

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)

**«Анализ финансового состояния организации»**

студента 4 курса 411 группы экономического факультета  
по направлению 38.03.01 «Экономика» профиль «Финансы и кредит»

Чоммыкова Новруза

Научный руководитель: доцент  
Кафедры «Финансы и кредит»

к.ф.-м.н., доцент

должность, уч. ст., уч. зв.

\_\_\_\_\_

личная подпись, дата

Солодка Т.И.

инициалы, фамилия

Зав. кафедрой «Финансы и кредит»,

к.э.н., доцент

должность

\_\_\_\_\_

личная подпись, дата

Балаш О.С.

инициалы, фамилия

Саратов  
2020

**Во введении** обоснована актуальность темы исследования, определены цель, задачи, предмет и объект исследования. В частности, актуальность темы исследования автор обосновывает тем, что деятельность каждого хозяйствующего субъекта является предметом внимания широкого круга участников рыночных отношений, которые заинтересованы в результатах его работы. Основным инструментом для этого служит финансовый анализ, при помощи которого можно объективно оценить финансовое положение анализируемого предприятия и по его результатам принять обоснованное решение.

Для того чтобы обеспечивать выживаемость предприятия в современных условиях, управленческому персоналу необходимо, прежде всего, уметь реально оценивать результаты финансовой деятельности и финансовое состояние, как своего предприятия, так и существующих потенциальных конкурентов. Оценка основных показателей финансово-хозяйственной деятельности – важнейшая задача экономической службы предприятия. Она определяет конкурентоспособность, потенциал в деловом сотрудничестве, оценивает, в какой степени гарантированы экономические интересы самого предприятия и его партнёров в финансовом и производственном отношении. Однако одного умения реально диагностировать финансово-хозяйственную деятельность недостаточно для успешного функционирования предприятия и достижения им поставленной цели.

Финансовое состояние предприятия необходимо анализировать с позиций и краткосрочной, и долгосрочной перспектив, так как критерии ее оценки могут быть различны. Состояние финансов предприятия характеризуется размещением его средств и источников их формирования. Финансовую эффективность работы предприятия отражают: обеспеченность собственными оборотными средствами и их сохранность, состояние и

динамика дебиторской и кредиторской задолженности, оборачиваемость оборотных средств, материальное обеспечение банковских кредитов, платежеспособность.

Анализ эффективности финансовой деятельности, в частности, оценка финансового состояния проводится с целью установления того, насколько эффективно используются финансовые ресурсы, находящиеся в распоряжении предприятия. В связи с этим анализ финансового состояния предприятия и анализ других сторон его деятельности должны взаимно дополнять друг друга.

Цель работы - исследование теоретических и прикладных аспектов анализа финансового состояния организации.

Исходя из поставленных целей, при написании работы перед автором поставлены следующие задачи:

- определить Экономическая сущность и значение оценки эффективности финансово-хозяйственной деятельности предприятия;
- описать методику анализа финансового состояния предприятия;
- дать общую характеристику финансово-хозяйственной деятельности ООО «Эльдорадо»;
- исследовать ликвидность и платежеспособность организации
- проанализировать финансовую устойчивость ООО «Эльдорадо»;
- оценить финансовые результаты ООО «Эльдорадо»;
- разработать мероприятия по повышению эффективности работы предприятия;

Объектом исследования является ООО «Эльдорадо».

Предметом исследования является финансовое состояние рассматриваемого предприятия.

Период исследования 2017-2019 годы.

В первой главе работы **«Теоретические основы анализа финансового состояния организации»** определено понятие и сущность финансовой деятельности предприятия, приведена методика анализа эффективности финансовой деятельности предприятия, описан зарубежный опыт оценки эффективности управления финансовой деятельностью организаций.

Во второй главе работы **«Анализ финансового состояния ООО «Эльдорадо»** дана общая характеристика финансово-хозяйственной деятельности ООО «Эльдорадо», проанализировано его финансовое состояние и оценены финансовые результаты.

