругооборота капитала, изменяются структура средств и источников их формирования, наличие и потребность в финансовых ресурсах, изменяется финансовое состояние предприятия.

Финансовая деятельность охватывает процессы формирования, движения и обеспечения сохранности имущества предприятия, контроля за его использованием.

Под финансовым состоянием понимается способность предприятия финансировать свою деятельность.

Оно характеризуется обеспеченностью финансовыми ресурсами, которые необходимы для нормального функционирования предприятия, целесообразным размещением этих ресурсов и эффективным использованием, финансовыми взаимоотношениями с другими юридическими и физическими лицами, платежеспособностью и финансовой устойчивостью.

Вместе с тем, финансовое состояние – это важнейшая характеристика экономической деятельности предприятия во внешней среде.

Оно определяет конкурентоспособность предприятия, его потенциал в деловом сотрудничестве, оценивает, в какой степени гарантированы экономические интересы самого предприятия и его партнеров по финансовым и другим отношениям.

Например. Финансовое состояние предприятия является главным критерием для банков при решении вопроса о целесообразности выдачи ему кредита, под какие проценты и на какой срок.

Финансовое состояние является комплексным понятием, которое зависит от многих факторов и характеризуется системой показателей, отражающих наличие и размещение средств, реальные и потенциальные финансовые возможности.

Поэтому при внутреннем анализе осуществляется углубленное изучение причин изменения запасов и затрат, оборачиваемости текущих активов, наличия собственного оборотного капитала, а также резервов сокращения долгосрочных и текущих материальных активов, ускорение оборачиваемости средств, увеличения собственного оборотного капитала.

Рыночная экономика обуславливает необходимость развития финансового анализа в первую очередь на микроуровне – т.е. на уровне отдельных предприятий, так как именно предприятия (при любой форме собственности) составляют основу рыночной экономики. Анализ на микроуровне наполняется совершенно конкретным содержанием, связанным с повседневной финансовой деятельностью предприятий.

Главная цель анализа финансового состояния предприятия:

- своевременно выявлять и устранять недостатки в финансовой деятельности предприятия,
- находить резервы улучшения финансового состояния и платежеспособности предприятия.

Задачи анализа финансового состояния предприятия.

1. Изучение влияния объективных и субъективных, внешних и внутренних факторов на результаты производственно - хозяйственной деятельности предприятия.

2. Дать оценку выполнения плана по поступлению финансовых ресурсов и их использованию;

3. Прогнозировать возможные финансовые результаты, экономическую рентабельность;

4. Разрабатывать конкретные мероприятия, направленные на более эффективное использование финансовых ресурсов и укрепление финансового состояния предприятия.

Оценка поступления финансовых ресурсов дается на основе изучения взаимосвязи между разными показателями производственной, коммерческой и финансовой деятельностью предприятия. А использование финансовых ресурсов – с позиции улучшения финансового состояния предприятия.

Прогнозирование финансовых результатов проводят исходя из реальных условий хозяйственной деятельности, наличия собственных и заемных ресурсов. Разрабатываются модели финансового состояния при разных вариантах использования ресурсов.

Для оценки устойчивости финансового состояния предприятия используется система показателей. Они характеризуют изменения в:

- структуре капитала предприятия по его размещению и источникам образования;
- эффективности и интенсивности использования капитала;
- платежеспособности и кредитоспособности предприятия;
- финансовой устойчивости предприятия.

В зависимости от вида экономического анализа различают учетные и внеучетные источники информации.

Учетные источники информации – бухгалтерская отчетность, статистическая отчетность, нормативы предприятия.

Внеучетные источники информации – материалы проверок налоговой инспекции, аудиторской фирмы, материалы собрания трудового коллектива, материалы печати.

Анализ финансового состояния предполагает предварительную подготовку информации: сквозная проверка данных, содержащихся в отчетном

периоде с помощью стыковок одних и тех же показателей по различным формам; приведение данных отчетности к сопоставимому виду;

Обязательно проводят проверку достоверности информации.

Проверку проводят с точки зрения:

- ее увязки в разных формах плана (план по производству продукции,услуг с планом ее реализации);
- соответствия предшествующим формам отчета;
- правильности арифметических расчетов /избирательно/;
- увязки в разных формах отчетности /логический контроль/;

Также проводится проверка сводных отчетов и встречные проверки информации.

Основными источникам информации для анализа финансового состояния предприятия служат:

- бухгалтерский баланс (форма №1);
- отчет о финансовых результатах(форма №2);
- пояснения к бухгалтерскому балансу и отчету о прибылях и убытках:

а) отчет о движении капитала (форма №3);

б) отчет о движении денежных средств (форма № 4);

в) приложение к бухгалтерскому балансу (форма № 5);

г) пояснительная записка;

- приказ об учетной политике предприятия;
- нормативные законодательные акты по вопросам формирования и использования финансовых ресурсов предприятия.

Анализ финансового состояния предприятия начинают с анализа финансовых отчетов.

Под анализом финансовой отчетности предприятия понимается выявление взаимосвязей и взаимозависимостей между различными показателями его финансово – хозяйственной деятельности, включенными в отчетность.

Внутренний анализ проводится работниками предприятия. Информационная база такого анализа гораздо шире и включает любую информацию, циркулирующую внутри предприятия. Поэтому расширяются и возможности анализа.

Внешний финансовый анализ проводится аналитиками. Они являются посторонними лицами для предприятия, поэтому не имеют доступа к внутренней информационной базе предприятия. Внешний анализ менее детализирован.

Каждый бухгалтер, составив баланс, интересуется состоянием хозяйственных средств и источников их образования, выяснит, все ли резервы использованы предприятием для увеличения прибыли, какие недостатки тормозили хозяйственную деятельность в истекшем отчетном периоде. Анализировать баланс и отчетность бухгалтеров заставляет сама жизнь.

При «чтении» бухгалтерского баланса выявляют важнейшие характеристики:

- общая стоимость имущества предприятия;
- стоимость иммобилизованных и мобильных средств;
- величина собственных и заемных средств предприятия.

Проведение горизонтального анализа позволяет сопоставить между собой величины конкретных статей баланса в абсолютном и относительном выражении за рассматриваемый период, определить их изменение.

При вертикальном анализе устанавливают структуру баланса и выявляют динамику ее изменения за анализируемый период.

Сопоставляя отдельные виды активов с соответствующими видами пассивов, определяют ликвидность баланса предприятия.

На основе бухгалтерского баланса и отчета о финансовых результатах можно судить о выполнении обязательств перед акционерами, инвесторами, покупателями, а также о возможных финансовых затруднениях.

Таким образом, анализ финансовой отчетности предприятия позволяет судить о его финансовой устойчивости и характере использования финансовых ресурсов.

1.2. Методы и методика анализа финансового состояния предприятия.

Анализ финансового состояния предприятия в целом представляет собой процесс оценки прошлого и текущего финансового положения и результатов деятельности организации. Качество проведенного финансового состояния организации во многом зависит от выбора наиболее приемлемой методики и, конечно же, от достаточной квалификации и профессионального опыта специалиста, проводящего оценку.

Одним из важных приемов анализа отчетности является «чтение» форм отчетности и изучение абсолютных величин, представленных в этих формах. «Чтение» отчетности или простое ознакомление с ней позволяет сделать выводы об основных источниках привлечения средств предприятием, направлениях их вложения, основных источниках денежных средств и оборотных активов, применяемых методах учета и изменениях в них, организационной структуре предприятия и направлениях его деятельности, дивидендной политики и т.д.

Однако эта информация, несмотря на всю ее значимость для принятия управленческих решений, не позволяет оценить динамику основных показателей деятельности компании, ее место среди аналогичных предприятий страны и мирового рынка.

