

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

Кафедра финансов и кредита

Анализ финансового состояния организации

АВТОРЕФЕРАТ
ВЫПУСКНОЙ КВАЛИФИКАЦИОННОЙ БАКАЛАВРСКОЙ РАБОТЫ

Студента 4 курса 412 группы экономического факультета
направления 38.03.01 Экономика профиль «Финансы и кредит»

Гусейнова Рауфа Рамис оглы

Научный руководитель

профессор кафедры дифференциальных уравнений

и математической экономики,

д.э.н., профессор

В.А. Балаш

Зав.кафедрой финансов и кредита,

к.э.н., доцент

О.С. Балаш

Саратов 2021

Введение. В сфере экономики действуют определенные экономические закономерности: для успешной и эффективной работы предприятие должно быть ликвидным, платежеспособным и финансово устойчивым; доходы, должны превышать расходы; долгосрочные обязательства должны направляться на финансирование внеоборотных активов и другие. Следование экономическим правилам позволяет бизнесу достичь своих главных целей – получить прибыль и расширить деятельность за счет завоевания большей доли рынка. Актуальность темы обусловлена, прежде всего, тем, что финансовый анализ является тем инструментом, который дает возможность контролировать и оценивать хозяйственную деятельность, фиксировать отклонения от норм и правил, находить причины этих отклонений, своевременно устранять их, разрабатывать планы и прогнозы и находить резервы улучшения финансового состояния предприятия. Одним из элементов эффективного управления финансово-хозяйственной деятельностью экономического субъекта является экономический анализ. Аналитические исследования и расчеты позволяют своевременно принять важные управленческие решения по предупреждению или преодолению финансовых трудностей, по улучшению финансового состояния, по устранению недостатков и поиску резервов.

Для успешного управления на предприятии необходимо осуществлять оценку результатов работы с целью своевременного выявления сильных и слабых сторон в финансовой деятельности предприятия, а также для прогнозирования и дальнейшего развития. Для этих целей существует финансовый анализ, который позволяет оценить результаты работы и составить план на будущее. Информационной базой для анализа является формы отчетности предприятий, а именно бухгалтерский баланс и отчет о финансовых результатах, также при проведении финансового анализа привлекаются аналитические данные по счетам и регистрам учета.

Тема выпускной квалификационной работы представляется весьма актуальной на сегодняшний день в связи с тем, что в рыночной экономике предприниматели не могут добиться стабильного успеха, если не будут четко и эффективно анализировать свою деятельность, постоянно собирать и аккумулировать информацию, как о состоянии целевых рынков, положения на них конкурентов, так и о собственных перспективах и возможностях.

Целью работы является определение места финансового анализа в общей системе управления финансовыми ресурсами организации, а также применение данного инструмента на примере ОАО «Саратовский Комбинат Хлебопродуктов».

Для достижения цели поставлены следующие основные задачи:

- рассмотреть сущность и значение финансового анализа на предприятии; изучить принципы, состав и методы финансового анализа на предприятии;
- проанализировать финансовые результаты деятельности в ОАО «Саратовский Комбинат Хлебопродуктов»;
- разработать предложения по совершенствованию ОАО «Саратовский Комбинат Хлебопродуктов»;
- обосновать экономическую эффективность предложенных мероприятий.

Объектом исследования выступает ОАО «Саратовский Комбинат Хлебопродуктов».

Предметом исследования является методология анализа финансовых результатов ОАО «Саратовский Комбинат Хлебопродуктов».

В теоретической части выпускной квалификационной работы применены методы анализа и синтеза, группировки и сравнения; в практической части исследования – расчетно-аналитические методы.

Практическая значимость исследования состоит в том, что оно содержит разработки рекомендаций по совершенствованию системы финансового анализа на предприятии ОАО «Саратовский Комбинат Хлебопродуктов», способные обеспечить ее оптимизацию и стабильность.

