

МИНОБРНАУКИ РОССИИ

ФЕДЕРАЛЬНОЕ ГОСУДАРСТВЕННОЕ БЮДЖЕТНОЕ ОБРАЗОВА-
ТЕЛЬНОЕ УЧРЕЖДЕНИЕ ВЫСШЕГО ОБРАЗОВАНИЯ
«САРАТОВСКИЙ НАЦИОНАЛЬНЫЙ ИССЛЕДОВАТЕЛЬСКИЙ
ГОСУДАРСТВЕННЫЙ УНИВЕРСИТЕТ ИМЕНИ Н.Г. ЧЕРНЫ-
ШЕВСКОГО»

Кафедра финансов и кредита

Анализ финансового состояния «Газпром межрегионгаз Саратов»

АВТОРЕФЕРАТ БАКАЛАВРСКОЙ РАБОТЫ

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

Войтко Земфиры Нураметовны

Научный руководитель:

Зав. кафедрой «Финансы и кредит»

к.э.н., доцент

_____ О.С. Балаш

Зав. кафедрой «Финансы и кредит»

к.э.н., доцент

_____ О.С. Балаш

Саратов 2020

Введение. Благоприятное финансовое состояние предприятия считается важным условием его непрерывной и эффективной деятельности. Для достижения данного состояния предприятию необходимо иметь постоянную платежеспособность, высокую ликвидность баланса, финансовую независимость и высокую результативность деятельности. Эти условия, в свою очередь, позволяют определить факторы, которые характеризуют финансовую устойчивость и ликвидность предприятия. Таким образом, в зависимости от понимания существующего положения предприятия и существующих способностей к его анализу, вырабатываются управленческие решения требуемого качества, а, значит, есть возможность регулировать механизм прогнозирования и планирования деятельности предприятия.

Финансовое состояние является важнейшей характеристикой экономической деятельности компании. Финансовое состояние – это результат взаимодействия всех составляющих системы финансовых отношений компании, и поэтому оно определяется множеством производственно-хозяйственных факторов. Экономическая и финансовая деятельность компании включает в себя процессы создания, движения и обеспечения сохранности имущества компании, контроля его потребления. С помощью финансовой устойчивости определяется конкурентоспособность и потенциал компании в деловом сотрудничестве, оценивается, в какой степени гарантированы экономические интересы самой компании и ее партнеров в производственном и финансовом отношении. Но с целью успешного функционирования компании и достижения ей поставленной цели недостаточно только умения проводить анализ реального финансового состояния организации.

Содержание и главная целевая установка финансового анализа – это оценка финансового состояния компании и определение путей повышения эффективности работы организации при помощи целесообразной финансовой политики. Финансовое состояние компании – это характеристика не только его финансовой конкурентоспособности, но и способов использова-

ния капитала и финансовых ресурсов, выполнения обязательств перед государством и другими предприятиями.

Актуальность темы исследования. Актуальность данной темы обоснована тем, что в рыночных условиях залогом выживаемости предприятия и фундаментом его стабильного положения является финансовая устойчивость. Если предприятие финансово устойчиво, оно имеет ряд преимуществ перед другими организациями той же отрасли для получения кредитов, привлечения инвестиций, преимуществ в выборе поставщиков и в подборе квалифицированных и профессиональных кадров. Чем выше устойчивость предприятия, тем больше оно независимо от внезапного изменения рыночной конъюнктуры, а, значит, тем меньше риск предприятия стать банкротом.

Объект исследования. Объектом исследования является ООО «Газпром межрегионгаз Саратов», предмет исследования – финансовое состояние ООО «Газпром межрегионгаз Саратов».

Цель работы. Целью нашей работы является анализ финансового состояния ООО «Газпром межрегионгаз Саратов» и разработка основных направлений улучшения финансового состояния ООО «Газпром межрегионгаз Саратов».

Задачи. В соответствии с целью выпускной квалификационной работы решались следующие задачи:

- рассмотреть теоретические основы анализа финансового состояния предприятия;
- изучить методологию проведения анализа финансового состояния организации;
- проанализировать финансовое состояние организации, а именно: анализ имущества и источников его формирования, анализ ликвидности и платежеспособности, анализ рентабельности и финансовой устойчивости предприятия;
- разработать мероприятия по улучшению финансового состояния организации и оценить эффективность данных мероприятий.

