

Эта часть работы выложена в ознакомительных целях. Если вы хотите получить работу полностью, то приобретите ее воспользовавшись формой заказа на странице с готовой работой:

<https://stuservis.ru/vkr/172358>

**Тип работы:** ВКР (Выпускная квалификационная работа)

**Предмет:** Финансы (другое)

ВВЕДЕНИЕ.....	4
1. ТЕОРЕТИЧЕСКИЕ И МЕТОДОЛОГИЧЕСКИЕ АСПЕКТЫ АНАЛИЗА ФИНАНСОВОГО СОСТОЯНИЯ ОРГАНИЗАЦИИ.....	6
1.1 Принципы, задачи и методы анализа финансового состояния.....	6
1.2 Информационная база анализа финансового состояния.....	12
1.3 Методика расчета и анализа основных показателей финансового состояния..	18
2. АНАЛИЗ ФИНАНСОВОГО СОСТОЯНИЯ ПАО «Интер РАО».....	27
2.1 Организационно-экономическая характеристика организации.....	27
2.2 Анализ имущественного состояния и финансовых результатов деятельности	31
2.3 Анализ финансовой устойчивости, ликвидности и платежеспособности.....	42
3. ОСНОВНЫЕ НАПРАВЛЕНИЯ УЛУЧШЕНИЯ ФИНАНСОВОГО СОСТОЯНИЯ ПАО «Интер РАО».....	50
3.1 Диагностика вероятности банкротства организации.....	50
3.2 Факторный анализ показателей деловой активности и рентабельности.....	52
3.3 Пути улучшения финансового состояния организации.....	57
ЗАКЛЮЧЕНИЕ.....	67
СПИСОК ИСПОЛЬЗОВАННЫХ ИСТОЧНИКОВ.....	79
ПРИЛОЖЕНИЯ.....	82

## ВВЕДЕНИЕ

Анализ финансового состояния компании является крайне важной и актуальной проблемой, как для каждого предприятия, так и для государства в целом. Еще в недавнем прошлом при анализе работы компании основное внимание уделялось нормированию оборотных средств, вводились разного рода лимиты, фонды, а из главных показателей выделялась прибыль. Именно по данному показателю судили о финансовом состоянии компании. В условиях рыночных отношений каждая компания заинтересована в стабильности, платежеспособности, возможностях экономического роста, в современных методах оценки и анализа. Именно поэтому важно уже не столько учитывать размер прибыли, рентабельность собственного капитала, продаж или активов, сколько определять всю величину полученного дохода, уровень платежеспособности и темпы экономического роста.

Учитывая все особенности анализа компании, необходим определенный комплекс показателей, который подойдет для различных пользователей информации и не потребует значительный объем информации для его расчета.

Актуальность темы выпускной квалификационной работы состоит в том, что, анализ финансового состояния предприятия весьма важный элемент как для оперативной финансовой работы, так и для принятия стратегических решений в области инвестиций, кроме того, это основная составляющая в системе антикризисного управления предприятием.

Целью выпускной квалификационной работы является анализ финансового состояния организации и разработка мероприятий по совершенствованию ее деятельности на примере ПАО «Интер РАО».

В связи с указанной целью необходимо решить следующие задачи:

- рассмотреть теоретические основы анализа финансового состояния организации;
- провести анализ финансового состояния предприятия на примере ПАО «Интер РАО»;
- представить пути улучшения финансового состояния ПАО «Интер РАО».

Предмет исследования – финансовое состояние организации.

Объект исследования – ПАО «Интер РАО».

В работе использованы следующие методы: горизонтальный и вертикальный анализ, группировка, сравнение, коэффициентный метод.

Теоретической базой исследования явились труды отечественных и зарубежных авторов: Шеремет А.Д., Савицкая, Г.В., Пласкова Н.С., Мелихова Л.А., Любушин Н.П., Куприянова Л. М., Ковалев В.В., Кобелева И.В., Абдукаримов И.Т. и другие.

Информационной базой исследования является бухгалтерская отчетность ПАО «Интер РАО».