С этой целью в практике финансового анализа были выработаны основные методы чтения финансовых отчетов. Среди них можно выделить следующие:

- горизонтальный анализ – сравнение каждой позиции отчетности с предыдущим периодом. Этот анализ заключается в построении одной или нескольких аналитических таблиц, в которых абсолютные показатели дополняются относительными темпами роста (снижения). Следует отметить, что в условиях инфляции, ценность результатов горизонтального анализа снижается;

- вертикальный анализ – определение структуры итоговых финансовых показателей с выявлением влияния каждой позиции отчетности на результат в целом;

- трендовый анализ – сравнение каждой позиции отчетности с рядом предшествующих периодов и определение тренда, то есть основной тенденции динамики показателя, очищенной от случайных влияний и индивидуальных особенностей отдельных периодов. С помощью тренда формируются возможные значения показателей в будущем, а, следовательно, ведется перспективный, прогнозный анализ;

- анализ относительных показателей – расчет отношений данных отчетности, определение взаимосвязи показателей. Эти коэффициенты представляют большой интерес, поскольку, во-первых, позволяют определить тот круг сведений, который важен для пользователей финансовой отчетности с точки зрения принятия решений; во-вторых, преодолевают возможность глубже оценить положение данной отчетной единицы в системе хозяйствования и тенденции его изменения. Большим преимуществом коэффициентов является также и то, что они сглаживают негативное влияние инфляционных процессов, которые могут существенно искажать абсолютные показатели финансовой отчетности и тем самым затруднять их сопоставление в динамике. Этот метод наиболее удобен, в силу его простоты и оперативности;

- сравнительный анализ – это как внутрихозяйственное сравнение по отдельным показателям фирмы, дочерних фирм, подразделений, цехов, так и межхозяйственное сравнение показателей данной фирмы с показателями конкурентов, со среднеотраслевыми и средними общеэкономическими данными;

- факторный анализ – это анализ влияния отдельных факторов (причин) на результативный показатель с помощью детерминированных или стохастических приемов исследования. Причем факторный анализ может быть как прямым (собственно анализ), то есть заключающимся в раздроблении

результативного показателя на составные части, так и обратным (синтез), когда отдельные элементы соединяют в общий результативный показатель.

- прием использования средних величин. Средние величины - обобщающие статистические показатели, которые характеризуют типичный уровень изучаемого явления.

Для того чтобы средняя величина была посчитана правильно необходимо:

1) чтобы показателей было достаточно много;
2) чтобы совокупность показателей была качественно однородна;
3) чтобы была правильно выбрана формула расчета.

Выбор формулы зависит от того, в каком виде представлены исходные данные (моментный или интервальный ряд).

Итак, финансовое состояние организации – это комплексное понятие, которое характеризуется системой показателей, отражающих наличие, размещение и использование финансовых ресурсов организации. Финансовое состояние является своего рода индикатором, характеризующим жизнеспособность организации, и одним из основных критериев ее конкурентоспособности. Основными источниками информации для анализа финансового состояния организации являются данные бухгалтерского учета и отчетности. Для анализа финансового состояния предприятия используют четыре блока показателей: платежеспособность предприятия, финансовая устойчивость предприятия, деловая активность, рентабельность.

Методы и методики анализа финансового состояния предприятия позволяют оценивать его финансовую деятельность в динамике. Однако не всегда можно корректно устранить влияние прошлого на состояние предприятия в настоящем. Действующая система анализа финансового состояния предприятия определяет текущее финансовое положение и проецирует его на ближайшую перспективу, как правило, в неизменном виде, не учитывая возможные варианты стратегического развития предприятия.

Методика анализа - это система правил и требований, гарантирующих эффективное применение метода. В совокупности метод и методика представляют собой методологическую основу экономического анализа. Все аналитические методы можно разделить на две большие группы: качественные (логические) и количественные (формализованные).

Использование приемов анализа для конкретных целей изучения состояния анализируемого хозяйствующего субъекта составляет в совокупности методику анализа.

1.3. Преимущества и недостатки методик оценки финансового состояния предприятия.

Выставить верный диагноз предприятию, а именно определить, в каком состоянии оно находится в данное время и какие предпосылки у него есть для дальнейшего развития, возможно с помощью методических подходов диагностирования. В настоящее время конкретных разработок диагностирования, которые было бы возможно применить для предприятий в нашей стране, нет. Это связано с рядом причин: нестабильная экономическая и политическая обстановка в стране, слабое финансовое состояние многих предприятий, сложности при разработке прогнозов, отсутствие высококвалифицированных специалистов-аналитиков. Под диагностикой финансового состояния предприятий понимают оценку этого состояния, и направления изменения его в будущем на основе подробного анализа финансовых показателей за определенный период времени.

В настоящее время в мире существует большое количество различных методик проведения анализа финансово-хозяйственной деятельности предприятий и организаций. Одними из наиболее популярных в нашей стране являются методики А.Д. Шеремета и Р.С. Сайфулина, В.В. Ковалева, В.И.Вихоревой, С.М. Пястолова и др. Рассмотрим методики А.Д. Шеремета и Р.С. Сайфулина, В.В. Ковалева, В.И. Подольского с точки зрения их практического использования [36, с.123].

Рассмотрим методику, предложенную А.Д. Шереметом и Р.С. Сайфулиным, основные этапы которой представлены ниже:

- Общая оценка финансового состояния и его изучение за отчетный период (составление агрегированного баланса, вертикальный и горизонтальный анализ агрегированного баланса по статьям актива и пассива баланса);

- Анализ финансовой устойчивости (определение излишка (недостатка) источников средств для формирования запасов и затрат, определение степени покрытия внеоборотных активов источниками средств);

- Анализ ликвидности баланса, платежеспособности и деловой активности предприятия (анализ ликвидности баланса: а) группировка статей активов и пассивов, б) сопоставление соответствующих итогов активов и пассивов, в) определение текущей и перспективной ликвидности баланса, г) оценка степени ликвидности; анализ платежеспособности; анализ деловой активности: а) расчет коэффициентов оборачиваемости различных групп активов, б) сравнение их с нормативными величинами и оценка деловой активности).

Достоинства и недостатки методики, предложенной А. Д. Шереметом и Р.С. Сайфулиным, представлены в (таблице 1.1.)

Таблица 1.1 – Достоинства и недостатки методики, предложенной А.Д. Шереметом и Р.С. Сайфулиным

Достоинства методики	Недостатки методики
Предложенные этапы проведения анализа позволяют дать многостороннюю информацию о финансовом состоянии предприятия, основанную на изучении бухгалтерского баланса. Третий этап данной методики предполагает получение информации для потенциальных инвесторов о целесообразности вложения средств в данное предприятие, что является элементом стратегического планирования.	Использование в качестве информационной основы для анализа лишь бухгалтерского баланса предприятия и приложений к нему, что существенно сужает круг ответов на важные, с точки зрения экономической эффективности, вопросы. Данная методика позволяет дать лишь поверхностную оценку деятельности предприятия, не затрагивая «глубинных» причин возникновения тех или иных результатов деятельности предприятия.

Далее рассмотрим вторую методику, предложенную В.В. Ковалевым. Основные этапы данной методики:

а) экспресс-анализ (ознакомление с аудиторским заключением);

б) подготовительный этап (принятие решения о целесообразности дальнейшего проведения анализа, техническая проверка готовности (счетные процедуры, проверка наличия подписей, форм отчетности));

в) предварительный обзор бухгалтерской отчетности (ознакомление с пояснительной запиской к бухгалтерской отчетности);

г) экономическое чтение и анализ отчетности (обобщающая оценка результатов хозяйственной деятельности: оценка имущественного, финансового положения; оценка прибыльности, динамичности с помощью финансовых коэффициентов;

д) предварительный обзор экономического и финансового положения предприятия (характеристика общей направленности финансово-хозяйственной

деятельности, выявление «больных статей»;

е) оценка и анализ экономического потенциала предприятия (оценка имущественного состояния (вертикальный, горизонтальный анализ, анализ качественных сдвигов в имуществе), оценка финансового положения (ликвидность, финансовая устойчивость));

ж) оценка и анализ результативности финансово-хозяйственной деятельности (оценка производственной деятельности, анализ рентабельности, оценка положения на рынке ценных бумаг).

Положительные моменты и недостатки методики В.В. Ковалева представлены в (таблице 1.2.)

Таблица 1.2 – Достоинства и недостатки методики, предложенной В.В.Ковалевым.

Достоинства методики	Недостатки методики
Наличие предварительного и более детального этапов анализа, что	Использование в качестве информационной базы не полного

позволяет на предварительном этапе дать оперативную оценку деятельности предприятия, а также определить готовность к дальнейшему проведению анализа с точки зрения наличия необходимых документов. Другим существенным отличием методики является использование в качестве информационной базы для анализа не только данных бухгалтерского баланса, но и аудиторского заключения, пояснительной записки.	перечня документов, по данным которых можно получить более реальную оценку деятельности предприятия. При выявлении общей направленности деятельности предприятия возникает вопрос, может ли данная методика раскрыть полностью причины роста или спада экономической деятельности в той или иной области, в которой представлено пред- приятие с учетом всех особенностей данной отрасли.

