

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 4 курса экономического факультета

**Михеевой Ксении Алексеевны**

**Тема работы: «Направления улучшения финансового состояния  
кондитерской фабрики»**

Научный руководитель:

профессор кафедры финансов и кредита,

д.э.н., профессор

\_\_\_\_\_ А. А. Фирсова

Зав. кафедрой финансов и кредита,

к.э.н., доцент

\_\_\_\_\_ О. С. Балаш

Саратов 2024

Управление предприятием любого масштаба и вида деятельности требует прежде всего знаний о его исходном состоянии, на основании полной и достоверной информации о результатах деятельности организации можно находить пути улучшения ее экономического состояния и выполнять финансовое прогнозирование. В связи с этим возникает необходимость проведения анализа финансового состояния.

Финансово–экономическое состояние предприятия является комплексной экономической характеристикой, которая представляет собой систему критериев и показателей состояния имущественных прав и финансовых обязательств организации. Финансовое положение предприятия формируется под воздействием всей совокупности факторов его финансово–хозяйственной деятельности.

Анализ структуры финансовых результатов и эффективности использования финансовых ресурсов играет важную роль в обеспечении рационального использования этих ресурсов. Он позволяет выявить основные факторы, влияющие на размер прибыли и порядок ее распределения, а также определить потенциальные возможности и направления стабильного роста эффективности предприятия.

Кроме того, анализ финансовых результатов помогает определить, насколько правильно используются финансовые ресурсы предприятия, и позволяет выявить возможные проблемы или риски, связанные с использованием этих ресурсов. В целом, этот анализ является важным инструментом для принятия обоснованных решений в области управления финансами предприятия.

Таким образом, актуальность выпускной квалификационной работы обусловлена необходимостью анализа финансового состояния организации, изучения его теоретических и методологических основ с целью увеличения эффективности деятельности предприятия.

Целью выпускной квалификационной работы является финансовый анализ и оценка деятельности предприятия, а также разработка мероприятий

для укрепления его финансово-экономического состояния на примере АО «Акконд».

В соответствии с поставленной целью были определены следующие задачи работы:

- рассмотреть теоретические основы анализа финансового состояния организации;
- изучить систему показателей, применяемых для характеристики финансового положения предприятия;
- определить роль анализа финансового состояния для развития деятельности предприятия;
- дать организационно-экономическую характеристику и провести оценку финансового положения АО «Акконд»;
- провести анализ финансовых результатов, бухгалтерского баланса, отчета об изменениях капитала, отчета о движении денежных средств кондитерской фабрики «Акконд» за период 2021-2023 гг.;
- проанализировать ликвидность, деловую активность, рентабельность и финансовую устойчивость АО «Акконд» при помощи соответствующих показателей;
- выявить слабые стороны в финансовом состоянии кондитерской фабрики «Акконд» и предложить рекомендации для улучшения его финансового положения.

Теоретические и методологические основы данной работы составили диссертации, научные труды отечественных и зарубежных экономистов, посвященные анализу и оценке финансового состояния предприятий.

Информационной базой исследования послужили нормативно-правовые акты, статьи, учебные пособия и другая научная литература по теме выпускной квалификационной работы, а также анализ документов предприятия, таких как данные бухгалтерского баланса организации АО «Акконд» за 2021-2023 гг., отчет о финансовых результатах, отчет об

изменениях капитала, отчет о движении денежных средств, устав организации и других.

В первой главе выпускной квалификационной работы были рассмотрены теоретические аспекты анализа финансового состояния предприятия.

Анализ финансового состояния организации - процесс оценки прошлого и текущего финансового положения компании и результатов ее деятельности с целью своевременного обнаружения и устранения недостатков в финансовой деятельности и поисков методов улучшения состояния предприятия. Это один из важнейших инструментов получения информации, необходимой для принятия управленческих решений.

Под финансовыми результатами организации понимаются показатели прибыли, отражающие особенности ее хозяйственной деятельности и представленные в финансовой отчетности. К таким показателям принято относить валовую прибыль, прибыль от продаж, прибыль от прочей деятельности, чистую прибыль, прибыль до налогообложения, нераспределенную прибыль и другие.

Финансовый анализ принято разделять на внешний и внутренний. Каждый вид анализа имеет свои цели и своих пользователей аналитической информации.

Внешний финансовый анализ основывается на оценке рейтинга компании, ее финансовой устойчивости и платежеспособности. Этот анализ имеет главную цель - уменьшение степени риска взаимодействия исследуемого предприятия и его контрагентов.

Во внешнем финансовом анализе существуют две группы лиц, пользующихся аналитической информацией, а именно: пользователи с прямым и косвенным финансовым интересом.

Под пользователями с прямым финансовым интересом принято понимать лица и организации, которые собираются предоставить предприятию займы и кредиты или собираются осуществить вложения в это предприятие. В такую

группу, как правило, входят кредиторы и инвесторы. Все они имеют прямой интерес к организации, так как их основная цель заключается в получении как можно большей прибыли на вложенные средства.