Научная новизна состоит в обосновании разработки и использования рекомендаций по внедрению мероприятий по совершенствованию системы финансового анализа в ОАО «Саратовский Комбинат Хлебопродуктов».

Выпускная квалификационная работа состоит из введения, трех глав, заключения, списка использованных источников литературы.

Во введении раскрывается актуальность обозначенной темы, выделяются объект, предмет исследования, определяются цель и задачи, научные методы.

В первой главе представлены теоретические основы финансового анализа на предприятии. Вторая глава имеет аналитический характер. В ней представлена краткая характеристика деятельности ОАО «Саратовский Комбинат Хлебопродуктов», проведен анализ финансового состояния.

Третья глава является практической. В ней представлены предложения по совершенствованию финансового состояния предприятия. Все предложения и рекомендации носят конкретный характер, позволяющий осуществить их практическое применение.

Выпускная квалификационная работа содержит 9 таблиц, 9 рисунков, 15 формул, использованных источника литературы.

В заключении излагаются теоретические и практические выводы и предложения.

Основное содержание работы.

В первой главе «Теоретические основы проведения финансового анализа» автором раскрываются понятие цель и задачи финансового анализа.

Финансовый анализ предприятия - это изучение ключевых параметров и коэффициентов, дающих объективную картину финансового состояния предприятия: прибыли и убытков, изменений в структуре активов и пассивов, расчетах с дебиторами и кредиторами, ликвидности, устойчивости и т.д. На основании финансового анализа руководитель делает выводы об эффективности функционирования предприятия, принимает решения о том,

как достичь нужного финансового состояния и формирует задания для структурных подразделений и сотрудников.

Значение анализа финансовых результатов заключается в формировании экономически аргументированной оценки их динамики и структуры, а также выявлении внутренних результатов по улучшению финансовых результатов и получению их качества.

Финансовый анализ можно провести, используя следующие методы: структурно-динамический; коэффициентный; факторный. Структурно-динамический анализ позволяет оценить структуру ресурсов организации и источников их финансирования, а также исследовать изменения показателей за анализируемый период. Для этого составляется сравнительный аналитический баланс¹. Достоинством данного метода является простота и оперативность, а недостатком – предварительность и поверхностность результатов. Как правило, требуется более глубокий и всесторонний анализ показателей и состояния организации, поэтому применяют и другие методы анализа.

Анализ финансового состояния бывает как внешним, так и внутренним. Внутренний, как правило, проводится сотрудниками данного предприятия. А внешний анализ должен проводиться независимым экспертом – аудитором. Финансовое состояние предприятия может быть самым разным. Рассмотрим эти и другие составляющие финансового состояния подробнее. Для более точного понятия финансового состояния предприятия применяется анализ ликвидности, оценка имущественного состояния, финансовой устойчивости, деловой активности, рентабельности.

Результаты проведенного финансового анализа как сигнализаторы позволяют определить эффективность работы менеджмента организации, его структурных подразделений, а внешним пользователям финансовый анализ

¹ . Анализ финансово-хозяйственной деятельности предприятия: учебник для студентов, обуч. по специальностям "Финансы и кредит", "Бухгалтерский учет, анализ и аудит", / М. В. Мельник, Е. Б. Герасимова. - 2-е изд., перераб. и доп. - М. : ФОРУМ, 2016. С. 208.

позволяет оценить организацию на предмет инвестирования или сохранения инвестированных ранее средств. Финансовый анализ занимает важное место в системе экономического анализа. Объектами исследования финансового анализа выступают активы и источники их финансирования, показатели платежеспособности, ликвидности, финансовая устойчивость, деловая активность, рентабельность и финансовые результаты деятельности организации. Для достижения целей и выполнения поставленных задач по исследованию финансового состояния организации необходима обширная информационная база, в качестве которой служат разнообразные информационные источники: учетные, внеучетные и нормативно-плановые источники. Основным источником информации для всех пользователей служит бухгалтерская (финансовая) отчетность, которая, являясь отражением учетного процесса, в равной степени полезна внутренним и внешним пользователям. Направления проведения финансового анализа обычно включают: анализ финансовых результатов и анализ финансового состояния организации. В этих целях применяют множество методов и моделей финансового анализа.

