

ВВЕДЕНИЕ

Важным элементом финансовой деятельности предприятия является управление финансовым состоянием, которое подразумевает полное рассмотрение вопросов наличия, размещения и эффективности применения финансовых ресурсов, а также поиск основных направлений укрепления. Управление финансовым состоянием на предприятии обеспечивает информационную поддержку принятия управленческих решений для оптимизации структуры капитала и активов, улучшения их использования, повышения уровня платежеспособности. Поэтому проведение оценки и выявление слабых и сильных сторон в процессе анализа финансового состояния предприятия, определение направлений укрепления обозначают высокую актуальность данной темы бакалаврской работы. Кроме того, в современных условиях деятельность каждого хозяйствующего субъекта является предметом внимания достаточно обширного круга внешних пользователей информации, имеющих прямые и косвенные финансовые интересы в его деятельности. Выработка внешними пользователями обоснованных решений по реализации собственных интересов возможна только на основе оценки качества финансового состояния хозяйствующего субъекта.

Целью бакалаврской работы является определение финансового состояния ООО «---» и разработка направлений его улучшения.

Для реализации поставленной цели предполагается решение следующих задач:

- 1 рассмотреть теоретические и методологические основы управления финансовым состоянием организации;
- 2 изучить методики и индикаторы оценки финансового состояния предприятия как цель управленческого воздействия;
- 3 провести комплексную оценку финансового состояния изучаемого предприятия;

4 выявить приоритетные направления управления финансовым состоянием организации;

5 разработать и обосновать управленческое решение по укреплению финансового состояния на ООО «---».

Объектом исследования является организация ООО «---», которая занимается производством железобетонных изделий, керамического кирпича и различных строительных конструкций.

Предмет исследования - экономические отношения, образующиеся в процессе финансовой деятельности организации, их взаимосвязь и взаимозависимость.

Информационной основой послужила бухгалтерская отчетность и технико-экономические показатели работы организации ООО «---».

Методологическая база данной работы - труды отечественных авторов в области экономического анализа финансового состояния предприятия, экономические статьи и нормативно-правовые акты.

Бакалаврская работа включает введение, три главы, заключение, список приложений в количестве 4 и список использованных источников в количестве 43. В первой главе раскрыты теоретические основы, методика и содержание процесса управления финансовым состоянием организации, а также основные принципы и методы. Во второй главе описаны организационно-экономические характеристики и проведен анализ имущества ООО «---» и источников его формирования. Также проведены анализы показателей ликвидности, платежеспособности, деловой активности, финансовой устойчивости и кредитоспособности предприятия, выявлены сильные и слабые стороны финансового управления. В третьей главе определены приоритетные направления управления финансовым состоянием организации, а также разработан и обоснован выбор управленческого решения по укреплению финансового состояния ООО «---». Данная бакалаврская работа также включает 12 рисунков, 45 таблиц.

1 Теоретические основы управления финансовым состоянием организации

1.1 Финансовое состояние как объект управленческого воздействия

Финансовое состояние предприятия — это совокупность факторов, оценивающих финансовые возможности предприятия по привлечению ресурсов, финансированию текущих и долгосрочных затрат с учетом их эффективности [37].

В рыночной экономике финансовое состояние организации отображает конечные результаты ее деятельности. Именно конечные результаты деятельности организации интересуют собственников организации, ее деловых партнеров и налоговые органы. Все это определяет значимость проведения анализа финансового состояния предприятия, как одной из главных составляющих финансового менеджмента.

Основные задачи управления финансовым состоянием заключаются в повышении качества финансового состояния, определении причин его улучшения или ухудшения за период, подготовке рекомендаций по повышению финансовой устойчивости и платежеспособности предприятия. Эти задачи решаются методом изучения динамики абсолютных и относительных финансовых характеристик.

Многие авторы предлагают свой подход к определению понятия «финансовое состояние», некоторые из них затрагивают дискуссионные вопросы. Например, в статье Ильиной В.А. и Морозовой Т.Ф. данное понятие определяется, как «экономическая категория, отражающая состояние капитала в процессе его кругооборота, и способность субъекта хозяйствования к развитию на фиксированный момент времени» [41].

В книге «Финансовый анализ» Е.А. Макарян и Г.П. Герасименко определяют это понятие как «совокупность показателей, которые отображают

его способность погасить свои долговые обязательства». Данное определение не раскрывает всю суть понятия «финансовое состояние», а указывает только лишь на одну из его основных характеристик – уровень ликвидности [34].

