

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 412 группы экономического факультета

Сурковой Светланы Сергеевны

**Тема работы: «Анализ финансового состояния предприятия (на примере
ООО «Читай город»)»**

Научный руководитель:

доцент кафедры финансов и кредита,

к.э.н.

_____ О.С. Балаш

Зав. Кафедрой финансов и кредита,

к. э. н., доцент

_____ О.С. Балаш

Саратов 2023

Актуальность выбранной темы. В современных условиях у любой компании возникает потребность в анализе своего финансового состояния, чтобы определить дальнейшие планы развития. Определение финансового положения – это одна из основных задач для компании, решение которой позволяет предотвратить потерю ликвидности, платежеспособности, а также снизить вероятность наступления банкротства. Для эффективного управления необходимо своевременно реагировать на факторы, влияющие на финансовое состояние компании. Финансовое состояние представляет собой важный критерий деловой активности компании, определяющий его конкурентоспособность и потенциал в эффективной реализации стратегии компании.

Компания с устойчивым финансовым положением имеет значительный ряд преимуществ на рынке перед компаниями конкурентами. Финансовая стабильность предприятия сказывается и на экономическом развитии региона, так как компания платит налоги, обеспечивает рабочие места.

Анализ финансового состояния необходим не только для собственников, но и для заинтересованных партнеров и государственных органов, для которых важно получить достоверные, своевременные и надежные сведения о финансовом состоянии компании и её стабильности функционирования. Основными показателями, которыми характеризуются финансовое состояние компании относятся: показатель ликвидности, платежеспособности и её финансовая устойчивость, а также оценка финансовых результатов.

Степень изученности выбранной тематики выпускной квалификационной работы широко изучена в современной теоретической направленности многих ученых-экономистов. Так, основы финансового анализа рассматривались в трудах таких авторов как: О. И. Лаврушина, И. Т. Балабановой, И. В. Ларинова, В. М. Усоскина, Дж. Синки, П. Роуза, В. Баумоля и многих других. Тематику управления финансовым состоянием раскрывали в своих трудах такие авторы как: Е. А. Горячева, В. Ф. Минаков, Р. М. Евстратов, М. С. Марамыгин.

Цель выпускной квалификационной работы заключается в проведении финансового анализа деятельности предприятия и разработка рекомендаций по улучшению финансовой устойчивости предприятия.

Для достижения поставленной цели необходимо решить следующие задачи: 1) Определить экономическую сущность финансового состояния предприятия; 2) Рассмотреть методику анализа финансового состояния предприятия; 3) Привести организационно - экономическую характеристику деятельности ООО «Читай город»; 4) Проанализировать показатели финансового состояния компании; 5) Построить эконометрическую модель по состоянию реализации бумажной продукции 6) Предложить рекомендации по улучшению финансового состояния компании.

Предмет исследования – финансово-хозяйственная деятельность предприятия.

Объект исследования – финансовое состояние ООО «Читай город».

Теоретической основой работы явились труды ученых в области изучения особенностей финансового состояния предприятия, нормативно-правовая информация в области функционирования обществ с ограниченной ответственности, публикации научных конференций по вопросам оценки финансового состояния предприятия, а также информация о финансовом состоянии ООО «Читай город».

Методами исследования являются: метод дедукции, индукции, анализа и синтеза, а также статистический метод, метод системного анализа, а также выполнение наблюдения, системного и логического анализа, группировки, прогнозного анализа.

Структура выпускной квалификационной работы включает в себя введение, 2 главы, заключение, список использованных источников. Исследование содержит 22 рисунка и 15 таблиц.

В первой главе «Теоретические и методологические основы анализа финансового состояния предприятия» рассматриваются сущность, виды,

пользователи, коэффициенты, методы анализа финансового состояния организации.

Во второй главе «Анализ финансового состояния ООО «Читай город»» проводится анализ состояния книжной отрасли, ее проблемы. Проводится анализ платежеспособности, ликвидности и оборачиваемости организации и предлагаются рекомендации по улучшению финансового состояния.

В заключении делаются выводы по всему исследованию.

В первой главе выпускной квалификационной работы рассматриваются теоретические основы анализа финансового состояния организации.

