



ВЫПУСКНАЯ КВАЛИФИКАЦИОННАЯ РАБОТА
Кафедра «ФИНАНСЫ»

Анализ финансовой устойчивости предприятия в системе экономического анализа

на примере

ОАО ФНТЦ «ИНВЕРСИЯ»

Федеральный научно-технический центр метрологии систем экологического контроля «ИНВЕРСИЯ»

*Научный
руководитель:
кандидат военных
наук, доцент
Федоров П. И.*

*Выполнила:
студентка
группы
ИБМ5-82,
Кучурина Е. Г.*

*Москва,
2016*

Актуальность данной темы состоит в том, что посредством проведения анализа финансовой устойчивости становится возможным выявление текущего состояния предприятия, а также выработка необходимых мер для корректировки деятельности, что впоследствии поможет избежать, предупредить финансовый кризис, достижение высоких коммерческих результатов, что и является основной целью деятельности предприятия



Основные термины:

Ликвидность организации – это способность организации покрывать свои обязательства активами, срок превращения которых в денежную форму соответствует сроку погашения обязательств

Платёжеспособность — способность хозяйствующего субъекта к своевременному выполнению денежных обязательств, обусловленных законом или договором, за счёт имеющихся в его распоряжении денежных ресурсов

Финансовая устойчивость — это гарантированная платёжеспособность и кредитоспособность организации в процессе ее деятельности. В то же время это обеспеченность запасами, собственными источниками их формирования, а также соотношение собственных и заемных средств — источников покрытия активов организации

Целью данной выпускной квалификационной работы является изучение различных методов и подходов в оценке финансовой устойчивости организации, овладение навыков работы с финансовой и бухгалтерской отчетностью, как основного инструмента в принятии управленческих решений, а также разработка выводов и рекомендательной базы на основе проведенного анализа.



Объектом данной дипломной работы является **ОАО ФНТЦ «Инверсия»**. **Предметом** исследования данной дипломной работы является методика анализа финансовой устойчивости организации в системе её экономического анализа и практическое применение её в управленческой работе компании.

Задачами данной выпускной квалификационной работы являются:

- 1) исследование теоретических и методологических основ осуществления оценки финансовой устойчивости организации в составе экономического анализа организации;
- 2) проведение самого анализа на основании бухгалтерской и финансовой отчетности предприятия и оценка финансовой устойчивости организации;
- 3) получения выводов и разработка рекомендательной базы для оптимизации работы и улучшения финансовых показателей



В течение подготовки данной выпускной квалификационной работы и в ходе её написания применялись **данные бухгалтерской финансовой отчетности организации за 3 года** её работы, а также **учебно-методическая литература**, ориентированная на студентов вузов, обучающихся по специальностям в области финансов, учета и мировой экономики

ОАО ФНТЦ «Инверсия» определено Росстандартом головной организацией по метрологическому обеспечению химического разоружения в Российской Федерации.

Основные направления деятельности Центра в сфере химического разоружения отражены в Концепции метрологического обеспечения уничтожения химического оружия, утвержденной приказом Госстандарта России от 2001 г. № 78.



ОАО ФНТЦ «ИНВЕРСИЯ»

Федеральный научно-технический центр метрологии систем экологического контроля «ИНВЕРСИЯ»

Метрологическое обеспечение процессов химического разоружения – основная задача организации.



Показатели ликвидности для ОАО «Инверсия»

Коэффициент	2015 год	2014 год	2013 год
Общая ликвидность	1,2	2,8	2,3
Абсолютная ликвидность	0,5	1,6	1,9
Промежуточная ликвидность	1,6	3,8	2,5
Текущая ликвидность	2,0	4,4	2,7



Определение типа финансовой устойчивости организации для ОАО «Инверсия»

Год	Соотношение	Вывод
2015	1966 < 40731	Абсолютная финансовая устойчивость
2014	7125 < 38456	Абсолютная финансовая устойчивость
2013	3271 < 32987	Абсолютная финансовая устойчивость



Установление типа финансовой устойчивости для ОАО «Инверсия»

<i>Показатель</i>	<i>2015 год</i>	<i>2014 год</i>	<i>2013 год</i>
Собственные оборотные средства (СОС), тыс. руб.	40731	38456	32987
Запасы и НДС, тыс. руб.	1966	7125	3271
Дефицит / излишек источников финансирования относительно запасов, тыс. руб.	1966	7125	3271
Обеспеченность запасов СОС, %	2071	539	1008
СОС и долгосрочные пассивы, тыс. руб.	40731	38456	32987
Дефицит / излишек источников финансирования касательно запасов, тыс. руб.	-38765	-31331	-29716
Достаточное обеспечение запасов СОС и долгосрочными пассивами, %	2071	539	1008
СОС, долгосрочные пассивы и краткосрочные кредиты и займы, тыс. руб.	40731	38456	32987
Запасы, тыс. руб.	1911	7125	3266
Дефицит / излишек источников финансирования касательно запасов, тыс. руб.	-38820	-31331	-29721
Достаточное обеспечение запасов СОС, долгосрочными пассивами и краткосрочными кредитами и займами, %	2131	539	1010