Рассмотрим третью методику, предложенную В.И. Подольским. Основные этапы методики заключаются в следующем:

а) предварительный этап (ознакомление с бухгалтерской отчетностью, техническая проверка готовности);

б) общая оценка финансового состояния предприятия и изменений его финансовых показателей за отчетный период;

в) анализ платежеспособности и финансовой устойчивости предприятия;

г) анализ кредитоспособности и ликвидности баланса предприятия;

д) анализ оборачиваемости оборотных активов;

е) анализ финансовых результатов предприятия;

ж) оценка потенциального банкротства.

Рассмотрев данную методику, представим в (таблице 1.3) достоинства и недостатки методики.

Таблица 1.3 – Достоинства и недостатки методики, предложенной В.И. Подольским

Достоинства методики	Недостатки методик

Как и в предложенной В.В. Ковалевым в данной методике также есть предварительный этап, включающий проверку наличия необходимых документов для анализа, что позволяет сэкономить время и средства, которые могли быть затрачены на проведение анализа, не подкрепленного информационно. Другим отличительным признаком данной методики является расчет количественной оценки влияния на изменение прибыли от реализации продукции ряда факторов. Предлагается рассчитать влияние каждого возможного фактора на прибыль.	Предложена методика, основанная только на бухгалтерской отчетности, однако, существует большое количество другой важной, с точки зрения влияния на результат анализа, информации, содержащейся в других источниках. Использование при оценке потенциального банкротства формулы «Z– счета» Е. Альтмана. Данный расчет основывается на субъективных данных ввиду того, что анализируемое предприятие может не входить в группу тех предприятий, по результатам деятельности которых был рассчитан данный коэффициент.

Таким образом, подводя итог, можно сделать следующие выводы:

- В мире существует большое количество методик проведения анализа финансово-хозяйственной деятельности предприятий, но не все можно использовать «повседневно», то есть почти все методики не являются «универсальными» — подходящими для предприятий любой отрасли.

- Рассмотренные методики отечественных экономистов, несомненно, заслуживают внимания и более детального рассмотрения, с точки зрения влияния используемой методики на объективность, результативность и широкий охват всех показателей деятельности экономического субъекта.

- Существенным недостатком описанных выше методик является использование в качестве информационной базы для анализа лишь бухгалтерской отчетности и некоторых других отчетов, что существенно

сказывается на результате анализа и на принятое последующее управленческое решение.

Как показало сравнение методик, на наш взгляд, наиболее полной и содержательной является методика В.И. Подольского. В ней подробно описаны не только основные этапы анализа финансового состояния предприятия, но она и довольно доступна для пользователей. Результаты анализа финансового состояния предприятия, полученные с помощью методики, предложенной В.И. Подольским, дают возможность определить какой фазе жизненного цикла предприятия соответствует его финансовое состояние, и помогут спрогнозировать его финансовое состояние.

Теоретические и методологические основы оценки финансового состояния предприятия необходимы для проведения во второй главе практического анализа финансового состояния ООО «ДИАДАР СПБ».

ГЛАВА II. Анализ финансового состояния предприятия на примере ООО «ДИАДАР СПб».

2.1. Анализ имущества организации и источников ее формирования на примере ООО «ДИАДАР СПб».

2.1.1. Анализ состава и структуры имущества ООО «ДИАДАР СПб».

Имущество фирмы предназначено для производства и реализации продукции, выполнения работ, оказанных услуг. Оценка структуры и размещение имущества имеет первостепенное значение для определения финансового состояния фирмы.

Имущество фирмы отражается в активе баланса. По данным актива баланса определяется:

1. динамика имущества – горизонтальный анализ баланса.
2. структура имущества – вертикальный анализ баланса.

Таблица 1- Структура состава и структуры имущества ООО «ДИАДАР СПб».

Показатели	Сумма в тыс.руб.		Изменение +/-	Темп изменений ,%	Удельный вес в % к стоимости имущества	
	На 31 декабря 2014 года	На 31 декабря 2015 года			На 31 декабря 2014 года	На 31 декабря 2015 года
1.Внеоборотные активы (А1)	13	210	197	+ 1 615,4	0,02	0,35
2.Оборотные активы (А2)	54 769	58 620	3 851	+107	99,97	99,64
В том числе: 2.1 Запасы	15 561	18 957	3 396	+ 121,8	28,4	32,22
2.2 НДС	330	7	- 323	2,12	0,60	0,01
2.3 Дебиторская задолженность	38 709	38 753	44	100,1	70,66	65,87
2.4 Денежные средства и денежные эквиваленты	155	884	+ 729	570,3	0,28	1,5
2.5 Прочие оборотные активы	14	19	+ 5	135,7	0,02	0,03
Итого имущества: (Итог баланса)	54 782	58 830	+ 4 048	107,4	100	100

Вывод: Как видно из таблицы анализа актива баланса общая стоимость имущества на начало анализируемого периода составляла 54782 тыс.руб. В его составе оборотные средства составляли 54769 тыс. руб., а их удельный вес в структуре активов занимал 99,97%. За отчетный период они выросли на 3851 тыс. руб. или на 107%. Наиболее существенно возросла наименее мобильная часть запасы – на 3396 тыс. руб. или 121,8%, удельный вес на начало анализируемого периода составил 28,4%, а на конец увеличился до 32,22%. Сумма денежных средств так же увеличилась на 729 тыс. руб., темп роста составил 570,3%, а удельный вес вырос от 0,28% до 1,5%., но доля их в

структуре оборотных активов очень мала. Существенно снизился Налог на добавленную стоимость по приобретенным ценностям (НДС) – на 323 тыс. руб. Основную часть оборотных активов занимает Дебиторская задолженность, которая увеличилась на 44 тыс. руб., но ее доля в общей структуре имущества снизилась: на начало периода удельный вес составлял 70,66% , а на 31.12.2015 года 65,87%.

За анализируемый период внеоборотные активы существенно возросли – на 197 тыс. руб., темп прироста составил 1615,4%. Соответственно увеличилась и их доля в структуре баланса – с 0,02% до 0,35%. Это свидетельствует о расширении деятельности и росте экономического потенциала компании.

Рисунок 1- Структура Актива баланса ООО «ДИАДАР СПб» на 31.12.2014 года

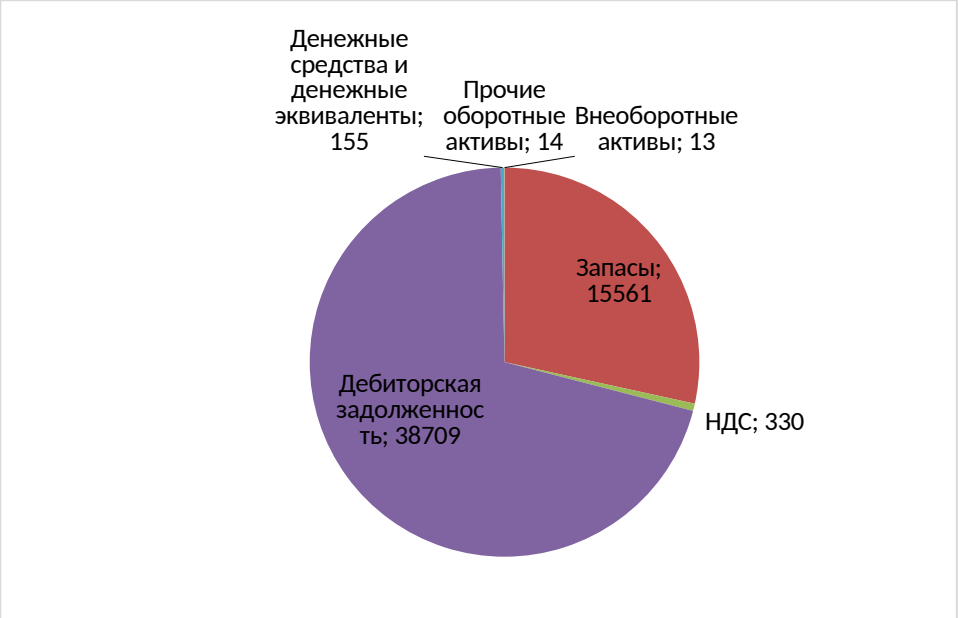
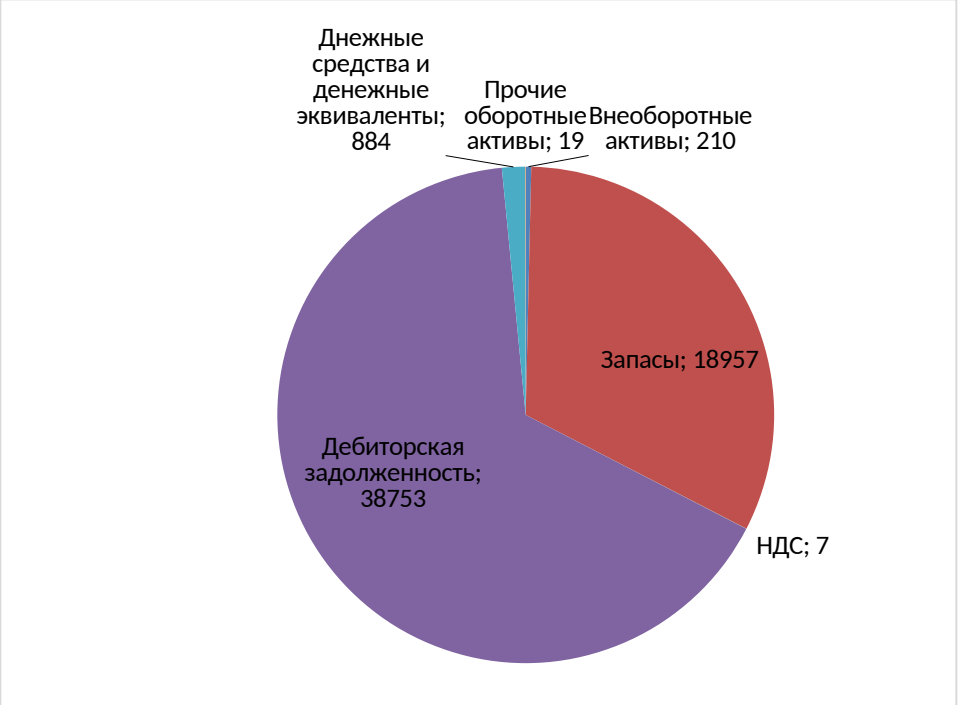


