

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

Кафедра финансов и кредита

**АВТОРЕФЕРАТ**

**на выпускную квалификационную работу (бакалаврскую работу)**

по направлению 38.03.01 Экономика

профиль «Финансы и кредит»

студентки 4 курса экономического факультета

**Даниловой Ирины Антоновны**

**Тема работы: « Анализ финансового состояния компании»**

Научный руководитель:

д.э.н., профессор

\_\_\_\_\_ А. А. Фирсова

Зав. кафедрой финансов и кредита,

к.э.н., доцент

\_\_\_\_\_ О. С. Балаш

Актуальность темы выпускной квалификационной работы обусловлена тем обстоятельством, что проведение финансового анализа необходимо для своевременного выявления и устранения проблем в финансовой деятельности предприятия, а также для поиска максимально эффективных ресурсов для улучшения финансового состояния компании.

С помощью финансового анализа можно узнать, есть ли у компании будущее или нет, теряете много или мало денег, является ли рентабельность компании адекватной и может ли она оставаться конкурентом для остальных компаний в той же нише. Финансовый анализ позволяет увидеть динамику показателей, вовремя заметить слабые места в работе фирмы и не допустить их развития, вероятность банкротства компании, а также получить необходимые данные для создания новых и будущих планов работы.

В современных условиях финансовый анализ является основой в управление финансовым состоянием предприятия. Он состоит из анализа и оценки эффективности управления финансовыми ресурсами хозяйствующих субъектов путем расчета различных показателей, коэффициентов и параметров.

Подробные данные о финансовых показателях бизнеса необходимы для принятия верных управленческих решений и разработки стратегии развития бизнеса. Основная цель финансового анализа — получение небольшого числа ключевых параметров, дающих объективную картину финансового состояния предприятия, его прибылей и убытков, изменений в структуре активов и пассивов. Финансовый анализ позволяет обнаружить наиболее рациональные направления распределения трудовых, материальных и финансовых ресурсов.

Владея информацией о финансовых показателях предприятия можно составить представление о положении дел, выявить проблемы, оценить возможности и перспективы в будущем. Благодаря финансовому анализу можно: понять причины, приведшие к сложившейся ситуации; выявить скрытые резервы и ресурсы для оптимизации финансовой сферы

предприятия; выработать конкретный план оздоровления финансового состояния компании; оценить будущие финансовые результаты.

Теоретико-методические и практические аспекты финансового анализа предприятий и организаций достаточно глубоко и полно отражены в работах ряда отечественных авторов: М. И. Баканова, И. Т. Балабанова, В. И. Бариленко, И. А. Бланка, С. А. Бороненковой, В. В. Бочарова, Д. Х. Бухаровой, Л. Т. Гиляровской, А. И. Гинзбурга, Л. В. Донцовой, Д. А. Ендовицкого, О. В. Ефимовой, Н. Н. Илышевой, В. В. Ковалева, Л. И. Кравченко, С. И. Крылова, Э. И. Крылова, Н. П. Любушина, А. А. Максютова, М. В. Мельник, И. Е. Мизиковского, Н. С. Нечехиной, Н. А. Никифоровой, Л. Н. Павловой, В. В. Панкова, Г. Б. Поляка, В. М. Родионовой, Н. А. Русака, Г. В. Савицкой, Н. Н. Селезневой, Е. М. Сорокиной, Л. С. Сосненко, Е. С. Стояновой, А. Ф. Черненко, В. А. Чернова, А. Д. Шеремета, Л. Ф. Шиловой и других. Значительный вклад в исследование проблемы внесли зарубежные ученые: Л. А. Бернстайн, Дж. К. Ван Хорн, Т. Р. Карлин, А. Р. Макмин, Д. Стоун, К. Хеддервик, Э. Хелферт, К. Хитчинг и другие.

В России сложились два основных подхода к определению сущности финансового анализа. Согласно первому финансовый анализ охватывает все разделы аналитической работы, которые входят в систему финансового менеджмента, т.е. связаны с управлением финансами хозяйствующего субъекта с учетом влияния окружающей его среды, включая различные виды рынков, в том числе и рынка капиталов. Вторым подходом ограничивается сфера его охвата анализом только бухгалтерской отчетности (О. В. Ефимова, А. Д. Шеремет, Е. В. Негашев).

