Выпускная квалификационная работа
на тему: «Управление финансами малого бизнеса»

Направление подготовки 38.03.01 «Экономика»,
профиль
«Финансы и кредит»

Москва - 2018 г.

Содержание

Введение.....…3
1. ТЕОРЕТИЧЕСКИЕ ОСНОВЫ И МЕТОДОЛОГИЧЕСКИЕ АСПЕКТЫ УПРАВЛЕНИЯ ФИНАНСАМИ НА ПРЕДПРИЯТИЯХ МАЛОГО БИЗНЕСА..6
1.1.Сущность и понятие малого бизнеса и основы развития малых предприятий в Российской Федерации.....6
1.2.Особенности управления финансами на предприятиях малого бизнеса и проблемы финансирования их деятельности.....15
1.3.Система показателей управления финансами на предприятиях малого бизнеса и методологические аспекты оценки эффективности их деятельности.....22
2. АНАЛИЗ ФИНАНСОВО-ХОЗЯЙСТВЕННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ ООО «МЕТМЕБЕЛЬ» В ЦЕЛЯХ ОЦЕНКИ ЭФФЕКТИВНОСТИ УПРАВЛЕНИЯ ФИНАНСАМИ.....31
2.1.Организационно-экономическая характеристика ООО «МетМебель».....31
2.2.Анализ состава и динамики активов и обязательств ООО «МетМебель» и оценка показателей, характеризующих ликвидность, платежеспособность и финансовую устойчивость.....39
2.3.Анализ показателей рентабельности предприятия и оценка эффективности управления финансами.....47
3. ПУТИ УЛУЧШЕНИЯ СИСТЕМЫ УПРАВЛЕНИЯ ФИНАНСАМИ В ООО «МЕТМЕБЕЛЬ».....54
3.1. Разработка рекомендаций по совершенствованию системы управления финансами на предприятии.....54
3.2. Расчет экономического эффекта от реализации предложенных мероприятий.....66
Заключение.....69
Список использованных источников.....72
Приложения

Введение

Отечественные малые предприятия функционируют в сложных условиях меняющихся факторов рыночной среды, экономической нестабильности, конкурентной борьбы и осложнения внутренних бизнес-процессов. Все это обусловливает необходимость поиска уникальных и оптимальных методов и способов приобретения убедительных, а главное, долгосрочных конкурентных преимуществ на торговом рынке нашей страны.

Развитие рыночной экономики в России невозможно без создания условий для обеспечения экономической свободы деятельности малого бизнеса.

Эффективным способом преодоления ряда негативных явлений, как в деятельности самих малых предприятий, так и на национальном уровне, может стать реализация системы законодательных и административных мер по совершенствованию управления финансами малого предприятия.

Для оценки финансового состояния предприятия важным является определение самого понятия «финансовое состояние предприятия». Существует множество трактовок этого понятия. Предложения ученых относительно определения понятия «финансовое состояние» сводятся преимущественно к трактовке с учетом нескольких отдельных элементов финансового состояния предприятия, что не полностью его характеризуют.

В последние годы в нашей стране случились и совершаются глубокие экономические изменения, которые обусловлены процессами формирования и развития рыночной экономики. Возникновение существенного количества небольших предприятий, которые основаны на негосударственных формах собственности, значительное изменение систем налогообложения, кредитования и расчетов, однозначно развитие рыночной инфраструктуры в области финансово-кредитных отношений, внедрение в организациях всех форм собственности налогового учета (одновременного с бухгалтерским) - все перечисленное требует от субъектов хозяйствования способности правильно производить оценку финансового состояния своей организации. В противном

случае они не смогут принимать верные управленческие решения и их конкурентные возможности на рынке останутся минимальными.

Анализ последних исследований и публикаций. Ключевые направления улучшения финансовой деятельности малых отечественных субъектов хозяйствования нашли свое отражение в трудах таких ученых как: А.В. Андрейчиков, Ф. Котлер, А.Л. Маркевич, Ю.В. Морозов, И.И. Пичурин, Н.П. Реброва, В.Д. Секерин и прочие.

Актуальность выбора темы исследования: актуальность выбранной для выпускной квалификационной работы темы заключается в том, что в современном мире управление финансами оказывает решающую роль при продаже товаров и напрямую влияет на конечную выручку и прибыль компаний малого бизнеса.

Объектом исследования является деятельность ООО «МетМебель».

Предметом исследования является финансовое состояние современного отечественного малого предприятия.

Целью выпускной квалификационной работы является:

- анализ финансового состояния малого предприятия;

- оценка системы управления финансами на малом предприятии;

- разработка мероприятий по управлению финансовым состоянием малого предприятия (на примере ООО «МетМебель»).

Для достижения цели мною в рамках ВКР решены следующие основные задачи:

- изучение тенденций развития малых предприятий в России;

- изучение методологии анализа финансового состояния, как элемента управления денежными средствами предприятия;

- обзор методик проведения и системы показателей управления финансами предприятия;

- изучение характеристики деятельности предприятия;

- проведение общей оценки управления финансами предприятия;

- проведение анализа рентабельности;

- разработка мероприятий по совершенствованию управления финансами;

- расчет экономического эффекта от предлагаемых мероприятий.

При написании работы использовались труды следующих авторов – Донцова Л.В., Савицкая Г.В., Ковалев В.В., Шеремет А.Д., Жарковская Е.П., Б.Е. Бродский, И.Б. Бродский, Котлер Ф.

При написании выпускной квалификационной работы использовались методы дедукции и индукции, анализа и синтеза, сравнения и математической статистики.

Источником информации для написания работы послужила бухгалтерская и финансовая отчетность за 2014-2016 гг. и другие нормативные документы предприятия.

Объем выполненной работы составляет 74 страницы. Кроме того, к работе приобщены Приложения, в которых представлены формы бухгалтерской отчетности.

1. ТЕОРЕТИЧЕСКИЕ ОСНОВЫ И МЕТОДОЛОГИЧЕСКИЕ АСПЕКТЫ УПРАВЛЕНИЯ ФИНАНСАМИ НА ПРЕДПРИЯТИЯХ МАЛОГО БИЗНЕСА

1.1. Сущность и понятие малого бизнеса и основы развития малых предприятий в Российской Федерации

Современная развитая экономика основывается на активном развитии бизнес-среды. Региональный и государственный менеджмент уделяет малому бизнесу (далее – МБ) большое значение с точки зрения уникальных возможностей экономического и социального развития регионов. Понимание места и роли МБ в региональном развитии является эволюционным, оно постепенно расширяется, дополняется мировым опытом, активным воздействием процессов глобализации, интернационализации рынков. Малый бизнес обеспечивает наращивание производства товара, торговли и услуг на определенной территории, в результате начинает привлекать дополнительные ресурсы, активизировать внутренние сбережения населения и регионов[1]. То есть, такие факторы обеспечивают увеличение поступлений денежных средств в местные бюджеты.

В отличие от большого, малый бизнес имеет определенные преимущества, обеспечивающие развитие региональной экономики страны.

Некоторые из них можно представить так:

1) МБ в отличие от крупного бизнеса, не требует больших инвестиций, и характеризуются быстрой окупаемостью затрат. Это значительно упрощает процесс открытия бизнеса и заполнения необходимой ниши на рынке.

2) Отличие МБ от большого бизнеса заключается в способности более динамично и оперативно развиваться, обеспечивает необходимую мобильность в условиях рынка, ориентируясь на инновации, и быстро реагирует на запросы потребителей.

[1]Абрютина, М.С. Финансовый анализ: Учебное пособие / М.С. Абрютина. - М.: ДиС, 2015. - 192 с.

3) Открытость доступа и легкость вхождения в этот сектор экономики, в отличие от крупного бизнеса, увеличивает возможность привлекать к работе на своих предприятиях специалистов, работающих за небольшое вознаграждение, что существенно снижает финансовые затраты малого предприятия.

4) МБ значительно повышает уровень конкуренции на рынке и побуждает предпринимателей к более эффективной и качественной деятельности, в то время как крупные предприятия монополизируют рынок.

5) Предприятия МБ решают проблемы занятости в регионе посредством создания рабочих мест, предоставляют работу сотрудникам, уволенным в процессе реструктуризации крупных предприятий, создают предпосылки формирования среднего класса, существование которого ослабляет присущую рыночной экономике тенденцию к социальной дифференциации и расширяет социальную базу реформ.

