

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

**“МЕТОДЫ АНАЛИЗА ФИНАНСОВОГО СОСТОЯНИЯ  
ОРГАНИЗАЦИИ»**

АВТОРЕФЕРАТ БАКАЛАВРСКОЙ РАБОТЫ

Студентки \_\_\_5\_\_\_ курса \_\_\_562\_\_\_ группы

\_\_\_\_\_ направления 38.03.01 Экономика

код и наименование направления

\_\_\_\_\_ профиль финансы и кредит экономического факультета

наименование факультета, института, колледжа

\_\_\_\_\_ Кручкиной Ксении Владимировны

фамилия, имя, отчество

Научный руководитель

Зав. кафедрой финансов и кредита,

доцент К.Э.Н.

\_\_\_\_\_ должность, уч. степень, уч. звание

\_\_\_\_\_ дата, подпись

Н.А. Поросятникова

\_\_\_\_\_ инициалы, фамилия

Заведующий кафедрой

Зав. кафедрой финансов и кредита

доцент К.Э.Н.

\_\_\_\_\_ должность, уч. степень, уч. звание

\_\_\_\_\_ дата, подпись

О.С. Балаш

\_\_\_\_\_ инициалы, фамилия

Саратов 2018 год

**Актуальность темы** выпускной квалификационной работы (ВКР) обоснована тем, что в рыночных условиях залогом выживаемости и основой стабильного положения предприятия служит его финансовая устойчивость. Если предприятие финансово устойчиво, платежеспособно, то оно имеет ряд преимуществ перед другими предприятиями того же профиля для получения кредитов, привлечения инвестиций, в выборе поставщиков и в подборе квалифицированных кадров. Чем выше устойчивость предприятия, тем более оно независимо от неожиданного изменения рыночной конъюнктуры и, следовательно, тем меньше риск оказаться на краю банкротства.

**Практическая значимость ВКР** заключается в анализе финансовой деятельности ООО «Транс-Инвест» и определение его устойчивости, что позволяет построить работу предприятия в независимости от неожиданного изменения рыночной конъюнктуры, а следовательно, уменьшить риск оказаться на краю банкротства.

Целью данной работы является анализ финансового состояния на примере ООО «Транс-Инвест»

Объектом исследования является ООО «Транс-Инвест»

Предметом исследования выступает финансовое состояние ООО «Транс-Инвест».

В работе были использованы материалы ООО «Транс-Инвест».

Выпускная квалификационная работа состоит из введения, двух глав, заключения и списка использованной литературы.

В первой главе ВКР рассмотрены аспекты финансового состояния предприятия.

В разделе первой главы «Финансы предприятия» даны основные определения: что есть финансы, что включает в себя финансовая система Российской Федерации, рассмотрены распределительная (стимулирующая) и контрольная функция финансов предприятия.

*В основе организации финансов предприятия лежат следующие принципы:*

- самостоятельность в области финансово-хозяйственной деятельности;
- самофинансирование;
- заинтересованность в результатах работы;
- ответственность за эти результаты;
- образование финансовых резервов;
- разделение средств на собственные и заемные;
- первоочередность выполнения обязательств перед бюджетом и государственными внебюджетными фондами;
- финансовый контроль за деятельностью предприятия.

Дано определение экономического механизма хозяйствования предприятий на территории РФ, приведена схема экономического механизма хозяйствования.

В разделе первой главы «Управление финансами на предприятии» подробно рассмотрено понятие финансового механизма, разобраны и детально прописаны его составляющие: финансовые методы, финансовые рычаги, правовое, нормативное и информационное обеспечение. Рассмотрены вопросы привлечения финансовых средств, в том числе кредитов и ссуд. Вопросы кредитования рассмотрены подробно. Дана классификация кредитов:

- банковские кредиты,
- коммерческие кредиты,

- текущие (лимитируемые) кредиты,
- простая ссуда,
- факторинг,
- инвестиционный налоговый кредит,
- ипотечный кредит.

Далее рассмотрены вопросы анализа финансового состояния предприятия, вопросы составления финансового баланса.

Во второй главе проанализировано финансовое состояние ООО «Транс-Инвест».

В разделе второй главы «Организационно-экономическая характеристика ООО «Транс-Инвест» приведена информация об обществе с ограниченной ответственностью «Транс-Инвест».

