

Содержание:

ВВЕДЕНИЕ

Отчет о движении денежных средств (или отчет о денежных потоках) обобщает существенные причины изменения денежных средств и их эквивалентов в компании в течение определенного периода времени. Элементы представлены в следующих категориях: операционная деятельность инвестиционная, финансовая деятельность, а также дополнительная информация.

Отчет о движении денежных потоков содержит информацию о денежных поступлениях компании, ее денежных выплатах в течение отчетного периода, показывая, как эти денежные потоки связывают конечный остаток денежных средств на балансе со значением на начало периода. Информация в отчете, составленная на кассовой основе, контрастирует с информацией в отчете о финансовых результатах, которая составлена по методу начислений. Например, отчет о финансовых результатах отражает доходы в момент совершения сделки, а не после получения денежных средств. В отличие от него, отчет о денежных средствах отражает поступление денег в тот момент, когда они непосредственно получены предприятием (на расчетные счета или через кассу). Процесс сопоставления указанных в отчетности доходов и потоков денежных средств от операционной деятельности, дает полезную информацию о том, когда и как компания способна генерировать денежные средства от операционной деятельности. Хотя доход является важным показателем результатов деятельности компании, движение денежных средств также имеет важное значение для аналитика.

Под финансовым состоянием понимается способность предприятия финансировать свою деятельность. Оно характеризуется обеспеченностью финансовыми ресурсами, необходимыми для нормального функционирования предприятия, целесообразностью их размещения и эффективностью использования, финансовыми взаимоотношениями с другими юридическими и физическими лицами, платежеспособностью и финансовой устойчивостью.

Финансовое состояние предприятия зависит от результатов его производственной, коммерческой и финансовой деятельности. Если производственный и финансовый

планы успешно выполняются, то это положительно влияет на финансовое положение предприятия. И наоборот, в результате невыполнения плана по производству и реализации продукции происходит повышение ее себестоимости, уменьшение выручки и суммы прибыли и как следствие — ухудшение финансового состояния предприятия и его платежеспособности.

Анализ финансового состояния – это комплексное понятие, которое характеризуется системой финансовых показателей, оценивающих его платежеспособность, финансовую устойчивость, деловую активность, финансовые результаты и рентабельность работы организации, а также ее инвестиционную активность.

Анализом финансового состояния предприятия, организации занимаются руководители и соответствующие службы, так же учредители, инвесторы с целью изучения эффективности использования ресурсов. Банки для оценки условий предоставления кредита и определение степени риска, поставщики для своевременного получения платежей, налоговые инспекции для выполнения плана поступлений средств в бюджет и т.д. В анализ финансового состояния предприятия входит анализ бухгалтерского учета, пассивы и активы баланса, их взаимосвязь и структура; анализ использования капитала и оценка финансовой устойчивости; анализ платежеспособности и кредитоспособности предприятия и т.д.

Объектом исследования является ООО «АКВАТЭРРА». Основным видом деятельности компании является оптовая торговля напитками.

Цель курсовой работы – проанализировать финансовое состояние ООО «АКВАТЭРРА».

Для достижения поставленной цели решаются следующие задачи:

- Изучить сущность и значение оценки финансового состояния предприятия.
- Раскрыть методические особенности анализа финансового состояния экономического субъекта.
- Рассмотреть краткую характеристику объекта исследования.
- Провести анализ финансового состояния с помощью финансовых коэффициентов.

Цель и задачи написания работы определили ее структуру, которая состоит из введения, двух глав и заключения. Первая глава раскрывает теоретические основы анализа финансового состояния предприятия, дает описание методов проведения финансового анализа и этапов финансового анализа. Во второй главе проводится оценка финансового состояния ООО «АКВАТЭРРА».

Глава 1. Теоретические аспекты анализа финансового состояния по данным отчета о движении денежных средств

Сущность и значение оценки финансового состояния предприятия

Анализ финансового состояния предприятия – одно из важнейших условий успешного управления финансами организации. Финансовое состояние организации характеризуется совокупностью показателей, отражающих процесс формирования и использования его финансовых средств. В рыночной экономике финансовое состояние организации, по сути дела, отражает конечные результаты ее деятельности. Именно конечные результаты деятельности организации интересуют собственников (акционеров) организации, ее деловых партнеров, налоговые органы. Все это определяет важность проведения анализа финансового состояния экономического субъекта и повышает роль такого анализа в экономическом процессе.

