

МИНОБРНАУКИ РОССИИ

ФЕДЕРАЛЬНОЕ ГОСУДАРСТВЕННОЕ БЮДЖЕТНОЕ  
ОБРАЗОВАТЕЛЬНОЕ УЧРЕЖДЕНИЕ ВЫСШЕГО ОБРАЗОВАНИЯ  
«САРАТОВСКИЙ НАЦИОНАЛЬНЫЙ ИССЛЕДОВАТЕЛЬСКИЙ  
ГОСУДАРСТВЕННЫЙ УНИВЕРСИТЕТ ИМЕНИ Н.Г.  
ЧЕРНЫШЕВСКОГО»

Кафедра «Финансы и кредит»

**РОЛЬ ДИАГНОСТИКИ ФИНАНСОВОГО СОСТОЯНИЯ  
ПРЕДПРИЯТИЯ В ПРИНЯТИИ ФИНАНСОВЫХ РЕШЕНИЙ**

Автореферат бакалаврской работы

студента (ки) 5 курса 562 группы экономического факультета  
направления 38.03.01 «Экономика», профиль «Финансы и кредит»

**Надыровой Айжан Шаймуровны**

*Фамилия, имя, отчество*

Научный руководитель  
доцент кафедры банковского дела  
на базе ПАО «Сбербанк России»

к.э.н., доцент

*Должность, уч. степень, уч. звание*

\_\_\_\_\_ Н. Ф. Данилова  
*подпись, дата* *инициалы, фамилия*

Зав. кафедрой финансов и кредита,

к.э.н., доцент

*Должность, уч. степень, уч. звание*

\_\_\_\_\_ О.С. Балаш  
*подпись, дата* *инициалы, фамилия*

Саратов,  
2020

**Актуальность темы** определена необходимостью проведения диагностики финансовой деятельности предприятия, учет новых особенностей, которые диктуют рыночные отношения, возрастающая конкуренция среди производителей. Целью предприятия является эффективное ведение финансово-хозяйственной деятельности, повышение рентабельности производства и улучшения всех экономических показателей. Для того, чтобы разрешать имеющиеся проблемы необходимо проведение диагностики его финансово-хозяйственной деятельности. Проведение диагностики финансового состояния носит комплексный характер, позволяющий получать наиболее полную информацию о финансовых результатах, эффективности использования экономических ресурсов и величины производственного потенциала. А также принимать верные решения по снижению рисков и повышению доходности, выявлять факторы и резервы для улучшения работы предприятия.

В представленной работе проведен анализ финансового состояния ООО «Вектор» на основе финансовой отчетности предприятия за 2016–2018 годы и рассмотрены пути совершенствования финансового управления этой организацией с точки зрения владельца предприятия. Таким образом, результаты анализа предназначены в первую очередь для внутреннего использования и оперативного управления финансами.

Главная **цель данной работы** является проведение диагностики финансово-хозяйственной деятельности предприятия на примере общества с ограниченной ответственностью «Вектор».

**Предметом исследования** является финансовое состояние ООО «Вектор», финансовые результаты его деятельности за период с 2016 по 2018 годы.

Для достижения поставленной цели необходимо решить следующие **задачи:**

- раскрыть сущность, а также сформулировать задачи необходимости проведения диагностики финансового состояния предприятия;
- проанализировать содержание всех видов диагностики, охарактеризовать показатели оценки финансового состояния предприятия;
- показать систему диагностики возможного банкротства предприятия;
- изучить информационно-аналитическое обеспечение диагностики финансового состояния организации с целью его практического применения;
- провести анализ финансового положения ООО «Вектор» с целью выявления его финансовой устойчивости и эффективности ведения бизнеса.

При выполнении анализа финансового состояния использованы методы сравнительный анализ и анализ коэффициентов.

**Теоретической и методологической базой исследования** послужили труды российских и зарубежных экономистов, нормативная база, законодательные документы, регламентирующие финансовую деятельность предприятия, Федеральные законы, Налоговый кодекс Российской Федерации, инструкции, положение по бухгалтерскому учету, приказы, издания в области бухгалтерского учета и анализа, финансового учета, экономики предприятия, аудита, комплексного анализа хозяйственной деятельности, финансовой отчетности.