Практическая значимость работы состоит в том, что итоги финансового анализа ПАО «Интер РАО» и разработанные мероприятия, полученные при написании выпускной квалификационной работы, могут быть использованы руководителями при разработке планов по улучшению финансового состояния предприятия. Структура выпускной квалификационной работы имеет традиционный вид: введение, три главы, заключение, список использованных источников и приложения.

## 1. Теоретические и методологические аспекты анализа финансового состояния организации

### 1.1 Принципы, задачи и методы анализа финансового состояния

Для грамотного и умелого руководства финансовыми ресурсами, организации необходимо в первую очередь провести анализ ее финансового состояния и эффективности использования ресурсов.

Единого определения понятия «финансовое состояние» среди экономистов не существует (см. Приложение 1).

Анализ литературы показал, что в определении понятия «финансовое состояние» зачастую всего упоминается размещение и использование финансовых ресурсов. Различные авторы выделяют также такие параметры как: устойчивость, платежеспособность, наличие финансовых ресурсов, надежность, кредитоспособность, взаимоотношения с другими хозяйствующими субъектами, конкурентоспособность и др.

Мы предлагаем собственное определение финансового состояния. Финансовое состояние представляет собой комплекс взаимосвязанных показателей, характеризующих размещение, собственность и использование финансовых ресурсов, а также их достаточность в каждый момент времени.

Разные мнения в понятиях отображаются и на структуре анализа финансового состояния. Направления анализа финансового состояния предприятия представлены на рисунке 1.

Большинство исследователей выделяют соответствующие направления (задачи, цели, этапы) анализа, подразделяя на группы десятки финансовых коэффициентов и других методов анализа. Эти направления различаются как по количеству групп, так и по содержанию.

Оценку финансового состояния предприятия производят на основе показателей, которые характеризуют имущественное положение и состояние их источников, платежеспособности, ликвидности, финансовой устойчивости, деловой активности, финансовых результатов и рентабельности.

Рис. 1 - Направления анализа финансового состояния предприятия

Финансовый анализ представляет собой раздел экономического анализа как метода оценки текущего и перспективного финансового состояния предприятия на базе изучения финансовой информации с использованием аналитических инструментов и методов для определения существенных связей и характеристик, необходимых для принятий управленческих решений.

Основные цели финансового анализа рассмотрим на рисунке 2.

Рис. 2 Цели финансового анализа

В попытке определить конечную цель финансового анализа, мнения экспертов разделяются. Единственно правильной формулировки нет, но существует 3 основных точки зрения, которые представлены на рисунке 3.

Рис. 3 Три точки зрения на определение конечной цели финансового анализа

В практике цели финансового анализа обычно не ограничиваются одной и для каждого предприятия могут отличаться. Практика использования результатов финансового анализа в управлении компанией показывает, что это отличный инструмент для достижения стратегических целей бизнеса.

Цель анализа финансового состояния определяет задачи анализа финансового состояния. Основные задачи проведения анализа финансового состояния представлены на рисунке 4.

Рис. 4 Основные задачи проведения анализа финансового состояния

Основные задачи анализа финансового состояния заключаются в определении качества финансового состояния, изучении причин, вызывающих его улучшение или ухудшение за исследуемый период,

подготовке перечня рекомендаций относительно повышения показателей финансовой устойчивости и платежеспособности предприятия. Данного рода задачи необходимо решать на основании исследования динамики абсолютных и относительных финансовых показателей.

Задачи финансового анализа каждое предприятие ставит для себя свои. Они зависят от конечной цели, специфики бизнеса, даже квалификации аудитора. Ведь далеко не каждый специалист владеет современными оценочными методиками и навыками, необходимыми для составления прогнозов, экспертных рекомендаций. Комплексная программа анализа дает возможность решить следующие задачи: определить, рассчитать основные показатели для разработки производственной стратегии, тактики на ближайший период экономически обосновать применяемые нормативы, планы проанализировать отклонения фактических показателей от запланированных объективно оценить эффективность использования ресурсов, активов, инвестиций найти проблемы, слабые места компании составить прогноз развития компании с учетом ключевых показателей предприятия представить развернутую аналитику для выбора оптимальных бизнес-решений разработать реальные мероприятия, позволяющие более эффективно использовать ресурсы, улучшить «финансовое здоровье» предприятия.

