

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

Кафедра финансов и кредита

**АВТОРЕФЕРАТ**

на выпускную квалификационную работу (бакалаврскую работу)

по направлению 38.03.01 Экономика

профиль «Финансы и кредит»

студента 5 курса 562 группы экономического факультета

Иванова Андрея Анатольевича

**Тема работы: «Анализ финансового состояния ООО «Мебельная фабрика  
Мария»**

Научный руководитель  
Д.э.н., профессор

\_\_\_\_\_

А. В. Фоменко

Зав. кафедрой финансов и кредита,  
к.э.н., доцент

\_\_\_\_\_

О.С. Балаш

Саратов, 2023

## Введение.

Актуальность исследования путей улучшения финансового состояния организации является важной и актуальной проблемой для многих компаний в современном бизнес-мире. Финансовое состояние организации имеет прямое влияние на ее конкурентоспособность, стабильность и долгосрочное развитие. Сталкиваясь с различными вызовами и изменениями в экономической среде, компании должны постоянно анализировать свою финансовую ситуацию и искать пути для ее улучшения.

Финансовое состояние организации играет важную роль в ее устойчивом развитии и конкурентоспособности на рынке. В том числе это актуально для мебельных фабрик, которые сталкиваются с различными вызовами, связанными с сезонностью спроса, изменением вкусов и предпочтений потребителей, а также конкуренцией на рынке. В современных экономических условиях, характеризующихся быстрыми технологическими изменениями и постоянной конкуренцией, оценка и анализ финансового состояния организации становятся особенно важными задачами для ее управления.

ООО «Мебельная фабрика Мария» не является исключением. Она сталкивается с рядом вызовов и проблем, связанных с финансовой устойчивостью и эффективным управлением своими ресурсами. Сезонность спроса на мебель, изменение вкусов и предпочтений потребителей, нестабильность рынка сырья и материалов, а также повышенная конкуренция в отрасли могут оказывать негативное влияние на финансовое состояние фабрики.

Исследование финансового состояния ООО «Мебельная фабрика Мария» и предложение мер по его улучшению имеют большую практическую значимость. Анализ финансовых показателей позволит выявить слабые места в управлении фабрикой, а также определить возможности для оптимизации финансовых ресурсов. Он поможет принять обоснованные управленческие решения и разработать стратегию развития, направленную на повышение

финансовой устойчивости и эффективности мебельной фабрики.

Кроме того, исследование финансового состояния и разработка мер по его улучшению позволят улучшить доверие со стороны инвесторов, партнеров и кредиторов. Фабрика сможет привлечь дополнительные инвестиции для реализации своих стратегических планов и модернизации производственных мощностей. Более стабильное и устойчивое финансовое состояние также позволит фабрике лучше конкурировать на рынке и укрепить свое лидерство в отрасли.

Тема выпускной квалификационной работы «Улучшение финансового состояния мебельной фабрики «Мария». Исходя из написанного выше, мы можем с уверенностью говорить о практической актуальности темы для бизнеса по производству мебели в России. Научная актуальность состоит в том, что актуальные методы проведения финансового анализа в организации, рассматриваются направления улучшения финансового состояния организаций. В работе проводится обзор материалов российских и зарубежных исследователей в области финансового анализа.

Стоит отметить работы Литовченко В.П., Пласковой Н.С., Тюленевой Н.А., Бороненковой С.А., которые разрабатывали объемные учебные пособия в области финансового анализа. Были использованы статьи в периодических научных изданиях авторства Кашириной Е.А., Сухоруковой М.А., Красильникова А.М., Большешаповой А.И. и других. С одной стороны, это указывает на достаточно хорошую разработанность темы в научной литературе. С другой стороны, это говорит о постоянной необходимости актуализации методов анализа финансового состояния и поиска резервов для его улучшения.

Целями выпускной квалификационной работы являются:

- рассмотрение методов финансового анализа, роли, понятия в управлении экономическими процессами;
- составление обзора методов проведения финансового анализа организации;
- рассмотрение методов совершенствования управления финансами организации

на основе результатов финансового анализа;

- анализ активов, пассивов бухгалтерского баланса ООО «Мебельная фабрика Мария»;
- анализ ликвидности и платёжеспособности баланса ООО «Мебельная фабрика Мария»;
- анализ финансовой устойчивости баланса ООО «Мебельная фабрика Мария»;
- разработка предложений для совершенствования системы управления финансированием рекламной политики баланса ООО «Мебельная фабрика Мария»;
- разработка предложений по усилению работы с должниками для снижения дебиторской задолженности баланса ООО «Мебельная фабрика Мария».