Финансовое состояние предприятия – это основной экономический термин, с помощью которого характеризуется состояние капитала компании, наличие и качество активов, и источников их образования, способность субъекта выполнять свои обязательства и оценка уровня его закредитованности. Также финансовое состояние компании определяет уровень успешности функционирования на рынке, инвестиционную привлекательность и вероятность наступления банкротства.

На стабильное финансовое состояние компании оказывает влияние его операционная, финансовая и инвестиционная деятельность.

Финансовый анализ понимается как один из методов оценки и прогнозирования деятельности компании на основе данных бухгалтерского баланса и финансовых результатах, которые служат источником накопления финансовой информации.

Можно выделить основные задачи финансового анализа предприятия:

- оценка имущественного положения анализируемого предприятия;
- анализ ликвидности отдельных групп активов;
- изучение состава и структуры источников формирования активов;
- характеристику обеспеченности обязательств активами;
- анализ взаимосвязи отдельных групп активов и пассивов;
- анализ способности генерировать денежные средства;

– оценку сохранения и наращивания капитала; обоснование финансовой устойчивости.

Базой финансового анализа является расчет специальных коэффициентов, которые относятся к разным аспектам деятельности предприятия.

К основным финансовым показателям относятся:

- 1) Коэффициент автономии и финансовой зависимости
- 2) Коэффициент финансового ливериджа
- 3) Коэффициент текущей ликвидности
- 4) Коэффициент абсолютной ликвидности
- 5) Коэффициент быстрой ликвидности
- 6) Рентабельность собственного капитала
- 7) Рентабельность продаж
- 8) Рентабельность активов
- 9) Коэффициент платежеспособности

В агрегированном аспекте для улучшения финансового положения предприятий любой сферы деятельности необходимо:

- увеличить объем собственных средств;
- повысить эффективность управления оборотными средствами;
- улучшить финансовую устойчивость и платежеспособность;
- обеспечить оптимальный уровень рентабельности и доходности.

Во второй главе Анализ финансового состояния ООО «Читай город» были рассмотрены состояние отрасли по реализации бумажных книг, проблемы отрасли. Также исследованы организационно-экономическая характеристика и финансовое состояние ООО «Читай-город», и на основании этого приведены рекомендации по улучшению финансового состояния.

Общество с ограниченной ответственностью «Читай город» - это коммерческая компания, основной деятельностью которой является розничная торговля в неспециализированных магазинах.

Компания была основана в 2008 году благодаря объединению двух крупных книготорговых сетей — «Новый книжный» и «Буквоед». В 2009 году, проведя ребрендинг после покупки федеральной книжной сети «Библиосфера», компания открыла магазины под собственным брендом «Читай-город».

Торговая специфика магазинов подразумевает продажу книг, доля которых 70%. Также в ассортименте присутствуют: канцелярские товары, товары для творчества, сувениры, открытки.

«Читай-город» открывает магазины не только в современных торговых центрах, но и в зданиях — памятниках архитектуры и имеет большой опыт их бережной реконструкции. Дом книги «Читай-город» в Саратове (здание 1936 г.), внесен в список мест, рекомендуемых Министерством молодёжной политики, спорта и туризма для посещения туристами.

Компания находится на упрощенной системе налогообложения и имеет упрощенную форму бухгалтерского баланса. В таблице 7 представим анализ имущественного положения компании.

Таблица 7 – Анализ имущественного положения ООО «Читай город», руб.

Наименование показателей	2020	2021	2022	Отклонение в руб.	Отклонение в %
Внеоборотные и оборотные активы					
Материальные активы (1150)	56 698 000	53 246 000	82 197 000	28 951 000	54,4
Нематериальные, финансовые и другие внеоборотные активы (1170)	89 000	7 000	-	-7 000	-100
Финансовые вложения и другие оборотные активы (1230)	60 941 000	72 157 000	139 184 000	112 124 000	92,9
Запасы (1210)	39 000	39 000	1 000	-38 000	97,4
Денежные средства и	2 240 000	1 613 000	1 576 000	-37 000	-2,3

денежные эквиваленты (1250)					
Баланс (1600)	120 008 000	127 063 000	222 958 000	95 895 000	75,5

Активы компании преимущественно представлены материальными внеоборотными активами, запасами, денежными средствами и финансовыми вложениями. Материальные внеоборотные активы компании представлены преимущественно основными средствами (магазинами, складами, транспортными средствами) и мы можем наблюдать их увеличение в 2022 году по сравнению с 2021 годом на 54,3%; но нематериальные, финансовые и другие внеоборотные активы сократились на 100%; что касается финансовых вложений, то здесь также показатель вырос на 92,8%; денежные средства уменьшились в 2022 году на 2,3%, а запасы увеличились на 97,5%.

