Анализ финансового состояния хозяйствующих субъектов

тема диссертации и автореферата по ВАК 08.00.12, кандидат экономических наук Тараскина, Анна Владимировна  
  
**Год:**

2003

**Автор научной работы:**

Тараскина, Анна Владимировна

**Ученая cтепень:**

кандидат экономических наук

**Место защиты диссертации:**

Астрахань

**Код cпециальности ВАК:**

08.00.12

**Специальность:**

Бухгалтерский учет, статистика

**Количество cтраниц:**

220

## Оглавление диссертации кандидат экономических наук Тараскина, Анна Владимировна

Введение

Глава I. Теоретические основы и предпосылки исследования финансового состояния хозяйствующих субъектов

1.1 .Особенности финансового состояния предприятий легкой промышленности в современных условиях

1.2.3начение и задачи анализа финансового состояния предприятий в условиях рыночной экономики России

1.3 .Информационное обеспечение и основные группы пользователей анализа финансового состояния хозяйствующих субъектов

1 АСуществующие методики оценки финансового состояния 41 предприятия и их обзор

Глава И. Исследование финансового состояния предприятий легкой промышленности Астраханской области

2.1.Состав и характеристика применяемых методов анализа финансового состояния

2.2.Анализ сложившейся практики исследования финан- 60 сового состояния предприятий региона

2.3.Необходимость усовершенствования методики анализа 118 финансового состояния.

Глава III. Направления совершенствования методики анализа финансового состояния хозяйствующих субъектов

3.1 .Обоснование требований к методике анализа финансового 128 состояния предприятий и ее структуры tf 3.2.Система показателей оценки финансового состояния хозяйствующего субъекта

## Введение диссертации (часть автореферата) На тему "Анализ финансового состояния хозяйствующих субъектов"

Законы рыночной экономики диктуют хозяйствующим субъектам необходимость своевременного анализа финансового состояния. Это связано с тем, что устойчивое финансовое положение предприятия в перспективе является необходимым условием для его эффективного делового взаимоотношения со своими контрагентами. В условиях платежного кризиса в стране, когда возрастает вероятность нарушения сложившегося финансового положения в результате сотрудничества с «проблемными» хозяйствующими субъектами, для предприятий все более необходимым становится анализ финансового состояния своих деловых партнеров, как нынешних, так и потенциальных.

Для успешного функционирования предприятия большое значение имеет принятие обоснованных экономических решений на основе всестороннего анализа финансового состояния и качественной оценки процессов финансово-хозяйственной деятельности хозяйствующего субъекта. Значение анализа финансового состояния предприятия возрастает в связи с тем, что его показатели важны не только для управляющих предприятия, но и для его существующих и потенциальных партнеров (кредиторов, клиентов, поставщиков и др.).

Анализ финансового состояния предприятия является сложным и трудоемким видом деятельности, который характеризуется двумя основными аспектами: выбором методики анализа, соответствующей потребностям конкретного пользователя, и адекватностью интерпретации пользователем показателей финансового состояния предприятия.

Первый аспект связан с многообразием используемых на практике методик анализа финансового состояния предприятия, различием в составе и структуре включаемых показателей, способами их оценки. Обоснованный выбор системы финансовых показателей, установление их влияния на оценку финансового состояния в зависимости от конкретных интересов пользователя определяет достоверность и полноту получаемых выводов.

Второй аспект проявляется при интерпретации пользователем полученных результатов. В зависимости от способа их представления пользователь должен, как правило, самостоятельно интерпретировать получаемую информацию применительно к своим потребностям, причем интерпретация не всегда адекватна реальному положению предприятия в силу многоаспектное™ рассматриваемых проблем.

На наш взгляд, анализ финансового состояния промышленных предприятий должен быть направлен не только на оценку текущей финансовой деятельности, но и на осуществление постоянной работы по улучшению финансового состояния хозяйствующего субъекта. Детальный анализ финансового состояния позволит выявить направления, по которым необходимо вести эту работу, и, в соответствии с полученными результатами анализа, можно ответить на вопрос, каковы важнейшие способы улучшения финансового состояния производственного предприятия в конкретный период его функционирования, а также каковы перспективы его финансово-хозяйственной деятельности.

Финансовое состояние предприятия является важной характеристикой его деловой активности и надежности. Оно определяет конкурентоспособность предприятия, его потенциал в деловом сотрудничестве, является гарантом эффективной деятельности как самого предприятия, так и его партнеров. Однако устойчивое финансовое положение хозяйствующего субъекта вовсе не является подарком судьбы, это результат умелого руководства, основывающегося не в последнюю очередь и на результатах анализа финансового состояния.

Аналитическое обеспечение финансового состояния хозяйствующего субъекта — это длительный дорогостоящий процесс, требующий привлечения квалифицированных специалистов с опытом работы в области финансового анализа. Это создает дополнительные сложности при его проведении.

С учетом сказанного, в современных российских условиях особое значение принадлежит серьезной постановке аналитической работы на предприятиях промышленности, связанной с изучением и прогнозированием финансового состояния. Это позволит своевременно выявить и предотвратить негативные тенденции в финансово-хозяйственной деятельности предприятия, устранить уже имеющие место, а, кроме того, оценить возможность утраты платежеспособности как данного предприятия, так и потенциальных и реальных партнеров. В связи с этим, особую актуальность в условиях развития рыночных отношений, приобретает исследование теоретических и методологических положений анализа финансового состояния предприятий, и разработка на основе изученного опыта методических рекомендаций по осуществлению оценки и прогнозирования их финансового состояния.

Важность данной проблемы явилась причиной высокой заинтересованности отечественных и зарубежных экономистов в разработке действенной методики анализа финансового состояния предприятия. В настоящее время труды многих ученых посвящены проблемам данного направления анализа. Это такие ученые, как И.П. Балабанов, С.Б. Барнгольц, В.Г. Белоли-пецкий, О.В. Ефимова, В.В. Ковалев, М.Р. Ковбасюк, М.Н. Крейнина, Э.И. Крылов, А.Д. Ларионов, В.Д.Новодворский, В.Ф. Палий, В.В. Патров, JI.M. Подъяблонская, В.М. Родионова, М.О. Сахарова, В.Т. Севрук, П.В. Смека-лов, Я.В. Соколов, Е.С. Стоянова, В.П. Суйц, Г.Ф. Сысоева, В.Н. Фащевский, М.А. Федотова, А.Н. Хорин, А.Д. Шеремет и др. Однако существующие на сегодняшний день методики оценки финансового состояния предприятия носят несколько разобщенный характер. Эти различия заключаются как в наборе финансовых показателей и критериальных уровнях их оценки, так и, в некоторых случаях, в подходах к самой методике анализа.