Выпускная квалификационная работа состоит из введения, трех глав основной части, заключение, списка использованной литературы и приложения.

В первой главе рассматриваются теоретические основы диагностики финансового состояния предприятия.

Вторая глава посвящена выявлению роли проведения диагностики финансового состояния предприятия ООО «Вектор» в принятии эффективных финансовых решений.

В третьей главе проведена диагностика эффективности ведения бизнеса на примере ООО «Вектор».

В заключении сделаны выводы и даны предложения. В результате выполнения данной работы была достигнута поставленная цель - проведение диагностики финансово-хозяйственной деятельности предприятия на примере ООО «Вектор».

#### Основное содержание работы

На основе анализа различных подходов к определению сущности финансового состояния предприятия было установлено, что финансовое состояние характеризуется оборотом капитала компании, эффективностью управления финансовыми активами и недвижимостью, способностью компании привлекать необходимые финансовые ресурсы, выраженные в оценочной карте.

Основной целью анализа финансового положения является своевременное выявление и устранение недостатков в финансовой деятельности, а также поиск резервов для улучшения финансового положения и платежеспособности компании. Для достижения этих целей используются различные методы экономического анализа.

В современных условиях часто используются методы рейтингового анализа, в основу которых легли модели анализа банкротства компаний за рубежом. Современные рейтинговые методы используются не только для оценки вероятности банкротства, но и для более точной оценки финансового положения компании с целью адаптации ее стратегии развития.

В выпускной квалификационной работе было проанализирована финансовая ситуация ООО «Вектор».

Предварительный анализ основных экономических показателей за три года показал, что компания работает стабильно, финансируется за счет собственных ресурсов, а большая часть недвижимости состоит из запасов материалов и дебиторской задолженности.

Дальнейшая оценка была направлена на выявление причин ситуации и включала анализ ресурсов, затрат, результатов и финансового положения.

Анализируя данные отчетности компании, можно сделать вывод о росте продаж продукции, о чем свидетельствует увеличение выручки от реализации продукции с 43 893 тыс. руб. до 79 146 тыс. руб. При этом темпы роста валовой прибыли составляют 180,3%. Общая валовая прибыль увеличилась на 8579 тыс. руб. от 8042 тыс. руб. до 16621 тыс. руб.

Коэффициент объема продаж от прибыли увеличился с 6 343 тыс. руб. до 12351 тыс. руб. Темп роста этого показателя составил 194,7%. Положительным фактором является эффективное функционирование предприятия, что способствует увеличению чистой прибыли на 5 845 тыс. руб. до 9716 тыс. руб.

Темпы роста чистой прибыли в 2017 году составили 121,5%. В 2018 году общая величина чистой прибыли увеличивается до 3871 тыс. руб.

Анализ показал, что общая стоимость внеоборотных активов выросла на 14 323 тыс. руб., а темп роста составил 95,37%. Этот факт свидетельствует об улучшении статуса собственности компании. В 2018 году внеоборотные активы снизились на 7 185 тыс. руб. По сравнению с 2017 годом. В результате темп роста снизился на 24,49%. Можно сказать, что этот год оказал негативное влияние на состояние недвижимости компании.

Анализ показал, что общая стоимость оборотных средств в период с 2016 по 2018 год увеличилась на 12661 тыс. руб. темп роста составил 66,78%. Увеличение оборотных активов говорит о том, что компания неправильно распределяет имеющиеся материальные ресурсы и допускает уменьшение оборачиваемости активов.

Кроме того, анализ свидетельствует о снижении показателей рентабельности ООО «Вектор» в 2018 году, что свидетельствует о снижении операционной эффективности ООО «Вектор» в целом.