Теоретическая и методологическая основа исследования. Теоретическая и методологическая основа исследования базируется на фундаментальных научных трудах отечественных и зарубежных авторов, исследующих отдельные теоретические и практические вопросы организации финансового анализа на предприятии. При подготовке работы применялись отечественные и международные документы в области анализа финансового состояния предприятия.

В процессе исследования были использованы такие общенаучные методы познания социально-экономических процессов, как классификация и обобщение; логический и аналитический подход, систематизация и комплексность; методы горизонтального анализа, сравнение, расчеты экономических коэффициентов.

Информационная база исследования. Информационной базой исследования стали факты, опубликованные в научной литературе и периодической печати, собственные расчеты автора, ресурсы сети Интернет.

Практическая значимость. Практическая значимость нашего исследования заключена в том, что предложенные направления улучшения финансового состояния могут быть использованы как для последующих научно-теоретических исследований, так и в практической деятельности крупных предприятий.

Теоретическая значимость. ВКР структурно состоит из введения, трех глав основной части, заключения. Имеется библиографический список использованных источников и приложения. Первая глава "Теоретические основы анализа финансового состояния предприятия" освещает теоретические основы анализа финансового состояния предприятия. Вторая глава "Анализ финансового состояния ООО «Газпром межрегионгаз Саратов»" является аналитической, в ней описывается характеристика объекта исследования и проводится анализ имущества и источников его формирования, анализ ликвидности и платежеспособности, анализ рентабельности и финансовой устойчивости. В третьей главе "Основные рекомендации по улучшению финан-

сового состояния ООО «Газпром межрегионгаз Саратов»" изучены проблемы анализа финансового состояния и предложены основные рекомендации по улучшению финансового состояния исследуемого предприятия. В заключении сделаны выводы и предложения.

Содержание работы. В традиционном понимании финансовый анализ – это метод оценки и прогнозирования финансового состояния предприятия, основанный на исследовании и анализе его бухгалтерской отчетности. Выделяются два вида финансового анализа – внутренний и внешний.

Финансовый анализ дает возможность оценить:

- имущественное состояние предприятия;
- степень предпринимательского риска;
- достаточность капитала для текущей деятельности и долгосрочных инвестиций;
- потребность в дополнительных источниках финансирования;
- способность к наращиванию капитала;
- рациональность привлечения заемных средств;
- обоснованность политики распределения и использования прибыли.

Необходимо отметить, что при анализе финансового состояния предприятия чаще всего рассчитывают четыре группы показателей.

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

Основной целью анализа финансового состояния является получение ключевых информативных показателей, которые дают объективную картину финансового положения организации, капитала и рентабельности продукции. Важная задача анализа финансового состояния предприятия является своевременно выполнять и устранять недостатки финансовой деятельности, находить резервы улучшения финансового состояния предприятия и его платежеспособности.

Для анализа финансового состояния предприятия используют бухгалтерскую отчетность, так как она служит источником информации о деятельности предприятия. Анализ бухгалтерской (финансовой) отчетности выступает как инструмент для выявления проблем управления финансово-хозяйственной деятельностью.

На сегодняшний день ООО «Газпром межрегионгаз Саратов» является крупнейшей газоснабжающей организацией на территории Саратовской области. Основным видом деятельности Общества является распределение газообразного топлива.

Самыми главными приоритетными направлениями деятельности ООО «Газпром межрегионгаз» является:

- Обеспечить надежное и бесперебойное газоснабжение всех категорий потребителей Российской Федерации;
- Участвовать в Программе газификации регионов РФ ПАО «Газпром»;
- Упорядочивать и повышать эффективность системы поставок природного газа;
- Внедрять технологии энергосбережения и энергобезопасности;
- Развивать механизмы биржевой и электронной форм реализации газа.

Результаты исследования. Для более подробного изучения организации бухгалтерского учета в рассматриваемой нами компании, мы изучили и проанализировали бухгалтерскую финансовую отчетность, особое внимание уделили бухгалтерскому балансу ООО «Газпром межрегионгаз Саратов» за 2016-2018 год.

