

Министерство образования и науки Российской Федерации
ФЕДЕРАЛЬНОЕ ГОСУДАРСТВЕННОЕ БЮДЖЕТНОЕ
ОБРАЗОВАТЕЛЬНОЕ УЧРЕЖДЕНИЕ ВЫСШЕГО ОБРАЗОВАНИЯ
«САРАТОВСКИЙ НАЦИОНАЛЬНЫЙ ИССЛЕДОВАТЕЛЬСКИЙ
ГОСУДАРСТВЕННЫЙ УНИВЕРСИТЕТ
ИМЕНИ Н.Г. ЧЕРНЫШЕВСКОГО»

Кафедра финансов и кредита

Анализ финансового состояния ООО «Торэкс»

АВТОРЕФЕРАТ
ВЫПУСКНОЙ КВАЛИФИКАЦИОННОЙ РАБОТЫ
(БАКАЛАВРСКОЙ РАБОТЫ)

студентки 4 курса 411 группы экономического факультета
по направлению 38.03.01 Экономика профиль «Финансы и кредит»

Гурбангелдиевой Гулсенем

Научный руководитель:

доцент кафедры финансов и кредита,
к.э.н., доцент

_____ С.С. Голубева

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

_____ О.С. Балаш

Саратов,

2024

Актуальность темы исследования. В современном деловом мире развитие экономики любого предприятия связано не только с формированием его производственно-финансовых активов, но и с поиском реальных внутренних резервов роста, а также поиском путей оптимизации за счет проводимого анализа финансового положения хозоргана.

Результаты аналитических исследований должны быть использованы руководством предприятий в целях разработки системы рекомендаций по корректировке финансовой стратегии, управления отдельными видами капитала и активов, оптимизации показателей ликвидности, рентабельности и т.д.

В большинстве случаев могут быть использованы индивидуальные методики анализа финансового состояния предприятий в конкретной отрасли, а также разработаны нормативные значения многих показателей для каждого сектора экономики.

Главная задача финансового анализа предоставить руководству компании широкий спектр информации о проведении его производственной, закупочной и финансовой деятельности, на основе которой будут созданы новые подходы к управлению с учетом рисков, внешних вызовов и сменой направлений конкурентной борьбы на рынках.

Предметом исследования выпускной квалификационной работы будут выступать совокупность организационно-экономических отношений по поводу проведения анализа финансового состояния российских предприятий.

Объектом исследования выпускной квалификационной работы будет являться производственно-финансовая деятельность ООО «Торэкс».

Цель выпускной квалификационной работы заключается в исследовании особенностей финансового состояния предприятия, проведении оценки уровня его финансовой устойчивости и на основе полученных результатов дальнейшей разработки рекомендаций по

совершенствованию эффективности финансово-хозяйственной деятельности хозоргана.

В рамках реализации поставленной цели необходимо решить следующие задачи:

- изучить теоретическую сущность финансового состояния предприятия,

- дать характеристику методики анализа и системы показателей оценки финансового состояния предприятия в отечественной и зарубежной практике,

- провести анализ имущественного положения предприятия и формирования его собственного и заемного капитала,

- дать оценку уровня ликвидности и платежеспособности баланса предприятия,

- провести анализ показателей оборачиваемости и финансовой устойчивости хозоргана,

- оценить качество его финансовых результатов и уровня рентабельности предпринимательской деятельности,

- разработать рекомендации по совершенствованию финансового состояния и повышению эффективности деятельности предприятия.

Теоретическую основу выпускной квалификационной работы составили труды главным образом отечественных ученых и экономистов по анализу хозяйственной деятельности предприятия и оценке уровня его рисков, возможности банкротства и т.д. Так, проблемы анализа финансовой отчетности рассмотрены в научных работах О.В. Ефимовой, теории экономического анализа - М.И. Баканова, М.В. Мельника, А.Д. Шеремета, управления денежными потоками – в монографии И.А. Блана, роли анализа в управлении финансовым состоянием коммерческой организации – в работах Н.Н. Илышевой, С. И. Крылова, Л.В. Прыкиной и Г.В. Савицкой.

Методологической основой исследования являются такие общенаучные диалектические методы, как анализ и синтез, индукция и

дедукция, метод научного абстрагирования, позволяющие сформировать теоретические выводы о рассматриваемом предмете исследования.

Информационной базой выпускной квалификационной работы бакалавра послужили законодательные и иные нормативно-правовые акты Российской Федерации, аналитические и статистические материалы исполнительных органов власти, официальный сайт ООО «Торэкс», а также публикации в научных специализированных изданиях, ресурсы Интернет и др.