Рисунок 2 - Структура Актива баланса ООО «ДИАДАР СПб» на 31.12.2015 год.



2.1.2. Анализ источников формирования имущества ООО «ДИАДАР СПб».

Поступление, приобретение, создание имущества фирма осуществляет за счет собственных и заемных средств.

Характеристика источников представлена в пассиве баланса. По данным пассива определяется:

1.динамика источников – проводится горизонтальный анализ пассива

2.структура источников – проводится вертикальный анализ пассива

Результаты анализа представлены в таблице.

Таблица 2 - Анализ источников формирования имущества.

Показатели	Сумма, тыс.руб.		Изменение +/-	Темп изменений, %	Удельный вес в % к общей стоимости источников	
	На 31.12.2014 год	На 31.12.2015 год			На 31.12.2014 год	На 31.12 2015 год
1.Собственные источники (Капитал и резервы)	2290	3246	956	141,7	4,18	5,51
1.1. Уставной капитал	200	200	0	100	0,36	0,33
1.2. Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)	2090	3046	956	145,7	3,81	5,17
2. Заемные источники	52 492	55 584	3092	105,89	95,81	94,48
2.1. Кредиторская задолженность	52 492	55 584	3092	105,89	95,81	94,48
Всего источников (Итог баланса)	54 782	58 830	4048	107,4	100	100

Вывод: Собственные источники организации увеличились на 956 тыс. руб. или на 141,7% за счет увеличения Нераспределенной прибыли. Размер

уставного капитала не менялся. Доля Собственных источников в общей структуре имущества на начало периода составила 4,18%, а в конце 5,51%.

Долгосрочных обязательств организация не имеет.

Среди краткосрочных обязательств у организации только кредиторская задолженность, которая увеличилась на 3092 тыс. руб., или 105,89%. Удельный вес в общей структуре имущества снизился на 1,33% и составил на конец периода 94,48%.

Рисунок 3 - Структура Пассива баланса ООО «ДИАДАР СПб» на 31.12.2015 г



2.2. Анализ кредиторской и дебиторской задолженности ООО «ДИАДАР СПб».

2.2.1. Анализ состава и структуры кредиторской задолженности.

Таблица 3 – Анализ состава и структуры кредиторской задолженность

Состав кредиторской задолженности	Сумма, тыс.руб.		Изменение +/-	Темп изменений, %	Удельный вес в % к всего	
	На 31.12.2014 год	На 31.12.2015			На 31.12.2014	На 31.12.2015
Перед поставщиками и подрядчиками	48268	44459	- 3809	92,1	92	80
Перед работниками по оплате труда	69	1451	1382	2102,9	0,13	2,62
Перед государственными и внебюджетными фондами	40	117	77	292,5	0,07	0,21
Перед государством по налогам и сборам	94	120	26	127,6	0,17	0,21
Прочим кредиторам	3892	3574	- 318	91,8	7,41	6,42
Расчеты с покупателями и заказчиками	129	5863	5734	4545	0,24	10,54
Всего	52492	55584	3092	105,9	100	100

Вывод: Наибольшую долю кредиторской задолженности составляет задолженность перед поставщиками и подрядчиками. Ее удельный вес в структуре составляет 92% на начало периода, но затем он снизился до 80%. Это произошло в связи с тем, что увеличились другие статьи, такие как Расчеты с покупателями и заказчиками - на 5734 тыс. руб. или на 4545%. А так же возросла задолженность перед работниками по оплате труда – на 1382 тыс. руб., темп роста составил 2102,9%. Задолженность по налогом увеличилась не существенно, на 26 тыс. руб.

2.2.2. Анализ состава структуры дебиторской задолженности.

Таблица 4 - Анализ состава и структуры дебиторской задолженности.

Состав дебиторской задолженности	Сумма, тыс.руб.		Изменение +/-	Темп изменений, %	Удельный вес в % к всего	
	На 31.12.2014 год	На 31.12.2015 год			На 31.12.2014 год	На 31.12.2015 год
Расчеты с покупателями и заказчиками	38459	38294	-167	99,6	99,4	98,8
Расчеты по налогам и сборам	102	130	28	127,5	0,3	0,3
Расчеты по социальному страхованию	25	20	-5	80	0,1	0,1
Расчеты с подотчетными лицами	35	125	90	357,1	0,1	0,3
Расчеты с разными дебиторами и кредиторами	88	186	98	211,4	0,2	0,5

Всего	38709	38753	44	100,1	100	100

Вывод: Из анализа дебиторской задолженности видно, что в ее структуре преобладает задолженность покупателей и заказчиков, чья доля в общей сумме задолженности на 31.12.2015 года занимает 98,8%. Это значение снизилось на 0,6%. Подобная тенденция свидетельствует о необходимости уделять больше вниманию работе с покупателями в целях ускорения оборачиваемости дебиторской задолженности и снижения ее величины.

2.2.3. Сравнительный анализ дебиторской и кредиторской задолженности.

Таблица 5 – Сравнительный анализ дебиторской и кредиторской задолженности.

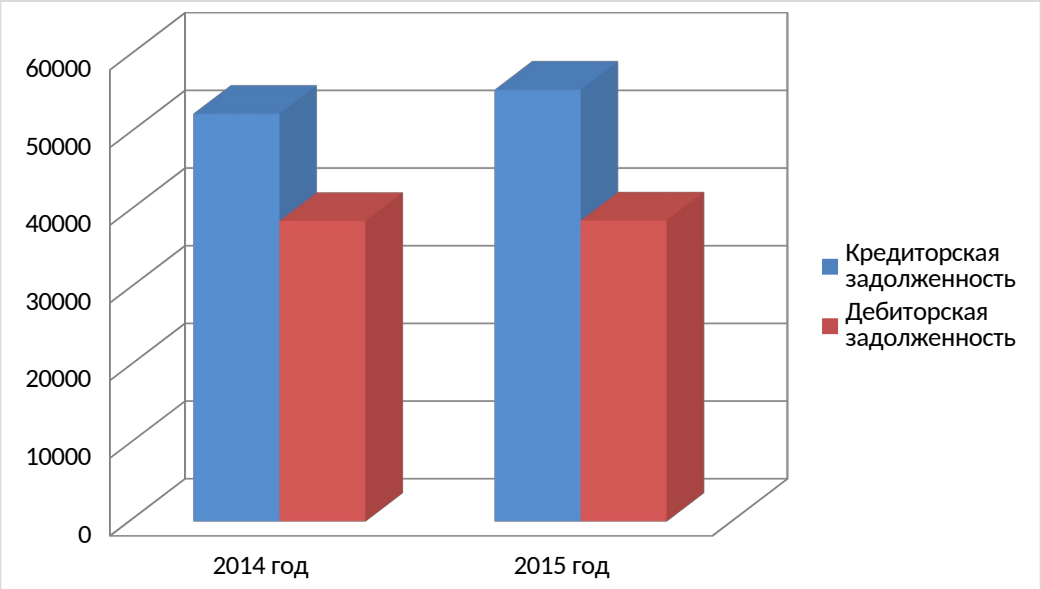
Показатель	2014 г., тыс.руб.	2015 г.,тыс. руб.	Изменение +/-
Кредиторская задолженность	52492	55584	3092
Дебиторская задолженность	38709	38753	44
Коэффициент соотношения дебиторской и кредиторской задолженности	0,7	0,7	0

Вывод: Для определения оптимального соотношения дебиторской и кредиторской задолженностей является расчет коэффициента, который позволяет определить, сколько приходится дебиторской задолженности на 1 рубль кредиторской. Для коэффициента соотношения задолженности

оптимальное значение варьируется от 0,9 до 1, то есть кредиторская задолженность должна не более чем на 10% превышать дебиторскую.

