

МИНОБРНАУКИ РОССИИ
Федеральное государственное бюджетное образовательное
учреждение высшего образования
«САРАТОВСКИЙ НАЦИОНАЛЬНЫЙ ИССЛЕДОВАТЕЛЬСКИЙ
ГОСУДАРСТВЕННЫЙ УНИВЕРСИТЕТ ИМЕНИ Н.Г. ЧЕРНЫШЕВСКОГО»

Кафедра «Финансы и кредит»

«Методы анализа финансового состояния организации »

АВТОРЕФЕРАТ БАКАЛАВРСКОЙ РАБОТЫ

студентки 5 курса 562 группы экономического факультета
направления 38.03.01 «Экономика», профиль «Финансы и кредит»

Ходенко Алены Вадимовны

Научный руководитель

Доцент кафедры «Финансы и кредит»

к.ф. – м.н. доцент

должность, уч. ст., уч. зв.

личная подпись, дата

Т.И.Солодкая

инициалы, фамилия

Зав. кафедрой «Финансы и кредит»,

к.э.н., доцент

должность

личная подпись, дата

О.С.Балаш

инициалы, фамилия

Саратов,
2019

Актуальность темы исследования. В современных экономических условиях деятельность каждого предприятия является предметом внимания обширного круга участников рыночных отношений, заинтересованных в результатах его функционирования. При этом резко возрастает значение оценки эффективности и финансового состояния субъектов хозяйствования. Собственники анализируют финансовое состояние предприятия для повышения доходности капитала, обеспечения стабильного положения. Кредиторы и инвесторы изучают финансовые отчеты, что бы минимизировать свои риски по займам и вкладам, поставщики для своевременного получения платежей, налоговые инспекции для выполнения плана поступлений средств в бюджет. Руководители предприятия проводят анализ с целью изучения эффективного использования финансовых ресурсов, повышения доходности капитала, обеспечения стабильного положения предприятия. Можно сказать, ни одно управленческое решение не может быть принято без экономического обоснования, что усиливает роль оценки финансового состояния в деятельности предприятия.

Анализ и оценка финансового состояния деятельности предприятия является важнейшим этапом финансового анализа. Оценка финансового состояния может проводиться и с точки зрения формирования затрат, и планирования объема прибыли, и реализации инвестиционных проектов.

Объектом исследования является предприятие ООО «Много Мебели».

Предметом исследования является оценка финансового состояния предприятия.

Цель выпускной квалификационной работы – дать оценку финансовому состоянию предприятия и разработать предложения по его улучшению. Для достижения поставленных целей были поставлены следующие задачи:

- изучить сущность финансового состояния предприятия;
- изучить методики финансового анализа предприятия;
- провести анализ финансовой деятельности исследуемого предприятия;
- дать оценку финансовому состоянию предприятия;

- разработать рекомендации по улучшению финансового состояния предприятия.

Теоретическую базу выпускной квалификационной работы- составляют труды российских ученых в области финансового анализа как Г.В. Савицкая, А.Д. Шерemet, И.Т. Абдукаримов, Е.В. Негашев, Д.А. Кувшинов и др.

Информационную базу исследования составляют учебные пособия; законодательные и другие нормативные акты, данные бухгалтерской отчетности ООО «Много Мебели»; материалы о методах оценки финансового состояния, опубликованные в периодической и специальной литературе.

Методологической основы работы послужили методы анализа и синтеза, группировки и сравнения, горизонтальный и вертикальный анализ, факторные и расчетно-аналитические методы, анализ коэффициентов.

Практическая значимость исследования заключается в разработке рекомендаций практического характера, которые могут быть использованы в практике оценке финансового состояния предприятия ООО «Много Мебели» с целью улучшения финансового состояния предприятия.

Структура выпускной квалификационной работы. Выпускная квалификационная работа содержит введение, две главы, заключение, список использованных источников.

В первой главе рассмотрены сущность финансового состояния предприятия, которое трактуется как эффективность управления финансовыми и реальными активами, способность предприятия привлекать необходимые финансовые ресурсы, выражающееся в системе показателей. Рассмотрена система методов анализа финансового состояния предприятия: горизонтальный, вертикальный, сравнительный, коэффициентный анализ и др., изучены методики прогноза финансового состояния предприятия, в том числе оценки вероятности банкротства.