В настоящее время для методик анализа финансового состояния характерно представление пользователям расчетных значений показателей и их нормативных величин без качественной оценки. В совокупности со структурными различиями используемых методик это создает дополнительные сложности для пользователей в процессе самостоятельной интерпретации значений финансовых показателей и, в некоторых случаях, может привести к необоснованным (неверным) экономическим решениям.

Недостоверные, субъективные результаты, такие как завышение или занижение качественной оценки отдельных сторон финансового состояния предприятия, могут негативно сказаться на деятельности как самого предприятия, так и его партнеров. Подобные обстоятельства делают актуальной разработку полной и достоверной методики анализа финансового состояния предприятия на основе многокритериальных оценок финансового состояния предприятия.

Высокая научно-практическая значимость, отсутствие системного подхода в анализе финансового состояния производственных предприятий, недостаточная разработанность методики анализа и оценки финансового состояния в контексте с возрастающей ее ролью в современных условиях, обусловили выбор темы диссертационного исследования.

Целью диссертационного исследования является выбор и разработка системы показателей для анализа финансового состояния хозяйствующего субъекта.

Для достижения указанной цели в диссертации были поставлены и решены теоретические и практические задачи:

- исследование трудов отечественных и зарубежных авторов, посвященных проблемам финансового и экономического анализа;

- анализ и обобщение наиболее распространенных методик оценки финансового состояния предприятия;

- установление особенностей финансового положения предприятий легкой промышленности на современном этапе развития экономики;

- выявление основных тенденций в структуре имущества производственных предприятий и оценка эффективности использования вложенных в него средств;

- рассмотрение бухгалтерской отчетности как основного источника информационной базы для комплексного анализа финансового состояния;

- обоснование необходимости изменения методологии анализа финансового состояния;

- отбор показателей финансового состояния предприятия и определение способов и критериев их оценки для аналитического обеспечения предприятий легкой промышленности;

- систематизация показателей анализа и оценки финансового состояния производственных предприятий;

- разработка методики анализа финансового состояния предприятия, позволяющей оценить разные стороны данной характеристики.

Объектом исследования является финансовый анализ деятельности предприятия.

Предметом исследования явились финансовые ресурсы предприятий легкой промышленности, определяющие устойчивость финансового состояния.

Для решения указанных задач использовались труды российских и зарубежных специалистов в области финансового анализа, бухгалтерского учета, аудита и финансового менеджмента, а также аналитические методы исследования. В качестве эмпирической базы исследования использованы некоторые законодательные и нормативные акты РФ, Указы Президента РФ, постановления Правительства РФ и т.д.

Информационную основу исследования составили материалы финансовых и статистических органов, данные годовой бухгалтерской отчетности 16 предприятий легкой промышленности Астраханской области.

В ходе исследования использовались приемы и методы балансов, сводки, группировки, ранжирования, коэффициентов, сравнения, рядов динамики.

Научная новизна исследования заключается в разработке рекомендаций, направленных на совершенствование анализа и диагностики финансового состояния производственных предприятий.

В диссертационной работе исследованы аспекты, имеющие научную новизну:

- уточнены основные положения теории финансового анализа в части оценки финансового состояния промышленных предприятий;

- раскрыты основные аспекты аналитического обеспечения финансового состояния производственных предприятий в условиях развития рыночных отношений;

- определена сущность и сформулирована авторская трактовка понятия финансового состояния предприятия, определены основные компоненты и признаки данного явления;

- систематизированы проявления значения аналитического обеспечения финансового состояния предприятия для основных категорий заинтересованных лиц;

- дана классификация внешних и внутренних факторов, оказывающих влияние на финансовое состояние предприятия;

- обоснованы основные информационные источники, используемые при анализе финансового состояния предприятия;

- обоснован и предложен набор финансовых показателей, позволяющих оценить финансовое положение предприятий легкой промышленности с различных точек зрения с выявлением особенностей данной характеристики;

- предложена структурная схема содержания и последовательности проведения анализа финансового состояния хозяйствующего субъекта;

- проанализирована структура имущества предприятий легкой промышленности, выявлена система показателей, направленная на изучение эффективности использования основного и оборотного капитала;

- разработана методика комплексной оценки финансового состояния предприятия, на основе использования которой дана оценка финансового состояния ряда предприятий и отрасли легкой промышленности в целом;

- исследованы и систематизированы показатели, отражающие ликвидность, платежеспособность и финансовую устойчивость предприятий легкой промышленности Астраханской области, разработаны предложения по стабилизации и улучшению их экономики.

Важность проведенных в диссертации исследований заключается в повышении достоверности получаемых результатов за счет разработки и применения обоснованной системы показателей, характеризующей финансовое состояние хозяйствующего субъекта, позволяющей учесть разные стороны финансово-хозяйственной деятельности предприятия и принять соответствующие управленческие решения по его укреплению (восстановлению) или по поводу дальнейшего сотрудничества с конкретным анализируемым объектом. Более полные и достоверные результаты исследования позволят пользователям повысить качество принимаемых на их основе финансовых и других экономических решений. Автором диссертации разработана комплексная методика анализа финансового состояния, позволяющая проводить анализ финансового состояния и получать обоснованные и достоверные выводы, основанные на представлении количественных и качественных характеристик.

Практическая значимость исследования заключается в проведенной систематизации теоретических и практических аспектов финансового анализа, обосновании комплексной системы показателей оценки финансового состояния предприятия в условиях развития рыночных отношений. Основные положения диссертационного исследования, составляющие его научную новизну, могут быть использованы промышленными предприятиями в целях стабилизации и укрепления их финансового состояния. Кроме того, положения, выводы и рекомендации, сформулированные в диссертации, могут быть предложены в качестве одного из путей выхода предприятий легкой промышленности и в целом отрасли легкой промышленности из глубокого кризиса, выражающегося в убыточности и несостоятельности (банкротстве) предприятий легкой промышленности.

