

МИНОБРНАУКИ РОССИИ
Федеральное государственное бюджетное образовательное
учреждение высшего образования
«САРАТОВСКИЙ НАЦИОНАЛЬНЫЙ ИССЛЕДОВАТЕЛЬСКИЙ ГОСУДАРСТВЕННЫЙ
УНИВЕРСИТЕТ ИМЕНИ Н.Г. ЧЕРНЫШЕВСКОГО»

Кафедра «Финансы и кредит»

«Финансовый анализ как основа финансового менеджмента»

АВТОРЕФЕРАТ

ВЫПУСКНОЙ КВАЛИФИКАЦИОННОЙ РАБОТЫ
(БАКАЛАВРСКОЙ РАБОТЫ)

студента 5 курса 562 группы экономического факультета
направления 38.03.01 «Экономика», профиль «Финансы и кредит»

Барахоева Исы Израиловича

Научный руководитель кафедры «Финансы и кредит»

Профессор, д.э.н.
должность, уч. ст., уч. зв.

личная подпись, дата

Жаадан И.Э.
инициалы, фамилия

Зав. кафедрой «Финансы и кредит»,
к.э.н., доцент
должность

личная подпись, дата

Балаш О.С.
инициалы, фамилия

Саратов,
2019

Во **введении** обоснована актуальность исследования, цель и задачи работы. В частности указывается, что в современных условиях функционирование любого предприятия не возможно без грамотного управления финансовыми ресурсами. В свою очередь управление финансовыми ресурсами невозможно без всестороннего анализа текущего финансового положения организации.

Анализ финансового состояния предприятия является одним из главных инструментом управления любого коммерческого предприятия, позволяя менеджерам и руководству организации своевременно принимать необходимые решения, контролировать баланс доходов и расходов, а также своевременно корректировать направления дальнейшего развития бизнеса.

В условиях современной рыночной экономики финансовый анализ является важным инструментом коммуникации предприятий между собой, так как основные аналитические процедуры в достаточной мере стандартизированы, что позволяет бизнес партнерам эффективно и безопасно заключать контракты минимизируя возможные риски. Финансовое состояние является ключевой экономической характеристикой любого предприятия функционирующего в условиях честной конкуренции. Оно позволяет определить возможные конкурентные преимущества данной организации, спрогнозировать возможные прибыли или убытки от заключения сделок с данным предприятием для возможных партнеров.

Однако только умения правильно анализировать финансовые показатели и трактовать результаты полученных расчетов мало, для эффективного руководства предприятием. В экономике уже давно выделилось отдельное направление, которое специализируется именно на управлении финансовыми ресурсами организации, которые бесспорно являются основой любого бизнеса. Управление финансовыми ресурсами является главной задачей «финансового менеджмента».

Финансовый менеджмент в самом общем включает в себя множество различных функций, а том числе финансовый анализ, принятие управленческих решений, контроль за их исполнением, и ряд других более узких направлений. В общем смысле «менеджмент» означает «управление», а принятие любого управленческого решения невозможно без все стороннего анализ данных влияющих на него.

Финансовый анализ можно разделить на внешний и внутренний. Внутренний финансовый анализ направлен на изучение возможностей самого предприятия, его потенциальных слабых и сильных сторон, оценку текущего положения фирмы, а также установку причин сложившейся ситуации. Внутренний анализ как правило является более подробным так как проводится по данным закрытым для внешних партнеров организации. Внешний финансовый анализ проводится по открытым данным и позволяет оценить общее положение предприятия.

В любом случае в состав информационной базы анализ входят данные отраженные в составе бухгалтерской (финансовой) отчетности предприятия. Информация отраженная в финансовой отчетности должна отвечать определенным требованиям главными из которых являются достоверность и точность отражения. Отдельно отметим что данным должны быть сопоставимы между собой, другими словами сравнивать месяц, квартал и год между собой не корректно.

Рассматривая финансовый анализ как составную часть финансового менеджмента необходима отметить, что для управленческого персонала основным требованием к его результатам будет достоверность данных и своевременность их предоставления. Специалист принимающий управленческие решения должен получать данные о финансовом состоянии предприятия в максимально короткие сроки и максимально удобном виде. На практике в зависимости от размеров и географии предприятия это могут быть как развернутые и готовящиеся точно в срок отчеты специалистов соответствующих служб, так и простые служебные записки или письма с

кратким отчетом о произошедшем событии или необходимости закупки тех или иных материальных ресурсов.

