

**МИНОБРНАУКИ РОССИИ**  
Федеральное государственное бюджетное образовательное учреждение  
высшего образования  
«Челябинский государственный университет»  
(ФГБОУ ВО «ЧелГУ»)

# **ОЦЕНКА ФИНАНСОВОГО СОСТОЯНИЯ ПРЕДПРИЯТИЯ**

**Исполнитель: Лукьянов Артем Дмитриевич**

**Научный руководитель: Данилов Илья Андреевич,**  
кандидат экономических наук, доцент кафедры учёта и финансов

**Челябинск**  
**2021**

**Объект:** финансовое состояние субъекта хозяйствования

**Предмет:** экономические отношения, связанные с оценкой финансового состояния предприятия

**Цель:** оценка финансового состояния ИП Лукьянов Д.А. и разработка практических рекомендаций по его улучшению

**Задачи:**

1. Исследовать понятие и теоретическую сущность термина «финансовое состояние»;
2. Дать характеристику приемам и методам оценки финансового состояния;
3. Изучить этапы оценки финансового состояния организации;
4. Проанализировать финансовое состояние ИП Лукьянов Д.А.;
5. Разработать мероприятия по укреплению финансового состояния ИП Лукьянов Д.А. и оценить их эффективность.

## **Понятие финансовое состояние организации**

Финансовое состояние организации – это комплексное понятие, которое является результатом взаимодействия всех элементов системы финансовых отношений организации, определяется совокупностью финансово-хозяйственных факторов и характеризуется системой показателей, отражающих наличие, размещение и использование финансовых ресурсов.

### **Основные методы оценки финансового состояния предприятия**

горизонтальный анализ;

вертикальный анализ;

трендовый анализ;

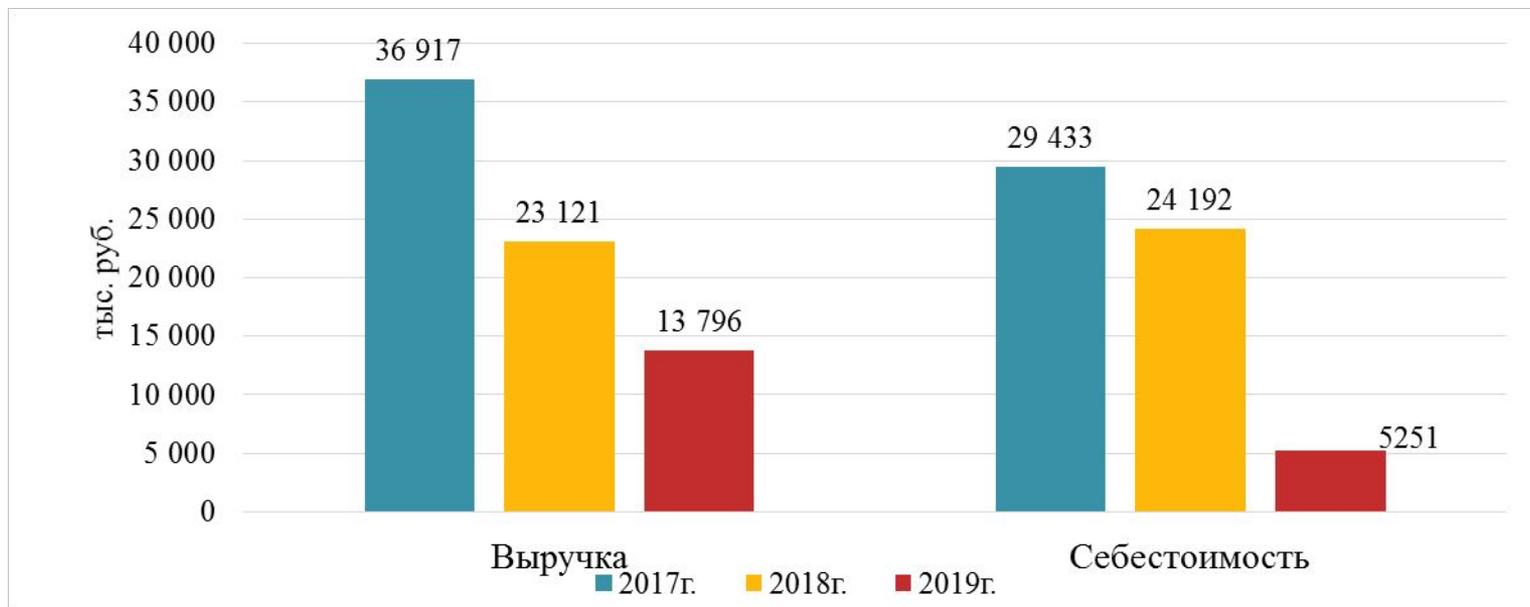
метод финансовых коэффициентов; сравнительный анализ;