Пользователи с непрямым финансовым интересом обычно представлены в лице налоговых, регулирующих и финансовых органов, партнеров, работников организации, местных органов власти, потребителей. По сравнению с вышеупомянутой группой пользователей, такие пользователи зачастую не имеют тесных взаимоотношений с предприятием, их интересы являются очень разнообразными.

Внутренний финансовый анализ направлен на изучение состояния финансовых ресурсов предприятия, формирование оценок ее рейтинга и выявление финансовых резервов. Главная цель - обеспечение эффективного управления ликвидностью. Если говорить о пользователях информации, то таковыми в данном анализе являются администрация предприятия и его собственники.

Информационная база для проведения анализа финансового состояния предприятия включает в себя:

1. Бухгалтерский баланс, отражающий пассивы и активы организации на начало и конец отчетного периода;
2. Отчет об изменениях капитала, включающий данные о величине и составляющих собственного капитала;
3. Отчет о финансовых результатах, содержащий чистую прибыль, издержки, убыток и т.д.;
4. Отчет о движении денежных средств. Он отражает поступление и выплаты денежных средств и их эквивалентов за отчетный период;
5. Дополнительные финансовые документы;
6. Устав организации, хозяйственные договоры, оперативные планы;
7. Нормативно-правовые акты и стратегические планы.

Также были рассмотрены методы анализа финансового состояния предприятия и совокупность основных коэффициентов, необходимых для проведения анализа финансового состояния.

Во второй главе выпускной квалификационной работы была рассмотрена организационно-экономическая характеристика кондитерской фабрики «Акконд», а также был проведен анализ бухгалтерского баланса, отчета о финансовых результатах, отчета о движении денежных средств и отчета об изменениях капитала АО «Акконд».

Кондитерская фабрика «Акконд» - одно из старейших предприятий кондитерской отрасли России и один из самых крупных производителей кондитерских изделий в стране. Основной вид деятельности по классификации ОКВЭД – 10.72 – Производство сухарей, печенья и прочих сухарных хлебобулочных изделий, производство мучных кондитерских изделий, тортов, пирожных, пирогов и бисквитов, предназначенных для длительного хранения.

Кондитерская фабрика «Акконд» заняла 4 место в рейтинге среди 671 российских производителей мучных кондитерских изделий по объему выручки в 2023 году.

По результатам проведения организационно-экономической характеристики АО «Акконд» можно сделать вывод, что рассматриваемая кондитерская фабрика имеет большую известность, долгую историю и занимает хорошие позиции в рейтинге среди других предприятий-конкурентов как по России, так и по региону (Чувашская Республика).

При проведении анализа отчета о финансовых результатах и бухгалтерского баланса кондитерской фабрики «Акконд» за период 2021-2023 гг. были выявлены следующие положительные тренды:

- выручка АО «Акконд» за период с 2021-2023 гг. увеличивается с каждым годом, это связано с увеличением объемов производства и укреплением позиций на рынке;

- за 2023 год наблюдалось уменьшение прочих расходов на 750,659 млн рублей или на 49,7%;
- в 2023 году произошло сокращение дебиторской задолженности на 11,5%. Снижение дебиторской задолженности является положительным моментом, связанным с улучшением финансовой устойчивости кондитерской фабрики «Акконд»;
- в бухгалтерском балансе фабрики не обнаружены непокрытые убытки, и есть нераспределенная прибыль;
- в активе бухгалтерского баланса кондитерской фабрики оборотные активы значительно превышают внеоборотные активы, что может указывать на хорошую финансовую устойчивость предприятия;
- за 2021-2023 гг. собственный капитал кондитерской фабрики намного превышает заемный, что может говорить о её финансовой независимости;
- доля собственного капитала предприятия в валюте баланса за рассматриваемый период составила 72,97% в 2023 году, что является положительным фактором.

При проведении анализа были выявлены следующие негативные тренды:

- в 2023 году наблюдался более быстрый рост себестоимости, а также коммерческих и управленческих расходов фабрики по сравнению с ростом выручки, это влияет на снижение рентабельности продаж и указывает на необходимость организации оптимизировать свои издержки;
- за 2023 год наблюдалось уменьшение прочих доходов на 58,9%, это может указывать на то, что у рассматриваемой организации может быть недостаток средств для покрытия расходов;
- чистая прибыль АО «Акконд» в 2023 год сократилась на 12,9% из-за увеличения затрат фабрики;
- в 2023 году наблюдалось снижение валюты баланса на 5% по

сравнению с 2022 годом;

– в 2023 году внеоборотные активы сократились на 7,68%, на это повлияло уменьшение основных средств. Снижение внеоборотных активов может говорить о снижении экономического потенциала предприятия;

– за 2023 год произошло уменьшение стоимости оборотных активов на 3,87%, на это повлияло снижение финансовых вложений и прочих оборотных активов;

– кредиторская задолженность кондитерской фабрики «Акконд» в 2023 году увеличилась на 99,9% по сравнению с предыдущим годом. Большой рост кредиторской задолженности может свидетельствовать об ухудшении финансовой ситуации внутри предприятия;

– в 2023 году кредиторская задолженность намного превышала дебиторскую задолженность, поэтому можно сказать, что кондитерская фабрика «Акконд» имеет проблемы с платежеспособностью, денежных средств на счетах предприятия может быть недостаточно для погашения финансовых обязательств.

