

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 предприятия (на примере ПАО
«Саратовский нефтеперерабатывающий завод»).**

АВТОРЕФЕРАТ БАКАЛАВРСКОЙ РАБОТЫ

Студентки 4 курса 413 группы

направления 38.03.01 «Экономика»

код и наименование направления

экономического факультета

наименование факультета

Антоновой Татьяны Владимировны

фамилия, имя, отчество

Научный руководитель

к.э.н., доцент

должность, уч. степень, уч. звание



подпись, дата

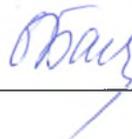
Н.Ф. Данилова

инициалы, фамилия

Зав. кафедрой:

к.э.н., доцент

должность, уч. степень, уч. звание



подпись, дата

О.С. Балаш

инициалы, фамилия

Саратов 2017 г.

Введение

Актуальность темы. Кризисная ситуация в России имеет ярко выраженное характер, что проявляется в возникновении проблемы финансовой устойчивости предприятий. Многие отечественные предприятия не могут быстро приспособиться к изменениям рыночных отношений и находятся под угрозой банкротства. Возрастает потребность в аналитической информации, в разработке и обосновании бизнес-планов, комплексной оценке эффективности управленческих решений, планов по финансовому оздоровлению, повышению финансовой устойчивости.

Исключительная важность финансовой устойчивости предприятия состоит в том, что она является главным условием обеспечения экономической безопасности предприятия. В условиях глобального финансового кризиса и в постоянно меняющихся рыночных условиях она, по своей сути, является практически единственным вариантом обеспечения экономической безопасности для большинства российских предприятий.

Важно отметить в этой связи, что различным аспектам финансовой устойчивости предприятий посвящен значительный объем зарубежной и отечественной литературы, что свидетельствует о достаточно высокой интенсивности исследований в этой области [28]. Раскрытию понятия и методов финансовой устойчивости, способствовали исследования таких отечественных авторов как: Балабанов И.Т., Бланк М.А., Бочаров В.В., Волков А.С., Волкова О.Н., Гукасян М.Э., Ендовицкий Д.А., Канторович Л.В., Ковалев В.В., Кольцова И.В., Львов Д.С., Рябых Д.А., Савицкая Г.В., Теплова Т.В., Ушакова И.И., Хотинская Г.И., Шапкин А.С., Шеремет А. Д. и др.

Цель выпускной квалификационной работы заключается анализе финансового состояния фирмы.. Для достижения данной темы необходимо решить следующие задачи:

- раскрыть сущность и значение проведения анализа финансового состояния предприятия в условиях неопределенности внешней и внутренней среды бизнеса;

- проанализировать основные подходы к оценке финансового состояния предприятия в условиях неопределенности ;
- показать необходимость проведения такого анализа;
- дать характеристику финансово-экономической деятельности ПАО «Саратовский нефтеперерабатывающий завод»;
- оценить имущественное положение предприятия ;
- проанализировать финансовое состояние предприятия ПАО «Саратовский нефтеперерабатывающий завод»;
- выработать конкретные предложения по улучшению финансового положения предприятия.

Объектом выпускной квалификационной работы выступает предприятие ПАО «Саратовский нефтеперерабатывающий завод».

Предметом исследования является анализ финансового положения предприятия в условиях неопределенности и нестабильности

Данная выпускная квалификационная работа состоит из трех глав. Первая глава посвящена анализу теоретических основ анализа финансового состояния предприятия в условиях неопределенности внешней и внутренней среды бизнеса».

Вторая глава посвящена анализу финансового состояния и устойчивости производственного предприятия ПАО «Саратовский нефтеперерабатывающий завод».

В третьей главе работы сформулированы проблемы финансовой устойчивости ПАО «Саратовский нефтеперерабатывающий завод», и предложены мероприятия по их решению.

Основная часть. В первой главе были рассмотрены основные методы проведения финансового анализа и оценки финансового состояния предприятия.

