Автономная некоммерческая организация высшего образования

ИНСТИТУТ МЕЖДУНАРОДНЫХ ЭКОНОМИЧЕСКИХ СВЯЗЕЙ

INSTITUTE OF INTERNATIONAL ECONOMIC RELATIONS

Факультет мировой экономики и международной торговли

Кафедра экономики

по направлению подготовки **38.03.01 Экономика**

профиль **«Мировая экономика»**

ДОПУСТИТЬ К ЗАЩИТЕ

Декан факультета

_____ /Суетин С.Н./

«____» _____ 20____ г.

ВЫПУСКНАЯ КВАЛИФИКАЦИОННАЯ РАБОТА

(БАКАЛАВРСКАЯ РАБОТА)

на тему:

Анализ хозяйственной деятельности внешнеторгового предприятия (на примере ООО "Альянс")

Студент: **Болгова Наталья Юрьевна**

Руководитель:

к.ф.-м.н., с.н.с. Налимов Валерий Николаевич

Москва – 2018

СОДЕРЖАНИЕ

Введение.....3
Глава 1. Теоретические аспекты исследования хозяйственной деятельности предприятия.....6
1.1 Сущность, содержание и особенности хозяйственной деятельности предприятия.....6
1.2 Классификации факторов, определяющих результат хозяйственной деятельности организации.....12
1.3 Основные показатели эффективности хозяйственной деятельности предприятия.....17
Глава 2. Оценка хозяйственной деятельности внешнеторгового предприятия на примере ООО «Альянс».....23
2.1 Организационно-экономическая характеристика функционирования ООО «Альянс».....23
2.2 Анализ финансового состояния внешнеторгового предприятия.....27
2.3 Анализ финансовых результатов от деятельности ООО «Альянс».....34
2.4 Выявление проблем в хозяйственной деятельности предприятия ООО «Альянс».....40
Глава 3. Рекомендации по повышению эффективности хозяйственной деятельности внешнеторгового предприятия ООО «Альянс».....42
3.1 Мероприятия по повышению операционной прибыли внешнеторгового предприятия ООО «Альянс».....42
3.2 Мероприятия по повышению эффективности оборотного капитала во внешнеторговом предприятии ООО «Альянс».....51
Заключение.....55
Список использованной литературы.....58

Введение

Хозяйственная деятельность фирмы обуславливает комплекс действий в организации предпринимательской среды для формирования, осуществления производственных процессов и передачи товаров и услуг конечным потребителям.

Основополагающей целью хозяйственной деятельности выступает получение прибыли посредством удовлетворения покупательских предпочтений, выражающихся через рыночный спрос, при наличии высокого культурного уровня в торговом обслуживании.

Выявление закономерностей хозяйственной деятельности любой компании происходит с помощью анализа финансового состояния. Его можно оценить с помощью совокупности параметров, характеризующих процесс создания и применения финансовых фондов средств. Финансовое состояние фирмы отражает в экономической системе государства конечные результаты хозяйственной деятельности.

Распределение и использование финансовых фондов средств обусловлено уровнем реализации поставленного плана и пополнения собственного капитала за счёт прибыли и иных источников, скоростью оборота производственных (основных и оборотных) фондов.

Так как реализация поставленного плана непосредственно зависит от финансовых результатов хозяйственной деятельности, то исследование финансового состояния, которое определяется по всей совокупности предпринимательских факторов, выступает обобщающим аспектом оценки хозяйственной деятельности.

Финансовое состояние проявляется в ликвидности и платёжеспособности, рентабельности, получении прибыли, деловой активности, финансовой устойчивости, эффективности использования оборотного капитала.

Актуальность данной работы обусловлена тем, что анализ хозяйственной деятельности предприятия выступает базисом для принятия важнейших управленческих решений в предпринимательской среде. С целью их обоснованности нужно определять и прогнозировать существующие и потенциальные трудности, финансовые риски, влияние принимаемых решений на доходность компании.

Таким образом, **целью** выпускной квалификационной работы выступает проведение анализа хозяйственной деятельности внешнеторгового предприятия ООО «Альянс» с целью разработки рекомендаций по ее совершенствованию.

Согласно цели в работе были поставлены и решены следующие **задачи**:

1. Исследованы сущность, содержание и особенности построения хозяйственной деятельности предприятия;

2. Выделены классификации факторов, определяющих результат хозяйственной деятельности предприятия;

3. Определены основные показатели эффективности хозяйственной деятельности предприятия;

4. Охарактеризованы организационно-экономические особенности функционирования предприятия ООО «Альянс;

5. Проанализировано финансовое состояние внешнеторгового предприятия;

6. Проанализированы финансовые результаты хозяйственной деятельности фирмы ООО «Альянс»;

7. Выявлены проблемы в хозяйственной деятельности на основании проведённого анализа;

8. Предложены рекомендации по повышению прибыли в хозяйственной деятельности;

9. Предложены рекомендации по повышению эффективности использования оборотного капитала в компании.

Объектом исследования выступает внешнеторговое предприятие ООО «Альянс».

Предметом исследования выступает анализ хозяйственной деятельности на внешнеторговом предприятии ООО «Альянс».

При написании работы были использованы такие **информационные источники**, как научные труды отечественных учёных-исследователей Бланка И.А., Ковалева В.В., Лукасевича И.Я. и др., которые характеризуют сущностные характеристики хозяйственной деятельности и финансового состояния предприятии, методические подходы к проведению финансового анализа с помощью определённых индикаторов, Интернет-ресурсы, сведения статистической и бухгалтерской отчётности ООО «Альянс», отчёты специализированных маркетинговых компаний.

Новизной выпускной квалификационной работы выступают методическая и практическая стороны данного вопроса: были предложены мероприятия по совершенствовании хозяйственной деятельности внешнеторгового предприятия ООО «Альянс» с целью достижения её эффективности.

Практическая значимость предопределяется использованием предложенных методических принципов анализа хозяйственной деятельности при эффективном функционировании любого предприятия. Организационная структура финансового планирования и управления в фирме построена на модели оптимизации и рационализации хозяйственной деятельности при разработке экономического проекта по совершенствованию формирования и использования ресурсов, а также регулировании бизнес-процессов.

Глава 1. Теоретические аспекты исследования хозяйственной деятельности предприятия

1.1 Сущность, содержание и особенности хозяйственной деятельности предприятия

Предприятие (организация) представляет собой самостоятельный финансово-экономический субъект, который учреждён согласно действующим законодательным основам с целью осуществления производственной деятельности, оказания ряда услуг или работ, чтобы удовлетворить возникающие потребности в общественной системе и получить доходные поступления.

Для формирования организации необходимо осуществить регистрацию данного предприятия в органах государственной власти. Данный факт обеспечит признание зарегистрированной фирмы юридическим лицом, и в дальнейшем оно сможет принимать участие в обороте хозяйственной деятельности[1].

Существует следующий ряд признаков функционирующей организации в экономике страны:

1. Организация должна обладать собственным имуществом, которое может быть использовано посредством оперативной управленческой деятельности или реализации хозяйственных операций;
2. Фирма несёт ответственность имеющимся собственным имуществом по расходным обязательствам, которые могут возникнуть в процессе формирования взаимоотношений между кредитными учреждениями, иными коммерческими организациями, а также расходным обязательствам перед бюджетной системой федерального, регионального или местного уровня власти;

[1] Организационно-правовые формы предприятий [Электронный ресурс]. – URL: http://www.ereport.ru/articles/firms/orgforms.htm.(Дата обращения: 25.03.2018)

3. Организация выступает в осуществлении оборота в финансово-хозяйственной деятельности от собственного имени и обладает правом заключать гражданско-правовые договоры в соответствии с действующими законодательными основами страны с различными иными коммерческими и некоммерческими предприятиями и физическими лицами;
4. В судебном процессе предприятие может выступать со стороны истца или ответчика;
5. Организация должна обладать самостоятельным балансом и регулярно представлять бухгалтерскую (финансовую) отчётность органам государственной власти в стране;
6. Фирма должна обладать собственным наименованием, которое отражается в отчётности, а также указание на организационно-правовую форму[2].

Особенности функционирования организации в экономической системе связаны с классификационными структурами выделения предприятий в связи с множеством признаков:

1. В зависимости от назначения производимой готовой продукции организации можно подразделить на фирмы, которые производят средства хозяйственной деятельности, и фирмы, которые производят предметы для потребления;
2. По характеру технологической общности организации можно подразделить на фирмы с непрерывным производственным процессом и фирмы с дискретным производственным процессом;
3. В зависимости от размера организации их можно подразделить на малые, средние и крупные;

[2] Сафронов Н.А. Экономика организации (предприятия): учебник для средне специальных учебных заведений. – 2-е изд. с изменениями. – М.: Магистр: НИЦ ИНФРА-М, 2013. – 256 с. – С. 52-53

4. По характеру масштабности финансово-хозяйственной деятельности организации можно подразделить на специализированные, комбинированные и диверсификационные фирмы;
5. В зависимости от особенностей процесса производственной деятельности организации можно подразделить на промышленные, транспортные, финансовые, торговые и др.;
6. В зависимости от типа процесса производственной деятельности можно выделить организации с единичным, массовым, опытным, серийным типами производственного процесса;
7. В зависимости от установленной формы собственности организации можно подразделить на частные, государственные, муниципальные, коллективные, совместные[3].

Таким образом, функционирование организации в экономической системе обуславливает существование определённых признаков ведения финансово-хозяйственной деятельности предприятия в современных условиях, а также признаков, по которым можно выделить различные классификации его структуры.

В ходе функционирования каждая фирма, выступающая как сложный производственный компонент экономической системы государства, осуществляет разные виды деятельности, что обусловлено планированием и установлением стратегической политики развития, базируясь на уровне спроса на изготавливаемую продукцию и необходимости достижения устойчивого роста прибыли, а также материально-техническим обеспечением производственных процессов.

Хозяйственная деятельность выступает целенаправленным реализуемым процессом реализации функциональных возможностей предприятия, связанных с созданием, развитием, использованием денежных

[3] Никулина Н.Н. Организация коммерческой деятельности предприятий. По отраслям и сферам применения: учебное пособие для студентов ВУЗов, обучающихся по направлению «Торговое дело». – М.: ЮНИТИ-ДАНА, 2014. – 319 с. – С. 36-39

фондов с целью обеспечения его социально-экономического развития в предпринимательской среде[4].

Хозяйственная деятельность ведётся на всех этапах жизненного цикла организации, для её реализации характерно существование широкого спектра финансовых взаимоотношений с разными субъектами экономической системы страны. В большей степени её можно охарактеризовать объёмом и ассортиментными группами производимых благ, объёмом их реализации в абсолютном выражении. Количественные и качественные характеристики продукции непосредственно зависят от наличия и изношенности существующих производственных мощностей на предприятии, необходимого сырья, товарно-материальных ценностей, комплектующих и полуфабрикатов, а также квалифицированных кадров и каналов сбыта.

Основополагающей целью хозяйственной деятельности является получение максимально возможных финансовых результатов. Для достижения вышеуказанной цели необходимо решить следующий ряд задач:

- Поиск ресурсной базы, которая необходима с целью обеспечения производственных процессов;

- Осуществление производственных и технологических процессов на предприятии;

- Получение положительного финансового результата от осуществления хозяйственных операций[5].

На рисунке 1 представлены задачи управления хозяйственной деятельностью предприятия.

[4] Ковалев В.В. Анализ хозяйственной деятельности предприятия: учебник / В.В. Ковалев, О.Н. Волкова. – М.: ТК Велби, Изд. Проспект, 2017. – 424 с. – С. 55

[5] Чечевицына Л.Н. Анализ финансово-хозяйственной деятельности: учебник / Л.Н. Чечевицына, К.В. Чечевицын. – 6-е изд., перераб. – Ростов-на-Дону: Феникс, 2013. – 368 с. – С. 18

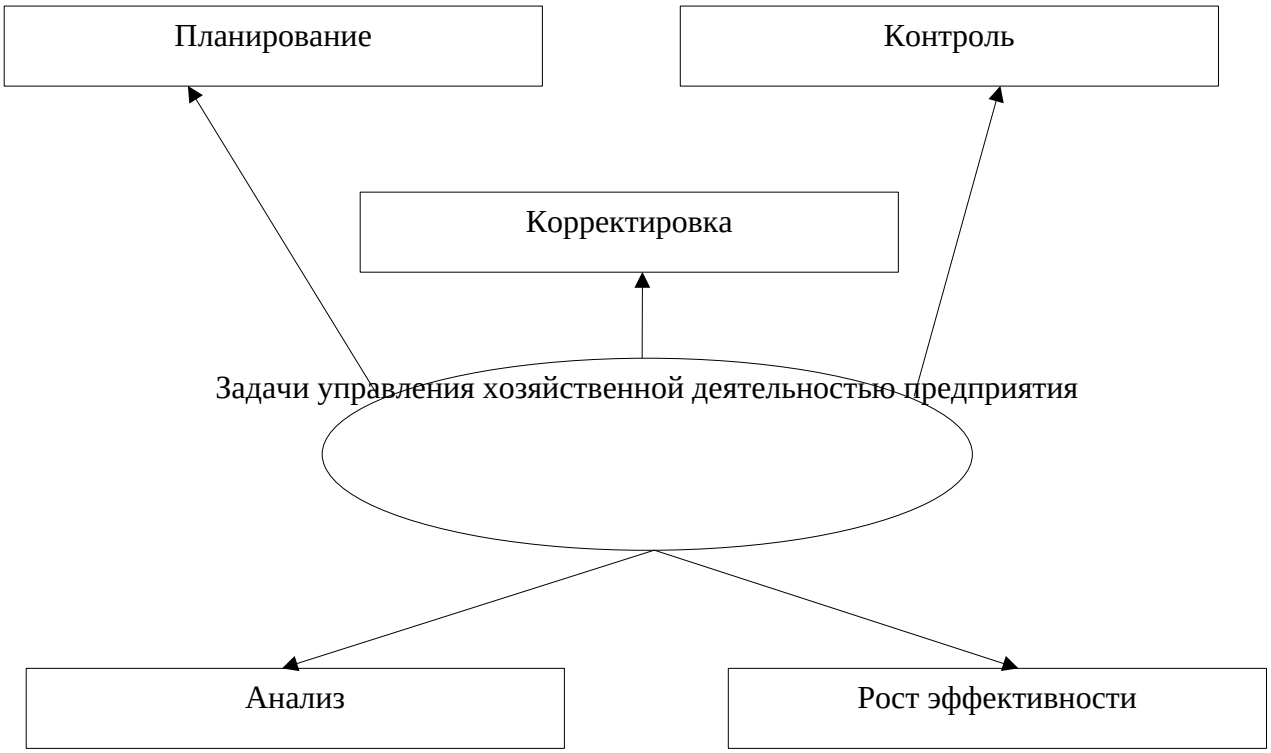

Рисунок 1 – Задачи управления хозяйственной деятельностью в компании[6]

Сущность хозяйственной деятельности предприятия тесно связана с главным её компонентом – финансовым состоянием.