В ходе анализа отчетов о движении денежных средств и об изменениях капитала АО «Акконд» за период 2021-2023 гг. было установлено, что кондитерская фабрика делает упор на свою основную деятельность, при этом в незначительной степени занимается финансовой деятельностью, совершая платежи и не получая при этом никаких поступлений. Если говорить об инвестиционной деятельности, то АО «Акконд» получает поступления от неё, однако, сравнивая данные по годам, за 2023 год фабрика внесла намного меньше денежных средств и, соответственно, получила поступлений намного меньше. АО «Акконд» совершает вложения во внеоборотные активы, что является плюсом.

Также необходимо добавить, что размеры собственного капитала АО «Акконд» позволяют предприятию хорошо функционировать, организовывать свою производственную и коммерческую деятельность, а



также не быть сильно зависимым от заемных средств. Превышение чистых активов фабрики над уставным капиталом и в то же время их увеличение за рассмотренный период говорит о хорошем финансовом положении по данному признаку.

В третьей главе выпускной квалификационной работы был проведен анализ финансового состояния АО «Акконд» с применением коэффициентов.

При обобщении всех полученных в ходе анализа финансового состояния «Акконд» результатов, были выявлены следующие слабые стороны в финансовом положении кондитерской фабрики.

1. В 2023 году наблюдался более быстрый рост себестоимости, а также коммерческих и управленческих расходов фабрики по сравнению с ростом выручки, это повлияло на снижение рентабельности продаж и указало на необходимость организации оптимизировать свои издержки.

2. Кредиторская задолженность кондитерской фабрики «Акконд» в 2023 году увеличилась на 99,9% по сравнению с предыдущим годом. Большой рост кредиторской задолженности может свидетельствовать об ухудшении финансовой ситуации внутри предприятия. Также было обнаружено, что коэффициент оборачиваемости кредиторской задолженности в этом же году снизился, что говорит о замедлении погашения фабрикой своей задолженности перед поставщиками и подрядчиками.

3. В 2023 году кредиторская задолженность намного превышала дебиторскую задолженность, это означает, что кредиторская задолженность выступала источником финансирования деятельности организации. Для организаций это не всегда безопасно, есть риск, что в нужный момент у них не окажется достаточно средств, чтобы рассчитаться с кредиторами.

4. АО «Акконд» имеет неудовлетворительную ликвидность. Это может означать то, что организация пользуется оборотными средствами не рационально и не эффективно.

5. Коэффициент оборачиваемости активов в 2023 году сократился,

это может указывать на замедление активов в обороте, что является следствием неэффективного управления активами организации.

Были предложены мероприятия для улучшения финансового состояния кондитерской фабрики «Акконд», которые можно разделить на 5 направлений, а именно:

- мероприятия по снижению себестоимости продукции;
- автоматизация процессов;
- снижение коммерческих и управленческих расходов;
- управление кредиторской задолженностью и её уменьшение;
- повышение эффективности применения оборотных средств.

Мероприятия по снижению себестоимости продукции включают в себя: анализ и модификацию ассортиментной матрицы, продление сроков годности за счет использования пищевых добавок, расчет процентного соотношения себестоимости линейки кондитерских изделий к сумме выручки от продажи этой линейки.

Мероприятия по снижению коммерческих и управленческих расходов направлены на сокращение затрат на упаковку, контроль арендных расходов, оптимизацию расходов на рекламу, фонда зарплаты торгового персонала, а также транспортных и офисных расходов, нормирование командировочных расходов.

Автоматизация процессов: использование на фабрике программного продукта «Хлебобулочное и кондитерское производство» совместно с «1С:ERP Управление предприятием 2» может способствовать снижению затрат на производство продукции, а использование расширения «ЛИК:ЭКСПЕРТ» для программы «1С:Бухгалтерия» может помочь снизить дебиторскую задолженность предприятия.

Мероприятия по снижению кредиторской задолженности включают в себя внимательное отслеживание сроков оплаты с целью предотвращения задержек и применения штрафов, ежемесячный мониторинг погашения

задолженностей, ранжирование кредиторов в зависимости от степени их важности, использование на предприятии современного программного обеспечения, при помощи которого вероятность просрочки платежа будет минимальной, проведение регулярных переговоров по условиям оплаты.

Мероприятия по повышению эффективности применения оборотных средств направлены на проведение постоянных мониторингов состояния запасов, установление дифференцированной величины штрафных санкций для контрагентов за несвоевременную оплату, проведение жесткого контроля над текущим состоянием оборотных средств в процессе коммерческой деятельности, разработку системы мотивации сотрудников, которые связаны в работе с оптимизацией дебиторской задолженности в организации.

Таким образом, были предложены мероприятия, направленные на улучшение финансового состояния кондитерской фабрики «Акконд» которые смогут значительно улучшить финансовые показатели фабрики и ее финансовое состояние в целом.