

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

Кафедра «Финансы и кредит»

АВТОРЕФЕРАТ
ВЫПУСКНОЙ КВАЛИФИКАЦИОННОЙ РАБОТЫ
(БАКАЛАВРСКОЙ РАБОТЫ)

по направлению 38.03.01 Экономика профиль «Финансы и кредит»
студентки 4 курса 413 группы экономического факультета

Усачевой Анастасии Николаевны

«Анализ финансового состояния предприятия»

Научный руководитель:

доцент кафедры «Финансы и кредит»,

к.э.н., доцент

_____ А.Н. Айриева

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

_____ О.С. Балаш

Саратов 2019

Актуальность темы исследования обусловлена тем, что одним из наиболее важных условий успешного управления финансовой деятельностью организации является анализ ее финансового состояния.

Для обоснования управленческих решений руководству предприятия необходимо прогнозировать и выявлять потенциальные и существующие проблемы, финансовые и производственные риски, определять какое воздействие оказывают принимаемые решения на доход и уровень рисков хозяйствующего субъекта. Поэтому основной и профессиональной частью подготовки менеджеров является овладение методикой микроэкономического анализа.

Для того, чтобы предприятие эффективно функционировало, требуется экономически грамотное управление им. Именно для этого и существует анализ финансового состояния. С его помощью изучаются как направления развития, так и причины изменения результатов деятельности, обосновываются решения и управленческие планы, контролируется их выполнение, обозначаются резервы увеличения производственной эффективности, результаты эффективности предприятия оцениваются и разрабатывается стратегия для его развития.

Для проведения финансового анализа используется также и ряд показателей, который позволяет выявлять недочеты в работе предприятия, чтобы в дальнейшем оно могло функционировать и совершенствоваться. В ходе полноценной оценки деятельности компании проводится расчет показателей ликвидности, деловой активности, финансовой устойчивости и рентабельности. После данного анализа делается соответствующий вывод о предприятии и в случае выявления нарушений разрабатываются рекомендации по совершенствованию.

Предметом исследования выступает совокупность организационно-экономических отношений по поводу применения методики анализа финансового состояния, а также использования его результатов в управленческой деятельности организации.

Объектом исследования выбран ООО «ФХ «Деметра»».

Целью работы является оценка финансового состояния и выявление возможностей повышения эффективности функционирования хозяйствующего субъекта за счет укрепления финансового положения и совершенствования его финансовой политики.

Для достижения данной цели были поставлены и последовательно решены следующие **задачи**:

- раскрыть сущность финансового анализа;
- рассмотреть методы, используемые в анализе;
- дать оценку показателям финансового состояния предприятия;
- оценить уровень финансовой устойчивости предприятия;
- разработка путей развития для совершенствования и укрепления финансового состояния организации.

Анализ, синтез, индукция, дедукция, метод научного абстрагирования составляют **методологическую основу** исследования и позволяют сделать выводы об анализируемом предмете. Чтобы сделанные выводы были обоснованы, используют абстрактный, конкретный и системный подходы.

Теоретическую основу выпускной квалификационной работы составили труды зарубежных и отечественных ученых-экономистов: Н.Н. Селезнева, А.Ф. Гришин, И.М. Рожков, А.А. Васина, А.В.Титаева, Н.А. Соловьева, Н.И. Коркина, Е.А. Стоянов, Е.С. Стоянова, Я.А. Фомин, Е.А. Новопашина, К.Ш. Дюсембаев, А.Г. Хайрулин, А.А Канке, А.Д. Шеремет, Л.Л Арзуманова, С.К. Татур, М.Д. Гаевый, А.Н. Жилкина, Н.А. Казакова, Л.С. Васильева, Н.А. Виноградская, Т.Б. Бердникова.

Информационной базой выпускной квалификационной работы бакалавра послужили аналитические и статистические материалы по деятельности предприятия финансовая отчетность ООО «ФХ «Деметра»», официальный сайт ООО «ФХ «Деметра»», а также публикации в научных специализированных изданиях, ресурсы Интернет.

