

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

Кафедра «Финансы и кредит»

**«Финансовый анализ и его роль в принятии управленческих решений в  
организации»**

АВТОРЕФЕРАТ БАКАЛАВРСКОЙ ДИПЛОМНОЙ РАБОТЫ

студентки 4 курса экономического факультета

по направлению 38.03.01 Экономика

профиль «Финансы и кредит»

**Федоровой Ксении Александровны**

Научный руководитель:

зав. кафедрой «Банковское дело

на базе ПАО «Сбербанк России»»,

д.э.н., доцент

\_\_\_\_\_ А. А. Фирсова

Зав. кафедрой «Финансы и кредит»,

к.э.н., доцент

\_\_\_\_\_ О. С. Балаш

Саратов 2020

Эффективность организации системы учета, полностью зависит от уровня и качества организации, а также методологического обеспечения, рациональности и экономичности ее построения и тем самым является основной задачей организаций любой отрасли рыночной экономики. Развитие конкурентных отношений, их обострение в связи с выходом на рынок новых производителей, существующие проблемы в ценообразовании определяют необходимость существенных изменений и совершенствования механизма управления, обеспечивающего повышение экономической эффективности производства.

Отсюда следует, что раскрытие задач анализа и формирование методики проведения анализа, занимают основное место в комплексном экономическом анализе хозяйственной деятельности. Для любого предприятия, проведение финансового анализа и получение положительного финансового результата, означает признание рынком важности его деятельности или получение выручки от реализации произведенного на предприятии продукта в форме продукции, работ и услуг.

Изменение каких-либо факторов внутренней и внешней среды часто вызывает потребность в корректировке финансовой стратегии и тактики с учетом воздействия данных факторов на финансовое состояние предприятия. Вследствие того возникает необходимость множества вариантов подходов к оценке последствий возникновения каких-либо ситуаций в хозяйственной деятельности, что и должно находить отражение в финансовом анализе.

Финансовый анализ – это совокупность аналитических процедур, основывающихся на общедоступной информации финансового характера и предназначенных для оценки состояния и эффективности использования экономического потенциала предприятия.

Финансовый анализ помогает принимать управленческие решения, которые будут направлены на укрепления финансово-экономического состояния предприятия в интересах собственников предприятия. Выработка

управляющего решения составляет одну из главных задач процесса управления предприятием.

Нередко в процессе принятия управленческого решения руководитель предприятия производит сравнительную оценку различных вариантов и выбирает наилучший из них, который больше подходит по сложившейся ситуации на предприятии и улучшит его работу. При несущественных изменениях опытные руководители принимают управленческие решения, обычно, исходя из накопленного опыта работы в данных ситуациях. При существенных изменениях для принятия обоснованного управленческого решения важно иметь достаточный объем информации.

Взаимосвязь финансового анализа с его информативной базой заключается в том, что в процессе анализа осуществляют контроль за самой информацией, которая и является основой для проведения аналитической работы, она и вложена в основу принятия управленческих решений.

Принятые на основе финансового анализа решения можно подвергнуть корректировке в том случае, если изменяются базовые обстоятельства. Анализ, занимает промежуточное положение между обработкой данных и принятием решения, а также непосредственно оказывает влияние на качество принимаемых управленческих решений. Подготовка и принятие решений требуют глубокого анализа, который сможет указать пути реализации решения, а выбор методов и средств их реализации в большинстве случаев зависит от результата анализа. Анализ представляет собой содержательную сторону процесса управления организацией. Он является инструментом подготовки управляющего решения.

Основным объектом финансового анализа является бухгалтерская отчетность, а его инструментарием – система аналитических показателей, характеризующих текущую, инвестиционную и финансовую деятельность предприятия.

Актуальность данной темы подтверждается тем, что из всего вышеперечисленного можно сделать вывод о том, что для успешного

функционирования и дальнейшего благополучного развития предприятия необходима хорошо подобранная система финансового анализа.

Объектом исследования дипломной работы является финансовая деятельность предприятия ООО «ТЯГАЧ». Основной вид деятельности данного предприятия: оптово-розничная продажа запчастей и деталей для машин.

Целью дипломной работы является финансовый анализ для принятия решений по улучшению финансовой деятельности предприятия. Из целей выпускной квалификационной работы вытекают следующие поставленные задачи:

- изучить основы финансового анализа;
- определить роль финансового анализа в деятельности предприятия;
- рассмотреть понятие и цели финансового анализа;
- изучить информационную базу финансового анализа;
- описать методики финансового анализа;
- дать организационно - экономическую характеристику предприятия ООО «ТЯГАЧ»;
- исследовать особенности финансового состояния предприятия;
- проанализировать финансовые потоки предприятия;
- исследовать и проанализировать коэффициенты ликвидности и платежеспособности предприятия;
- проанализировать показатели эффективности работы предприятия.