В третьей главе **«Пути улучшения финансового состояния организации»** разработаны мероприятия по повышению эффективности работы предприятия, рассчитаны и оценены прогнозные показатели развития при реализации проектных предложений. В ходе исследования при этом выявлен ряд проблем:

**В заключении** сформулированы выводы по итогам проведенного исследования. В частности указывается, что финансовое состояние – это способность предприятия финансировать свою деятельность, его доходов, привлечение заемных источников финансирования экономической деятельности, распределение доходов, образующихся в результате этой деятельности, их использование на цели развития предприятия. Анализ финансового состояния связан с понятием финансовой деятельности и финансового потенциала.

Чтобы определить сущность финансового потенциала предприятия, необходимо рассмотреть составные элементы данного термина, а именно: обратиться к категории финансов предприятия и обозначить определение потенциала в экономике. Для этого необходимо проанализировать финансовое состояние исследуемой организации. Наиболее популярными составляющими анализа финансового состояния является анализ имущественного состояния,

анализ финансовой устойчивости, анализ ликвидности и платежеспособности, а также анализ финансовых результатов и рентабельности.

Важным направлением исследования оценки и анализа финансовых результатов является изучение зарубежного опыта и попытка адаптации элементов зарубежных методик на отечественных предприятиях.

При разработке концепции оценки эффективности финансово-хозяйственной деятельности на отечественных предприятиях полезен опыт зарубежных фирм, где данные вопросы исследуются, начиная с 50-60-х годов прошлого столетия.

Основным видами деятельности торговой сети является розничная и оптовая торговля бытовыми электротоварами, радио- и телеаппаратурой.

Рост стоимости имущества ООО «Эльдорадо» обеспечивался за счет внешних источников финансирования краткосрочного характера. Величина перманентного капитала за 2017-2019гг. при этом сократилась. Показатели финансовых результатов характеризуются отрицательной тенденцией, в т.ч. чистый финансовый результат имеет негативную динамику.

На протяжении исследуемого периода платежный излишек стабильно наблюдался лишь по соотношению медленно реализуемых активов и долгосрочных пассивов (рис.1). Это означает, что за счет медленно реализуемого имущества предприятия долгосрочные обязательства предприятия могут быть покрыты своевременно и в полном объеме.

Наиболее срочные и среднесрочные обязательства не могут быть покрыты за счет наиболее ликвидных, а также быстро реализуемых активов. Таким образом, предприятие испытывает заметные трудности с ликвидностью.