Учёные-исследователи А.Д. Шеремет и М.И. Баканов считают, что финансовое состояние отражает размещение и применение ресурсов фирмы. Оно обуславливается уровнем соблюдения построенного финансового плана и степенью пополнения собственного капитала посредством прибыли, которая выступает в качестве основополагающего финансового результата, и иных источников финансирования. Кроме того, финансовое состояние предопределяет скорость оборачиваемости фондов в производственных процессах и оборотного капитала[7].

Таким образом, финансовое состояние любой организации проявляется

[6] Стратегическое планирование маркетинга [Электронный ресурс]: – URL: http://mirznanii.com/a/139266-2/strategicheskoe-i-takticheskoe-marketingovoe-planirovanie-2(Дата обращения 25.03.2018)

[7] Баканов М.И. Теория экономического анализа [Электронный ресурс]: учебник / М.И. Баканов, А.Д. Шеремет. – URL: http://www.e-reading.mobi/bookreader.php/135032/Sheremet%2C_Bakanov_-_Teoriya_ekonomicheskogo_analiza.pdf (Дата обращения 25.03.2018)

в платёжеспособности, способности своевременно удовлетворять возвратные требования участников хозяйственных процессов согласно договорным обязательствам, сокращении заёмного капитала посредством снижения кредиторской задолженности[8].

Финансовое состояние организационной структуры выражается в следующих аспектах:

1. оптимальности структуры имущества и источников его формирования;
2. достижении эффективности применения активов и рентабельности готовой продукции;
3. уровне финансовой устойчивости;
4. степени ликвидности и платёжеспособности[9].

Как отмечает Е.В. Негашев, параметры финансовой устойчивости являются основополагающей характеристикой финансового состояния предпринимательской структуры[10]. Сами понятия «Устойчивость» и «Устойчивое развитие» различными учёными рассматривались с научных позиций, которые представлены в таблице 1.

Таблица 1[11]

Различные позиции в определении понятий «Устойчивость», «Устойчивое развитие»

Авторы	Понятия
Л.И. Абалкин	Устойчивое развитие - достижение отношений кооперации и сотворчества человека с природой
А.И. Азрилиян	Устойчивое развитие – переход к более совершенному состоянию и неподверженность риску потерь и убытков
И.М. Бабаков	Устойчивое развитие – возврат в исходный или базисный режим

[8] Кудрявцев Л.Н. Анализ хозяйственной деятельности организаций: учебник / Л.Н. Кудрявцев. - М.: Экономика, 2014. – 426 с. – С. 18

[9] Golubeva G.A. Financial stability of the enterprise as the basic of its viability [Электронный ресурс] / G.A. Golubeva. – URL: https://eduherald.ru/pdf/2013/2/66.doc (Дата обращения 25.03.2018)

[10] Шеремет А.Д. Методика финансового анализа деятельности коммерческих организаций: практ. пособие / А.Д. Шеремет, Е.В. Негашев. – 2-е изд., перераб. и доп. – М.: ИНФРА-М, 2017. – 208 с. – С. 24

[11] 68. Организационно-экономический механизм устойчивого развития региона [Электронный ресурс] URL:http://www.docme.ru (Дата обращения 04.04.2018)

Продолжение таблицы 1

Авторы	Понятия
А.А. Ляпунов	Устойчивость – достижение равновесного состояния
С. Куратов	Устойчивое развитие – поддержание равновесия, не дающее угаснуть природе и цивилизации
В.И. Данилов-Данилян	Устойчивое развитие – воздействие на окружающую среду остаётся в пределах хозяйственной ёмкости

Таким образом, содержание и особенности хозяйственной деятельности тесно взаимосвязаны с сущностными характеристиками предпринимательской среды, в которой функционирует фирма. Важной составляющей хозяйственных операций выступает финансовое состояние, которое можно оценить посредством исследования платёжеспособности, финансовой устойчивости, состояния запасов, выявления эффективности применения финансовых ресурсов.

1.2 Классификации факторов, определяющих результат хозяйственной деятельности организации

Результативность хозяйственной деятельности предприятия определяется эффектом, полученным или потенциально возможным при преобразовании определённых ресурсов в какой-либо производимый продукт. Уровень результативности хозяйственной деятельности коммерческой организации можно охарактеризовать величиной затрат, полученным финансовым результатом и финансовым положением[12].

Положительный эффект хозяйственной деятельности достигается посредством рационализации сформированной производственной базой и оптимизации в соотношении её компонентов, использования способов производительности, экономически обоснованных управленческих решений

[12] Струихина И.С. Финансово-хозяйственная деятельность организации: понятие, экономическая сущность и необходимость оценки в современных условиях // Материалы VIII Международной студенческой электронной научной конференции «Студенческий научный форум». – 2016. – С. 2-8

в сфере снабженческой деятельности, объективного и оперативного контроля за ресурсами и получаемой готовой продукцией, спектра определённых мероприятий, позволяющих регулировать производственные процессы, рационализировать формы производственной организации и стимулирования трудовой деятельности[13].

Любой из параметров коммерческой деятельности компании находится в прямой зависимости от различных факторов, что влияет на эффективность и результативность хозяйствования. Таким образом, важнейшим вопросом в исследовании хозяйственной деятельности выступает выявление факторов и оценка их влияния[14].

Существуют различные классификационные структуры таких факторов, рассмотрим некоторые из них.

По мнению учёных О.М. Калиевой, Н.В. Лужновой, М.И. Дергуновой, существуют следующие группы факторов: народохозяйственные, отраслевые, территориальные, экстенсивные, интенсивные, общие, структурно-организационные, особые и специфические (таблица 2).

Таблица 2[15]

Классификационная структура факторов по О.М. Калиевой, Н.В. Лужновой, М.И. Дергуновой

Группа факторов	Содержание
Народохозяйственные	Социально-экономические тенденции развития хозяйственного комплекса, научно-технический прогресс, инвестиционная политика
Отраслевые	Отраслевая рыночная конъюнктура, структурные отраслевые характеристики в рамках промышленной базы страны
Территориальные	Географическое положение, природная и климатическая среда, рыночный и инвестиционный потенциал

[13] Барбашин А.И. Эффективное хозяйствование: понятие, сущность, содержание и факторы / А.И. Барбашин, И.Н. Дудина // Вестник Курской государственной сельскохозяйственной академии. – 2013. - №2. – С. 18-20

[14] Экономический анализ. Основы теории. Комплексный анализ хозяйственной деятельности организации: учебник / под ред. проф. Н.В. Войтоловского, А.П. Калининой, И.И. Мазуровой. – 3-е изд., перераб. и доп. – М.: Изд. Юрайт, 2013. – 507 с. – С. 69

[15] Калиева О.М. Факторы, влияющие на экономическую эффективность деятельности предприятия / О.М. Калиева, Н.В. Лужнова, М.И. Дергунова // Инновационная экономика: материалы Международной научной конференции (Казань, октябрь 2014). – Казань: Бук, 2014. – С. 93-96

Продолжение таблицы 2

Группа факторов	Содержание
Экстенсивные	Повышение объёма применяемых запасов, сырья, электрической энергии, топливных ресурсов, кадров
Интенсивные	Повышение производительности трудовой деятельности, фондоотдачи, фондоёмкости, трудоёмкости, капиталоотдачи
Общие	Отраслевые особенности производственной деятельности, общее состояние материальной и технической базы
Структурно-организационные	Снабженческая, сбытовая, производственная, управленческая организационная структура, организация производственных и экономических связей
Особые	Неопределённость и риск
Специфические	Соотношение форм управленческой организации, уровень соответствия управленческой структуры, соотношение форм и методов управления в организации, степень автоматизации работы, квалификационный уровень трудовых ресурсов и их эффективность

Данная комплексная классификационная структура факторов, воздействующих на результативность предпринимательской деятельности, позволяет моделировать хозяйственные процессы и оказывать на них прямое влияние, искать финансовые резервы с целью увеличения эффективности хозяйственной деятельности.

Кроме того, факторы результативности деятельности могут подразделяться на внутренние и внешние (рисунок 2)



Рисунок 2 – Внутренние и внешние факторы хозяйственной деятельности компании[16]

Создание внутренних и внешних факторов обуславливается определёнными условиями среды, временем и видом хозяйственной деятельности фирмы.

С целью учёта влияния факторов макроэкономической среды их подразделяют на 2 группы:

- Факторы косвенного воздействия;

- Факторы прямого воздействия.

К тому же внутренние факторы также подразделяются на 2 группы:

- Основные факторы, которые способны выявить результаты хозяйственной деятельности организации;

[16]Ендовицкий Д.А. Диалектика теоретико-методологических основ экономического анализа / Д.А. Ендовицкий, Н.П. Любушин, Н.Э. Бабичева // Экономический анализ: теория и практика. – 2015. - №20. – С. 2-15

- Второстепенные факторы, которые не связаны с сущностью исследуемых параметров финансового состояния.

Основные факторы микроэкономической среды предпринимательства включают в себя:

1. Персонал компании – совокупность параметров, способствующих исследованию обеспеченности, эффективного использования кадров: численность работников, структура работников, затраты на оплату трудовой деятельности, затраты на охрану труда, на подготовку и переподготовку трудовых ресурсов, производительность труда;

2. Материальные ресурсы – параметры, характеризующие полное, своевременное и качественное обеспечение материальной ресурсной базой: материальные ресурсы, материальные затраты, структура издержек, материалоёмкость, топливоёмкость;

3. Основной капитал – индикаторы, описывающие состояние, обеспеченность, эффективность применения материальной и технической базы организации: стоимость основных средств, их структура, износ, производительность оборудования, фондоёмкость и фондоотдача, фондовооружённость;

4. Менеджмент;

5. Научные исследования и опытно-конструкторские работы (НИОКР) – это фактор, обусловленный системой параметров, а именно: количественный и качественный состав, издержки, эффективность применения полученных результатов[17].

В зависимости от направленности действий бывают позитивные, негативные и нейтральные факторы. Позитивные оказывают благотворное воздействие на предпринимательскую деятельность, негативные – оказывают существенного влияния в конкретный момент времени.

[17] Разиньков П.И. Экономическое состояние и конкурентоспособность предприятия. Методы анализа и показатели и оценки: монография / П.И. Разиньков, О.П. Разинькова. – Тверь: ТвГТУ, 2013. – 152 с.

Следовательно, на хозяйственную деятельность предприятия и её эффективность способны влиять различные факторы, исследовать которые возможно посредством ряда методов экономического анализа.

1.3 Основные показатели эффективности хозяйственной деятельности предприятия

Базой в принятии управленческих решений в предпринимательской среде выступает анализ хозяйственной деятельности предприятия, с помощью которого можно оценить её эффективность.

Существуют различные виды анализа хозяйственной деятельности, которые схематично отражены на рисунке 3.



Рисунок 3 – Виды анализа хозяйственной деятельности[18]

[18] Энциклопедия по экономики [Электронный ресурс] – URL: http://economy-ru.info/pics/16845/ (Дата обращения 15.04.2018)

Уровень эффективности хозяйственной деятельности коммерческой организации ориентирует её способность к финансовой выживаемости, привлечению дополнительных источников финансирования и их прибыльного использования. Данный аспект можно исследовать посредством системы ключевых показателей эффективности хозяйственной деятельности.

Основополагающей целью разработки и внедрения системы ключевых показателей эффективности выступает формирования комплексного инструментария для информационного обеспечения процессов принятия ключевых решений, а также анализа эффективности хозяйственной деятельности организации, что позволяет производить контроль активности персонала, структурных подразделений и коммерческой организации в целом, что способствует стратегическому развитию[19].

Посредством ключевых показателей эффективности можно измерить конечные результаты хозяйственной деятельности как предприятия, так и его структурных подразделений, филиалов, трудовых ресурсов. К тому же с помощью отобранных индикаторов можно сформировать эффективную мотивационную систему для всего штата сотрудников[20].