ООО «Транс-Инвест» зарегистрирована 17 января 2017 г. регистратором Межрайонная инспекция Федеральной налоговой службы №19 по Саратовской области. Руководитель организации: генеральный директор Бирюков Алексей Николаевич. Юридический адрес ООО «Транс-Инвест» – 410017, Саратовская область, город Саратов, улица Им Клочкова В Г, дом 17, офис 1. Основным видом деятельности является «Производство хлеба и хлебобулочных изделий недлительного хранения», зарегистрировано 12 дополнительных видов деятельности. Организации ОБЩЕСТВО С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ «ТРАНС-ИНВЕСТ» присвоены ИНН 6454108990, ОГРН 1176451000538, ОКПО 06298064.

Для определения перспектив ООО «Транс-Инвест» на рынке хлебопекарной продукции собственного производства решим следующую задачу:

Исходные данные: Объемы производства хлебопекарной продукции недлительного хранения в РФ за 2010-2017 гг. в тысячах тонн. Исходные

данные взяты с сайта исследовательской компании «Грифон-эксперт».  
(<http://grifon-expert.ru/obzory/108-obzor-rynka-hleba-i-hlebobulochnyh-izdeliy-rf-2017-2018.html>).

Требуется:

Построить график, линию тренда, при помощи метода наименьших квадратов выполнить линейную аппроксимацию по точкам диаграммы записать линейную функцию;

Спрогнозировать на основе полученных результатов объемы производства хлебопекарной продукции на 2018-2020 гг.

Решение:

Для решения данной задачи воспользуемся инструментарием табличного процессора MS Excel. Поставленную задачу будем решать по следующему алгоритму:

1. Ввод в рабочий лист исходных данных;
2. Построение точечной диаграммы по введенным данным;
3. Добавление линии тренда – линейная зависимость;
4. Вывод уравнения построенной линии тренда, вывод точности построения.

Решение приведено на рисунке 1.