Структура выпускной квалификационной работы состоит из содержания, введения, первой главы с двумя подпунктами, второй главы с тремя подпунктами, заключения, списка использованных источников и приложения.

Характеристика основных глав работы

В первой главе под названием «Теоретические основы анализа финансового состояния» рассматриваются основные понятия финансового анализа, проблемы и его функции. А также разбираются показатели, характеризующие финансовую устойчивость. Определяются механизм и методы оценки финансового состояния организации.

Очень важной частью финансовой работы составляет финансовый анализ и оценка финансового состояния предприятия. Финансовое состояние- это состояние финансов предприятия, которое основывается на совокупности показателей, отражающих процесс формирования и использования финансов. Чтобы выполнить назначение финансового анализа нужно оценить финансовые ресурсы организации и его финансовое состояние в целом, а также продиагностировать его будущий потенциал.

Существуют следующие этапы анализа финансового состояния:

- 1) Определить цели анализа и подходы к нему;
- 2) Оценить качество информации, предоставляемой для анализа;
- 3) Определить методы анализа, провести сам анализ и сделать вывод по полученным результатам.

Существуют методы (стандарты) анализа финансового состояния: анализ абсолютных показателей; временной или горизонтальный анализ; структурный, то есть вертикальный анализ; трендовый анализ; пространственный анализ; анализ относительных показателей (коэффициентов); факторный анализ.

К коэффициентам, которые более точно описывают финансовое состояние предприятия относятся: рентабельность, ликвидность, деловая

активность и финансовая устойчивость. Таким образом в первой главе отражена полная характеристика теоретической основы анализа финансового состояния предприятия.

Во второй главе под названием «Анализ финансового состояния ООО «ФХ «Деметра»» дается организационно-экономическая характеристика данного предприятия.

Экономическая характеристика ООО «ФХ «Деметра»» анализируется на основе Бухгалтерского баланса предприятия за период 2016- 2018 годов, а также финансовых показателей. В результате проведенной работы делаем вывод о предприятии в целом, что происходило с предприятием во время анализируемого периода, на какой стадии развития находится организация, насколько является платежеспособной и финансово устойчивой.

По результатам финансово- хозяйственной деятельности ООО «ФХ «Деметра»» видно, что:

- **Выручка** выросла в 2017 г., по сравнению с 2016 г., на 45 226 тыс. руб. увеличение выручки произошло за счет продажи большего количества зерна. В 2018 г. выручка возросла на 219629 тыс. руб., по сравнению с 2017 г., и стала составлять 486006 тыс. руб.. Рост произошел в связи с закупкой семян по более выгодной цене, нежели в 2017 г..

- **Валовая прибыль (убыток)** в 2016 г. составляла 51576 тыс. руб., в 2017 г. она выросла до 114334 тыс. руб., а к концу 2018 г. она составила уже 185933 тыс. руб. На такой рост повлияла сдача полей в аренду и торговля с/х сырьем.

- **Прибыль (убыток) до налогообложения** в 2016 г. составила 42792 тыс. руб., в 2017 г. она выросла до 116671 тыс. руб., в 2018 г., по сравнению с 2017 г. выросла на 72696 тыс. руб. и составила 189367 тыс. руб.

- **Чистая прибыль** также увеличивалась на протяжении всего анализируемого периода. В 2016 г. была равна 41648 тыс. руб., в 2017 г. выросла до 114055 тыс. руб., а к концу 2018 г. стала равна 185560 тыс. руб.

Таким образом, можно сделать вывод о том, что на протяжении всего анализируемого периода ситуация улучшалась. Выросла выручка, прибыль и другие показатели, что свидетельствует о росте производительности и развитию организации в целом.

Анализ ликвидности ООО «ФХ «Деметра»

В 2016 году предприятие эффективно использовало свои денежные средства, об этом свидетельствует показатель абсолютной ликвидности равный 0,2 единицам, зато в 2018 г. он увеличился, это означает, что в ближайшее время предприятие может погасить свои краткосрочные задолженности за счет денежных средств.