Методик проведения финансового анализа широкое множество, наиболее большое распространение получили традиционные методы анализа, среди которых: горизонтальный анализ; вертикальный анализ; трендовый анализ; сравнительный анализ; факторный анализ; анализ относительных показателей (коэффициентов).

Объектом финансового анализа являются различные виды хозяйственной деятельности предприятия, ее результаты, а также влияющие на них факторы внешней и внутренней экономической среды.

Любое заинтересованное лицо в той или иной деятельности компании может выступать субъектом финансового анализа, будь то менеджер, собственник, контрагент или инвестор.

В зависимости от того кто является субъектом, какие цели и интересы преследуются, а также доступности исходной информации финансовый анализ может проводиться с той или иной степенью полноты охвата деятельности фирмы, детализации, достоверности и т.д.

Процедура и содержание этапов проведения финансового анализа являются общими для всех категорий пользователей, несмотря на имеющиеся различия.

Цель работы – провести анализ финансового состояния предприятия, разработать и обосновать предложения по его улучшению.

Для реализации целей выпускной квалификационной работе были решены следующие задачи:

- выявить сущность, цели и задачи финансового анализа деятельности предприятия;
- раскрыть методы и методику анализа финансового состояния предприятия;
- провести анализ финансового состояния предприятия;
- оценить проанализированные данные;
- разработать мероприятия по повышению эффективности деятельности предприятия.

Работа состоит из введения, двух глав и заключения. Во введении обоснована актуальность темы исследования, описана методологическая и эмпирическая база исследования, поставлены цель и задачи. В первой главе представлены теоритические аспекты финансового анализа, а также методология и способы его проведения.

Вторая глава посвящена финансовому анализу ООО«Ковротекс-М» и мерам по повышению эффективности работы данного предприятия. Итоговые выводы по работе в целом приведены в заключение.

Структура и объем работы. Работа состоит из введения, 2 глав, содержащих 5 параграфов, заключения, списка использованных источников.

### **Основное содержание работы**

Первая глава выпускной квалификационной работы состоит из двух параграфов. Исследованы теоретические и методологические основы финансового анализа предприятия, основные методы проведения финансового анализа.

В первом параграфе раскрыта сущность финансового анализа и выявлены его цели и задачи. Рассмотрены ключевые понятия финансового анализа. Раскрыто понятие финансового анализа, как процесс исследования финансового состояния и основных результатов финансовой деятельности предприятия с целью обнаружения резервов повышения ее рыночной стоимости и обеспечение эффективного развития. Финансовый анализ позволяет выявить изменения показателей финансового состояния предприятия; определить факторы, влияющие на финансовое состояние предприятия; оценить финансовое положение предприятия на определенную дату; дать оценку количественным и качественным изменениям в финансовом состоянии предприятия; определить тенденции изменения финансового состояния предприятия. Финансовый анализ может использоваться как само предприятие, так и внешние субъекты рынка при осуществлении различных сделок или для предоставления информации о финансовом состоянии предприятия третьим лицам.

Во втором параграфе были рассмотрены методы финансового анализа и их актуальность для предприятия. Отмечены наиболее распространенные и приведены методы расчета их показателей и коэффициентов.

Существуют несколько видов финансового анализа. Их разделяют в зависимости от целей и пользователей. Сделаны выводы о необходимости проведения финансового анализа. Было определено, что анализ финансовой составляющей деятельности организации, в первую очередь, показывает, насколько стабильно развивается бизнес. Помогает составить объективную картину финансового положения компании. Выявить скрытые резервы и ресурсы для оптимизации финансовой сферы предприятия. А также разработать стратегию для дальнейшего благоприятного развития бизнеса.

