

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»

студентки 5 курса экономического факультета

Каримовой Татьяны Алексеевны

**Тема работы: «Диагностика финансовой деятельности
организации»**

Научный руководитель:

профессор кафедры финансов и кредита,

д.э.н., доцент

_____ А.А. Фирсова

Зав. кафедрой финансов и кредита,

к.э.н., доцент

_____ О. С. Балаш

Саратов 2023

Актуальность настоящего исследования обусловлена нестабильной экономической ситуацией, несовершенством законодательства в финансово-экономической сфере и возрастающим значением финансового анализа, когда финансовые менеджеры пытаются защитить свои предприятия от возможных финансовых потерь в результате применения аналитических финансовых расчетов. Финансовый анализ, как компонент финансового менеджмента, в той или иной степени необходим всем пользователям, заинтересованным в бухгалтерской и другой финансовой информации о предприятии. Владельцы бизнеса заинтересованы в результатах своего управления.

В современных финансово-экономических условиях деятельность отдельных предприятий привлекает внимание широкого круга участников рынка, заинтересованных в результатах их работы. Для того, чтобы планировать будущее в условиях сложившейся экономической ситуации в стране, руководителям необходимо уметь оценивать финансовое положение предприятия и направление производственного развития его деятельности в современных условиях.

Предприятия должны использовать свои лучшие деловые суждения для достижения требуемых финансовых результатов. Кроме того, бюджетное финансирование и кредиты становятся все более недостижимыми для большинства компаний и предприятий, особенно в российских условиях. Это означает, что необходимо бороться за получение кредитов не только от банков на рынке продаж, но и от других кредиторов и потенциальных инвесторов на рынке капитала.

Компании остро нуждаются в своевременной, объективной и полной информации о своем финансовом положении для принятия обоснованных деловых решений и прогнозирования своей деятельности. Им также необходима информация для представления своим владельцам и инвесторам (в том числе потенциальным). Единственный оставшийся пункт отчетности перед правительством — это регулярная уплата налогов.

Цель исследования - провести анализ финансового состояния и

диагностику предприятия ООО «Славянск ЭКО» и определить направления повышения эффективности его деятельности.

В рамках достижения поставленной цели были сформулированы и решены следующие задачи исследования:

- определить значение финансового анализа в современных условиях;
- рассмотреть информационное обеспечение анализа финансового состояния предприятия;
- изучить систему показателей, характеризующих финансовое состояние предприятия;
- провести краткую характеристику ООО «Славянск ЭКО»;
- проанализировать финансовое состояние ООО «Славянск ЭКО»;
- оценить вероятность банкротства ООО «Славянск ЭКО».

Методологическая база работы включает: нормативно-правовые акты, статистические материалы, труды ведущих и зарубежных авторов, посвященные проблеме финансового состояния предприятий представленные в работах: И.Т. Балабанова, И.А. Бланка, А.Ю. Богомолова, В.В. Глушенко, А.Р. Горбунова, Л.В. Донцова, А.А.Фирсовой, Ю. Бригхем, А.А. Горбоконь, С.В. Романчина, А.А.Сидорина, Е.С.Завьялова и др. учебной и научной литературе, статьях, опубликованных в периодической печати, а также Интернет-ресурсы.

Информационную базу исследования составили анализ теоретической литературы, методы финансового анализа, методы статистической обработки данных, графические методы, общенаучные методы познания: анализ, синтез, обобщение, систематизация материала, его интерпретация в соответствии с поставленной целью и решаемыми задачами.

Методы исследования: теоретические: анализ литературы, обобщение, моделирование, проектирование, схематизация; эмпирические: наблюдение, опрос, сбор информации, сравнительный анализ.

Структура выпускной квалификационной работы обусловлена целью и задачами исследования и включает в себя: введение, две главы, заключение, список использованных источников.

Во введении обосновывается актуальность выбранной темы исследования, определяется объект и предмет исследования, раскрываются цель и задачи. В первой главе рассматриваются теоретические основы анализа финансового состояния предприятия.

Финансовый анализ компании позволяет определить ее текущее положение, возможности и проблемы. Эта ценная информация используется для принятия управленческих решений и стратегического планирования. Инвесторы, акционеры и руководство компании также заинтересованы в получении такой информации.

Анализ финансового состояния предприятия проводится с помощью системы абсолютных и относительных показателей, характеризующих различные аспекты финансового состояния, называемых финансовыми коэффициентами. Расчет этих коэффициентов основан на применении определенных соотношений между отдельными статьями отчетности. Эти коэффициенты позволяют максимально быстро диагностировать финансовое положение предприятия.