Публикации: По теме диссертации опубликовано 4 работы общим объемом 18,2 печатных листа:

1) Основы экономического анализа финансовой деятельности хозяйствующего субъекта: Учебное пособие. — Астрахань, 2001, - 262 стр. (в том числе авторских 5,4 п.л.)

2) Сравнительные методы экономического анализа деятельности хозяйствующих субъектов /Экономика развития региона: проблемы, поиски, перспективы: Ежегодник. — Выпуск 2. - Волгоград: Изд-во ВОЛГУ, 2002 (в соавторстве) — 0,7 п.л.

3) Контроллинг как система управления организацией. Тезисы доклада (в соавторстве). Сб. «Материалы Международной научно-практической конференции (г. Орел, 26-27 ноября 2001 г.)»/ Орел, 2001, - 0,25 п.л., в т.ч. авторских-0,12 п.л.

4)Теория и практика комплексного анализа финансового состояния хозяйствующих субъектов/Учебное пособие.-Астрахань, АГТУ, изд-во ООО «ЦНТЭП», 2003, - 340 стр. (в том числе авторских - 12 п.л.).

Диссертация состоит из введения, трех глав, выводов по главам, заключения, списка литературы и приложений (всего 200 стр.).

## Заключение диссертации по теме "Бухгалтерский учет, статистика", Тараскина, Анна Владимировна

Выводы по комплексному анализу финансового состояния предприятий легкой промышленности Астраханской области

Несмотря на то, что проведенный комплексный анализ финансового состояния предприятий легкой промышленности Астраханской области в период 1999 - 2001 гг. показал наличие систематической неплатежеспособности и нахождение отрасли в кризисном состоянии, исследуемые хозяйствующие субъекты продолжают работу, продают и покупают, выполняют обязательства и оплачивают долги. Значит руководство анализируемых объектов не замечает появившиеся симптомы кризиса, т.е. то, что предприятия легкой промышленности Астраханской области уже поражены «кризисной инфекцией».

Результатом развития кризисного финансового состояния хозяйствующего субъекта является банкротство, т.е. когда предприятие проходит путь от эпизодической до устойчивой неспособности удовлетворить требования кредиторов, в том числе по взаимоотношениям с бюджетом. Отсюда следует, что первоначальные причины или предпосылки банкротства зарождаются внутри финансовой системы исследуемого объекта.

По мнению автора, необходимо перечислить и те симптомы кризиса, которые не отражаются в балансе исследуемой отрасли:

• рынок сбыта — первым реагирует рынок (а последним баланс), наблюдается спад в поступлениях заказов при одновременном уменьшении доли на рынке; клиенты обеспечивают рынок сбыта через установление новых деловых связей; клиенты требуют обеспечения ценовой стабильности; реализаторы продукции предприятия требуют новую продукцию, так как повышается сопротивление рынка продвижению и новых, и поставляемых товаров; падает средний размер заказов;

• рынок поставки (место закупки сырья и материалов) — поставщики, заключая договора, становятся более внимательными, стараясь уменьшить сроки возврата кредитов и ускорить оплату обязательств, а впоследствии и предоплату; поставщики замедляют поставки, задерживают доставку сырья и материалов. При этом накапливаются претензии, появляются жалобы по поводу оплаты;

• сфера персонала (его квалификация) - уверенный в себе квалифицированный сотрудник предпочитает увольняться; появляются трудности в удержании квалифицированных работников. Для их привлечения на работу требуется выполнение ряда дополнительных условий, в том числе повышение оплаты труда, что ранее не наблюдалось; возникает избыток рабочей силы, но только в сфере производства; увеличение часов простоя указывает на скрытые ошибки в управлении. Уменьшающиеся же часы простоя могут сообщать о том, что сотрудники, почувствовав надвигающийся кризис, выходят на работу даже во время болезни; каждый из слабых работников и работники предпенсионного возраста боятся сокращений, поэтому в коллективе возрастает враждебность, и появляются конфликты;

• организация руководства — авторитет руководства падает и оно вынуждено принимать решительные меры для урегулирования внутренних конфликтов; частота и интенсивность столкновений персонала и руководства растет; процесс управления осуществляется неоднородно, разрозненно и неуверенно; усиливается влияние отдельных структурных единиц (отделов, цехов); пассивность работников превышает активность; появляются перебои в поступлении информации;

• источники заемного капитала - кредиторы контактируют друг с другом; банки предпочитают краткосрочные кредиты и требуют гарантий возврата кредитов в виде имущественного обеспечения; банки ищут повод для прекращения дальнейшего сотрудничества. Они обосновывают данное решение фактами, полученными на переговорах с другими кредиторами, и данными годового итогового анализа исследуемого объекта; начинается опротестование векселей и возврат чеков;

• область производства — недогрузка производственных мощностей; устаревание машин и оборудования и бесхозяйственность становятся сильно заметными; наблюдается устаревание инвентаря, а также ухудшение внешнего вида производственных и вспомогательных цехов. Ограничиваются ремонты и техническое обслуживание; появляются трудности у поставщиков, не выполняются стандарты качества и сроки поставок; высококачественная продукция, залеживаясь наскладах, становится низкосортной, несмотря на отсутствие изменений в структуре предприятия.

Признаки кризиса, не отражаемые в бухгалтерской отчетности, могут быть учтены специалистами в области анализа. Как правило, бухгалтерская отчетность начинает реагировать на эти факторы после завершения капиталом своего оборота. Поэтому среагировать на них проще при коротком -производственном цикле.

В случае несвоевременной оплаты у кредиторов возникает риск. Чем чаще и на более длительный период хозяйствующий субъект задерживает исполнение платежей, тем больше рисков возникает у ее кредиторов. Такое предприятие создает себе репутацию ненадежного клиента, недобросовестного плательщика, работодателя. Систематическая неплатежеспособность с финансовой точки зрения означает, что организация поглощает ресурсы и средства кредиторов, деньги, товары, услуги, не реализуя произведенную продукцию. Эти средства других предприятий, банков или государства должны были направляться в случае исполнения обязательств для решения нужд других кредиторов или государства в целом.