Финансовый анализ позволяет получить информацию о финансовом состоянии организации, прибыльности и эффективности ее работы. Финансовое состояние характеризуется обеспеченностью финансовыми ресурсами, необходимыми для нормального функционирования предприятия, целесообразным их размещением и эффективным использованием, финансовыми взаимоотношениями с другими юридическими и физическими лицами, платежеспособностью и финансовой устойчивостью.

Финансовое состояние может быть устойчивым, неустойчивым (предкризисным) и кризисным. Способность предприятия успешно функционировать и развиваться, сохранять равновесие своих активов и пассивов в изменяющейся внутренней и

внешней среде, постоянно поддерживать свою платежеспособность и инвестиционную привлекательность в границах допустимого уровня риска свидетельствует о его устойчивом финансовом состоянии, и наоборот.

Платежеспособность – это внешнее проявление финансового состояния, отражающая сбалансированность денежных и товарных потоков, доходов и расходов, средств и источников их формирования. Для обеспечения финансовой устойчивости предприятие должно обладать гибкой структурой капитала, уметь организовать его движение таким образом, чтобы обеспечить постоянное превышение доходов над расходами с целью сохранения платежеспособности и создания условий для нормального функционирования.

Финансовое состояние предприятия, его устойчивость и стабильность зависят от результатов его производственной, коммерческой и финансовой деятельности. Устойчивое финансовое состояние является итогом грамотного, умелого управления всем комплексом факторов, определяющих результаты финансово - хозяйственной деятельности предприятия.

Главная цель финансовой деятельности предприятия сводится к одной стратегической задаче – наращиванию собственного капитала и обеспечению устойчивого положения на рынке. Для этого оно должно постоянно поддерживать платежеспособность и рентабельность, а также оптимальную структуру актива и пассива баланса.

Основные задачи финансового анализа:

1. Своевременная и объективная диагностика финансового состояния предприятия, установление его «болевых точек» и изучение причин их образования.
2. Поиск резервов улучшения финансового состояния предприятия, его платежеспособности и финансовой устойчивости.
3. Разработка конкретных мероприятий, направленных на более эффективное использования финансовых ресурсов и укрепление финансового состояния предприятия.
4. Прогнозирование возможных финансовых результатов и разработка моделей финансового состояния при разнообразных вариантах использования ресурсов.

Анализом финансового состояния занимаются не только руководители и соответствующие службы предприятия, но его учредители, инвесторы – с целью

изучения эффективности использования ресурсов; банки – для оценки условий кредитования и определения степени риска; поставщики – для своевременного получения платежей; налоговые инспекции – для выполнения плана поступления средств в бюджет и т.д. В соответствии с этим анализ делится на внутренний и внешний.

Внутренний анализ проводится службами предприятия, его результаты используются для планирования, контроля и прогнозирования ФСП. Его цель – обеспечить планомерное поступление денежных средств и разместить собственные и заемные средства таким образом, чтобы создать условия для нормального функционирования предприятия, получения максимума прибыли и исключения риска банкротства.

Внешний анализ осуществляется инвесторами, поставщиками материалов и финансовых ресурсов, контролирующими органами на основе публикуемой отчетности. Его цель – установить возможность выгодного вложения средств, чтобы обеспечить максимум прибыли и исключить потери.

Ключевым вопросом для понимания сущности и результативности финансового анализа является концепция хозяйственной деятельности (бизнеса) как потока решений об использовании ресурсов (капиталов) с целью получения прибыли. Получение прибыли является конечной целью хозяйственной деятельности предприятия, потому что она есть необходимое условие для сохранения экономической жизнеспособности предприятия, сохранения возможности дальнейших вложений капитала и развития.

Независимо от того, в какой сфере деятельности осуществляется бизнес (торговля, сервис, производство), конечная цель не меняется. Все многообразие решений для достижения этой цели может быть сведено к трем основным направлениям:

- решения по вложению капиталов (ресурсов);
- операции, проводимые с помощью этих ресурсов;
- определение финансовой структуры бизнеса.

Таким образом, своевременное и качественное обоснование этих направлений финансовых решений является по существу содержанием финансового анализа, рассматриваемого как единое целое.

- 1. Методика анализа финансового состояния экономического субъекта

Методы финансового анализа –это программа действий, направленных на изучение финансового здоровья предприятия, его внутренней и внешней политики. Они направлены на отслеживание текущего состояния, на определение его кредитной и инвестиционной способности. А также они помогают ответить на вопрос о том, насколько стабильно и рентабельно работает предприятие в конкретный момент времени.