Структура выпускной квалификационной работы включает в себя введение, основную часть, состоящую из 2 глав, заключение, список литературы и приложения.

ХАРАКТЕРИСТИКА ОСНОВНОЙ ЧАСТИ РАБОТЫ

В первой главе под названием «Теоретические аспекты проведения оценки финансового состояния предприятия» рассматривается сущность, значение и методика анализа финансового состояния предприятия с целью определения уровня финансовой устойчивости бизнеса.

Во второй главе под названием «*Анализ финансового состояния ООО «Торэкс»*» представлены результаты проводимого исследования.

Из представленных в первой части таблицы 10 данных видно, что по состоянию на 31.12.2023 в активах организации доля внеоборотных средств составляет 1/3, а текущих активов – 2/3. Активы организации за весь период практически не изменились. При этом собственный капитал организации изменился практически пропорционально активам организации (уменьшился на 34 535 тыс. руб.).

На последний день анализируемого периода (31.12.2023) собственный капитал организации равнялся 2 638 976,0 тыс. руб., что незначительно (- 34 535,0 тыс. руб.) отличается от собственного капитала на начало анализируемого периода.

По результатам расчетов показателей таблицы 12 можно отметить, что общая величина пассивов или источников формирования имущества ООО «Торэкс», также как и активов, в 2023 году сократилась на -9 177 тыс.руб.

На 31 декабря 2023 г. собственный капитал организации равнялся 2 638 976,0 тыс. руб. В течение анализируемого периода (с 31.12.2022 по 31.12.2023) собственный капитал организации уменьшился всего на 34 535,0 тыс. руб., или на 1,3%.

Причем снижение абсолютной величины капитала было связано с уменьшением как собственных финансовых ресурсов на 34 535 тыс.руб., так и заемных источников на 4 396 тыс.руб. Причем только за счет долгосрочных заемных средств. По краткосрочным финансовым ресурсам наблюдается рост по сравнению с 2022 годом на 29 754 тыс.руб.

Структурный анализ финансовых средств отражает преимущественную долю собственных средств Общества, которая составляет в целом 84,4%.

Причем серьезных изменений по долгосрочным обязательствам Общества в 2023 году не наблюдается. Их размер несколько снизился на - 4 396 тыс.руб. и составил на конец 2023 года 59 392 тыс.руб.

По краткосрочным обязательствам компании в 2023 году отмечается общий рост на 29 754 тыс.руб. Причем он происходит только по статье кредиторская задолженность. Краткосрочных кредитов и займов предприятие в 2023 году не привлекало.

В целом можно отметить, что ООО «Торэкс» достаточно прочно освоилось на региональном рынке и способно развиваться благодаря собственному накопленному финансовому капиталу, не зависимо от внешних источников финансовых средств.

Теперь оценим относительные показатели ликвидности Общества. При норме 0,2 значение коэффициента абсолютной ликвидности составило 0,037. В тоже время за весь рассматриваемый период коэффициент абсолютной ликвидности совсем немного снизился на -0,003.

Значение коэффициента быстрой (промежуточной) ликвидности в динамике растет на 0,63, но все равно не соответствует норме – 5,13 при норме 0,8. Это означает, что у ООО «ТОРЭКС» не достаточно активов, которые можно в сжатые сроки перевести в денежные средства и погасить краткосрочную кредиторскую задолженность.

На последний день анализируемого периода коэффициент текущей ликвидности имеет значение выше нормы (5,1 против нормативного значения 2). При этом следует отметить имевшую место отрицательную динамику – в течение анализируемого периода коэффициент текущей ликвидности снизился на 0,04.

В итоге возникает ситуация стабилизации, которая не сможет оказать серьезного влияния на финансовую устойчивость в ближайшие периоды. Однако оценку финансового положения Общества следует делать с учетом значений и иных финансовых коэффициентов (оборачиваемости, рентабельности и др.).

Утрата платежеспособности в долгосрочной или среднесрочной перспективе угрожает ООО «ТОРЭКС» намного меньше, чем большинству аналогичных организаций.

Результаты расчетов таблицы 16 позволяют отметить, что за 2022-2023 годы продолжительность одного оборота всего оборотного капитала ООО «Торэкс» сократилась на 6,6 дня, т.к. в 2023 году она составила 241,4 дня. На предприятии произошло ускорение оборачиваемости, которое способствует быстрому высвобождению вложенного в оборот оборотного капитала собственников и предполагает получение дополнительной прибыли в будущем периоде.