С 2016 по 2018 гг. текущая ликвидность увеличивается, но входит в норму. Так в 2016 г. показатель составлял 1, то к 2018 г. стал равен 2,3, это говорит о том, что предприятие, мобилизовав все оборотные средства может погасить свои текущие обязательства по кредитам и расчетам.

В итоге все показатели ликвидности удовлетворяют нормативные значения, что указывает на достаточно высокий уровень ликвидности предприятия.

Анализ оборачиваемости ООО «ФХ «Деметра»»

Оборачиваемость активов с каждым годом растет, в 2016 г. она была равна 0,51, а к концу 2018 г. стала 0,78. Так как скорость оборотов постоянно увеличивается можно сделать вывод о том, что увеличивается и доходность предприятия.

Коэффициент оборачиваемости оборотных активов в 2016 г. составлял 1,06, а в 2017 г. уменьшился на 0,04 и стал равен 1,02, но в 2018 г. он вырос и составляет 1,5, что говорит о том, что организация стала более интенсивно и рационально использовать свои средства.

Коэффициент оборачиваемости собственного капитала 2016- 2017 гг. составлял 0,32, что не показывает улучшений, но к 2018 г. вырос до 0,43, что свидетельствует об оптимизации работы предприятия.

Анализ финансовой устойчивости предприятия

Коэффициент автономии, а также коэффициент заемных средств за весь анализируемый период находятся в пределах нормы. Это означает, что организация не имеет зависимости от кредиторов, и оно не испытывает недостаток в собственном капитале. Наблюдаются лишь незначительные колебания этих показателей.

Коэффициент финансового рычага показывает, что на 1 рубль собственных средств организация привлекла 0,22, 0,13, 0,05 рублей заемных средств в 2016г., 2017г., 2018г. соответственно. Колебания находятся в пределах рекомендуемых значений и не такие существенные.

Коэффициент маневренности, характеризующий долю собственных средств, вложенных в наиболее маневренные активы, также находятся в пределах нормы. В 2016г. составил 0,57, в 2017г. – 0,6, а в 2018г. – 0,5.

Также рассмотрим в каком финансовом состоянии пребывало предприятие на протяжении анализируемого периода.

в 2016 г. у предприятия довольно неустойчивое финансовое состояние, то есть нарушена платежеспособность, но тем не менее можно восстановить равновесие путем пополнения собственных средств, ускорения оборачиваемости запасов и сокращения дебиторской задолженности.

В 2017 г. наблюдается кризисное финансовое состояние, это означает, что предприятие находится на грани банкротства, так как не хватает источников финансирования для покрытия запасов и затрат. То есть за счет кредиторской задолженности осуществляется формирование запасов, сырья, материалов и готовой продукции.

В 2018 г. предприятие достигло абсолютной устойчивости финансового состояния. Это означает, что все показатели обеспеченности источниками формирования запасов и затрат оказались положительными. Что указывает на нормальную устойчивость финансового состояния, гарантирующую платежеспособность.

Анализ рентабельности предприятия

Рентабельность продаж достигает самого высокого значения в 2017 г.

составляя 42%. В 2018 г. коэффициент уменьшился на 4% и составил 38%. Но на протяжении всего периода организация остается высоко рентабельной.

Рентабельность активов постоянно растет, так в 2016 г. она составляла 9%, в 2017 г. – 21%, к 2018 г. увеличилась до 26%, что свидетельствует об эффективном использовании своего имущества организацией.

Коэффициент рентабельности собственного капитала с 2016 г. по 2018 г. увеличивается. В 2016 г. составлял 11%, в 2017 г.- 24% и к концу 2018 г. стал равен 28%, что говорит об улучшении эффективности использования собственного капитала организацией.

Проведя подробный финансовый анализ, можно сделать вывод, что оборачиваемость ускорилась, ликвидность достаточно хорошая, финансовая устойчивость допустимая, но чтобы выживать в конкурентной борьбе необходимо совершенствование деятельности организации.