Коэффициент соотношения дебиторской и кредиторской задолженности имеет низкий показатель. Это говорит о том, что соотношение дебиторской и кредиторской задолженности нерациональное. С одной стороны увеличенная кредиторская задолженность – это привлекательный способ финансирования, так проценты здесь обычно не взимаются. С другой стороны из–за отсрочек по платежам у предприятия могут возникнуть проблемы с поставщиками, ущерб репутации из-за неблагоприятных отзывов кредиторов, судебные издержки по делам, возбужденным поставщиками.

Рисунок 4 - Сравнительный график кредиторской и дебиторской задолженности.



2.3. Оценка платежеспособности и финансовой устойчивости ООО «ДИАДАР СПб».

2.3.1. Анализ коэффициентов финансовой устойчивости ООО «ДИАДАР СПб».

В условиях рынка хозяйственная деятельность фирмы осуществляется за счет самофинансирования, а при недостатке собственных финансовых ресурсов, за счет заемных средств. Использование альтернативных источников имеет свои достоинства и недостатки. Так собственные средства – это минимальный риск, но и небольшая доходность. Заемные – это высокая эффективность, но и максимальный риск. Риск нарастает с увеличением доли заемных средств и фирма, структура источников которой имеет значительный перекос в сторону долгов, может обанкротиться, если сразу несколько кредиторов потребуют свои деньги обратно в неудобное для фирмы время.

Финансовая устойчивость – это независимость фирмы от внешних источников, характеризуется соотношением собственных и заемных средств.

Таблица 6- Анализ коэффициентов финансовой устойчивости.

Показатели	На 31.12.2014 год	На 31.12.2015 год	Изменение +/-
1.Собственный капитал, тыс.руб.(П3)	2290	3246	956
2.Заемный капитал, тыс.руб.(П4,П5)	52492	55584	3092
3.Всего источников, тыс.руб. (Итог баланса)	54782	58830	4048
4.К финансовой независимости	0,04	0,05	0,01
5.К финансовой устойчивости	0,04	0,05	0,01
6.К финансирования	0,04	0,06	0,02

Вывод: Из данных таблицы видно, что показатели всех трех коэффициентов финансовой независимости за анализируемый период критически ниже нормативного значения, что говорит о том, что ввиду недостатка собственного капитала (6.1% от общего капитала) большая часть имущества организации сформирована из заемных средств и это может свидетельствовать об опасности неплатежеспособности.

2.3.2. Оценка обеспеченности текущей деятельности фирмы собственными источниками финансирования.

Оценка состояния оборотных активов, с точки зрения обеспечения собственными оборотными средствами, основана на расчете коэффициентов, значение которых сопоставляется за ряд периодов и сравниваются с их нормативными, рекомендуемыми значениями.

Таблица 7 – Расчет коэффициентов собственных оборотных средств.

Показатель	Нормативное значение.	2014 год	2015 год	Изменение +/-
1. СОС	-	2277	3036	759
2. Коэффициент доли СОС в активах фирмы	> 30%	4,1	5,2	1,1
3. Коэффициент доли СОС в запасах и затратах	> 50%	14,6	16	21,3
4. Коэффициент	>50%	99,4	93,5	-5,9

маневренности собственного капитала				
5. Коэффициент обеспеченности СОС	>/= 0,1	0,04	0,05	0,01

Вывод: Как видно из данной таблицы нормативному значению соответствует только Коэффициент маневренности собственного капитала и имеет очень высокие показатели, что говорит о том, что большая часть собственного капитала используется для текущей деятельности предприятия, т. е. вложена в оборотные средства. Однако остальные коэффициенты имеют низкие показатели и не дотягивают до нормативных. Это связано с тем, что большая часть оборотных активов сформирована из заемных средств.

При таких значениях данных коэффициентов имеет место высокая вероятность потери фирмой финансовой устойчивости.

2.3.3.Определение типа финансовой устойчивости.

Наиболее обобщающим показателем финансовой устойчивости фирмы является излишек или недостаток источников, необходимых для формирования запасов и затрат.

К нормальным источникам формирования запасов ИФЗ норм. - относятся СОС, краткосрочные кредиты и займы и кредиторская задолженность по товарным операциям.

В зависимости от соотношения показателей запасы и затраты, СОС и ИФЗ норм. можно говорить о финансовой устойчивости:

ИФЗ норм. = СОС + Краткосрочные кредиты и займы + Кредиторская задолженность по товарным операциям

ИФЗ норм. 2014 год = 2277 + 0 + 48268 + 3892 + 129 =54566

ИФЗ норм. 2015 год = 3036 + 0 + 44459 + 3574 + 5863 =56932

Таблица 8 – Определение типа финансовой устойчивости

Показатели	На 31.12.2014 год	На 31.12.2015 год	Изменение +/-	Темп изменений, %
1. Запасы и затраты	15891	18964	3073	119,3
2. СОС	2277	3036	759	133,3
3. ИФЗ норм.	54566	56932	2366	104,3

Вывод: На протяжении анализируемого периода компания имела тип финансовой устойчивости: нормальный. Что говорит о том, что предприятие использует различные «нормальные» источники средств – собственные и заемные.

2.4. Анализ деловой активности и рентабельности деятельности ООО «ДИАДАР СПб».

2.4.1. Анализ динамики и структуры показателей прибыли.

Результативность производственно-хозяйственной деятельности фирмы отражают показатели экономического эффекта и экономической эффективности.

Показатели экономического эффекта отражают результативность абсолютной величиной. Сюда относятся показатели валовой прибыли, прибыль от продаж, налогооблагаемая прибыль и чистая прибыль.

Показатели экономической эффективности характеризуют относительную доходность или прибыльность различных сторон деятельности предприятия. Они более полно отражают окончательные результаты

хозяйственной деятельности, т.к. их величина показывает соотношение экономического эффекта с затраченными им наличными ресурсами.

Показатели рентабельности объединяют в несколько групп:

1.Показатели характеризующие рентабельность затрат.

2. Показатели, характеризующие рентабельность продаж.

3. Показатели, характеризующие доходность капитала и его частей.

4. Показатели, характеризующие рентабельность производства.

Таблица 9 - Анализ динамики и структуры показателей прибыли.

Показатели	**Код**	**На 31.12.2014 г. тыс. руб.**	**На 31.12.2015 г. тыс. руб.**	**Изменение +/- тыс. руб.**	**Темп изменения %**
I. Доходы и расходы по обычным видам деятельности					
Выручка (нетто) от продажи товаров, продукции, работ, услуг (за минусом налога на добавленную стоимость, акцизов и аналогичных обязательных платежей)	2110	114125	143952	29827	26,1
Себестоимость проданных товаров, продукции, работ и услуг	2120	86036	108237	22201	25,8
Валовая прибыль	2100	28089	35715	7626	27,1
Коммерческие расходы	2210	25020	32367	7347	29,3
Управленческие расходы	2220	-	-	-	-
Прибыль (убыток) от продаж	2200	3069	3348	279	9
Доходы от участия в других организациях	2310	-	-	-	-
Проценты к получению	2320	-	-	-	-
Проценты к уплате	2330	-	-	-	-
Прочие доходы	2340	6035	10566	4531	75,1
Прочие расходы	2350	9009	12714	3705	41,1
Прибыль (убыток) до налогообложения	2300	95	1200	1105	1263,1

Текущий налог на прибыль	2410	32	453	421	1415,6
в т. ч. Постоянные налоговые обязательства	2421	14	4	-10	28,6
Отложенные налоговые обязательства	2430	-	-	-	-
Отложенные налоговые активы	2450	-	-	-	-
Прочее	2460	7	0	-7	0
Чистая прибыль (убыток)	2400	56	956	900	1607,1

В 2015 году наблюдается увеличение Чистой прибыли на 900 тыс. руб., или 1607,1%. Увеличилась выручка на 29827 тыс. руб., или на 26,1%. Прибыль до налогообложения составила 1200 тыс. руб., что на 1105 тыс.руб. больше, чем в прошлом периоде.