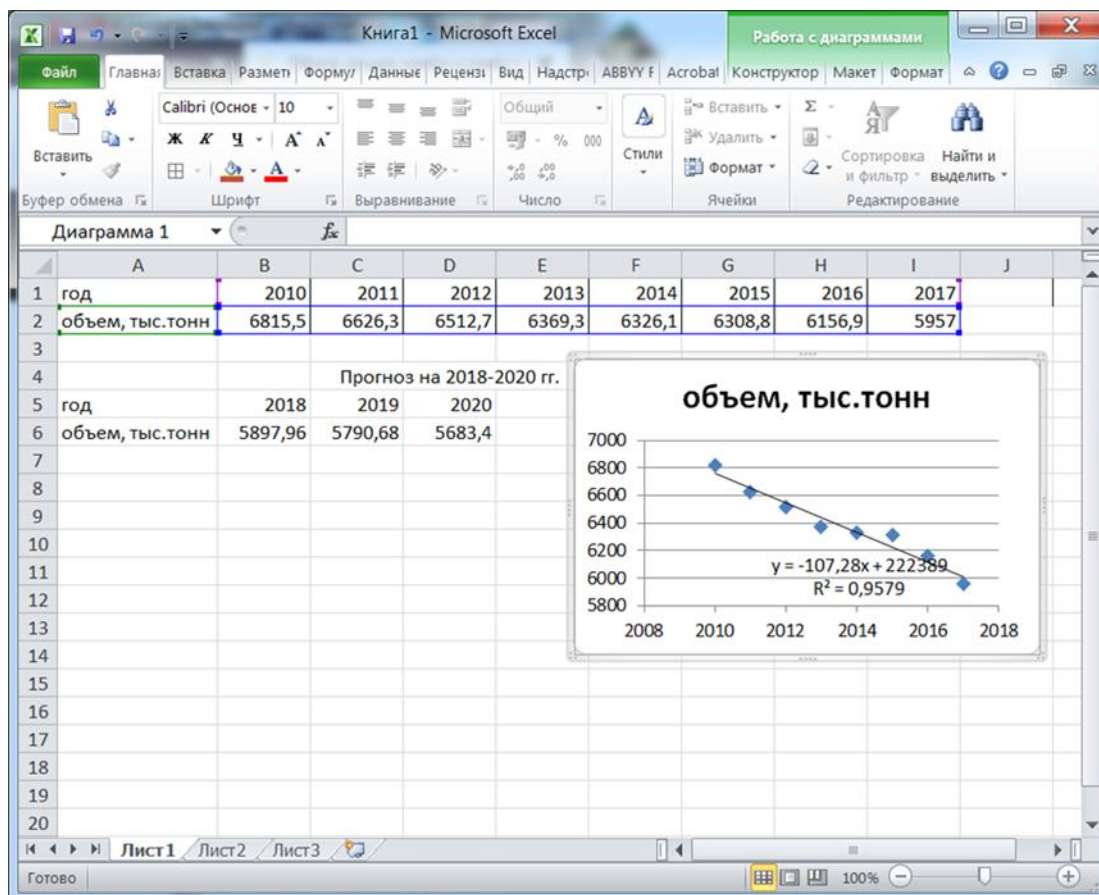


Рисунок 1. Решение задачи на прогнозирование объемов производства хлебопекарной продукции недлительного хранения в РФ на 2018-2020 гг.

Проанализировав полученное решение можно сделать следующие выводы:

1. Существует тенденция на снижение объемов производства хлебопекарной продукции недлительного хранения за последние 7 лет;
2. Полученный прогноз на ближайшие 3 года с точки зрения математического анализа является достоверным, т.к. коэффициент детерминации достаточно высок, его значение составляет 0,9579;
3. Спрогнозированные объемы являются достаточно большими, поэтому можно говорить о рентабельности работы сети минипекарен на период 2018-2020 гг.

В разделе второй главы «Анализ финансовой деятельности ООО «Транс-Инвест» приведен подробный анализ финансового состояния ООО «Транс-

Инвест». Цель данного анализа определение финансовой устойчивости хозяйствующего субъекта.

Так как предприятие ООО «Транс-Инвест» недавно работает на рынке города Саратова, его финансовая деятельность будет рассмотрена на основе данных за 3 месяца его работы. Анализ финансового состояния начнем с анализа структуры актива и пассива баланса.

Таблица 1 - Анализ структуры и динамики внеоборотных активов февраль-апрель 2017 года (тыс. руб.)

Показатели	Абсолютные величины			Удельный вес в общей величине внеоборотных активов			Изменения			
	На конец февраля	На конец марта	На конец апреля	На конец февраля	На конец марта	На конец апреля	март/февраль		апрель/март	
							абс. разниц	%	абс. разниц	%
1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11
Нематериальные активы	7	33	14	4,5	18,5	5,5	-26	14	-19	13
Основные средства	84	80	177	53,8	44,9	69,1	-4	8,9	+97	24,2
Незавершенное строительство	56	56	56	35,8	31,5	21,9	0	4,3	0	9,6
Долгосрочные финансовые вложения	9	9	9	5,8	5,0	3,5	0	0,8	0	1,5
Прочие внеоборотные активы										
Итого внеоборотных активов	156	178	256	100	100	100				

На основе приведенных данных (из Ф.№1 «Баланс» за период февраль – апрель 2017г.) можно сделать вывод о том, что деятельность предприятия недостаточно ориентирована на создание материальной базы расширения основной деятельности, т. к. за период февраль – март мы наблюдаем

снижение удельного веса всех статей 1 раздела Актива баланса «Внеоборотные активы».

Независимое строительство и долгосрочные финансовые вложения за три месяца в абсолютном выражении не изменились. А по удельному весу их в общей сумме показывают отрицательные показатели. И лишь к концу апреля 2017 года «Основные средства» увеличились на 97 тыс. рублей (на 24,2%) по сравнению с мартом 2017 года.

Затем проведен анализ оборотных средств.

Прежде всего необходимо определить удельный вес тех активов, возможность реализации которых представляется маловероятной. К ним относят залежалые запасы материалов, продукцию, не пользующуюся спросом, сомнительную дебиторскую задолженность, незавершенное производство. От того, насколько велик удельный вес этой группы в составе имущества предприятия, зависит ликвидность.

Затем необходимо проанализировать отношение труднореализуемых активов к легкорезализуемым.

На конец апреля 2017 года удельный вес активов с малой степенью риска снизился, а удельный вес активов со средней степенью риска возрос. Удельный вес активов с высокой степенью риска остался без изменений.

Далее в ВКР по периодам рассчитан Коэффициент имущества произведенного назначения (К и.п.н) по периодам.