При разработке системы ключевых индикаторов эффективности хозяйственной деятельности необходимо учитывать конкретные требования, предъявляемые к любому коэффициенту:

- Коэффициент должен быть определён с целью возможности измерения его каждым пользователем информации;

- Отобранные индикаторы и их нормативные значения должны быть достижимыми;

[19] Нифонтов А.И. Ключевые показатели эффективности угольной компании и филиалов-шахт / А.И. Нифонтов, О.П. Тюфякова // Наукоёмкие технологии разработки и использования минеральных ресурсов. Международная научно-практическая конференция: сборник научных статей. – Новокузнецк, 2016. – С. 110-112

[20] Ключевые показатели эффективности и практическая система мотивации персонала [Электронный ресурс] – URL: http://hr-portal.ru/article/kpi-klyuchevye-pokazateli-effektivnosti-i-prakticheskaya-sistema-motivacii-personala (Дата обращения 01.04.2018)

- Каждый конкретный показатель должен быть в сфере ответственности людей, подвергаемых анализу и оценке конечного результата;

- Индикаторы должны способствовать росту мотивационной системы и эффективности персонала, что непосредственно связано с постановкой стратегической цели компании;

- Показатели эффективности должны сопоставляться в подобных хозяйственных ситуациях;

- Каждый показатель должен нести аналитический смысл и выступать базисом оценки полученного результата в ходе исследования.

Существуют следующие принципы построения системы основных показателей, способствующих оценке эффективности хозяйственной деятельности:

1. Принцип интеграции системы основных показателей и предпринимательского бюджета. Данный принцип заключается в получении определённого результата, который должен быть достижим предприятием на протяжении конкретного временного периода. Его получение должно быть обеспечено определённой ресурсной базой, в частности, финансовыми фондами средств;

2. Принцип регулярного и своевременного сбора информационных данных с целью чёткого и полного отражения хозяйственной ситуации в установленные временные сроки;

3. Принцип простоты, поскольку система показателей эффективности должна быть ясна любому сотруднику компании, формулироваться на корпоративном языке инструментов;

4. Принцип мотивации руководителя предприятия[21].

Система показателей эффективности хозяйственной деятельности строится из следующих групп:

[21] Вихров А.А. Принципы разработки классификаторов затрат для систем управленческого учёта и бюджетирования / А.А. Вихров // Управление корпоративными финансами. – 2015. - №3. – С. 40-47

1. Индикаторы оценки операционной деятельности компании, которые позволяют экономически проанализировать производство и сбыт готовой продукции;

2. Критерии оценки инвестиционной деятельности компании, поскольку оценка эффективности инвестиционных проектов выступает особой категорией в системе финансового анализа;

3. Показатели эффективности видов ресурсной базы, которая используется в предпринимательской деятельности;

4. Финансовые показатели эффективности хозяйственной деятельности на уровне структурных подразделений, ассортиментных групп товаров или услуг[22].

Рассмотрим основные показатели эффективности хозяйственной деятельности внешнеторгового предприятия, включающие оценку финансовой устойчивости, платёжеспособности и рентабельности.

По мнению учёного-исследователя И.А. Бланк, оценка финансовой устойчивости может базироваться на расчёте и анализе финансового рычага (левериджа). Параметр финансового левериджа отражает использование заёмного капитала, которые оказывают влияние на динамику коэффициента рентабельности собственного капитала[23].

Следовательно, финансовый рычаг представляет собой индикатор, который возникает в связи с привлечением заёмных ресурсов, способствующих получению дополнительных доходных поступлений.

Коэффициент соотношения заёмных и собственных средств характеризует финансовый рычаг в функционировании компании и рассчитывается по формуле (1)[24]:

---

[22] Обзор показателей эффективности предприятия [Электронный ресурс]. – Режим доступа: http://projectimo.ru/ocenka-ehffektivnosti/osnovnye-pokazateli-ehffektivnosti.html. – (Дата обращения: 01.04.2018)

[23] Бланк И.А. Финансовый менеджмент [Электронный ресурс]: учеб. курс / И.А. Бланк. – URL: http://institutiones.com/download/books/1227-finansovyj-menedzhment.html (Дата обращения 25.03.2018)

[24]

$$К_{зс} = \frac{Заёмный\ \ капитал}{Собственный\ \ капитал}$$

(1)

Для анализа рентабельности хозяйственной деятельности необходимо оценить рентабельность собственного капитала, которая рассчитывается по формуле (2)[25]:

$$R = \frac{\text{чистая прибыль}}{средняя\ \ стоимость\ \ собственного\ \ капитала} * 100\,\% \qquad (2)$$

Кроме того, рентабельность собственного капитала можно разложить на факторы, влияющие на её изменение, с помощью модели Дюпона.

Метод Дюпона представляет собой некий алгоритм финансового анализа активов компании или её структурных подразделений.

Трёхфакторная модель Дюпона математически записана в формуле (3)[26]:

$$R = \frac{ЧП}{ОР} * \frac{ОР}{А} * \frac{А}{СК} \qquad (3)$$

где

ЧП – чистая прибыль;

ОР – выручка от реализации товаров, услуг без НДС;

А – активы предприятия;

СК – собственный капитал предприятия.

[25] Демчук О.В., Арефьева С.Г. Прибыль и рентабельность предприятия: сущность, показатели и пути повышения // Проблемы экономики и менеджмента. – 2015. - №8. – С. 6-9

[26] Ваничкина Т.А. Модель Дюпона, его расчёт на примере ОАО «Симбирск-Лада» / Т.А. Ваничкина, А.В. Пострелова // Научное сообщество студентов: материалы III Международной студенческой научно-практической конференции (Чебоксары, 2014). – Чебоксары: ЦНС «Интерактив Плюс», 2014. – С. 144-146

Для анализа платёжеспособности и ликвидности необходимо воспользоваться коэффициентом текущей ликвидности, который рассчитывается по формуле (4)[27]:

$$ТЛ = \frac{Оборотные\ \ средства}{Краткосрочные\ \ обязательства} \quad (4)$$

Следовательно, существуют различные виды анализа хозяйственной деятельности предприятия, основными из которых выступают финансовый, внутрихозяйственный и производственный. Поскольку в дипломной работе объектом исследования выступает внешнеторговое предприятие, то были рассмотрены основные показатели эффективности, используемые в финансовом анализе хозяйственной деятельности.

Таким образом, предприятие выступает самостоятельным рыночным субъектом хозяйствования, обладающим собственным имуществом, наименованием, а также отраслевыми особенностями, которые обуславливают специфику хозяйственной деятельности. Её результативность и эффективность непосредственно зависит от существования различных факторов, которые влияют на неё. Вместе с тем для оценки эффективности хозяйственной деятельности можно проводить различные виды анализа, в частности, финансовый, внутрихозяйственный и производственный.

[27] Ильина А.Д. Анализ ликвидности и платёжеспособности бухгалтерского баланса [Электронный ресурс]. – URL: https://www.scienceforum.ru/2016/1831/21812 (Дата обращения: 25.03.2018)

Глава 2. Оценка хозяйственной деятельности внешнеторгового предприятия на примере ООО «Альянс»

2.1 Организационно-экономическая характеристика функционирования ООО «Альянс»

ООО «Альянс» представляет собой авторизированного дистрибьютора авиационных смазочных материалов в России и странах СНГ, оптового продавца промышленных смазочных материалов по следующим номенклатурным группам:

- Авиационные турбинные масла;
- Авиационные гидравлические жидкости;
- Автомобильные масла и смазки;
- Пищевые масла и смазки, в том числе холодильные масла и смазки;
- Индустриальные масла и смазки, включающие в себя масла и эмульсии для металлообработки, для хонигования и шлифования, для штамповки и волочения, масла – диэлектрики, закалочные масла, трансформаторные масла, турбинные масла[28].

Рассмотрим экономические показатели функционирования внешнеторгового предприятия ООО «Альянс».

В таблице 3 представлены данные, характеризующие состав имущества предприятия ООО «Альянс».

Таблица 3

Состав имущества предприятия ООО «Альянс»

Показатель, тыс. руб.	2015	2016	2017	Абсолютное отклонение, тыс. руб.		Темп роста, %	
				2016 к 2015	2017 к 2016	2016 к 2015	2017 к 2016
Имущество (всего)	80988	101070	112413	+20082	+11343	124,8	111,2

[28] ООО «Альянс»: официальный сайт [Электронный ресурс]. – Режим доступа: http://allnc.ru/production.html. – (Дата обращения: 04.04.2018)

Продолжение таблицы 3

Показатель, тыс. руб.	2015	2016	2017	Абсолютное отклонение, тыс. руб.		Темп роста, %	
				2016 к 2015	2017 к 2016	2016 к 2015	2017 к 2016
Внеоборотные активы	0	124	148	+124	+24	-	119,4
Оборотные активы, в том числе:	80988	100946	112265	+19958	+11319	124,6	111,2
Запасы	9954	11505	8122	+1551	-3383	115,6	70,6
НДС	805	646	608	-159	-38	80,2	94,1
Дебиторская задолженность	37706	7741	44638	-29965	36897	20,5	576,6
Финансовые вложения	29992	69695	55018	+39703	-14677	232,4	78,9
Денежные средства	2531	11359	3839	+8828	-7520	448,8	33,8
Прочие оборотные активы	0	0	40	0	+40	-	-

Из таблицы 3 следует, что совокупная стоимость активов предприятия ООО «Альянс» повысилась в 2017 году на 11,2 %, а в 2016 году – на 24,8 %, что является положительным фактором при ведении финансово-хозяйственной деятельности.

В структуре имущества внеоборотные активы составляли в 2017 году 0,1 %, в 2016 году – 0,1 %, в 2015 году – 0 %, оборотные активы составляли в 2017 году 99,9 %, в 2016 году – 99,9 %, в 2015 году – 100 % соответственно.

За 2016-2017 годы можно заметить существенное повышение внеоборотных активов в структуре имущества предприятия ООО «Альянс» на 19,4 %.

Динамика оборотных активов фирмы обуславливается повышением в 2017 году на 11,2 %, в 2016 году – на 24,6 %. Сокращение темпа роста оборотных активов можно объяснить снижением темпа роста запасов на 45 процентных пунктов, финансовых вложений на 153,5 процентных пунктов, денежных средств и эквивалентов на 415 процентных пунктов.

Рассмотрим структуру оборотных активов ООО «Альянс» в динамике на рисунке 4.

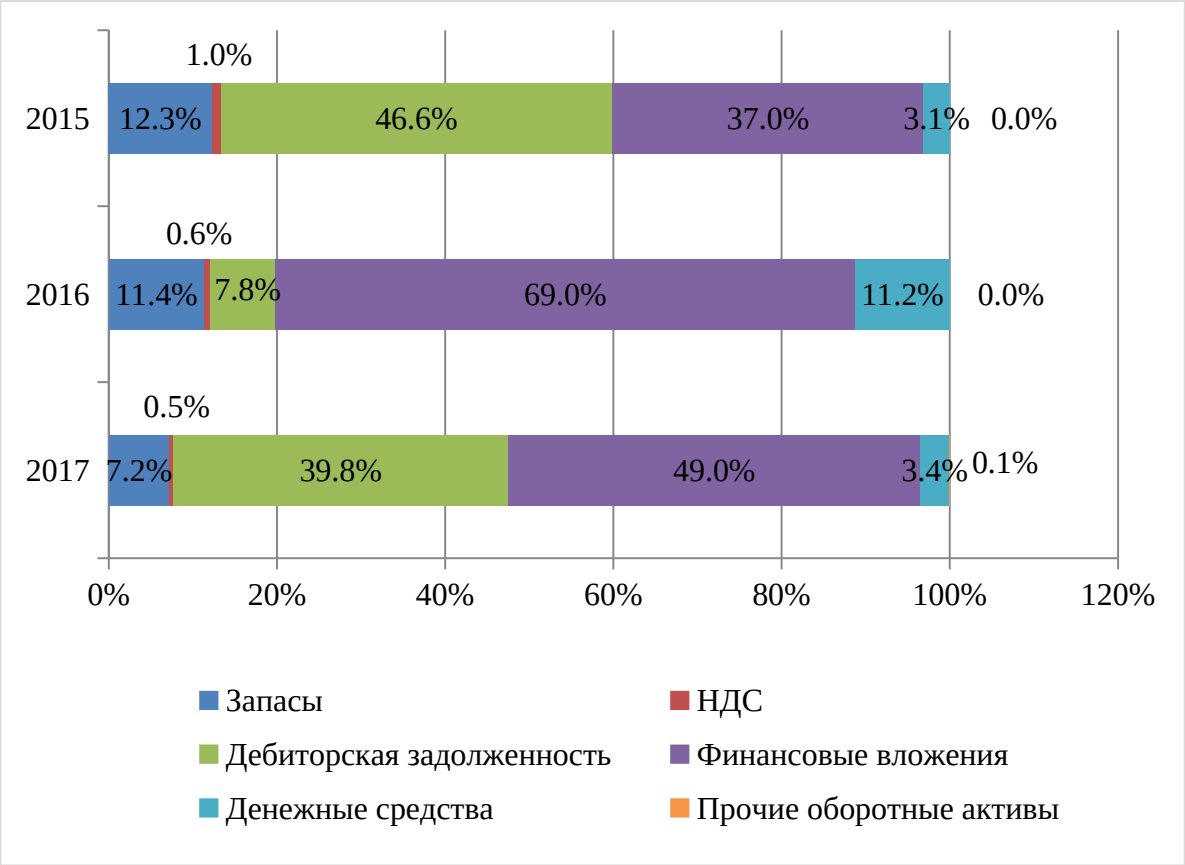

Рисунок 4 – Структура оборотных активов ООО «Альянс», %

В структуре оборотных активов предприятия ООО «Альянс» на протяжении 2015-2017 лет преобладают следующие компоненты:

- Дебиторская задолженность, удельный вес которой составил в 2015 году 46,6 %, в 2017 году – 39,8 %, что свидетельствует об уменьшении на 6,8 процентных пунктов, однако в 2017 году по сравнению с 2016 годом увеличение данного показателя составило 32 процентных пунктов, что отрицательно влияет на хозяйственную деятельность предприятия, поскольку данный процесс ведёт к утрате платёжеспособности и образованию дефицита оборотных средств;

- Финансовые вложения, удельный вес которых составил за 2017 год 49 %, за 2016 год – 69 %, за 2015 год – 37 %, что свидетельствует о снижении в 2017 году по сравнению с 2016 годом на 20 процентных пунктов. Данный

факт свидетельствует о том, что в 2017 году вложение свободных денежных ресурсов компании было направлено на развитие и модернизацию производственной базы.