Коэффициент прибыли из себестоимости и цен базисного периода показывает, что влияние сдвигов в структуре реализации на величину прибыли от продаж, имеет отрицательную динамику 65293,4 тыс. руб. можно

сделать вывод, что на предприятии в структуре реализации увеличился удельный вес продукции с меньшим уровнем доходности.

Коэффициент себестоимости на прибыль в период с 2016 г. по 2018 г. снизился на 59882,8 тыс. руб. Это говорит о том, что в ООО «Вектор» себестоимость реализованной продукции снизилась, следовательно, прибыль от продажи продукции увеличилась на ту же сумму.

Анализ коммерческих и управленческих расходов на прибыль компании определяется путем сопоставления их величины в отчетном и базисном периодах. За счет увеличения размера коммерческих расходов на 1118 тыс. руб. в 2017 г. прибыль снизилась на 23042 тыс. руб. За счет снижения размера управленческих расходов прибыль выросла на 1118 тыс. руб. В 2018 г. за счет снижения коммерческих расходов прибыль увеличилась на 1118 тыс. руб., а за счет снижения размера управленческих расходов прибыль выросла на 216 тыс. руб.

Основным компенсирующим фактором в 2017 году является рост цен реализации, однако данный фактор не обеспечил абсолютного повышения объемов прибыли. Общее влияние факторов в 2017 году достигло 3541 тыс. руб. Предприятие обладает достаточной платежеспособностью. Компания успешно осуществляет производственную и торговую деятельность и демонстрирует положительную динамику развития по определенным показателям платежеспособности. В случае форс-мажорных обстоятельств компания может своевременно выполнить свои обязательства. Особо следует отметить тенденцию к снижению коэффициента абсолютной ликвидности, что приводит к выходу за пределы минимального уровня этого показателя.

Кроме того, динамика показателей свидетельствует о положительных изменениях в 2017 году по сравнению с 2016 годом, однако в 2017 году по сравнению с 2018 годом наблюдается значительная отрицательная общая тенденция по всем показателям.

Анализ показателей финансовой устойчивости не позволяет говорить о положительной тенденции в отношении финансовой устойчивости компании.

Следует отметить, что коэффициент концентрации основного капитала имеет значение, равное 0 тыс. руб., за весь период, и что коэффициент концентрации заемного капитала является значительным в течение периода 0,002 тыс. руб., соответственно, на достаточно высоком уровне.

Коэффициент финансовой зависимости показывает преобладающее использование заемных источников финансирования, привлеченные средства составляют 0,001 тыс. руб. и 0,003 тыс. руб. в начале и в конце периода. Это свидетельствует о том, что компания осуществляет свою основную деятельность за свой счет и имеет абсолютно стабильное финансовое положение, изменение за отчетный период составило 0,002 тыс. руб.

Коэффициент текущей задолженности к ВВП вырос с 0,001 тыс. руб. до 0,003 тыс. руб. это говорит о том, что большая часть заемных средств является краткосрочной задолженностью. Большая часть активов фирмы состоит из краткосрочных заемных ресурсов.

Коэффициент устойчивого финансирования составляет 0,99 тыс. руб., что указывает на то, какая часть бизнеса состоит из устойчивых источников финансирования, а также позволяет судить об уменьшении их доли в общей структуре источников финансирования. Компания не использует долгосрочные кредиты и займы в своей деятельности.

Коэффициент финансовой независимости капитализированных источников и коэффициент финансовой зависимости капитализированных источников свидетельствуют о том, что предприятия не зависят от внешних кредиторов.

Показатель финансового риска, характеризующий соотношение задолженности и собственных средств, за период составил 0,002 тыс. руб. коэффициент не велик и позволяет говорить о финансовой независимости компании. Коэффициент достаточности капитала соответствует высоким стандартам и имеет тенденцию к увеличению с 87,8 тыс. руб. до 388,7 тыс. руб. Поэтому небольшое увеличение инвестиционного риска в компании можно оценить.

Таким образом, можно сделать вывод, что компания практически не использует источники долгосрочного внешнего финансирования. В связи с неэффективной динамикой анализируемого периода по отношению к определенному количеству показателей это свидетельствует об увеличении зависимости предприятия от заемных средств.