В процессе финансового анализа применяется ряд специальных способов и приемов. Способы применения анализа финансового состояния можно условно подразделить на две группы: традиционные и математические.

На практике основными методами анализа финансового состояния предприятия являются горизонтальный, вертикальный, трендовый анализ, метод финансовых коэффициентов.

Горизонтальный (временной) анализ – сравнение каждой позиции отчетности с предыдущим периодом. Данный метод позволяет выявить тенденции изменения статей отчетности или их групп и на основании этого исчислить базисные темпы прироста. Ценность результатов горизонтального анализа существенно снижается в условиях инфляции, но эти данные можно использовать при межхозяйственных сравнениях.

-Сравнение с планом или нормативом. Такое сравнение обеспечивает контроль за выполнением плановых заданий или за соблюдением нормативов.

-Сравнение со средними или лучшими показателями по отрасли или между предприятиями. Такое сравнение позволяет установить рейтинг предприятия, его место в системе предприятий отрасли, а также положение по отношению к средним данным по отрасли.

-Сравнение фактических показателей за несколько лет работы предприятия. Такое сравнение в настоящее время выделено в самостоятельный метод, т. к. оно позволяет определить тенденции в изменении показателей, а, следовательно, и в деятельности предприятия. Его называли трендовым методом.

-Сравнение показателей за два последних года работы предприятия. Такое сравнение позволяет оценить уровень ТЭП и финансовых показателей по отношению к прошлому периоду и заметить положительные или отрицательные направления в их изменении. Используя этот вид сравнения, мы еще не можем установить тенденции изменения показателей, но можем их предвидеть и

принимать соответствующие меры по предотвращению развития негативных тенденций.

Вертикальный (структурный) анализ – определение структуры итоговых финансовых показателей с выявлением влияния каждой позиции отчетности на результат в целом, т. е. расчет удельного веса отдельных статей отчетности в общем итоговом показателе и оценка его влияния. С помощью вертикального анализа можно проводить межхозяйственные сравнения предприятий, а относительные показатели сглаживают негативное влияние инфляционных процессов. Так как применение горизонтального анализа в период инфляции затруднено несопоставимостью показателей, а процесс приведения их в сопоставимый вид является очень трудоемким, следует данные, полученные этим методом, дополнять, а иногда и заменять расчетами по структурным изменениям показателей.

Горизонтальный и вертикальный виды анализа взаимно дополняют друг друга. Поэтому на практике можно построить аналитические таблицы, характеризующие как структуру отчетности, так и динамику отдельных ее показателей.

Трендовый (тенденция) метод – основан на сравнении финансово-экономических показателей за ряд лет работы организации, показатели необходимо сравнивать не менее чем за 3-и года. Трендовый метод позволяет выявить тенденции в изменении анализируемых показателей. Тенденция — это закономерность в изменении показателя, которая устанавливается при изучении их динамики за длительный период времени. При изучении изменений показателей в динамике выделяют 3-и вида тенденции: 1. Тенденция роста

2. Тенденция снижения

3. Кризисная тенденция

Метод финансовых коэффициентов - все коэффициенты являются относительными величинами, а относительные величины, как было сказано выше, не подвержены инфляционным колебаниям, поэтому метод коэффициентов, как и вертикальный анализ, в период инфляции находит широкое применение в аналитической работе. Анализ коэффициентов – это измерение соотношения между двумя отдельными показателями и сопоставление их в динамике. При проведении АФС используют множество различных коэффициентов, характеризующих ту или иную сторону деятельности предприятия. Выделяют шесть основных групп коэффициентов:

1. Коэффициенты, характеризующие структуру имущества предприятия.
2. Коэффициенты, характеризующие структуру источников формирования имущества предприятия.
3. Коэффициенты, характеризующие взаимосвязи между капиталом предприятия и имуществом, приобретенным на этот капитал.
4. Коэффициенты, характеризующие результаты финансово- хозяйственной деятельности.
5. Коэффициенты, характеризующие информацию о рынке.
6. Коэффициенты, характеризующие деловую активность предприятия и эффективность использования его ресурсов.

Как известно, производственная жизнь предприятия насыщена сложными проблемами и разными быстро меняющимися ситуациями. Для организации верного и надежного финансового управления нужно быть в курсе всех дел, происходящих на предприятии. Это означает владеть оперативными данными: о рынках сбыта, о поставщиках и конкурентах, о качестве выпускаемой продукции, о дальнейших, перспективных целях. Центральным моментом в координации действий такой работы, является как раз финансовый анализ. Он дает возможность ответить на все волнующие вопросы о движении средств, о качестве управления и о положении предприятия на рынке.