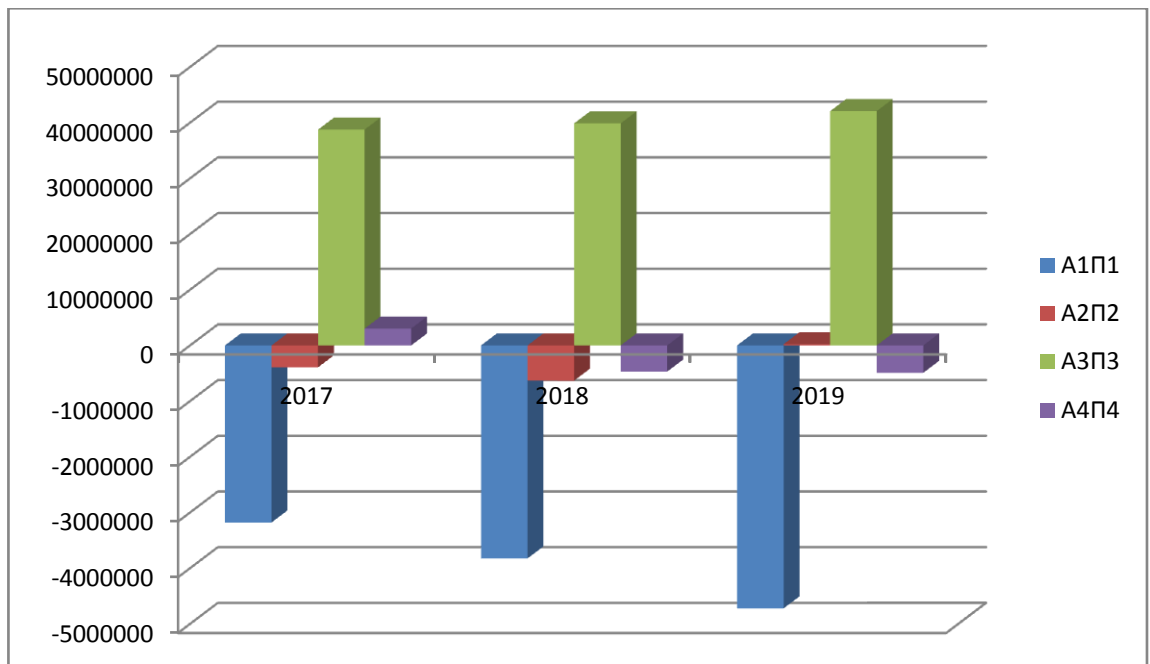


Рисунок 1. Динамика платежных излишков/недостатков в разрезе соответствия групп активов и пассивов ООО «Эльдорадо» в 2017-2019 гг.

Оценка соответствия групп активов соответствующим группам пассивов показала, что баланса ООО «Эльдорадо» не является абсолютно ликвидным на протяжении 2017-2019гг. Динамика относительных показателей финансовой устойчивости носит преимущественно негативный характер, что свидетельствует о возрастании зависимости от внешних источников финансирования. Динамика показателей оборачиваемости в течение исследуемого периода характеризуется негативной тенденцией.

Тенденции изменения значений показателей финансовых результатов ООО «Эльдорадо» также не представляется возможным охарактеризовать положительным образом. Кроме того, наблюдается снижение всех оцениваемых показателей рентабельности ООО «Эльдорадо» (рис. 2).

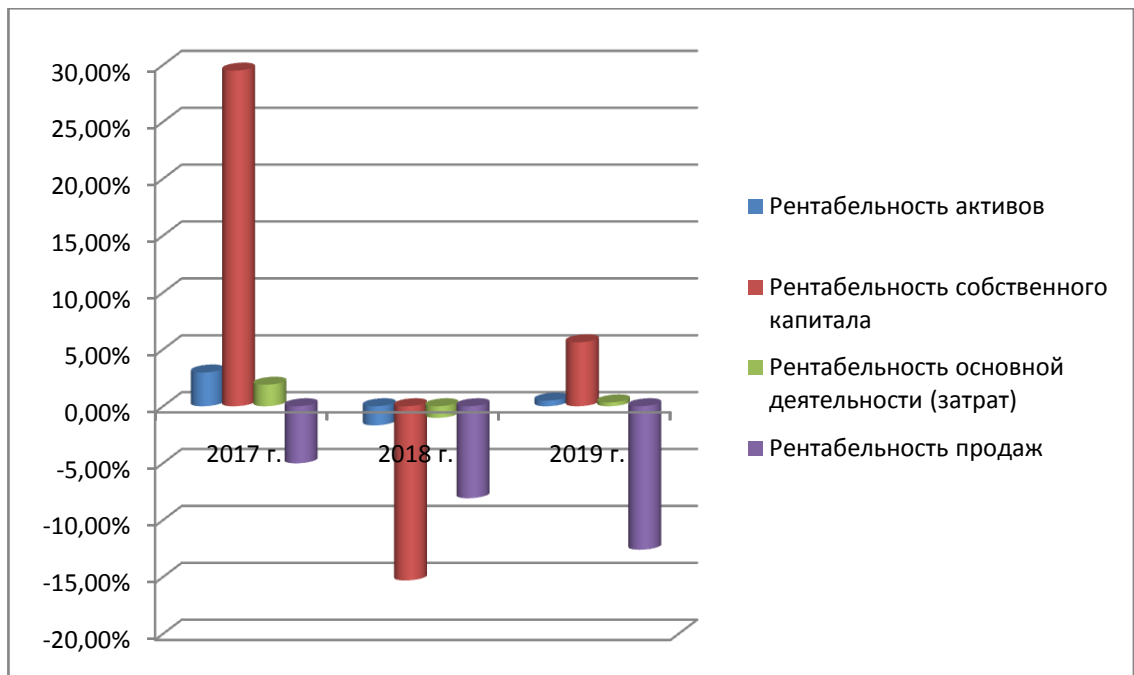


Рисунок 2. Динамика показателей рентабельности ООО «Эльдорадо» в 2017-2019 гг.