Во второй главе был проведен анализ финансового состояния ПАО «Саратовский нефтеперерабатывающий завод» за период 2014-2016 года. На основе анализа были сделаны выводы:

- чистые активы превышают уставный капитал, при этом за весь анализируемый период наблюдалось увеличение чистых активов;

– соответствуют нормальному значению коэффициенты текущей (общей), но коэффициент абсолютной ликвидности находится за границами нормального значения, что может быть обусловлено минимальным значением по статье баланса «Денежные средства»;

– коэффициент покрытия инвестиций имеет хорошее значение (доля собственного капитала и долгосрочных обязательств составляет 87,4% от общего капитала организации);

- отмечено снижение рентабельности продаж (- 7,3% от рентабельности за 2015 год), и рентабельности активов (-7,8% за 2016 год);

- снижение деловой активности;

- нормальное соотношение активов по степени ликвидности и обязательств по сроку погашения;

- предприятие финансово устойчиво по величине излишка собственных оборотных средств;

- в динамике периода с 2014 по 2016 года наблюдается снижение показателей по выручке, прибыль от продаж и чистой прибыли.

На основе рассчитанных коэффициентов можно отнести ПАО «Саратовский нефтеперерабатывающий завод» ко второй группе инвестиционной привлекательности, т.е. предприятие имеет нормальную финансовую устойчивость. На конец 2016 года предприятие имеет удовлетворительный уровень рентабельности в размере 29,4%. Также в аналогичном периоде за последние три года предприятие находилось в более устойчивом финансовом положении. Его платежеспособность, в целом, находится на приемлемом уровне, хотя такой показатель, как коэффициент текущей ликвидности находится ниже рекомендованных значений.

Т.е. можно сделать вывод, что данное предприятие недостаточно устойчиво к колебаниям рыночного спроса и другим факторам внешней среды, и работа с таким предприятием требует разработку системы мер по повышению финансовой устойчивости.

В третьей главе были сформулированы основные проблемы финансовой устойчивости и предложены пути их решения.

- снижение деловой активности
- снижение рентабельности
- низкий коэффициент платежеспособности по краткосрочным обязательствам

Пути повышения деловой активности предприятия:

- Повышение качества работы персонала
- Повышение качества и ассортимента выпускаемой продукции
- Улучшение системы организации производства и управления
- Внедрение маркетинговых разработок, использование конкурентных преимуществ
- Рационализация использования материальных ресурсов
- Контроль за движением финансовых потоков предприятия
- Эффективное использование основных средств
- Эффективное использование заемных средств

Пути повышения рентабельности:

- увеличение объемов реализации готовой продукции улучшенного качества,
- снижение производства материалоемкой продукции, применяя более новые и современные технологии производства, повышение квалификации и производительности рабочей силы, более эффективное использование производственного оборудования,
- применению определенных технологий, направленных на сбережение ресурсов, современных форм амортизации, информационных технологий и малоотходных технологий;
- использование материалов определенных прогрессивных видов, снижение затрат по переработке, транспортировке и хранению материалов, повышение контроля по охране материалов, снижение потерь материалов;

- вторичное использование ресурсов, в том числе, регенерация, утилизация отходов, сбор, заготовка, восстановление и использование отходов;
- повышение производительности труда, создание и поддержание благоприятной обстановки в рабочем коллективе;
- эффективное использование оборудования, снижение затрат на основные средства путем ликвидации ненужных основных средств.

Пути повышения платежеспособности по краткосрочным обязательствам:

Для увеличения доли денежных средств в активе предприятия рекомендуется провести следующие мероприятия по снижению суммы дебиторской задолженности и применить их к клиентам-должникам с целью улучшения финансового состояния компании в целом:

- Еженедельный отчёт по изменению дебиторской задолженности
- Анализ и ранжирование клиентов в зависимости от объемов закупок, истории кредитных отношений и предлагаемых условий оплаты
- Также в целях недопущения роста просроченной дебиторской задолженности, следует сформировать систему кредитных условий
- Сформировать реестр старения (инкассации) дебиторской задолженности.
- Использовать систему факторинга.