В общем плане методика анализа финансового состояния предназначена для формирования достоверной оценки имеющихся финансовых ресурсов, их

размещения и использования в процессе финансовой деятельности, выявления ресурсов мобилизации и улучшения финансового состояния. Для этого в процессе проведения аналитических действий используют стандартные методы чтения бухгалтерской (финансовой) отчетности. К ним относятся:

- горизонтальный (временный) анализ – сравнение каждой позиции с предыдущим периодом, позволяющее определить закономерности изменения отдельных статей отчетности или их групп. Основой анализа служит определение базисных темпов роста статей баланса или отчета о финансовых результатах;

- вертикальный (структурный) анализ – определение структурных элементов ключевых показателей отчетности и степени влияния таких элементов на общий результат. Основой анализа является выявление динамики структурных элементов, позволяющее в дальнейшем осуществлять прогноз сдвигов имущественного положения, состав средств хозяйствования и источников покрытия;

- трендовый анализ – определение тренда на основе изменения каждой позиции отчетности за ряд предшествующих лет, то есть определение главной тенденции развития показателя, очищенной от случайных влияний и индивидуальных особенностей отдельных периодов. С помощью тренда формируют возможные значения показателей в будущем, а, следовательно, ведется перспективный прогнозный анализ;

- анализ относительных показателей (коэффициентов) – расчет финансовых коэффициентов – анализ и интерпретация финансовой отчетности при помощи набора финансовых показателей (коэффициентов);

- сравнительный (пространственный) анализ – сочетает как внутрихозяйственный анализ сводных показателей отчетности по отдельным показателям предприятия, подразделений, цехов, так и межхозяйственный анализ показателей данного предприятия с показателями конкурентов, со средне-отраслевыми и средними общеэкономическими данными;

– факторный анализ – выявление причин и степени влияния переданных факторов на изменение результативного показателя с использованием детерминированных и стохастических приемов исследования. При этом выделяют прямой факторный анализ (собственно анализ) – разделение результативного показателя на отдельные составляющие элементы – и обратный (синтез) – соединение элементов в общий результативный показатель.

В финансовом анализе существуют разнообразные методики, позволяющие оценить текущее финансовое состояние предприятия и дать прогноз его развития. При этом управление финансовым состоянием осуществляется на основе составления прогнозных значений будущих показателей.

Эффективность проведенного анализа финансового состояния предприятия зависит от полноты и качества используемой информации.

Упрощенный подход проведения анализа использует только данные бухгалтерской отчетности. При этом сужаются рамки такого анализа и понижается его результативность, потому что остаются неизученными факторы, имеющие значительное влияние на объективную оценку финансовых результатов и финансового состояния. Такие факторы могут быть связаны с отраслевой принадлежностью предприятия, с состоянием внешней среды (общие тенденции развития рынка, макроэкономические факторы и другие), а также другими существенными факторами воздействия, например, стратегическая направленность деятельности, заданная учредителями бизнеса и руководящим составом. Упущение таких факторов влечет возможность ошибки в оценке устойчивости финансовой деятельности и финансового состояния в целом.

Управление финансовым состоянием заключается в разработке мероприятий, рекомендаций и направлений дальнейшего развития по результатам анализа, которые позволят субъекту анализа принимать качественные управленческие решения.

Разработка конкретных предложений, позволяющих локализовать выявленные проблемные зоны является этапом творчества и зависит от квалификационных знаний и учений аналитика, наличия полноценных сведений об объекте исследования (виды деятельности, рыночная доля, положение в отрасли, существующие внутренние проблемы и так далее). При этом управление финансовым состоянием является одной из функций организации, которая заключается в согласовании усилий группы людей для обеспечения финансовой устойчивости при действенном и эффективном использовании имеющихся ресурсов.

Анализ и оценка результатов решения является одним из важнейших условий эффективного управления финансовым состоянием и финансово-хозяйственной деятельностью в частности. В рыночной экономике финансовое состояние по сути дела отражает конечные итоги работы предприятия. Эти результаты интересуют не только работников самого предприятия, но и его стейкхолдеров. Все это предопределяет значение и необходимость правильного управления финансовым состоянием предприятия. В условиях развивающейся конкуренции, непрерывных изменений в налоговом законодательстве, колебания курса национальных денег и продолжающейся инфляции анализ финансового состояния и управление им приобретает особую актуальность.

Во второй главе проведена оценка финансового состояния предприятия ООО «Много Мебели». Финансовое состояние предприятия оценено по критериям платежеспособности, ликвидности, финансовой устойчивости как недостаточное. Также рассмотрена стратегия улучшения финансового состояния предприятия, предложены мероприятия улучшению финансового состояния предприятия ООО «Много Мебели»: внедрение системы управленческого учета для контроля запасов и контроль дебиторской задолженности.

«Много мебели» — [российская](#) компания, производящая и реализующая мягкую и корпусную мебель для дома, по состоянию на 2013 и 2014 год — крупнейший российский производитель диванов и диван-кроватей, мебель

реализуется через собственную розничную сеть, состоящую из более 1000 торговых точек.