6) Повышают уровень конкурентоспособности регионов и отраслей вследствие высокой мобильности в использовании ресурсов, небольших сроках времени переформатирования деятельности.

7) Решают значительное количество социальных проблем и организации социальной сферы в региональных хозяйственных комплексах.

Рассматривают отдельные инструменты поддержки малых предприятий во внешней и внутренней среде в системе регионального рыночного пространства[2]:

- проведение дерегуляции;
- государственные гарантии по кредитам;
- упрощение доступа МБ к государственным закупкам;
- компенсация государством % по кредитам;
- привлечение бизнеса к государственно-частному партнерству;
- перевод административных услуг в электронный вид;

[2]Артюшин, В.В. Финансовый анализ. Инструментарий практика: Учебное пособие / В.В. Артюшин. - М.: ЮНИТИ, 2013. - 120 с.

- реформирование налогового обеспечения;

- субсидирование процентной ставки;

- создание региональных гарантийных обществ;

- образовательные и консалтинговые программы, которые обеспечивают качество бизнес-процессов и кредитоспособность в целом.

Итак, целенаправленное и систематическое развитие предприятия, реализация его инновационного, творческого и ресурсного потенциала должно осуществляться благодаря наличию эффективной системы поддержки и направлений стимулирование предприятия, что предполагает наличие целей, механизмов и инструментов, реализация которых позволит достичь предприятию желаемого результата, опираясь на управленческие основы развития предприятий[3].

Развитие малого бизнеса в регионе является основой роста благосостояния населения, увеличение прослойки его среднего класса и формирования социального капитала, который способствует созданию положительного имиджа нашей страны, обеспечению эффективной рыночной экономики с целью ее интеграции в мировую экономическую систему. А возможность применения современных управленческих инструментов поддержки МСБ открывают широкие возможности для адаптации отечественной политики развития МСБ к международной, что увеличит конкуренцию как внешнюю, так и внутреннюю и повысит экономический потенциал страны.

В современных условиях для поддержания конкурентоспособности малого предприятия невозможно стоять на месте. Необходимо постоянно искать пути для развития организации. Современность диктует обязательность стратегического мышления, которое воспроизводится на предприятии как стратегическое управление.

К малым предприятиям относятся предприятия со среднесписочной численностью работающих за отчетный период не более 100 человек, а объем

[3]Бланк, В.Р. Финансовый анализ / В.Р. Банк, А.В. Тараскина. - М.: Проспект, 2017. - 344 с.

валового дохода от реализации продукции (товаров, работ, услуг) за этот период не превышает 800 млн. руб.

Малое предприятие обладает следующими особенностями:

- ограниченным полем деятельности;

- небольшим размером в сравнении с остальной отраслью, в которой оно работает;

- независимым (самостоятельным) управлением;

- собственным (уставным) капиталом.

Целесообразно рассмотреть в этой связи основные функции малого бизнеса в современной экономике:

- функция производства – предприятия малого бизнеса производит товары и услуги, при этом, благодаря своей специфике, малый бизнес лидирует в производстве некоторых видов товаров, которые характеризуются оригинальностью и ориентированы на индивидуальность потребителя, а также некоторых видов;

- инновационная функция - в секторе малого бизнеса возникает большое количество инноваций, поскольку малый бизнес в основном ориентирован на ведение конкурентной борьбы, прежде всего с крупным бизнесом;

- конкурентная функция - функционирование малого бизнеса усиливает внутриотраслевую конкуренцию на рынках товаров и услуг, а также во многом влияет на интенсивность межотраслевой конкуренции, поскольку по общим масштабам сектор малого бизнеса может конкурировать с крупными компаниями в сфере привлечения трудовых и финансовых ресурсов;

- социальная функция - данную функцию можно рассмотреть с двух сторон: с одной стороны, она проявляется в повышении уровня занятости населения, а с другой стороны - в развитии трудовых ресурсов, поскольку многие специалисты, которые начинают карьеру на малых предприятиях, потом могут переходить на крупные предприятия, уже имея опыт работы;

- регулирующая функция - данная функция охватывает конкурентную и социальную функции, но имеет и свое значение, поскольку через

регулирование деятельности и развития предприятий малого бизнеса государство может оказывать влияние на другие сектора экономики и отдельные экономические процессы;

- структурная функция - малый бизнес как сектор занимает свое место в структуре экономики страны, имеет связи с другими секторами, включен в общую систему связей, также функционирование малого бизнеса приводит к образованию новых структур, в рамках которых протекают экономические процессы, например, сети сотрудничества.

В малом предпринимательстве получение положительных результатов хозяйственной деятельности во многом зависит от настойчивости самого предпринимателя, его знаний, профессиональной компетентности, степени амбициозности, позволяющей эффективно функционировать даже в очень нелегкой для бизнеса ситуации.

Для малого предприятия стратегическое финансовое управление является важным не менее, чем для среднего или крупного, ведь оно позволяет рассматривать организацию как открытую систему, в которой осуществляется взаимодействие всех звеньев. Одним из элементов стратегического управления является разработка стратегий.

Эффективность функционирования малых предприятий, повышение их конкурентоспособности, темпы их развития в значительной степени определяются уровнем управления финансовыми ресурсами. Поэтому одним из важнейших направлений финансовой политики этих предприятий на современном этапе является формирование стратегии формирования финансовых ресурсов, которая должна быть направлена на обеспечение роста прибыли, минимизации финансовых рисков, обеспечения необходимой ликвидности[4].

Процесс управления финансовыми ресурсами - это совокупность управленческих процедур, выполняемых в определенной последовательности

[4]Виноградская, Н.А. Диагностика и оптимизация финансово-экономического состояния предприятия: финансовый анализ: Практикум / Н.А. Виноградская. - М.: МИСиС, 2016. - 118 с.

с целью решения поставленных перед управлением задач. Принципы, на которых основываются современные системы управления финансами, могут быть применимы к предприятиям разных размеров. Все компании размещают финансовые ресурсы в активы, а также привлекают заемные средства.

Под финансами малого бизнеса понимают денежные средства, имеющиеся в распоряжении отдельных предприятий малого бизнеса и общая сумма средств регионов или государства в целом, направляемая на развитие малого бизнеса как направления хозяйственно-финансовой деятельности.

Проблемы маленьких компаний не похожи на проблемы, с которыми сталкиваются крупные предприятия, кроме того, доступ малых предприятий на финансовые рынки ограничен. Учитывая то, что предприятия малого бизнеса имеют ограниченный доступ к финансовым ресурсам, а их деятельность связана с высокой степенью риска, важная роль в обеспечении успешного развития этого сектора экономики отводится государству. Государственная поддержка субъектов малого предпринимательства и объектов инфраструктуры поддержки малого предпринимательства включает финансовую, информационную, консультационную поддержку, в том числе поддержку в сфере инноваций, науки и промышленного производства, поддержку субъектов малого предпринимательства, осуществляющего экспортную деятельность, поддержку в области подготовки, переподготовки и повышения квалификации управленческих кадров и кадров ведения бизнеса[5].

Мировой опыт доказывает, что наибольшей эффективности малое предприятие достигает при специализации по определенному виду деятельности. Специализация позволяет более продуктивно использовать различные способности работников, что приводит к увеличению общего объема производства. В свою очередь, увеличение реального объема производства приводит к увеличению реальных доходов предприятия, что положительно влияет на его финансовое состояние.

[5]Гаевый, М.Д. Финансовый анализ / М.Д. Гаевый, Л.М. Гаевая. - М.: КноРус, 2016. - 272 с.

Финансовое состояние государства в целом тоже в значительной степени зависит от финансового состояния каждого конкретного предприятия. С другой стороны, при условии использования новейшей техники, технологий, узкой специализации малое предприятие является серьезным конкурентом, что подрывает монополистические позиции крупных корпораций.

По данным Федеральной службы статистики Российской Федерации, количество малых предприятий в течение 2014-2017 гг. динамично менялось. Количество предприятий не является стабильной величиной в нашей стране, поскольку совокупность предприятий реагирует на изменения экономических условий. Важно понимать, что количество малых предприятий росло в 2013-2014 гг., а затем произошло уменьшение их количества. Кроме того, колебания валютного курса влияют на отнесение тех или иных предприятий к категории малых, средних или больших с учетом размера их доходов. Таким образом, малый бизнес является неотъемлемой составляющей рыночной экономики.