Основными источниками информации для анализа финансового состояния предприятия являются:

- информация о технической подготовке производства;
- нормативная информация;
- плановая информация (бизнес – план);
- хозяйственный (экономический учет), оперативный учет, бухгалтерский и статистический учет;
- публичная финансовая бухгалтерская отчетность (годовая), выборочная статистическая и финансовая отчетность;

Основные принципы организации финансового анализа представлены в приложении 2.

Рассмотренные принципы составляют основу системы аналитической работы. Принятию любого управленческого решения предшествует определенное его обоснование, базирующееся обычно на результатах некоторых аналитических процедур. Смысл и значимость подобных процедур, особенно в бизнесе, выходят далеко за рамки простых арифметических действий или расчета ряда аналитических показателей.

Основные виды анализа финансовой отчетности, представлены на рисунке 5.

Рис. 5 Основные виды анализа финансовой отчетности

Анализ финансового состояния предприятия осуществляется с помощью применения различных методов. Традиционными являются метод средних и относительных величин, группировки, индексный, графический, элементарные методы обработки рядов динамики.

Существует многообразная экономическая информация о деятельности предприятия. Однако классическим способом анализа финансово-хозяйственной деятельности предприятия является анализ внешней финансовой отчетности. Такого рода анализ включает следующие этапы, которые представлены на рисунке 6.

Рис. 6 Этапы анализа внешней финансовой отчетности

Общая схема анализа финансового состояния опирается на определенную информационную базу и методы его проведения. В зависимости от цели и задач, анализ может идти по двум направлениям:

- детализированный, или углубленный, анализ;
- предварительный анализ, или экспресс-анализ финансового состояния.

Существует множество рекомендаций методического характера, которым желательно следовать при проведении финансового анализа.

На рисунке 7 представлены этапы анализа финансового состояния предприятия.

Рис. 7 Этапы анализа финансового состояния предприятия

Таким образом, в процессе финансового анализа необходимо помнить, что, используя существующее множество методов и инструментов, можно получить различные результаты, которые нередко противоречат друг другу. В этом случае результаты проведенных аналитических процедур не должны абсолютизироваться, их не следует рассматривать как истинные аргументы, обосновывающие принятие того или иного управленческого решения, они должны дополняться различного рода субъективными оценками. Анализ финансового состояния представляет собой исследование основных финансовых показателей деятельности предприятия с целью выявления его «болевых точек» и устранения причин их появления.

В следующем параграфе рассмотрим информационную базу для проведения анализа финансового состояния предприятия.

## 1.2 Информационная база анализа финансового состояния

При проведении финансового анализа одним из важнейших элементов является его информационное обеспечение. Эффективность финансового анализа непосредственно зависит от полноты и качества используемой информации.

В самом общем случае, информационную базу финансового анализа коммерческой организации составляют данные ее финансовой (бухгалтерской) отчетности, дополненные в случае необходимости показателями бухгалтерского учета.

Бухгалтерская отчетность представляет собой единую систему данных об имущественном и финансовом положении организации и о результатах ее хозяйственной деятельности на определенную дату. Она должна давать объективную, полную и достоверную информацию о текущем финансовом состоянии организации. Достоверной и полной считается отчетность, составленная по установленным формам, в соответствии с правилами и нормативными документами по бухгалтерскому учету РФ.

Все хозяйствующие субъекты, являющиеся юридическими лицами, обязаны составлять бухгалтерскую (финансовую) отчетность. В составе финансовой отчетности организации имеются следующие формы: бухгалтерский баланс, отчет о финансовых результатах, отчет об изменениях капитала, отчет о движении денежных средств, отчет о целевом использовании средств, приложения к бухгалтерскому балансу и пояснительная записка. Также включается аудиторское заключение, подтверждающее достоверность бухгалтерской отчетности организации, если она в соответствии с федеральными законами подлежит обязательному аудиту.

Все составляющие финансовой отчетности взаимосвязаны и образуют полностью единое целое, поскольку они отражают различные нюансы одних и тех же бизнес-операций и явлений экономической жизни предприятия.

Прозрачность, корректность и достоверность информации, раскрываемая в формах бухгалтерской (финансовой) отчетности, способствует принятию правильных управленческих решений, а также подготовке и составлению мониторинга для будущего этапа деятельности предприятия.

