

Министерство образования и науки Российской Федерации
Федеральное государственное бюджетное
учреждение высшего образования
САРАТОВСКИЙ НАЦИОНАЛЬНЫЙ ИССЛЕДОВАТЕЛЬСКИЙ
ГОСУДАРСТВЕННЫЙ УНИВЕРСИТЕТ
ИМЕНИ Н.Г. ЧЕРНЫШЕВСКОГО

Кафедра финансов и кредита

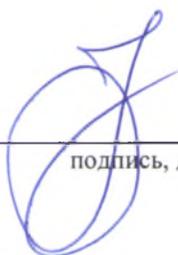
**АНАЛИЗ ФИНАНСОВОГО СОСТОЯНИЯ ПРЕДПРИЯТИЯ
(НА ПРИМЕРЕ ООО «СТРОЙ-ХОЛДИНГ»)**

АВТОРЕФЕРАТ БАКАЛАВРСКОЙ РАБОТЫ

студентки 5 курса 562 группы
Направления 38.03.01 «Экономика»
профиль «Финансы и кредит»
экономического факультета
Вахрушева Анастасия Юрьевна

Вах

Научный руководитель
к.э.н., доцент



подпись, дата

О.И. Кузнецов
инициалы, фамилия

Зав. кафедрой
к.э.н., доцент



подпись, дата

О.С. Балаш
инициалы, фамилия

Саратов 2017

ВВЕДЕНИЕ. Развитие рыночных отношений в стране обусловило повышение роли финансов в целом и отраслевых финансов в частности. Количественные и качественные параметры финансового состояния предприятия определяют его место на рынке и способность функционировать в экономическом пространстве. Все это привело к повышению роли анализа финансового состояния в комплексном анализе деятельности предприятия. Если предприятие устойчивое и платежеспособное, оно имеет преимущество перед другими предприятиями того же профиля в привлечении инвестиций, в получении кредитов, в выборе поставщиков и в подборе квалифицированных кадров. Наконец, оно не вступает в конфликт с государством и обществом, так как выплачивает своевременно налоги в бюджет, взносы в социальные фонды, заработную плату рабочим и служащим, дивиденды – акционерам, а банкам гарантирует возврат кредитов и уплату процентов по ним. Другими словами, конечные результаты деятельности предприятия интересуют не только работников самого предприятия, но и его партнеров по экономической деятельности, государственные, финансовые, налоговые органы и др.

К основным задачам анализа финансового состояния предприятия относятся: оценка финансовых результатов; анализ финансовой устойчивости, ликвидности баланса, платежеспособности предприятия; исследование состояния и динамики дебиторской и кредиторской задолженности; анализ эффективности вложенного капитала.

На основании вышеизложенного оценка финансового состояния предприятия является актуальной темой, и заслуживает рассмотрения в данной работе.

Цель данной работы дать обстоятельный анализ финансового состояния предприятия ООО «Строй-Холдинг» и выявить резервы его улучшения. Поставленные цели формируют следующие задачи:

- 1) провести теоретический анализ исследуемой темы

2) дать организационно-экономическую характеристику исследуемого предприятия ООО «Строй-Холдинг»;

3) Сформировать направления повышения эффективности управления финансовой деятельностью ООО «Строй-Холдинг».

Объектом рассмотрения в моей работе является ООО «Строй-Холдинг» Предметом рассмотрения в данной работе является финансовое состояние исследуемого предприятия. В ходе выполнения работы использовались следующие методы анализа: группировки, сравнение, анализ относительных показателей и др.

Информационной базой для работы послужила финансовая (бухгалтерская) отчетность предприятия за период 2015-2016г.г. Теоретической базой является учебники и учебные пособия таких авторов, как М. С. Абрютина, И.Т Балабанов, В.В. Гацан, Г.В. Савицкая, А.Д. Шерemet, О.В. Ефимова, Баканов Аркан П.А. Холдинг. Организация и управление. СПб.: Печатный двор, 2014.; Васильев Г.А., Осипова Л.В. и др.

Основное содержание работы. Важнейшее условие успешного управления финансами предприятия - это анализ его финансового состояния. Финансовое состояние предприятия - это совокупность показателей, которые отражают процесс формирования и использования его финансовых средств. Финансовое состояние предприятия само по себе характеризует конечные результаты его деятельности, которые являются объектом внимания как работников самого предприятия, так и его партнеров по экономической деятельности: государственные, финансовые, налоговые органы и др.

Анализ хозяйственной деятельности как специальная область знаний постоянно развивается в соответствии с изменениями, происходящими в экономике и практике учета. (В.Г. Артеменко).

Любой вид хозяйственной деятельности начинается с вложения денежных средств и, протекает через движение денежных средств и заканчивается результатами, имеющими денежную оценку.