К тому же необходимо обратить внимание на сокращение удельного веса денежных средств в компании, что говорит о снижении ликвидности оборотных средств и их оборачиваемости.

В таблице 4 представлены данные, характеризующие динамику источников формирования имущества на предприятии ООО «Альянс».

Таблица 4

Состав источников формирования имущества ООО «Альянс»

Показатель, тыс. руб.	2015	2016	2017	Абсолютное отклонение, тыс. руб.		Темп роста, %	
				2016 к 2015	2017 к 2016	2016 к 2015	2017 к 2016
Источники (всего)	80988	101070	112413	+20082	+11343	124,8	111,2
Собственный капитал, в том числе	64176	87570	101235	+23394	+13665	136,5	115,6
Уставный капитал	30	30	30	0	0	100,0	100,0
Резервный капитал	5	5	5	0	0	100,0	100,0
Нераспределённая прибыль	64141	87535	101200	+23394	+13665	136,5	115,6
Долгосрочные обязательства	12000	8100	4100	-3900	-4000	67,5	50,6
Краткосрочные обязательства, в том числе	4812	5400	7078	+588	+1678	112,2	131,1
Кредиторская задолженность	4812	4141	5474	-671	+1333	86,1	132,2
Оценочные обязательства	0	1259	1605	+1259	+346	-	127,5

Из рассмотрения таблицы 4 следует, что в структуре источников формирования имущества предприятия ООО «Альянс» существуют следующие аспекты:

- превышение собственного капитала над заёмным (краткосрочными и долгосрочными обязательствами) за счёт нераспределённой прибыли,

которая повысилась в 2017 году на 15,6 %, в 2016 году – на 36,5 %. Наличие в структуре собственного капитала нераспределённой прибыли свидетельствует о финансовой стабильности в хозяйственной деятельности предприятия;

- Кардинальное сокращение долгосрочных обязательств компании в 2017 году на 49,4 %, в 2016 году – на 32,5 %. Данный факт свидетельствует о том, что ООО «Альянс» своевременно погашает обязательства перед банковскими организациями и иными займодателями;

- Повышение темпа роста краткосрочных обязательств является отрицательным фактором в осуществлении финансово-хозяйственной деятельности предприятия. Темп роста в 2017 году составил 131,1 %, в 2016 году – 112,2 %. Вышеуказанный аспект объясняется повышением темпа роста кредиторской задолженности. К тому же необходимо обратить внимание на то, что отсутствие краткосрочных заёмных кредитов и займов и одновременное сокращение долгосрочных обязательств говорит о высокой кредитоспособности внешнеторгового предприятия.

Таким образом, предприятие ООО «Альянс» выступает динамично развивающейся организацией на внешнеторговом рынке смазочных материалов в России. При осуществлении экономической характеристики деятельности компании были проанализированы имущество и источники его формирования по составляющим в динамике.

2.2 Анализ финансового состояния внешнеторгового предприятия

Анализ финансового состояния внешнеторгового предприятия ООО «Альянс» будет способствовать выявлению потенциальных зон риска, существующих в хозяйственной деятельности.

К тому же анализ финансового состояния исследуемой организации будет включать несколько компонентов:

- Анализ абсолютных и относительных параметров финансовой устойчивости;

- Анализ ликвидности баланса и коэффициентный анализ ликвидности;

- Вычисление чистого оборотного капитала;

- Анализ эффективности использования оборотных средств.

В таблице 5 представлены данные, характеризующие динамику абсолютных параметров финансовой устойчивости предприятия ООО «Альянс».

Таблица 5

Абсолютные параметры финансовой устойчивости ООО «Альянс»

Показатель, тыс. руб.	2015	2016	2017	Темп роста, %	
				2016 к 2015	2017 к 2016
Собственные средства	64176	87570	101235	136,5	115,6
Внеоборотные активы	0	124	148	-	119,4
Собственные оборотные средства	64176	87446	101087	136,3	115,6
Долгосрочные обязательства	12000	8100	4100	67,5	50,6
Наличие собственных и долгосрочных заёмных средств	76176	95546	105187	125,4	110,1
Краткосрочные кредиты и займы	4812	5400	7078	112,2	131,1
Общая величина формирования источников затрат	80988	100946	112895	124,6	111,8
Общая величина запасов и затрат	9954	11505	8122	115,6	70,6
Излишек (недостаток) собственных оборотных средств	54222	75941	92965	140,1	122,4
Излишек (недостаток) источников формирования запасов и затрат	66222	84041	97065	126,9	115,5
Излишек (недостаток) общей величины формирования затрат	71034	89441	104773	125,9	117,1
S	(1; 1; 1)	(1; 1; 1)	(1; 1; 1)	-	-

Из таблицы 5 следует, что финансовое состояние предприятия ООО «Альянс» характеризуется абсолютной финансовой устойчивостью, о чём свидетельствует трёхфакторная модель финансовой устойчивости организации.

Необходимо отметить, что у компании присутствуют собственные оборотные средства (функционирующий капитал). Данный факт свидетельствует о том, что в настоящее время у фирмы достаточный уровень собственных ресурсов, а также существует возможность погасить собственные текущие обязательства.

К тому же запасы внешнеторгового предприятия покрываются собственными оборотными средствами, отсутствует зависимость от внешних кредиторов, наличие отлаженной системы платежей по обязательствам, отсутствуют нарушения в финансовой дисциплине как внутри предприятия, так и во внешней среде.

В таблице 6 представлена динамика коэффициентов финансовой устойчивости предприятия ООО «Альянс».

Таблица 6

Коэффициенты финансовой устойчивости ООО «Альянс»

Показатель	2015	2016	2017	Норматив
Коэффициент концентрации собственного капитала	0,792	0,866	0,901	> 0,5
Коэффициент манёвренности собственного капитала	1,000	0,999	0,999	> 0,5
Коэффициент концентрации заёмного капитала	0,208	0,134	0,099	< 0,5
Коэффициент структуры долгосрочных вложений	0,714	0,600	0,367	-
Коэффициент финансовой зависимости	0,000	65,323	27,703	< 2
Коэффициент долгосрочного привлечения заёмных средств	1,262	1,154	1,110	> 0,6
Коэффициент задолженности	0,262	0,154	0,110	< 0,67

Из рассмотрения таблицы 6 следует, что:

- Установленным нормативам по коэффициентам финансовой устойчивости предприятия соответствуют следующие показатели: коэффициент концентрации собственного капитала, коэффициент манёвренности собственного капитала, коэффициент концентрации заёмного капитала, коэффициент долгосрочного привлечения заёмных средств, коэффициент задолженности;

- Положительная величина коэффициента концентрации собственного капитала свидетельствует о том, внешнеторговое предприятие абсолютно устойчиво. Кроме того, повышение данного параметра может обуславливать возможность повышения финансовой устойчивости у ООО «Альянс»;

- Снижение коэффициента манёвренности собственного капитала в 2017 году по сравнению с 2015 годом составило 0,1 процентных пунктов, что незначительно повлияло на хозяйственную деятельность. Данный фактор свидетельствует о том, что наибольший удельный вес в собственных оборотных средствах имеют ликвидные активы;

- Сокращение коэффициента структуры долгосрочных вложений у ООО «Альянс» говорит о снижении влияния на предприятие со стороны внешних кредиторов и инвесторов;

- Несоответствие значения коэффициента финансовой зависимости нормативу свидетельствует о зависимости от стороннего заёмного капитала, что является отрицательным фактором в достижении финансовой устойчивости. Однако необходимо отметить, что сокращение коэффициента финансовой зависимости обуславливает превышение собственных ресурсов над заёмным капиталом. Данный фактор характеризует финансовую дестабилизацию в деятельности ООО «Альянс»;

- Значение коэффициента долгосрочного привлечения заёмных ресурсов свидетельствует о зависимости компании от привлечённых денежных фондов;

- Величина коэффициента задолженности характеризует существование у ООО «Альянс» незначительных долговых обязательств по сравнению с собственными ресурсами, что обуславливает финансовую устойчивость рассматриваемой внешнеторговой организации.

Анализ ликвидности баланса учитывается по следующим параметрам:

1. A_1 – сумма денежных средств и краткосрочных финансовых вложений;

2. $А_2$ – сумма дебиторской задолженности и прочих оборотных активов;

3. $А_3$ – сумма долгосрочных финансовых вложений, НДС и запасов;

4. $А_4$ – внеоборотные активы;

5. $П_1$ – кредиторская задолженность;

6. $П_2$ – краткосрочные кредиты и займы;

7. $П_3$ – долгосрочные обязательства;

8. $П_4$ – собственный капитал.

В таблице 7 представлены данные, характеризующие показатели ликвидности баланса предприятия ООО «Альянс».

Таблица 7

Параметры ликвидности баланса, тыс. руб.

Актив	2016	2017	Пассив	2016	2017	Платёжный излишек (недостаток)	
						2016	2017
$А_1$	81054	58857	$П_1$	4141	5474	76913	53383
$А_2$	7741	44678	$П_2$	5400	7078	2341	37600
$А_3$	12151	8730	$П_3$	8100	4100	4051	4630
$А_4$	124	148	$П_4$	87570	101235	-87446	-101087
Баланс	101070	112413	Баланс	101070	112413	-	-

Из таблицы 7 следует, что $А_1 > П_1$, $А_2 > П_2$, $А_3 > П_3$, $А_4 < П_4$.

Таким образом, можно сделать вывод о том, что условия ликвидности баланса ООО «Альянс» соблюдаются.

Произведём коэффициентный анализ ликвидности ООО «Альянс» за 2015-2017 годы (таблица 8).

Таблица 8

Коэффициентный анализ ликвидности предприятия

Показатель	2015	2016	2017	Изменение 2017 к 2016
Функционирующий капитал, тыс. руб.	76176	95546	105187	+9641

Продолжение таблицы 8

Показатель	2015	2016	2017	Изменение 2017 к 2016
Манёвренность собственных оборотных средств	0,033	0,119	0,036	-0,083
Коэффициент текущей ликвидности	16,830	18,694	15,861	-2,833
Коэффициент быстрой ликвидности	14,762	16,563	14,714	-1,849
Коэффициент абсолютной ликвидности	0,526	2,104	0,542	-1,562
Доля оборотных средств в активах	1,000	0,999	0,999	0,000

Из рассмотрения таблицы 8 следует, что существенно увеличился уровень функционирующего капитала, что обуславливается значительным повышением совокупного оборотного капитала в 2017 году в сравнении с 2016 годом на 11,2 %.

В 2017 году в сравнении с 2016 годом можно наблюдать сокращение коэффициента манёвренности функционирующего капитала, что обуславливает использование собственного капитала в удовлетворении хозяйственных потребностей в ООО «Альянс». В 2017 году анализируемый параметр ликвидности и платёжеспособности в организации уменьшился, поскольку произошло сокращение степени платёжеспособности в исследуемой организации, а также в ООО «Альянс» снижается возможность формирования имущества.

Существенное снижение коэффициентов текущей ликвидности и быстрой ликвидности обуславливают отрицательную тенденцию в хозяйственной деятельности внешнеторгового предприятия ООО «Альянс». Сокращение анализируемых показателей произошло посредством замедления в росте оборотных средств, о чём также свидетельствует параметр удельного веса оборотных ресурсов в имуществе организации.

Сокращение коэффициента абсолютной ликвидности в ООО «Альянс» может обуславливать повышение темпа роста краткосрочных обязательств над имеющимися денежными ресурсами. В 2017 году темп роста краткосрочных обязательств составил 131,1 %, а денежных ресурсов – 33,8

%. В 2016 году статистический параметр краткосрочных обязательств составил 112,2 %, денежных ресурсов – 448,8 %.

В таблице 9 представлены показатели эффективности использования оборотных средств в ООО «Альянс».