Основной целью отчетности является удовлетворение интересов потенциальных пользователей информации, раскрываемой в финансовой отчетности.

Бухгалтерский баланс занимает важное место в процессе проведения финансового анализа, он содержит обобщенную информацию о состоянии хозяйственных средств организации, составляющих ее активы, и источников их формирования, составляющих пассивы. В балансе фиксируются числовые показатели в нетто-оценке, т. е. за вычетом регулирующих величин, которые должны раскрываться в пояснениях к бухгалтерскому балансу и отчету о финансовых результатах. В нем отражена стоимость (денежное выражение) остатков внеоборотных и оборотных активов, капитала, кредитов и займов, кредиторской задолженности, прочих пассивов. Данная информация представляется «на начало года» и «на конец года», что дает возможность рассчитать абсолютные отклонения показателей по каждой статье за истекший период, темпы роста и прироста, выявить тенденции роста или снижения показателей и сопоставить их между собой.

Бухгалтерский баланс позволяет дать информацию о внеоборотных и оборотных активах, о собственном и заемном капитале коммерческой организации, на основании чего может быть дана комплексная оценка финансового состояния коммерческой организации, однако, являясь основным документом финансовой (бухгалтерской) отчетности и важным информационным источником финансового анализа, баланс в то же время не дает возможности ответить на все вопросы интересующие пользователей, в связи с чем требуется привлечение дополнительных сведений не только об остатках на конец периода, но и о движении финансовых ресурсов организации. В большинстве случаев, чтобы представить баланс в более пригодной для анализа форме строят сравнительные аналитические балансы, которые позволяют облегчить расчет основных аналитических коэффициентов, представить их в более наглядной форме, обеспечить их пространственно-временную сопоставимость.

## СПИСОК ИСПОЛЬЗОВАННЫХ ИСТОЧНИКОВ

1. Абрютин М. С. Анализ финансовой устойчивости организации: учеб. пособие / М. С. Абрютин, А. В.

