

МИНОБРНАУКИ РОССИИ

Федеральное государственное бюджетное образовательное учреждение  
высшего образования

«САРАТОВСКИЙ НАЦИОНАЛЬНЫЙ ИССЛЕДОВАТЕЛЬСКИЙ  
ГОСУДАРСТВЕННЫЙ УНИВЕРСИТЕТ ИМЕНИ  
Н.Г. ЧЕРНЫШЕВСКОГО»

Кафедра «Финансы и кредит»

**АВТОРЕФЕРАТ**

на выпускную квалификационную работу (бакалаврскую работу)

по направлению 38.03.01 Экономика

профиль «Финансы и кредит»

студентки 4 курса экономического факультета

**Буяновой Дарьи Андреевны**

**Тема работы: «Анализ финансового состояния организации»**

Научный руководитель:

Зав. Кафедрой «Банковское дело»,

д.э.н., доцент

\_\_\_\_\_

А.А. Фирсова

Зав. кафедрой «Финансы и кредит»,

к.э.н., доцент

\_\_\_\_\_

О. С. Балаш

Саратов 2020

**Введение.** Актуальность темы заключается в том, что в процессе осуществления рыночных отношений, предприятия постоянно сталкиваются с необходимостью принятия целесообразных решений с целью обеспечения эффективных результатов в отношении деятельности, которую они осуществляют. Собственник предприятия заинтересован в рациональности и результативности распределения финансовых ресурсов так, чтобы состояние предприятия могло принимать устойчивый характер, и было способно получать максимальную прибыль. Поддержание текущей деятельности должно осуществляться таким образом, чтобы предприятие смогло обеспечить потенциальное развитие с целью максимизации прибыли в будущих периодах. Поэтому для оценки реального и потенциального состояния организаций, а также для выявления резервов улучшения финансового состояния предприятия целесообразно проведение анализа финансово-хозяйственной деятельности организации.

Анализ финансового состояния имеет первостепенное значение для широкого круга пользователей: менеджеров, инвесторов, кредиторов, аудиторских фирм, банков, налоговой инспекции. Предприятиям нужны данные о надежности и финансовой устойчивости партнеров, банкам важно знать о кредитоспособности заемщиков, налоговая инспекция проверяет платежеспособность и вероятность банкротства предприятия. Эту информацию можно получить в результате оценки финансового состояния хозяйствующего субъекта. Она нужна не только внешним пользователям, еще большее значение она имеет для самого предприятия. Используя данные анализа финансового состояния, руководители определяют финансовую политику организации и разрабатывают стратегии ее развития.

**Целью** работы является анализ финансового состояния организации для определения направлений стратегии развития данной организации.

Для достижения поставленной цели в работе решаются следующие **задачи:**

- изучить экономическую сущность и значение анализа финансового состояния предприятия;
- рассмотреть информационное обеспечение анализа финансового состояния предприятия;
- изучить методику анализа финансового состояния предприятия;
- дать общую организационно-экономическую характеристику деятельности ООО «Квартиры Рязани»;
- провести анализ имущественного и финансового положения ООО «Квартиры Рязани»;
- провести анализ ликвидности и финансовой устойчивости ООО «Квартиры Рязани»;
- провести оценку деловой активности и рентабельности ООО «Квартиры Рязани»;
- разработать пути укрепления финансового состояния ООО «Квартиры Рязани».

**Объектом исследования** в работе выступает финансовое состояние ООО «Квартиры Рязани».

**Предмет исследования** - анализ финансового состояния организации.

**Теоретической основой** работы являются труды следующих авторов: Шеремет А.Д., Русак Е.С., Гитляровская Л.Т. и других. Также в процессе написания работы использованы нормативно-правовые документы Российской Федерации, учебные пособия, монографии, научные статьи, а также годовая финансовая отчетность коммерческих организаций.

**Информационной базой** послужили следующие источники: законодательство Российской Федерации, ряд нормативных документов, литература по теме анализа финансового состояния, материалы отечественных периодических изданий.

**Методы исследования,** которые применяются в работе, включают в себя: применение технико-экономического анализа, методов учета внешней среды и факторов времени; теории вероятности, использование математической статистики, экономико-математических методов, теории рисков, проведение факторного и коэффициентного анализа и т.п.

Практическая значимость написания работы основано на том, что на основе проведенного анализа финансового состояния деятельности коммерческой организации выявлены проблемы и определено ее финансовое состояние, на основании чего определена стратегия развития и представлено ее финансовое обоснование.