По результатам проведенных исследований были сделаны следующие выводы:

- основные средства увеличились на 3 917 тыс. рублей или на 6,83%, отложенные налоговые активы увеличились на 36 203 тыс. рублей или 26,98%, прочие внеоборотные активы увеличились на 11 592 тыс. рублей или на 283,7%, то есть, в целом внеоборотные активы увеличились более чем на треть за счет прочих внеоборотных активов;

- запасы увеличились на 2 580 тыс. рублей или на 103,2%;
- дебиторская задолженность снизилась на 687 333 тыс. рублей или на 18,65%, денежные средства увеличились на 2 720 тыс. рубля или на 5,25%, прочие оборотные активы уменьшились на 278 рублей или на 6,80%;
- в целом имущество предприятия уменьшилось на 629 092 тысяч рублей или на 15,98%, что, в свою очередь, свидетельствует о неблагоприятной тенденции для данной организации;
- долгосрочные и краткосрочные кредиты и займы (финансовые обязательства) в анализируемом периоде отсутствовали;
- величина кредиторской задолженности увеличилась за 2018 год на 7,50%, то есть 320 799 тыс. рублей;
- предприятие в отчетном году имеет пассивное сальдо, то есть кредиторская задолженность больше дебиторской, исходя из этого, мы видим, что предприятие финансирует свою текущую деятельность за счет кредиторов, отрицательным признаком является то, что оборотные активы анализируемой организации меньше краткосрочных обязательств, что свидетельствует о неспособности погасить задолженность перед кредиторами о снижении платежеспособности;
- выручка за 2018 год увеличилась на 2 188 912 млн. рублей или на 9,66%, темп роста выручки превышает темп роста дебиторской задолженности на 8,99%, что, в свою очередь, свидетельствует о благоприятной экономической ситуации в организации.

Проанализировав данные показатели платежеспособности ООО «Газпром межрегионгаз Саратов», было выявлено:

- Коэффициент общей платежеспособности за период с 2016 по 2018г ниже нормативного значения, это говорит о том, у предприятия недостаточное количество средств для того, чтобы покрыть все долгосрочные и краткосрочные обязательства, а также сделать вклад в собственную деятельность, таким образом, наблюдается негативная тенденция платежеспособности;

- Коэффициент текущей платежеспособности за период с 2016 по 2018г имеет также тенденцию снижения, данный показатель ниже нормы, это позволяет сделать вывод о том, что оборотные средства не превышают текущие задолженности, соответственно кредиторы не могут быть уверены в своевременном погашении им долгов, таким образом, чем меньше данный показатель, тем неустойчивее положение компании;

- Коэффициент финансовой независимости за 2018г показывает, что 41% активов организации покрываются за счет собственного капитала, это говорит о том, что предприятие обладает ниже среднего уровня финансовой независимости, таким образом, данный показатель не является абсолютно оптимальным.

- Что касается коэффициента соотношения дебиторской и кредиторской задолженности, то можно увидеть, что данный показатель был меньше нормы, данное соотношение является неоптимальным, кредиторская задолженность превышает дебиторскую, что в свою очередь говорит о нерациональном использовании средств и недостаточной платежеспособности предприятия.

- Коэффициент обеспеченности собственными средствами за 2016-2017 г ниже нормы, значение данного показателя показывает, что у предприятия недостаточно собственных оборотных средств, то есть формирование всей суммы оборотных средств происходит за счет заемных источников, что в свою очередь неблагоприятно сказывается на платежеспособности предприятия. Но за 2018 г можно увидеть, что ситуация изменилась и рассматриваемый показатель выше нормы и показывает достаточность у организации собственных средств для финансирования текущей деятельности.

Таким образом, за исследуемые периоды все рассматриваемые коэффициенты в основном ниже нормативных значений, это свидетельствует о том, что предприятие не совсем платежеспособно и финансово устойчиво.

Также следует отметить, что платежеспособность ООО «Газпром межрегионгаз Саратов» за 2016-2018г нельзя назвать высокой, так как значения

показателей ликвидности ниже нормы. Предприятие не готово к немедленному погашению кредиторской задолженности.