Теоретической основой работы послужили труды отечественных и зарубежных авторов в области финансового анализа предприятия.

При написании работы были использованы методы системного и финансового анализа, а также табличные и графические методы представления данных.

Информационная база исследования представлена официальными статистическими данными Федеральной службы государственной статистики России, данными, опубликованными в специализированных и периодических

изданиях; материалами монографий и научно-исследовательских конференций, а также данными бухгалтерской отчетности ООО «ТЯГАЧ».

Работа состоит из введения, двух глав, содержащих 10 параграфов, заключения, списка использованных источников.

Финансовый анализ деятельности предприятия играет огромную роль в развитии самого предприятия, а так же в принятии управленческих решений. Финансовый анализ дает возможность анализировать успехи предприятия. Положительный финансовый анализ показывает, что работа предприятия продвигается хорошо, и рынок принимает продукты или услуги предприятия, которые оно производит. Это также дает возможность улучшить финансовое состояние и деловую активность, расширить предприятие и стимулировать сотрудников. Кроме того, прибыль включает налоговые отчисления в бюджет страны, что укрепляет финансовое положение государства и способствует росту экономического развития страны.

Одной из основных целей финансового анализа является получение информации, которая впоследствии даст объективную оценку финансовой устойчивости предприятия. Также финансовый анализ предоставляет информацию о финансовых результатах организации, ее расчетах с кредиторами и должниками, а также показывает изменение структуры активов и пассивов предприятия.

Чаще всего руководство организации заинтересовано не только в финансовом результате, но и в дальнейшем развитии организации, ее успехе и возможности увеличения доходов компании для дальнейшей успешной работы. Финансовый анализ помогает руководителям организации оценить возможность внедрения новых проектов, способных оптимизировать работу организации.

Так же информация, которую предоставляет финансовый анализ важна не только для руководства организации, но так же и для кредиторов и новых инвесторов. Информация, которая получается в ходе анализа показывает кредиторам и инвесторам состояние предприятия, есть ли возможность у

предприятия выплачивать свои задолженность своевременно и то, будет ли выгодно производить финансовые вложения в данную организацию.

Финансовый анализ - набор аналитических процедур, основанных на общедоступной финансовой информации и предназначенных для оценки состояния и эффективности использования финансовых возможностей компании, а также для принятия управленческих решений относительно оптимизации или участия ее деятельности.

Основной целью хозяйственной деятельности является - инвестирование капитала в производственный и торговый процесс для последующего увеличения прибыли.

К главным и основным особенностям финансового анализа относятся:

- получение общей характеристики финансового и имущественного положения предприятия;
- приоритетность оценок:
- платежеспособности предприятия;
- финансовой устойчивости предприятия;
- рентабельности предприятия;
- основание на общедоступной информации;
- информационное обеспечение решений тактического и стратегического характера;
- получение доступа к результатам анализа любых пользователей;
- возможность унификации состава и содержания счетно-аналитических процедур;
- доминанта денежного измерителя в системе критериев;
- высокий уровень достоверности итогов анализа (в пределах достоверности данных публичной отчетности).

Из приведенного выше определения, анализ четко выполняет вспомогательную функцию, которая отчетливо видна в двух аспектах.

Первый аспект - это анализ, который является промежуточным этапом в процессе принятия решений. Любые аналитические процедуры сопровождаются затратами, то есть, анализ не является бесплатным. Таким образом, он основан на четко определенной постановке целей - чтобы помочь управлять процессом принятия решений, и, следовательно, этап аналитических процедур неизбежно должен следовать аспекту принятия решений.

Второй аспект - это один из аргументов, который необходимо учитывать при принятии решений и принятии решений и решений. Этот аргумент хорош, потому что он получен из формальных методов и, следовательно, является объективным, но не следует предполагать, что он допускает однозначное, заранее определенное решение. Очевидно, что такая объективность часто неоднозначна, потому что опытный аналитик может выполнить процесс получения количественных оценок результата, выбрав соответствующую базу данных и аналитические инструменты.

Анализ финансово-хозяйственной деятельности предприятия скорее будет правильно представить не как самостоятельное научное направление, а только как элемент системы финансового менеджмента, хотя он и является очень важным элементом данной системы.

Этот подход характеризуется неразделимостью общих функций управления, что означает, что сам анализ не только важен, но и является неотъемлемой частью эффективной системы управления. Однако, с одной стороны, обоснованное решение всегда основывается на данных нескольких аналитических процедур, а с другой стороны, анализ проводится только для того, чтобы принять какое-то управленческое решение.