Во второй главе был проведен финансовый анализ предприятия ООО «Ковротекс-М». Рассмотрены основные финансовые показатели. В частности, дана краткая характеристика выбранного для анализа предприятия ООО «Ковротекс-М», описана его организационная структура, основные задачи для повышения конкурентоспособности, а также нынешнее состояние компании. Во втором параграфе рассмотрена структура имущества организации и источники его формирования. Проведена предварительная оценка имущественного положения, рассчитаны показатели финансовой устойчивости и платежеспособности, рентабельности и деловой активности предприятия. В третьем параграфе автором были сформулированы выводы по проведенному финансовому анализу. Выявлено нынешнее неплатежеспособное состояние компании.

Представленный анализ финансового положения и эффективности деятельности ООО «Ковротекс-М» выполнен за период с 01.01.2020 г. по 31.12.2022 г.

По результатам проведенного анализа выделены и сгруппированы по качественному признаку основные показатели финансового положения и результатов деятельности ООО «Ковротекс-М» за рассматриваемый период (31.12.20–31.12.22).

Показатели финансового положения и результатов деятельности организации, имеющие позитивные значения:

- чистые активы превышают уставный капитал, при этом за анализируемый период (с 31 декабря 2020 г. по 31 декабря 2022 г.) наблюдалось увеличение чистых активов;

- увеличение прибыли от продаж (30130 тыс. руб.) на 47,7 процента;
- отличная рентабельность активов (11,7% за 2022г.);
- увеличение рентабельности продаж (7,5% за 2022г.);
- прибыль от финансово-хозяйственной деятельности за последний год составила 45872 тыс. руб. (+266991 тыс. руб. по сравнению с 2020 годом);

Следующие показатели финансового положения и результатов деятельности организации имеют негативные значения:

- высокая зависимость организации от заемного капитала (собственный капитал составляет только 11%);
- на 31.12.2022 значение коэффициента обеспеченности собственными оборотными средствами, равное 0,04, является неудовлетворительным;
- не укладывается в нормативное значение коэффициенты ликвидности;
- значительная отрицательная динамика рентабельности собственного капитала (-53,3 процентных пункта от рентабельности за период с 01.01.2021 по 31.12.2021 равной 80,7);
- рентабельность продаж по чистой прибыли на 2022г. ниже значения по отрасли (0,4);
- коэффициент покрытия инвестиций ниже нормы (доля собственного капитала и долгосрочных обязательств составляет только 11 % от общего капитала организации).

По итогу проведенного анализа были сделаны следующие выводы:

- предприятие обладает большим количеством заемных средств в составе основного капитала, что влечет за собой риск неплатежеспособности в случае снижения получаемой прибыли предприятием;
- компания обладает низкой ликвидностью, в случае возникновения требования срочного погашения текущих кредитных обязательств предприятие будет не в состоянии его выполнить;

- предприятие обладает хорошей рентабельностью активов и продаж, следовательно, предприятие эффективно использует собственные ресурсы для повышения прибыльности, но в тоже время остальные показатели рентабельности снизились за анализируемый период и стали далеки от нормы;

- низкие показатели деловой активности предприятия. Следовательно, это влечет за собой повышение величины издержек производства (обращения), ухудшение платежеспособности из-за увеличения оборота средств компании;

- прибыль от продаж за анализируемый период увеличилась почти на 50 процентов, что говорит об эффективной работе предприятия.

В ходе проведенного анализа было выявлено, что на предприятии отсутствует эффективная финансовая стратегия в отношении расчетов с кредиторами и дебиторами. Так же было отмечено снижение инвестиционной привлекательности предприятия и увеличение периода превращения активов в денежную форму, исходя из чего, были разработаны следующие рекомендации: оптимизация работы с субподрядчиками; мониторинг и контроль краткосрочных займов и кредитов; сокращение краткосрочных финансовых обязательств; оптимизация запасов.

Предложены мероприятия для улучшения финансового состояния компании ООО «Ковротекс-М» с учетом возможностей и слабых сторон предприятия: повышение эффективности использования всех имеющихся ресурсов и оптимизация запасов, обучение и повышение квалификации сотрудников, модернизация оборудования, а также ускорение оборачиваемости средств. Всё это поможет улучшить финансовое состояние компании.

В заключении сделаны выводы и предложения.