Такая ситуация приводит также и к увеличению числа оборотов оборотного капитала Общества в год. По нашим расчетам этот показатель увеличился на 0,04 раза и составил в 2023 году 1,49 оборота.

В связи с ускорением оборачиваемости всего оборотного капитала ООО «Торэкс» произошло дополнительное высвобождение финансовых ресурсов из оборота в 2023 году на 60 250,85 тыс.руб. ($6,6 * 3\ 286\ 410/360$).

Теперь проведем исследование системы показателей финансовой устойчивости Общества. По результатам расчетов таблицы 17 можно отметить, что по всем трем вариантам расчета на 31.12.2023 наблюдается покрытие собственными оборотными средствами имеющихся у организации запасов, поэтому финансовое положение по данному признаку можно характеризовать как абсолютно устойчивое. Следует обратить внимание, что, несмотря на хорошую финансовую устойчивость, все три показателя покрытия собственными оборотными средствами запасов за весь анализируемый период ухудшили свои значения.

По данным таблицы 18 можно отметить, что значение коэффициента автономии в 2022 году намного лучше среднеотраслевого, как минимум $\frac{3}{4}$ аналогичных организаций имеют меньшую долю собственных средств в капитале.

Коэффициент автономии Общества на последний день 2023 года незначительно снизился на -0,01 и составил 0,84. Данный коэффициент характеризует степень зависимости организации от заемного капитала.

Поэтому динамика значений данного коэффициента позволяет утверждать, что руководство ООО «Торэкс» достаточно осторожном относится к возможностям привлечения заемных банковских финансовых ресурсов (т.к. собственный капитал составляет свыше 80% в общем капитале компании).

Также отметим, что за последние периоды предприятие смогло выстоять на конкурентном рынке при наличии такого соотношения, что указывает на достаточно крепкую финансовую устойчивость и высокую независимость.

Высокая доля собственного капитала положительно характеризует устойчивость организации, однако слишком высокая доля может снижать

отдачу от вложенных собственником средств, делая эффективным привлечение заемных средств.

Коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами на последний день анализируемого периода (31.12.2023) равнялся 0,7. В течение анализируемого периода (с 31.12.2022 по 31.12.2023) имело место незначительное снижение коэффициента обеспеченности собственными оборотными средствами на -0,1. На 31.12.2023 значение коэффициента можно охарактеризовать как вполне соответствующее нормальному.

Коэффициент покрытия инвестиций в течение анализируемого периода не изменился и по-прежнему составляет 0,9. Значение коэффициента на последний день анализируемого периода (31.12.2023) полностью соответствует нормативному значению (доля собственного капитала и долгосрочных обязательств в общей сумме капитала организации составляет более 85%).

Коэффициент обеспеченности материальных запасов за весь рассматриваемый период возрос на 2,28 пункта и составил 6,61 пункта. В результате на 31 декабря 2023 года значение коэффициента обеспеченности материальных запасов можно характеризовать как вполне соответствующее нормальному.

По коэффициенту краткосрочной задолженности видно, что величина краткосрочной кредиторской задолженности организации значительно превосходит величину долгосрочной задолженности (86,2% и 87,8% соответственно). При этом в течение анализируемого периода доля долгосрочной задолженности уменьшилась на 0,1%.

Ниже в таблице 19 приведены основные финансовые результаты деятельности ООО «Торэкс» за 2022-2023 годы по данным Отчета о финансовых результатах.

За анализируемый период Общество смогло сформировать выручку от реализации продукции в размере 3 286 410 тыс. руб., что на 100 185 тыс. руб. больше по сравнению с 2022 годом.

При этом себестоимость производства готовой продукции компании также увеличилась на 126 270 тыс. руб. и составила на конец 2023 года 3 185 133 тыс. руб.

В результате прибыль от продаж составила всего 101 277 тыс. руб., что на 26 085 тыс. руб. меньше, чем в прошлый период.

Прибыль от прочих операционных доходов компании в 2022-2023 годах не была сформирована. Так как общая величина расходов от прочей деятельности превышали показатели доходов, хотя в 2023 году общая сумма расходов стала на 2 598 тыс.руб. ниже.

Таким образом, прибыль до уплаты налогов ООО «Торэкс» за 2022-2023 годы уменьшилась на 23 487 тыс.руб. и составила всего 44 110 тыс.руб., а чистая прибыль была сформирована только в размере 25 453 тыс.руб. Следует отметить, что в 2022 году совокупный результат прибыли был на 16 838 тыс.руб. больше и компания обладала чистой прибылью в размере - 42 291 тыс.руб.