Таблица 8 – Анализ источников формирования имущества ООО «Читай город», руб.

Наименование показателей	2020	2021	2022	Отклонение в руб.	Отклонение в %
Капитал и резервы (1300)	97 648 000	106 463 000	192 812 000	86 349 000	81,1
Целевые средства (1350)	-	-	-	-	-
Фонд недвижимого и особо ценного движимого имущества и иные целевые фонды (1360)	-	-	-	-	-
Долгосрочные заемные средства (1410)	-	-	-	-	-
Другие долгосрочные обязательства (1450)	-	-	-	-	-
Краткосрочные заемные средства (1510)	-	-	-	-	-
Краткосрочные обязательства (1550)	-	-	-	-	-

Кредиторская задолженность (1520)	22 360 000	20 600 000	30 146 000	9 546 000	46,3
Баланс (1700)	120 008 000	127 063 000	222 958 000	95 895 000	75,5

В данных показателях ООО «Читай город» наибольшую долю занимают капитал и резервы, кредиторская задолженность. Кредиторская задолженность, возникшая за счет приобретения необходимых товаров для реализации, имеют тенденцию к увеличению доли в структуре баланса на 31,7%. Капитал и резервы увеличились на 81,1%.

Далее перейдем к результатам расчетов основных коэффициентов, которые включают в себя ликвидность, платежеспособность, оборачиваемость, финансовую устойчивость и рентабельность компании.

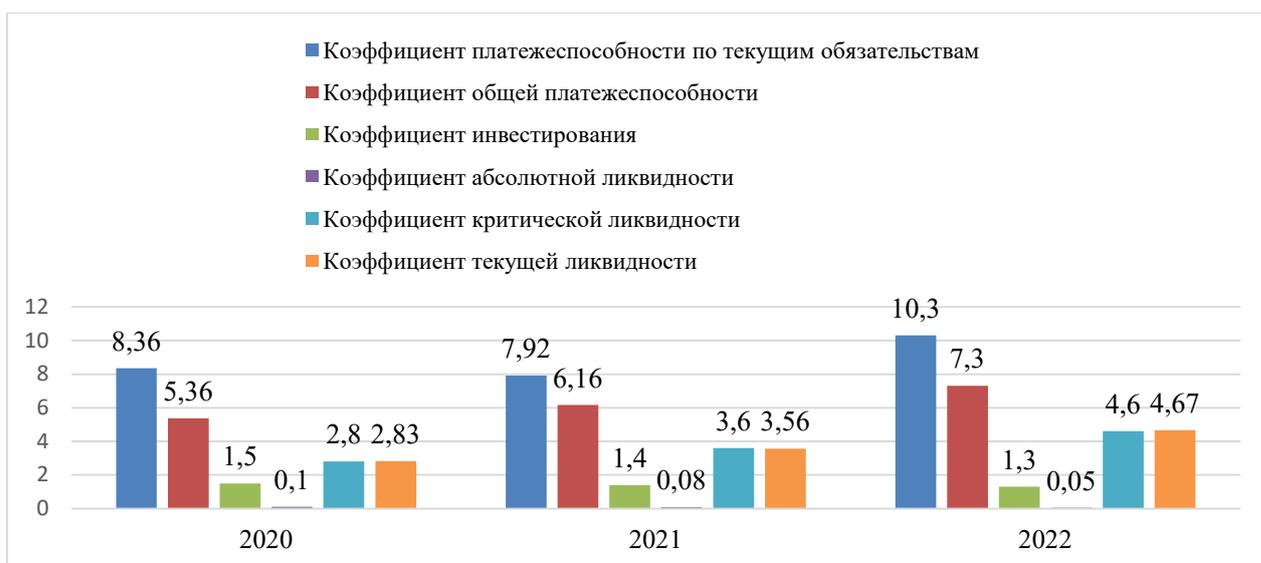


Рисунок 17 – Показатели платежеспособности и ликвидности компании ООО «Читай город» (в %)