Глава 2. Анализ финансового состояния по данным отчета о движении денежных средств на примере ООО «АКВАТЭРРА»

2.1. Организационно - экономическая характеристика

ООО «АКВАТЭРРА» - предприятие по оптовой торговле напитками, является самостоятельным юридическим лицом, обеспечивающим самофинансируемость и самокупаемость, всецело отвечающим за результаты своей деятельности и

выполнение взятых на себя обязательств.

Многолетний опыт работы гарантирует полное понимание потребностей клиентов и предоставление услуг с надлежащим качеством.

Сфера деятельности: оптовая торговля, логистика, дистрибуция.

Адрес расположения главного офиса компании: 115516, РФ, г. Москва, Кавказский бульвар, д.

Целью деятельности ООО «АКВАТЭРРА» является удовлетворение общественных потребностей, и извлечение прибыли, используемой в интересах участников общества, а также для развития общества и укрепления финансового положения организации.

Прибыль, полученная компанией в результате ее хозяйственной деятельности, подлежит налогообложению в соответствии с действующими законами. Прибыль, оставшаяся после уплаты налогов (чистая прибыль), поступает в полное распоряжение предприятия.

2.2. Анализ финансового состояния организации

Отчет о движении денежных средств содержит сведения о потоках денежных ресурсов (их поступлении и расходовании за период) с учетом их остатков на начало и конец отчетного периода в разделе текущей (операционной), инвестиционной и финансовой деятельности.

Данные о движении денежных средств предприятия, учитываемых на соответствующих счетах учета денежных средств, находящихся в кассе, на расчетных, валютных и специальных счетах, отражаются нарастающим итогом с начала года. При наличии денежных средств в иностранной валюте сначала составляется расчет в этой валюте по каждому ее виду. После этого показатели каждого расчета, составленного в иностранной валюте, пересчитываются по курсу Центрального банка РФ на дату составления бухгалтерской отчетности. Полученные данные по отдельным расчетам суммируются при заполнении соответствующих показателей отчета.

Текущей считается деятельность предприятия, ставящая основной целью извлечение прибыли либо не имеющая в качестве главной задачи получение

прибыли. К текущей деятельности относятся: производство промышленной продукции, выполнение строительно-монтажных работ, сельское хозяйство, продажа товаров, оказание услуг общественным питанием, заготовка сельхозпродукции, сдача в аренду имущества и т. д.

Инвестиционной признается деятельность, связанная с капитальными вложениями по поводу приобретения земельных участков, зданий и иного имущества, а также их продаж; с осуществлением долгосрочных финансовых вложений в другие организации, выпуском облигаций и других ценных бумаг долгосрочного характера и т. д.

Финансовой считается деятельность, связанная с осуществлением краткосрочных финансовых вложений, выпуском облигаций и других ценных бумаг краткосрочного характера, выбытием ранее приобретенных на срок до 12 месяцев акций, облигаций и т. п.

При отражении данных о движении денежных средств в разрезе текущей, инвестиционной и финансовой деятельности в каждой из них должна быть приведена подробная расшифровка, раскрывающая фактическое поступление денежных средств от продажи продукции, товаров, работ и услуг; от реализации основных средств и иного имущества; получение авансов, бюджетных ассигнований и иных средств целевого финансирования, кредитов, займов, дивидендов, процентов по финансовым вложениям и другие поступления.

Направление денежных средств осуществляется по следующим видам расходов: оплата продукции, товаров, работ и услуг; оплата труда персонала и взносы в государственные внебюджетные фонды; выдача авансов поставщикам и подрядчикам; финансовые вложения в другие организации; выплата дивидендов, процентов по ценным бумагам сторонних эмитентов; оплата процентов по кредитам и займам и прочие выплаты, и перечисления.

Данные о движении денежных средств, в связи с уплатой в бюджет налога на прибыль и других аналогичных обязательных платежей должны показываться в отчете отдельно в составе данных по текущей деятельности, если они не могут быть непосредственно увязаны с инвестиционной и финансовой деятельностью.

При поступлении денежных средств от продажи иностранной валюты (включая обязательную продажу) на счета в кредитных организациях (банках) или в кассу предприятия соответствующие суммы показываются в составе данных по текущей деятельности как поступление денежных средств от реализации основных средств

и иного имущества. При этом сумма проданной иностранной валюты включается в данные, которые отражают расходование денежных средств по текущей деятельности по соответствующему направлению использования.