Общая устойчивость предприятия - это ситуация, при которой предприятие стабильно, производит и реализует конкурентоспособную продукцию в течение достаточно длительного периода времени, генерирует достаточную для производственного и социального развития предприятия чистую прибыль, обладает хорошей ликвидностью и кредитоспособностью. Таким образом, финансовая устойчивость носит комплексный характер и является важнейшим критерием, характеризующим финансовое положение предприятия.

Показатели, характеризующие финансовое состояние, можно разделить на группы, которые отражают различные аспекты финансового положения предприятия. К ним относятся коэффициенты ликвидности, коэффициенты

структуры капитала (коэффициенты устойчивости), коэффициенты рентабельности и коэффициенты деловой активности.

Степень платежеспособности предприятия обычно оценивается коэффициентом финансовой ликвидности:

1) коэффициент абсолютной ликвидности рассчитывается как отношение денежных средств и краткосрочных ценных бумаг к текущим обязательствам. В мировой практике адекватным считается коэффициент абсолютной ликвидности около 0,2-0,3. Это означает, что 20-30 процентов текущих обязательств могут быть погашены немедленно.

2) коэффициент ликвидности определяется как отношение денежных средств, краткосрочных инвестиций и дебиторской задолженности к текущим обязательствам. Согласно международно-признанным оценкам, желательным является соотношение 0,8 к 1.

3) коэффициент покрытия, иногда называемый просто коэффициентом покрытия, представляет собой общую оценку платежеспособности компании. Коэффициент покрытия важен для покупателей и держателей акций и облигаций компании. Коэффициент покрытия рассчитывается по следующей формуле. Нормальные значения для этого коэффициента составляют 2,0-2,5.

Финансовая платежеспособность и автономия отражают структуру баланса (соотношение между отдельными частями активов и пассивов) и характеризуются несколькими показателями

1) коэффициент достаточности капитала показывает, в какой степени компания зависит от внешнего финансирования. Чем ниже значение этого коэффициента, тем больше у компании кредитов и тем выше риск банкротства. Низкое значение этого коэффициента также отражает потенциальный риск нехватки денежных средств у компании. Нормальным считается значение коэффициента достаточности капитала не менее 0,5. Это означает, что предприятие как минимум на 50 процентов самофинансируется.

2) коэффициент финансового рычага. Этот коэффициент показывает, сколько заемных средств привлекает предприятие на 1 рубль собственных средств, вложенных в активы.

3) коэффициент инвестирования: соотношение заемных и собственных средств, еще одна форма финансовой независимости. Рекомендуемое значение: 0,25-1.

Коэффициенты рентабельности. Помимо коэффициентов рентабельности, рассмотренных ранее, при анализе финансового состояния рассчитываются и другие модификаторы, характеризующие различные аспекты деятельности компании.

1) коэффициент рентабельности продаж.

2) коэффициент рентабельности собственного капитала, который позволяет владельцам предприятия определить эффективность использования вложенного капитала. Обычно этот показатель сравнивается с потенциалом альтернативных инвестиций в другие ценные бумаги.

3) рентабельность оборотных активов (ROA): доходность оборотных активов. Он указывает на способность предприятия генерировать достаточную прибыль на используемый оборотный капитал.

4) рентабельность основных средств: Указывает на способность предприятия получать достаточную прибыль на свои основные средства.

5) Норма прибыли на инвестиции показывает, сколько денежных единиц требуется предприятию, чтобы заработать одну денежную единицу.

Коэффициент деловой активности позволяет проанализировать, насколько эффективно бизнес использует свои средства. Среди этих коэффициентов учитываются такие показатели, как рентабельность основных средств, оборачиваемость оборотных активов и оборачиваемость совокупного капитала.

Финансовая устойчивость компании может быть оценена с помощью ряда относительных коэффициентов.

Коэффициент финансовой устойчивости:

1). коэффициент достаточности капитала.

Характеризует общий уровень финансовой независимости предприятия и определяет долю собственного капитала в общем капитале предприятия. Пороговое значение составляет 0,5 и выше.

2) коэффициент соотношения собственного капитала и оборотных активов показывает соотношение собственного капитала и оборотных активов. Нормативный коэффициент - не менее 0,1.

3) коэффициент финансовой независимости запасов и затрат характеризует отношение собственного капитала к формированию запасов и затрат.

4) коэффициент передачи капитала показывает, сколько собственных средств предприятия вложено в оборотные активы и в переходящей форме.