## 1. Теоретические основы анализа финансового состояния организации

Предметом финансового анализа является изучение будущего и текущего финансового состояния организации, которое изменяется в связи с влиянием факторов внутренней и внешней среды, из-за принимаемых в организации управленческих решений. Целью анализа данный автор называет оценку финансового состояния компании для выявления возможностей по повышению эффективности ее работы за счет корректировки финансовой политики. Он также систематизировал задачи финансового анализа:

- анализ производственных инвестиций;
- анализ финансовой устойчивости;
- анализ структуры капитала, платёжеспособности;
- анализ денежных потоков;
- анализ текущей платёжеспособности;
- анализ инновационной деятельности;
- анализ активов (их оборачиваемости, структуры, состава).

Целью финансового анализа в самом общем понимании можно назвать получение оптимальной совокупности индикаторов, отражающих финансовые результаты и финансовое состояние, что будет способствовать удовлетворению информационных потребностей.

Методика финансового анализа - это применение некоторых инструментов анализа к определенной информационной базе и в точной последовательности. Финансовый анализ организации предполагает анализ следующих аспектов ее деятельности:

- анализ капитала;
- анализ ликвидности и платежеспособности;
- анализ обеспеченности организации собственными оборотными средствами;
- анализ финансовой устойчивости;
- анализ деловой активности;
- оценка вероятности банкротства;
- анализ финансовых результатов;
- анализ рентабельности;
- анализ денежных потоков.

## 2. Анализ финансового состояния ООО «Мебельная фабрика Мария».

На основе проведенного анализа бухгалтерского баланса ООО «МЕБЕЛЬНАЯ ФАБРИКА МАРИЯ» за 2019-2021 годы, можно сделать следующие ключевые выводы о работе организации. В 2021 году активы ООО «МЕБЕЛЬНАЯ ФАБРИКА МАРИЯ» представлены преимущественно оборотными. С точки зрения ликвидности, такое соотношение является оптимистичным, что способствует укреплению финансовой устойчивости организации. Также это объясняется спецификой деятельности организации. На

настоящее время компания финансирует свою деятельность преимущественно за счет долгосрочных займов, что оценивается автором как позитивный момент, говорящий о планах на долгосрочное развитие.

На слайде наглядно показан рост удельного веса внеоборотных активов и сокращение оборотных активов в общем объеме за последние три года. В составе пассивов наблюдается снижение доли собственного капитала, долгосрочных обязательств за счет роста краткосрочных обязательств (кредиторской задолженности преимущественно).

На основе анализа показателей ликвидности, можно отметить следующие моменты относительно уровня платежеспособности исследуемой организации: достаточный уровень платежеспособности в 2019, 2021 г., снижение текущей платежеспособности за последние 3 года, высокий риск потери инвесторов и внешнего финансирования, рост быстрой ликвидности, недостаточный уровень абсолютной платежеспособности в течение всего периода.

Автором был проведен анализ финансовой устойчивости ООО «МЕБЕЛЬНАЯ ФАБРИКА МАРИЯ» в 2019-2021 годы. Если говорить о негативных тенденциях на основе финансовых коэффициентов, то ухудшается финансовая устойчивость в связи с ростом доли заемных средств, увеличивается зависимость от внешних займов, падает общая платежеспособность.

В 2021 г. компания имела нормальную финансовую устойчивость и такой тип сохранялся на протяжении всего периода исследования.

Был выявлен целый ряд финансовых проблем ООО «МЕБЕЛЬНАЯ ФАБРИКА «МАРИЯ». Одна из них состоит в высоком объеме себестоимости, которая включает в себя: себестоимость продаж, управленческие и коммерческие расходы.

Следовательно, автором данной работы предлагается оптимизировать структуру коммерческих расходов компании, что позволит улучшить ее финансовое состояние за счет:

- снижения суммы коммерческих расходов в связи с отказом от неэффективных методов рекламы;
- наращивания прибыли организации в связи с сокращением расходов (что позволит решить актуальную проблему с сокращением прибыли компании за последние годы);
- повышением эффективности средств, которые вкладываются в финансирование рекламной политики.