При покупке иностранной валюты, перечисленные денежные средства включаются в данные по текущей деятельности по соответствующему направлению.

Поступление приобретенной иностранной валюты показывается также по текущей деятельности отдельно или в составе других поступлений (кроме полученных от продажи основных средств и иного имущества).

В отчете о движении денежных средств представляются сведения, непосредственно вытекающие из записей по счетам бухгалтерского учета денежных средств.

Форма отчета о движении денежных средств предприятия представлена в приложении 1. С помощью данного отчета можно установить:

- 1) состав и структуру денежных средств по предприятию в целом и по видам его деятельности;
- 2) влияние притока и оттока денежных средств на его финансовую устойчивость;
- 3) резерв денежных средств на конец отчетного периода (как разницу между притоком и оттоком денежной наличности) для поддержания нормальной платежеспособности;
- 4) виды деятельности, генерирующие основной приток денежных средств и требующие их оттока за отчетный период;
- 5) прогнозную величину притока и оттока денежных средств на предстоящий период (квартал, год).

Следовательно, с помощью отчета о движении денежных средств можно как управлять текущими денежными потоками, так и прогнозировать их объем на ближайшую перспективу.

Данный анализ, позволяет узнать, из каких источников предприятие получает денежные средства, и каковы основные направления их расходования. Главной целью такого анализа является оценка способности организации зарабатывать денежные средства в соответствующем размере и в сроки, необходимые для осуществления планируемых расходов.

Для анализа движения денежных средств можно использовать два метода: прямой и косвенный.

При использовании прямого метода сопоставляются абсолютные суммы поступления и расходования денежных средств по видам деятельности: текущей, инвестиционной и финансовой. Достоинство данного метода состоит в том, что он позволяет оценить общие суммы прихода и расхода денежных средств предприятия, определить статьи, по которым формируется наибольший приток и отток денежных средств в разрезе видов деятельности. Информация, полученная при использовании данного метода, применяется при прогнозировании денежных потоков. Однако данный метод имеет существенный недостаток, потому что он не раскрывает взаимосвязи полученного финансового результата и изменения денежных средств на счетах предприятия.

ЗАКЛЮЧЕНИЕ

Финансовое состояние - важнейшая характеристика экономической деятельности предприятия. Это показатель его финансовой конкурентоспособности, использования финансовых ресурсов и капитала, выполнения обязательств перед государством и другими хозяйствующими субъектами.

На основании финансового анализа руководство предприятия может принимать управленческие решения, а потенциальные инвесторы, кредиторы и другие заинтересованные лица могут делать выводы о финансовой устойчивости, надежности и платежеспособности фирмы.

Устойчивое финансовое состояние достигается при достаточности собственного капитала, хорошем качестве активов, достаточном уровне рентабельности с учетом операционного и финансового риска, достаточности ликвидности, стабильных доходах и широких возможностях привлечения заемных средств.

Главная цель финансовой деятельности сводится к одной стратегической задаче - к увеличению активов предприятия. Для этого оно должно постоянно поддерживать платёжеспособность и рентабельность, а также оптимальную структуру актива и пассива баланса.

Список использованной литературы

1. Илышева Н. Н. Анализ финансовой отчетности: учебное пособие / Н. Н. Илышева, С. И. Крылов. - М.: Юнити-Дана, 2015. - 241с. - режим доступа
2. Гугова А.В. Управление денежными потоками: теоретические аспекты // Финансовый менеджмент. - 2004. - № 4.
3. Хорин А.Н. Отчёт о движении денежных средств. // Бухгалтерский учёт. - 2002. - № 5
4. Грищенко Ю.И. Анализ финансовой отчетности // Справочник экономиста. - 2009. - № 2.
5. Официальный сайт «Консультант Плюс» <http://www.consultant.ru/>
6. Маркарьян Э.А. , Герасименко Г.П., Маркарьян С.Э. Финансовый анализ. Учебное пособие для вузов. - М. КноРус, 2007 г. - 224 стр.
7. Панкевич С. Оценка финансовой устойчивости организации // Журнал "Планово-экономический отдел" 2014. № 10 - с. 12-19
8. Селезнева Н. Н. Анализ финансовой отчетности организации: учебное пособие / Н. Н. Селезнева, А. Ф. Ионова. - 3-е изд., перераб. и доп. - М.: Юнити-Дана, 2015. - 583с. - режим доступа [http:// biblioclub.ru](http://biblioclub.ru)
9. Бочаров В. Финансовый анализ. Краткий курс. - СПб.: Питер, 2013. - 240 с.