

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

Хрусталевой Виктории Дмитриевны

**Тема работы: «Анализ финансового состояния организации
(на примере организации ООО «ВОДОКАНАЛСЕРВИС»))»**

Научный руководитель:

доцент кафедры финансов и кредита,

к.э.н., доцент

_____ Е.В.Чистопольская

Зав. кафедрой финансов и кредита,

к.э.н., доцент

_____ О. С. Балаш

Саратов 2024

Актуальность темы исследования. В современной развитой экономике необходимость в оперативном, комплексном и грамотном анализе финансового состояния компании постоянно растет, поскольку на основании полученных результатов и выводов возможно выбрать направления улучшения финансового состояния компании, что в перспективе положительно скажется на ее конкурентоспособности, а также приведен к росту прибыли и повышению степени эффективности использования ресурсов.

Актуальность темы исследования обусловлена тем, что большинство компаний часто сталкивается с отрицательными факторами внешней среды, а также с неспособностью урегулировать внутрипроизводственные конфликты. Существует множество явлений, способных сильно замедлить развитие организации, приостановить её деятельность и даже ввести в стадию длительной депрессии.

В условиях нестабильных социально – экономических отношений в стране и в мире под влиянием кризисных факторов, вызванных пандемией, а также процессами глобализации, цифровизации и информатизации, а также усилении санкционного режима особое внимание уделяется использованию наиболее современных инструментов анализа финансового состояния организации. Таким образом, комплексное исследование финансового состояния организации в современных макроэкономических условиях является актуальной темой исследования.

Целью исследования выступает комплексное теоретическое и практическое исследование анализа финансового состояния организации на примере ООО «Водоканалсервис».

Реализация поставленной цели обусловила необходимость решения следующих основных задач исследования:

1. Раскрыть понятие и сущность финансового анализа организации;
2. Изучить методы анализа и оценки финансового состояния организации;

3. Систематизировать основные направления улучшения финансового состояния предприятия;
4. Дать организационно-экономическую характеристику деятельности ООО «Водоканалсервис»;
5. Проанализировать финансовое состояние ООО «Водоканалсервис»;
6. Разработать направления совершенствования финансового состояния ООО «Водоканалсервис».

Теоретическую основу выпускной квалификационной работы научные труды отечественных и зарубежных теоретиков и практиков, нормативно – правовые акты, статистические и методологические данные, данные Интернет источников в области исследования процесса анализа финансового состояния организации.

Методологической основой исследования. Исследование выполнено на основе использования общенаучных и специальных методов и приемов. В работе использовались метод анализа и синтеза, метод сравнительного анализа, математической статистики, классификации и группировки.

Информационно – аналитическую базу исследования составляют нормативно-правовые акты Российской Федерации, официальные данные бухгалтерской и финансовой отчетности ООО «Водоканалсервис».

Основное содержание работы

В первой главе под названием «Теоретические аспекты анализа финансового состояния организации» изучено понятие и сущность финансового анализа организации, систематизированы методы анализа и оценки финансового состояния организации, основные направления улучшения финансового состояния предприятий.

Сформулировано понятие финансового анализа: оценка отдельных расчетных показателей и их совокупности, коэффициентов и динамики роста (падения) с целью увеличения доходности предприятия, его финансовой устойчивости и независимости.

Основными целями финансового анализа являются:

1. Определение текущего финансового состояния компании;

2. Определение тех факторов, которые внесли наибольший вклад в изменение текущего финансового состояния компании. Если у предприятия в его финансовом состоянии были найдены негативные тенденции, то в первую очередь необходимо проанализировать те факторы, которые оказывают отрицательный эффект. Впрочем, этот пункт важен не только тогда, когда предприятие испытывает какие-то трудности. Руководству компании также надо знать факторы, которые оказывает благотворное воздействие на её производственно-хозяйственную деятельность. И не только их знать, но и активно развивать для получения еще большего положительного эффекта;

3. Прогнозирование будущего финансового состояния предприятия. Для эффективного планирования развития предприятия в среднесрочной и долгосрочной перспективе, необходимо регулярно проводить финансовый анализ результатов деятельности компании. После того, как были обнаружены факторы, влияющие на нынешнее состояние фирмы (как позитивные, так и негативные), руководство должно грамотно спрогнозировать ее дальнейшее развитие (на основании полученных данных).

Данные финансового анализа позволяют определять текущее финансовое состояние компании, определять факторы, которые внесли наибольший или отрицательный вклад в изменение финансовых показателей предприятия, а также планировать и контролировать дальнейшую финансовую деятельности компании. Результат поведенного финансового анализа является основой принятия решения относительно совершенствования результатов деятельности компании.

Для проведения комплексного финансового анализа предприятия рассмотрим систему показателей. В данной работе будут изучены и на практике рассчитаны следующие показатели:

1. ликвидности;

2. рентабельности;
3. структуры собственных и заемных средств;
4. финансовой устойчивости.