факторный анализ.

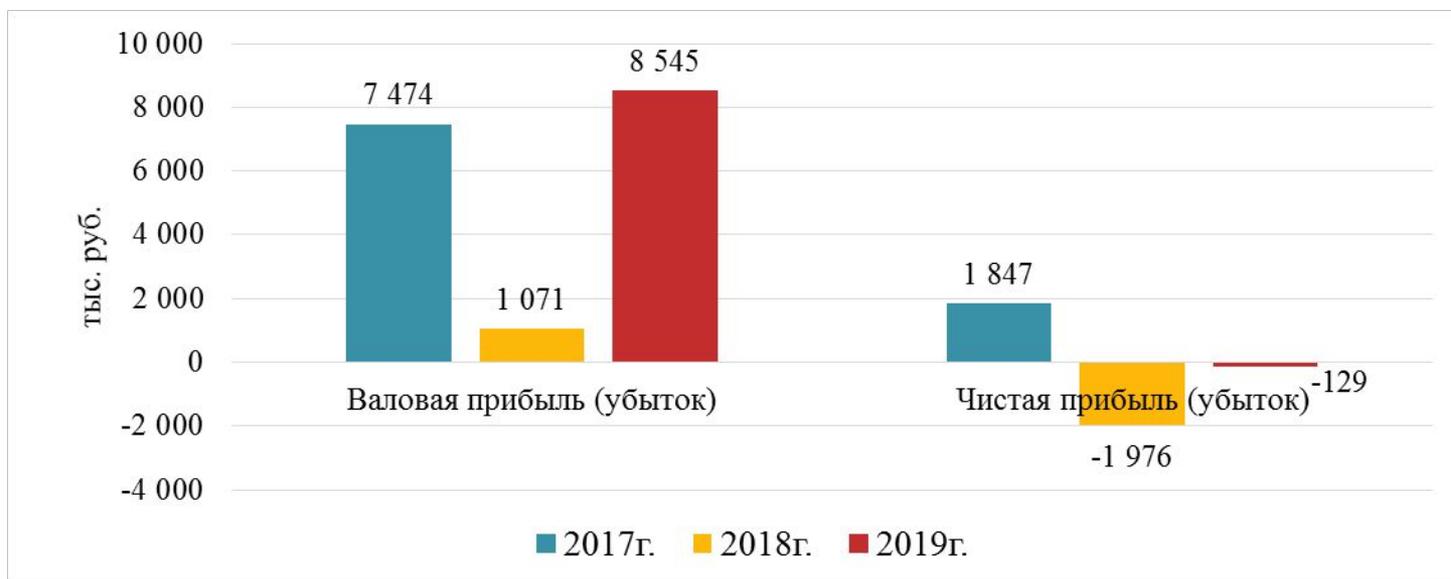
## Схема алгоритма оценки финансового состояния предприятия

| Раздел анализа                                     | Показатели  |
|--|---|
| Оценка имущественного состояния                    | Доля основных средств в общей сумме активов<br>Износ основных средств   |
| Оценка ликвидности                                 | Абсолютная ликвидность<br>Промежуточная ликвидность<br>Текущая ликвидность  |
| Коэффициенты финансовой устойчивости:              | Оценка автономии<br>финансовая зависимость<br>финансовая устойчивость<br>обеспеченность собственными оборотными средствами<br>соотношение заемных и собственных средств<br>маневренность собственных средств        |
| Коэффициенты деловой активности                    | Общая оборачиваемость<br>оборачиваемость основных фондов<br>оборачиваемость оборотных средств<br>оборачиваемость запасов<br>оборачиваемость дебиторской задолженности<br>оборачиваемость кредиторской задолженности |
| Оценка рентабельности                              | активов<br>продаж<br>продукции<br>собственного капитала   |
| Оценка положения предприятия на рынке ценных бумаг | Прибыль на акцию<br>«цена/прибыль»<br>«цена/выручка»<br>котировка акций   |