Довольно значимое, но противоречивое определение можно встретить в учебном пособии «Экономический анализ» М.Г. Чумаченко. Автор отмечает, что финансовое состояние – это показатель финансовой конкурентоспособности, то есть кредитоспособности, платежеспособности, выполнения обязательств перед государством и другими предприятиями [42].

Сравнение определения изучаемого понятия разными авторами и подходами позволяет оценить их и сделать вывод, что финансовое состояние предприятия формируется в системе внешних и внутренних финансовых отношений.

Изучив различные подходы и трактовки можно сделать обобщение следующим образом: финансовое состояние – это экономическая категория, характеризующая размещение, наличие в собственности и использование финансовых ресурсов, а также их достаточность в любой период времени.

Комплексный анализ предприятия начинается с изучения его деятельности. На начальном этапе оценивается сложившееся финансовое положение, и выявляются основные тенденции его изменения. Такой анализ называется общей оценкой финансового состояния.

Основными задачами анализа финансового состояния являются:

- объективная оценка состава и использования финансовых ресурсов предприятия;
- определение факторов и оснований достигнутого состояния;
- выявление, измерение и мобилизация резервов совершенствования финансового состояния и увеличение производительности;
- подготовка и обоснование принимаемых управленческих решений в области финансов.

Финансовая деятельность предприятия должна быть ориентирована на обеспечение систематического поступления и эффективного применения

финансовых ресурсов, достижение рационального соотношения собственных и привлеченных средств, финансовой устойчивости с целью эффективного функционирования предприятия.

ЗАКЛЮЧЕНИЕ

В заключении проведенного анализа управления финансовым состоянием ООО «---», следует отметить, что данный анализ важен не только при решении внутрихозяйственных задач, но и для защиты интересов владельцев фирмы, партнеров, инвесторов, кредиторов и т.д. У финансово устойчивой организации существуют значительные преимущества в привлечении инвестиций, получении кредитов и займов, выборе контрагентов. Такое предприятие достаточно независимо от колебаний рыночной конъюнктуры, а его риск неплатежеспособности и возможного банкротства значительно снижается.

Главная цель данной бакалаврской работы была определена, как управление и оценка текущего финансового состояния предприятия, и разработка мероприятий по его улучшению для ООО «---».

На основе поставленной цели были решены следующие задачи:

- раскрыты суть и необходимость использования теоретических и практических аспектов данного анализа предприятия, а также обосновано его проведение в современных экономических условиях;
- проведен подробный анализ финансового состояния ООО «---» за 2014-2015 гг.;
- выявлены основные отрицательные моменты финансово-хозяйственной деятельности организации;
- разработаны, рассчитаны и обоснованы управленческие решения по улучшению финансового состояния ООО «---».

В бакалаврской работе были применены различные способы, приемы и методы финансового анализа с учетом поставленных целей и задач изучения ситуации на предприятии.

Более детально был исследован вопрос о финансовом состоянии компании, проведены анализы имущественного состояния, источников его финансирования, анализ финансовой устойчивости, ликвидности и

платежеспособности, анализ деловой активности и рентабельности, а также анализ кредитоспособности на основе балльно-рейтинговой методики.

На основе полученных результатов дана обобщающая оценка финансового состояния ООО «---» и сделаны следующие выводы:

1 Анализ динамики основных характеристик финансово-хозяйственной деятельности показал, что к концу изучаемого периода на предприятии практически все показатели, кроме выручки и себестоимости продаж снизились по сравнению с 2014 годом. Рост выручки от продаж в 2015 году составил 40891 тыс. руб., что на 13,3% больше, чем за аналогичный период 2014 года. Наряду с увеличением выручки наблюдается и рост себестоимости продукции практически на такой же процент – 16,1% (46302 тыс. руб.). Рентабельность продаж от основной деятельности снизилась почти в 2 раза и составила 3,8%, это означает, что в 2015 году организация получила 3,8 руб. прибыли от продаж в каждых 100 руб. выручки от продаж, что на 2,2 руб. меньше, чем в предыдущем отчетном периоде. Уменьшение чистой прибыли на 1761 тыс. руб., свидетельствует о снижении экономического потенциала фирмы;

2 Анализ состава и структуры активов и источников их формирования на ООО «---» показал, что активы увеличились на 3282 тыс. руб. или на 3,3%. Увеличение активов произошло за счет роста оборотных активов на 3848 тыс. руб. Величина оборотных активов сократилась на 1934 тыс.руб. и составила 6513 тыс.руб. Основными факторами этого увеличения стали значительный рост запасов на 25132 тыс.руб., что свидетельствует о «затоваренности» на складах организации, финансовых вложений и значительное сокращение дебиторской задолженности. Пассивная часть баланса увеличилась на 3282 тыс.руб. за счет увеличения нераспределенной прибыли на 12456 тыс. руб и снижения заемных средств на 8000 тыс. руб.