2.4.2. Анализ динамики показателей рентабельности.

Таблица 10 - Анализ динамики показателей рентабельности.

Показатели	Примечание Формулы расчета	На 31.12.2014 г., тыс. руб.	На 31.12.2015 г., тыс. руб.	Измене - ние +/-
1.Выручка от реализации продукции	ФN№2(2110)	114 125	143952	2982
2.Полная себестоимость реализованной продукции	ФN№2(2120+2210+2220)	111056	140604	29548
3.Прибыль от продажи продукции	ФN№2(2200)	3069	3348	279
4.Прибыль до налогообложения	ФN№2(2300)	95	1200	1105
5.Чистая прибыль	ФN№2(2400)	56	956	900
6 Рентабельность затрат Коэффициент рентабельности прямых затрат	Прибыль от продаж/Полную с/с	0,02	0,02	0
7.Рентабельность продаж по налогооблагаемой прибыли (Коэффициент общей рентабельности)	Прибыль до налогообложения / Выручку от продаж * 100%	0,08	0,83	0,75
8. Рентабельность продаж по прибыли от продаж Коэффициент рентабельности продаж	Прибыль от продажи продукции / Выручка от реализации продукции) * 100%	2,68	2,32	-0,36
9. Коэффициент рентабельности продаж по чистой прибыли	Чистая прибыль / Выручка от реализации продукции) * 100%	0,05	0,78	0,73
10. Рентабельность имущества Коэффициент рентабельности	(Прибыль до налогообложения / среднюю			

активов	стоимость имущества) * 100%	0,13	2,1	1,97
11.Рентабельность капитала Коэффициент рентабельности собственного капитала	(Чистая прибыль / среднюю стоимость собственного капитала) * 100%	2,48	34,5	32,02

Вывод: За анализируемый период практически все показатели рентабельности выросли, этот факт можно рассматривать как положительную тенденцию. Связано это с увеличением выручки, чистой прибыли, прибыли от продаж. Существенно увеличился коэффициент рентабельности собственного капитала, на 1 рубль вложенного капитала ООО «ДИАДАР СПб» получило чистую прибыль в размере 32,02 коп.

2.4.3. Коэффициенты внутрифирменной эффективности

Таблица 11 – Расчет коэффициентов оборачиваемости.

Показатель	На 31.12.2014 г.	На 31.12.2015 г.	Изменение +/-
1.Коэффициент оборачиваемости оборотных активов	2,7	2,5	-0,2
1.1. В днях (365)	135,2	146	+10,8
2.Коэффициент оборачиваемости активов.	2,7	2,5	-0,2
2.1. В днях (365)	135,2	146	+10,8
3.Коэффициент оборачиваемости собственного капитала	50,45	52	+1,55
3.1. В днях (365)	7,2	7	-0,2
4.Оборачиваемость кредиторской задолженности	2	2,6	+0,6
4.1. В днях (365)	182,5	140,4	-42,1
5. Оборачиваемость дебиторской задолженности	4,05	3,7	-0,35
5.1. В днях (365)	90,1	98,6	+8,5
6.Коэффициент оборачиваемости запасов	6,5	6,2	-0,3
6.1. В днях (365)	56,2	58,9	2,7

Вывод: По данному анализу мы наблюдаем снижение коэффициента оборачиваемости оборотных средств на 0,2, но так как показатель на 31.12. 2015 года является выше нормативного предприятие можно назвать рентабельным.

Коэффициент оборачиваемости активов отражает степень оборачиваемости всех активов, находящихся в распоряжении организации. Значение говорит о том, сколько товаров и услуг продано за исследуемый период на каждый рубль использованных активов. На отчетную дату показатель коэффициента снизился на 0,2, соответственно и оборачиваемость в

днях выросла на 10,8. Это является отрицательным фактором, т. к. эффективность использования активов компании падает.

Оборачиваемость капитала оказывает непосредственное влияние на платежеспособность предприятия. Кроме того, увеличение скорости оборота капитала при прочих равных условиях отражает повышение производственно–технического потенциала предприятия. В анализе из таблицы видно, что данный показатель вырос на 1,55.

Коэффициент оборачиваемости запасов снизился на 0,3. Снижение величины данного показателя сигнализирует о чрезмерном избытке запасов нереализованных товаров на складах.

Коэффициент оборачиваемости кредиторской задолженности вырос на 0,6. Это является положительным фактором, чем выше показатель данного коэффициента, тем быстрее компания рассчитывается со своими поставщиками.

Коэффициент оборачиваемости дебиторской задолженности снизился на 0,35. Показатели оборачиваемости дебиторской задолженности больше показателей оборачиваемости кредиторской задолженности – это говорит о снижении рентабельности, ухудшении показателей ликвидности и платежеспособности.

Увеличение периода оборачиваемости запасов, дебиторской и кредиторской задолженности можно увидеть на рисунке

2.5. Оценка вероятности банкротства ООО «ДИАДАР СПб».

2.5.1. Анализ платежеспособности на основе коэффициентов ликвидности.

Платежеспособность – это важнейший показатель, который характеризует способность фирмы вовремя и в полном объеме погашать свои краткосрочные обязательства (краткосрочные кредиты банков, расчеты с поставщиками за поставленные товарно-материальные ценности, расчеты с государством по налогам, с государственными внебюджетными фондами по отчислениям, с работниками по оплате труда) реализуя свои текущие активы.

Таблица 12 – Расчет коэффициентов ликвидности.

Показатель	Нормативное значение коэффициентов	На 31 Декабря 2014 года	На 31 Декабря 2015 года	Изменение +/- На 31 Декабря 2015 года
1. Коэффициент абсолютной ликвидности	> 0,2	0,003	0,01	-0,37
2. Коэффициент быстрой ликвидности	> 0,8	0,67	0,71	-0,04
3. Коэффициент текущей ликвидности	От 1,5 до 2	1,04	1,06	-0,04

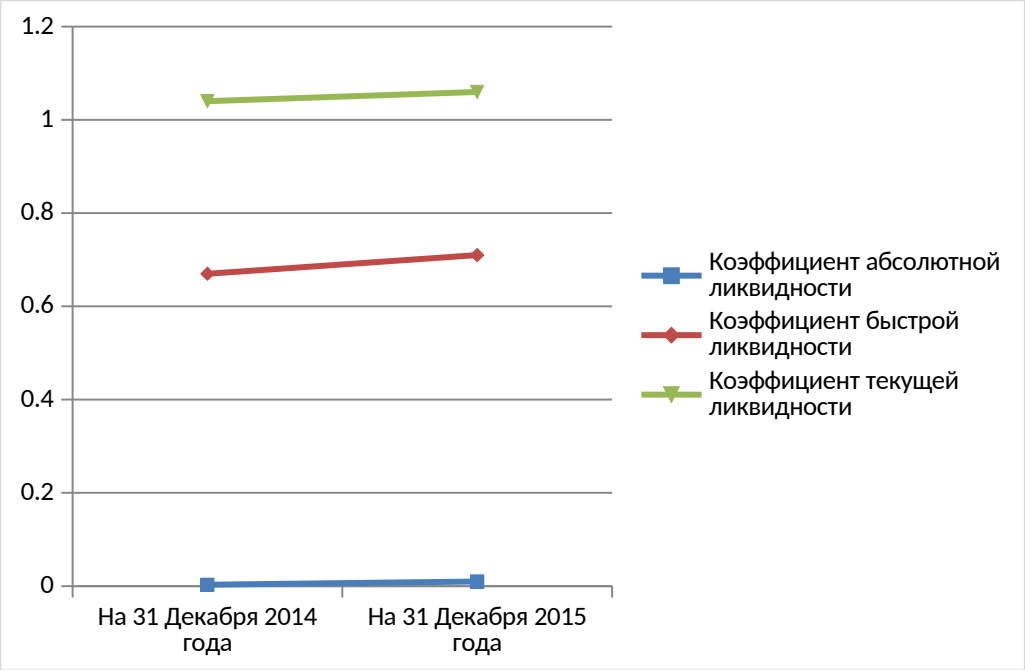
Вывод: Анализ таблицы показывает, что ни один из трех коэффициентов ликвидности не соответствует установленным нормам.

