

Слайд 1

Здравствуйте уважаемые члены аттестационной комиссии!

Тема моей выпускной квалификационной работы Анализ и оценка финансовой устойчивости организации (на примере ЗАО Оболенское)

Слайд 2

Актуальность данной работы обусловлена необходимостью оценки предприятия в современных условиях с позиции финансовой устойчивости для получения информации о его способности функционировать и развиваться, а также позиционировать себя как надежное и платежеспособное предприятие.

Слайд 3

Целью дипломной работы заключается в том, что на основе анализа финансовой устойчивости ЗАО «Оболенское» разработать рекомендации по ее повышению.

Слайд 4

Для достижения поставленной цели были выделены и решены следующие задачи:

- 1) изучить теоретические основы анализа финансовой устойчивости;
- 2) на основе бухгалтерской отчетности проанализировать финансовую устойчивость ЗАО «Оболенское»;
- 3) рассчитать и проанализировать показатели ликвидности и платежеспособности ЗАО «Оболенское»

Слайд 5

Объектом исследования является Закрытое Акционерное Общество «Оболенское».

Предмет исследования – финансовая устойчивость выбранной организации.

Слайд 6-7

Во второй главе был рассмотрен анализ финансовой устойчивости ЗАО «Оболенское».

Абсолютными показателями финансовой устойчивости являются показатели, характеризующие степень обеспеченности запасов и затрат источниками их формирования.

Рассчитаем и проанализируем 3 основных показателя за период 2013-2015 гг. Все полученные данные представлены в таблицах на слайдах.

По результатам анализа в 2013-2014 гг. по всем трем показателям можно проследить покрытие собственными оборотными средствами имеющихся у ЗАО «Оболенское» запасов, поэтому финансовое положение по этому признаку можно охарактеризовать как абсолютно устойчивое. При этом нужно обратить внимание, что все три показателя покрытия собственными оборотными средствами запасов улучшили свои значения.

Данный тип финансовой устойчивости говорит о том, что ЗАО «Оболенское» не зависит от внешних кредиторов, это может быть связано с отсутствием желания или возможности предприятия привлекать внешние источники финансирования.

Однако на 31.12.2015 наблюдается недостаток собственных оборотных средств, рассчитанных по всем трем показателям, поэтому финансовое положение ЗАО «Оболенское» по данному признаку можно охарактеризовать как неудовлетворительное. Кроме того, все три показателя покрытия собственными оборотными средствами запасов в 2015 году ухудшили свои значения.

Слайд 8

Финансовую устойчивость предприятия можно так же оценить с помощью относительных показателей – коэффициентов, рассчитанных по данным бухгалтерского баланса.

Рассчитаем эти показатели за период 2013-2015 гг. Итоговые данные сведены в таблицу, представленную на слайде.

По результатам проведенного анализа можно сделать вывод о нормальном финансовом положении ЗАО «Оболенское», поскольку основные относительные коэффициенты либо укладываются в норматив, либо достаточно близки к нему.

Слайд 9-10

Анализ ликвидности бухгалтерского баланса состоит в сравнении средств по активу, сгруппированных по степени убывания их ликвидности, с обязательствами по пассиву, сгруппированных по срокам их погашения (в порядке возрастания сроков погашения).

Анализ выполняется в 3 промежуточных этапа:

1. Группировка активов по степени убывания их ликвидности
2. Группировка пассивов по степени убывания срочности их оплаты фирмой
3. Проверка соблюдения абсолютной ликвидности бухгалтерского баланса

Из полученных данных на таблице видим:

Из четырех соотношений, характеризующих наличие ликвидных активов у организации, выполняются все, кроме одного - $A1 \geq П1$. Поэтому бухгалтерский баланс ЗАО «Оболенское» нельзя назвать абсолютно ликвидным.

Слайд 11

Далее рассчитаем коэффициенты платежеспособности по данным бухгалтерского баланса ЗАО «Оболенское».