В нашей стране в последнее время наметилась тенденция к его активному развитию. Финансовое обеспечение предприятий малого бизнеса необходимо рассматривать как процесс, включающий совместную деятельность предпринимательских структур, государственных органов власти и финансовых учреждений по определению потребности предприятий малого бизнеса в финансовых ресурсах и ее покрытие за счёт определенных источников[6].

Важными составляющими этого процесса выступают: разработка региональных программ поддержки предпринимательства; разработка нормативно-правовых основ, формирование показателей эффективности развития малого бизнеса и проведения их мониторинга.

Основные причины торможения развития малого предпринимательства в Российской Федерации заключаются в:

[6]Горелик, О.М. Финансовый анализ с использованием ЭВМ: Учебное пособие / О.М. Горелик, О.А. Филиппова. - М.: КноРус, 2015. - 270 с.

- непроработанности отечественного законодательства как в вопросах развития малого предпринимательства, так и предпринимательства в целом;

- высоких налогах, заставляющих некоторые субъекты малого предпринимательства идти в «теневую» экономику;

- недостаточной государственной финансовой кредитной и имущественной поддержке небольших по масштабам предприятий;

- отсутствии действенного механизма по реализации государственной политики, направленной на поддержку малого бизнеса в стране;

- несовершенстве системы учета и статистической отчетности небольших предприятий;

- ограниченности информационного и консультативного обеспечения;

- несовершенстве системы подготовки, переподготовки и повышения квалификации кадров для предпринимательской деятельности.

Формирование рыночной экономики в нашей стране связано с ростом предпринимательской активности во всех отраслях. Развитие именно малого бизнеса является одним из самых перспективных средств создания конкурентной рыночной системы. Малый бизнес считается самым динамичным элементом в структуре хозяйственной деятельности. Кризисные явления, которые сейчас происходят в мировой и отечественной экономике, не оставили в стороне и банковский сектор экономики, который непосредственно влияет на функционирование малого бизнеса.

Основание собственного предприятия сдерживается главным образом сложностями непосредственно открытия собственного дела. Стоит отметить, что за последние несколько лет развития малого бизнеса эта проблема стала менее острой. Большое количество начинающих предпринимателей, которые открывают собственный бизнес, иногда не имеют достаточного количества необходимой информации о процессе регистрации нового предприятия, они могут получить ее в государственных органах регистрации. Также сейчас существует значительный ряд специальных консалтинговых фирм, которые предоставляют информацию, советы и образцы необходимых документов. В

целом же, огромным минусом в процессе регистрации субъекта предпринимательской деятельности в РФ являются значительные затраты времени, денег и усилий, поэтому эта операция пока остается трудоемкой и сложной, особенно по сравнению с тем, как это происходит в экономически развитых странах.

Опыт начинающих и предпринимателей, которые уже действуют, показал, что 75% их на первое место среди других проблем ставят дефицит финансов. Собственных капиталов большинство не имеет, банковские кредиты дают на 2-3 месяца с высокой процентной ставкой, а других доступных источников финансовой поддержки малого бизнеса в России не существует.

Таким образом, пути решения проблем малого бизнеса в нашей стране можно улучшить за счет[7]:

1) формирования рациональной нормативно-правовой базы, которая заключается в:

- разработке и принятии простой и несложной по структуре финансовой отчетности;

- принятии соответствующих законов, которые могли бы регулировать работу небольших по размерам компаний;

- внесении изменений в уже действующее законодательство, определяющее пределы регулирования малым бизнесом.

2) организация финансовой помощи малому бизнесу, что заключается в:

- создании специальных учреждений по кредитованию малых предприятий;

- использованию Фонда содействия занятости населения при развитии малых предприятий;

- упрощении налогового законодательства и уменьшения количества сборов и отчислений;

[7]Григорьева, Т.И. Финансовый анализ для менеджеров: оценка, прогноз: Учебник для магистров / Т.И. Григорьева. - М.: Юрайт, ИД Юрайт, 2013. - 462 с.

- отнесении на себестоимость затрат, которые связаны с образованием страхового фонда на предприятии в процессе кредитования;

- предоставлении малому предприятию государственных гарантий в виде государственных долговых обязательств.

3) организационное обеспечение малого бизнеса, которое заключается в:

- внедрении региональных программ по поддержке и развитию небольших по размерам предприятий;

- создании независимой системы по проведению регистрации и ликвидации малого предприятия;

- организации функционирования отдельного звена исполнительной власти, которое должно заниматься исключительно вопросами малого бизнеса.

4) формирование обеспеченности информацией и кадрами, которое заключалось в:

- создании специализированных консультативных центров для предоставления информации предпринимателям;

- улучшении образовательных программ направлений предпринимательства и бизнеса;

- организации программ подготовки и переподготовки кадров за государственный счет.

1.2.Особенности управления финансами на предприятиях малого бизнеса и проблемы финансирования их деятельности

Система управления финансами (система управления, нацеленная на обеспечение эффективного функционирования финансовых ресурсов организации, сформированных как из собственных, так и из привлеченных источников) и финансовая политика, под которой принято понимать совокупность мероприятий с использованием установленного инструментария по управлению финансами, являются составным элементом общей системы

управления[8].

Главной целью системы управления финансами и финансовой политики, сформированной в организации выступает стремление обеспечить максимально результативное наращивание имущества по всем возможным источникам для обеспечения устойчивого состояния и результативности предпринимательской деятельности. Задачами системы управления финансами и финансовой политики организации в соответствии с поставленной целью выступают следующие[9]:

- формирование оптимальной структуры имущества организации и источников его формирования для достижения баланса собственных и привлеченных средств;

- контроль за реализацией предпринимательской деятельности по формированию конечного финансового результата (в основе решения указанной задачи лежит необходимость достижение баланса полученных доходов и понесенных затрат для недопущения убыточности деятельности);

- контроль за управлением денежным потоком организации;

- контроль за реализацией кредитной политики в направлении управления отношениями с дебиторами и кредиторами;

- другие задачи.

Эффективно сформированная система управления финансами и финансовая политика позволяют обеспечить[10]:

- баланс имущества организации и источников его формирования;

- контроль финансового состояния, а также финансовых результатов деятельности организации;

- помесячное планирование финансовых ресурсов, находящихся у организации в наличии и распределение их возможных направленностей.

---

[8] Корпоративные финансы: учебник и практикум для академического бакалавриата / О. В. Борисова, Н. И. Малых [и др.]. М.: Издательство Юрайт, 2014. С.79.

[9] Позднякова В.Я. Анализ и диагностика финансово-хозяйственной деятельности предприятий: Учебник / В.Я. Позднякова. – ИНФРА - М, 2012. С. 284.

[10]Жилкина А.Н. Финансовый анализ: учебник и практикум для прикладного бакалавриата / А.Н. Жилкина. М.: Издательство Юрайт, 2015. С. 36.

Система управления финансами, сформированная в организации, должна быть ориентирована на повышение финансового состояния, рост прибыли и снижение себестоимости[11]. Прибыль организации – это конечный финансовый результат деятельности, полученный в процессе предпринимательской деятельности и необходимый для дальнейшего функционирования и возможного развития. Конечный финансовый результат деятельности организации (прибыль или убыток) выявляется путем сравнения доходов и расходов, полученных за отчетный период.

Управление финансами малого бизнеса должно быть ориентировано на предупреждение ошибок в:

- ценообразовании;
- определении величин расходов;
- калькуляции себестоимости товаров/услуг;
- командировочных затрат; потребности в заемных ресурсах. [12]

Известно немало примеров, когда малые предприятия приходили к банкротству из-за таких, казалось бы, второстепенных вещей, как чрезмерные премиальные и зарплаты владельцу фирмы, аренда дорогого офиса, переплаты за банковские ссуды или просрочки платежей, отсутствие бюджетирования. Самая оптимальная стратегия на стадии стартапа – жесткая экономия на всем, без ущерба для функционирования предприятия.

Сложнейшие современные условия рынка предъявляют особые требования к технологиям по обеспечения устойчивого развития экономики компаний, которые должны базироваться с учетом соблюдения гибких принципов, основанных на корректировках целей хозяйственной деятельности в зависимости от условий, в которых функционирует компания. Обеспечение устойчивого развития компании является труднореализуемой задачей вследствие того, что компания не имеет возможностей по влиянию на

---

[11]Плескова О.В. Финансовая стратегия компании в концепции жизненного цикла / О.В. Плескова // Известия Уральского государственного экономического университета, 2016, № 3 (65), С. 77.