Данные о структуре и эффективности коммерческих расходов на настоящий момент представлены на слайде.

В таких условиях автором предлагается пересмотреть структуру коммерческих расходов компании. Предлагается изменить распределение средств по каналам продвижения, а также в целом сократить сумму коммерческих расходов, что позволит снизить издержки и повысить финансовый результат.

Соответственно, автором предлагается существенно повысить расходы на рекламу в интернете и одновременно снизить как абсолютное значение, так и доли расходов на телевидение, печатные издания, наружную рекламу и прочие расходы. Общая сумма коммерческих расходов должна сократиться на 24%. При этом, расходы на рекламу вырастут в 2,3 раза. В их составе в 2,88 раз увеличатся расходы на контекстную рекламу (Яндекс.Директ) и на 63% вырастут расходы на продвижение в социальных сетях.

Согласно прогнозу, даже при сохранении валовой прибыли и выручки на уровне 2021 года (хотя, вероятнее всего, удастся добиться роста выручки), компания сможет снизить коммерческие расходы на 24%. Это приведет к росту прибыли от продаж в 2,49 раз, то есть окажет позитивное влияние на финансовое состояние и финансовые результаты. На слайде показана фактическая и планируемая сумма прибыли от продаж после реализации проекта.

При анализе бухгалтерского баланса ООО «МЕБЕЛЬНАЯ ФАБРИКА

«МАРИЯ» было обнаружено, что в организации наблюдается рост суммы дебиторской задолженности. Безусловно, это ухудшает финансовое состояние компании, снижает ее финансовую устойчивость и платежеспособность. Поэтому, автором предлагается усилить работу с должниками, которые выступают клиентами компании, что позволит сократить сумму дебиторской задолженности и улучшить финансовые показатели ООО «МЕБЕЛЬНАЯ ФАБРИКА «МАРИЯ».

Компания предоставляет возможность своим клиентам (физическим лицам) взять кредит без переплат на покупку своей продукции. Поэтому, компания сама принимает решение о том, стоит ли предоставлять займ тому или иному заемщику.

Автором предлагается внедрить скоринговую систему оценки кредитоспособности потенциального заемщика, которая будет основываться на ряде индикаторов и будет использоваться экспертами внутри компании для выставления оценок по каждому критерию (баллов). Далее, суммируя баллы, можно получить значение интегрального показателя.

### 3. Предложения по улучшению финансового состояния ООО «Мебельная фабрика Мария»

Прогноз составлен исходя из того, что в бухгалтерском балансе компании произойдут следующие изменения:

- сократится сумма дебиторской задолженности на 10, 25 и 50% соответственно в разных сценариях;
- это приведет к сокращению общей суммы оборотных активов и валюты баланса;
- за счет высвобожденных денежных средств предприятие выплатит часть своих долгов, что позволит на аналогичную величину снизить сумму кредиторской задолженности;



– следовательно, также произойдет уменьшение краткосрочных пассивов и общей суммы пассивов (до идентичной с активами).

Общая сумма оборотных активов будет снижаться на 3, 7 и 14% в различных сценариях. Сумма активов и пассивов – на 25, 5% и 10%. Касается краткосрочных займов, их величина уменьшится на 5, 12 и 23%.

Снижение дебиторской задолженности окажет позитивное влияние на различные финансовые показатели, то есть укрепит финансовое состояние предприятия.

Например, удастся повысить текущую ликвидность ООО «МЕБЕЛЬНАЯ ФАБРИКА «МАРИЯ» на 0,06 и 0,17 пунктов в случае снижения дебиторской задолженности на 25% и 50%.

Произойдет существенное повышение быстрой ликвидности (касается данного показателя влияние оказывается наиболее заметным).

К сожалению, абсолютная ликвидность ООО «МЕБЕЛЬНАЯ ФАБРИКА «МАРИЯ» не изменится.

Но, удастся улучшить соотношение заемных и собственных средств в пользу снижения, то есть снизить зависимость ООО «МЕБЕЛЬНАЯ ФАБРИКА «МАРИЯ» от заемного капитала. Разумеется, наиболее сильное снижение ожидается в третьем сценарии при снижении дебиторской задолженности на 50%.

Повысится коэффициент финансовой устойчивости, то есть в целом она укрепитя.