Следовательно, эффективность финансово-хозяйственной деятельности ООО «Эльдорадо» за период 2017-2019 гг. имеет тенденцию к снижению, что, по нашему мнению, может характеризоваться негативным образом. При этом наблюдается положительная тенденция в динамике доходов, связанных с внереализационной деятельностью.

В целом результаты анализа могут свидетельствовать о наличии тревожных тенденций в финансово-хозяйственной деятельности ООО «Эльдорадо». Подобные обстоятельства обусловлены, на наш взгляд, кризисом платежеспособного спроса населения. Это отражает неблагоприятные явления как в отечественной экономике, так и обобщенно в экономике развивающихся стран.

Проведенный анализ показал, что у предприятия наблюдаются проблемы с ликвидностью, финансовой устойчивостью, рядом показателей оборачиваемости и рентабельности.

Для улучшения ликвидности баланса и повышения финансовой устойчивости руководству ООО «Эльдорадо» следует внедрять мероприятия,

направленные на совершенствование структуры имущества, а также оптимизацию финансовой структуры капитала.

ООО «Эльдорадо» является предприятием торговой отрасли. Для организаций, осуществляющих подобного рода деятельность, характерно превалирование оборотных средств над основным капиталом. При этом важно должное внимание уделять структуре текущих активов, поскольку от этого зависит ликвидность баланса, следовательно, показатели платежеспособности предприятия.

Состав оборотного капитала ООО «Эльдорадо» сформирован преимущественно за счет запасов. Основную массу всех запасов торгового предприятия составляют товарные запасы текущего хранения. Необходимые размеры товарных запасов устанавливаются с учетом объема дневной реализации товаров, оптимальных размеров разовой поставки и других факторов.

Для поддержания товарных запасов на оптимальном уровне необходимо четко налаженная система управления ими.

Управление товарными запасами предполагает их нормирование, оперативный учет и контроль, а также регулирование.

Нормирование товарных запасов позволяет разработать и установить их необходимые размеры.

Если фактические запасы в магазине превысили необходимые размеры, сотрудники, ответственные за контроль их уровня, должны в первую очередь установить причины возникшего превышения, из которых наиболее вероятными могут быть:

- -снижение покупательского спроса под влиянием изменения моды, роста цен, появления новых, более совершенных товаров и т.д.;
- -просчеты работников магазина при определении потребностей в товарах;
- -низкое качество поставляемых товаров;



- -несоблюдение сроков завоза товаров.

После выявления причин завышения фактических запасов товаров следует принять меры по ускорению реализации этих товаров, а также ограничить их завоз.

В источниках финансирования деятельности ООО «Эльдорадо» преобладают заемные средства краткосрочного характера. В частности, наибольшую их часть составляет кредиторская задолженность предприятия. Данное обстоятельство негативным образом сказывается на показателях ликвидности, платежеспособности, а также финансовой устойчивости организации.

Управление кредиторской задолженностью является одной из основных задач современного бизнеса. От эффективности такого управления зависит не только успех предприятия, но и его существование в принципе.

Кредиторами предприятия являются поставщики товаров, работ, услуг, арендодатели, работники, бюджет и внебюджетные фонды. Покупатели также могут быть кредиторами в случае уплаты аванса в счет предстоящих поставок.

Рост кредиторской задолженности организации зачастую рассматривают как негативный фактор, мотивируя это тем, что возрастают обязательства, следовательно, финансовые риски. Однако, этим влияние роста кредиторской задолженности на финансовое состояние субъекта хозяйственной деятельности не ограничивается.

Финансовая устойчивость организации характеризуется рядом показателей, в основе расчета которых коэффициентный анализ структуры капитала. Об устойчивости финансового состояния предприятия можно судить в том числе по доле собственных и привлеченных средств в совокупных источниках финансирования деятельности, а также по их соотношению.