Неплатежеспособное предприятие приводит кредиторов к срыву своих обязательств. Создается ситуация взаимосвязанных долгов, т.е. неплатежеспособный хозяйствующий субъект является носителем «финансовой инфекции» для других предприятий. Он оказывает на них влияние, аналогичное хищению из оборота средств. Причем хищение осуществляется путем изъятия из оборота ресурсов.

Следовательно, наличие большого количества неплатежеспособных предприятий в данном территориальном или отраслевом плане создает финансовые проблемы для целого региона или государства.

Государство заинтересовано в нормальном функционировании как отдельной организации, так и системы в целом. Для недопущения расползания «финансовой инфекции», неплатежеспособности оно вынуждено предпринимать определенные юридические действия.

Финансовое оздоровление не может проходить по схеме с полным или максимально полным удовлетворением отдельных кредиторов в настоящее время и последовательным удовлетворением остальных кредиторов по истечении определенного периода после подъема предприятия.

Предприятие-должник, как правило, имеет задолженность перед государством по платежам в бюджет, внебюджетные фонды и государственные фонды социального страхования. Государство заинтересовано получить эти средства в полном размере. Однако в результате возможной ликвидации организации-должника у государства могут возникнуть социальные проблемы. Главная из них состоит в том, что работники организации-банкрота будут лишены рабочих мест. После объявления банкротства они придут в государственные органы с целью получения социальной поддержки — пособия по безработице, пенсии и др. Дополнительная нагрузка на бюджет может быть намного весомей долгов, которые государство намерено получить с организации-банкрота.

Предложения мероприятий по выводу из кризиса

Для повышения финансовой устойчивости необходимо направлять часть прибыли на увеличение собственного капитала, экономя при этом на выплате дивидендов. Для расширения производства целесообразно использовать такой источник средств, как дополнительный выпуск акций. Уменьшению потребности в заемном капитале способствует и ускорение оборачиваемости капитала.

При анализе финансового состояния исследуемых предприятий легкой промышленности Астраханской области следует обратить внимание и на другие факторы, характеризующие его финансовую устойчивость и нормальное финансовое состояние, обеспечивающее достижение цели деятельности предприятия, при этом особо тщательно проверить наличие признаков банкротства, которыми, в частности, являются следующие моменты.

1. Невозможность своевременно погасить долги по причинам:

• повторяющихся операционных убытков;

• финансирования за счет просроченной кредиторской задолженности;

• долгосрочного финансирования за счет краткосрочных средств;

• недостатка собственных оборотных средств;

• низких показателей ликвидности;

• увеличения отношения кредиторской задолженности к собственному капиталу;

• ограничений на условия продажи излишних и устаревших материальных запасов;

• ухудшения отношений с банками.

2. Невозможность продолжать коммерческую деятельность:

• из-за потери ключевого персонала;

• снижения уровня материальных запасов и др.

3. Отсутствие средств для выплаты персоналу.

4. Превышение обязательств исследуемых предприятий над его имуществом в связи с неудовлетворительной структурой баланса, т.е. по причине низкой степени ликвидности и т.д.

Для снижения потребности в краткосрочном кредите необходимо:

- увеличить собственные оборотные средства;

- снизить текущие финансовые потребности.

В свою очередь для увеличения собственных оборотных средств необходимо: нарастить собственный капитал (увеличив уставный капитал, нераспределенную прибыль и резервы, повысив рентабельность с помощью контроля затрат и агрессивной коммерческой политики); внедрить долгосрочные заимствования. Долгосрочный кредит имеет свои преимущества: проценты ниже, чем по краткосрочному кредиту, возмещение растянуто во времени; увеличить объем продаж и прибыли при рациональном управлении последней.

Соответственно для уменьшения текущих финансовых потребностей необходимо: снизить дебиторскую задолженность. Сокращать длительность отсрочек платежей, однако, надо, стараться не подвергать себя риску потерять клиентуру. Здесь могут быть полезны учет векселей, факторинг, спонтанное финансирование. Необходимо изучить свой рынок, прежде чем принимать решение о сокращении средней длительности отсрочек. Если длительность отсрочек конкурентов короче, то можно попробовать укоротить свои. Оценивая свои нынешние отсрочки, следует выяснить, чему способствуют длительные отсрочки платежей: приросту оборота или увеличению убытков? Необходимо также снизить удельный вес сомнительных клиентов, систематически напоминая дебиторам о пришедшем сроке расчета. Полезно найти возможность повысить эффективность взаимодействия собственных коммерческих и финансовых служб, с тем чтобы оперативно прекратить продажи клиентам, задерживающим платежи или вовсе не оплачивающим товар; увеличит кредиторскую задолженность, удлиняя сроки расчета с поставщиками крупных партий товаров, которые заинтересованы в сбыте больших, важных для продавца партий.

Известно, что руководители предприятий совместно с руководителями своих коммерческих служб в условиях неплатежей должны отгружать продукцию в первую очередь тем предприятиям, которые имеют устойчивое финансовое состояние.

Для того чтобы продолжать функционировать и выполнять договора, анализируемым объектам, по мнению автора, можно порекомендовать направлять в производственный оборот дополнительные финансовые ресурсы даже при условии сохранения действующего объема производства. На эти цели возможно последовательно направить следующие источники: амортизационные отчисления (прекращаются либо ограничиваются объемы внутренних инвестиций во внеоборотные активы);

часть прибыли текущего года (при отражении в балансе прибыли нет эквивалентного роста свободных денежных средств); иммобилизованные из оборота средства, обычно направляемые на поддержание внеоборотных активов в рабочем состоянии; нераспределенная прибыль прошлых лет (при отражении в балансе она не отслеживается на соответствующих счетах высоколиквидных средств в активе);

часть оборотных средств, ранее направляемых для формирования соответствующих запасов оборотных средств (страховой резерв, транспортный резерв, ремонтный фонд, резерв на отпуска и др.);

часть текущей кредиторской задолженности по платежам поставщикам, в бюджет, работникам организации (так называемые устойчивые пассивы); краткосрочные, а впоследствии и долгосрочные кредиты и займы.