**Объем и структура работы.** Цель и задачи исследования определили структуру работы. Выпускная квалификационная работа состоит из введения, двух глав и заключения.

В первой главе работы содержатся теоретические основы финансового состояния организации.

Во второй главе работы анализируется финансовое состояние ООО «Квартиры Рязани» и рассматриваются пути его улучшения на данном предприятии.

**Основное содержание работы.** В первой главе «Теоретические аспекты анализа финансового состояния предприятия в современных экономических условиях» рассмотрены понятие финансового состояния предприятия, методика анализа финансового состояния предприятия, также представлены показатели, которые характеризуют финансовую устойчивость предприятия.

Финансовое состояние организации - это комплексная экономическая характеристика, которая представляет собой систему критериев и показателей состояния имущественных прав и финансовых обязательств организации, сложившаяся на определенный момент времени по влиянием определенных внешних и внутренних факторов, и отражающая способность предприятия эффективно функционировать в действующих условиях на

рынке и своевременно выполнять все свои работы в нужном количестве и качестве с достаточной эффективностью. Основной целью анализа финансового состояния является выявление и устранение недостатков в финансах, в процессе экономической деятельности организации.

Все информационные источники экономического анализа финансового состояния организации можно разделить на три большие группы – это нормативно-плановые, учетные и внутри учётные источники информации. Информационными источниками для проведения оценки финансового состояния предприятия служат годовая и квартальная бухгалтерская отчетность, данные статистической отчетности, данные бухгалтерского учета, необходимые аналитические расшифровки по движениям и остаткам на синтетических счетах. Информационная система при анализе и оценке финансового состояния организации должна формироваться и совершенствоваться с учетом определенных требований, что является необходимым условием повышения действенности и эффективности самого предприятия.

Рассмотрим методику анализа финансового состояния предприятия: исходя из прочитанной литературы, самой эффективной из рассматриваемых методик анализа финансового состояния можно назвать методику Ковалева В.В. из-за ее двух модельной структуры. При помощи данной методики можно путем проведения экспресс-анализа получить необходимые данные и сократить затраты времени и труда на него.

Посредством финансового анализа можно получить определенные показатели, которые дают объективное представление относительно финансово-экономического состояния организации.

Показатели, характеризующие финансовое состояние предприятия включают в себя:

- показатели ликвидности и платежеспособности;
- показатели финансовой устойчивости;
- показатели деловой активности и рентабельности.

Они же будут рассмотрены более подробно во второй главе на примере ООО «Квартиры Рязани».

**Во второй главе** «Анализ финансового состояния ООО «Квартиры Рязани» представлена общая характеристика компании, а также проведен анализ финансового состояния данного предприятия. По результатам, проведенного исследования, сделаем следующие выводы.

Анализ основных показателей деятельности ООО «Квартиры Рязани» указывает на повышение объемов реализации и эффективности использования ресурсов предприятия. Это положительно отразится на его финансовом состоянии.

Проведенный анализ баланса предприятия показал, что основным источником формирования финансовых ресурсов предприятия были заемные средства, которые на 86,03% состояли из кредиторской задолженности. Таким образом, можно сделать вывод о финансовой зависимости предприятия, что может указывать на низкую финансовую устойчивость.

Исходя из проведенной оценки ликвидности баланса ООО «Квартиры Рязани» можно сделать вывод, что баланс предприятия не является абсолютно ликвидным. Предприятие имеет недостаток наиболее ликвидных активов для покрытия своих срочных обязательств.

По результатам анализа относительных показателей ликвидности и платежеспособности ООО «Квартиры Рязани» за 2017-2019 года можно отметить недостаток у предприятия достаточного уровня наиболее ликвидных активов. Также следует отметить неспособность предприятия самостоятельно восстановить свою платежеспособности, что требует разработки мероприятий по ее обеспечению.

В анализируемом периоде организация ООО «Квартиры Рязани» является финансово зависимой и финансируется большей мерой за счет заемных источников, на что указывают коэффициенты автономии.

Таким образом, на основании проведенного анализа финансового состояния ООО «Квартиры Рязани» за 2017-2019 года было определено, что

предприятие характеризуется недостатком наиболее ликвидных активов и кризисным финансовым положением.

