

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 и пути повышения
его эффективности (на примере ООО «Комус-Волга»)»**

АВТОРЕФЕРАТ БАКАЛАВРСКОЙ РАБОТЫ

Студентки 5 курса 562 группы
направления 38.03.01 «Экономика», профиль «Финансы и кредит»
Экономического факультета
Бочкаревой Анастасии Павловны

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

Н.Ф.Данилова

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

О.С. Балаш

Саратов 2018 год

Актуальность темы обусловлена тем, что анализ финансово-хозяйственной деятельности организации на сегодняшний день является направлением, требующего особого внимания, как с научной, так и с практической точки зрения, а также необходимостью улучшения и постоянной оценки финансового состояния организации для поддержания конкурентоспособности и предотвращения кризисных ситуаций. В процессе анализа важным составляющим является определение того, в каком состоянии находятся финансовые ресурсы, при котором организация, свободно маневрируя денежными средствами, способна эффективно их использовать для бесперебойной производственной деятельности и найти резервы для того, чтобы расширить и обновить свою производственную базу. Вместе с тем, финансовое состояние – это важнейшая характеристика экономической деятельности организации во внешней среде, т.к. именно оно определяет конкурентоспособность организации, ее потенциал в деловом сотрудничестве, и оценивает, в какой степени гарантированы экономические интересы, как самой организации, так и ее партнеров по финансовым и другим отношениям.

Для того чтобы произвести оценку финансовой устойчивости организации, необходимо диагностировать его финансовое состояние, которое оценивается через показатели, отражающие наличие, размещение и эффективность использования финансовых ресурсов.

Целью исследования является проведение анализа финансово-хозяйственной деятельности ООО «Комус-Волга» и на основании полученных результатов разработать стратегические мероприятия по улучшению его финансового положения.

Для достижения поставленной цели необходимо решить следующие **задачи:**

- выявить сущность, задачи и методы финансового анализа;
- проанализировать показатели финансовой устойчивости и платежеспособности ООО «Комус-Волга»;
- провести анализ рентабельности ООО «Комус-Волга»;

– разработать стратегию улучшения финансового состояния ООО «Комус-Волга»

Информационная база исследования. Данная выпускная квалификационная работа выполнена на основе работ отечественных специалистов в области финансового менеджмента и годовой бухгалтерской отчетности. Для решения вышеперечисленных задач была использована годовая бухгалтерская отчетность ООО «Комус-Волга» за 2014-2016 годы.

Объектом исследования является Общество с ограниченной ответственностью «Комус-Волга» (ООО «Комус-Волга»).

Предмет исследования – оценка финансового состояния ООО «Комус-Волга».

Практическая значимость. Анализ финансово-хозяйственной деятельности позволяет выявить слабые места в деятельности ООО «Комус-Волга» и предложить конкретные мероприятия по их устранению.

Структура выпускной квалификационной работы обусловлена целью, задачами и логикой исследования.

Во введении раскрыты цель, задачи, актуальность и структура выпускной работы.

В первой главе рассматриваются теоретические основы финансового состояния предприятия: сущность и направления анализа финансового состояния предприятия; основные подходы к проведению данного анализа, информационно-аналитическое обеспечение исследования финансового состояния организации.

Во второй главе проводится анализ финансового состояния ООО «Комус-Волга». Третья глава позволяет оценить эффективность ведения бизнеса ООО «Комус-Волга» и сделать соответствующие выводы.

В работе дается оценка финансового состояния ООО «Комус-Волга», оценивается эффективность ведения бизнеса на данном предприятии..

Общество с ограниченной ответственностью «Комус - Волга» является коммерческой организацией, созданной в соответствии с законодательством

Российской Федерации 06.05.2003 года для удовлетворения потребностей населения в разнообразных высококачественных товарах и услугах, а также получения максимальной прибыли от ведения розничной торговли.

Всеобщая оценка финансового состояния ООО «Комус-Волга» проводилась на основе анализа статей актива и пассива баланса. Изменение валюты баланса за последние три года было связано с кризисными явлениями в экономике страны. Так с 2014 года оборот снизился на 2017 тыс.руб., что выражается в экстенсивном исходе в 3,4% по сравнению с 2015 годом, и только лишь в 2016 году наблюдается прирост в 14,1%, а именно на 7966 тыс.руб., положительная динамика началась с 2015 года.