5) коэффициент показывает, сколько предприятие привлекает заемных средств на каждый 1 рубль собственных средств, вложенных в активы. Нормативное значение равно 1.

6) коэффициент финансирования (коэффициент оборачиваемости привлечения). Нормативное значение - не менее 1,0.

Во второй главе проведен анализ и диагностика финансового состояния ООО «Славянск ЭКО». В заключении сформулированы выводы об основах финансового состояния предприятия, также основываясь на практическую часть на примере ООО «Славянск ЭКО».

Предприятие "Славянск ЭКО" производит и экспортирует нефтепродукты, такие как мазут, нефть и судовое топливо. Основным активом компании является нефтеперерабатывающий завод в городе Славянск-на-Кубани. Завод перерабатывает 3 миллиона тонн нефти в год и является одним из основных НПЗ в Краснодарском крае.

В составленном изданием РБК рейтинге 500 крупнейших компаний РФ «Славянск ЭКО» занимает 167-е место (годом ранее — 253-е). В 2017 году предприятие стало дебютантом рейтинга 200 крупнейших частных компаний России по версии Forbes и возглавило рейтинг быстрорастущих компаний

России по версии «Интерфакса» (выручка ООО за 2013-2016 годы выросла на рекордные 289%).

Источником исходных данных для проведения анализа финансового состояния ООО «Славянск ЭКО» является бухгалтерская отчетность компании за 2020-2022 гг. При этом мы используем данные бухгалтерского баланса на 3 отчетные даты: 31.12.2020, 31.12.2021 и 31.12.2022, а также данные отчета о финансовых результатах за 2020 г., 2021 г. и 2022 г. В таблице представлены результаты анализа внутрибалансовых связей.

Так, на конец анализируемого периода компания была неплатежеспособной по критерию покрытия текущих обязательств наиболее ликвидными активами, неплатежеспособной по критерию покрытия этих обязательств наиболее ликвидными активами и расчета с дебитором, неплатежеспособной по критерию покрытия текущих активов и баланс компании был неликвидным. Согласно критерию достаточности капитала, на конец анализируемого периода (по состоянию на 31 декабря 2022 года) компания является финансово неустойчивой.

В течение анализируемого периода компания имела положительный чистый финансовый баланс. В целом, деловая активность возросла, так как в течение анализируемого периода было передано больше активов, собственного капитала и обязательств. Параллельно наблюдалось значительное снижение оборачиваемости активов, собственного капитала и обязательств. Это означает, что с точки зрения хозяйственного оборота один рубль, затраченный компанией, приносит большую отдачу. В целом, эффективность компании возросла, каждый 1 рубль, вложенный в активы, приносил больше прибыли в течение анализируемого периода.

В соответствии с моделью Г.В. Савицкой на протяжении всего анализируемого периода компания пребывала в IV-м классе финансового состояния. Это означает, что анализируемая компания обладает хорошей финансовой прочностью. Улучшению финансового состояния способствовало повышение эффективности деятельности компании по

критерию получаемой суммы чистой прибыли на 1 руб. собственного капитала, увеличение степени покрытия краткосрочных обязательств оборотными активами и увеличение доли собственного капитала в составе источников имущества.

Таким образом, применение отечественных моделей позволило сделать вывод, что в финансовом состоянии компании в течение рассматриваемого периода произошли преимущественно положительные изменения.

На конец анализируемого периода компания была неплатежеспособной по критерию покрытия краткосрочных обязательств наиболее ликвидными активами, платежеспособной по критерию покрытия этих обязательств наиболее ликвидными активами и при условии расчета с должником, и неплатежеспособной по критерию покрытия ликвидных активов, а ее баланс имел низкий уровень ликвидности. По критерию достаточности капитала компания была финансово неустойчивой на конец анализируемого периода (т.е. по состоянию на 31 декабря 2022 года).

В течение анализируемого периода компания имела положительный чистый финансовый баланс. В течение анализируемого периода активы, капитал и обязательства компании были более оборачиваемыми, а общая деловая активность - более активной. Соответственно, наблюдается преимущественное снижение оборачиваемости активов, капитала и обязательств. Это означает, что с точки зрения экономического оборота один рубль, затраченный компанией, приносит большую отдачу.

В целом, эффективность компании за анализируемый период возросла, так как больше рублей, вложенных в активы, приносят больше прибыли. Применяя указанную модель, можно сделать вывод, что финансовое положение компании в отчетном году было в основном благоприятным.