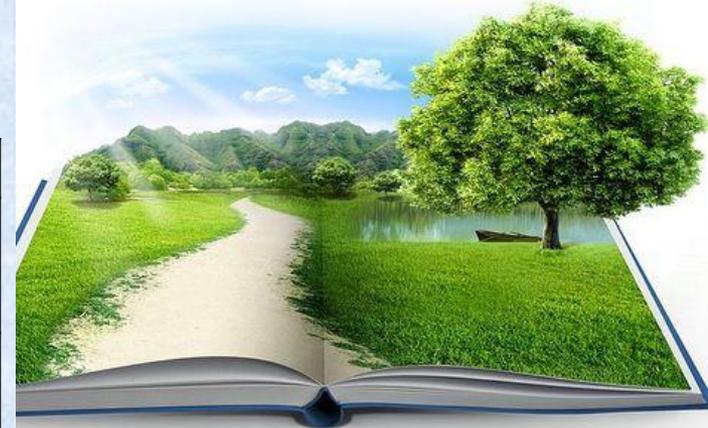
Анализ собственного капитала организации для ОАО «Инверсия»

Показатель	2015 год		2014 год		2013 год		Изменение за год (с 2014 по 2015 год)	
	Сумма тыс. руб.	Удельный вес, %	Сумма тыс. руб.	Удельный вес, %	Сумма тыс. руб.	Удельный вес, %	Сумма тыс. руб.	Темп прироста, %
Уставный капитал	4108	6,78	4108	7,21	4108	8,15	0	-
Добавочный капитал	0	0	0	0	0	0	0	-
Резервный капитал	205	0,34	205	0,36	205	0,41	0	-
Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)	56271	92,88	52644	92,43	46108	91,45	3627	6,9
Итого собственный капитал	60584	100,0	56957	100,0	50421	100,0	3627	6,4



Анализ качества собственного капитала для ОАО «Инверсия»

Показатель	Расчет	2015 год		2014 год		2013 год	
		Сумма, руб.	Доля в структуре, %	Сумма, руб.	Доля в структуре, %	Сумма, руб.	Доля в структуре, %
Инвестированный капитал	Уставный капитал + Добавочный капитал	4108	6,78	4108	7,21	4108	8,15
Накопленный капитал	Резервный капитал + Нераспределенная прибыль	56476	93,22	52849	92,79	46313	91,85
Суммарный собственный капитал	-	60584	100	56957	100	50421	100



Стоимость чистых активов ОАО «Инверсия»

2015 год	2014 год	2013 год
58787	55469	47896

Результаты факторного анализа изменения СЧА для ОАО «Инверсия»

2015 год	2014 год	2013 год
3466	2995	4085



Анализ ликвидности баланса (2015 год)

имущественный подход

Актив баланса	Соотноше- ние	Пассив баланса	Излишек / дефицит
A4 = 19853	$A4 < П4$ $19853 < 60584$	$П4 =$ 60584	$П4 - A4 =$ 40731
A3 = 1966	$A3 > П3$ $1966 > 0$	$П3 = 0$	$A3 - П3 =$ 1966
A2 = 4911	$A2 > П2$ $4911 > 0$	$П2 = 0$	$A2 - П2 =$ 4911
A1 = 2490	$A1 > П1$ $2490 < 4626$ (соотношение не выполняется!)	$П1 = 4626$	$A1 - П1 =$ -2136

функциональный подход

Актив баланса	Соотноше- ние	Пассив баланса	Излишек / дефицит
A4 = 19853	$A4 < П4 + П3$ $19853 < 62550$	$П4 + П3 =$ 60584	$П4 + П3 - A4$ = 40731
A3 = 1966	$A3 > П1$ $1966 < 4626$ (соотношение не выполняется!)	$П1 = 4626$	$A3 - П1 =$ -2660
A2 + A1 = 7401	$A2 + A1 > П2$ $7401 > 0$	$П2 = 0$	$A2 + A1 - П2$ = 7401



Дефициты и излишки баланса

имущественный подход

функциональный подход

Расчет	Расчет- ная формула	На 31 декабря 2015 г.	На 31 декаб- -ря 2014г.	На 31 декабря 2013 г.	Расчет	Расчет- ная фор- мула	На 31 декабря 2015 г.	На 31 декабря 2014 г.	На 31 декабря 2013 г.
Капитал собственный – Внеоборот- ные активы	П4 - А4	40731	38456	32987	Капитал собственный и долгосрочне пассивы – Внеоборотные активы	П4 + П3 - А4	40731	38456	32987
Запасы – Долгосроч- ные пассивы	А3 - П3	1966	7125	3271	Запасы и НДС – Кредиторская задолженность	А3 - П1	-2660	-4648	-17373
Дебиторская задол- женность – краткосроч- ные кредиты и займы	А2 - П2	4911	27896	11539	Дебиторская задолженность, краткосрочные финансовые вложения и денежные средства – Краткосрочные кредиты и займы	А2 + А1 - П2	7401	45082	52275
Денежные средства – Кредитор- ская задол- женность	А1 - П1	-2136	5413	20092					