Во второй главе «Анализ финансового состояния ОАО «Саратовский Комбинат Хлебопродуктов» автор проводит общий анализ финансового состояния.

Темп роста внеоборотных активов должен быть меньше темпа роста оборотных активов. В этом случае не будет снижаться уровень мобильности активов. В данном случае рассматриваемое условие не соблюдалось на протяжении всего анализируемого периода. Соотношение сравниваемых темпов роста было следующим: в 2017 г.: $100,94\% > 95,32\%$; в 2018 г.: $107,93\% > 73,23\%$; в 2019 г.: $95,63\% > 91,35\%$. Таким образом, по данному критерию существенных изменений не произошло.

Сумма собственного капитала должна быть больше, чем вложения во внеоборотные активы. В этом случае у компании будут иметься в наличии собственные оборотные средства, что способно существенно улучшить

финансовое состояние. В данном случае рассматриваемое условие соблюдалось на протяжении всего анализируемого периода. Соотношение сумм по анализируемым статьям баланса было следующим: на 01.01.2017: 154 837 > 98 591 тыс. руб.; на 31.12.2017: 150 639 > 99 515 тыс. руб.; на 31.12.2018: 144 903 > 107 407 тыс. руб.; на 31.12.2019: 136 854 > 102 717 тыс. руб. Таким образом, по данному критерию существенных изменений не произошло.

Темп роста собственного капитала должен опережать темп роста внеоборотных активов. Соблюдение данного требования означает, что у компании есть возможность генерировать собственные оборотные средства, что способно улучшить финансовое состояние. В данном случае рассматриваемое условие не соблюдалось на протяжении всего анализируемого периода. Соотношение сравниваемых темпов роста было следующим: в 2017 г.: 97,29% < 100,94%; в 2018 г.: 96,19% < 107,93%; в 2019 г.: 94,45% < 95,63%. Таким образом, по данному критерию существенных изменений не произошло.

Сумма оборотных активов должна быть больше краткосрочных обязательств. Соблюдение этого условия означает, что сумма обязательств компании, которые необходимо погасить в течение ближайших 12-ти месяцев, может быть полностью покрыта оборотными активами. Если данное условие не соблюдается, компанию могут ожидать существенные финансовые трудности, вплоть до банкротства. В данном случае рассматриваемое условие соблюдалось на протяжении всего анализируемого периода. Соотношение сумм по анализируемым статьям баланса было следующим: на 01.01.2017: 62 008 > 4 158 тыс. руб.; на 31.12.2017: 59 108 > 5 894 тыс. руб.; на 31.12.2018: 43 286 > 2 851 тыс. руб.; на 31.12.2019: 39 540 > 2 649 тыс. руб.

Таким образом, по данному критерию существенных изменений не произошло.

Суммируя результаты анализа, следует сделать вывод, что рассмотренные критерии, свидетельствующие о состоянии внутрибалансовых связей, на протяжении 2017-2019 гг. преимущественно выполнялись, что позитивным образом характеризует финансовое состояние анализируемой компании.

стоимость наиболее ликвидных активов должна быть больше стоимости наиболее срочных обязательств. На протяжении всего анализируемого периода данное условие не соблюдалось. В связи с этим сформировался дефицит наиболее ликвидных активов, предназначенных для покрытия наиболее срочных обязательств. Сумма этого дефицита составляла: на 01.01.2017 – 3 927 тыс. руб.; на 31.12.2017 – 5 826 тыс. руб.; на 31.12.2018 – 2 667 тыс. руб.; на 31.12.2019 – 2 353 тыс. руб. Соотношение наиболее ликвидных активов проиллюстрировано на рисунке 1.