Отметим, что хотя структура капитала характеризуется преобладанием заемного капитала (62,27%) над собственными источниками (37,73%), наблюдается тенденция к увеличению собственных источников, несмотря на

рискованный подход к финансированию деятельности организации, что оценивается положительно.

3 К концу исследуемого периода на предприятии в целом наблюдается улучшение характеристик ликвидности и платежеспособности по сравнению с предыдущим периодом, но не все значения соответствуют нормативным. Также ликвидность баланса можно отметить как недостаточную, так как существует неспособность предприятия рассчитаться по наиболее срочным обязательствам.

4 Проведенный анализ деловой активности предприятия показал, что в 2015 году экономический потенциал предприятия сократился по сравнению с предшествующим периодом. Деятельность ООО «---» рентабельна, но отдача сокращается. Ресурсы предприятия используются недостаточно эффективно, так как происходит замедление оборачиваемости активов и запасов;

5 Анализ финансовой устойчивости демонстрирует, что в исследуемом году финансовое состояние ООО «---» характеризуется как нормальное, так как собственные оборотные средства возросли вдвое, кредиторская задолженность также сократилась, отсутствуют краткосрочные кредиты. Практически все значения коэффициентов финансовой устойчивости увеличиваются в динамике. Все это свидетельствует о повышении финансовой независимости организации;

6 Расчет оптимальной структуры оборотных активов по уровню ликвидности отдельных элементов показал, что реструктуризация оборотных активов предполагает некоторые структурные сдвиги в их составе, было определено, какими направлениями (положительными или отрицательными) должны быть осуществлены данные сдвиги.

В целом, определив основные проблемы и их причины, можно сделать вывод, что исследуемое предприятие нуждается в сокращении запасов, чтобы избавиться от существующего «затоваривания», также нужно и дальше продолжать уменьшать кредиторскую задолженность с помощью дополнительного притока денежных средств.

В третьем разделе бакалаврской работы было предложено возможное решение по улучшению и укреплению финансового состояния ООО «---»:

– ввод дополнительной услуги по доставке производимой продукции до покупателей, что приведет к расширению рынка сбыта и привлечению потенциальных контрагентов, тем самым, поспособствует разгрузке складов примерно на 30% или на 15396 тыс. руб.. Полученные денежные средства составят 18124 тыс. руб., которые можно направить на погашение кредиторской задолженности, и тогда она составит: 43675 тыс. руб.

– сдача в аренду не используемого имущества- железнодорожных платформ позволит предприятию получить дополнительный денежный приток в сумме 1752000 руб., и направить его на уменьшение наиболее срочных обязательств- кредиторской задолженности, что позволит улучшить ликвидность баланса, и сократить недостаток абсолютно ликвидных активов на покрытие наиболее срочных обязательств в 2,0 раза, и этот недостаток составит всего 18968 тыс. руб., а не 38844 тыс. руб. как было ранее.

Основной показатель финансово - хозяйственной деятельности организации – чистая прибыль от реализации предложенных мероприятий увеличится на 4479 тыс. руб., улучшится структура капитала, так как доля собственного капитала достигнет 49,5%, а также отдача от вложенного собственного капитала возрастет и составит 41,4%, что на 3,0% выше фактического значения в 2015 году.

Таким образом, цели и задачи, поставленные в данной работе, достигнуты. Предложенные и разработанные мероприятия при их реализации обеспечат совершенствование системы управления финансовым состоянием ООО «---», улучшение его финансово-хозяйственной деятельности и развития в перспективе, что в итоге положительно отразится на конечном финансовом результате.

СПИСОК ИСПОЛЬЗОВАННЫХ ИСТОЧНИКОВ

1 Гражданский кодекс Российской Федерации. В 4 ч. Ч. 2 [Электронный ресурс] : федер. закон от 30.11.1994 № 51-ФЗ ред. от 23.05.2016 // Справочная правовая система «КонсультантПлюс». – Режим доступа: <http://www.consultant.ru>.

2 Налоговый кодекс Российской Федерации. В 2 ч. Ч. 1 [Электронный ресурс] : федер. закон от 31.07.1998 № 146-ФЗ ред. от 02.06.2016 // Справочная правовая система «КонсультантПлюс». – Режим доступа: <http://www.consultant.ru>.

3 О бухгалтерском учете [Электронный ресурс]: федер. закон от 06.12.2011 № 402-ФЗ ред. от 23.05.2016 // Справочная правовая система «КонсультантПлюс». – Режим доступа: <http://www.consultant.ru>.