**Предельный анализ
дефицитов и излишков
(имущественный подход)**

Расчет	Значения 2013	Значения 2014	Значения 2015	Вывод
Прирост П4 – Прирост А4	3050	5469	2275	Улучшение
Прирост А3 – Прирост П3	3048	3854	-5159	Ухудшение
Прирост А2 – Прирост П2	-25493	16357	-22985	Ухудшение
Прирост А1 – Прирост П1	26245	-14679	-7547	Улучшение



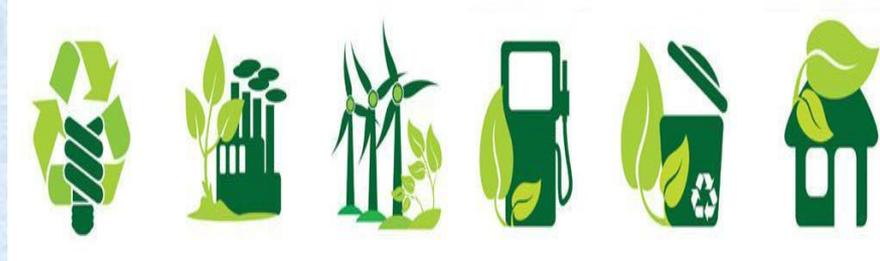
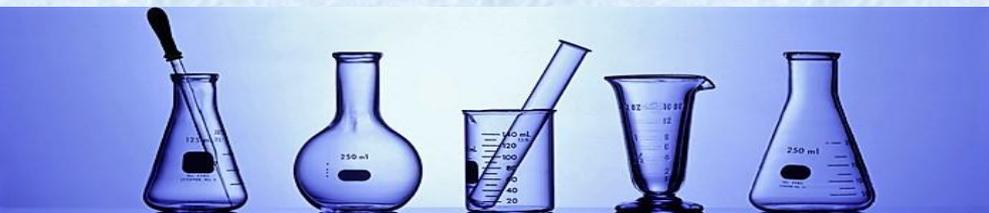
**Показатели структуры
капитала для
ОАО «Инверсия»**

Коэффициент	2015 год	2014 год	2013 год
Коэффициент автономии	0,9	0,8	0,7
Коэффициент финансовой устойчивости	0,9	0,8	0,7
Коэффициент финансовой активности	0,07	0,2	0,4
Обеспеченность оборотных активов собственными оборотными средствами	4,3	0,7	0,6
Обеспеченность собственными оборотными средствами и приравненными к ним	4,3	0,7	0,6
Маневренность собственного капитала	0,7	0,7	0,7

Чтобы увеличить показатели ликвидности и укрепить платежеспособность организации требуется принять меры, содействующие росту прибыли организации, а также уменьшающие размер дебиторской задолженности и стоимость материальных активов. Также необходимо оптимизировать структуру капитала компании.

Для этого предлагается проделать следующие операции:

1. Создать уникальную результативную методику управления ресурсами организации, чтобы повысить эффективность производства.
2. Провести анализ активов организации, в целях сокращения её дебиторской задолженности.
3. Использовать систему материального регулирования, которая является комплексом операций, обращенных к сокращению финансовых обязательств, а также к укрупнению материальных активов. Требуется ищательное планирование всей финансовой работы организации и строгий контроль реализации финансовых целей.
4. Повысить величину материальных активов за счет рефинансирования дебиторской задолженности.
5. Добиться повышения объема реализации, увеличить уровень прибыли и степень доходности с помощью интенсивного применения оборотных активов.



Ликвидность предприятия определяет его финансовую устойчивость, а также является определяющей составляющей способности организации в необходимый срок исполнять свои обязательства, кроме того, ликвидным признается то предприятие, которое способно погасить свои краткосрочные обязательства.

В целях повышения уровня ликвидности также рекомендуется следующая схема действий:

1. Устранить дебиторскую задолженность.
2. Удалить из расчета ликвидности величину производственных запасов.
3. Увеличить быструю ликвидность в результате повышения роста обеспеченности активов собственных оборотных средств.
4. Сдерживать прирост внеоборотных активов и увеличение дебиторской задолженности.
5. Выпустить новые акции для привлечения новых денежных средств.
6. Проводить факторинговые операции и заключить договор-цессию (уступка обязательств, передача права собственности).



СПАСИБО ЗА ВНИМАНИЕ!