Следует также отметить, что несмотря на невысокие показатели рентабельности, наблюдается положительная их динамика, так, например:

- рентабельность продаж увеличилась с 2016 по 2018г и за 2018г она составила 3,8%, т.е. 3,8% прибыли составляет выручку рассматриваемой организации;

- рентабельность активов за 2018 г составила 28%, Рентабельность заемного капитала за 2018г составила 20% , именно 20% прибыли приходится на заемный капитал;

- рентабельность собственного капитала за 2018 г составила 68%, данный коэффициент имеет положительную динамику, чем выше данный показатель, тем лучше, так как очень важен для инвесторов и показывает отдачу на инвестиции акционеров в данное предприятие.

Показатели финансовой устойчивости предприятия:

- Коэффициент автономии. Данный коэффициент ниже нормативного значения, это означает, что у организации недостаточно своих собственных средств, капитала покрыть свои обязательства, организация использует заемные средства, что в свою очередь, является неблагоприятной тенденцией для предприятия;

- Коэффициент финансовой зависимости. Следует отметить, что за 2016 и за 2017г данный коэффициент выше нормы, это означает, что у организации сильная зависимость от кредиторов, но к 2018г коэффициент стал ниже нормы, это говорит о том, что предприятие использует осторожный подход к привлечению внешних источников для поддержания своей экономической деятельности;

- Коэффициент концентрации привлеченных средств (заемного капитала). Данный коэффициент показывает, сколько заемного капитала приходится на единицу финансовых ресурсов или же, частицу заемного капитала в общем размере финансовых ресурсов предприятия. Коэффициент concentra-

ции привлеченных средств имеет тенденцию увеличения, а за 2018г мы увидели, что 141% активов компании финансировались за счет заемного капитала, данный коэффициент выше нормы, как правило, финансирование текущей деятельности за счет внешних источников в таком размере имеет неблагоприятную тенденцию для организации;

- Коэффициент финансового левериджа. Данный коэффициент выше нормативного значения, а это в свою очередь говорит о том, что существует большая зависимость у организации от заемных средств, то есть финансовая устойчивость организации становится ниже;

- Коэффициент обеспеченности собственными средствами. Данный показатель удовлетворяет рекомендуемое значение к 2018 году, что в свою очередь говорит о повышении финансовой устойчивости предприятия;

- Коэффициент маневренности. Данный коэффициент выше нормы, соответственно предприятие финансово зависимо, есть высокий риск неплатежеспособности перед кредиторами.

- Коэффициент соотношения заемных и собственных средств. Рассматриваемый коэффициент не удовлетворяет рекомендуемому значению, так как доля заемного капитала значительно превышает долю собственного капитала. Снижение данного коэффициента к 2018 году также является положительной тенденцией для данной организации.

Таким образом, проведя анализ абсолютных и относительных показателей финансовой устойчивости, мы увидели, что рассматриваемые показатели в основном ниже нормы, что, в свою очередь свидетельствует о том, что предприятие не обладает абсолютной финансовой устойчивостью, заемный капитал намного больше собственного капитала, что отрицательно сказывается на деятельности предприятия и его финансовом состоянии.

Заключение. В современных российских условиях особое значение приобретает серьезная аналитическая работа на предприятии, связанная с изучением и прогнозированием его финансового состояния. Своевременное и полноценное выявление «болевых точек» финансов фирмы позволяет осуще-

ствлять комплекс упреждающих мер, предотвращающих возможное ее банкротство. Мы сформировали перечень рекомендаций по улучшению и повышению финансового состояния ООО «Газпром межрегионгаз Саратов». А именно:

- управление ликвидностью и платежеспособностью предприятия;
- оптимизация системы управления дебиторской и кредиторской задолженностью предприятия;
- повышение оборачиваемости оборотных фондов;
- проведение непрерывного анализа финансовой устойчивости;
- совершенствование организации прогноза в анализе финансового состояния предприятия;
- разработка эффективных механизмов производства в управлении рисками, методов и способов их оценки и анализа;
- разработка эффективной системы мониторинга.

Таким образом, предложенные нами в выпускной квалификационной работе, инструменты организации анализа финансового состояния предприятия позволят повысить результаты деятельности компании.