Поэтому только финансовый анализ способен в комплексе исследовать и оценить все аспекты и результаты движения денежных средств, уровень отношений, связанных с денежным потоком, а также возможное финансовое состояние данного объекта. В конечном итоге это означает только одно, что в рыночной экономике финансовый анализ является одним из главных инструментов воздействия на экономику.

Основной целью финансового анализа является выявление изменений показателей финансового состояния и факторов, влияющих на изменение. Достижение этой цели осуществляется с помощью присущего данной науке метода.

При финансовом анализе используются разнообразные методы и приемы анализа. По мнению И.Т. Балабанова метод финансового анализа – способ системного комплексного органически взаимосвязанного изучения финансовой деятельности хозяйствующего субъекта.

Безусловно, что не все методы могут найти непосредственное применение в рамках финансового анализа, поскольку основные результаты эффективного анализа и управления финансами достигаются с помощью специальных финансовых инструментов, тем не менее, некоторые их элементы уже используются.

Основные показатели, отражающие финансовое положение предприятия, представлены в балансе. Баланс характеризует финансовое положение предприятие на определенную дату и отражает ресурсы предприятия в единой денежной оценке по их составу и направлениями использования, с одной стороны (актив), и по источникам их финансирования – с другой стороны (пассив).. Для финансового менеджмента необходимо выделять некоторые основные параметры, которые характеризуют эффективность решений, принятых в прошлые отчетные периоды, и являются базой предстоящих финансовых ресурсов. К этим показателям относятся: общая стоимость активов предприятия, доли долгосрочных и краткосрочных активов в общей сумме активов, доли вложений в физические и финансовые активы в общей сумме активов, общая

стоимость собственного капитала, прирост стоимости вложенного капитала, стоимость заемного капитала, доли долгосрочных и краткосрочных источников финансирования в общей сумме пассивов. Некоторые из этих показателей содержатся непосредственно в балансе.

Финансовое состояние — уровень сбалансированности отдельных структурных элементов активов и капитала организации, а также уровень эффективности их использования. Оптимизация финансового состояния предприятия является одним из основных условий успешного ее развития в предстоящей перспективе. В то же время кризисное финансовое состояние организации создает серьезную угрозу ее банкротства.

Анализ финансовой отчетности выступает как инструмент для выявления проблем управления финансово-хозяйственной деятельностью, для выбора направлений инвестирования капитала и прогнозирования отдельных показателей.

Чтобы обеспечивать выживаемость предприятия в современных условиях, управленческому персоналу необходимо, прежде всего, уметь реально оценивать финансовое состояние как своего, так и его существующих и потенциальных контрагентов. Для этого необходимо:

- а) владеть методикой оценки финансового состояния предприятия;
- б) иметь соответствующее информационное обеспечение;
- в) иметь квалифицированный персонал, способный реализовывать данную методику на практике.

Методика финансового анализа включает три взаимосвязанных блока:

- а) анализ финансовых результатов деятельности предприятия;
- б) анализ финансового состояния предприятия;
- в) анализ эффективности финансово-хозяйственной деятельности предприятия.

Финансовый анализ является прерогативой высшего звена управленческих структур предприятия, способных влиять на формирование финансовых ресурсов и потоки денежных средств. Эффективность или

неэффективность частных управленческих решений, связанных с определением цены продукта, размера партии закупок сырья или поставок продукции, замены оборудования или технологии, и другие решения должны пройти оценку с точки зрения общего успеха фирмы, характера её экономического роста и роста общей финансовой эффективности. Финансовый анализ как метод познания экономических процессов и явлений занимает важное место в системе управления предприятием.

ООО «Строй-Холдинг» создано на основании Учредительного договора от 29 июня 2002 г., путем реорганизации и объединения нескольких предприятий. Общество действует на основе Учредительного договора, Устава и в соответствии с законодательством Российской Федерации.

Основными видами деятельности ООО «Строй-Холдинг» являются:

- строительство зданий и сооружений 1 и 2 уровней ответственности в соответствии с государственными стандартами и нормативными документами;
- проведение строительно-монтажных, ремонтных, отделочных работ;
- подготовительные, земляные, каменные работы;
- устройство и монтаж различного рода конструкций;
- осуществление кровельных работ;
- работы по монтажу наружных сетей и коммуникаций;
- прочая деятельность, не запрещенная законодательством.

Миссия ООО «Строй-Холдинг» заключается в увеличении собственного капитала за счет повышения качества, в удовлетворении потребностей жителей г. Саратова и других городов России в строительных работах. Цель предприятия – увеличение собственного капитала и максимизация прибыли.

Задачи:

1. получение большей чистой прибыли.
2. увеличение степени капитализации чистой прибыли.

3. увеличение доли рынка.

Цели предприятия, согласно Устава общества: получение прибыли; увеличение рынка сбыта товаров и услуг.