Отдельно отметим, что на малых и микро предприятиях все функции управления, как правило, выполняет один сотрудник. В таких условиях проведения финансового анализа как основы финансовых решений становится особенно актуально, так как даже незначительная ошибка может привести к краху всей фирмы.

Цель представленной выпускной квалификационной работы - исследовать финансовое состояние ООО «Вавилов Стрит», выявить основные проблемы финансовой деятельности и сформулировать предложения по оптимизации управления финансами предприятия, улучшению его финансового состояния.

Для реализации поставленных целей необходимо решить следующие задачи:

- провести предварительный обзор баланса и анализ его ликвидности;
- дать оценку состава и структуры имущества предприятия: основных и оборотных средств, их оборачиваемости, выявить существующие проблемы;
- охарактеризовать структуру источников средств предприятия: собственных и заемных;
- дать оценку финансовой устойчивости и ликвидности ООО «Вавилов Стрит»;
- провести анализ прибыли и рентабельности предприятия;
- разработать мероприятия по улучшению его финансово - хозяйственной деятельности.

Для решения вышеперечисленных задач была использована годовая бухгалтерская отчетность ООО «Вавилов Стрит» за 2016 - 2017 годы.

Объектом исследования является общество с ограниченной ответственностью «Вавилов Стрит».

Предметом исследования является сама методика анализа финансовой деятельности и практика применения её в управленческой деятельности.

Теоретические и методологические основы исследования. Методологической основой представленной работы являются исследования отечественных и зарубежных специалистов в области финансов, финансового менеджмента и финансового анализа Г.Н.Белоглазовой, Е.С.Стойковой, Б.Т.Кузнецова, В.В.Ковалева, Л.В.Донцовой, Н.А.Никифоровой, М.В.Романовского, Е.Н.Шохина, Р.Брейли, С.Майерса, Дж.Хорна и др.

Проблемам повышения эффективности управления финансами в различных отраслях экономики посвящены исследования ученых, среди которых следует отметить А.Амоша, И. Балабанова, М. Билык, И. Бланк, Н. Богомолу, В. Гейца, А. Даниленко, В. Ильчука, В. Ковалева, Л. Костырко, А. Терещенко, Л. Шаблиста, А. Череп, М. Чумаченко и других.

Структурно выпускной квалификационной работа состоит из введения, трех глав, заключения, списка использованной литературы.

Во введении рассмотрены актуальность, цели и задачи работы, объект и предмет исследования.

Первая глава посвящена теоретическим аспектам финансового анализ, а именно даны основные определения данного термина, рассмотрены основные методы применяемые при его проведении, также нашли свое отражения различные методики используемые в его процессе.

Во второй главе проведен анализ финансового состояния ООО «Вавилов Стрит», а именно определены его финансовая устойчивость и ликвидность, рассчитаны показатели прибыльности организации, даны основные рекомендации по его дальнейшему развитию.

В третьей главе рассмотрено положение малых предприятий в России по итогам 2018 года, а также основные направления их развития.

В заключении сделаны выводы и предложения.

В первой главе работы **«Теоретические основы финансового анализа»** определены сущность и содержание финансового анализа, его роль в системе управления финансами предприятия, дана характеристика функций финансового анализа, его видов, методов осуществления. Рассмотрена информационная база анализа и требования, к ней предъявляемые.

Во второй главе работы **«Анализ финансового состояния как основа оптимизации управления финансово-хозяйственной деятельностью предприятия (на примере ООО «Вавилова Стрит»)** дана характеристика деятельности предприятия, проведен анализ его финансового состояния, а также оценка финансовых результатов деятельности организации.

В третьей главе работы **«Состояние и перспективы развития малого бизнеса в России»** определены условия и перспективы развития малого бизнеса в России, роль МСП в развитии экономики страны, решении социальных проблем, значимость и формы государственной поддержки малого и среднего бизнеса.

В заключении подведены итоги исследования и сформулированы выводы по его результатам. В частности, указывается, что анализ финансового состояния предприятия является одним из главных инструментом управления любого коммерческого предприятия, позволяя менеджерам и руководству организации своевременно принимать необходимые решения, контролировать баланс доходов и расходов, а также своевременно корректировать направления дальнейшего развития бизнеса.