Оборотные активы выросли в среднем за три года на 13,7%. Данный рост связан с открытием двух торговых центров в г.Саратове. Однако в этот период произошел рост дебиторской задолженности, которая ежегодно увеличивалась на протяжении всего рассматриваемого периода и ее рост составил 10,6%, что является отрицательным результатом деятельности организации, и свидетельствует о недостаточной работе с дебиторами в ООО «Комус-Волга», что усугублялось поверхностным контролем условий продажи товара.

Кроме того, увеличение дебиторской задолженности связано с расширением партнерской базы, ростом количества заключения договоров кредитной линии с партнерами. Это заведомо предполагало отгрузку товара без оплаты с отсрочкой платежа до 90 календарных дней.

Самая мобильная статья «денежные средства и их эквиваленты», существенно снизилась в 2015 году по сравнению с 2014 годом (на 2617 тыс. руб.). В 2016 году произошел рост по этой статье на 4829 тыс.руб (237,8%). Такая динамика обусловлена поступлением выручки от торговли в двух новых торговых центрах. Таким образом, за три года денежные средства компании увеличились на 47,6%, что можно расценивать как укрепление финансового состояния организации и рост дохода с продаж.

Снижение величины внеоборотных активов за три года на 40,6%, связано с уменьшением абсолютной величины основных средств предприятия, что

может быть следствием отображения процесса амортизации имущества, также можно предположить, что в рассматриваемом периоде имела место продажа имущества предприятия.

Анализ пассивной части баланса позволяет видеть положительную тенденцию 3 раздела баланса «Капитал и резервы». Рост составил 6007 тыс. руб. по сравнению с 2014 годом (24,9%) Причиной данной тенденции стало увеличение нераспределенной прибыли, из чего следует, что учредители ООО «Комус-Волга» оставляют часть полученной прибыли для дальнейшего его развития. Нераспределенная прибыль представляет собой источник субсидирования тех или иных направлений текущей деятельности организации. В ООО «Комус-Волга» на 31.12.14г. ее величина составила 24122 тыс. руб., на 31.12.15 г. – 27044 тыс. руб., на 31.12.16 г. – 30129 тыс. руб., т.е. повышение с 2014 года произошло на сумму 6007 тыс. руб.

Негативным моментом с точки зрения финансового анализа является то, что раздел 5 баланса «Краткосрочные обязательства» на протяжении трех лет остаются на одном и том же уровне, несмотря на то, что в 2015 году по сравнению с 2014 г. произошло существенное снижение кредиторской задолженности на 4939 тыс. руб., однако к концу 2016 г. кредиторская задолженность возросла на 4881 тыс. рублей и вернулась почти в исходную позицию, соответствующую 2014 году. Это произошло на фоне увеличения заказов, а тем самым увеличилась задолженность по отгрузке товаров покупателям. Наибольший вес в статье «Кредиторская задолженность» имеет расчеты с разными дебиторами и кредиторами, а именно: 69,7% от суммы кредиторской задолженности на конец 2016г., что свидетельствует о некоторых финансовых затруднениях ООО «Комус-Волга».

Таким образом, рост доли собственных средств за счет источников, перечисленных выше, способствует интенсивности финансовой устойчивости организации.

Анализируя состав и динамику прибыли ООО «Комус-Волга», нужно отметить рост выручки общества в 2016 году по сравнению с 2014 годом на

сумму 69932 тыс.руб., (на 79,8%) по сравнению с 2014 годом. Валовая прибыль выросла на 79,8%. Причина кроется в расширении сферы деятельности, открытие розничных магазинов, а, следовательно, увеличение продаж. Однако это вызвало значительно увеличилась себестоимость продаж, (рост в 100 тыс.руб), что было связано с ростом затрат на приобретение дорогостоящего оборудования и расходами на рекламу.

Что касается чистой прибыли, то ее рост составил в 2015 году 5,6 % по сравнению с 2014 годом. Однако в 2016 году имела место тенденция снижения в 7,8% относительно 2014года. Снижение чистой прибыли было связано с увеличением расходов, связанных с открытием торгово-розничных центров, ростом цен закупок и индексацией заработной платы сотрудников. Данные составляющие и привели к ее уменьшению на 261 тыс. руб.

Анализ основных показателей устойчивости ООО «Комус-Волга» показал, что доля собственного капитала ООО «Комус-Волга» находится на высоком уровне т.к. у организации отсутствуют заемные средства и обязательства, то такое положение дел исключает финансовый риск.