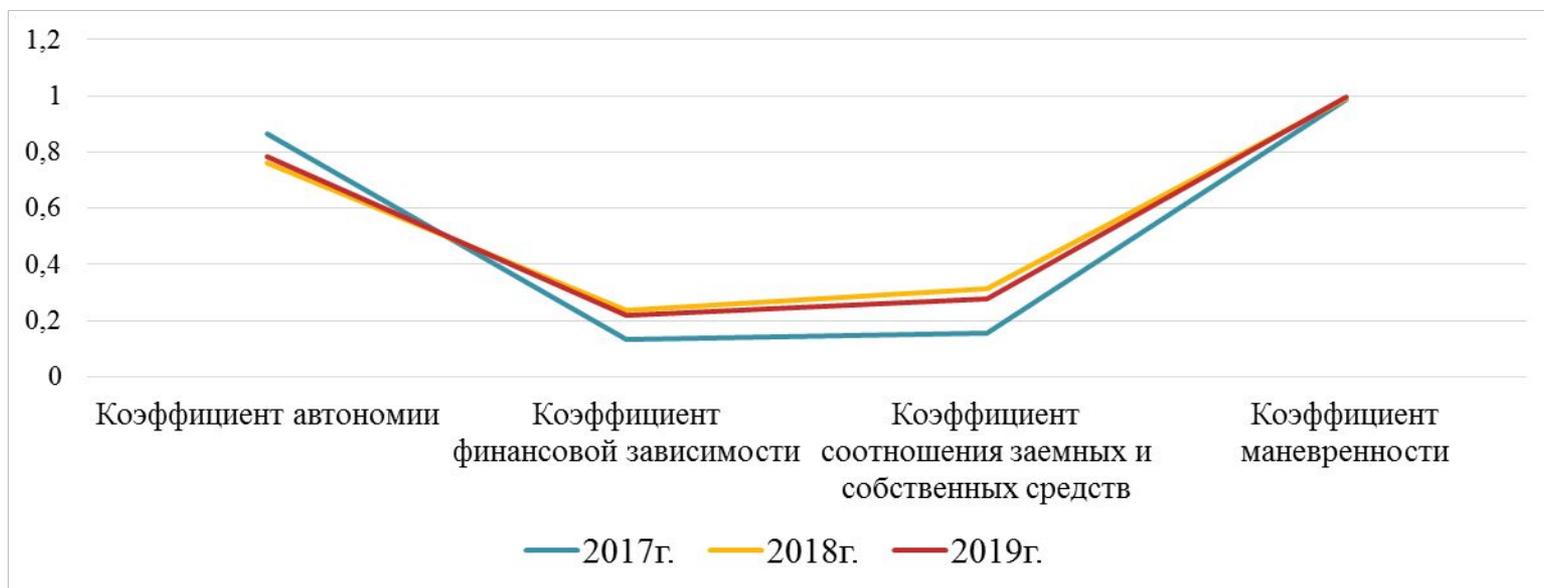
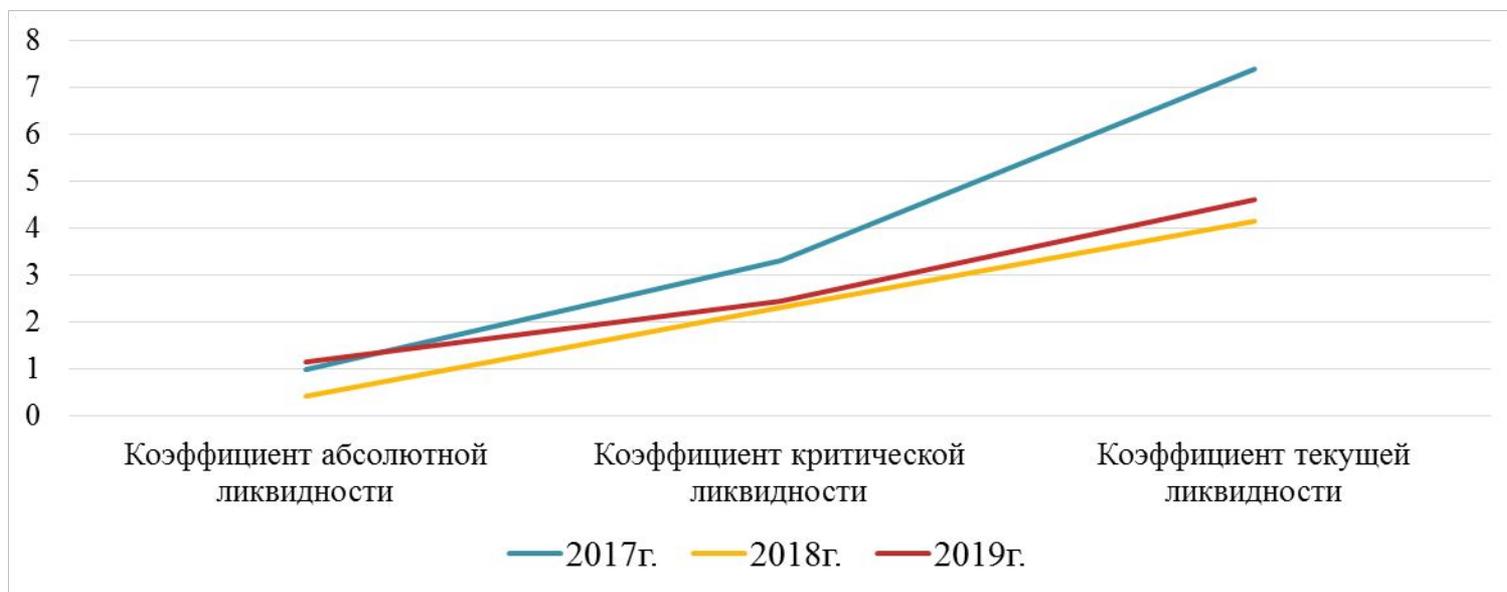
## Абсолютное изменение выручки и себестоимости продаж за 2017-2019 гг., тыс. руб.