Длительность производственного цикла снизилась с 36 дней в 2017 г. до 32,71 дней в 2019 г., что положительно характеризует изменения, произошедшие в финансовом состоянии компании (рис.1). Длительность операционного цикла сократилась с 333 до 119 дней, что положительно характеризует изменения и финансовую дисциплину предприятия. Длительность финансового цикла снизилась с 8,63 до 7,52 дней, что также положительно характеризует изменения, произошедшие в финансовом состоянии компании.

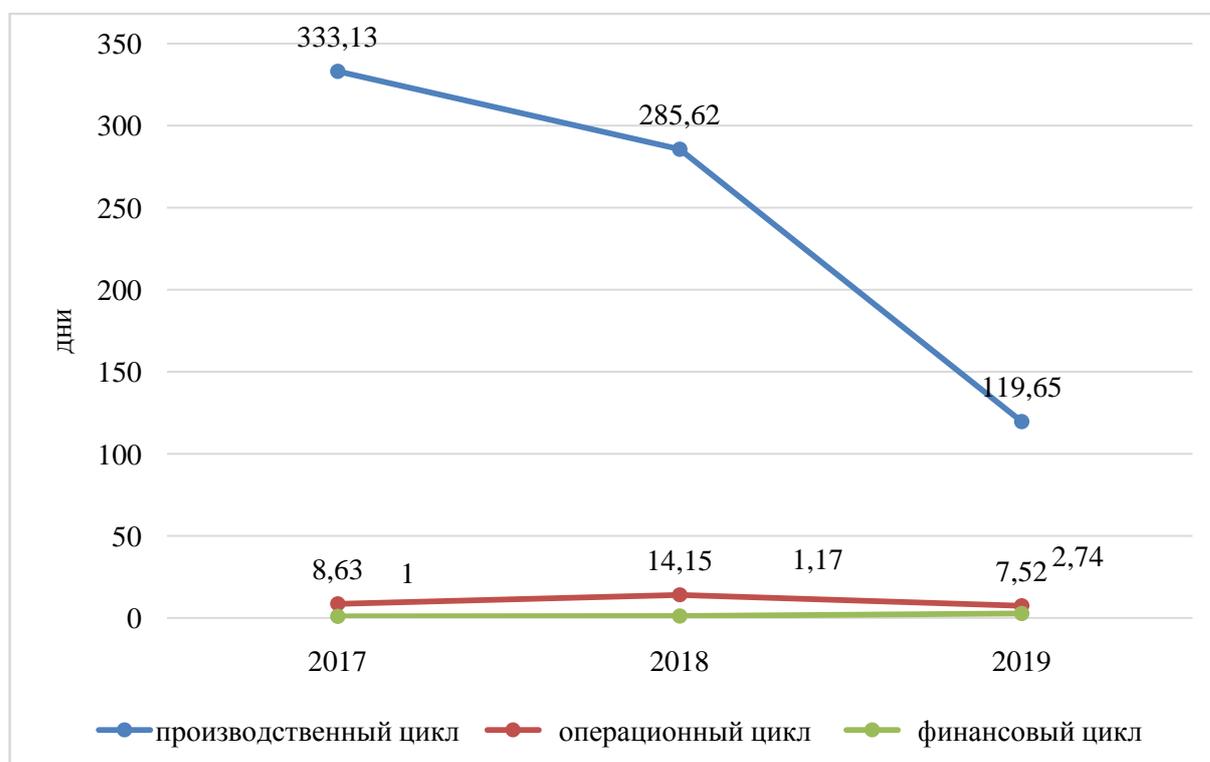


Рисунок 1 - Динамика продолжительности затратного, финансового и чистого цикла деловой активности ООО «Квартиры Рязани» за 2017-2019 гг.

За анализируемый период можно отметить рост практически всех показателей рентабельности в 2019 году в сравнении с 2018 годом, однако

показатель общей рентабельности снизился на 0,03%, что указывает на снижение общей эффективности финансовой деятельности организации (рис.2).