4 О несостоятельности (банкротстве) [Электронный ресурс] : федер. закон от 26.10.2002 № 127-ФЗ ред. от 29.12.2015 // Справочная правовая система «КонсультантПлюс». – Режим доступа: <http://www.consultant.ru>.

5 Об организации проведения учета и анализа финансового состояния стратегических предприятий и организаций и их платежеспособности [Электронный ресурс] : постановление Правительства РФ от 21.12.2005 № 792 ред. от 03.02.2007 // Справочная правовая система «КонсультантПлюс». – Режим доступа: <http://www.consultant.ru>.

6 Об утверждении Правил проведения арбитражным управляющим финансового анализа [Электронный ресурс] : постановление Правительства РФ от 25.06.2003 № 367 // Справочная правовая система «КонсультантПлюс». – Режим доступа: <http://www.consultant.ru>.

7 О порядке предъявления требований по обязательствам перед Российской Федерацией в делах о банкротстве и в процедурах банкротства [Электронный ресурс] : постановление Правительства РФ от 15.04.2003 № 218 // Справочная правовая система «КонсультантПлюс». – Режим доступа: <http://www.consultant.ru>.

8 Об утверждении Методики проведения Федеральной налоговой службой учета и анализа финансового состояния и платежеспособности стратегических предприятий и организаций [Электронный ресурс] : приказ Минэкономразвития РФ от 21.04.2006 № 104 ред. от 13.12.2011 // Справочная правовая система «КонсультантПлюс». – Режим доступа: <http://www.consultant.ru>.

9 Об утверждении Методических рекомендаций по разработке финансовой политики предприятия [Электронный ресурс] : приказ Минэкономики РФ от 01.10.1997 № 118 // Справочная правовая система «КонсультантПлюс». – Режим доступа: <http://www.consultant.ru>.

10 Положение по ведению бухгалтерского учета и бухгалтерской отчетности в Российской Федерации [Электронный ресурс] : утв. приказом М-ва финансов РФ от 29.07.1998г № 34Н в ред. от 24.12.2010 // Справочная правовая система «КонсультантПлюс». – Режим доступа: <http://www.consultant.ru>.

11 Абдукаримов, И.Т. Анализ финансового состояния и финансовых результатов предпринимательских структур : учеб. пособие / И.Т. Абдукаримов, М.В. Беспалов. – Москва : Инфра-М, 2016. - 215 с.

12 Аверина, О.И. Мониторинг как метод экспресс-анализа финансового состояния организации / О.И. Аверина // Экономический анализ: теория и практика. – 2013. - № 48. – С. 24-31.

13 Алтухова, М. В. Финансовая диагностика и поддержка управленческих решений / М. В. Алтухова // Справочник экономиста. – 2012. – № 2. – С. 39-49.

14 Бекренева, В. А. Финансовая устойчивость организации. Проблемы анализа и диагностики [Электронный ресурс] : научное издание / В. А. Бекренева. – Москва : Торговая корпорация, 2012. – Режим доступа: <http://нэб.рф>.

15 Беспалов, М.В. Комплексный анализ финансовой устойчивости компании: коэффициентный, экспертный, факторный и индикативный / М.В. Беспалов // Финансовый вестник. – 2011. - № 5. – С. 17-24.

16 Буравлев, А.И. Динамическая модель оценки финансово – экономического состояния предприятия / А.И. Буравлев, Н.А. Сердюкова // Финансовый журнал. – 2011. - №3. – С. 45-57.

17 Вахрушина, М.А. Анализ финансовой отчетности : учебник / М.А. Вахрушина. – 2-е изд. – Москва : Инфра-М, 2011. – 431 с.

18 Волнин, В.А. Коэффициентный анализ состояния ликвидности предприятия / В.А. Волнин // Финансовый вестник. – 2011. - № 4. – С. 14-23.

19 Выборова, Е.Н. Особенности применения методов сравнительного экономического анализа при оценке финансового состояния организации / Е.Н. Выборова // Экономический анализ: теория и практика. – 2014. - № 38. – С. 22-28.

20 Гаценко, А.М. Об управлении ликвидностью и формировании управленческой отчетности по методу начислений / А.М. Гаценко // Финансовый директор. – 2012. - № 11. – С. 24-27.

21 Гиляровская, Л.Т. Анализ и оценка финансовой устойчивости коммерческих организаций : учеб. пособие / Л.Т. Гиляровская, А.В. Ендовицкая. – Москва : ЮНИТИ-ДАНА, 2012. - 159 с.

22 Дубровицкий, В.С. Формирование скоринговой модели оценки кредитоспособности заемщика / В.С. Дубровицкий // Управление корпоративными финансами. – 2014. - № 5. – С. 266-285.