Заключение.

Финансовая устойчивость предприятия - это его платежеспособное финансовое состояние, обеспечиваемое достаточной долей собственного капитала в составе источников финансирования, которое обеспечивает развитие предприятие в долгосрочной перспективе.

В данной работе проводилась оценка финансовой устойчивости ПАО «Саратовский нефтеперерабатывающий завод» в период 2014-2016 гг., на основе горизонтального, вертикального и сравнительного анализа, а также расчета финансовых коэффициентов.

Данный анализ позволил выявить следующие негативные факторы в финансовом состоянии предприятия:

- рост дебиторской задолженности свыше 40 % от суммы оборотного капитала (может быть вызвано проблемами, связанными с оплатой продукции предприятия либо активным предоставлением потребительского кредита покупателям);

- доля основных средств изменяется скачкообразно (возможными причинами этого может быть приобретение основных фондов или переоценка основных фондов);

- темп роста дебиторской задолженности значительно превышает темп роста кредиторской задолженности (причиной является то, что предприятие предоставляло своим покупателям бесплатный коммерческий кредит в размере, превышающем средства, полученные в виде отсрочек платежей коммерческим кредиторам);

- отмечено снижение рентабельности продаж (- 7,3% от рентабельности за 2015 год), и рентабельности активов (-7,8% за 2016 год);

- в динамике периода с 2014 по 2016 года наблюдается снижение показателей по выручке, прибыль от продаж и чистой прибыли.

Также отметили и позитивные стороны предприятия:

- увеличение денежных средств на счетах;
- чистые активы превышают уставный капитал, при этом за весь анализируемый период наблюдалось увеличение чистых активов;

- увеличение объемов собственного капитала, что способствует росту финансовой устойчивости предприятия;

- увеличение чистой прибыли;
- увеличение нераспределенной прибыли;
- преобладание долгосрочных обязательств над краткосрочными в структуре заемных средств, что характеризует улучшение баланса структуры баланса и уменьшение риска утраты финансовой устойчивости;
- сокращение кредиторской задолженности.

- соответствуют нормальному значению коэффициенты текущей (общей), но коэффициент абсолютной ликвидности находится за

границами нормального значения, что может быть обусловлено минимальным значением по статье баланса «Денежные средства»;

- коэффициент покрытия инвестиций имеет хорошее значение (доля собственного капитала и долгосрочных обязательств составляет 87,4% от общего капитала организации);

Выводом для анализа финансового состояния является то, что ПАО «Саратовский нефтеперерабатывающий завод» имеет нормальную финансовую устойчивость. На конец 2016 года предприятие имеет удовлетворительный уровень рентабельности в размере 29,4%. Также в аналогичном периоде за последние три года предприятие находилось в более устойчивом финансовом положении. Его платежеспособность, в целом, находится на приемлемом уровне, хотя такой показатель, как коэффициент текущей ликвидности находится ниже рекомендованных значений.

Т.е. можно сделать вывод, что данное предприятие недостаточно устойчиво к колебаниям рыночного спроса и другим факторам внешней среды, и работа с таким предприятием требует разработку системы мер по дополнительному повышению финансово устойчивости.

Результаты анализа позволили выявить слабые места, требующие разработки мероприятий по их устранению. ПАО «Саратовский нефтеперерабатывающий завод» рекомендуется провести ряд мероприятий по снижению суммы дебиторской задолженности. Необходимость снижения дебиторской задолженности заключается в том, что её довольно высокая величина снижает финансовую устойчивость предприятия и повышает риск финансовых потерь компании, а также большая часть данной задолженности в общей структуре активов снижает ликвидность предприятия.. Были предложены мероприятия по повышению показателей рентабельности и деловой активности, как важнейших индикаторов финансовой устойчивости и благоприятного развития предприятия.