Рисунок 1– Соотношение наиболее ликвидных активов и наиболее срочных обязательств ОАО «СКХ» за 2017-2019 гг. (тыс. руб.)

Таким образом, на протяжении анализируемого периода баланс компании по критерию наличия наиболее ликвидных активов оставался неликвидным. При этом дефицит наиболее ликвидных активов снизился, что положительно характеризует изменения по данному аспекту финансового состояния

Выручка ОАО «СКХ» продемонстрировала негативную динамику. За 2017-2019 гг. данный показатель снизился на 14,70%. Снижение в 2018 г. по сравнению с 2017 г. составило 2 849 тыс. руб. или 8,09%. Затем снижение в 2019 г. по сравнению с 2018 г. составило 2 331 тыс. руб. или 7,20%. Таким образом, изменение выручки оказало негативное влияние на изменение валового финансового результата ОАО «СКХ».

Себестоимость ОАО «СКХ» продемонстрировала негативную динамику. За 2017-2019 гг. данный показатель увеличился на 4,67%. Прирост в 2018 г. по сравнению с 2017 г. составил 1 170 тыс. руб. или 3,27%. Затем прирост в 2019 г. по сравнению с 2018 г. составил 501 тыс. руб. или 1,36%.

Таким образом, изменение себестоимости оказало негативное влияние на изменение валового финансового результата ОАО «СКХ». Необходимо отметить, что основная деятельность компании 2019 г. стала более затратоемкой по сравнению с 2017 г. Действительно, если в 2017 г. на 1 руб. выручки приходилось 101,45 коп. в виде себестоимости, тогда как в 2019 г. этот показатель был выше и составлял 124,5 коп. Таким образом, по данному критерию в структуре выручки произошли негативные изменения. В итоге выручка снизилась, а себестоимость выросла. Совместное влияние этих факторов оказало негативное влияние на сумму валового финансового результата.

ОАО «СКХ» работает, получая отрицательный финансовый результат от продаж. В учете анализируемой компании в структуре затрат не выделяются коммерческие и управленческие расходы. В связи с этим сумма финансового результата от продаж идентична сумме валового финансового результата. Например, в 2017 г. сумма убытка от продаж составила 512 тыс. руб., в 2018 г. – 4 531 тыс. руб.; в 2019 г. – 7 363 тыс. руб. В 2018 г. по сравнению с 2017 г. сумма убытка от продаж сократилась на 784,96%. Затем в 2019 г. по сравнению с 2018 г. наблюдалось увеличение на 62,50%. В целом в течение анализируемого периода сумма убытка от продаж увеличилась на

1 338,09%, что негативно характеризует ситуацию с финансовыми результатами компании.

Динамика валового финансового результата и финансового результата от продаж проиллюстрирована на рисунке 2.