23 Дягель, О.Ю. Анализ и диагностика финансово-хозяйственной деятельности предприятия : учеб.-практ. пособие / О. Ю. Дягель; Краснояр. гос. торг.-экон. ин-т. – Красноярск, 2011. – 227 с.

24 Ефимова, О.В. Финансовый анализ: современный инструментарий для принятия экономических решений : учебник / О.В. Ефимова. – 3-е изд., испр. и доп. – Москва : Омега-Л, 2011. – 351 с.

25 Камысовская, С.В. Бухгалтерская финансовая отчетность: формирование и анализ показателей : учеб. пособие / С.В. Камысовская, Т.В. Захарова. – Москва : Форум, 2014. - 432 с.

26 Климова, Н.В. Оценка влияния факторов на показатели рентабельности / Н.В. Климова // Экономический анализ: теория и практика. – 2011. - № 20. – С. 50-54.

27 Ковалев, В.В. Анализ финансового состояния и прогнозирование банкротства : учеб. пособие / В.В. Ковалев. – Санкт-Петербург : Финансы и статистика, 2012. - 250с.

28 Когденко, В. Г. Методология и методика экономического анализа в системе управления коммерческой организацией [Электронный ресурс] : монография / В. Г. Когденко. - Москва : ЮНИТИ-ДАНА, 2012. – Режим доступа: <http://www.knigafund.ru/authors/22031>.

29 Кольцова, И. А. Как сбалансировать показатели ликвидности и рентабельности [Электронный ресурс] / И.А. Кольцова // Корпоративный менеджмент. - 2011. - № 2. – Режим доступа: <http://www.cfin.ru/management/finance/>.

30 Комплексный экономический анализ : учеб. пособие / С.И. Жминько [и др.]. – Москва : Форум, 2014. – 368 с.

31 Кондратьева, Е.А. Анализ финансового состояния компании как основа управления бизнесом / Е.А. Кондратьева, М.С. Шальнева // Финансовый вестник. – 2013. - № 8. – С. 54-59.

32 Лукаш, Ю. А. Анализ финансовой устойчивости коммерческой организации и пути ее повышения [Электронный ресурс] : учеб. пособие / Ю. А. Лукаш. – Москва : Флинта, 2012. – Режим доступа: <http://www.bibliorossica.com/>.

33 Мазурина, Т. Ю. Финансы организаций (предприятий) : учебник / Т.Ю. Мазурина, Л.Г. Скамай, В.С. Гроссу. – Москва : Инфра-М, 2015. - 528 с.

34 Макарян, Э.А. Финансовый анализ : учебник / Э.А. Макарян, Г.П. Герасименко. – Москва : ПРИОР, 2011. – 160 с.

35 Негашев, Е.В. Методика финансового анализа деятельности коммерческих организаций : учеб. пособие / Е.В. Негашев, А.Д. Шеремет. - 2-е изд., перераб. и доп. – Москва : Инфра-М, 2013. – 208 с.

36 Негашев, Е.В. Факторный анализ ликвидности и управление финансовой устойчивостью компании / Е.В. Негашев // Аудит и финансовый анализ, 2012. - №5. - С. 206-215.

37 Павлова, Л.М. Финансовый менеджмент в предприятиях и коммерческих организациях. Управление денежным оборотом / Л.М. Павлова. – Москва: Финансы и статистика, 2011. – 269 с.

38 Парушина, Н. В. Основные направления анализа и прогнозирования финансового состояния по данным бухгалтерской (финансовой) отчетности организаций / Н. В. Парушина // Международный бухгалтерский учет. – 2012. – № 2. – С. 55-63.

39 Савицкая, Г.В. Экономический анализ : учебник / Г.В. Савицкая. – 14-е изд., перераб. и доп. – Москва : Инфра-М, 2013. – 649 с.

40 Солодов, А.К. О сфере применения показателя WACC как инструмента финансовых расчетов / А.К. Солодов // Аудит и финансовый анализ. – 2013. - № 6. – С. 276-281.

41 Трохина, С.Д. Управление финансовым состоянием предприятия / С.Д. Трохина, В.А. Ильина, Т.Ф. Морозова // Финансовый менеджмент. - 2011. - №1. – С. 28-37.

42 Чумаченко, М.Г. Экономический анализ : учеб. пособие / М.Г. Чумаченко. – Киев: Знание, 2011. – 556 с.

43 Шеремет, А.Д. Теория экономического анализа : учебник / А.Д. Шеремет. – 3-е изд., доп. – Москва : Инфра-М, 2011. – 352 с.