Для оценки платежеспособности учредителей предприятия используется важный абсолютный показатель – величина чистых активов. Это часть активов, очищенная от обязательств и распределяемая между участниками уставного капитала после расчетов с внешними и внутренними кредиторами.

Расчет стоимости чистых активов обязателен для акционерных обществ согласно Гражданскому Кодексу РФ. К отчету об изменениях капитала должна прилагаться справка о величине чистых активов.

Слайд 12

Не всегда можно с уверенностью сказать об устойчивости или неустойчивости предприятия, поскольку при анализе используется множество показателей, выявляется разнонаправленная динамика или отклонение значений показателей от установленных нормативов, а для некоторых показателей они вовсе отсутствуют.

С такой ситуацией мы столкнулись при анализе финансовой устойчивости ЗАО «Оболенское», поэтому для установления класса финансовой устойчивости используем метод интегральной (рейтинговой) оценки в качестве дополнительного метода оценки устойчивости предприятия.

Итоговые данные представлены на слайде.

По результатам данного метода выявлено, что ЗАО «Оболенское» относится ко второму классу финансовой устойчивости, что подтверждает расчеты, произведенные ранее.

Предприятие имеет нормальную финансовую устойчивость, в целом близкую к оптимальной, но по некоторым коэффициентам допущены незначительные отставания. Риск во взаимоотношениях с данным предприятием практически отсутствует.

Слайд 13

Прежде чем дать рекомендации по улучшению финансовой устойчивости ЗАО «Оболенское» рассчитаем, какова вероятность банкротства данного предприятия. Для расчета используем Z-модель Альтмана.

Расчеты представлены на слайде.

Проанализировав таблицу в 2013 и 2014 гг. получаем значения, удовлетворяющие условию «2,9 и выше», что говорит о низкой вероятности банкротства ЗАО «Оболенское», а в 2015 – значение 2,4, которое попадает в интервал «от 1.23 до 2.9» –это пограничное состояние,

вероятность банкротства исследуемого предприятия не высока, но и не исключается.

Слайд 14

В третьей главе были разработаны рекомендации по улучшению финансовой устойчивости ЗАО «Оболенское».

Для внутренней оценки ЗАО «Оболенское» и для выработки практических рекомендаций по повышению его финансовой устойчивости был проведен анализ финансовой устойчивости по данным бухгалтерского баланса методами абсолютных и относительных показателей.

Построив систему ограничений для преобразованного баланса в соответствии с имеющимися исходными данными и рекомендуемыми значениями коэффициентов финансовой устойчивости, получили следующие значения:

- 1) $X > -3485,5$;
- 2) $X > 10577$;
- 3) $X > -18596,75$;
- 4) $X > 10507$;
- 5) $X > -10437$.

Максимальное значение равно 10577 тыс. рублей. На эту сумму в скорректированных статьях баланса увеличим значения.

Слайд 15

Далее мы рассчитаем финансовые коэффициенты по данным оптимизированного баланса, после чего сравним полученные результаты со значениями тех же коэффициентов, рассчитанных по данным исходного баланса.

По данным таблицы видно, что показатели, рассчитанные на основе оптимизированного баланса, изменились в положительную сторону, это свидетельствует о получении благоприятной структуры баланса.

Слайд 16

Основная цель реструктуризации кредиторской задолженности состоит в улучшении финансового состояния ЗАО «Оболенское», восстановлении её платежеспособности и повышении ликвидности.

Рассчитав, как изменится коэффициент текущей ликвидности, если ЗАО «Оболенское» проведет реструктуризацию кредиторской задолженности перед поставщиками и подрядчиками, переводя ее в долгосрочные обязательства, мы пришли к следующему выводу:

проведение реструктуризации кредиторской задолженности ЗАО «Оболенское» с поставщиками и подрядчиками позволяет повысить коэффициент текущей ликвидности со значения 1,59 до значения, равного 2,3.

Слайд 17

Подводя итоги моей работы, хочу сказать что весь изученный мною материал был интересен и в будущем эти знания пригодятся мне в практической деятельности.

Доклад закончен

Спасибо за внимание