Среди показателей ликвидности и платежеспособности мы можем наблюдать в основном рост показателей и соблюдение нормы. Однако у коэффициент абсолютной ликвидности нормативным показателем считается значение 0,2-0,5 и более. Как видно из представленной таблицы не в один из периодов не соблюдалась норма, что является негативной тенденцией для

компании. Коэффициент инвестирования упал с 0,08 до 0,05, нормой является больше 1.

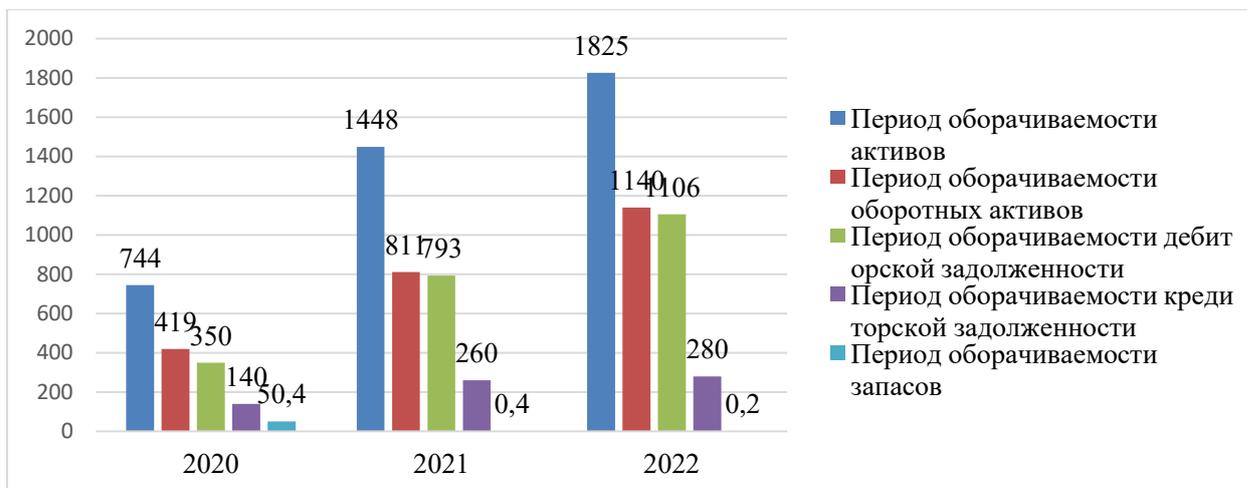


Рисунок 19 - Основные и частные показатели оборота оборотных средств ООО «Читай город» (в днях)

Мы можем наблюдать, что в 2022 году почти все показатели повысились. Это говорит о том, что активы компании замедляются, компания имеет сложности с оплатой обязательств и увеличением объема кредита, следовательно деловая активность компании уменьшается.

Здесь мы можем наблюдать, что в основном идет отрицательная динамика. Это говорит о том, что деловая активность компании уменьшается. Положительная динамика находится только у оборачиваемости запасов.

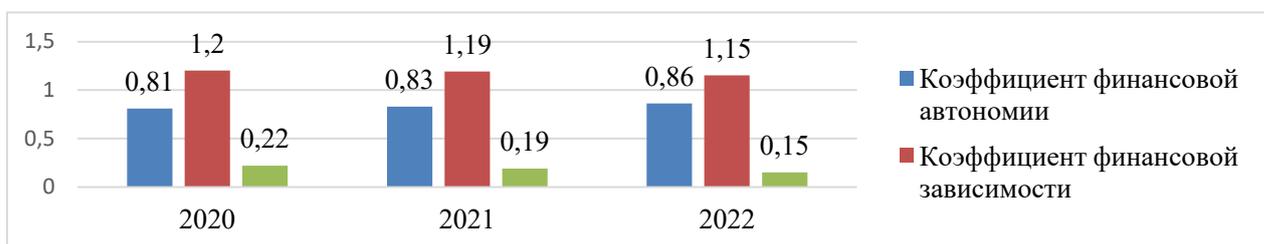


Рисунок 20 - Динамика показателей финансовой устойчивости ООО «Читай город» (в %)

Здесь коэффициент финансовой автономии и зависимости улучшился, а вот коэффициент ливериджа ухудшился на 0,4%.