Это плата хозяйствующего субъекта за внешние признаки успешной деятельности.

Также, по мнению автора, вероятностью спасения предприятий легкой промышленности Астраханской области является смена руководства и изменение стратегической линии.

Заключение

При проведении анализа финансового положения зарубежные аудиторы рекомендуют привлекать внешние источники: публикации о предприятии в открытой печати, интервью, отданные руководителями предприятия журналистам газет, журналов, радио и телевидения, а также отзывы партнеров по экономической деятельности. Эти сведения могут хорошо дополнить то впечатление, которое складывается в результате подробного и глубокого изучения учетных данных и отчетности предприятия.

Комплексный анализ финансового состояния в настоящее время необходим хозяйствующим субъектам при разработке бизнес-планов, программ санации предприятий. Трудоемкость его проведения значительна, необходимы специальные знания, наличие соответствующих методик и кадров. Кроме того, развитие комплексного анализа сдерживается несовершенством форм бухгалтерской и статистической отчетности, внутрипроизводственного документооборота, их постоянными изменениями. Поэтому такой вид анализа не получил пока широкого распространения.

В работе аналитических служб предприятия необходимо применять специальные компьютерные программы по экономическому анализу, что значительно снизит трудоемкость работ. Однако опыт использования таких программ свидетельствует о том, что необходимо правильно интерпретировать результаты компьютерного анализа, т.е. умело пользоваться компьютерной программой. Как бы совершенна она ни была, все равно окончательное решение принимают именно функциональные специалисты и руководитель. Они должны быть достаточно хорошо подготовлены, знать методики анализа, специфические особенности их применения в различных отраслях и условиях производства, иметь определенную экономическую интуицию и опыт. Поэтому аудиторским фирмам и предприятиям целесообразно иметь не только компьютерные программы, но и специалистов по анализу и прогнозированию и систематически повышать их квалификацию.

Стратегический кризис возникает при потере руководством хозяйствующего субъекта «стратегического зрения» - несвоевременная смена продукции (когда продукция выпускается на последних этапах жизненного цикла), отказ от перехода на новые технологии или в новые регионы, снижение инвестиций на НИОКР, новую технику или подготовку кадров и др. Все это формирует долгосрочную и устойчивую потерю объемов продаж и рынков сбыта.

Исходя из вышеизложенного, можно сформулировать следующие положения. Аналитик должен: поддерживать работу по выявлению кризиса хозяйствующего субъекта; обнаружив признаки кризиса, предложить заказчику меру по его предупреждению; обладать соответствующими навыками и иметь должную квалификацию в части выявления возможного кризиса.

Предупреждение кризиса — первостепенная цель для собственника или руководства организации и второстепенная для аналитика. Если в процессе проведения проверки специалистом будет выявлена кризисная ситуация предприятия, это должно быть известно руководству без промедления. Функции аналитика при этом ограничиваются указанием на возникновение кризисной ситуации и предложением ряда мероприятий по выводу хозяйствующего субъекта из сложившегося состояния.

Современные экономические условия потребовали более тщательного и системного (комплексного) подхода к анализу финансового состояния промышленных предприятий. Поэтому на современном этапе необходима детальная разработка системы анализа финансового состояния, в целях ее практического применения на промышленных предприятиях.

Результаты, полученные в ходе диссертационного исследования, позволяют сделать следующие выводы:

Рыночные отношения потребовали наличия комплексного подхода к анализу финансового состояния на предприятиях легкой промышленности. Поэтому на современном этапе необходима детализированная разработка системы показателей анализа финансового состояния в целях ее практического применения на производственных предприятиях.

В современных условиях финансовое состояние становится важнейшей характеристикой экономической деятельности хозяйствующих субъектов всех форм собственности во внешней среде, которая определяет их конкурентоспособность, деловой потенциал, оценивает, в какой степени гарантированы экономические интересы как самого хозяйствующего субъекта, так и его деловых партнеров.

Предприятия легкой промышленности, являясь полноправными субъектами рыночных отношений, заинтересованы в проведении комплексной аналитической работы, связанной с изучением и прогнозированием (определением) финансового состояния.

Следовательно, разработка комплексной системы показателей, разносторонне характеризующей финансовое состояние хозяйствующих субъектов - необходимое условие их успешного функционирования в рыночной среде.

Автором рекомендована структурная схема комплексного анализа финансового состояния хозяйствующего субъекта, которая позволяет:

- получить более широкую (углубленную) оценку финансово-хозяйственной деятельности предприятия;

- непосредственно проводить оценку финансового состояния с учетом динамики показателей, а также особенностей конкретного пользователя;

- предоставлять полученные результаты как в табличной и графической формах, так и в виде аналитического заключения;

- получать объяснение результатов проведенного анализа;

- на основании полученных результатов, определении «узких» мест, выявленных резервов исследуемого хозяйствующего субъекта, составлять программы финансового оздоровления.

Усовершенствование разработанной методики оценки финансового состояния предприятия применительно к конкретным группам пользователей позволит разработать блок анализа (модуль) положения предприятия на рынке (известности, репутации, местоположения) и включить его в общую оценку финансового состояния; расширить структуру оценки, дополнив анализ одного предприятия по нескольким показателям анализом группы конкурирующих предприятий, например, для определения наиболее кредитоспособного предприятия; реализовать возможность выбора методики расчета показателей анализа и их корректировки; разработать процедуру формирования рекомендаций, касающихся планирования финансово-хозяйственной деятельности предприятия, исходя из полученных характеристик его финансового состояния; дополнить комплексную оценку финансового состояния хозяйствующего субъекта анализом (товарной) ассортиментной политики, непосредственно влияющей на конкурентоспособность продукции; более подробно рассмотреть вопросы формирования и перспективной потребности предприятия в основных фондах и оборотных средствах, влияния затрат на формирование финансового результата и т.д.

Реализация перечисленных предложений в диссертационном исследовании позволит значительно повысить эффективность ее работы, расширить возможности системы, что, в свою очередь, отразится на качестве получаемых результатов.