Коэффициент абсолютной ликвидности за анализируемый период имеет низкие показатели, но наблюдается рост его значения на 31 декабря 2015 года, он вырос на 0,007 и составил 0,1. Что является максимальным показателем за анализируемый период. Показатель этого коэффициента отражает достаточность наиболее ликвидных активов для быстрого расчета по текущим обязательствам, характеризует «мгновенную» платежеспособность организации. В данном случае показатели не соответствуют норме и являются очень низкими. Это свидетельствует о явной нехватке денежных средств организации для покрытия краткосрочных обязательств.

Коэффициенты быстрой ликвидности имеют значения показателей не много ниже нормативных, но все же не соответствует норме. Это свидетельствует о неспособности организации расплатиться по своим обязательствам полностью при условии своевременных расчетов с дебиторами и благоприятной продаже продукции.

Значения коэффициентов текущей ликвидности так же не соответствуют нормативным.

Рисунок 5 - Динамика показателей ликвидности.



2.5.2. Анализ соотношения активов по степени ликвидности и обязательств по сроку погашения ООО «ДИАДАР СПб».

Ликвидность баланса – это степень покрытия обязательств фирмы такими активами, срок превращения которых в денежные средства соответствует сроку погашения обязательств.

Актив баланса реализуем, то есть может быть превращен в денежную наличность к определенному сроку.

Пассив баланса погашаем, то есть может исчезать к определенному сроку вследствие погашения обязательств.

Для определения ликвидности баланса его перестраивают по срокам и сопоставляют часть активов, которые могут быть реализованы к данному сроку

с частью пассива, которая к этому сроку должна быть погашена. Если реализация активов данной группы дает суммы, достаточные для погашения обязательств данной группы, то баланс считается ликвидным.

Баланс признается ликвидным, если в более высоких группах возникает платежный излишек, которого достаточно для покрытия обязательств по более низким группам.

Таблица 13 – Анализ соотношения активов по степени ликвидности и обязательств по сроку погашения.

Актив	На 31.12.2014 г.	На 31.12.2015 г.	Пассив	На 31.12.2014 г.	На 31.12.2015 г.	Платежный излишек (+) или недостаток(-)	
						На 31.12.2014 г.	На 31.12.2015 г.
1.Наиболее ликвидные активы	155	884	1.Наиболее срочные обязательства	52492	55584	52337	54700
2.Быстро реализуемые активы	38709	38753	2.Краткосрочные пассивы	0	0	0	0
3.Медленно реализуемые активы	15905	18983	3.Долгосрочные пассивы	0	0	0	0
4.Трудно реализуемые активы	13	210	4.Постоянные пассивы	2234	2290	2277	3036
Итого баланс:	54782	58830	Итого баланс:	54782	58830	0	0

Вывод: Из четырех соотношений, характеризующих соотношение активов по степени ликвидности и обязательств по сроку погашения, выполняется три. В соответствии с принципами оптимальной структуры активов по степени ликвидности, краткосрочной дебиторской задолженности

должно быть достаточно для покрытия среднесрочных обязательств (П2). В данном случае краткосрочные кредиты и займы отсутствуют.

2014 год	2015 год
А1< П1	А1< П1
А2 > П2	А2 > П2
А3 > П3	А3 > П3
А4 < П4	А4 < П4

Из выше представленных неравенств можно сделать следующий вывод, что в 2014, 2015 году выполняются все условия, кроме А1< П1. Отсюда следует, что баланс ООО «ДИАДАР СПб» на протяжении анализируемого периода не является абсолютно ликвидным. Не выполнение неравенства А1< П1 говорит о неплатежеспособности предприятия, т. е. у предприятия нет достаточного количества наиболее ликвидных активов для покрытия наиболее срочных обязательств.

2.5.3. Оценка структуры баланса и прогнозирование возможного банкротства.

Под банкротством понимается неспособность должника в полном объеме удовлетворить требования кредиторов по денежным обязательствам и исполнить обязанности по уплате обязательных платежей в бюджет и внебюджетные фонды. Внешний признак банкротства – это приостановление

текущих платежей фирмы в течение 3-х месяцев со срока наступления обязательств, если задолженность превышает 100 тыс.руб.

В отечественной практике используется система критериев, которая позволяет выявить является ли структура баланса фирмы неудовлетворительной и имеет ли фирма возможность восстановить, либо утратить свою платежеспособность.

Основанием для признания структуры баланса неудовлетворительной является выполнение одного из следующих условий:

1.К текущей ликвидности <2 (На отчетную дату и на начало периода)

2.К обеспеченности СОС <0,1 (На отчетную дату)

В нашем случае:

Коэф. текущей ликвидности на 31 декабря 2015 года составляет 1,06;

Коэф. текущей ликвидности на 31 декабря 2014 года составляет 1,04

Коэф. обеспеченности СОС на 31 декабря 2015 года составил 0,05;

Из этого следует, что структура баланса является неудовлетворительной, т.к. коэффициенты ниже нормативных значений.

При неудовлетворительной структуре баланса проверяют есть ли у фирмы реальная возможность восстановить свою платежеспособность в течение ближайших 6-ти месяцев. Для чего рассчитывают коэффициент восстановления платежеспособности.

Коэф. восстановления платежеспособности = 0,0154

Вывод: Показатель коэффициента восстановления платежеспособности равен 0,0154, что является меньше нормативного показателя – 1. Это говорит о том, что организация в ближайшее время не имеет реальной возможности восстановить свою платежеспособность. Это связано с низкими показателями коэффициента текущей ликвидности и показателем коэффициента обеспеченности СОС.

Велика вероятность банкротства предприятия.

ГЛАВА 3. Основные направления улучшения финансового состояния предприятия ООО «ДИАДАР СПб».

3.1.Разработка стабилизационной программы.

В стабилизационную программу должен входить комплекс мероприятий, направленных на восстановление платежеспособности

предприятия. Сроки ее осуществления для предприятия, находящегося в зоне «ближнего» банкротства, крайне ограничены, так как резервных фондов у него уже, как правило, нет.

При переходе предприятия в кризисное состояние в краткосрочном аспекте критерием становится максимизация, или экономия денежных средств. При этом максимизация денежных средств может и должна осуществляться мерами, не приемлемыми с позиций обычного управления. Антикризисное управление допускает любые потери (в том числе и будущие), ценой которых можно добиться восстановления платежеспособности предприятия сегодня.[26]

Сущность стабилизационной программы заключается в маневре денежными средствами для заполнения разрыва между их расходованием и поступлением. Маневр осуществляется как уже полученными и материализованными в активах предприятия средствами, так и теми, что могут быть получены, если предприятие переживет кризис. Заполнение «кризисной ямы» может быть осуществлено и увеличением поступления денежных средств (максимизацией), и уменьшением текущей потребности в оборотных средствах (экономией). Увеличение денежных средств основано на переводе активов предприятия в денежную форму. Продажа дебиторской задолженности очевидна и предпринимается в настоящее время многими предприятиями. Продажа запасов готовой продукции сложнее, — во-первых, предполагает продажу с убытками, а во-вторых, ведет к осложнениям с налоговыми органами. Однако, как уже отмечалось, суть стабилизационной программы заключается в маневре денежными средствами. Убытки в данном случае представляют собой жертвование частью полученных в прошлом денежных средств, а проблемы с уплатой налогов при такой реализации закрываются уменьшением возможных будущих поступлений.

Уменьшение текущих финансовых потребностей. На практике оно осуществимо только через те или иные формы реструктуризации долговых обязательств, что зависит от доброй воли кредиторов предприятия. Сама по себе реструктуризация долгов не является специфическим инструментом

антикризисного управления, так как может применяться и при относительно благополучном состоянии предприятия-должника. Однако кризисная ситуация, с одной стороны, несколько облегчает реструктуризацию долгов, с другой — оправдывает такие формы антикризисного управления, которые в нормальном состоянии неудовлетворительны.

Выкуп долговых обязательств с дисконтом — одна из наиболее желательных мер. Кризисное состояние предприятия-должника обесценивает его долги, поэтому и возникает возможность выкупить их со значительным дисконтом. Тонкость данного решения в рамках стабилизационной программы заключается в условиях, на которых можно провести выкуп.

Анализ опыта российских предприятий, находящихся в тяжелом финансовом состоянии, показывает, что большая их часть имеет похожую структуру текущих обязательств, в частности:

— обязательства по расчетам с разными дебиторами и кредиторами — 60,4 %;

— обязательства по налогам и отчислениям — 11,6 %.