[12] Незамайкин В.Н. Финансовый менеджмент: Учебник для бакалавров / В.Н. Незамайкин, И.Л. Юрзинова. - Люберцы: Юрайт, 2016. - 467 с.

определенные факторы, определяющие направления ее хозяйственной деятельности. Большинство отклонений от нормального функционирования происходит из-за просчетов в прошлые отчетные периоды, которые со временем накапливаются и негативно влияют на текущее функционирование.

Основной задачей анализа хозяйственной деятельности является оценка использования активов, доходов, расходов и результатов деятельности предприятия за отчетный период, выявление факторов, отрицательно или положительно повлияли на конечные финансовые результаты.

Четкого определения термина «анализ хозяйственной деятельности» нет, и в разных источниках его представляют по-разному. Однако в любом случае под анализом будет пониматься способ познания (изучения) того или иного объекта на основе его составляющих и изучения связей и зависимости этих составляющих между собой.

Основная цель анализа финансово-хозяйственной деятельности в системе управления общественным производством на всех его уровнях и во всех его звеньях подчинена цели, относящейся к соответствующей системе управления, ее обслуживающую, а именное, обеспечение результативной деятельности предприятия. Для достижения данной цели, отталкиваясь от сущности и роли анализа, его содержания должны быть реализованы главные задачи[13]:

- осуществление разработки научно-обоснованных наиболее приемлемых планов производства и реализации продукции. Комплексный анализ позволяет глубоко изучить достижения и результаты хозяйственной деятельности предприятия, оценить экономическую эффективность предложенных и внедренных мероприятий, выявить факторы, положительно и отрицательно повлиявшие на функционирование предприятия и т.д.;

- осуществление плановых заданий основанных на выявлении и устранении отрицательных факторов, порождающих недостатки мобилизации

[13]Жарковская, Е.П. Финансовый анализ деятельности коммерческого банка: Учебник / Е.П. Жарковская. - М.: Омега-Л, 2017. - 325 с.

резервов повышения эффективности производства и производственных процессов предприятия;

- обосновать принятие оптимального управленческого решения, являющегося функцией регулирования, и иных ключевых функций управления. В данной ситуации роль анализа финансово-хозяйственной деятельности предприятия заключается в установлении и оценке влияния факторов, оказывающих положительный эффект при принятии решения.

Анализ становится важным для ориентира всех основных видов деятельности предприятия (производственной, научно-технической, сбытовой) на рыночный спрос и требования потребителей, так как осуществление деятельности предприятия и организации производства, должны быть планомерными, базирующимися на конкретных данных и произведенных расчетах. Производителю следует предварительно установить возможности рынка, при том нельзя ограничиваться сегодняшними разработками и исследованиями. Производителю необходимо ориентироваться на исследования перспективных направлений функционирования и развития науки и техники и предложить потребителям более перспективные виды продукции. В связи с этим анализ является деятельностью, ориентированной на перспективу.

В организациях, которые занимаются внешнеэкономической деятельностью заключение международных коммерческих сделок, проведение коммерческих операций на мировом рынке осуществляют на основании результатов проведенного анализа. Все это указывает на то, что анализ имеет глобальное значение.

При разных целях анализа используют различные источники информации. В случае необходимости проведения межхозяйственного анализа показателей используют как собственные источники информации, так и внешние источники с данными, интересующими нас. Внутрихозяйственный анализ на уровне организации применяются основные формы бухгалтерской отчетности, такие как бизнес-план, Форма № 1 «Баланс», Форма №2 «Отчет о

финансовых результатах», Форма №3 «Отчет о движении денежных средств», Форма № 4 «Отчет о собственном капитал»[14].

Бухгалтерская отчетность представляет собой сформированную в соответствии с законодательством документацию, характеризующую результаты деятельности и финансовое состояние хозяйствующего субъекта. Бухгалтерская отчетность базируется на массиве учетной информации предприятия.

Бухгалтерский баланс выступает основной формой бухгалтерской отчетности, в нем содержатся данные по имуществу и источникам его формирования. В активе бухгалтерского баланса хозяйствующего субъекта содержатся данные о состоянии внеоборотных и оборотных активах (актив баланса содержит сведения о составе и динамике материальных ресурсов предприятия). В пассиве баланса отражены источники, посредством которых сформировано это имущество (пассив баланса представлен собственными средствами, привеченными средствами: долгосрочными и краткосрочными обязательствами).

Отчет о финансовых результатах является основным бухгалтерским документом, посредством которого возможно оценить результаты хозяйственной деятельности: отчет о финансовых результатах содержит данные о доходах предприятия и понесенных им расходах; в отчете о финансовых результатах деятельности также содержится обобщение результативности (убыточности) работы предприятия посредством вывода конечного финансового результата деятельности – чистой прибыли.

Отчет об изменении капитала – отражаются данные о наличии и движении составляющих капитала.

В отчете о движении денежных средств предоставляются сведения о движении денежных средств в валюте РФ.

[14]Жилкина, А.Н. Финансовый анализ: Учебник и практикум для прикладного бакалавриата / А.Н. Жилкина. - Люберцы: Юрайт, 2016. - 285 с.

Необходимо отметить, что по доступности информация бывает открытая и закрытая (последняя выступает как коммерческая тайна), а потому анализ финансово-хозяйственной деятельности компании может быть двух видов: как внутренний, так и внешний.

Внутренний анализ проводится финансистами компании на основании нормативов, которые применяются на организации, и осуществляется методом сравнения данных нормативов с фактическими параметрами финансовой деятельности компании.

Внешний анализ проводится заинтересованными организациями, такими как: налоговая инспекция, банковские учреждения, акционеры, прочие структуры - по данным бухгалтерской отчетности[15].

Качество анализа зависит от применяемой методики, достоверности данных финансовой отчетности, а также от компетенции руководителя, который принимает управленческие решения.

Полученные результаты группируют и представляют в виде соответствующих аналитических таблиц, графиков, диаграмм и т. д. Данные результаты наглядно показывают произошедшие изменения показателей в динамике. Особо ценным является тот анализ, в который добавлено пояснение по содержанию тех или иных показателей.

В условиях современного кризиса экономика РФ нуждается в активной аналитической работе, поскольку именно анализ позволяет выявить и количественно выразить зависимости между результатами деятельности предприятия и ресурсами, заработком, формами собственности.

Проведение анализа позволяет установить и дать оценку уровню устойчивости предприятия, что является важным для инвесторов. С этой целью применяют обобщающий показатель, который позволяет провести сравнение характеристик предприятий в пространстве и динамике, выявить

[15]Казакова, Н.А. Финансовый анализ: Учебник и практикум для бакалавриата и магистратуры / Н.А. Казакова. - Люберцы: Юрайт, 2016. - 470 с.

рейтинг предприятия в отрасли, создать информационную базу с целью прогнозирования действий организации в рыночных условиях.

Таким образом, проведение анализа финансово-хозяйственной деятельности организации позволяет определить количественные и качественные изменения, которые произошли в результате функционирования предприятия по заданному плану. Анализ финансово-хозяйственной деятельности организации позволяет принять эффективные управленческие решения, которые направлены на недопущение отрицательных результатов деятельности и обеспечение благоприятных условий с целью формирования эффективных результатов деятельности[16].

1.3.Система показателей управления финансами на предприятиях малого бизнеса и методологические аспекты оценки эффективности их деятельности

Сложившаяся система хозяйствования на рынке приводит к изменению форм и методов управления компанией, что подразумевает под собой использование новых подходов для определения места и роли организации в развитии общественного производства. Успех существующих структурных и организационных преобразований субъектов хозяйствования находится в прямой зависимости от степени совершенствования методов управления ими. Это касается, прежде всего, одного из самых важных, основных направлений деятельности, а именно, финансовой стороны функционирования любой компании. От ее состояния, как и от умелого применения финансовых инструментов, в значительной степени зависит нормальное функционирование каждой компании и перспективы ее развития. Следовательно, при любых условиях, управление компанией должно быть эффективным, то есть обеспечить ему конкурентоспособность на рынке и инвестиционную

[16]Киреева, Н.В. Экономический и финансовый анализ: Учебное пособие / Н.В. Киреева. - М.: НИЦ ИНФРА-М, 2013. - 293 с.

привлекательность, одним из элементов которой выступает финансовая устойчивость предприятия[17].

В финансовой литературе нет определения единого подхода по трактовке сущности понятия «финансовая устойчивость». Считается, что это вызвано развитием экономической науки, изменением экономических отношений, что является основной причиной появления новых понятий и терминов.