Организационно-управленческая структура строительной компании ООО «Строй-Холдинг» соответствует требованиям рынка и специфике услуг компании. В ее основу заложен функционально-матричный способ управления производством, что позволяет эффективно координировать работу подразделений и избегать коммуникационных потерь .

Благодаря большому опыту работы предприятие зарекомендовало себя с хорошей стороны перед потребителями, о чем свидетельствуют показатели объемов выручки за 2014 – 2016 года.

Динамика прибыли предприятия показывает, что в 2014 году прибыль предприятия увеличилась. В 2016 году произошло снижение прибыли из-за увеличения себестоимости, так как предприятие увеличивает расходы на продвижение, стремясь найти новые рынки сбыта.

Основные технико-экономические показатели деятельности ООО «Строй-Холдинг» показывают хороший потенциал предприятия. Имеется положительная динамика продаж, ООО «Строй-Холдинг» прибыльно.

В 2014 – 2016 год происходит наращивание функционирующего капитала на предприятии, что говорит об увеличении возможностей для платежеспособности предприятия.

Рост коэффициента маневренности показывает на увеличение доли мобильного капитала в собственном капитале, причина в наращивании собственных оборотных средств.

Динамика коэффициента текущей ликвидности незначительна. Он показывает, что денежные средства предприятия и предстоящие поступления от текущей деятельности должны покрыть текущие долги.

Хотя динамика коэффициента абсолютной ликвидности улучшается, как показано на рисунке 6, но денежных средств и быстрореализуемых

ценных бумаг предприятия не достаточно для мгновенного покрытия краткосрочной задолженности.

Анализ ликвидности ООО «Строй-Холдинг» показывает, что преимущественно соблюдаются минимальные условия финансовой устойчивости. Сложности могут возникнуть с мгновенной платежеспособностью. Динамика ликвидности отражает тенденцию к улучшению возможностей ООО «Строй-Холдинг» по погашению задолженностей

Изменения коэффициента концентрации собственного капитала показывает, что наилучшие показатели у ООО «Строй-Холдинг» были в 2015 году.

Изменения коэффициента финансовой устойчивости ООО «Строй-Холдинг» происходят в лучшую сторону, но характерен недостаток собственного капитала и долгосрочных источников заемных средств. Изменения коэффициента маневренности собственного капитала в 2015 году лучший за 3 года, но все же заметно отклонение от нормы.

Коэффициенты финансовой устойчивости показывают недостаток собственных оборотных средств, недостаток собственных средств и долгосрочных заемных источников формирования запасов и затрат. Положение ООО «Строй-Холдинг» считается неустойчивым, при котором, тем не менее, сохраняется возможность восстановления равновесия за счет пополнения источников собственных средств и увеличения оборотных средств.

Из анализа хозяйственной деятельности видно, чистая прибыль и производительность труда выросли к 2016 году относительно 2014, положительную динамику показывает коэффициент оборачиваемости активов предприятия, что наглядно отражают рисунки 8, 9. Анализ оборачиваемости оборотных активов показал, что увеличение оборотных активов свидетельствует о замедлении их оборачиваемости. Снижение коэффициентов оборачиваемости, увеличение длительности оборота объективно вызывают необходимость увеличивать оборотные средства, чтобы выполнить запланированные объемы работ.

Предприятие поддерживает высокие темпы оборотов, что оказывает непосредственное влияние на платежеспособность. В целом деловая активность ООО «Строй-Холдинг» высокая.

Оценка рентабельности предприятия проводилась на основании показателей рентабельности продукции ООО «Строй-Холдинг» и рентабельности собственного капитала. Коэффициенты рентабельности показывают, насколько прибыльна деятельность предприятия. Рост рентабельности является положительной тенденцией в финансово-хозяйственной деятельности предприятия.

Об эффективной системе управления коммерческой деятельностью ООО «Строй-Холдинг» свидетельствуют показатели объемов выручки за 2014 – 2016 г.г. В 2016 году объемы продаж увеличились по отношению к 2015 году на 17,94%, а по отношению к 2014 году на 30,1%. ООО «Строй-Холдинг» смогло существенно расширить клиентскую базу покупателей и на оптовом рынке.

Как было отмечено ранее, с целью совершенствования управления коммерческой деятельностью ООО «Строй-Холдинг» предлагается внедрение системы расчета оптимального количества закупаемых ресурсов (в том числе стройматериалов).

В связи с тем, что на предприятии отсутствует система планирования закупок, предлагается внедрить расчет оптимального количества закупаемых ресурсов.