Для улучшения работы и дальнейшего развития предприятию требуются меры по **совершенствованию деятельности**, которые позволят расширить деятельность и повысить эффективность производства:

1) **Повышать конкурентоспособность** предприятия выпуском новых видов продукции. Закупить новый сорт кормовых, который будет хорошо приниматься именно в данном климате. Также можно начать выращивать новый вид крупного рогатого скота.

2) **Введение нового модернизированного оборудования**, что позволит сэкономить время на производстве., например, зерноуборочный комбайн.

3) Чтобы закупить современное оборудование нужно привлечение финансирования с помощью получения кредита либо приобретения имущества в лизинг.

4) Еще один из способов привлечения капитала- участие в национальных проектах, что позволит выйти на региональный уровень и улучшить производственную деятельность предприятия в целом.

5) Повышение производительности труда

б) Увеличение объемов производства сельскохозяйственной продукции и активный поиск новых клиентов или рынков

7) Приобретение дешевых кредитных ресурсов и займов

8) Ускорение оборачиваемости капитала предприятия

Вывод: Объектом анализа, проведенного в представленной работе явилось ООО «ФХ «Деметра»», к основным видам деятельности которого относится: животноводство, рыбоводство, производство мяса, молочной продукции и прочее. Главная цель деятельности - получение максимальной прибыли и большее развитие производства.

Финансовое состояние предприятия является достаточно устойчивым. Этот факт был выявлен в ходе полного финансового анализа, который включал в себя анализ результатов финансово-хозяйственной деятельности и подсчет различных коэффициентов, таких как ликвидность, рентабельность, оборачиваемость и финансовая устойчивость. Также в дальнейшем предприятие сможет активно развиваться и увеличивать свою конкурентоспособность за счет различных факторов.

ЗАКЛЮЧЕНИЕ

Финансовый анализ представляет собой изучение основных показателей финансового состояния и финансовых результатов деятельности организации с целью принятия заинтересованными лицами управленческих, инвестиционных и прочих решений. Финансовый анализ является частью более широких терминов: анализ финансово-хозяйственной деятельности предприятия и экономический анализ.

На практике финансовый анализ проводят при помощи таблиц MS Excel или специальных программ. В ходе анализа финансово-хозяйственной деятельности производятся как количественные расчеты различных показателей, соотношений, коэффициентов, так и их качественная оценка и описание, сравнение с аналогичными показателями других предприятий.

Финансовый анализ включает анализ активов и обязательств организации, ее платежеспособности, ликвидности, финансовых результатов и финансовой устойчивости, анализ оборачиваемости активов (деловой активности). Финансовый анализ является неотъемлемой частью деятельности таких специалистов, как аудиторы, оценщики.

Финансовый анализ представляет собой не просто расчет различных показателей и коэффициентов, сравнение их значений в статике и динамике. Итогом качественного анализа должен явиться обоснованный, подкрепленный расчетами вывод о финансовом положении организации, который и станет основой для принятия решений менеджментом, инвесторами и другими заинтересованными лицами.

В данной выпускной квалификационной работе финансовое состояние было изучено на «ООО «ФХ «Деметра»», по результатам которого можно сделать вывод, что предприятие имеет хорошую оборачиваемость, то есть имеет высокую доходность, так оборачиваемость активов с каждым годом растет, в 2016 г. она была равна 0,51, а к концу 2018 г. стала 0,78. Коэффициент оборачиваемости собственного капитала 2016- 2017 гг. составлял 0,32, что не показывает улучшений, но к 2018 г. вырос до 0,43, что свидетельствует об оптимизации работы предприятия.