Так, например, в работах ученых Савицкой Г.В., Ковалева В.В. определена финансовая устойчивость с позиции существования возможностей развития за счет результатов успешной финансово-хозяйственной деятельности. Это является проявлением общей устойчивости.

Аналогичную позицию поддерживают А. Д. Шеремет и Л. А. Лахтионов, видя в финансовой устойчивости непрерывное обеспечение бизнес-процессов денежными потоками. Авторы отмечают, что она должна характеризоваться таким состоянием финансовых ресурсов, который бы отвечал требованиям рынка и одновременно удовлетворял потребности развития предприятия[18]. При этом Л.А. Лахтионов видит финансовую устойчивость главной составляющей (условием) общей устойчивости предприятия, которая формируется в процессе всей финансово-хозяйственной деятельности, за счет чего предприятие способно путем эффективного использования денежных средств обеспечить непрерывный процесс производственно-торговой деятельности, соответственно главной экономической проблемой считает определение границ финансовой устойчивости. Оптимальностью финансовой устойчивости при осуществлении ее оценки и определении направлений стабилизации занимается наибольшее количество ученых, среди которых Савицкая Г.В., Ковалев В.В., Шеремет А.Д.

[17]Ковалев, В.В. Финансовый учет и анализ: концептуальные основы / В.В. Ковалев. - М.: Финансы и статистика, 2014. - 720 с.
[18]Литовченко, В.П. Финансовый анализ: Учебное пособие / В.П. Литовченко. - М.: Дашков и К, 2014. - 214 с.

Ученые отмечают, что понятие финансовой устойчивости предприятия многогранна и характеризуется финансовой независимостью, возможностью маневрировать собственными ресурсами.

Шеремет А.Д., исследуемый показатель, как состояние активов предприятия, при котором можно надеется на возможность своевременного погашения долгов.

Несколько иначе определяет предмет исследования Ковалев В.В., по мнению которого, получить финансовую устойчивость фирма может в случае, если обеспечена платежеспособность во времени с соблюдением условий синхронизации.

В целях характеристики источников формирования запасов и затрат при использовании метода оценки финансовой устойчивости учитываются аспекты, отражающие различные виды источников:

- достаточный объем СОС;

- необходимая масса собственных и долгосрочных заемных источников формирования запасов и затрат;

- требуемый объем источников формирования запасов и затрат.

На обеспечение финансовой устойчивости организации оказывает влияние система управления (в частности, стратегического, оперативного, текущего). Немаловажна, как было выяснено, роль формирования эффективной системы управления финансами для целей обеспечения устойчивого финансового положения, под которым понимается совокупность показателей организации, которые характеризуют его возможность погасить долговые обязательства.

Обычно рассматриваются несколько типов финансовой устойчивости, с которыми целесообразно ознакомить, используя таблицу 1.

Таблица 1. Описание типов финансовой устойчивости

Тип финансовой устойчивости	Источники финансирования запасов	Оценка риска и затрат на финансирование
Абсолютный	Из СОС	Обладает минимальным риском, самыми высокими затратами на финансирование (собственный капитал является самым

Тип финансовой устойчивости	Источники финансирования запасов	Оценка риска и затрат на финансирование
		дорогим источником, к тому же он оплачивается из чистой прибыли предприятия)
Нормальный	Из СОС и долгосрочных обязательств	Обладает низким риском, достаточно высокими затратами на финансирование
Неустойчивый	Из СОС, долгосрочных обязательств и к/с кредитов и займов	Обладает риском достаточно высоким, если компания является недостаточно кредитоспособной и имеют место проблемы с возобновлением краткосрочного кредитования, затраты на финансирование являются достаточно низкими
Предкризисный	Из СОС, долгосрочных обязательств, к/с кредитов и займов, кредиторской задолженности	Обладает риском самым высоким, когда имеются проблемы с возобновлением кредитования и кредиторская задолженность образована перед недружественными компаниями; затраты минимальны

В целях исследования типа финансовой устойчивости необходимо применять следующую систему уравнений.

1) Абсолютная финансовая устойчивость, которая характеризуется неравенством:

$$З < СОС, \quad (1.1)$$

где З - запасы и НДС по приобретенным ценностям;

СОС - собственные оборотные средства.

2) Нормальная финансовая устойчивость, которая характеризуется неравенством:

$$СОС < З < СОС + ДО, \quad (1.2)$$

где ДО — долгосрочные обязательства.

3) Неустойчивое финансовое состояние, которое характеризуется неравенством:

$$СОС + ДО < З < СОС + ДО + Кк, \quad (1.3)$$

где Кк - краткосрочные кредиты и займы.

4) Кризисное финансовое состояние, которое характеризуется неравенством:

$$З > СОС + ДО + Кк \quad (1.4)$$

Вывод о кризисном финансовом состоянии компании должен подкрепляться наличием кредитов и займов, которые являются не погашенными в срок, а также просроченной кредиторской задолженностью. Иначе (в случае отсутствия просроченных обязательств) данный вывод в большинстве случаев является ошибочным.

Анализ при помощи относительных показателей дает базу для исследований, а также аналитических выводов. При данной методике применяется неограниченная палитра показателей:

1. Коэффициент концентрации собственного капитала (автономии, независимости):

$$К_{КС} = \frac{\text{Собственный капитал}}{\text{Валюта баланса}} \quad (1.5)$$

Данный показатель отражает долю владельцев компании в общей сумме средств, которые авансированы в его деятельность. Еще одним выступает коэффициент концентрации заемного капитала ККП:

$$К_{КП} = \frac{\text{Заемный капитал}}{\text{Валюта баланса}} \quad (1.6)$$

При сложении рассматриваемые коэффициенты должны быть равны 1: ($К_{КС} + К_{КП} = 1$).

2. Коэффициент соотношения заемного и собственного капитала $К_С$:

$$К_С = \frac{\text{Заемный капитал}}{\text{Собственный капитал}} \quad (1.7)$$

Данный коэффициент отражает массу заемных средств, приходящаяся на один рубль собственных средств.

3. Коэффициент маневренности собственных средств $К_М$:

$$К_М = \frac{\text{Собственные оборотные средства}}{\text{Собственный капитал}} \quad (1.8)$$

Данный коэффициент отражает тот объем собственного капитала компании, который может применяться для финансирования текущей деятельности.

4. Коэффициент структуры долгосрочных вложений $К_{СВ}$:

$$К_{СВ} = \frac{\text{Долгосрочные пассивы}}{\text{Внеоборотные активы}} \quad (1.9)$$

Данный коэффициент отражает, какая часть основных средств и прочих внеоборотных активов профинансирована за счет долгосрочных заемных источников.

5. Коэффициент устойчивого финансирования $К_{УФ}$:

$$К_{УФ} = \frac{\text{Собственный капитал} + \text{Долгосрочные пассивы}}{\text{Внеоборотные активы} + \text{Оборотные активы}} \quad (1.10)$$

Данное отношение отражает, какая часть активов будет финансироваться за счет устойчивых источников. Данный коэффициент отражает степень независимости либо зависимости предприятия от краткосрочных заемных источников покрытия.

6. Коэффициент реальной стоимости имущества $К_Р$:

$$К_Р = \frac{\text{Основные средства} + \text{Сырье} + \text{Незавершенное производство}}{\text{Валюта баланса}} \quad (1.11)$$

На Западе при проведении оценки риска банкротства и кредитоспособности компаний широко применяют многофакторные модели, которые основаны на расчете интегрального показателя[19].

Рассмотрим критерии финансовой устойчивости и ликвидности при помощи табл. 2.

В виде формулы расчет коэффициента соотношения дебиторской и кредиторской задолженности можно представить следующим образом[20]:

$$КДЗ и КЗ = ДЗ / КЗ, \qquad (1.12)$$

где: КДЗ и КЗ - коэффициент соотношения ДЗ и КЗ;

ДЗ - совокупная величина дебиторской задолженности фирмы на дату расчета;

КЗ - совокупная величина кредиторской задолженности фирмы на дату расчета.

Приемлемым для большинства организаций следует считать значение коэффициента около 1 (0,9–1), поскольку в этом случае объемы ДЗ в фирме соответствуют объемам КЗ[21].