## Динамика изменения валовой и чистой прибыли (убытка) за 2017-2019 гг.

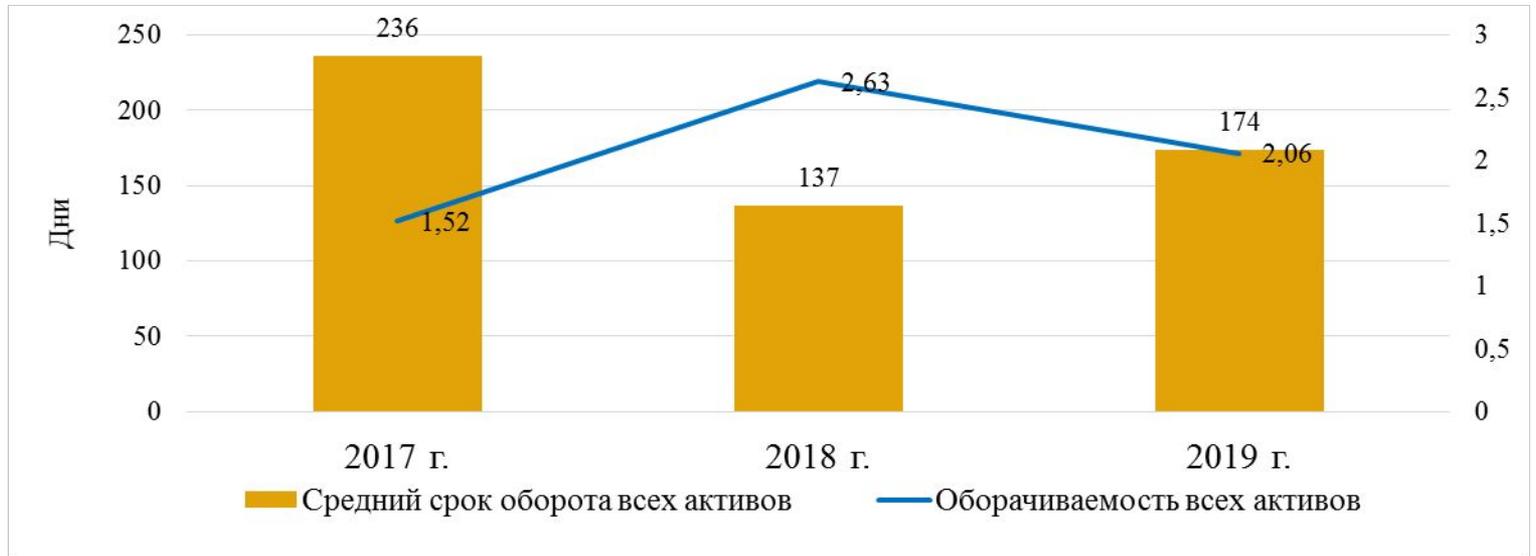


## Показатели ликвидности за 2017-2019 гг.



**Предприятие финансово устойчивое**

## Оборачиваемость всех активов в 2017-2019 гг.



## Оборачиваемость дебиторской и кредиторской задолженности в 2017-2019 гг.



## Система показателей рентабельности в 2017-2019 гг.

| Показатель  | Период |        |        | Изменение, +/-     |                       | Темп роста, %         |                       |
|---|--------|--------|--------|--------------------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|
|   | 2017г. | 2018г. | 2019г. | 2019г. -<br>2018г. | 2019г.<br>-<br>2017г. | 2019г.<br>/<br>2018г. | 2019г.<br>/<br>2017г. |
| 1. Рентабельность активов (ROA)                                 | 27,5%  | 27,4%  | 15,8%  | -11,6%             | -11,7%                | 57,6%                 | 57,4%                 |
| 2. Коэффициент рентабельности собственного капитала (ROE)       | 25,8%  | 27,3%  | 16,3%  | -11,0%             | -9,50%                | 59,8%                 | 63,3%                 |
| 3. Коэффициент рентабельности продаж (ROS) по чистой прибыли    | 10,6%  | 8,3%   | 8,3%   | -0,1%              | -2,3%                 | 99,2%                 | 78,0%                 |
| 4. Коэффициент рентабельности продаж (ROS) по прибыли от продаж | 9,4%   | 10,3%  | 11,1%  | 0,8%               | 1,7%                  | 108,0<br>%            | 117,6%                |

# Проблемы в управлении финансовым состоянием предприятия

- ухудшение некоторых финансовых показателей деятельности (рентабельности активов, собственного капитала).
- негативная тенденция роста дебиторской задолженности.
- увеличение запасов.
- оборотный капитал неэффективно используется на предприятии.
- наблюдается низкие показатели всех видов оборачиваемости, и как следствие, высокие показатели длительности периодов.