Таблица 2-Динамика состояния текущих активов и их классификация по категориям риска февраль-апрель 2017 года (тыс. руб.).

Степень риска	Группы текущих активов	Доля группы в общем объеме текущих активов			отклонения	
		На конец февраля	На конец марта	На конец апреля	март/февраль	апрель/март
1	2	3	4	5	6	7
Минимальная	Наличные денежные средства и краткосрочные вложения	5	26	27	+21	+1
Малая	Дебиторская задолженность (до года), запасы, готовая продукция	748	845	550	+97	-295
Средняя	Незавершенное производство, расходы будущего периодов	1172	572	1193	-600	+621
Высокая	Дебиторская задолженность (более 12 месяцев), залежалые запасы, готовая продукция, не пользующаяся спросом	663	663	663		

На конец апреля 2017 года удельный вес активов с малой степенью риска снизился, а удельный вес активов со средней степенью риска возрос. Удельный вес активов с высокой степенью риска остался без изменений.

Далее в ВКР по периодам рассчитан Коэффициент имущества произведенного назначения (К и.п.н) по периодам.

Таблица 3- Коэффициент имущества произведенного назначения по периодам

февраль 2017 г.	март 2017 г.	апрель 2017г.
0.5	0.35	0.6

Рассчитанный коэффициент сравним с пороговым значением. По состоянию в февраль, март можно сделать следующий вывод: февраль –

значение показателя на границе, март – ниже границы 0,35 (снижение показателя), апрель – увеличение показателя 0,6.

Вывод: предприятию недостаточно собственных оборотных средств, поэтому необходимо привлечение дополнительных средств (путем привлечения заемных средств) для увеличения имущества хозяйствующего субъекта. В частности долгосрочных кредитов и займов – (значение этого показателя отсутствует).

Анализ пассивов начинают с оценки динамики состава и структуры источников собственных и заемных средств. Анализ осуществлен на основе Ф. №1, 3, 5. Собственные средства пополнились за счет внутренних источников (прибыли).

Заемные средства привлекаются за счет внешних источников. Анализ изменения заемных средств также делается на основе формы №1; 5. Проанализируем динамику заемных средств за период с февраль – апрель 2017 г. Составим таблицу.

Таблица 4-Анализ источников заемных средств

Источники средств	февраль.	март.	апрель.	Отклонения	
				март/февраль	апрель/март
1	2	3	4	5	6
Долгосрочные кредиты	–	–	–	–	–
Краткосрочные кредиты	278	161	191	-112	+25
Прочие краткосрочные займы	–	–	–	–	–
Итого	278	166	191	-112	+25

Таблица 5 - Соотношение собственных и заемных средств

Процентное соотношение	февраль	март	апрель
1	2	3	4
Собственные средства	89,6%	81,0%	82,5%
Заемным средствам	10,4%	19%	17,5%

Предприятие привлекает только краткосрочные заемные средства. Они занимают основное положение всего объема заемных средств. К концу марта наблюдается снижение краткосрочных кредитов почти в 1,6 раза. Это можно объяснить рядом причин: 1 – увеличением процентных ставок за кредит; 2 – сокращением деятельности предприятия, в связи с этим снижается потребность в привлечении заемных средств; 3 – на соотношение собственных и заемных средств оказывают влияние факторы, обусловленные внутренними и внешними условиями работы предприятия и выбранной им финансовой стратегии.

После того как в работе был проведен общий анализ финансового состояния ООО «Транс-Инвест», исследовалась финансовая устойчивость предприятия.

В ходе проводимого исследования определяем степень финансовой устойчивости в динамике за февраль, март, апрель 2017г., а также выявляем причины возникших изменений.