Таблица 2. Критерии финансовой устойчивости и ликвидности

Показатель	Норматив	Что показывает
Коэффициент текущей (общей) ликвидности	2,0	Компания может погасить текущие (краткосрочные) обязательства только оборотными активами
Коэффициент быстрой ликвидности	1,0	Компания может погасить текущие обязательства при возникновении проблем при реализации продукции
Коэффициент абсолютной ликвидности	0,2	Широко не распространен на Западе

[19] Овчинников, В.В. Финансовый анализ с использованием ЭВМ / В.В. Овчинников. - М.: КноРус, 2013. - 272 с.

[20] Панков, Д.А. Финансовый анализ и планирование деятельности спортивной организации / Д.А. Панков. - М.: Новое знание, 2015. - 208 с.

[21] Рожков, И.М. Финансовый менеджмент: анализ финансово-экономического состояния и расчет денежных потоков предприятия: Практикум. № 1352 / И.М. Рожков. - М.: МИСиС, 2015. - 38 с.

Показатель	Норматив	Что показывает
Коэффициент автономии	больше 0,5 но не более 0,7	Характеризует независимость компании от заемных средств
Коэффициент финансовой зависимости	меньше 0,8	Характеризует зависимость от компании от внешних источников финансирования
Коэффициент соотношения заемных и собственных средств	0,5 <Кзс< 0,7	Показывает, сколько единиц привлеченных средств приходится на каждую единицу собственных средств
Коэффициент маневренности собственных оборотных средств	0,2 – 0,5	Позволяет определить часть собственного оборотного капитала, находящегося в обороте
Коэффициент обеспеченности оборотного капитала собственными источниками финансирования	≥0,1	Позволяет определить наличие у компании собственных средств, которые необходимы для ее финансовой устойчивости

П. Фитцпатрик, А. Винакор, Р. Смит, К. Мервин, Джекендоф первыми из ученых попытались осуществить прогнозирование банкротства, используя интегральный показатель. В основном они проводили оценку риска банкротства на основании расчета коэффициентов ликвидности, последующему проведению анализа их динамики и сравнению с нормативами[22].

Достаточно популярной в сфере прогнозирования риска банкротства при использовании расчета интегрального показателя имела работа американского экономиста Э. Альтмана[23], который разработал на основе проведения множественного дискриминантного анализа модель оценки кредитоспособности компании, которая условно делит все анализируемые компании на два класса: финансово устойчивые предприятия и потенциальные банкроты. Данная модель имеет название Z-score. Известны также и 2-, 5-, 4- и 7-факторные Z-модели Альтмана, а также пятифакторная модифицированная модель.

В государствах, в которых рыночная экономика досточно хорошо развита, включая США, на практике применяют двухфакторную модель Альтмана, формула которой приведена ниже:

[22] Селезнева, Н.Н. Финансовый анализ: Учебное пособие / Н.Н. Селезнева, А.Ф. Ионова. - М.: ЮНИТИ, 2014. - 639 с.

[23] Турманидзе, Т.У. Финансовый анализ: Учебник / Т.У. Турманидзе. - М.: ЮНИТИ, 2013. - 287 с.

$$Z = –0.3877 – 1.0736*K1 + 0.05791*K2, \quad (1.13)$$

где: Z - интегральный показатель банкротства;

K1 - показатель, отражающий текущую ликвидность;

K2 - финансовая устойчивость предприятия.

В случае, когда Z = 0, возможность прийти к банкротству высока и равна 50%, в случае, если Z < -0.3, то возможность обанкротиться у компании крайне мала, ну, а при неравенстве Z > 0.3 вероятность банкротства велика.

Одним из важнейших факторов, влияющих на эффективность управленческих решений, является информационное обеспечение.

Практика показывает, что большинство отечественных предприятий, подвергшихся банкротства в прошлые годы, не имели сбалансированной системы информационного обеспечения. Итак, информационное обеспечение принятия финансовых решений - очень актуальный вопрос современности.

Информация для управления финансовым состоянием предприятия - собранные обработанные и распределенные данные о финансовых ресурсах предприятия и их потоков и др.

Под формированием информационной базы финансового анализа и менеджмента предприятия понимается продуманная система выбора тех показателей, которые близки к рекомендуемым, и в соответствии с которыми можно принимать управленческие решения. Формирование данных показателей осуществляется за счет внешних (вне предприятия) и внутрифирменных источников информации.

Основной целью предоставления бухгалтерской (экономической) отчетности считается предоставление данных об экономическом состоянии, итогах работы и изменениях в экономическом состоянии компании.

Формирование экономической отчетности в критериях рынка базируется на ряде принципов, что делают её довольно результативным инструментом экономического управления. К ним принадлежат:

- полнота отображения в учете за прошедший год всех хозяйственных сделок;

- правильность отнесения прибыли и затрат к отчетному этапу в соответствии с Планом счетов бухгалтерского учета и Положением согласно ведению бухгалтерского учета и бухгалтерской отчетности РФ;
- тождество сведений аналитического учета оборотам и остаткам согласно счетам учета операций на предприятии выполнения ежегодной инвентаризации;
- соблюдение в протяжение отчетного периода установленной учетной политики.

2. АНАЛИЗ ФИНАНСОВО-ХОЗЯЙСТВЕННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ ООО «МЕТМЕБЕЛЬ» В ЦЕЛЯХ ОЦЕНКИ ЭФФЕКТИВНОСТИ УПРАВЛЕНИЯ ФИНАНСАМИ

2.1. Организационно-экономическая характеристика ООО «МетМебель»

На сегодняшний день общество с ограниченной ответственностью «МетМебель» (далее – ООО «МетМебель», компания, предприятие) – это успешно зарекомендовавший себя российский производитель и поставщик бюджетной мебели с более, чем 15-летним опытом работы на рынке. Компании доверяют обустройство своих рабочих помещений медицинские и образовательные учреждения, промышленные предприятия, крупнейшие государственные и коммерческие организации.

Современное оборудование и применение наиболее актуальных технологий производства позволяют ООО «МетМебель» не только на регулярной основе повышать качество продукции, но и существенно расширять ассортимент товаров, учитывая индивидуальные запросы каждого клиента.

Ключевыми направлениями деятельности компании на данный момент являются:

- производство корпусной мебели из ЛДСП;
- производство металлической мебели;
- производство мебели на металлокаркасе.

ООО «МетМебель» искренне ценит доверие наших клиентов, поэтому она уделяет особое внимание качеству выпускаемой продукции. Все материалы, применяемые в нашем производстве, соответствуют установленным санитарно-эпидемиологическим нормам, а продукция – сертифицирована соответствующими органами контроля.

Конкурентные преимущества ООО «МетМебель»:

1. Экономичность продукции. ООО «МетМебель» регулярно проводит мониторинг рынка мебели и готовы предложить наиболее выгодные условия сотрудничества.

2. Гарантии качества. Заказывая мебель от производителя, вы получаете полную гарантию качества продукции: от материалов, из которых изготовлен ваш заказ, до фурнитуры, которая станет финальным акцентом изделия.

3. Оптимальные сроки производства и поставки. Имея собственные производственные мощности, мы можем гарантировать клиентам минимальные сроки на изготовление продукции и строгое соблюдение сроков поставки.

4. Индивидуальный подход. В штате компании работают профессиональные конструкторы, которые готовы разработать мебель по вашим индивидуальным заказам.

5. Качественное обслуживание. Наши менеджеры с готовностью окажут практическую помощь при выборе и заказе мебели, а также проконсультируют по всем интересующим вас вопросам.

Форма собственности предприятия является частной. Организационно-правовая форма предприятия – общество с ограниченной ответственностью.

Структура организационного управления в ООО «МетМебель» является линейно – функциональной, ее схема приведена на рисунке 1. Генеральному директору подчиняются руководители функциональных подразделений, к которым относят коммерческого директора, директора по производству, финансового директора, директора по персоналу, начальника информационно-технического обеспечения, директора по маркетингу, начальника юридического отдела.

Функциональными руководителями проводятся консультации, решаются конкретные вопросы, так же они принимают участие в подготовке и принятии управленческих решений, планов программ. Линейными же руководителями (начальниками отделов) осуществляется непосредственное руководство.

Для данной структуры характерны наличие вертикальных и горизонтальных связей между отделами. Использование горизонтальных связей позволяет согласовывать информацию по исследованию рынков потребителей и поставщиков, сроки поставки товара, ассортимент и сроки годности закупаемого товара и т.д. За общий порядок на предприятии отвечают вертикальные связи, также они определяют подчинение того или иного отдела (работника) тому или иному начальнику.