В условиях современной рыночной экономики финансовый анализ является важным инструментом коммуникации предприятий между собой, так как основные аналитические процедуры в достаточной мере стандартизированы, что позволяет бизнес партнерам эффективно и безопасно заключать контракты минимизируя возможные риски. Финансовое состояние является ключевой экономической характеристикой любого предприятия функционирующего в условиях честной конкуренции. Оно позволяет определить возможные конкурентные преимущества данной

организации, спрогнозировать возможные прибыли или убытки от заключения сделок с данным предприятием для возможных партнеров.

Однако только умения правильно анализировать финансовые показатели и трактовать результаты полученных расчетов мало, для эффективного руководства предприятием. В экономике уже давно выделилось отдельное направление, которое специализируется именно на управлении финансовыми ресурсами организации, которые бесспорно являются основой любого бизнеса. Управление финансовыми ресурсами является главной задачей «финансового менеджмента».

Финансовый менеджмент в самом общем включает в себя множество различных функций, а том числе финансовый анализ, принятие управленческих решений, контроль за их исполнением, и ряд других более узких направлений. В общем смысле «менеджмент» означает «управление», а принятие любого управленческого решения невозможно без все стороннего анализ данных влияющих на него.

По результатам проведенного исследования можно сделать ряд следующих выводов:

- Финансовый анализ является представляет собой набор определенных техник и методик расчетов, направленных на определение финансового состояния организации.

- Можно выявить внутренний и внешний финансовый анализ в ходе проведения которых применяются частично общие частично отдельные методики.

- Финансовый анализ является основой для принятия обоснованных управленческих решений

- Разные авторы выделяют различные методы и методики финансового анализа, но наиболее часто выделяю «экспресс» и «детализированный» финансовый анализ, которые соответственно позволяют составить либо общее представление о предприятии, либо дать полные

характеристику его положения с возможностью прогнозирования будущих направлений развития.

- стоимость внеоборотных активов ООО «Вавилова Стрит», представленных только основными средствами, в течение анализируемого периода уменьшилась на 184 тысяч рублей и составила 580 тыс. руб., данное изменение произошло в связи с изменением содержания деятельности (из сферы бытовых услуг организация перешла исключительно к сдаче помещения в аренду); удельный вес внеоборотных активов в общей стоимости имущества сократился более, чем на 10% и составил 20,9%;

- в структуре оборотных активов отсутствуют запасы, что объясняется спецификой занимаемой деятельности, в то же время весомую долю занимает краткосрочная дебиторская задолженность организации, возросшая за анализируемый период с 1167 до 1850 тысяч рублей и составившая на конец периода 66,7% активов (+19,19% к общей величине активов). Сумма денежных средств сократилась с 525 до 345 тысяч рублей, ее снижение относительно изменения общего размера активов составило почти 9%. Соответственно, удельный вес оборотных активов в целом в стоимости имущества организации возрос на 10,21% и составляет на 1 января 2018 года 79,1;

- величина собственных средств организации сократилась с 3453 до 3275 тысяч рублей или более, чем на 5% по сравнению с началом анализируемого периода, соответственно, их удельный вес в составе пассивов сократился на 22,53%, в том числе размер уставного капитала в течение исследуемого периода не изменился, составляя 10 тысяч рублей, соответственно, величина нераспределенной прибыли сократилась с 3443, до 3265 тысяч рублей;

- за исследуемый период организация сократила сумму краткосрочных обязательств с 997 до 500 тысяч рублей, при этом сумма краткосрочных кредитов и займов в составе краткосрочных обязательств уменьшилась с 972 тысяч рублей до 708 тысяч рублей (т.е. более чем 27% с

начала периода), в то же время доля кредиторской задолженности увеличилась с 25 до 208 тысяч рублей или более, чем в 8 раз с начала периода, соответственно, её удельный вес в составе пассивов возрос с 1,02% до 7,49

- прирост общей стоимости имущества организации составил 12,99% или 319 тысяч рублей, что произошло исключительно за счёт роста дебиторской задолженности и обусловлено ухудшением ситуации на региональном рынке и, как следствие, ростом неплатежей; соответственно, в составе пассивов сократилась величина собственного капитала и возросла доля кредиторской задолженности.

- на протяжении всего анализируемого периода значения всех коэффициентов финансовой устойчивости значительно превышают нормативные, поскольку у организации нет долгосрочных обязательств, а краткосрочные обязательства по величине значительно меньше собственных источников финансирования.