Также организация имеет хороший уровень ликвидности. С 2016 по 2018 гг. текущая ликвидность увеличивается, но входит в норму. Так в 2016 г. показатель составлял 1, то к 2018 г. стал равен 2,3, это говорит о том, что предприятие, мобилизовав все оборотные средства может погасить свои текущие обязательства по кредитам и расчетам. На протяжении всего исследуемого периода промежуточная ликвидность удовлетворяет нормативному значению. С каждым годом данный коэффициент увеличивается, что указывает на способность предприятия немедленно погашать краткосрочные задолженности за счет денежных средств, краткосрочных ценных бумаг и поступлений по счетам. Так в 2018 г. по сравнению с 2017 г. данный коэффициент увеличился с 1,47 до 2,28 и стал не

только входить в норму, но и превышать ее. Результаты доказывают, что ООО «ФХ «Деметра»» имеет возможность без задержки оплачивать свои долгосрочные и краткосрочные обязательства.

Анализируемое предприятие показывает довольно высокий уровень рентабельности, что означает эффективное использование своих средств. Коэффициент рентабельности собственного капитала с 2016 г. по 2018 г. увеличивается. В 2016 г. составлял 11%, в 2017 г. - 24% и к концу 2018 г. стал равен 28%, что говорит об улучшении эффективности использования собственного капитала организацией. Рентабельность активов постоянно растет, так в 2016 г. она составляла 9%, в 2017 г. – 21%, к 2018 г. увеличилась до 26%, что свидетельствует об эффективном использовании своего имущества организацией.

В 2018 г. выручка возросла на 219629 тыс. руб., по сравнению с 2017 г., и стала составлять 486006 тыс. руб.. Рост произошел в связи с закупкой семян по более выгодной цене, нежели в 2017 г..

Валовая прибыль (убыток) в 2016 г. составляла 51576 тыс. руб., в 2017 г. она выросла до 114334 тыс. руб., а к концу 2018 г. она составила уже 185933 тыс. руб. На такой рост повлияла сдача полей в аренду и торговля с/х сырьем.

Прибыль (убыток) до налогообложения в 2016 г. составила 42792 тыс. руб., в 2017 г. она выросла до 116671 тыс. руб., в 2018 г., по сравнению с 2017 г. выросла на 72696 тыс. руб. и составила 189367 тыс. руб.

Чистая прибыль также увеличивалась на протяжении всего анализируемого периода. В 2016 г. была равна 41648 тыс. руб., в 2017 г. выросла до 114055 тыс. руб., а к концу 2018 г. стала равна 185560 тыс. руб.

Таким образом, можно сделать вывод о том, что на протяжении всего анализируемого периода ситуация улучшалась. Рост показателей свидетельствует о росте производительности и развитию организации в целом.

На протяжении всего исследуемого периода у ООО «ФХ «Деметра»» наблюдались различные типы финансового состояния. Так в 2016 г. у

предприятия было зафиксировано довольно неустойчивое финансовое состояние- была нарушена платежеспособность. Но к 2017 г. финансовое состояние стало кризисным- организация находилась на грани банкротства, так как не хватало источников финансирования для покрытия запасов, но ускорение оборачиваемости запасов и сокращение дебиторской задолженности восстановило равновесие и хорошую работу предприятия.

В 2018 г. организация достигла абсолютно устойчивого финансового состояния, все показатели обеспеченности источниками формирования запасов и затрат являются положительными. Что указывает на нормальную устойчивость финансового состояния, гарантирующую платежеспособность. Но тем не менее были предложены рекомендации по улучшению деятельности анализируемой организации, такие как: повышение конкурентоспособности предприятия выпуском новых видов продукции, закупая новый сорт кормовых, который будет хорошо приниматься именно в данном климате; введение нового модернизированного оборудования, что позволит сэкономить время на производстве., например, зерноуборочный комбайн; привлечение финансирования с помощью получения кредита либо приобретения имущества в лизинг; участие в национальных проектах, что позволит не только выйти на региональный уровень, но и улучшение производственной деятельности; повышение производительности труда (внедрение современных технологий в производство, повышение квалификаций сотрудников, увеличения их заинтересованности в работе (премии), а также использование элементов систем морального и материального стимулирования труда работников на основе индивидуальных критериев поощрения); увеличение объемов производства сельскохозяйственной продукции и активный поиск новых клиентов или рынков сбыта; приобретение дешевых кредитных ресурсов и займов; ускорение оборачиваемости капитала предприятия.