Коэффициент маневренности увеличился за рассматриваемый промежуток времени на 0,08 и составил 0,92, что также подтверждает факт высокой маневренности собственных средств, независимо от внешних источников финансирования. О достаточном устойчивом финансовом положении ООО «Комус-Волга» можно судить, исходя из рассчитанных коэффициентов как всех средств компании, так и ее оборотных средств. И тот и другой показатель отразил рост на 0,03 пункта в 2016 году в сравнении с 2014 годом.

В условиях экономической нестабильности, организации обязаны в любое время иметь возможность срочно погашать свои внешние обязательства, т.е. быть платежеспособными, а платежеспособность зависит от степени ликвидности.

Проанализировав ликвидность общества с помощью двух методов : метод группировки статей актива и пассива баланса и применив метод

коэффициентов, можно сказать, что коэффициент абсолютной ликвидности на конец 2014 года составлял 0,14, на конец 2015 года – 0,07, что ниже нормы, но в конце 2016 года удалось приблизиться к нормальному значению в 0,2 пункта и по отношению к 2014 году составил прирост в 0,06 пункта. Критическая ликвидность на протяжении трех лет свидетельствует о том, что платежные возможности ООО «Комус-Волга» были недостаточны на всем протяжении рассматриваемого периода, несмотря на то, что данный коэффициент и показал увеличение на 0,1 пункта, однако оставался ниже нормы. Что касается коэффициента текущей ликвидности, то мы видим положительную динамику, т.к. в 2014 году значение было приравнено к 1,6, то уже в 2015г и 2016г. его значение поднялось на 0,2 пункта и стабильно удерживалось на величине 1,8.

Таким образом, соотношение оборотных активов и краткосрочных обязательств – стабильное, но тем не менее, ООО «Комус-Волга» в полной мере не достигает нормального уровня ликвидности, хотя платежные способности организации из года в год повышаются.

Целостность картины финансового положения организации достигается благодаря анализу таких показателей как доходность предприятия, т.е. ее рентабельность.

Общая рентабельность деятельности ООО «Комус-Волга», как средний показатель всех коэффициентов рентабельности снизилась на 2%, что говорит о том, что эффективность использования ресурсов организации в целом стала ниже.

Рентабельность собственного капитала в рассматриваемом периоде находится на одном уровне в 10%, а значит, особой активизации использования собственного капитала у ООО «Комус-Волга» не происходило.

Снижение в 1% коснулось рентабельности оборотных активов, что обусловлено, прежде всего, ростом самого оборотного капитала и снижением чистой прибыли за рассматриваемый период.

Рентабельность внеоборотных активов в 2016 году составила 12%, и по сравнению с 2014годом выросла на 5%. Исходя из этого, можно говорить об

работе предприятия и достижения некоторого улучшения использования основных фондов ООО «Комус-Волга». Рентабельность совокупного капитала также имеет тенденцию к снижению и составляет спад в 1%, что характеризует неэффективность использования активов организации.

Относительно показателя чистой рентабельности продаж, мы видим, что начиная с 2014 года он ежегодно снижался и на конец 2016 года спад составил 2 %, но тем не менее, находится в пределах нормативного значения для данного коэффициента $K_{чрп} > 0$.

Рассмотрев итоги финансового состояния ООО «Комус-Волга» в динамике за три года, можно сделать вывод, что финансовое состояние рассматриваемого общества в целом является удовлетворительными, но тем не менее по некоторым направлениям есть тенденции к снижению финансовой устойчивости и «больные» точки, такие как: увеличение дебиторской и кредиторской задолженности, недостаточность достигнутых показателей ликвидности, спад чистой рентабельности, рентабельности совокупного капитала и оборотных активов.

Руководству ООО «Комус-Волга» необходимо постоянно контролировать свою финансовую деятельность и принимать ряд мер, направленных на выявление проблемных блоков и повышение финансового состояния организации.

Резервами по повышению экономической эффективности деятельности организации является финансовая стратегия, при разработке которой особое внимание уделяется:

- полноте выявления денежных доходов организации;
- рациональному распределению и использованию прибыли;
- рациональному использованию капитала организации;
- выстраиванию эффективности управлением персоналом.

Предлагаемые направления улучшения финансового состояния ООО «Комус – Волга»:

- а) Мероприятия по снижению дебиторской и кредиторской задолженности.