Полученные итоги оценки показателей достигнутых финансовых результатов ООО «Торэкс» за 2022-2023 годы позволяет отметить, что главной причиной их сокращения становится перерасход себестоимости производства основной продукции и рост расходов от прочих операций.

В качестве потенциальных направлений корректировки финансовой стратегии предприятия следует отметить использование более рациональной системы ценообразования, поиска источников более дешевого сырья или использование более удобной системы скидок и льгот от поставщиков, наращивание объема продаж и внедрение новинок, разработка более экономичных моделей товарной продукции, а также поиск способов экономии себестоимости при изготовлении продукции.

В дополнение к вышесказанному необходимо провести оценку и относительных показателей эффективности финансово-хозяйственной деятельности Общества, т.е. показателей рентабельности.

За 2023 год ООО «Торэкс» получило прибыль как от продаж, так и в целом от финансово-хозяйственной деятельности, что и обусловило положительные значения всех трех представленных в таблице показателей рентабельности.

За 2023 год организация по обычным видам деятельности получила прибыль в размере 0,03 копеек с каждого рубля выручки от реализации. Однако имеет место отрицательная динамика рентабельности обычных видов деятельности по сравнению с данным показателем за аналогичный период года, предшествующего отчетному - 0,9 %. Так, показатель рентабельности продаж составил всего 3,1%, что ниже среднего отраслевого показателя - 4%.

Рентабельность, рассчитанная как отношение прибыли до налогообложения и процентных расходов (ЕБИТ) к выручке организации, за последний год составила 1,3 %. Это значит, что в каждом рубле выручки организации содержалось на -0,8 коп. меньше прибыли до налогообложения и процентов к уплате.

Динамика показателей рентабельности продаж продукции ООО «Торэкс» за 2022 и 2023 годы представлена на графике 5.

В итоге следует отметить, что у руководства компании имеется достаточно ярко выраженная необходимость в совершенствовании процесса управления с целью повышения экономического эффекта от использования капитал, вложенного в производство металлических дверей.

Подводя итоги проведенного исследования, нами может быть сформулированы следующие рекомендуемые управленческие решения, которые направлены на укрепление финансовой устойчивости компании и повышение экономического эффекта:

1. Направить внимание руководства на разработку мер по экономии производственных затрат (например, за счет внедрения нового оборудования и расширения парка технических средств, экономии заработной платы и сокращения потерь от брака);

2. Более тщательно вести контроль за состояние платежной дисциплины, своевременно востребовать выручку от покупателей и ввести систему льгот для добросовестных партнеров-заказчиков, отладить процесс расчетов при помощи коммерческих банков и современных систем расчетов;

3. В целях расширения реального действующего оборудования и парка машин следует привлекать преимущественного долгосрочные кредиты и займы;

4. Направить внимание на создание мер по повышению объема выручки от реализации продукции за счет грамотного ценообразования и системы льгот для различных групп покупателей, использования возможностей рекламы и современных методов продажи продукции;

5. Выяснить причины роста расходов от прочей деятельности компании и в целях повышения прибыли до налогообложения сократить их за счет более грамотной финансовой стратегии на внутреннем рынке, поиска более эффективных способов использования недействующего оборудования или не пригодного к эксплуатации в производственном процессе (аренда, лизинг или репрофилирование).

ЗАКЛЮЧЕНИЕ

Оценка финансово состояния компании в современных условиях хозяйствования является важнейшей составляющей руководства хозяйственной деятельностью и ведения конкурентной борьбы на рынках. Результаты анализа необходимы для выбора грамотного процесса воздействия на все факторы производства для достижения запланированных результатов.

В ходе оценки финансового положения ООО «Горэкс» были разработаны следующие направления финансово-производственной стратегии, которая будет способствовать устранению негативных последствий предпринятых руководством управленческих решений:

разработка мер по экономии производственных затрат (например, за счет внедрения нового оборудования и расширения парка технических средств,

экономии заработной платы и сокращения потерь от брака);

контроль за состояние платежной дисциплины, своевременно востребовать выручку от покупателей и ввести систему льгот для добросовестных партнеров-заказчиков, отладить процесс расчетов при помощи коммерческих банков и современных систем расчетов;

проведение дальнейшей финансовой стратегии и инвестиционной программы за счет привлечения долгосрочных кредитов и займов;

повысить показатели объема выручки от реализации продукции за счет грамотного ценообразования и системы льгот для различных групп покупателей, использования возможностей рекламы и современных методов продажи продукции;

сократить расходы от прочей деятельности компании, найти более эффективные способы использования недействующего оборудования или не пригодного к эксплуатации в производственном процессе (аренда, лизинг или перепрофилирование) и другие.