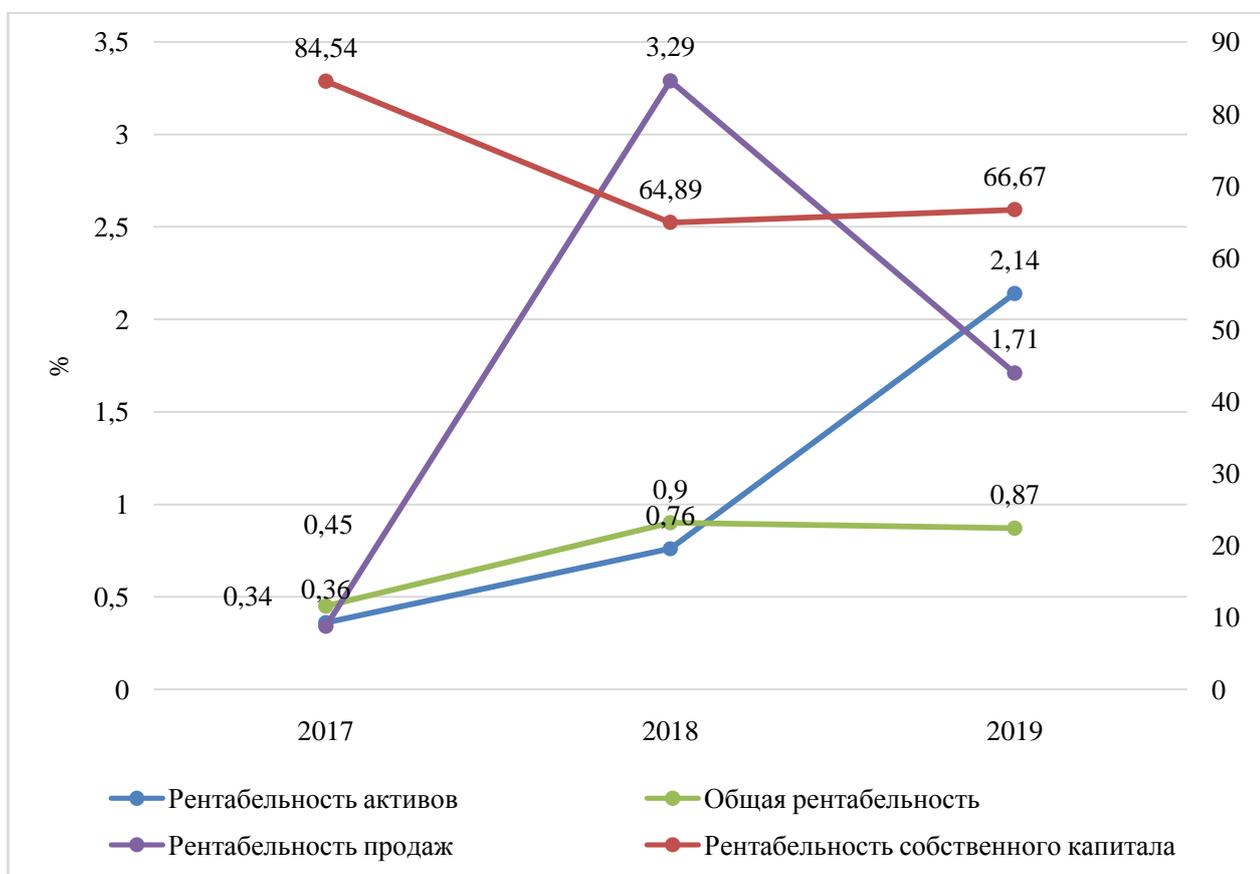


Рисунок 2 – Динамика изменения основных видов рентабельности ООО «Квартiry Рязани» за 2017-2019 гг.

Исходя из проблем, влияющих на финансовое состояние предприятия, которые связаны с ростом затратности деятельности и низкой эффективностью использования финансовых ресурсов, что стало причиной снижения финансового состояния исследуемого предприятия, предлагаются следующие мероприятия:

- повышение эффективности управления финансовыми ресурсами предприятий (рис.3) (путем передачи дебиторской задолженности в факторинг);
- снижение затрат на производства путем оптимизации запасов;

- мобилизация внутренних источников финансирования путем снижения кредиторской задолженности.