б) Контроль за блоком затрат организации.

в) Увеличение количества площадок по тендерным торгам.

г) Оплата товара различными бонусами.

д) Повышение доходов за счет проведения рекламной компании в социальных сетях.

В соответствии с целью исследования, в данной работе были рассмотрены основные понятия, сущность, содержание и задачи анализа финансового состояния организации, а также методики его проведения и оценки, которые включают в себя расчет коэффициентов финансовой устойчивости, ликвидности и платежеспособности организации.

Как показало проведенное исследование, оборот хозяйственных средств (валюта баланса) на 31.12.2016 года повысился на 5949 тыс. руб. или на 10% по сравнению с 2014 годом. Увеличение оборота хозяйственных средств является следствием того, что оборотные активы выросли в среднем за три года на 13,7%.

Общая структура активов характеризуется коэффициентом соотношения оборотных и внеоборотных активов. Данный коэффициент показал рост с 2014 года на 13 пунктов, а следовательно, в ООО «Комус-Волга» преобладают оборотные активы, которые ежегодно увеличиваются. На качество текущих активов оказало влияние отсутствие активов с высокой степенью риска, при этом, несколько негативное влияние оказал рост доли активов с малой степенью риска - 11% на конец 2016 года. Большую долю оборотных активов занимает дебиторская задолженность, которую необходимо сокращать для улучшения финансового состояния, т.к. отвлеченные средства могут быть использованы более эффективно, например, для закупки необходимых оборотных средств.

Выручка ООО «Комус-Волга» в 2016 году по сравнению с 2014 годом, выросла на 69932 тыс.руб., что составило прирост в 79,8% по сравнению с 2014 годом. Данный рост связан с расширением сферы деятельности, открытие розничных магазинов.

Положительным аспектом является то, что раздел «Капитал и резервы» пассивной части баланса вырос на 6007 тыс.руб. в сравнении с 2014 годом или на 24,9%%, что произошло, прежде всего, за счет увеличения нераспределенной прибыли, а значит, учредители располагают средствами, которые смогут использовать на непредвиденные расходы и которые будут служить своего рода «опорой».

Отрицательные аспекты с точки зрения финансово анализа – это увеличение кредиторской задолженности, основную долю которых имеют расчеты с разными дебиторами и кредиторами - 69,7% от суммы кредиторской задолженности на конец 2016г., что свидетельствует о некоторых финансовых затруднениях ООО «Комус-Волга».

Для определения ликвидности баланса были сопоставлены итоги приведенных групп по активу и пассиву, которые показали, что у ООО «Комус-Волга» низкая текущая ликвидность, т.е. низкая платежеспособность, но перспективная ликвидность организации находится на достаточном уровне.

В целях оценки эффективности деятельности ООО «Комус-Волга» применялись разнородные показатели доходности – рентабельности. Показатель общей рентабельности, как и показатель рентабельности оборотных активов за три года имел тенденцию к снижению, что говорит о низкоэффективном использовании имеющихся ресурсов. Положительной динамики придерживается рентабельность внеоборотных активов, которая характеризует то, что ежегодно лучше стали использоваться основные фонды организации. Рентабельность собственного капитала на протяжении трех лет находится на уровне 10%. Тоже касается и чистой (экономической) рентабельности, мы видим ее существенное сокращение на 2 %, что обуславливает экстенсивный путь развития и доходности организации.

Опираясь на вышеизложенное, нужно отметить то, что необходимо повышать значимость и роль управления финансами на предприятии, а для этого выполнять проводить следующие мероприятия:

- активно заниматься планированием и прогнозированием управления финансов предприятия;

- осваивать новые методы и технику управления;
- стремиться к ускорению оборота активов и их элементов;
- проводить активную работу по взысканию задолженности с дебиторов;
- снижать кредиторскую задолженность;
- уметь строить отношения с новыми стратегическими партнерами.

Необходимо отметить, что любая организация, в которой четко организована аналитическая работа, способна заранее распознать надвигающийся кризис и оперативно отреагировать, во избежание финансовых трудностей или уменьшить степень риска их возникновения.

Таким образом, только комплексный анализ финансовых показателей может своевременно указать на негативные тенденции, возможное ухудшение положения организации и помочь вовремя принять верное управленческое решение в какой-либо спорной ситуации.