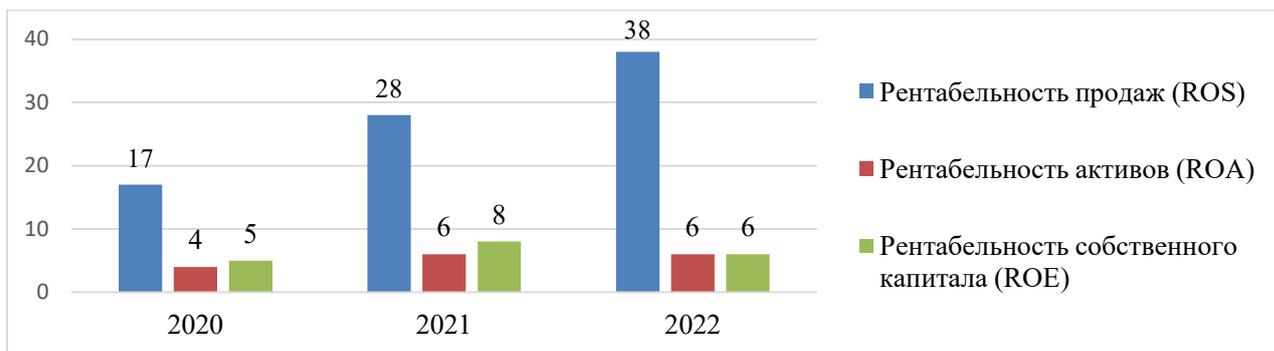


Рисунок 21 - Показатели рентабельности хозяйственной деятельности ООО «Читай город» (в %)

По хозяйственным показателям мы наблюдаем в основном положительную динамику. Рентабельность продаж увеличилась с 0,28% до 0,38%, значит компания имеет хорошую доходность. Рентабельность активов не изменилась, это говорит о эффективном использовании активов компании для увеличения выручки. Рентабельность собственного капитала упала с 8% до 6%, это значение свидетельствует о неэффективном использовании вложений в производство.

Таблица 9 - Базовые финансовые показатели хозяйственной деятельности ООО «Читай город», руб.

Наименование показателей	2020	2021	2022	Отклонение в руб.	Отклонения в %
Выручка (2110)	32 081 000	31 180 000	35 020 000	3 840 000	12,3
Расходы по обычной деятельности (2120)	22 437 000	20 021 000	20 298 000	277 000	1,4
Проценты к уплате (2330)	-	-	-	-	-
Прочие доходы (2340)	1 651 000	2 512 000	2 993 000	481 000	19,1
Прочие расходы (2350)	2 542 000	1 573 000	152 000	-1 421 000	-90,3
Налоги на прибыль (доходы) (2410)	3 082 000	3 283 000	4 116 000	833 000	25,4
Чистая прибыль (убыток) (2400)	5 671 000	8 815 000	13 447 000	4 632 000	52,5

Проанализировав базовые финансовые показатели хозяйственной деятельности, можно сделать следующие выводы: выручка от реализации услуг за 2022 год выросла на 12,3%. Это связано с изменением объемов продаж печатной продукции. Расходы по обычной деятельности, прочие доходы, налог на прибыль, чистая прибыль увеличились. Прочие расходы снизились.

Таким образом, финансовый анализ деятельности предприятия показал, что компания в ходе своей деятельности применяет упрощенную схему бухгалтерского учета, в связи с чем, расчет многих показателей эффективности затруднителен.

В 2022 году многие показатели улучшились по сравнению с 2021 годом, представленный анализ свидетельствует о том, что у компании устойчивое финансовое состояние и минимален риск потери платежеспособности, в виду того, что основным источником обязательств является кредиторская задолженность, которую компания может погасить с помощью высоко и средне ликвидных активов.