Финансовый анализ основан на общедоступной информации в отрасли финансового характера и включен в систему аналитических процедур, которые оценивают отрасль с точки зрения оценки затрат и эффективности.

Основной целью финансового анализа является получение определенного количества ключевых показателей, которые дают объективную и разумную оценку финансового положения отрасли. Это относится, в первую очередь, к изменениям в составе и структуре активов и пассивов, в расчетах с поставщиками и покупателями (по дебиторской и кредиторской задолженности), а также в составе прибылей и убытков.

Для проведения анализа и определения «качества прибыли» необходимым источником информации будет бухгалтерская отчетность за необходимый отчетный год. К наиболее важным показателям финансовых результатов предприятия относятся: валовая прибыль, выручка от продаж, себестоимость реализуемой продукции, прибыль от продаж, прибыль до налогообложения, чистая прибыль и так далее.

Финансовые результаты деятельности предприятия характеризуются суммой полученной прибыли. Чем выше прибыль предприятия, тем лучше оно функционирует и тем устойчивее его финансовое состояние.

По проведенному финансовому анализу можно сказать, что финансовый результат деятельности ООО «ТЯГАЧ» ухудшились в 2019 году, по сравнению с 2018 годом, это показано тем, что прибыль до налогообложения уменьшилась на 0,41% или 1395 тысячи рублей, а чистая прибыль упала на 1117 тысячи рублей или 0,41%. Прибыль от продаж упала на 1189 тысяч рублей 0,35%. А так же выросли прочие расходы на 206 тыс. руб. или 4,29%. Такой упадок показывает, что уменьшились все показатели прибыли, что показывает явное ухудшение работы предприятия и понижение его финансового результата по сравнению с предыдущим 2018 годом.

Но за уменьшением прибыли так же последовало уменьшение и текущего налога на прибыль по сравнению с предыдущим годом, который уменьшился на 0,28%, то есть на 278 тысяч рублей.

Часть денежных потоков относится к характеристике деятельности предприятия с позиции краткосрочной перспективы, другая часть характеризует эту деятельность в долгосрочном аспекте. Последнее связано,



прежде всего, с общей финансовой структурой предприятия, степенью его зависимости от кредиторов и инвесторов. Источники формирования собственных средств, наличие собственных оборотных средств, наличие собственных и долгосрочных заемных источников, формирование оборотных средств имеют одинаковые значения. На начало 2019 года и на его конец они выросли на 1563 тыс.руб.

Краткосрочные кредиты и займы выросли за год на 1078 тыс.руб.. Общая величина основных источников средств так же выросли на 2641 тыс.руб. Общая сумма запасов возросла на 1806 тыс.руб. Недостаток собственных оборотных средств так же увеличился на 243 тыс.руб., так же как и недостаток собственных и долгосрочных заемных источников покрытия запасов. Но по сравнению с вышеперечисленными показателями за прошедший год увеличился излишек общей величины основных источников финансирования запасов на 835 тыс. руб.

Из расчета и анализа коэффициентов ликвидности и платежеспособности, можно сделать следующие выводы: общий показатель ликвидности (L1) уменьшился на 1,4, это означает, что хоть он и уменьшился, но оборотных активов предприятия хватит на покрытие краткосрочных обязательств, но в тот же момент это означает, что предприятие ведет малоэффективную политику по управлению своими оборотными активами. Коэффициент абсолютной ликвидности (L2) увеличился на 0,1, его размер на 2019 год составил 0,5, это число входит в нормативное значение, это указывает на то, что каждый день погашению подлежат не менее 20% обязательств компании. Коэффициент быстрой ликвидности (L3) уменьшился на 0,1, но это показатель остался в пределах нормативного значения, что показывает возможность предприятия погасить текущие обязательства предприятия, если его положение станет критичным. Коэффициент текущей (уточненной) ликвидности (L4) уменьшился на 1,4, но все же значительно превышает норму данного показателя, это свидетельствует о нерациональной структуре капитала предприятия.

Коэффициент маневренности функционирующего капитала (L5) уменьшился по сравнению с предыдущим 2018 годом на 0,01, это означает, что часть капитала, используемая для финансирования текущей деятельности предприятия, уменьшилась. Поскольку предприятие не имеет собственных оборотных средств, то такие показатели как, доля оборотных средств в активах (L6) и коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами (L7) равны 0.

Коэффициент восстановления платежеспособности (L8) уменьшился в 2019 году на 2,9, это свидетельствует о том, что предприятие имеет возможность восстановить свою платежеспособность. Для получения более точного финансового результата предприятия, необходимо провести анализ эффективности работы ООО “ТЯГАЧ” и составить комплексное видение стоимости объектов хозяйственной деятельности предприятия.