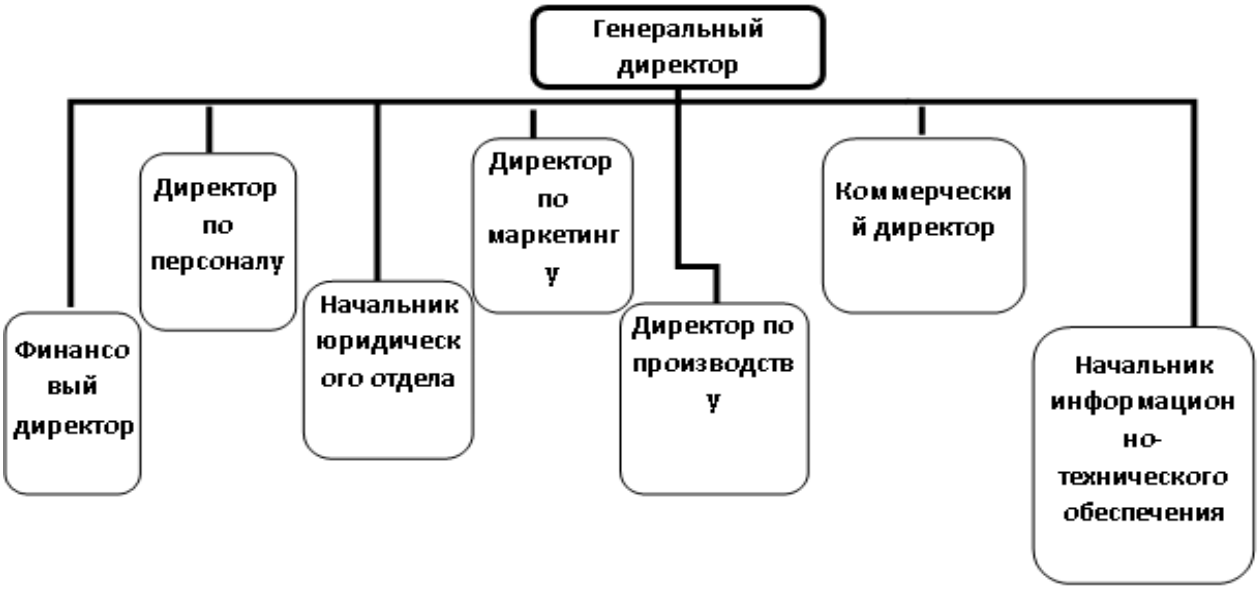

Рис. 1 Организационная структура ООО «МетМебель»

Без продуманной организационной структуры невозможно эффективное управление финансовой деятельностью предприятия. Начальным этапом анализа финансового менеджмента компании ООО «МетМебель» является изучение структуры управления ее финансовой службой.

Структура организационного управления финансово-экономической службы ООО «МетМебель» представлена на рисунке 2.

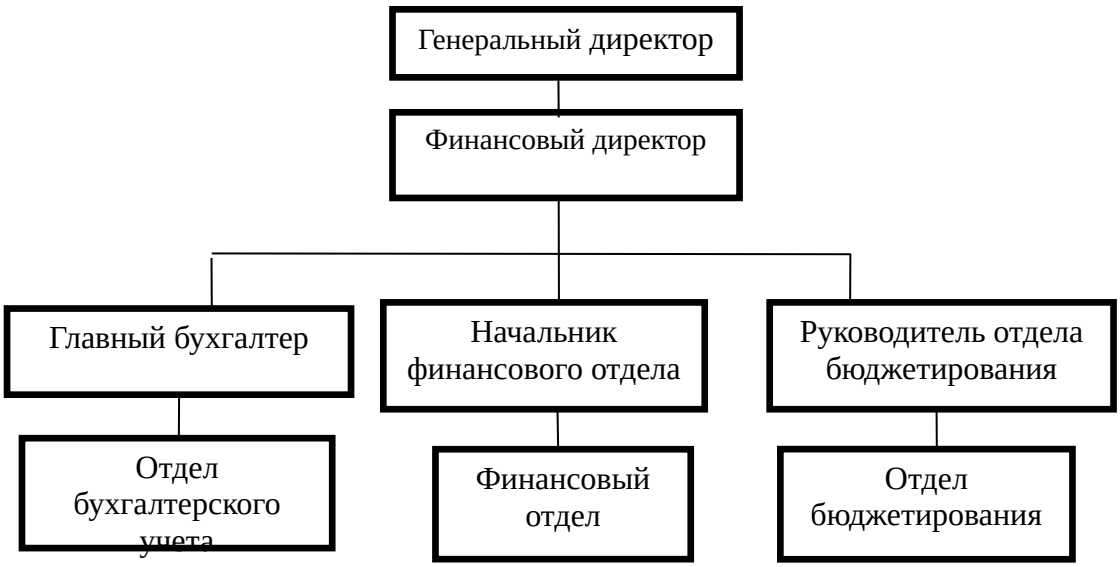

Рис. 2 Организационная структура финансово-экономической службы ООО «МетМебель»

Рисунок 2 показывает, что финансово-экономическая служба состоит из трех отделов: отдела бухгалтерского учета, финансового отдела и бюджетирования. Руководителем отдела бухгалтерского учета является главный бухгалтер, который в соответствии с прописанными правилами подчиняется финансовому директору.

Хозяйственный учет в ООО «МетМебель» осуществляется в 4-х формах:

- Оперативный (управленческий);
- Статистический;
- Бухгалтерский;
- Налоговый.

На анализируемом предприятии отдел бухгалтерского учета занимается:

- Бухгалтерским учетом;
- налоговым учетом;
- расчетом заработанной платы;
- расчетами с контрагентами.

Финансовому директору также подчиняются начальники финансового отдела и отдела бюджетирования.

Финансовый отдел занимается:

- ведением управленческого учета;
- финансовым анализом;
- контролированием правильности ведения бухгалтерского учета;
- анализом себестоимости и затрат;
- прогнозированием финансовых потребностей и др.

Функции отдела бюджетирования:

- реализация управления процессом бюджетирования;
- осуществление бюджетного контроля;
- осуществление разработки и согласования бюджетов.

Также отметим, что финансовым отделом реализуется наибольшее количество решение задач и в его состав входит наибольшая численность сотрудников.

На предприятии систему центров ответственности формируют по ее отделам. Все полномочия по финансовой деятельности и контролю на предприятии принимают на себя генеральный и финансовый директора ООО «МетМебель».

В процессе реализации деятельности ООО «МетМебель» взаимодействует с нижеперечисленными учреждениями и организациями:

- налоговые органы;
- внебюджетные фонды;
- органы статистики;
- страховые компании;
- банковские структуры;
- финансовые компании.

К основным клиентам организации относят:

- частные компании
- физических лиц;
- государственные учреждения.

Концептуальными документами ООО «МетМебель» являются неписаные законы и правила, представленные в форме документальной информации в нормативных документах. К ним относят:

- Устав предприятия;
- Правила внутреннего трудового распорядка;
- Коллективный договор;
- Положение по учетной политике компании;
- Положения об оплате труда и премировании.

Кадровая политика ООО «МетМебель» обретает собственное отражение в философии компании, коллективном договоре и законах внутреннего рабочего распорядка.

К правилам внутреннего трудового распорядка ООО «МетМебель» относятся документы, регламентирующие порядок приема и увольнения работников компании, организацию трудового процесса, рабочее время, получения социальных благ и гарантий, порядок рассмотрения трудовых споров, вознаграждений и наказаний.

Он представляет собой типовой документ, соответствующий Кодексу законов о труде Российской Федерации, а также принимающий во внимание специфику компании (ее отрасль, местоположение, кадровый менеджмент, структуру ее персонала).

К основным разделам правил внутреннего трудового распорядка относятся:

- общие положения;
- основные обязанности сотрудников;
- порядок по приему и увольнению сотрудников;
- служебная и коммерческая тайна;
- время работы и отдыха;
- меры поощрения и взыскания.

Компания ООО «МетМебель» занимает на региональном рынке 5% общей его величины и 0,75% общероссийского рынка производства бюджетной мебели.

Ежегодное обновление продукции компании осуществляется в соответствии с исследованиями отдела маркетинга по вопросам ассортиментной политики ООО «МетМебель».

Компания ООО «МетМебель» принадлежит к малым предприятиям, так как на основании Постановление Правительства N 265 обладает совокупным доходом менее 800 млн. в год и штатом менее 100 чел.