Таблица 6. Показатели финансовой деятельности предприятия

Показатели	февраль	март	апрель	отклонения	
				март/февраль	апрель/март
1	2	3	4	5	6
Источники собственных средств	1048	1157	1087	+109	-70
В необоротные активы	156	178	256	+22	-78
Наличие собственных (Ес) оборотных средств(1-2)	892	979	831	+87	-148
Долгосрочные кредиты и займы					
Наличие собственных и долгосрочных заемных источников средств для формирования запасов и затрат (чистый оборотный капитал) (3+4)	892	979	831	+87	-148
Краткосрочные кредиты и займы	278	166	191	-112	+25

Общая сумма основных источников средств для формирования запасов и затрат (5+6)	1170	1145	1022	-25	+123
Общая величина запасов и затрат	1385	678	1279	-707	+671
Излишек(-)или недостаток(+) собственных оборотных средств (3-8)	-493	+301	-448	+192	-147
Собственных оборотных и долгосрочных заемных источников средств для формирования запасов и затрат (5-8)	-493	+301	-448	+192	-147
Общей величины основных источников средств для формирования запасов и затрат(7-8)	-215	+467	-257	+682	-725

На основе анализа финансовой устойчивости определили: в февраль г. – нормальная устойчивость финансового состояния; в март г. – неустойчивое финансовое состояние; в апрель г. нормальная финансовая устойчивость.

Таблица 7. Показатели финансовой устойчивости

Показатель	Уровень показателей			отклонения	
	февраль	март	апрель	февраль	апрель/март
Коэффициенты автономии предприятия	0,4	0,5	0,4	+0,1	-0,1
Коэффициенты финансовой зависимости %	9,3	7,0	6,8	-2,3	-0,2
Коэффициент финансового риска	26,5	17,5	14,3	-9,0	-3,2

Устойчивость финансового состояния наряду с абсолютными величинами характеризуется системой финансовых коэффициентов. Основными из них являются пороговое значение 0,5

Коэффициент финансовой зависимости, а так же финансового риска снизились. Это свидетельствует о снижении финансовой зависимости предприятия от внешних источников.

Финансовое состояние предприятия необходимо анализировать с позиций и краткосрочной, и долгосрочной перспектив, так как критерии его оценки могут быть различны, состояние финансов предприятия характеризуется размещением его средств и источников их формирования, анализ финансового состояния проводится с целью установить, насколько эффективно используются финансовые ресурсы, находящиеся в распоряжении предприятия. Финансовую эффективность работы предприятия отражают: обеспеченность собственными оборотными средствами и их сохранность, состояние нормируемых запасов товарно-материальных ценностей, состояние и динамика дебиторской и кредиторской задолженности, оборачиваемость оборотных средств, материальное обеспечение банковских кредитов, платежеспособность.

Устойчивое финансовое положение предприятия зависит прежде всего от улучшения таких качественных показателей, как - производительность труда, рентабельность производства, фондоотдача, а также выполнения плана по прибыли. Рациональному размещению средств предприятия способствует правильная организация материально-технического обеспечения производства, оперативная деятельность по ускорению денежного оборота. В целях увеличения производительности труда, а следовательно, и финансовой устойчивости ООО «Транс-Инвест» предлагаю на основе финансового лизинга обновить оборудование – произвести замену духовых шкафов.

Одним из наиболее сложных элементов проектирования лизинговой сделки к подготовке лизингового договора является определение суммы лизингового платежа. Произведем расчет лизинговых платежей на основе Методических рекомендаций Министерства экономического развития РФ. Общая стоимость необходимого оборудования составляет 252 000 руб. Срок договора составляет 3,5 года. Стороны используют механизм ускоренной амортизации.

Таблица 8 – Исходные данные для расчета лизинговых платежей

№ п/п	Показатели	Значение
	Стоимость оборудования без НДС (балансовая стоимость), руб.	252 000
	Сумма НДС, руб.	450360 (18%)
	Срок лизинга, лет	3,5
	Амортизационные отчисления, % в год	9
	Коэффициент ускоренной амортизации	3
	Ставка комиссионного вознаграждения, % годовых	20
	Ставка по кредиту, % годовых	7,25
	Дополнительные услуги лизингодателя, руб.	7 000
	Налог на имущество, %	2
	Налог на прибыль, %	20
	Периодичность уплаты лизинговых платежей	Ежеквартально

Задачами анализа является общая оценка финансового анализа, проверка расходования средств по целевому назначению, выявление причин финансовых затруднений, возможностей улучшения использования финансовых ресурсов, ускорения оборота средств и укрепления финансового положения.

Следует отметить, что финансовое состояние ООО «Транс-Инвест» по результатам проведенного анализа на краткосрочную перспективу является устойчивым.

Это свидетельствует о том, что руководство предприятия уделяет значительное внимание обеспечению финансовой стабильности предприятия, что не маловажно для деятельности предприятия на стадии становления.