Проведя анализ эффективность ООО “Тягач”, можно сделать вывод, что выработка в отчетном 2019 году уменьшилась на 28,3, это показывает, что количество услуг, оказанных в 2019 году стало меньше. Выручка предприятия уменьшилась на 1251 тысяч рублей, и в связи с этим чистая прибыль в отчетном 2019 году так же уменьшилась, на 1117 тысячи рублей от отсутствия прочих доходов, по сравнению с предыдущим 2018 годом. Поскольку у организации отсутствуют основные фонды, то расчет таких показателей, как: фондоемкость, фондовооруженность и фондоотдача не производился. Трудоемкость предприятия увеличилась по сравнению с 2018 годом, ее изменение составило 0,92.

Функционирование предприятия в условиях рынка определяется его способностью получать достаточную прибыль или доход. Показателем эффективности работы любого предприятия является его прибыль. Целью любого предприятия является получение максимального дохода или прибыли, так как они являются основным источником финансовых ресурсов предприятия, обеспечивающим стабильность работы и его дальнейшее развитие.

В процессе финансового анализа изучают финансово-экономическое состояние предприятия и принимают решения по управлению капиталом, денежными потоками, доходами, расходами и прибылью, а также выбирают и оценивают артериальные показатели, используя их для принятия обоснованных финансовых и инвестиционных решений с учетом индивидуальных особенностей деятельности хозяйствующего субъекта.

Параметры, полученные в результате аналитической работы, должны быть оценены с позиции их соответствия рекомендуемым значениям, а также условиям деятельности конкретного предприятия.

Для проведения анализа данной выпускной квалификационной работы была рассмотрена деятельность ООО “Тягач” за 2018 - 2019 года. По результатам проведенного анализа были сделаны следующие выводы:

1. Финансовый анализ выступает в роли основного источника информации для принятия важных управленческих решений, которые будут направлены на улучшение работоспособности предприятия и повышения его эффективности, он позволяет определить достоинства и недостатки действующей системы аналитической информации.

2. Методы финансового анализа в необходимы для постановки системы управленческого учета.

3. Анализ показателей финансовой устойчивости показал, что, несмотря на то, что предприятие имеет недостаток в собственных оборотных средствах и долгосрочных заемных источниках покрытия запасов, оно имеет излишек общей величины основных источников финансирования запасов. Так же организация имеет излишек источников формирования остальных собственных средств, что говорит о том, что предприятие ООО “ТЯГАЧ” находится в устойчивом финансовом состоянии и может само себя финансировать, не смотря на отсутствие внешних источников финансирования. На начало 2019 года и на его конец они выросли на 1563 тыс.руб. Краткосрочные кредиты и займы выросли за год на 1078 тыс.руб. Общая величина основных источников средств так же выросли на 2641

тыс.руб.. Общая сумма запасов возросла на 1806 тыс. руб. Недостаток собственных оборотных средств так же увеличился на 243 тыс.руб., так же, как и недостаток собственных и долгосрочных заемных источников покрытия запасов. Но по сравнению с вышеперечисленными показателями за прошедший год увеличился излишек общей величины основных источников финансирования запасов на 835 тыс.руб.

4. Анализ коэффициентов ликвидности платежеспособности показал, что организация хоть и имеет высокие значения по данным показателям, но также эти показатели превышают норму, это говорит о нерациональной структуре капитала.

5. Обобщив все результаты анализа хозяйственной деятельности ООО “ТЯГАЧ” можно сделать следующие выводы. Прибыль до налогообложения уменьшилась на 0,41% или 1395 тысячи рублей. Чистая прибыль упала на 1117 тыс. рублей или 0,41%. Прибыль от продаж снизилась на 0,35%, то есть на 1189 тыс. рублей. Прибыль до налогообложения упала на 0,41% или 1395. Прибыль от продаж, также снизилась, на 0,35%, то есть на 1189 тысяч рублей. Из-за упадка всех показателей прибыли, чистая прибыль по сравнению с предыдущим 2018 годом также упала, из-за повышения прочих расходов с 48 тыс. рублей до 254 тысяч рублей, что составило изменение данного показателя на 4,29% или 206 тысяч рублей. Но за снижением прибыли также последовало уменьшение и текущего налога на прибыль по сравнению с предыдущим годом, который уменьшился на 0,28%, то есть на 278 тыс. рублей.

Обобщив все вышесказанное, можно сказать, что у ООО “ТЯГАЧ” недостаточно финансовое устойчивое предприятие. Оно не имеет внеоборотные активы и долгосрочные обязательства, все показатели прибыли по сравнению с предыдущим 2018 годом снизились, финансовая устойчивость предприятия в 2019 году значительно снизилась.