Комплексный анализ финансового состояния с нашей точки зрения должен позволить практически в реальном масштабе времени принимать решения по устранению негативного воздействия внешних и внутренних факторов. Естественно, что такие требования к анализу можно реализовать только в условиях развитых информационно-управляющих систем и при наличии соответствующего программного обеспечения. Именно через систему комплексного анализа финансового состояния, по мнению автора, можно перейти к разработке действенной системы планирования и прогнозирования, рейтинговой оценке финансового состояния и инвестиционной привлекательности предприятий, что является основой антикризисного управления. Поэтому руководители предприятий совместно с экономистами, финансистами, бухгалтерами, аудиторами должны вводить на предприятиях систему комплексного анализа финансового состояния как важнейшего элемента антикризисного управления, отслеживать параметры и определять тенденции развития, разрабатывать укрупненный прогноз.

## Список литературы диссертационного исследования кандидат экономических наук Тараскина, Анна Владимировна, 2003 год

1. Федеральный Закон «О бухгалтерском учете» от 21.11.96 №129-ФЗ (с последующими изменениями и дополнениями).

2. Федеральный закон от 8 января 1998 г. №6-ФЗ «О несостоятельности (банкротстве)» // Российская газета. 1998. - №10, 11.

3. О введении мониторинга финансового состояния организаций и учета их платежеспособности. Федеральная служба России по делам о несостоятельности и финансовому оздоровлению / Распоряжение от 31.03.99 №13-р //Экономика и жизнь. 1999. - №22.

4. Порядок проведения мониторинга финансового состояния организаций и учета их платежеспособности. Федеральная служба России по делам о несостоятельности и финансовому оздоровлению /Распоряжение от 31.03.99 №13-р //Экономика и жизнь. 1999. - №22.

5. Положение по ведению бухгалтерского учета и бухгалтерской отчетности РФ, утвержденное приказом Минфина РФ от 29 июля 1998 г. №34н.

6. Абрютина М.С., Грачев А.В. Анализ финансово-экономической деятельности предприятия: Учебно-практическое пособие. — 3-е изд., пере-раб. и доп. — М.: Издательство «Дело и сервис», 2001. — 272 с.

7. Андреев В.Д. Практический аудит (справочное пособие), М.: Экономика, 1994.- 366 с.

8. Астахов В.П. Анализ финансового управления фирмы и процедуры, связанные с банком. М.: «Ось-89», 1995.- 80 с.

9. Аудит: учебное пособие для студентов вузов, обучающихся по экономическим специальностям / Подольский В. И. И др.: под ред. В.И. Подольского. М.: Аудит: ЮНИТИ, 1997. - 432 с.

10. Аудит предприятия. Методология аудиторской проверки хозяйственной деятельности предприятия: Учебное пособие /Составители: В.В. Нитецкий, Н.Н. Кудрявцев. М.: Дело: Академия народного хозяйства Правительства РФ, 1995. - 447 с.

11. Бакаев А.С. Годовая бухгалтерская отчетность коммерческой организации. — М.: Изд-во «Бухгалтерский учет», 2000. — 238 с.

12. Баканов М.И., Шеремет А.Д. Теория экономического анализа: Учебник. 4-е изд., доп. и перераб. - М.: Финансы и статистика, 2000. - 416 е.; ил.

13. Балабанов И. Т. Основы финансового менеджмента: как управлять капиталом. М.: Финансы и статистика, 1994. - 220 с.

14. Банк В.Р. Российский и западный учет: Единство, различия и адаптация. Астрахань: ЦНТЭП, 1999. - 192 с.

15. Банк В.Р., Волошенко Л.В., Тараскина А.В. Основы экономического анализа финансовой деятельности хозяйствующего субъекта: Учеб.пособие / Банк В.Р., Волошенко JT.B., Тараскина А.В.; АГТУ. Астрахань: ООО «ЦНТЭП», 2001. - 260 с.

16. Банк В.Р., Тараскина А.В. Сравнительные методы экономического анализа деятельности хозяйствующих субъектов /Экономика развития региона: проблемы, поиски, перспективы: Ежегодник. Выпуск 2. — Волгоград: Изд-во ВОЛГУ, 2002.

17. Барнгольц С.Б. Экономический анализ хозяйственной деятельности предприятий и объединений: Учебник /Под ред. С.Б. Барнгольц, Г.М. Тация. М.: Финансы и статистика, 1996. - 407 е.; ил.

18. Барнгольц С. Б. Анализ финансового состояния промышленных предприятий //Деньги и кредит. -1991.-№11.

19. Басовский Л.Е. Теория экономического анализа: Учебное пособие. М.: ИНФРА-М, 2001. - 222 с. (Серия «Высшее образование»).

20. Бернстайн Л. А. Анализ финансовой отчетности: теория, практика и интерпретация: Перевод с англ. / Научн. ред. перевода чл.-корр. РАН И. И. Елисеева. М.: Финансы и статистика, 2002. — 624 е.; ил.

21. Блатов Н. А. Балансоведение (общий курс). Л.: Экономическое образование, 1930.

22. Богатко А.Н. Основы экономического анализа хозяйствующего субъекта /А.Н. Богатко. — М.: Финансы и статистика, 2001. — 206 с.

23. Большой экономический словарь /Под ред. А. Н. Азрилияна. -М.: Институт новой экономики, 1997.

24. Бороненкова С.А., Маслова Л.И., Крылов С.И. Финансовый анализ предприятия: Учеб. пособие. Екатеринбург: Изд-во Урал. гос. экон. унта, 1997.-200 с.

25. Бортников А.П. О платежеспособности и ликвидации предприятия /Бухгалтерский учет. 1995. - №11.- с.32-34.

26. Бочаров В.В. Управление денежным оборотом предприятий и корпораций. — М.: Финансы и статистика, 2002. 144 е.; ил.

27. Бухгалтерская (финансовая) отчетность: Учеб. пособие /Под ред. проф. В.Д. Новодворского. М.: ИНФРА - М, 2003. - 464 с. - (Серия «Высшее образование».)

28. Быкадоров В.Л., Алексеев П.Д. Финансово-экономическое состояние предприятия: Практическое пособие. — М.: «Издательство ПРИОР», 2000.-96 с.