Каждый из показателей подробно раскрыт и изучен.

Во второй главе под названием «Анализ финансового состояния ООО «САРАТОВВОДОКАНАЛСЕРВИС»» дана организационно-экономическая характеристика деятельности компании, проанализировано финансовое состояние и разработаны направления совершенствования финансового состояния. Установлено, что ООО «САРАТОВВОДОКАНАЛСЕРВИС» специализируется на услугах: прочистка канализации, устранение засоров и очистка трубопроводов любого диаметра на жилых и промышленных объектах, ремонт систем отведения, ремонт КНС, ремонт и строительство инженерных систем и коммуникаций.

За 2023 год выручка компании составила 255 600 тыс. руб. В течение анализируемого периода (с 31 декабря 2021 г. по 31 декабря 2023 г.) отмечен весьма значительный рост выручки – в 3,4 раза.

В свою очередь, чистая прибыль увеличилась на 14 089 тыс. руб., что составляет 9 300%. По результатам 2023 года чистая прибыль составляет 14 240 тыс. руб.

Все три показателя рентабельности за период с 01.01.2023 по 31.12.2023, приведенные в таблице, имеют положительные значения, поскольку организацией получена как прибыль от продаж, так и в целом прибыль от финансово-хозяйственной деятельности за данный период. Однако, важно отметить снижение показателей рентабельности деятельности, что обусловлено ростом расходов по обычным видам деятельности.

Учитывая значительное увеличение активов, необходимо отметить, что собственный капитал увеличился еще в большей степени – в 18,1 раза. Опережающее увеличение собственного капитала относительно общего изменения активов следует рассматривать как положительный фактор.

Рост величины активов организации связан, в первую очередь, с ростом следующих позиций актива бухгалтерского баланса (в скобках указана доля изменения статьи в общей сумме всех положительно изменившихся статей):

- материальные внеоборотные активы – 144 742 тыс. руб. (71,9%)
- финансовые и другие оборотные активы – 34 770 тыс. руб. (17,3%)
- запасы – 19 775 тыс. руб. (9,8%)

Одновременно, в пассиве баланса наибольший прирост наблюдается по строкам:

- другие долгосрочные обязательства – 124 300 тыс. руб. (61,5%)
- кредиторская задолженность – 56 069 тыс. руб. (27,7%)
- капитал и резервы – 19 341 тыс. руб. (9,6%)

Среди отрицательно изменившихся статей баланса можно выделить «краткосрочные заемные средства» в пассиве (-972 тыс. руб.). По состоянию на 31.12.2023 собственный капитал организации равнялся 20 475,0 тыс. руб. За анализируемый период (с 31 декабря 2021 г. по 31 декабря 2023 г.) имело место очень сильное, в 18,1 раза, повышение собственного капитала.

Имеющаяся величина чистых активов положительно характеризует финансовое положение, полностью удовлетворяя требованиям нормативных актов к величине чистых активов организации (рисунок 8). К тому же, определив текущее состояние показателя, необходимо отметить увеличение чистых активов в 18,1 раза в течение анализируемого периода. Превышение чистых активов над уставным капиталом и в то же время их увеличение за период говорит о хорошем финансовом положении организации по данному признаку.

Оборачиваемость активов в течение анализируемого периода показывает, что организация получает выручку, равную сумме всех имеющихся активов за 214 календарных дней. Можно отметить ускорение оборачиваемости оборотных средств, запасов, что говорит о росте деловой активности организации.

Можно отметить увеличение валюты баланса на 73 886 тыс. руб. в 2022 году по сравнению с 2020 годом, а также увеличение в 2022 году по сравнению с 2021 годом на 61 498 тыс. руб. (рост в 444,54%).

Увеличение валюты баланса говорит о том, что у организации стало больше активов, но одновременно с тем добавились и пассивы. Чтобы понять, чем это вызвано, следует глубже погрузиться в анализ изменившихся статей баланса. Хороший признак, когда активы компании растут за счет покупки новых средств, инвестиций, увеличения финансовых вложений — это говорит о расширении производства и росте финансирования.

Наличие проблем в области финансового состояния компании также говорят результаты прогноза вероятности банкротства, согласно которым на основании модели Z-счет Альтмана, Таффлера, Р.С. Сайфуллина и Г.Г. Кадыкова по итогам 2023 года можно сделать вывод о наличии вероятности банкротства компании и ее неустойчивом положении на рынке.

На основании полученных результатов анализа разработаем направления улучшения финансового состояния компании. Данные направления и мероприятия разделим на 2 группы:

1. Повышение рентабельности деятельности;
2. Повышение ликвидности и платежеспособности.