Важнейшей задачей финансового оздоровления является минимизация текущих затрат, прежде всего коммунальных платежей. Данные меры направлены на сокращение потоков обязательств и дефицита денежных средств.

Меры финансового оздоровления, направленные на реструктуризацию кредиторской задолженности предприятия, в том числе и просроченной, могут предусматривать следующие процедуры:

— отсрочки и рассрочки платежей;

— зачет взаимных платежных требований (взаимозачет);

— переоформление задолженности в виде займа;

— продажу долговых обязательств;

— перевод краткосрочных обязательств в долгосрочные.

Разработка стратегии и программы действий. Разработка стратегии и программы действий по ее осуществлению означает переход от реактивной

формы управления (принятие управленческих решений как реакция на текущие проблемы, на полученные отрицательные результаты — «плестись в хвосте событий») к управлению на основе анализа и прогноза. Выработка стратегии осуществляется на основе прогнозов развития рынков выпускаемой продукции, оценки потенциальных рисков, анализа финансово-хозяйственного состояния и эффективности управления, анализа сильных и слабых сторон предприятия.

Стратегия предприятия включает в себя:

1. Стратегию поведения на рынке (выбор районов влияния; занимаемая доля рынка; группы потребителей; выбор стратегии деятельности — конкуренция; расширение рынка; ценовая стратегия — лидерство по издержкам, дифференциация, ниша и т. д.).

2. В соответствии со стратегией рыночного поведения определяется система действий (или политик):

— снабженческо-сбытовая;

— ценовая;

— финансовая;

— кадровая и управление персоналом;

— разрабатывается программа мер, обеспечивающих ее осуществление.

3.2. Пути повышения платежеспособности ООО «ДИАДАР СПб».

Анализ ликвидности баланса, заключающийся в сравнении средств по активу, сгруппированных по степени убывающей ликвидности, с краткосрочными обязательствами по пассиву, которые группируются по степени срочности их погашения, показал что из четырех соотношений,

характеризующих соотношение активов по степени ликвидности и обязательств по сроку погашения, выполняется только три, то есть у предприятия нет достаточного количества наиболее ликвидных активов для покрытия наиболее срочных обязательств. На предприятии не хватает денежных средств. Рассчитанные показатели текущей, быстрой и абсолютной ликвидности подтверждают вывод о низкой ликвидности предприятия как на начало года, так и на конец. Об этом свидетельствует невыполнение нормативных значений данного показателя.

В настоящий момент анализируемое предприятие располагает необходимыми материальными и трудовыми ресурсами. Финансовые ресурсы появятся, если предприятие примет ряд мер по улучшению управления оборотными средствами, а именно ускорение оборачиваемости готовой продукции (мероприятия в области сбыта продукции), сокращение дебиторской задолженности (возвращение средств в оборот), материальных запасов.

Для инвестирования в наиболее выгодные проекты, возможно использование кредитов банков. Но для этого необходимо улучшить показатель абсолютной платежеспособности, то есть внести изменения в процесс управления денежными средствами.

Для того чтобы научиться управлять процессом изменения дебиторской задолженностью необходимо:

1. Контролировать состояние расчетов с покупателями и отсроченными (просроченным) платежам.

2. По возможности ориентироваться на большее количество покупателей в целях уменьшения риска неуплаты одним или несколькими крупными покупателями.

3. Следить за соотношением дебиторской и кредиторской задолженности: значительное превышение дебиторской над кредиторской задолженностью создает угрозу финансовой устойчивости предприятия и делает необходимым привлечение дорогостоящих кредитов банков и займов.

4. Использовать способ предоставления скидок при досрочной оплате.

Анализ ликвидности показал низкий уровень быстрой и абсолютной ликвидности на конец года. Это означает, что на предприятии необходимо наладить процесс по определению оптимального уровня денежных средств, то есть необходимо поддерживать достаточно высокий уровень ликвидности.

Но в то же время учитывать, что свободные денежные средства практически не приносят доход. Поэтому необходимо соблюдать следующие требования:

1. Необходим базовый запас денежных средств для выполнения текущих расходов.
2. Необходимы определенные денежные средства для покрытия непредвиденных расходов.
3. Целесообразно иметь определенную величину свободных денежных средств для обеспечения возможного или прогнозируемого расширения деятельности.

Таким образом, на основании исследования финансового состояния организации и положения предприятия на рынке нами был предложен ряд мероприятий по финансовому оздоровлению предприятия ООО «ДИАДАР СПб».

Заключение

В заключение работы можно выделить следующие аспекты, которые обобщенно охарактеризовали основные ее моменты.

Основной целью финансового анализа является получение ключевых параметров, дающих объективную и точную картину финансового состояния предприятия, его прибыли и убытков, изменений в структуре активов и пассивов и т. п. Цели анализа достигаются в результате решения определенного взаимосвязанного набора аналитических задач.

В первой части данной работы изложены принципы, задачи и цели финансового анализа. Изучена финансовая отчетность необходимая для анализа предприятия, а так же рассмотрены основные методы, используемые при финансовом анализе.

Вторая часть работы является практической реализацией изложенных методик на примере ООО «ДИАДАР СПб». Исследования показали, что деятельность предприятия финансируется за счет собственных средств. Баланс предприятия можно охарактеризовать ликвидным в недостаточной мере, т.к. предприятие испытывает недостаток в денежных средствах. Ликвидность средств предприятия за анализируемый период несколько увеличилась, но предприятие нельзя назвать платежеспособным в достаточной степени.

Все задачи, поставленные в начале работы, достигнуты. Рассмотрены основные теоретические понятия финансового анализа, проведен полный финансовый анализ предприятия. В заключении работы предложен план действий по восстановлению платежеспособности предприятия.

Список литературы:

1.Веснин В.Р. Основы финансового анализа. Учебник для вузов. - М.: Триада, Лтд, 2012. - 58 с.

2. Савицкая Г.В. Анализ хозяйственной деятельности предприятия: учебник. – 5-е изд., перераб. и доп. Издательство: ИНФРА-М Год: 2011

3.Юрина С. В. Бухгалтерская финансовая отчетность: формирование и анализ показателей: Учеб. пособие. - М.: Форум: НИЦ ИНФРА-М, 2014.

4.Цибрина М. С. Анализ бухгалтерского баланса.Финансовый менеджмент/ - 2014. - С. 110-122.
5.Федеральный закон «О бухгалтерском учете» № 402-ФЗ
6.Положения по бухгалтерскому учету (ПБУ 1 -24). – М.: ИНФРА-М, 2014.

7.Авдеев В.В. Оценка финансового состояния торговой организации // Финансовые и бухгалтерские консультации, 2012, №8.
8.Барногльц С.Б. Экономический анализ хозяйственной деятельности предприятий и объединений, М.: Финансы и статистика, 2014 -
9.Бернстайн Л.А. Анализ финансовой отчетности. - М.: Финансы и статистика, 2011.
10.Бороненко С.А., Маслова Л.И., Крылов С.И. Финансовый анализ предприятий. - Екатеринбург: Изд. Урал. гос. университета, 2013.
11.Бочаров В.В. Финансовый анализ: - СПб. Питер, 2013.
12.Ефимова О.В. Годовая отчетность для целей финансового анализа // Бухгалтерский учет. - 2013. - № 2.
13.Ефимова О.В. Как анализировать финансовое положение предприятия. - М.: ВЛАДОС, 2013
14.Ефимова О.В. Финансовый анализ. - М.: Бухгалтерский учет, 2011.
15.Жарылгасова Б.Т., Суглобов А.Е. Анализ бухгалтерской (финансовой) отчетности. - М.: ЭКОНОМИСТЪ, 2010.
16.Жуков В.Н. Формирование финансовых результатов для целей анализа // Бухгалтерский учет. - 2011. - № 12.

17.Фадеева Т.А. Оценка финансового состояния организации // Налоговое планирование, 2014, №4.
18. www.ekportal.ru
19.Абрютина М. С. Экспресс-анализ бухгалтерского баланса по шкале финансово-экономической устойчивости / Абрютина М. С. // Финансовый менеджмент/ - 2014. - № 1. - С. 113-122.

20.Булава И. В. Комплексная оценка финансового состояния предприятий ОПК / Булава Игорь Вячеславович // Российское предпринимательство- 2015. - № 12 (234). - С. 58-67.

21.Ульбина А.К. Основные формы бухгалтерской отчетности/ Российское предпринимательство. — 2013. — С. 57-59.

22.http://www.consultant.ru

23.http://base.garant.ru

24.http://www.glavbukh.ru

25.http://minfin.ru/ru/