- финансовое состояние организации на протяжении всего анализируемого периода можно определить как абсолютно устойчивое, поскольку у организации нет запасов, а величина собственных средств значительно превышает величину обязательств.

- на протяжении анализируемого периода финансовые коэффициенты платежеспособности ООО «Вавилова Стрит» в большей части соответствуют нормативным значениям либо превышают их. Незначительное несоответствие коэффициента текущей ликвидности оптимальному значению связано с тем, что у организации вообще нет запасов

- выручка организации снизилась с 5236 тысяч рублей в 2016 году до 4155 тысяч рублей в 2017 году, т.е. на 1081 тысячу рублей или более чем на 20%.

- вместе с тем за анализируемый период произошло значительное увеличение удельного веса расходов по обычным видам деятельности в составе себестоимости – с 80,84% до 99,18 %, что было вызвано

существенным снижением выручки при одновременном относительно незначительным (всего на 112 тысяч рублей) снижении расходов по обычным видам деятельности. В результате валовая прибыль в 2017 году снизилась по сравнению с 2016 годом с 1003 тысяч рублей до 34 тысяч рублей, т.е. на 969 тысяч рублей, соответственно, её удельный вес в составе выручки снизился с 19,16% до 0,82%.

- показателя рентабельности валовой прибыли за период с 01.01.2017 по 31.12.2017, имеют положительные значения, хотя динамика явно отрицательная в связи со значительным снижением валовой прибыли в 2017 году по причинам, которые были обозначены выше.

- рентабельность продаж по ЕВИТ и по чистой прибыли в 2016 году имеет вполне приемлемое значение – 9,57%, т.е. выше, чем в среднем по отрасли, в то же время по 2017 году – 26,23%, поскольку в связи с ростом прочих расходов, как уже отмечалось выше, был получен убыток по итогам деятельности организации - 728 тысяч рублей.

Столь неблагоприятное изменение финансовых результатов деятельности организации в 2017 году было вызвано сменой сферы деятельности, что повлекло за собой необходимость реорганизации ряда документов (в результате рост прочих расходов). В то же время организация не сразу смогла найти новых арендаторов, что привело к снижению выручки, при этом расходы на содержание помещения, оплату труда сотрудников и т.п. практически не изменились

Применительно к данной организации можно порекомендовать два основных направления дальнейшего развития бизнеса:

1. Смена основного вида деятельности и возвращение, к прежнему занятию, а именно введение дополнительного персонала, который будет указывать парикмахерские услуги от лица данного предприятия.
2. Поиск более эффективных партнеров по аренде, в целях повышения прибыльности бизнеса.

Следует учитывать что оба направления сопряжены с определенными затратами. В первом случае необходимость выплаты заработной платы и социальных взносов, а во втором затрат на рекламу и возможный ремонт помещения. В прочем следует учитывать, что убыток был получен предприятием разово и вполне возможно результаты 2018 года, в течение которого ООО «Вавилов Стрит» не несло расходов связанных с перерегистрацией и переориентацией деятельности будет положительным.

В заключении отметим, что важными факторами, оказывающими воздействие на развитие ситуации в российской экономике на прогнозном горизонте (2018 – 2020 гг.), будут оставаться меры по развитию малого и среднего предпринимательства, включающие решение 10 ключевых задач, направленных на дальнейшее развитие и повышение эффективности этой сферы бизнеса [4].

Одно из приоритетных направлений государственной политики в сфере малого и среднего предпринимательства на современном этапе - вывод на новый качественный уровень мер и инструментов поддержки малых и средних предприятий. Стратегическим ориентиром является увеличение доли малых и средних предприятий в валовом внутреннем продукте в 2 раза (с 20 до 40 %), что будет соответствовать уровню развитых стран. Наиболее значимые для бизнеса мероприятия Стратегии будут реализовываться в формате системных проектов с использованием методов проектного управления.

Стратегия развития субъектов МСП рассматривается как механизм, который позволит скоординировать действия органов власти всех уровней, представителей предпринимательского сообщества и организаций инфраструктуры поддержки и обеспечить на этой основе соответствие принимаемых мер ожиданиям бизнеса и общества в целом по отношению к созданию благоприятных и комфортных условий для реализации предпринимательского потенциала граждан.