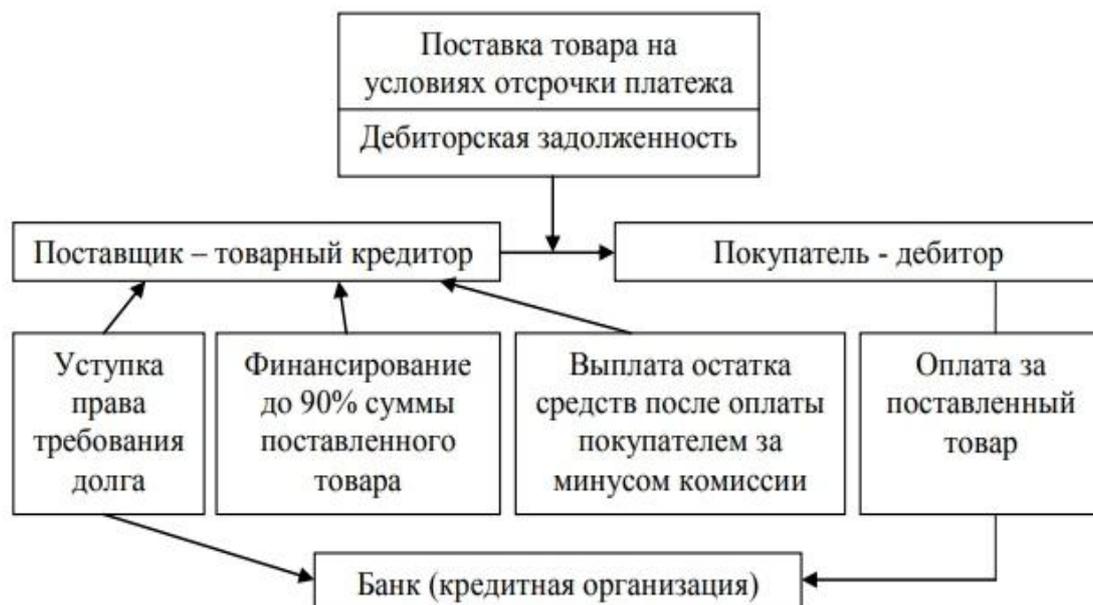


Рисунок 3 – Предлагаемая схема факторингового обслуживания, предлагаемая для ООО «Квартиры Рязани»

При применении факторинга для оптимизации дебиторской задолженности организация ООО «Квартиры Рязани» получает прирост денежных средств.

Таблица 1 – Расчет суммы факторинга

| Показатели                                     | Расчет   | Величина, тыс. |
|--|--|----------------|
| Сумма, которая может быть предоставлена банком | Проблемная дебиторская задолженность согласно таблицы 20     | 56 177         |
| Сумма комиссии за факторинг                    | 2,5% от суммы дебиторской задолженности<br>$2,5\% * 56\ 177$ | 1 404,43       |
| Величина уплаченных процентов по факторингу    | 13% от суммы дебиторской задолженности 56 177* 13%           | 7 303,01       |
| Общая сумма издержек по факторингу             | $1\ 404,43 + 7\ 303,01$                                      | 8 707,44       |

В результате применения системы оптимизации запасов резервы экономии неиспользуемых производственных запасов в ООО «Квартиры

Рязани» составляют 47 607 тыс. руб., что позволит снизить затраты на их хранение.

Таблица 2 – Определение резерва от ликвидации (реализации) неиспользуемых запасов

| Срок нахождения производственных запасов на складах | Стоимость запасов, тыс. руб. | Вероятность неиспользования в производстве | Стоимость неиспользуемых материалов |
|---|------------------------------|--|-------------------------------------|
| До 1 недели   | 20 590                       | 0,1  | 2 059                               |
| До 1 месяца   | 28 890                       | 0,3  | 8 667                               |
| До полугода   | 2 701                        | 0,5  | 1 350,5                             |
| До года   | 11 056                       | 0,8  | 8 844,8                             |
| Свыше 1 года  | 26 685                       | 1  | 26 685                              |
| Итого   | 89 922                       | 1  | 47 606,3                            |

По результатам расчета обеспеченности предприятия финансовыми источниками можно сказать, что в результате внедрения предложенных мероприятий, предприятие может повысить свое финансовое положение и будет характеризоваться абсолютной финансовой устойчивостью в отличии от кризисной финансовой устойчивости в 2019 году.

Таблица 3 – Анализ финансовой устойчивости ООО «Квартиры Рязани» с помощью абсолютных показателей до и после внедрения мероприятий