- Грачев. - М.: Дело и Сервис, 2017. - 506с.
2. Бердникова Т. Б. Анализ и диагностика финансово - хозяйственной деятельности организации / Т. Б. Бердникова. - М.: Инфра - М, 2016. - 821с.
  3. Бережная Е.В., Бережной В.И., Бигдай О.Б. Управление финансовой деятельностью предприятий (организаций): Учебное пособие. - Инфра-М, 2020. - 336с.
  4. Бланк И.А. Управление финансовыми ресурсами. - М.: Омега-Л, 2019. - 768с.
  5. Большаков С.В. Основы управления финансами: Учебное пособие. - М.: ФБК-Пресс, 2019. - 365 с.
  6. Бочаров В. В. Финансовый анализ. Краткий курс / В. В. Бочаров. - СПб.: Питер, 2018. - 240 с.
  7. Васильева Л.С. Финансовый анализ: учебник/ Л.С. Васильева, М.В. Петровская - М., КНОРУС, 2017. - 544с.
  8. Грачев А. В. Анализ и управление финансовой устойчивостью организации / А. В. Грачев. - М.: Финпресс, 2018. - 306с.
  9. Дронов Р.И., Резник В.И. Оценка финансового состояния предприятия / Р.И. Дронов, В.И. Резник, Е.М. Бугина. - М.: Финансы, 2017. - 487 с.
  10. Ендовицкий Д.А., Щербаков М.В. Диагностический анализ финансовой несостоятельности: учебное пособие. М.: Экономистъ, 2018. - 287 с.
  11. Ерина Е.С. Основы анализа и диагностики финансового состояния организации: учебное пособие. 2-е изд. (эл.) - М.: МИСИ-МГСУ, 2017. - 97 с.
  12. Жилкина А. Н. Финансовый анализ: учебник и практикум для вузов / А. Н. Жилкина. — М.: Издательство Юрайт, 2021. — 285 с.
  13. Крейнина М.Н. Финансовое состояние предприятия: методы оценки. - М.: ИКЦ «ДИС», 2017. - 224 с.
  14. Крейнина М.Н. Финансовый анализ. М.: Дело и сервис, 2018.-158 с.
  15. Крылов С.И. Финансовый анализ: учебное пособие. - Екатеринбург: Изд-во Урал. ун-та, 2016. - 160 с.
  16. Литвинова Д. А. Анализ финансового состояния предприятия / Д. А. Литвинова, СПб.: Издательство «Эксельсиор», 2017. - 104 с.
  17. Михайлова И. А. Оценка финансового состояния предприятия / И. А. Михайлова, Минск: «Наука и техника», 2018. - 456 с.
  18. Тренев Н.Н. Управление финансами: Учебное пособие. - М.: Финансы и статистика, 2019. - 495 с.
  19. Финансовый анализ: учебник и практикум для вузов / И. Ю. Евстафьева [и др.]; под общей редакцией И. Ю. Евстафьевой, В. А. Черненко. — М.: Издательство Юрайт, 2021. — 337 с.
  20. Шеремет А.Д., Сайфулин Р.С., Негашев Е.В. Теория финансового анализа. - М.: ИНФРА-М, 2019. - 208 с.
  21. Агекян Л. С. Содержание анализа финансового состояния организации и решения, принимаемые на его основе / Л.С. Агекян // Молодой ученый. - 2018. - №4. - С. 329-331.
  22. Артюхова А. В., Литвин А. А. Анализ финансового состояния предприятия: сущность и необходимость проведения / А.В. Артюхова, А.А. Литвин// Молодой ученый. - 2017. - №11. - С. 744-747.
  23. Бердникова Л. Ф., Портнова Е. С. Технология анализа финансового состояния организации / Л.Ф. Бердникова, Е.С. Портнова // Молодой ученый. - 2016. - №17. - С. 374-377.
  24. Большаков Н.С. Анализ финансового состояния и пути повышения прибыли / Н.С. Большаков // Нижегородский Государственный Технический Университет им. Р.Е. Алексеева. — 2018. — С. 617-623
  25. Быкова Н. Н. Сущность понятия финансового состояния предприятия в трактовке разных авторов / Н.Н. Быкова // Молодой ученый. - 2016. - №29. - С. 369-372.
  26. Быстров В. А. Методика проведения финансового анализа на предприятии / В.А. Быстров // Республика Крым: перспективы развития нового региона России. — 2016. — № 3. — С. 24-32.
  27. Васильева А.И. Осуществление анализа и оценки финансовой устойчивости в современных организациях / А.И. Васильева // МИРЭА — Российский технологический университет. — 2018. — С. 53
  28. Герсонская И.В. Критерии оценки устойчивости финансового положения предприятия / И.В. Герсонская // Липецкий филиал Российской академии народного хозяйства и государственной службы, г. Липецк — 2017. — С. 4
  29. Гребнева М.Е. Финансовая устойчивость предприятия / М.Е. Гребнева // Курский государственный университет, г. Курск. 2018. — №6. — С. 67.
  30. Красникова Н. В. Теоретические аспекты анализа финансовой устойчивости организации / Н.В. Красникова // Научно-методический журнал «Концепт». — 2019. — С. 167-169
  31. Садыков У.Е. Оценка платежеспособности и финансовой устойчивости / У.Е. Садыков // Наука и образование. — 2019. — С. 78-81
  32. Сафронова Ю.И. Анализ финансового состояния организации в современных условиях / Ю.И. Сафронова // Синергия наук. -2017. — № 14. - С. 207-212.

33. Сивак Е.И. Финансовая устойчивость компаний в современных условиях: проблемы и решения / Е.И. Сивак // Международный научный журнал «Синергия наук». -2018. — №8. — С. 3.
34. Тихонова О.И. Методы оценки финансовой устойчивости / О.И. Тихонова // Синергия наук. — 2017. — № 11. — С. 300 – 308
35. Храпоненко И.Р. Оценка финансового состояния предприятия / И.Р. Храпоненко // Синергия наук. 2017. - № 14. — С. 144-149.
36. Чертков Д.Д. Особенности финансовой диагностики предприятий / Д.Д. Чертков // Вестник Донского государственного аграрного университета. — 2016. — № 2-1. — С. 104-109.

*Эта часть работы выложена в ознакомительных целях. Если вы хотите получить работу полностью, то приобретите ее воспользовавшись формой заказа на странице с готовой работой:*

<https://stuservis.ru/vkr/172358>