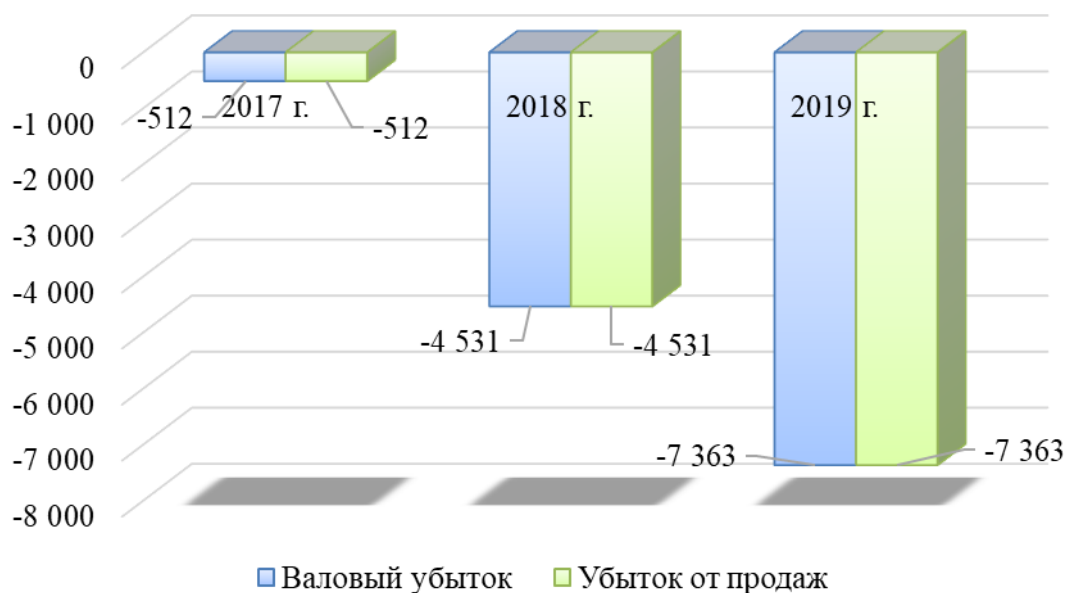


Рисунок 2 – Динамика валового финансового результата и финансового результата от продаж ОАО «СКХ» за 2017-2019 гг. (тыс. руб.)

В 2019 г. по сравнению с 2018 г. среднегодовая стоимость активов ОАО «СКХ» снизилась на 5,29%, среднегодовая сумма собственного капитала снизилась на 4,66%, выручка снизилась на 7,20%, а чистая прибыль компании снизилась на 240,38%. Это означает, что требование о росте не соблюдается ни по одному показателю.

В третьей главе «Мероприятия по улучшению финансового состояния ОАО «Саратовский Комбинат Хлебопродуктов»» автор предлагает направления оптимизации затрат и уменьшения кредиторской задолженности.

В качестве мероприятия по оптимизации затрат, предлагаем рассмотреть возможность использования е незадействованных мощностей речного и железнодорожного терминалов.

Эффективное управление краткосрочными активами представляет собой путь к обеспечению ликвидности, платежеспособности, улучшению финансовых результатов деятельности, а также повышению рентабельности краткосрочных активов организации. Одним из направлений финансовой деятельности, которая нацелена на эффективное управления краткосрочными активами является их экономия, что находит свое выражение в следующих позициях:

снижение удельных расходов сырья, материалов, топлива обеспечивает производству экономические выгоды, дает возможность из меньшего количества материальных ресурсов выработать больше продукции;

экономия материальных ресурсов, внедрение в производство экономичных материалов;

стремление к экономии материальных ресурсов стимулирует внедрение новой техники и совершенствование технологических процессов;

экономия в потреблении материальных ресурсов содействует улучшению использования производственных мощностей и повышению общественной производительности труда;

экономия материальных ресурсов в огромной мере способствует снижению себестоимости продукции и оказывает положительное воздействие на финансовое состояние организации. Важным направлением финансовой деятельности в целях совершенствования управления краткосрочными активами является управление дебиторской задолженностью, поскольку ее рост носит устойчивый характер.

Для эффективного управления оборачиваемостью средств в дебиторской задолженности целесообразно применять комплекс взаимосвязанных мер.

В заключении сделаны выводы и предложения.

Необходимо предпринять следующие действия для стабилизации финансового положения ОАО «СКХ».

1. оптимизация структуры капитала в сторону увеличения доли собственных источников формирования финансовых ресурсов; обеспечение генерирования собственных финансовых ресурсов посредством:

- оптимизация ценовой политики;
- сокращение постоянных и переменных издержек;
- минимизация налоговых платежей;
- ускоренной амортизации активной части основных средств;
- реализация неиспользуемого имущества.

2. ускорение оборачиваемости оборотных средств за счет совершенствования управления запасами и формирования эффективной финансовой стратегии в отношении расчетов с дебиторами и кредиторами;

3. увеличение эффективности продаж за счет снижения издержек и роста выручки.