| Показатели, тыс. руб.   | На<br>31.12.2019               | Прогноз                            | Отклонен<br>ие |
|---|--------------------------------|------------------------------------|----------------|
| 1   | 2                              | 3                                  | 4              |
| 1. Капитал и резервы  | 9 791                          | 57 260                             | 47 469         |
| 2. Внеоборотные активы  | 0                              | 0                                  | 0              |
| 3. Собственные оборотные средства   | 9 791                          | 57 260                             | 47 469         |
| 4. Долгосрочные кредиты   | 0                              | 0                                  | 0              |
| 5. Наличие собственных и долгосрочных источников  | 9791                           | 57 260                             | 47 469         |
| 6. Краткосрочные кредиты  | 41 257                         | 41 257                             | 0              |
| 7. Наличие основных источников  | 51 048                         | 98 517                             | 47 469         |
| 8. Запасы   | 96 865                         | 42 315                             | -54 550        |
| 9. Излишек (+) или дефицит (-) собственных оборотных средств для формирования запасов ΔСОС          | -87 074                        | 14 945                             | 102 019        |
| 10. Излишек (+) или дефицит (-) собственных и долгосрочных источников для формирования запасов ΔСДИ | -87 074                        | 14 945                             | 102 019        |
| 11. Излишек (+) или дефицит (-) основных источников для формирования запасов ΔОИ                    | -45 817                        | 56 202                             | 102 019        |
| 12. Трехкомпонентный показатель типа финансовой устойчивости  | ΔСОС<0; ΔСДИ<0; ΔОИ>0          | ΔСОС>1; ΔСДИ>1; ΔОИ>1              | -              |
| 13. Тип финансовой устойчивости   | Кризисное финансовое положение | Абсолютная финансовая устойчивость | -              |

Предложенные мероприятия по повышению финансового состояния предприятия ООО «Квартиры Рязани» являются экономически обоснованными и могут применяться руководством предприятия для улучшения деятельности в современных экономических условиях.

**В заключении** сделаны выводы. На основании проведенного исследования методов оценки финансового состояния предприятия можно отметить их разнообразие. Выбор метода оценки показателей основан на целях проведения анализа и на той информации, которая для этого используется. Важно отметить, что эффективность

полученных результатов оценки основывается на одновременном применении различных методов оценки, что позволяет получить более развернутую и точную информацию о финансовом состоянии предприятия.

Анализ основных показателей деятельности ООО «Квартиры Рязани» указывает на повышение объемов реализации и повышение эффективности использования ресурсов предприятия в целом, что может положительно отразиться на его финансовом состоянии, поэтому дальше необходимо определить имущественное положение предприятия, для этого проведем горизонтальный и вертикальный анализа баланса.

Проведенный анализ баланса предприятия показал, что основным источником формирования финансовых ресурсов предприятия были заемные средства, которые на 86,03% состояли из кредиторской задолженности. Таким образом, можно сделать вывод о финансовой зависимости предприятия, что может указывать на низкую финансовую устойчивость.

Исходя из проведенной оценки ликвидности баланса ООО «Квартиры Рязани» можно сделать вывод, что баланс предприятия не является абсолютно ликвидным. Предприятие имеет недостаток наиболее ликвидных активов для покрытия своих срочных обязательств.

По результатам анализа относительных показателей ликвидности и платежеспособности ООО «Квартиры Рязани» за 2017-2019 года можно отметить недостаток у предприятия достаточного уровня наиболее ликвидных активов. Также следует отметить неспособность предприятия самостоятельно восстановить свою платежеспособности, что требует разработки мероприятий по ее обеспечению.

Таким образом, на основании проведенного анализа финансового состояния ООО «Квартиры Рязани» за 2017-2019 года было определено, что предприятие характеризуется недостатком наиболее ликвидных активов и кризисным финансовым положением.

Исходя из проблем, влияющих на финансовое состояние предприятия, которые связаны с ростом затратности деятельности и низкой эффективностью использования финансовых ресурсов, что стало причиной снижения финансового состояния исследуемого предприятия, предлагаются следующие мероприятия:

- повышение эффективности управления финансовыми ресурсами предприятий (путем передачи дебиторской задолженности в факторинг);
- снижение затрат на производства путем оптимизации запасов;
- мобилизация внутренних источников финансирования путем снижения кредиторской задолженности.

При применении факторинга для оптимизации дебиторской задолженности организация ООО «Квартиры Рязани» получает прирост денежных средств.

В результате применения системы оптимизации запасов резервы экономии неиспользуемых производственных запасов в ООО «Квартиры Рязани» составляют 47 607 тыс. руб., что позволит снизить затраты на их хранение.

В результате применения предложений по снижению кредиторской задолженности на предприятии путем системы зачета взаимных требований, кредиторская задолженность ООО «Квартиры Рязани» будет составлять 206 565 тыс. руб. после проведения взаимозачетов.

Предложенные мероприятий по повышению финансового состояния предприятия ООО «Квартиры Рязани» являются экономически обоснованными и могут применяться руководством предприятия для улучшения деятельности в современных экономических условиях.