Предприятие работает нестабильно. В 2017 г. наблюдается: рост объема производства в 6,3 раза и увеличение прибыли от продаж на 49%; рост собственного капитала (96,4%) и имущества предприятия (209,8%); повышение технологического уровня за счет увеличения в 2,3 раза основных фондов. В то же время наблюдается большой рост запасов сырья и материалов, дебиторской и кредиторской задолженности. Темпы роста реализации в 2018 г. снизились на 9,8%, но благодаря пропорциональному снижению затрат, прибыль предприятия не упала. Собственный капитал увеличился в 4 раза за счет роста чистой прибыли, а темп роста имущества упал на 14% по сравнению с прошлым годом. Замедленными темпами продолжают расти запасы и дебиторская задолженность. В прошлом году эти показатели увеличились почти в 4 раза, а в текущем периоде дебиторская задолженность выросла в 3 раза, а запасы увеличились на 56%. Данная тенденция, в совокупности с ростом кредиторской задолженности, может неблагоприятно сказаться на финансовом состоянии предприятия и вызвать риск неплатежеспособности.

Балансовая прибыль предприятия в 2016г. на 100% образована прибылью от продаж. Чистая прибыль образована как разница между балансовой прибылью и налогом на прибыль в размере 40 тыс. руб. и составила сумму 128 тыс. руб. Вся сумма прибыли пошла на увеличение собственного капитала.

Эффективность использования внеоборотных активов в текущем периоде почти в три раза больше показателя 2017 г, что свидетельствует о полной загрузке оборудования. Так же эффективность использования оборудования характеризуется коэффициентом фондорентабельности, который показывает величину прибыли на единицу стоимости основных средств. В 2017 г. этот показатель снизился на 84%, а в 2018г. вырос почти в 4 раза. Данные изменения обусловлены ростом балансовой прибыли и снижением стоимости основных средств за счет амортизации, т.е. их интенсивным использованием.

Темп роста рентабельности собственного капитала в прошлом году имел отрицательное значение, что говорит о низкой отдаче вложенных собственником средств. Превышение темпов роста чистой прибыли над ростом собственного капитала позволило увеличить показатель на 9,6 тыс. рублей или 19,6%. Повышение эффективности использования инвестированных средств (перманентный капитал) в текущем году на 18,5% произошло за счет роста балансовой прибыли.

Проведенный финансовый анализ деятельности ООО «Много мебели» показал, что финансовое положение предприятия крайне неустойчивое. Имущество предприятия состоит из низколиквидных и медленно реализуемых активов, образованных за счет растущей быстрыми темпами кредиторской задолженности. В краткосрочном периоде предприятие является неплатежеспособным, так как финансовый цикл составляет 48 дней.

Для предотвращения банкротства и восстановления устойчивого финансового состояния необходимо оптимизировать запасы, так их сверхнормативное значение не только отвлекает денежные средства из оборота, но и требует дополнительных затрат на хранение и содержание. Управление запасами позволит снизить объемы кредиторской задолженности, которые составляют большую часть источников финансирования деятельности предприятия.

Снижение объема дебиторской задолженности и сокращение продолжительности ее оборота позволит увеличить текущую ликвидность предприятия и тем самым повысить его привлекательность для кредитных организаций. Что позволит увеличить надежные источники финансирования, обеспечит функционирование предприятия в долгосрочном периоде и укрепит финансовую устойчивость предприятия.

Для улучшения финансового состояния и повышения эффективности деятельности анализируемого предприятия необходимо провести следующие мероприятия: внедрить систему управленческого учета; оптимизировать

уровень запасов; снизить себестоимость; сократить зависимость от внешних инвесторов. Данные мероприятия взаимосвязаны и дополняют друг друга.

Система управленческого учета внедряется для повышения эффективности управления предприятием и позволяет обеспечить руководство сведениями по оперативным результатам деятельности, что способствует своевременному выявлению проблем и позволяет принять необходимые решения для предотвращения негативных последствий. Кроме того, система управленческого учета позволит получить более точную информацию по исчислению прибыли, формированию себестоимости и запасов, а так же обеспечит анализ и контроль использования ресурсов, подготовит информацию для принятия решений о структуре и объемах производимой продукции.

Отсутствие контроля за поставками сырья и материалов, а также за соотношением расходов сырья с объемом производства, привело к ситуации низкой платежеспособности предприятия при общем росте объема имущества.

Резюмируя вышеизложенное, можно сказать, что предложенные мероприятия положительно скажутся на финансовом состоянии предприятия, увеличив его платежеспособность и доходность. Оптимизация запасов материалов и сырья позволит увеличить долю абсолютных активов, что положительно отразится на ликвидности баланса и платежеспособности предприятия. Сокращение затрат на хранение сверхлимитных запасов снизит себестоимость продукции на 8% и увеличит доход предприятия в 4 раза. Кроме того, образовавшиеся на счетах предприятия временно свободные денежные средства позволят погасить 30% кредиторской задолженности и избежать штрафных санкций. В результате проделанных операций имущество предприятия сократится на 18%, но при этом качество структуры активов делает предприятие привлекательным как для инвесторов, так и для партнеров.

Снижение затрат и дополнительный доход от реализации запасов, увеличит долю собственных источников финансирования в 3 раза, что позволит увеличить интенсивность его функционирования и уменьшить зависимость предприятия от заемного капитала. По итогам предложенных мероприятий,

эффект основной деятельности предприятия увеличится в 4 раза, а эффективность в 5 раз.