Подводя итоги анализа, можно сделать вывод, что ООО «Вектор» занимает значительную долю рынка по сравнению с определенным количеством конкурентов. Анализ финансового положения ООО «Вектор» позволил сделать вывод о том, что структура баланса предприятия является оптимальной, о чем свидетельствует превышение доли внеоборотных активов.

Негативным фактором является уменьшение чистой прибыли при увеличении выручки от реализации продукции. Эта тенденция свидетельствует об увеличении уровня затрат в цене на продукцию. В то же время, положительным фактором в деятельности компании является повышение производительности капитала и производительности труда, увеличение потребления материалов на продукцию свидетельствует о снижении эффективности использования сырья и материалов.

Основываясь на результатах анализа, можно сделать вывод, что ООО «Вектор» имеет стабильное финансовое положение и способность выполнять свои обязательства в краткосрочной перспективе (на основе принципа предосторожности).

В целом по итогам проведенного анализа можно сделать вывод о высоком уровне эффективности финансово-хозяйственной деятельности ООО «Вектор».

Проведенный анализ выявил ряд проблем, которые ухудшили финансовое положение ООО «Вектор», что потребовало определить основные направления повышения деловой активности данной компании. Поскольку уровень деловой активности напрямую зависит от уровня выручки, основные способы ее увеличения для анализируемой компании



можно рассматривать как стимулирующее направление, например, путем введения системы скидок для постоянных клиентов. Таким образом, после реализации мероприятий ожидается увеличение финансовых результатов ООО «Вектор», что окажет положительное влияние на показатели финансового состояния предприятия.

Все выявленные резервы для увеличения финансовых результатов позволяют компании противостоять своим конкурентам, расширять ее потенциал, повышать благосостояние рабочей команды, что важно в современных рыночных условиях.

Одним из направлений совершенствования финансово-хозяйственной деятельности ООО «Вектор» рекомендуется вложить оставшиеся финансовые ресурсы в ценные бумаги с целью извлечения дополнительной прибыли, а также сформировать различные денежные средства и резервы, что приведет к увеличению финансовых ресурсов.

Решена проблема роста затрат предприятия, вызванная воздействием неблагоприятных факторов риска на одну из составляющих себестоимости - увеличение площади посева подсолнечника. Построена эконометрическая модель для оценки влияния выявленных факторов риска. В данном случае результативным показателем является «увеличение площади посева подсолнечника» —  $Y$  (Га), экзогенными переменными выступают «закупка для посева высокопродуктивных гибридов подсолнечника» —  $X_1$  (Т/Га), «использование минеральных удобрений и гербицидов» —  $X_2$  (л/Га), «использование техники нового поколения» —  $X_3$  (%), «погодный фактор» —  $X_4$  (град. С).

Исследование показало, что наибольшее влияние на результирующий показатель  $Y$  («увеличение площади посева подсолнечника») оказывает фактор  $X_2$  («использование минеральных удобрений и гербицидов»).

Анализ показал, что коэффициент детерминации  $R^2$  равен 0,981 и достаточно близок к единице, то есть линейная аппроксимирующая функция достаточно хорошо отражает исследуемую зависимость. Результаты

регрессионного анализа свидетельствуют о статистически значимой регрессии, так как  $F_{\text{набл}} > F_{\text{кр}}$  ( $154,94 > 10,13$ ), параметры регрессии также значимы, наблюдаемые значения t-критерия по обоим параметрам превосходят табличные.

Исходя из результатов проведенного исследования показано, при увеличении площади посева подсолнечника, необходимо использовать высококачественные минеральных удобрений и гербицидов. Таким образом можно сделать вывод, что использование минеральных удобрений и гербицидов благотворно влияет на получении большего процента урожайности подсолнечника.

Все меры решения проблем, разработанные и предложенные в итоговой квалификационной работе, в случае их реализации, должны способствовать поддержанию и укреплению финансового состояния данной организации ООО «Вектор».