Таблица 9

Показатели эффективности использования оборотных средств в ООО «Альянс»

Индикатор	2015	2016	2017	Изменение 2017 г. к 2016 г., %
Коэффициент оборачиваемости	2,929	2,153	1,174	-45,5
Коэффициент загрузки	0,341	0,464	0,852	+83,6
Длительность одного оборота, дни	122,917	167,184	306,679	+83,4
Рентабельность оборотных средств, %	292,88	215,33	117,39	-97,9
Относительное вовлечение (высвобождение) оборотных средств, %	-	-26728,653	-51064,610	+91,0

Из таблицы 9 следует, что в ООО «Альянс» неэффективно применяется оборотный капитал. Данному аспекту свидетельствуют следующие изменения параметров:

1. Резкое снижение коэффициента оборачиваемости оборотных ресурсов свидетельствует о том, что на предприятии существует отрицательная тенденция в реализации хозяйственной деятельности. Также данный фактор может быть обусловлен повышением задолженности, в частности, в 2017 году можно наблюдать повышение краткосрочных заёмных обязательств на 31,1 % и кредиторской задолженности на 32,2 %, снижением спроса на продажу и поставку смазочных материалов, неправильной и неэффективной стратегической политикой;

2. Резкое повышение параметра длительности одного оборота в ООО «Альянс» свидетельствует о том, что в 2017 году срок возвращения оборотного капитала в компанию в виде выручки от реализации продукции составляет 307 дней, что обозначает неэффективность использования оборотных средств;

3. Сокращение рентабельности оборотных средств в ООО «Альянс» говорит о том, что стоимостной показатель прибыли рассматриваемого предприятия сокращается;

4. Резкое высвобождение оборотных средств на предприятии свидетельствует о неэффективности использования оборотного капитала.

Таким образом, анализ финансового состояния предприятия ООО «Альянс» включал рассмотрение в динамике показателей, характеризующих финансовую устойчивость, ликвидность, платёжеспособность, эффективность использования оборотного капитала. На основании проведённого анализа можно сделать вывод о том, что исследуемая организация обладает абсолютной финансовой устойчивостью, платёжеспособностью, однако неэффективно использует оборотный капитал.

2.3 Анализ финансовых результатов от деятельности ООО «Альянс»

Основополагающей целью коммерческой организации выступает получение прибыли от хозяйственной деятельности, поскольку она является показателем, отражающим эффективность производственных процессов, уровень издержек. К тому же эффективность операционной, инвестиционной и финансовой деятельности также отражается в финансовых результатах.

В таблице 10 представлены данные, характеризующие финансовые результаты от хозяйственной деятельности ООО «Альянс».

Таблица 10

Финансовые результаты от хозяйственной деятельности ООО «Альянс»

Показатель, тыс. руб.	2015	2016	2017	Абсолютное отклонение, тыс. руб.		Темп роста, %	
				2016 к 2015	2017 к 2016	2016 к 2015	2017 к 2016
Выручка	237199	217369	131784	-19830	-85585	91,6	60,6
Себестоимость продаж	168229	154946	94216	-13283	-60730	92,1	60,8
Валовая прибыль	68970	62423	37568	-6547	-24855	90,5	60,2
Коммерческие расходы	35547	34233	24568	-1314	-9665	96,3	71,8
Прибыль (убыток) от продаж	33423	28190	13000	-5233	-15190	84,3	46,1
Проценты к получению	1813	4502	5595	+2689	+1093	248,3	124,3
Прочие доходы	11157	6795	982	-4362	-5813	60,9	14,5
Прочие расходы	9490	9548	2398	+58	-7150	100,6	25,1
Прибыль (убыток) до налогообложения	36903	29939	17179	-6964	-12760	81,1	57,4
Текущий налог на прибыль	7485	6669	3538	-816	-3131	89,1	53,1
Чистая прибыль	29418	23289	13665	-6129	-9624	79,2	58,7

В финансовых результатах от хозяйственной деятельности выручка превышает себестоимость продаж, однако темп роста последнего показателя превышает темп роста доходов, что подразумевает отрицательную тенденцию в хозяйственной деятельности.

Кроме того, в ООО «Альянс» сокращается чистая прибыль, которая в 2017 году составила 13665 тыс. руб., а в 2016 году – 23289 тыс. руб. Снижение данного показателя обусловлено сокращением прибыли до налогообложения в 2017 году на 42,6 %, в 2016 году – на 18,9 %. В то же время на снижение прибыли до налогообложения повлияло существенное сокращение прочих (внереализационных) доходов, а также прибыли от продаж, что свидетельствует о существовании затруднений в реализации смазочных материалов.

Факторный анализ представляет собой экономический анализ, изучающий влияние отдельных факторов на параметры.

Установление зависимостей между результативными показателями и влияющими на них факторами выступает в качестве экономико-математического моделирования.

Данный вид анализа способствует определению влияния различных факторов на изменение прибыли в организации, в том числе и цены.

В таблице 11 приведены статистические данные, отражающие параметры, необходимые для реализации факторного анализа.

Таблица 11

Исходные данные для факторного анализа

Показатель	2016	2017	Абсолютное отклонение	Относительное отклонение, %
Выручка, тыс. руб.	217369	131784	-85585	-39,4
Себестоимость, тыс. руб.	154946	94216	-60730	-39,2
Валовая прибыль, тыс. руб.	62423	37568	-24855	-40,8
Индекс изменения цен	1,05	1,04	-0,01	-0,1
Объём продаж, тыс. руб.	207018	126715	-80303	-38,8

В таблице 12 приведены расчётные данные, отражающие влияние факторов на изменение прибыли от продаж в ООО «Альянс».

Таблица 12

Влияние факторов на изменение прибыли от продаж ООО «Альянс»

Фактор, тыс. руб.	Значение	Удельный вес, %
Влияние объёма продаж на прибыль	-10935,0	72,0
Влияние структуры ассортимента реализованных услуг	-19614,8	129,1
Влияние изменения себестоимости	626,2	-4,1
Влияние изменения коммерческих расходов	9665,0	-63,6

Продолжение таблицы 12

Фактор, тыс. руб.	Значение	Удельный вес, %
Влияние цен	5068,6	-33,4
Совокупное влияние факторов	-15190,0	100,0

Из таблицы 12 следует, что наибольшим удельным весом влияния на изменение прибыли от продаж обладает структура ассортимента реализованных услуг. Под влиянием объёма продаж, структуры ассортимента реализованных услуг, себестоимости, коммерческих расходов и цен изменение прибыли от продаж составило -15190 тыс. рублей. Положительное влияние на изменение прибыли от продаж ООО «Альянс» оказали факторы цен, коммерческих расходов и себестоимости.

Маржинальный анализ играет важнейшую роль, поскольку с помощью него можно определить экономическую рентабельность производства и целесообразность его дальнейшего развития. Он основывается на изучении нескольких важнейших показателей финансового положения предприятия: издержек на производство, его общего объёма и полученной прибыли. Маржинальная прибыль представляет собой чистый прирост тех инвестиционных средств, которые были вложены в развитие организации.

Маржинальный анализ или анализ безубыточности необходим для решения следующего набора задач:

- Точно определить влияние различных факторов на величину конечной прибыли, а также научиться прогнозировать её с высокой точностью;

- Научиться определять критический объём продаж, а также ту розничную цену, при которой финансовый результат будет равен нулю;

- Выделить зону финансовой безопасности, безубыточности;

- Точно узнать объём продаж, при котором будет получена искомая величина прибыли;

- Осуществлять такие варианты управленческих решений, при которых существует возможность получить максимальную прибыль при минимальных затратах.

В таблице 13 представлены параметры, характеризующие маржинальный анализ прибыли.

Таблица 13

Показатели маржинального анализа прибыли, тыс. руб.

Показатель	2015	2016	2017	Изменение	
				2016/2015	2017/2016
Выручка	237199	217369	131784	-19830	-85585
Себестоимость	168229	154946	94216	-13283	-60730
Коммерческие расходы	35547	34233	24568	-1314	-9665
Управленческие расходы	0	0	0	0	0
Итого условно постоянных расходов	35547	34233	24568	-1314	-9665
Маржинальный доход	68970	62423	37568	-6547	-24855
Доля маржинального дохода в выручке, %	29,1	28,7	28,5	-0,4	-0,2
Критическая точка	122155	119279	86204	-2876	-33075
Запас финансовой прочности	115044	98090	45580	-16954	-52510
Процент запаса финансовой прочности, %	48,5	45,1	34,6	-	-
Прибыль от продаж	33423	28190	13000	-5233	-15190
Сила операционного рычага	2,06	2,21	2,89	+0,15	+0,68
Изменение силы воздействия операционного рычага	-	1,25	1,64	-	-

Исходя из проведённого маржинального анализа в таблице 13, за 2017 год маржинальный доход ООО «Альянс» принимал положительное значение, что свидетельствует о том, что выручка покрывает переменные затраты. Сокращение рассматриваемого показателя обуславливает замедление возмещения постоянных издержек, что не способствует быстрому получению прибыли.

В соответствии с вышеизложенным можно увидеть, что удельный вес маржинального дохода в выручке на протяжении 2015-2017 лет сокращался,

что подтверждает отрицательную тенденцию в получении финансовых результатов от хозяйственной деятельности.

Оценка безубыточности по критической точке – важный источник информации для принятия управленческих решений в финансовом менеджменте. Величина критической точки за 2017 год была меньше, чем за 2016 год, на 33075 тыс. руб., что повлияло на запас финансовой прочности. Его сокращение свидетельствует о том, что финансовое положение компании в настоящее время подвергается негативным изменениям на рынке.

На основании данных табл. 13 можно сделать вывод о том, что в 2017 году у предприятия сокращается прибыль от реализации продукции, что способствует повышению финансовых рисков.

За 2015-2017 годы коэффициент операционного рычага повышался, что говорит о том, что на предприятии увеличились предпринимательские риски. К тому же повышение показателя связано с замедлением сокращения прибыли от продаж в соотношении с маржинальным доходом.

В таблице 14 приведены данные, отражающие рентабельность хозяйственной деятельности предприятия ООО «Альянс».

Таблица 14

Показатели рентабельности хозяйственной деятельности ООО «Альянс», %

Показатель	2015	2016	2017	Изменение 2017 г. к 2016 г.
Рентабельность продаж	14,091	12,969	9,865	-3,104
Бухгалтерская рентабельность от обычной деятельности	15,558	13,773	13,036	-0,737
Чистая рентабельность	12,402	10,714	10,369	-0,345
Экономическая рентабельность	36,324	23,042	12,156	-10,886
Рентабельность собственного капитала	45,840	26,595	13,498	-13,097
Валовая рентабельность	29,077	28,718	28,507	-0,211

Продолжение таблицы 14

Показатель	2015	2016	2017	Изменение 2017 г. к 2016 г.
Период окупаемости собственного капитала	218,152	376,014	740,834	+364,82

Из таблицы 14 следует, что сократились рентабельность продаж, бухгалтерская рентабельность, чистая рентабельность, экономическая рентабельность, рентабельность собственного капитала, валовая рентабельность.

Сокращение экономической рентабельности в ООО «Альянс» обуславливает снижение меры доходности имущества. В 2017 году в сравнении с 2016 годом темп роста активов ООО «Альянс» составил 111,2 %, в 2016 году в сравнении с 2015 годом – 124,8 %.

Кроме того, в исследуемом предприятии снизилась степень использования таких финансовых рычагов, как осуществление заимствований и кредитов, что способствовало бы увеличению степени доходности компании. Об изменении данного аспекта также свидетельствует абсолютное изменение рентабельности активов, включающую в том числе рентабельность основных средств и рентабельность оборотных средств.

Сокращение валовой рентабельности, рентабельности продаж, бухгалтерской рентабельности обусловлено замедлением темпа роста выручки в соотношении с себестоимостью. В 2017 году в сравнении с 2016 годом темп роста выручки от продаж составил 60,6 %, себестоимости обычной деятельности – 60,8 %.

Снижение рентабельности собственного капитала в ООО «Альянс» обуславливает неэффективное применение собственных средств, однако при одновременном снижении экономической рентабельности в исследуемой организации можно сделать вывод о том, что неэффективно используется заёмный капитал.

В 2017 году в сравнении с 2016 годом величина заёмного капитала снизилась на 17,2 %, а в 2016 году в сравнении с 2015 годом – на 19,8 %.

Снижение чистой рентабельности в ООО «Альянс» обуславливает сокращение чистой прибыли в исследуемой организации. В 2017 году в сравнении с 2016 годом анализируемый параметр снизился на 41,3 %.

Таким образом, произведённый анализ финансовых результатов от хозяйственной деятельности показал, что предприятие испытывает финансовые затруднения в её осуществлении, которые обуславливают сокращение выручки и прибыли от продаж, а также чистой прибыли, что способствует повышению финансового риска в предпринимательской среде ООО «Альянс».

2.4 Выявление проблем в хозяйственной деятельности предприятия ООО «Альянс»

На современном этапе для успешного функционирования ООО «Альянс» важнейшим ключевым элементом выступает его финансовое состояние.

Эффективное осуществление хозяйственной деятельности на предприятии выражается в следующих аспектах:

1. Оптимизация структуры активов и пассивов;

2. Рационализация в использовании ресурсной базы;

3. Достижение финансовой устойчивости в хозяйственной деятельности;

4. Ликвидность и высокая кредитоспособность;

5. Деловая активность.

На основании проведённого анализа финансового состояния можно выделить следующие затруднения ООО «Альянс» в реализации хозяйственной деятельности:

1. Неэффективное использование оборотных средств, выражающее в сокращении их оборачиваемости;

2. Снижение ликвидности и платёжеспособности, обусловленное неэффективным использованием капитала;

3. Сокращение стоимостного показателя прибыли, о чём свидетельствует снижение рентабельности оборотных средств.

Вместе с тем основополагающую роль в эффективной операционной, финансовой и инвестиционной деятельности компании играют доходы и расходы ООО «Альянс», их соотношение и получение прибыли от хозяйственной деятельности.