29. Быкова Е.В., Стоянова Е.С. Финансовое искусство в коммерции:- М.: Перспектива, 1995. 154 с.

30. Ветров А.А. Операционный аудиторский анализ. М.: Перспектива, 1996.-127 с.

31. Глазов М.М. Методика финансового анализа; новые подходы. -СПб: СПб УэиФ, 96. 117 с.

32. Глазунов В.И. Финансовый анализ и оценка риска реальных инвестиций. — М.: Финстатинформ, 1997. 135 с.

33. Горчаков А.А. Математический аппарат для инвестора //Аудит и финансовый анализ. 1997. - № 3. - с. 161-165.

34. Гуцеленко Г.В., Загривная Н.Ф., Сипач Л.А. Математические методы в экономическом анализе на предприятиях легкой промышленности.- Минск: Высшая школа, 1978. — 205 с.

35. Гущина И.И., Агапова М.В. Финансовый анализ деятельности предприятия //Бухгалтерский вестник — 1999. №4. - с. 50-59.

36. Дерек Стоун, Клод Хитинг. Бухгалтерский учет и финансовый анализ. СПб, 1994. - 272 с.

37. Дж. К. Ван Хорн. Основы управления финансами / Гл. ред. серии проф. Я.В. Соколов. -М.: Финансы и статистика, 1996.- 799 с.

38. Донцова Л.В, Никифорова Н.А. Состояние и анализ годовой бухгалтерской отчетности. М.: ДИС, 1997. - 142 с.

39. Донцова JI.B., Никифорова Н.А. Комплексный анализ бухгалтерской отчетности. 4-е изд., перераб. и доп. - М.: Издательство «Дело и Сервис», 2001.-304 с.

40. Едронова В.Н. Мизиковкий Е.А. Учет и анализ финансовых активов: акции, облигации, векселя. — М.: Финансы и статистика, 1995.- 272 с.

41. Ермолович Л.Л., Сивчик Л.Г., Толкач Г.В., Щитникова И.В. Анализ хозяйственной деятельности предприятия: Учеб. пособие /Под общ. ред. Л.Л. Ермолович. — Мн.: Интерпрессервис; Экоперспектива, 2001. — 576 с.

42. Ефимова О.В. Как анализировать финансовое положение предприятия: Практ. пособ. 2-е изд.; перераб. и доп. — М.: Бизнес-школа «Интел-синтез», 1994. - 118 с.

43. Ефимова О.В. Финансовый анализ. М.: Библиотека журнала «Бухгалтерский учет», 1998. - 320 с.

44. Инвестиционно-финансовый портфель /Под ред. Н. А. Петракова. М.: Соминтэк, 1993. - 752 с.

45. Каплан А.И. Анализ баланса промышленного предприятия. — М.: Финансы и статистика, 1985. — 102 с.

46. Карлин Т.П., Макмин А.Р. Анализ финансовых отчетов (на основе GAAP): Учебник М.: ИНФРА-М, 1999. - 448 с.

47. Качалин В.В. Финансовый учет и отчетности в соответствии со стандартами GAAP. М.: Дело, 1998. - 216 с.

48. Кивачук B.C. Оздоровление предприятия: экономический анализ /B.C. Кивачук. М.: Изд-во деловой и уч. лит.; Мн.: Амалфея, 2002. - 384 с.

49. Ковалев А.П. Финансовый анализ и диагностика банкротства. -М.: Сомитэк, 1993. 752 с.

50. Ковалев А.И., Привалов В.П. Анализ финансового состояния предприятия. М.: Центр экономики и маркетинга, 1995. - 192 с.

51. Ковалев В.В. Финансовый анализ: методы и процедуры. — М.: Финансы и статистика, 2002. 560 е.: ил.

52. Ковалев В.В., Волкова О.Н. Анализ хозяйственной деятельности предприятия. М.: ПБОЮЛ Гриженко Е.М., 2000. - 424 с.

53. Ковалев В.В., Патров В.В. Как читать баланс. 4-е изд., перераб. и доп. - М.: Финансы и статистика, 2002. - 520 е.; ил.

54. Крейнина М.Н. Анализ финансового состояния и инвестиционной привлекательности акционерного общества в промышленности, строительстве и торговле. М.: АО «Дис», «МВ-Центр», 1994. — 256 с.

55. Крейнина М.Н. Финансовое состояние предприятия. Методы оценки. М.: Дис, 1996.- 224 с.

56. Леевик Ю.С. Внедрение международных стандартов бухгалтерского учета. — С.-Петербург: Лейла. 2000. - 204 с.

57. Лоханина И.М., Золкина З.К. Основы анализа финансового состояния предприятия: Учеб. пособие /Ярослав. ГУ. Ярославль, 1993. - 68 с.

58. Любушин Н.П., Лещева В.Б., Дьякова В.Г. Анализ финансово-экономической деятельности предприятия: Учеб. пособие для вузов /Под ред. проф. Н.П. Любушина. М.: ЮНИТИ-ДАНА, 2000. - 471 с.

59. Манжеев Д.Н. Экономический анализ хозяйственной деятельности предприятий текстильной и легкой промышленности: Учебник для вузов. -М.: Легкая и пищевая промышленность, 1981. — 384 с.

60. Маркарьян Э. А., Герасименко Г. П. Финансовый анализ. — М.: Приор, 1997-160 с.

61. Матвеев А.А., Суйц В.П. Консолидированная отчетность: Методика и практика: Учебно-практическое пособие. М.: ИД ФБК-ПРЕСС, 2001.-176 с.

62. Международные стандарты финансовой отчетности. — М.: Аске-ри-Асса, 1999.-407 с.

63. Методика Анализа финансового состояния предприятия в условиях перехода к рынку. М.: Деньги и кредит, 1994.- 272 с.

64. Морозова Ж.А. Международные стандарты финансовой отчетности. М.: Бератор-Пресс, 2002. — 256 с.

65. Нитецкий В.В., Гаврилов А.А. Финансовый анализ в аудите: Теория и практика: Учеб. пособие. — М.: Дело, 2001. 256 с.