## Рекомендуемые критерии оценки надежности дебитора с применением метода баллов

| Оценочные критерии  | Параметр                      | Границы классов согласно критериям |            |              |              |              |
|---|-------------------------------|------------------------------------|------------|--------------|--------------|--------------|
|   |                               | 1 класс                            | 2 класс    | 3 класс      | 4 класс      | 5 класс      |
| 1. Кредитная история (является неформальным методом оценки)           | % вовремя погашенных кредитов | 100-85                             | 84-70      | 69-50        | 49-35        | 34-0         |
|   | баллы                         | 80-100                             | 79-60      | 59-30        | 29-0         | 0            |
| 2. Средний срок погашения дебиторской задолженности                   | дни                           | до 30                              | 31-60      | 61-90        | 91-120       | свыше 120    |
|   | баллы                         | 80-100                             | 79-60      | 59-30        | 29-0         | 0            |
| 3. Удельный вес дебиторской задолженности в общем объеме продаж       | %                             | до 10                              | 10,1-15    | 15,1-20      | 20,1-25      | свыше 25     |
|   | баллы                         | 80-100                             | 79-60      | 59-30        | 29-0         | 0            |
| 4. Объем просроченной дебиторской задолженности в общем объеме продаж | %                             | 0-5                                | 6-10       | 11-15        | 16-20        | свыше 20     |
|   | баллы                         | 80-100                             | 79-60      | 59-30        | 29-0         | 0            |
| 5. Границы классов  | Рейтинг (баллы × уд. вес)     | 80-100                             | 79-60      | 59-30        | 29-20        | Ниже 20      |
| Категория клиентов  |                               | Перспективный                      | Стабильный | Нестабильный | Нестабильный | Нестабильный |