На основании проведённого анализа финансовых результатов от хозяйственной деятельности можно выделить следующие затруднения ООО «Альянс» в реализации хозяйственной деятельности:

1. Сокращение прибыли в компании за счёт нерациональной ассортиментной структуры предлагаемых смазочных материалов и их поставке;

2. Снижение показателей рентабельности предприятия за счёт сокращения прибыли, замедления темпа роста выручки в соотношении с темпом роста себестоимости продаж, неэффективного использования заёмного капитала, сокращения доходности имущества, что ведёт к повышению предпринимательских рисков.

Таким образом, компания ООО «Альянс» на протяжении девяти лет занимается оптовой продажей и поставкой смазочных материалов зарубежного производства в России и странах СНГ. Анализ финансового состояния внешнеторгового предприятия, включающий оценку ликвидности, финансовой устойчивости, платёжеспособности, эффективности использования оборотного капитала, показал сокращение платёжеспособности за счёт неоптимальной структуры оборотных средств, в частности, денежных фондов, к краткосрочным обязательствам, абсолютную финансовую устойчивость, неэффективное использование оборотных

средств, что влияет на оптимизацию структуры активов и пассивов. К тому же, проанализировав финансовые результаты от хозяйственной деятельности ООО «Альянс», необходимо отметить сокращение прибыли в организации, чему способствует нерациональная ассортиментная структура реализуемых материалов.

Глава 3. Рекомендации по повышению эффективности хозяйственной деятельности внешнеторгового предприятия ООО «Альянс»

3.1 Мероприятия по повышению операционной прибыли внешнеторгового предприятия ООО «Альянс»

Формирование эффективной системы повышения прибыли в организации должно базироваться на внедрении CRM-системы.

Внедрение CRM – системы выступает в качестве основополагающего мероприятия в осуществлении финансово-хозяйственной деятельности, с помощью которого можно определить целевую аудиторию, управлять процессами продаж, оптимизировать информационную среду, улучшить взаимосвязь с клиентами, выявить клиентские потребности, проанализировать обратную связь.

Структура CRM-системы включает несколько укрупнённых финансовых циклов:

1. Маркетинговое направление;
2. Процессы продаж;
3. Обслуживание клиентской базы.

С помощью внедрения CRM-системы руководство ООО «Альянс» сможет оперативно решать следующий ряд задач:

1. Управление продажами, что предопределяет автоматизацию выполненных услуг. Данный компонент способствует получению клиентом той услуги, которая ему необходима, высокого качества и точно в срок. Также посредством управления продажами можно осуществлять проверку заявок, формировать необходимую документацию, которая способствует сопровождению продаж, а также планировать дальнейшие процедуры сотрудников с целью качественного обслуживания клиента;

2. Управление маркетингом, что предопределяет реализацию автоматизированной системы и поддержание функционирования ООО

«Альянс» в процессах взаимодействия с клиентами, развития двухсторонних отношений, осуществление опросной работы, исследования рыночного сегмента, анализа полученных информационных источников, регистрирования потенциальной клиентской базы, определения их потребности, формирование планов в маркетинговом направлении;

3. Управление взаимодействиями, что предопределяет сбор и управление общей информационной базой, характеризующей сведения о клиентах и потребителях. Компонентами таких информационных источников выступает контактная информация, история запросов, обратная связь;

4. Управление обслуживанием, что предопределяет обеспечение в финансовом планировании клиентов услугами, возникновение обратной связи, а также претензий и запросов потребителя;

5. Анализ и отчётность, что предопределяет осуществление анализа информационной базы, характеризующей сведения о клиентах в различных областях. Кроме того, при получении результатов анализа в составленной отчётности необходимо пересматривать стратегию развития ООО «Альянс»;

6. Интеграция, что предопределяет осуществление информационного обмена между компонентами системы, внутренней и внешней системами. С целью обеспечения такой информационной среды необходимо достигнуть внутренней и внешней интеграций.

К важнейшим преимуществам внедрения CRM-системы можно отнести следующие аспекты:

1. Увеличение скорости в принятии решений посредством объединения различных аналитических данных о клиентской базе, что способствует ускорению процессов обработки и осуществления анализа;

2. Увеличение степени эффективности использования рабочего времени посредством автоматического отслеживания клиентских событий и выдачи уведомлений;

3. Увеличение отдачи от реализации маркетинговой политики посредством автоматизированного хранения информационной базы, что

способствует становлению маркетинговых акций в качестве клиентоориентированных;

4. Увеличение уровня достоверности и прозрачности в отчётности посредством систематизации информационных источников;

5. Выявление ценности каждого клиента посредством планирования и выявления потребности в ресурсной базе с целью работы с клиентами;

6. Снижение оттока клиентов посредством использования CRM-системы сотрудниками ООО «Альянс», что выступает в качестве фактора улучшения качественных характеристик и оперативности в обслуживании клиентских запросов.

Внедрение CRM-системы необходимо осуществлять посредством формирования инвестиционного проекта на предприятии, индикаторами эффективности которого выступают:

1. Чистая приведённая стоимость вычисляется по формуле[29] (5):

$$NPV = \sum_{t=0}^{n} \frac{FCF_t}{(1+r)^t} = \sum_{t=0}^{n} \frac{CIF_t}{(1+r)^t} - \sum_{t=0}^{n} \frac{COF_t}{(1+r)^t} \quad (5)$$

где

r – ставка дисконтирования;

n – число периодов реализации инвестиционного проекта;

FCF_t – свободный денежный поток от операций проекта в периоде t, руб.;

CIF_t – суммарные поступления от проекта в периоде t, руб.;

COF_t – суммарные выплаты по инвестиционному проекту в периоде t, руб.

Примечание: инвестиционный проект принимается только в том случае, если $NPV > 0$[30].

29

30 Лукасевич И.Я. Инвестиции: учебник. – М.: Вузовский учебник: НИЦ ИНФРА-М, 2015. – 413 с. – С. 202-205

2. Индекс рентабельности инвестиционных ресурсов рассчитывается по формуле (6):

$$PI = \frac{\sum_{t=1}^{n} \frac{CF_t}{(1+r)^t}}{\sum_{t=1}^{n} \frac{I_t}{(1+r)^t}} \quad (6)$$

где

CF_t – денежные поступления в году t, которые будут получены благодаря первоначальным инвестициям, руб.;

I_t – инвестиции в году t, руб.

Примечание: инвестиционный проект принимается, если $PI \geq 1$.

3. Внутренняя норма доходности рассчитывается исходя из уравнения (7):

$$NPV = \sum_{t=0}^{n} \frac{FCF_t}{(1+IRR)^t} = \sum_{t=0}^{n} \frac{CIF_t}{(1+IRR)^t} - \sum_{t=0}^{n} \frac{COF_t}{(1+IRR)^t} = 0. \quad (7)$$

Примечание: инвестиционный проект принимается, если IRR больше или равна капиталу.

4. Дисконтированный срок окупаемости проекта рассчитывается по формуле (8):

$$\sum_{t=1}^{DPP} \frac{FCF_t}{(1+r)^t} - IC_0 = 0. \quad (8)$$

где

DPP – дисконтированный срок окупаемости;

IC_0 – величина первоначальных инвестиций.

Примечание: инвестиционный проект принимается только в том случае, если DPP ≤ n.

5. Срок окупаемости инвестиционных ресурсов рассчитывается исходя из следующего равенства (9):

$$PP = \min(n), \text{ при котором } \Sigma ДП > IC \quad (9)$$

где

ΣДП – накопленные доходные поступления от осуществления инвестиционного проекта, руб.;

IC – инвестиционный капитал, руб.

6. Учётная норма рентабельности рассчитывается по формуле (10):

$$ARR = \frac{\frac{\sum P_i}{n}}{\frac{IC - LC}{2}} \quad (10)$$

где

P_i – среднегодовая чистая прибыль, руб.;

LC – ликвидационная стоимость, руб.

Примечание: значение ARR для оценки инвестиционного проекта сравнивается с коэффициентом рентабельности авансированного капитала, который вычисляется как отношение среднегодовой чистой прибыли к совокупному уровню средств, авансированных в деятельность предприятия. ARR должен быть больше вышеуказанного параметра.

Рассмотрим эффективность формирования инвестиционного проекта в сфере внедрения CRM-системы в ООО «Альянс» на 2018-2024 годы.

В таблице 15 приведены данные, характеризующие денежные потоки инвестиционного проекта в сфере внедрения CRM-системы в ООО «Альянс».

Таблица 15

Денежные потоки инвестиционного проекта, руб.

Временной период	Отрицательные денежные потоки	Положительные денежные потоки	Дисконтные денежные потоки
2018	1000000	0	-869565,2
2019	107020	112168	3892,6
2020	107020	196168	58616,3
2021	107020	320168	121868,1
2022	0	532168	264581,5
2023	0	532168	230070,9
2024	0	532168	200061,7

Вычисление ежегодных дисконтированных денежных потоков при внедрении CRM-системы в ООО «Альянс» произведено следующим образом:

2018 год: DCF = (0 – 1000000) : (1+0,15) = -869565,2 руб.

2019 год: DCF = (112168 – 107020) : (1+0,15)^2 = 3892,6 руб.

2020 год: DCF = (196168 – 107020) : (1+0,15)^3 = 58616,3 руб.

2021 год: DCF = (320168 – 107020) : (1+0,15)^4 = 121868,1 руб.

2022 год: DCF = (532168 – 0) : (1+0,15)^5 = 264581,5 руб.

2023 год: DCF = (532168 – 0) : (1+0,15)^6 = 230070,9 руб.

2024 год: DCF = (532168 – 0) : (1+0,15)^7 = 200061,7 руб.

Таким образом, суммарный дисконтированный денежный поток вышеуказанного инвестиционного проекта составляет 9525,9 руб.

На основании проведённых вычислений в табл. 16 чистый дисконтированный доход будет составлять 60001,8 руб., а рентабельность инвестиционных ресурсов будет находиться на уровне 240 %.

Таблица 16

Показатели эффективности инвестиционного проекта

Показатель	Значение
Чистая приведённая стоимость, руб.	60001,8
Индекс рентабельности инвестиций	2,4
Внутренняя норма доходности, %	54,8
Дисконтированный срок окупаемости проекта, лет	3
Срок окупаемости инвестиций, лет	3
Учётная норма рентабельности, %	105,7

На рисунке 5 приведены денежные потоки нарастающим итогом по срокам окупаемости инвестиционного проекта ООО «Альянс».

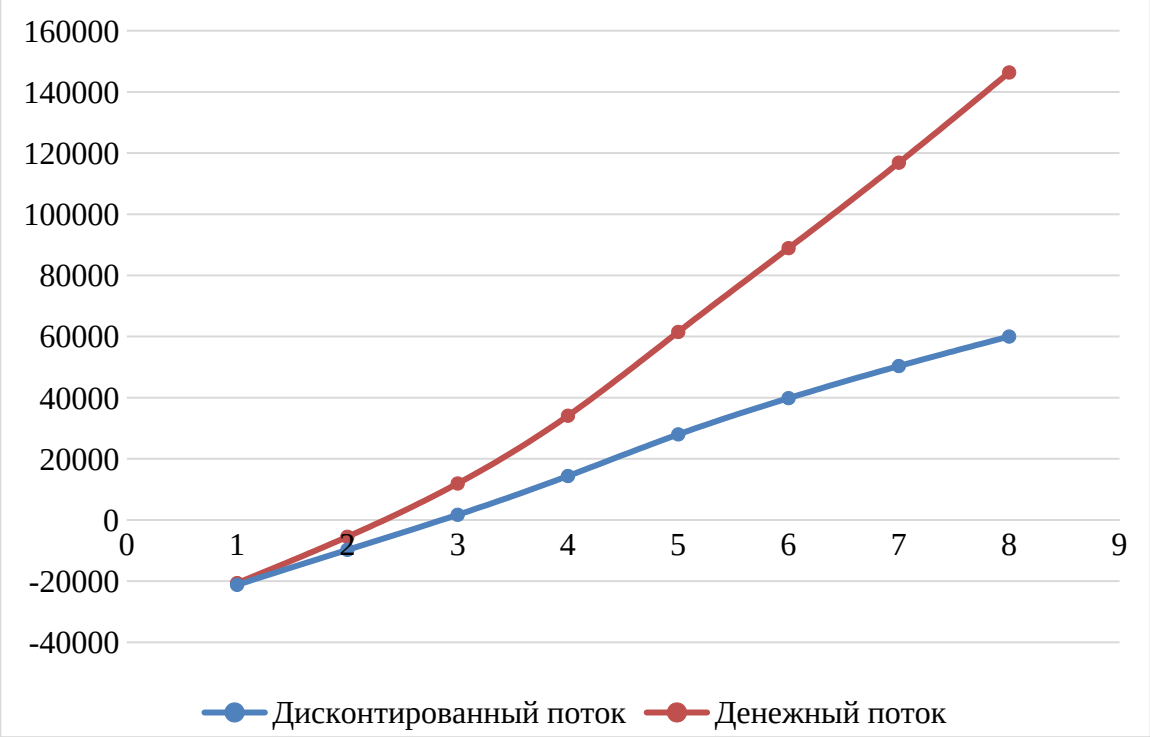

Рисунок 5 – Накопленные денежные потоки по срокам окупаемости инвестиционного проекта ООО «Альянс», руб.