Итак, в течение года ООО «Строй-Холдинг» требуется множество видов ресурсов для осуществления хозяйственной деятельности. Мы остановимся на двух видах ресурсов: цемент и кирпич, и произведем расчет именно по ним, так как они вызывают наибольшие затруднения в закупочной системе. По каждому виду определим:

1. оптимальное количество закупаемых ресурсов;
2. оптимальное число заказов;
3. оптимальные переменные издержки за хранение запасов;
4. разницу между переменными издержками по оптимальному

варианту и случае, когда покупка всей партии проводится одновременно (как в ООО «Строй-Холдинг»).

В результате проведенных расчетов выяснилось, что осуществление закупок по заданным параметрам позволит ООО «Строй-Холдинг»:

1. обеспечить наличие ресурсов от двух поставщиков: ООО «Ингри» и ООО «Бетон Микс» в нужном количестве и нужного качества;
2. снизить издержки на хранение запасов;
3. снизить переменные издержки.

Эффективность мероприятия возможно определить как сумму сэкономленных затрат, которые для цемента составили 115248 руб., для кирпича 73872 руб. Итого, сумма экономии составила:
 $\text{Э} = 115248 + 73872 = 189120$ руб.

Затраты на внедрение системы осуществления закупок связаны с изданием приказа о внедрении этой системы и назначением ответственного лица, которое проведет расчет по остальным видам товаров закупок, расчеты необходимо провести по каждому поставщику. Данное мероприятие предлагается осуществить с начала 2013 года, так как в случае использования данной системы в 2012 году, придется расторгать договоры с поставщиками и оплачивать неустойку, сумма которой превысит рассчитанный эффект.

Заключение. Строительная компания ООО «Строй-Холдинг» успешно работает в сфере строительства в качестве генподрядчика, застройщика. Желание реализовывать смелые проекты, заполнять новые рыночные ниши, постоянно совершенствоваться самим и преобразовывать свой город подтолкнуло к поиску и использованию новых строительных материалов и прогрессивных технологий. За время своей деятельности компания научилась сохранять стабильность в любых ситуациях, спокойно и уверенно преодолевать финансовые и общественно-политические кризисы. Грамотный менеджмент, умение верно выбирать цели и приоритеты позволяет в полном объеме выполнять свои обязательства перед партнерами, инвесторами и покупателями.

Руководство компании следует принципам экологичного и социально ответственного бизнеса, ориентированного на будущее. В основе новаторских инвестиционно-строительных проектов компании эргономичные, запоминающиеся, неподвластные сиюминутным веяниям моды архитектура и дизайн. Работая в тесном контакте с проектировщиками, еще на этапе проектирования вносятся предложения с позиции будущих владельцев квартир, их удобства и комфорта.

Строительная компания ООО «Строй-Холдинг» предлагает широкий спектр услуг: жилищно-гражданское, промышленное строительство (магазины, коттеджи, офисы); строительство дорог, благоустройство территорий; устройство бетонных армированных промышленных полов; монтаж бетонных и металлических конструкций, устройство монолитных ж/б конструкций; кровельные, отделочные, гидроизоляционные работы; вывоз автотранспортом строительного мусора, снега.

В 2011 году впервые ООО «Строй-Холдинг» реализовало проекты по строительству каркасных деревянных домов с использованием SIP-панелей.

Управление коммерческой деятельностью осуществляет коммерческий директор. В результате проведенного анализа удалось определить, что в сфере управления закупками, за которую ответственен коммерческий директор, наблюдаются сбои. Поэтому в качестве основной рекомендации предложено совершенствование управление закупками ресурсов.

Благодаря большому опыту работы предприятие зарекомендовало себя с хорошей стороны перед потребителями, о чем свидетельствуют показатели объемов выручки за 2014 – 2016 года. ООО «Строй-Холдинг» смогло существенно расширить клиентскую базу покупателей и на оптовом рынке. В 2016 году произошло снижение прибыли из-за увеличения себестоимости, так как предприятие увеличивает расходы на продвижение, стремясь найти новые рынки сбыта.

Основные технико-экономические показатели деятельности ООО «Строй-Холдинг» показывают хороший потенциал предприятия. Имеется положительная динамика продаж, ООО «Строй-Холдинг» прибыльно.

Положение ООО «Строй-Холдинг» считается неустойчивым, при котором, тем не менее, сохраняется возможность восстановления равновесия за счет пополнения источников собственных средств и увеличения оборотных средств.

Предприятие поддерживает высокие темпы оборотов, что оказывает непосредственное влияние на платежеспособность. В целом деловая активность ООО «Строй-Холдинг» высокая.

Оценка рентабельности предприятия проводилась на основании показателей рентабельности продукции ООО «Строй-Холдинг» и рентабельности собственного капитала. Рост рентабельности является положительной тенденцией в финансово-хозяйственной деятельности предприятия. Благодаря большому опыту работы предприятие зарекомендовало себя с хорошей стороны перед потребителями, что говорит об эффективной системе управления финансовой деятельностью ООО «Строй-Холдинг».