Рост кредиторской задолженности в данном случае увеличивает сумму заимствованных предприятием средств, которые ему не принадлежат. При

этом величина собственного капитала зачастую не увеличивается. Таким образом, на фоне описанного, соотношение собственного и заемного капитала меняется не в лучшую сторону. Доля привлеченных средств в совокупных пассивах предприятия растет, а удельный вес собственных снижается. При этом происходит ухудшение значений показателей, характеризующих финансовую структуру капитала организации, что, несомненно, сопряжено с угрозой ухудшения устойчивости финансового положения.

В целом рост, равно как и снижение, кредиторской задолженности расценивать как однозначно положительно, так и однозначно отрицательно весьма затруднительно. С учетом отдельных тенденций небольшой рост кредиторской задолженности улучшает имущественное положение, платежеспособность и ликвидность, деловую активность и как следствие финансовую устойчивость компании. Однако более значительна тенденция роста кредиторской задолженности, наблюдаемая в ООО «Эльдорадо» ведет к ухудшению этих показателей.

Руководству предприятия рекомендуется принять меры, направленные на уменьшение кредиторской задолженности. Одним из путей снижения кредиторской задолженности является ее реструктуризация.

Реструктуризация кредиторской задолженности организации, предполагает собой определенный процесс исполнения ряда сделок и операций между предприятием-должником и ее кредиторами.

Путем различных методов реструктуризации предприятие стремится минимизировать свои обязательства, т.е осуществляет оптимальный поиск решений в области управления кредиторской задолженностью, следствием чего бы, существующая кредиторская задолженность сводилась к ее уменьшению, вплоть до полного погашения.

основные способы реструктуризации кредиторской задолженности:

- - отсрочка или рассрочка платежей;
- - взаимозачет взаимных платежных требований;

- - переоформление задолженности в вексельные обязательства (займы);
- - заключение соглашения об отступном;
- - перевод краткосрочных обязательств в долгосрочные;
- - реструктуризация налогов и пр.

Из всех выше изложенных способов реструктуризации кредиторской задолженности ООО «Эльдорадо» можно порекомендовать такой способ как рассрочка или отсрочка платежей и взаимозачет. Рассрочка или отсрочка платежей по обязательствам организации могут осуществляться с согласия кредиторов путем изменения срока уплаты задолженности. Под отсрочкой понимается перенесение платежа на более поздний срок. Рассрочка представляет собой дробление платежа на несколько более мелких, осуществляемых в течении согласованного сторонами периода.

Кроме того, руководству ООО «Эльдорадо» следует уделить внимание структуре собственных средств, величина которых существенно снижается за счет непокрытого убытка прошлых лет. Соответственно, следует проводить меры по повышению доходности деятельности. Рост доходности предприятия предполагает, главным образом, повышение прибыли.

За счет прибыли предприятие может покрыть отрицательный финансовый результат прошлых периодов, нарастить добавочный капитал, расширять и наращивать обороты производства, финансировать другие направления деятельности и прочее. В общем виде прибыль представляет собой разницу между стоимостью реализации продукции и ее себестоимостью (суммой всех издержек, затраченных на изготовление этой продукции).

В ходе реализации мероприятий по улучшению показателей финансовой деятельности особое внимание следует уделить корректировке наиболее проблемных статей баланса, таких как «Запасы» и «Кредиторская задолженность».

Прежде всего, руководству компании следует усилить меры, направленные на повышение эффективности управления кредиторской и дебиторской задолженностью, а также на повышение доходности, в первую очередь, на увеличение прибыли, остающейся в распоряжении организации. Реализация таких мер позволит сократить расходы предприятия, и, как следствие, увеличить показатели прибыли.

Предложенные в работе количественно обоснованные прогнозные изменения лишь нескольких показателей, по нашему мнению, могут явиться катализатором существенных сдвигов в финансовом положении общества, поскольку прибыль, остающаяся в распоряжении предприятия, может быть направлена, в первую очередь, на покрытие убытков прошлых лет. Кроме того, учитывая прогнозируемый рост собственного капитала, коэффициентная структура источников может быть приведена в соответствии с нормативными требованиями.

Таким образом, проведение предложенных мероприятий позволит значительно повысить эффективность финансово-хозяйственной деятельности ООО «Эльдорадо», улучшить его финансовое состояние, финансовые результаты и повысить инвестиционную привлекательность.