На основании полученных результатов можно сделать следующие выводы:

1. Чистая приведённая стоимость – положительный показатель, что обуславливает целесообразность инвестиционного проекта по внедрению CRM-системы на предприятии ООО «Альянс», так как доходные поступления будут превышать стоимость расходных обязательств;

2. Значение индекса рентабельности инвестиций выше единицы, что обуславливает эффективность инвестиционного проекта на предприятии, поскольку доходные поступления будут превышать затраты;

3. Уровень внутренней нормы доходности превышает ставку дисконтирования, поскольку он составляет 54,8 %, что свидетельствует о том, что инвестиционный проект эффективен;

4. Параметры срока окупаемости инвестиционных ресурсов показывают, что инвестиционный проект по внедрению CRM-системы эффективен, поскольку дисконтированный срок окупаемости инвестиций составляет 3 года, а срок окупаемости инвестиций – 3 года. Данные значения ниже временного периода реализации инвестиционного проекта, который составляет 7 лет;

5. Учётная норма рентабельности составляет 105,7 %, что свидетельствует о том, что на 1 рубль авансированного капитала ООО «Альянс» получит 1 руб. 5,7 коп. Иными словами, чистая прибыль внешнеторгового предприятия на 5,7 % превышает расходы на её получение, что обуславливает эффективность проекта.

Следует отметить, что результативность предлагаемого инвестиционного проекта выразится в повышении показателей финансовых результатов хозяйственной деятельности (таблица 17).

Таблица 17

Финансовые результаты хозяйственной деятельности ООО «Альянс», тыс. руб.

Индикатор	2019	2020	2021	2022
Выручка	189769	246700	320710	416922
Себестоимость от обычной деятельности	132838	146122	175346	210416
Валовая прибыль	56931	100578	145364	206506
Прибыль от продаж	45545	80606	116291	165205
Чистая прибыль	44179	78188	112802	160249

На основании аналитических данных в отчёте ООО «Альянс» можно увидеть, что параметры финансового положения возрастут на протяжении 2019-2022 лет, что свидетельствует о том, что у исследуемой организации повысится уровень прибыли от продаж во временном промежутке к 2022 году на 262,7 %. Кроме того, необходимо отметить, что, помимо операционной прибыли хозяйственной деятельности, также увеличится выручка на 119,7 %, себестоимость продаж на 58,4 %, валовая прибыль на 262,7 %, чистая прибыль на 164,5 %, что свидетельствует об эффективности хозяйственной деятельности и минимизации финансовых рисков в предпринимательской среде.

3.2 Мероприятия по повышению эффективности оборотного капитала во внешнеторговом предприятии ООО «Альянс»

На состояние и использование оборотного капитала непосредственное влияние оказывает его оборачиваемость. От данного фактора зависит размер минимальных оборотных фондов, необходимых для ритмичного и непрерывного производственного и торгового процессов.

Отрицательными факторами, влияющими на эффективность использования оборотного капитала, выступают:

1. Преобладание в оборотном капитале дебиторской задолженности;

2. Сокращение оборачиваемости оборотных активов, что способствовало повышению потребности предприятия в оборотном капитале и вовлечению дополнительных ресурсов.

Поскольку главным фактором в замедлении оборачиваемости оборотных активов выступает дебиторская задолженность, то внешнеторговому предприятию рекомендуется предоставить скидку собственным дебиторам, покупателям, при досрочном погашении долговых обязательств перед ООО «Альянс».

При установлении скидки дебиторам в размере 5 % за досрочное поступление денежных ресурсов без отсроченного платежа сокращение дебиторской задолженности в размере 16017 тыс. руб. прогнозируется на протяжении 3 месяцев.

Досрочное погашение просроченной задолженности на 16017 тыс. руб. снизит стоимость дебиторской задолженности на размер, выявляемый с помощью формулы (11):

$$S = R * \frac{P}{100\,\%} \qquad (11)$$

где

R – сумма досрочного погашения;

P – размер скидки за досрочное погашение.

Таким образом, стоимость экономии покупателей ООО «Альянс» от досрочного погашения долговых обязательств составит 800,85 тыс. руб.

К тому же внешнеторговое предприятие ООО «Альянс» в данной ситуации получит дополнительный доход, который рассчитывается по формуле (12):

$$П = \frac{(R - S) * K_{CV}}{100 - S} \qquad (12)$$

где

K_{CV} – рентабельность переменных затрат.

Таким образом, дополнительный доход компании ООО «Альянс» при досрочном погашении долговых обязательств составит 720,77 тыс. руб.

Основополагающими преимуществами при реализации вышеизложенного на внешнеторговом предприятии ООО «Альянс» выступают:

- Сокращение дебиторской задолженности на 16017 тыс. руб.;

- Ускорение оборачиваемости краткосрочной дебиторской задолженности на 12 оборотов;

- Сокращение срока оборачиваемости дебиторской задолженности на 10 дней.

При этом эффективность оборотного капитала возрастёт в соответствии с изменением показателей, представленных в таблице 18.

Таблица 18

Показатели эффективности использования оборотного капитала в ООО «Альянс»

Индикатор	2019	2020	2021
Коэффициент оборачиваемости	4,050	14,824	31,130
Коэффициент загрузки	0,247	0,067	0,032
Длительность одного оборота, дни	245,343	171,740	120,218
Рентабельность оборотных средств, %	140,87	169,04	236,66

Из таблицы 18 следует, что в ООО «Альянс» эффективно будет использоваться оборотный капитал. Данному аспекту свидетельствуют следующие изменения параметров:

1. Резкое повышение коэффициента оборачиваемости оборотных ресурсов свидетельствует о том, что на предприятии положительные тенденции в осуществлении хозяйственной деятельности. Также данный фактор будет обуславливаться сокращением задолженности, в частности, дебиторской задолженности, повышением спроса на продажу и поставку смазочных материалов в связи с льготными условиями для покупателей, что будет способствовать построению эффективной стратегической политики;

2. Резкое сокращение параметра длительности одного оборота в ООО «Альянс» свидетельствует о том, что к 2021 году срок возвращения оборотного капитала в компанию в виде выручки от реализации продукции будет составлять 120 дней, что обозначает эффективность использования оборотных средств;

3. Повышение рентабельности оборотных средств в ООО «Альянс» говорит о том, что стоимостной показатель прибыли рассматриваемого предприятия будет увеличиваться, что минимизирует потенциальные зоны финансовых рисков в хозяйственной деятельности.

Таким образом, основополагающими проблемами в хозяйственной деятельности внешнеторгового предприятия выступали сокращение операционной прибыли и неэффективность использования оборотного капитала. На основании выявленных трудностей для совершенствования хозяйственной деятельности ООО «Альянс» были предложены следующие рекомендации:

1. Внедрение CRM-системы как инструмента ведения продаж и клиентского обслуживания с помощью формирования инвестиционного проекта;

2. Внедрение льготных условий для покупателей, дебиторов, в частности, предоставление скидки при досрочном погашении долговых обязательств перед компанией.

Экономическая эффективность предложенных рекомендации обуславливается положительным изменением показателей финансового состояния коммерческой организации, что даёт возможность повысить эффективность в хозяйственной деятельности.

Заключение

На основании вышеизложенного материала в дипломной работе можно сделать следующие выводы:

1. Содержание и особенности хозяйственной деятельности тесно взаимосвязаны с сущностными характеристиками предпринимательской среды, в которой функционирует фирма. Важной составляющей хозяйственных операций выступает финансовое состояние, которое можно оценить посредством исследования платёжеспособности, финансовой устойчивости, состояния запасов, выявления эффективности применения финансовых ресурсов;

2. На хозяйственную деятельность предприятия и её эффективность способны влиять различные факторы, исследовать которые возможно посредством ряда методов экономического анализа. В данной дипломной работе были рассмотрены различные классификационные структуры факторов, определяющих финансовый результат от хозяйственных процессов в компании;

3. Существуют различные виды анализа хозяйственной деятельности предприятия, основными из которых выступают финансовый, внутрихозяйственный и производственный. Поскольку в дипломной работе объектом исследования выступает внешнеторговое предприятие, то были рассмотрены основные показатели эффективности, используемые в финансовом анализе хозяйственной деятельности;

4. Предприятие ООО «Альянс» выступает динамично развивающейся организацией на внешнеторговом рынке смазочных материалов в России. При осуществлении экономической характеристики деятельности компании в дипломной работе были проанализированы имущество и источники его формирования по составляющим в динамике;

5. Анализ финансового состояния предприятия ООО «Альянс» включал рассмотрение в динамике показателей, характеризующих финансовую

устойчивость, ликвидность, платёжеспособность, эффективность использования оборотного капитала. На основании проведённого анализа можно сделать вывод о том, что исследуемая организация обладает абсолютной финансовой устойчивостью, платёжеспособностью, однако неэффективно использует оборотный капитал;

6. Произведённый анализ финансовых результатов от хозяйственной деятельности показал, что предприятие испытывает финансовые затруднения в её осуществлении, которые обуславливают сокращение выручки и прибыли от продаж, а также чистой прибыли, что способствует повышению финансового риска в предпринимательской среде ООО «Альянс»;

7. Анализ финансового состояния внешнеторгового предприятия, включающий оценку ликвидности, финансовой устойчивости, платёжеспособности, эффективности использования оборотного капитала, показал сокращение платёжеспособности за счёт неоптимальной структуры оборотных средств, в частности, денежных фондов, к краткосрочным обязательствам, абсолютную финансовую устойчивость, неэффективное использование оборотных средств, что влияет на оптимизацию структуры активов и пассивов. К тому же, проанализировав финансовые результаты от хозяйственной деятельности ООО «Альянс», необходимо отметить сокращение прибыли в организации, чему способствует нерациональная ассортиментная структура реализуемых материалов;

8. Основополагающими проблемами в хозяйственной деятельности внешнеторгового предприятия выступали сокращение операционной прибыли и неэффективность использования оборотного капитала. На основании выявленных трудностей для совершенствования хозяйственной деятельности ООО «Альянс» были предложены следующие рекомендации:

1. Внедрение CRM-системы как инструмента ведения продаж и клиентского обслуживания с помощью формирования инвестиционного проекта;

2. Внедрение льготных условий для покупателей, дебиторов, в частности, предоставление скидки при досрочном погашении долговых обязательств перед компанией.

Экономическая эффективность предложенных рекомендаций обуславливается положительным изменением показателей финансового состояния коммерческой организации, что даёт возможность повысить эффективность в хозяйственной деятельности.

Список использованной литературы

Учебники, учебные пособия и периодические издания:

1. Бадалова А.Г. Управление рисками деятельности предприятия: учебное пособие / А.Г. Бадалова, А.В. Пантелеев. – М.: Изд. «Вузовский учебник», 2016. – 234 с.
2. Клишевич Н.Б. Финансы организаций: менеджмент и анализ: учебное пособие / Н.Б. Клишевич. – М.: КноРус, 2014. – 304 с.
3. Ковалев В.В. Анализ хозяйственной деятельности предприятия: учебник / В.В. Ковалев, О.Н. Волкова. – М.: ТК Велби, Изд. Проспект, 2017. – 424 с.
4. Кудрявцев Л.Н. Анализ хозяйственной деятельности организаций: учебник / Л.Н. Кудрявцев. - М.: Экономика, 2014. – 426 с.
5. Лукасевич И.Я. Инвестиции: учебник / И.Я. Лукасевич. – М.: Вузовский учебник: НИЦ ИНФРА-М, 2015. – 413 с.
6. Никулина Н.Н. Организация коммерческой деятельности предприятий. По отраслям и сферам применения: учебное пособие для студентов ВУЗов, обучающихся по направлению «Торговое дело». – М.: ЮНИТИ-ДАНА, 2014. – 319 с.
7. Разиньков П.И. Экономическое состояние и конкурентоспособность предприятия. Методы анализа и показатели и оценки: монография / П.И. Разиньков, О.П. Разинькова. – Тверь: ТвГТУ, 2013. – 152 с.
8. Сафронов Н.А. Экономика организации (предприятия): учебник для средне специальных учебных заведений / Н.А. Сафронов. – 2-е изд. с изменениями. – М.: Магистр: НИЦ ИНФРА-М, 2013. – 256 с.
9. Сейко Л.Ф. Экономика предприятия (организации): учебник / Л.Ф. Сейко, О.В. Баскакова. – М.: Издательско-торговая корпорация «Дашков и Ко», 2013. – 372 с.

10. Чечевицына Л.Н. Анализ финансово-хозяйственной деятельности: учебник / Л.Н. Чечевицына, К.В. Чечевицын. – 6-е изд., перераб. – Ростов-на-Дону: Феникс, 2013. – 368 с.

11. Шеремет А.Д. Методика финансового анализа деятельности коммерческих организаций: практ. пособие / А.Д. Шеремет, Е.В. Негашев. – 2-е изд., перераб. и доп. – М.: ИНФРА-М, 2017. – 208 с.

12. Экономический анализ. Основы теории. Комплексный анализ хозяйственной деятельности организации: учебник / под ред. проф. Н.В. Войтоловского, А.П. Калининой, И.И. Мазуровой. – 3-е изд., перераб. и доп. – М.: Изд. Юрайт, 2013. – 507 с.