Негативной тенденцией является накопление нераспределенной прибыли и отсутствует направлений развития. Это говорит об упущенных возможностях развития ООО «Читай город».

В качестве рекомендаций по улучшению финансового состояния предприятия:

1. Улучшение мобильного приложения «Читай город» для продажи и предоставления доступа по абонеентам ко всем электронным и ауди книгам компании.
2. Продвижение специализированной профессиональной литературы и журналов будет также полезно для компании.
3. Необходимо рассмотреть возможность сдачи части торговой площади сторонним компаниям. Например, под форумы встреч с авторами, продажу необычных сладостей и вещей. Это позволит увеличить показатель выручки

компании и как следствие вырастит качество использования внеоборотных активов, что приведет к увеличению показателя оборачиваемости.

4. Резкий рост показателя оборачиваемости запасов свидетельствует о неэффективной системе управления закупками. Компании необходимо разработать план-график закупки запасов для пропорционального распределения расходов на приобретения, а также равномерного изменения коэффициента оборачиваемости запасов.
5. В текущей деятельности решается задача обеспечения ликвидности организации, то есть способности своевременно погашать свои платежные обязательства, краткосрочную задолженность.

Управление кредитной политикой в данном случае напрямую связано с уровнем кредитов.

Кредитный менеджмент в ООО «Читай Город» должен включать:

- определение принципов кредитной политики;
- введение процедур контроля за оборотом средств при ликвидации;
- контроль и анализ уровня и структуры кредита;
- оценка дебиторской задолженности с точки зрения правил оплаты.

В заключении сделаны выводы. В результате выполнения курсовой работы рассмотрены основные подходы к анализу финансового состояния предприятия. Первая глава посвящена теоретическим вопросам данного направления анализа хозяйственной деятельности. Дан краткий обзор экономической сущности финансового состояния предприятия, который заключается в характеристике состояния капитала компании, наличии и качество активов, и источников их образования, способность субъекта выполнять свои обязательства и оценка уровня его закредитованности. Изучены основные методики проведения финансового анализа предприятия, часть из которых была использована во второй главе курсовой работы.

Компания находится на упрощенной системы налогообложения и подает в налоговый орган упрощенную форму бухгалтерского баланса. Анализ отчетности показал динамику увеличения валюты баланса, на

протяжении 2021-2022 года. Рост преимущественно произошел за счет наращивания материальных внеоборотных средств и капитала компании.

Выручка от реализации услуг ООО «Читай город» за анализируемый период показала положительную динамику в 2022 году и небольшое снижение в 2021. Это связано с изменением объемов продаж печатной продукции. В 2021 32 081 тыс. рублей, в 2020 – 31 180 тыс. рублей. Расходы по обычной деятельности включают в себя затраты, связанные с закупной и реализацией товаров. Данный показатель в 2022 увеличился на 277 000 рублей. Компания по итогам всех трех периодов имеет чистую прибыль, которая в 2020 – 5 671 тыс. рублей, в 2021 показала 8 815 тыс. рублей., в 2022 13 477 тыс. рублей.

Анализ показателей ликвидности показал, то, что коэффициенты текущей, критической ликвидности имеют положительную динамику. Также положительную динамику имеет коэффициент платежеспособности

В основных показателях оборота оборотных средств мы можем увидеть, что в основном идет отрицательная динамика, однако, есть некоторые основные показатели, по которым можно сказать, что есть финансовая зависимость компании.

В связи с ростом показателя выручки и чистой прибыли ООО «Читай город» наблюдается рост почти всех показателей рентабельности, что является непременно положительной тенденцией для компании. Негативной тенденцией является накопление нераспределенной прибыли и отсутствует направлений развития. Это говорит об упущенных возможностях развития ООО «Читай город».

Для повышения финансовой эффективности компании предложено: улучшение мобильного приложения, расширить ассортимент ауди и электронными книгами, профессиональной литературой, сдача некоторой площади под аренду другим компаниям, разработать план-график закупки запасов для того, чтобы пропорционального распределять расходы на приобретения и определять принципы кредитной политики, вести контроль за кредиторской задолженностями.