66. Палий В.Ф. Новая бухгалтерская отчетность. М.: Журнал «Контроллинг», 1991.- 64 с.

67. Палий В.Ф. Баланс и финансы предприятия: новые подходы к анализу/Бухгалтерский учет. 1995. - №11. - с.32-34.

68. Патров В.В., Ковалев В.В. Как читать баланс. М.: Финансы и статистика, 1998.-448 с.

69. Прыкин Б.В. Технико-экономический анализ производства: Учебник для вузов. М.: ЮНИТИ-ДАНА, 2000. - 399 с.

70. Пучкова С.И. Бухгалтерская (финансовая) отчетность: Учебное пособие. М.: ИД ФБК-ПРЕСС, 2001. - 272 с. (Библиотека сборника «Новое в бухгалтерском учете и отчетности в Российской Федерации». — Выпуск 3 (15).

71. Регионы России: Статистический сборник в 2т. —Т.1 /Госкомстат России-М., 1998.-614 с.

72. Регионы России: статистический сборник в 2т. — Т.2 /Госкомстат России М., 1998. - 797 с.

73. Родионова В. М., Федотова М. А. Финансовая устойчивость предприятия в условиях инфляции. М.: Перспектива, 1995. - 98 с.

74. Романов А.Н. и др. Компьютеризация финансово-экономического анализа коммерческой деятельности предприятий, корпораций, фирм: Учеб. пособ. для вузов /Романов А.Н., Лукасевич И.Я., Тито-ренко Г.А. М.: Интерпракс,1994. - 280 с.

75. Румянцев В. Н., Шавкин В. И. Нетканые текстовые материалы. Роль финансовых показателей в повышении эффективности производства. -М., ЦНИИТЭИ легкой промышленности, 1979. -112 с.

76. Савицкая Г.В. Анализ хозяйственной деятельности предприятия: 4-е изд., перераб. и доп. Минск: ООО «Новое знание», 2000. - 688 с.

77. Селезнева Н.Н., Ионова А.Ф. Финансовый анализ: Учеб. пособие. М.: ЮНИТИ-ДАНА, 2002. - 479 с.

78. Смирницкий В. С. Экономические показатели промышленности. М.: Экономика, 1980. - 332 с.

79. Современные проблемы бухгалтерского учета, аудита и финансового анализа //Сборник научных трудов /Дружбина М. И. Ликвидность баланса в работе Шмальца и развитие этого понятия в современной литературе. СПб.: ТЭИ, 1996. -113 с.

80. Соколов Я. В., Ковалев В. В. Отчетность в России конца XIX в. — нач. XX в. // Бухгалтерский учет. 1993. - №3. - с.40-43.

81. Спирин В. С., Анализ экономического потенциала предприятия. -М.: Финансы и статистика, 1986. 112 с.

82. Справочник финансиста предприятия. М.: ИНФРА-М., 1996.

83. Стаханов А.Ю. Бухгалтерский баланс: Международные и российские стандарты. М.: ООО МТ «Пресс», 1999. - 122 с.

84. Сухова Л.Ф., Чернова Н.А. Практикум по разработке бизнес-плана и финансовому анализу предприятия: Учеб. пособие для студ. — М.: Финансы и статистика, 2000. 159 с.

85. Тараскина А.В., Шендо В.Г. Контроллинг как система управления организацией. Тезисы доклада // Сб. «Материалы Международной научно-практической конференции (г. Орел, 26-27 ноября 2001 г.)». Орел, 2001.

86. Теория и практика комплексного анализа финансового состояния хозяйствующих субъектов/Банк В.Р., Тараскина А.В.; Учеб. пособ. -Астрахань, АГТУ, изд-во ООО «ЦНТЭП», 2003. 340 с.

87. Уткин Э. А. Финансовое управление. М.: ЭКМОС, 1997.208с.

88. Финансовое управление компанией /Под общей редакцией Е.В. Кузнецовой. — М.: Фонд «Правовая культура», 1995. — 383 с.

89. Финансовый менеджмент: Теория и практика: Учеб. для студ. вузов /Стоянова Е.С., Крылова Т.Б., Балабанов И.Т. и др.; Под ред. Е.С. Стояновой. — 5-е изд., перераб. и доп. М.: Перспектива, 2000. - 655 с.

90. Хеддервик Карл. Финансово-экономический анализ деятельности предприятий /Пер. с англ. под ред. Ю.Н. Воропаевы. М.: Финансы и статистика, 1996. - 190 с.

91. Хелферт Э. Техника финансового анализа /Перевод с английского под ред. Л.П. Белых. М.: Аудит, ЮНИИТИ, 1996. - 663 с.

92. Чернов В.А. Управленческий учет и анализ коммерческой деятельности /Под ред. М.И. Баканова. М.: Финансы и статистика, 2001. — 319с.

93. Шеремет А.Д., Сайфулин Р.С. Финансы предприятий: Учеб. пособие. М.: ИНФРА-М, 1999. - 342 с.

94. Шеремет А.Д., Сайфулин Р.С., Негашев Е.В. Методика финансового анализа. М.: ИНФРА-М, 2000. - 208 с.

95. Шишкин А.К. и др. Учет, анализ, аудит на предприятии: Учеб. пособие для студ. вузов /Шишкин А.К., Микрюков В.А., Дышкант И.Д. -М.: Аудит: ЮНИТИ, 1996.-495 с.

96. Ян Вильяме. Справочник Miller GAAP с комментариями. Вып. 1.- М., 1998.

97. Altman G. I. Corporate Financial Distress. N. -Y.: John Wiley.1983.

98. Greiner L.E. Evolution and revolutionas organisations grow //Harvard Business Review. 1972. S. 37ff.

99. Olfert, Klaus: Kostenrechnung. von Klaus Olfert. 8., uberarbeitete und erweiterte Aufl. Ludwigshafen (Rhein): Kiehl, 1991.103. (Kompendium der praktichsen Betriebswirtschaft).

100. Donn. B.P. Crime by Computer. New York: Charles Scribners, 1976.1. P. 12.

101. Sanierungshandbuch/von Harald Hess und Dietrich Fechner. Neu-wied; Luchterhand, 1991-2. Auflage.