13. Атапина Н.В. Управление рисками финансово-хозяйственной деятельности предприятия с использованием агентного моделирования и системной динамики / Н.В. Атапина, В.Н. Кононов // Молодой учёный. – 2015. - №10. – С. 499-502

14. Базюк Н.Ю. Пути повышения финансовой устойчивости предприятия на основе оценки его финансового состояния / Н.Ю. Базюк, Г.А. Кремсал // Российское предпринимательство. – 2013. – Т. 14. - №19. – С. 140-146

15. Барбашин А.И. Эффективное хозяйствование: понятие, сущность, содержание и факторы / А.И. Барбашин, И.Н. Дудина // Вестник Курской государственной сельскохозяйственной академии. – 2013. - №2. – С. 18-20

16. Белоусова П.О. Внедрение CRM-систем на предприятии российского рынка / П.О. Белоусова, Д.Р. Богданова // European Researches. – 2015. - №1-2. – С. 22-24

17. Бережная Е.В. Резервы повышения эффективности финансово-хозяйственной деятельности предприятия / Е.В. Бережная // Научно-методический электронный журнал «Концепт». – 2015. - №3. – С. 6-10

18. Ваничкина Т.А. Модель Дюпона, его расчёт на примере ОАО «Симбирск-Лада» / Т.А. Ваничкина, А.В. Пострелова // Научное сообщество студентов: материалы III Международной студенческой научно-

практической конференции (Чебоксары, 2014). – Чебоксары: ЦНС «Интерактив Плюс», 2014. – С. 144-146

19. Веревка Т.В. Оценка эффективности хозяйственно-финансовой деятельности и результативности управления высокотехнологичных предприятий / Т.В. Веревка // Российское предпринимательство. – 2018. – Т. 19. - №2. – С. 445-456

20. Вихров А.А. Принципы разработки классификаторов затрат для систем управленческого учёта и бюджетирования / А.А. Вихров // Управление корпоративными финансами. – 2015. - №3. – С. 40-47

21. Галченков Ю.С. Оценка эффективности финансово-хозяйственной деятельности с помощью обобщённого комплексного параметра / Ю.С. Галченков, А.А. Черников // Российское предпринимательство. – 2015. – Т. 12. - №2. – С. 56-58

22. Герасименко О.А. Управление рентабельностью организации как элемент повышения эффективности сельскохозяйственного производства / О.А. Герасименко, О.А. Матусева // Инновационная наука. – 2016. - №4-1. – С. 103-107

23. Глазунов М.И. Концепция анализа финансово-хозяйственной деятельности организации / М.И. Глазунов // Российское предпринимательство. – 2014. - №6. – С. 50-54

24. Городовикова А.К. Особенности и факторы развития внешнеторговой деятельности российских предприятий / А.К. Городовикова // Вопросы региональной экономики. – 2013. – Т. 11. – №2. – С. 87-92

25. Демчук О.В. Прибыль и рентабельность предприятия: сущность, показатели и пути повышения / О.В. Демчук, С.Г. Арефьева // Проблемы экономики и менеджмента. – 2015. - №8. – С. 6-9

26. Ендовицкий Д.А. Диалектика теоретико-методологических основ экономического анализа / Д.А. Ендовицкий, Н.П. Любушин, Н.Э. Бабичева // Экономический анализ: теория и практика. – 2015. - №20. – С. 2-15

27. Еременко О.В. Оценка эффективности инвестиционной деятельности предприятия / О.В. Еременко, И.А. Григорьев // Актуальные проблемы социально-гуманитарного и научно-технического знания. – 2013. - №1-2. – С. 31-32

28. Калабашкина Е.В. Оценка эффективности инвестиционных проектов: экономический и финансовый аспект / Е.В. Калабашкина // Науковедение. – 2015. - №2 (7). – С. 1-9

29. Калиева О.М. Факторы, влияющие на экономическую эффективность деятельности предприятия / О.М. Калиева, Н.В. Лужнова, М.И. Дергунова // Инновационная экономика: материалы Международной научной конференции (Казань, октябрь 2014). – Казань: Бук, 2014. – С. 93-96

30. Камалиев Р.Р. Матрица в управлении оборотным капиталом / Р.Р. Камалиев // Российское предпринимательство. – 2015. - №1. – С. 97-112

31. Каримова Р.А. Экспресс-анализ финансово-хозяйственной деятельности / Р.А. Каримова // Молодой учёный. – 2015. - №9. – С. 622-625

32. Козловская А.И. Анализ финансовой устойчивости страховых компаний / А.И. Козловская // Научно-методический электронный журнал «Концепт». – 2017. – Т. 4. – С. 189-197

33. Копышева Т.В. Особенности деятельности торгового предприятия на современном этапе / Т.В. Копышева, Т.А. Яркова, Ю.Н. Соина-Кутищева // Фундаментальные исследования. – 2016. - №5. – С. 156-160

34. Костикова А.М. Анализ оптовых предприятий для оценки их деятельности для снижения собственных рисков / А.М. Костикова // Экономика, управление, финансы: материалы VIII Международной научной конференции (Краснодар, февраль 2018 г.). – Краснодар: Новация, 2018. – С. 170-174

35. Кувшинов М.С. Анализ и прогноз эффективности инвестиционных проектов промышленных предприятий / М.С. Кувшинов,

Н.С. Комарова // Вестник Южно-Уральского государственного университета. Серия: Экономика и менеджмент. – 2014. – Т. 7. - №2. – С. 74-79

36. Куракова А.К. Анализ эффективности финансово-хозяйственной деятельности ООО «АгроИндустрия» / А.К. Куракова // Научно-методический электронный журнал «Концепт». – 2017. – Т. 4. – С. 229-238

37. Лавренко В.Д. Повышение эффективности инвестиционного проекта / В.Д. Лавренко // Вестник университета. – 2014. - №9. – С. 130-133

38. Лубков В.А. Совершенствование комплексного экономического анализа в условиях финансово-экономических кризисов / В.А. Лубков // Российское предпринимательство. – 2015. – Т. 16. - №17. – С. 2859-2868

39. Михайличенко А.С. Анализ эффективности использования оборотных средств АО «ББДО» / А.С. Михайличенко // Научно-методический электронный журнал «Концепт». – 2017. – Т. 4. – С. 284-288

40. Муртаханова Б.А. Пути повышения эффективности использования оборотного капитала предприятия / Б.А. Муртаханова // Вопросы структуризации экономики. – 2014. - №1. – С. 264-268

41. Наумова Л.Г. Факторы, влияющие на эффективность деятельности организации / Л.Г. Наумова // Вестник Тверского государственного технического университета. – 2015. - №6. – С. 1-8

42. Нифонтов А.И. Ключевые показатели эффективности угольной компании и филиалов-шахт / А.И. Нифонтов, О.П. Тюфякова // Наукоёмкие технологии разработки и использования минеральных ресурсов. Международная научно-практическая конференция: сборник научных статей. – Новокузнецк, 2016. – С. 110-112

43. Орехова А.С. Оценка эффективности инвестиционных проектов и выбор оптимального пути развития предприятия / А.С. Орехова, М.А. Соколов // Транспортное дело России. – 2013. - №6. – С. 53-57

44. Перехода Н.С. Совершенствование анализа финансового состояния сельскохозяйственной организации с учётом факторов

финансового риска / Н.С. Перехода // Российское предпринимательство. – 2014. - №11. – С. 156-162

45. Рудакова О.В. Оборотный капитал предприятия: управление и оптимизация / О.В. Рудакова, А.Н. Шатунов // Российское предпринимательство. – 2014. – Т. 11. - №9. – С. 77-81

46. Русина И.Н. Оценка рисков финансово-хозяйственной деятельности ООО «Астерия» / И.Н. Русина // Научно-методический электронный журнал «Концепт». – 2017. – Т. 4. – С. 356-359

47. Рыженков Е.А. Проблемы внедрения CRM на предприятии / Е.А. Рыженков // Актуальные проблемы гуманитарных и естественных наук. – 2017. - №1-3. – С. 139-143

48. Струихина И.С. Финансово-хозяйственная деятельность организации: понятие, экономическая сущность и необходимость оценки в современных условиях / И.С. Струихина // Материалы VIII Международной студенческой электронной научной конференции «Студенческий научный форум». – 2016. – С. 2-8

49. Сулейманова Д.А. Комплексная оценка и анализ финансово-хозяйственной деятельности предприятия / Д.А. Сулейманова, Л.А. Ахмедова // Проблемы современной экономики. – 2014. - №1. – С. 127-130

50. Титов С.В. Этапы внедрения CRM-системы на предприятии / С.В. Титов // Транспортное дело России. – 2013. - №1. – С. 38-40

51. Токарева Г.Ф. Определение эффективности функционирования оборотного капитала / Г.Ф. Токарева, И.В. Багаутдинова // Российское предпринимательство. – 2013. – Т. 14. - №22. – С. 54-63

52. Тюник О.Р. Принятие решений в хозяйственной деятельности торговых организаций в условиях риска / О.Р. Тюник, Т.В. Панкина // Торгово-экономический журнал. – 2015. – Т. 2. - №3. – С. 141-150

53. Фахретдинова И.Б. Совершенствование оценки доходности и рентабельности деятельности торговых предприятий Республики

Башкортостан / И.Б. Фахретдинова // Молодой учёный. – 2016. - №6. – С. 578-580

54. Хохлова Е.В. Определение эффективного уровня финансового рычага при развитии производства предприятия / Е.В. Хохлова // Российское предпринимательство. – 2014. – Т. 11. - №11. – С. 32-38

55. Шадурская М.М. Прибыль и рентабельность предприятия / М.М. Шадурская, Н.С. Давтян // Материалы XI Международной конференции «Российские регионы в фокусе перемен». – С. 978-983

56. Шанин И.И. Анализ результативности финансово-хозяйственной деятельности предприятия / И.И. Шанин, А.В. Лазарева // Молодой учёный. – 2017. - №9. – С. 460-462

57. Шеина Е.Г. Экономическая сущность оборотного капитала и классификация источников его финансирования на предприятии / Е.Г. Шеина // Российское предпринимательство. – 2017. – Т. 18. - №6. – С. 993-1004

58. Шестопалова Н.С. Факторы эффективности внешнеторговой деятельности предприятия / Н.С. Шестопалова // Лесной вестник. – 2015. - №1. – С. 203-207

Литература и периодические издания на иностранных языках:

59. Ishikawa, Toshiharu: Dynamic Locational Phases of Economic Activity in the Globalized World (2016), 152 p

60. Smith, Andy: The Politics of Economic Activity (2016), 208 p

Интернет-ресурсы:

61. Баканов М.И. Теория экономического анализа [Электронный ресурс]: учебник / М.И. Баканов, А.Д. Шеремет. – URL: http://www.e-reading.mobi/bookreader.php/135032/Sheremet%2C_Bakanov__Teoriya_ekonomicheskogo_analiza.pdf (Дата обращения 25.03.2018)

62. Бланк И.А. Финансовый менеджмент [Электронный ресурс]: учеб. курс / И.А. Бланк. – URL: http://institutiones.com/download/books/1227-finansovyj-menedzhment.html (Дата обращения 25.03.2018)

63. Ильина А.Д. Анализ ликвидности и платёжеспособности бухгалтерского баланса [Электронный ресурс]. – URL: https://www.scienceforum.ru/2016/1831/21812 (Дата обращения: 25.03.2018)

64. Ключевые показатели эффективности и практическая система мотивации персонала [Электронный ресурс] – URL: http://hr-portal.ru/article/kpi-klyuchevye-pokazateli-effektivnosti-i-prakticheskaya-sistema-motivacii-personala (Дата обращения 01.04.2018)

65. Копылова Л.Н. Анализ хозяйственной деятельности торгового предприятия на базе автоматизированной информационной системы / Л.Н. Копылова, Е.Г. Воробьёва [Электронный ресурс]. – URL: http://saransk.ruc.su/upload/medialibrary/dde/Kopylova_Vorobeva.pdf (Дата обращения: 19.04.2018)

66. Кутер М.И. Цели, задачи и особенности анализа внешнеэкономической деятельности организаций / М.И. Кутер, Т.А. Семенцова [Электронный ресурс]. – URL: https://www.lawmix.ru/bux/74437 (Дата обращения: 19.04.2018)

67. Планирование внешнеэкономической деятельности предприятия [Электронный ресурс]. – URL: https://www.profiz.ru/se/1_2007/planvneshdeyat/ (Дата обращения: 19.04.2018)

68. Обзор показателей эффективности предприятия [Электронный ресурс]. – URL: http://projectimo.ru/ocenka-ehffektivnosti/osnovnye-pokazateli-ehffektivnosti.html (Дата обращения: 01.04.2018)

69. ООО «Альянс»: официальный сайт [Электронный ресурс]. – URL: http://allnc.ru/production.html (Дата обращения: 04.04.2018)

70. Организационно-правовые формы предприятий [Электронный ресурс]. – URL: http://www.ereport.ru/articles/firms/orgforms.htm (Дата обращения: 25.03.2018)

71. Организационно-экономический механизм устойчивого развития региона [Электронный ресурс] URL:http://www.docme.ru (Дата обращения 04.04.2018)

72. Особенности деятельности торгового предприятия [Электронный ресурс]. – URL: http://www.directeconomic.ru/dhoms-688-1.html (Дата обращения: 19.04.2018)

73. Стратегическое планирование маркетинга [Электронный ресурс]: – URL: http://mirznanii.com/a/139266-2/strategicheskoe-i-takticheskoe-marketingovoe-planirovanie-2(Дата обращения 25.03.2018)

74. Golubeva G.A. Financial stability of the enterprise as the basic of its viability [Электронный ресурс] / G.A. Golubeva. – URL: https://eduherald.ru/pdf/2013/2/66.doc (Дата обращения 25.03.2018)