## Группировка дебиторов по степени надежности

| Дебитор           | Показатели | Оценка показателей   |   |   |   | Общая оценка |
|-------------------|------------|----------------------|---|---|---|--------------|
|                   |            | 1. Кредитная история | 2. Средний срок погашения дебиторской задолженности | 3. Удельный вес дебиторской задолженности в общем объеме продаж | 4. Объем просроченной дебиторской задолженности в общем объеме продаж |              |
| Удельный вес      |            | 0,25                 | 0,25  | 0,2   | 0,3   |              |
| ООО «СаткаСтрой»  | Баллы      | 100                  | 100   | 80  | 80  | x            |
|                   | Рейтинг    | 25                   | 25  | 16  | 24  | 90           |
| ЗАО «Зюраткуль»   | Баллы      | 60                   | 70  | 50  | 60  | x            |
|                   | Рейтинг    | 15                   | 17,5  | 10  | 18  | 78,5         |
| ООО «Гермес»      | Баллы      | 50                   | 40  | 50  | 40  | x            |
|                   | Рейтинг    | 12,5                 | 10  | 10  | 12  | 44,5         |
| ООО «Перекресток» | Баллы      | 30                   | 10  | 10  | 30  | x            |
|                   | Рейтинг    | 7,5                  | 2,5   | 2   | 9   | 21           |

## Предложения по повышению ликвидности и платежеспособности

| Проблемы, имеющиеся на предприятии   | Предложения   | Затраты на реализацию   | Сокращение дебиторской задолженности в результате мероприятий |
|--|---|---|---|
| Замедление оборачиваемости дебиторской задолженности, увеличение ее оборота на 10 дней | Использовать факторинг  | Затраты зависят от выбора банка, условий факторинговой сделки | 517 тыс.руб.  |
| Отсутствие резерва по сомнительным долгам  | Формировать резерв по сомнительным долгам                         | 25 тыс. руб.  | 580   |
| Отсутствие четкой системы работы с дебиторами  | Внедрить оценку надежности дебитора с применением метода баллов   | 20 тыс. руб.  | 490   |
| Плохой контроль состояния расчетов с покупателями по отсроченной задолженности         | Ввести должность менеджера по работе с дебиторской задолженностью | 254,5 тыс. руб.   | 530   |
| Итого  |   |   | 2 117   |

## Прогнозные показатели дебиторской задолженности предприятия

| Показатель  | 2019 год | Показатели после проведения мероприятий | Изменение |
|---|----------|---|-----------|
| Оборачиваемость дебиторской задолженности, (обороты)  | 4,2      | 5,56                                    | 0,64      |
| Период погашения дебиторской задолженности, дни       | 86       | 55                                      | -31       |
| Оборачиваемость оборотных средств, (обороты)          | 1,53     | 1,82                                    | 0,29      |
| Доля дебиторской задолженности в оборотных активах, % | 28       | 21                                      | -7        |
| Доля дебиторской задолженности в выручке, %           | 23,8     | 19,4                                    | -4,4      |

## Прогнозные показатели рентабельности

| Показатель   | Период |         |
|--|--------|---------|
|  | 2019г. | Прогноз |
| <b>1. Рентабельность активов (ROA)</b>                                 | 15,8%  | 22,3%   |
| <b>2. Коэффициент рентабельности собственного капитала (ROE)</b>       | 16,3%  | 19,6%   |
| <b>3. Коэффициент рентабельности продаж (ROS) по чистой прибыли</b>    | 8,3%   | 10,7%   |
| <b>4. Коэффициент рентабельности продаж (ROS) по прибыли от продаж</b> | 11,1%  | 12,9%   |



**Спасибо за внимание!**