В рамках направления повышения рентабельности деятельности ООО «САРАТОВВОДОКАНАЛ» предлагается рассмотреть следующие мероприятия:

1. Снижение себестоимости с помощью оптимизации расходов компании, которые влияют на формирование себестоимости. В первую очередь, важно проанализировать расходы компании, выделить новую стратегию работы с ними с целью минимизации, разработать стратегию более рационального использования материальных ресурсов, производственных мощностей и площадей, рабочей силы и рабочего времени. Также в рамках данного направления важно минимизировать

непроизводственные расходы и потери средств с целью сохранения и приумножения ресурсов компании;

2. Увеличение объема оказанных услуг: увеличение прибыли и рентабельности деятельности возможно за счет наращивания объемов деятельности, масштабирования, выделения новых направлений оказываемых услуг юридическим и физическим лицам;

3. Совершенствование системы мотивации персонала: уровень вовлеченности и заинтересованности персонала в результатах работы напрямую влияет на рентабельность деятельности компании;

4. Улучшение сервиса: данное направление наиболее актуально в условиях цифровизации всех сфер жизни общества, особенно в сфере оказания услуг населения, поскольку улучшение сервиса, в том числе платежной платформы, способно повысить уровень платежной дисциплины клиентов, а также в перспективе сократить расходы компании на ручную обработку большого массива данных.

Данные направления обладают высокой степенью адаптируемости и эффективности, что предполагает возможность их интеграции в деятельность других компаний.

Заключение

В рамках работы проведено исследование теоретических и практических аспектов анализа финансового состояния организации (на примере организации ООО «ВОДОКАНАЛСЕРВИС»). Ключевые выводы и результаты работы отражены в следующих положениях:

1. В рамках теоретической части раскрыто понятие и сущность финансового анализа компании: оценка отдельных расчетных показателей и их совокупности, коэффициентов и динамики роста (падения) с целью увеличения доходности предприятия, его финансовой устойчивости и независимости. Раскрыты методы и показатели проведения финансового анализа. Подробно изучены показатели ликвидности, рентабельности,

структуры собственных и заемных средств, финансовой устойчивости в целом. Выделены модели оценки вероятности банкротства компании (Z-счет Альтмана, модель Таффлера, пятифакторная модель Р.С. Сайфуллина и Г.Г. Кадыкова).

2. В аналитической части работы проведен организационно-экономический анализ деятельности ООО «САРАТОВВОДОКАНАЛСЕРВИС». Установлено, что компания специализируется на услугах прочистки канализации, устранении засоров и очистки трубопроводов на жилых и промышленных объектах, ремонт систем отведения, ремонте и строительстве инженерных систем и коммуникаций. Компания имеет линейно-функциональную структуру. За 2023 год выручка компании составила 255 600 тыс. руб. (прирост за 3 года – 3,4 раза). Чистая прибыль составляет 14 240 тыс. руб., также имеет устойчивую положительную динамику за последние 3 года.

3. По результатам анализа финансового состояния ООО «САРАТОВВОДОКАНАЛСЕРВИС» установлено, что несмотря на рост финансовых результатов (выручки и чистой прибыли компании) за последние три года, существуют угрозы дестабилизации стабильного финансового состояния компании, а именно: снижение рентабельности и отрицательная динамика ликвидности, обеспеченности собственными средствами и восстановления платежеспособности. Наличие проблем в области финансового состояния компании также говорят результаты прогноза вероятности банкротства, согласно которым на основании модели Z-счет Альтмана, Таффлера, Р.С. Сайфуллина и Г.Г. Кадыкова по итогам 2023 года можно сделать вывод о наличии вероятности банкротства компании и ее неустойчивом положении на рынке.

На основании рассмотренных теоретических и практических основ анализа финансового состояния компании разработаны рекомендации в области улучшения финансового состояния ООО

«САРАТОВВОДОКАНАЛ». Данные направления и мероприятия разделим на 2 группы:

1. Повышение рентабельности деятельности;
2. Повышение ликвидности и платежеспособности.

Основными направлениями реализации направления повышения рентабельности компании выступают следующие мероприятия: снижение себестоимости с помощью оптимизации расходов, увеличение объема оказанных услуг, совершенствование системы мотивации персонала, улучшение сервиса в рамках повышения рентабельности деятельности компании. При рассмотрении возможностей повышения ликвидности и платежеспособности компании предлагается: сокращение капитальных вложений путем продажи неиспользуемых активов, оказанию дополнительных услуг населению (предоставление услуги вывоза водовозок на линию в дома, которые не присоединены к центральной системе водоотведения); ускорение оборачиваемости дебиторской задолженности с помощью внедрения новой программы и алгоритма работы с дебиторской задолженностью, усовершенствования мобильного приложения.

Таким образом, предполагается, что благодаря внедрению разработанных направлений улучшения финансового состояния ООО «САРАТОВВОДОКАНАЛ» будет достигнуто повышение рентабельности деятельности компании, а также улучшены показатели ликвидности и платёжеспособности, что в совокупности окажет положительное влияние на финансовое состояние в ближайшей перспективе. Достижение данной цели является стратегически значимым для ООО «САРАТОВВОДОКАНАЛ» в современных нестабильных условиях функционирования.