Компания ООО «МетМебель» искренне ценит доверие своих клиентов, поэтому уделяет особое внимание качеству выпускаемой продукции. Все материалы, применяемые в производстве, соответствуют установленным санитарно-эпидемиологическим нормам, а продукция - сертифицирована Федеральным агентством по техническому регулированию и метрологии.

Автоматизация обработки информации в ООО «МетМебель»дает возможность повысить уровень организации труда в области управления, представляет возможность существенно сократить затраты времени на расчеты и вычисления; содействует введению оптимальных форм первичных документов и повышению достоверности и оперативности данных.

В положение по учетной политике организации включены следующие направления ее деятельности:

- налоговый учет.
- бухгалтерский учет;

Основные показатели эффективности деятельности ООО «МетМебель» в динамике за 2014-2016 гг. и их анализ представлены в таблице 3.

Таблица 3. Динамика и анализ ключевых финансовых показателей ООО «МетМебель» за 2014-2016 гг.

Показатели	2014	2015	2016	Отклонения 2016/2015		Отклонения 2015/2014	
				Абс. откл. ,тыс. руб.	Отн. откл., %	Абс. откл. ,тыс. руб.	Отн. откл., %
Активы, тыс. руб.	4303	6617	12766	6149	92,93	2314	53,78
Собственный капитал, тыс. руб.	556	819	1495	676	82,54	263	47,3
Выручка от реализации, тыс. руб.	36002	35951	57831	21880	60,86	-51	-0,14
Себестоимость реализации продукции, тыс. руб.	29358	29629	47903	18274	61,68	271	0,92
Чистая прибыль организации, тыс. руб.	370	272	677	405	148,9	-98	-26,49
Рентабельность продаж, %	1,03	0,76	1,17	-0,27	-	0,41	-
Средняя численность работающих по предприятию, чел.	85	87	93	6	6,89	2	2,35
Среднемесячная заработная плата, руб.	38500	39750	42680	2930	7,37	1250	3,25
Фонд оплаты труда организации, тыс. руб.	4620	5048	5591	543	10,75	428	9,27
Производительность труда, тыс. руб./чел.	423,55	413,22	621,83	208,61	50,48	-10,33	-2,44
Затраты на 1 руб. продукции, руб./руб.	0,82	0,82	0,83	0	0,51	0	1,07

В 2014-2015 гг. производительность труда снизилась на 2,44% за счет снижения выручки в 2015 г. на 0,14% по сравнению с 2014 г.

Темпы роста производительности труда опережают темпы роста фонда оплаты труда в 2016 г. по сравнению с 2015 г., что говорит о профессиональном подходе к управлению основными экономическими и финансовыми показателями.

«Золотое правило экономики предприятия» в 2015-2016 гг. не выполняются, так как рост активов опережает рост выручки.

Как видно из таблицы 3, в 2014-2015 гг. присутствовала тенденция к увеличению стоимости имущества компании на 53,78% в 2015г. и на 92,93% в

2016 году. Период 2014-2016 гг. отмечет постоянным ростом собственного капитала компании, что является положительной тенденцией.

Рентабельность продаж колеблется, так в период 2014-2015 гг. она увеличилась на 0,41%, а в период 2015-2016 гг. – снизилась на 0,27%, что вызвано более высокими темпами роста выручки над темпами роста чистой прибыли предприятия.

Что касается социального развития компании, то за 2014-2016 гг. отмечено увеличение численности на 11 чел. и среднего размера заработной платы на 4180 руб.

2.2.Анализ состава и динамики активов и обязательств ООО «МетМебель» и оценка показателей, характеризующих ликвидность, платежеспособность и финансовую устойчивость

В условиях нестабильности рыночной среды важным становится вопрос относительно обеспечения жизнеспособности организации в краткосрочной, среднесрочной и долгосрочной перспективе. Одной из составляющих последней является ее финансовая устойчивость.

Финансово устойчивой считается такая организация, которая приобретает активы (основные средства, нематериальные активы, оборотные средства) лишь за счет собственных средств, и не допускает дебиторской и кредиторской задолженности и рассчитывается своевременно за своими обязательствами.

Анализ состава и динамики активов и обязательств ООО «МетМебель» и оценка показателей, характеризующих ликвидность, платежеспособность и финансовую устойчивость начнем с горизонтального анализа баланса компании.

Для анализа оценки имущественного положения ООО «МетМебель» составим сравнительный аналитический баланс, который представлен в таблице 4.

Таблица 4. Горизонтальный анализ баланса ООО «МетМебель»

за 2014-2016 гг.

Показатели	Абсолютные величины, тыс. руб.			Отклонения 2016/2015		Отклонения 2015/2014	
	2014	2015	2016	Абс. откл. ,тыс. руб.	Отн. откл., %	Абс. откл. ,тыс. руб.	Отн. откл., %
1	2	3	4	5	6	7	8
1. Внеоборотные активы							
Нематериальные активы	0	0	0	0	0	0	0
Основные средства	0	0	0	0	0	0	0
Доходные вложения в материальные ценности	0	0	0	0	0	0	0
Финансовые вложения	0	0	0	0	0	0	0
Отложенные налоговые активы	0	0	0	0	0	0	0
Итого по разделу 1	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**
2. Оборотные активы							
Запасы	3 168	6 081	9 401	3 320	54,60	2 913	91,95
НДС по приобретенным ценностям				0	100,00	-	-
Дебиторская задолженность	900	527	3 308	2 781	527,70	-373	-41,44
Финансовые вложения							
Денежные средства	217	3	51	48	1600,00	-214	-98,62
Прочие оборотные активы	18	6	6	0	0,00	-12	-66,67
Итого по разделу 2	**4 303**	**6 617**	**12 766**	**6 149**	**92,93**	**2 314**	**53,78**
БАЛАНС	**4 303**	**6 617**	**12 766**	**6 149**	**92,93**	**2 314**	**53,78**
3. Капитал и резервы							
Уставный капитал	10	10	10	0	0,00	0	0,00
Резервный капитал							
Нераспределенная прибыль	546	809	1 485	676	83,56	263	48,17
Итого по разделу 3	**556**	**819**	**1 495**	**676**	**82,54**	**263**	**47,30**
4. Долгосрочные обязательства							
Заемные средства	0	0	0	0	0	0	0
Оценочные обязательства	0	0	0	0	0	0	0
Итого по разделу 4	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**
5. Краткосрочные обязательства							
Заемные средства	1 956	3 869	5 687	1 818	46,99	1 913	97,80
Кредиторская задолженность	1 791	1 929	5 584	3 655	189,48	138	7,71
Оценочные обязательства							
Итого по разделу 5	**3 747**	**5 798**	**11 271**	**5 473**	**94,39**	**2 051**	**54,74**
БАЛАНС	**4 303**	**6 617**	**12 766**	**6 149**	**92,93**	**2 314**	**53,78**

В соответствии с данными построенной таблицы 4 можно резюмировать следующее: в 2015 г. по сравнению с 2014 г. имущество компании приросло на 2314 тыс. руб. или на 53,78% ввиду следующего аспекта:

- приростом оборотных активов на 2314 тыс. руб., т.е. на 53,78%.

Если проводить сравнение с 2015 годом, то в исследуемом 2016 г. стоимость имущества компании увеличилась на 6149 тыс. руб., т.е. на 92,93% по причине роста оборотных активов на 6149 тыс. руб., т.е. на 92,93%.

Общее увеличение имущества ООО «МетМебель» в 2016 г. по сравнению с 2014 г. составило 8463 тыс. руб. или 196,67%.

В 2015 г. по сравнению с 2014 г. источники формирования имущества общества возросли на 2314 тыс. руб., т.е. на 53,78% в основном из-за:

- увеличения собственного капитала на 263 тыс. руб., т.е. на 47,3%;

- увеличения к/срочных обязательств на 2051 тыс. руб., т.е. на 54,74%.

Если сравнивать с 2015 годом, то в 2016 г. источники формирования имущества компании выросли на 6149 тыс. руб., т.е. на 92,93% по причине:

- увеличения собственного капитала на 676 тыс. руб., т.е. на 82,54%;

- увеличения к/срочных обязательств на 5473 тыс. руб., т.е. на 94,39%.

Итак, показатели, изменение которых проведено в рамках построенной таблицы 4, свидетельствуют о том, положение фирмы не статичное, а динамичное. И именно изменение отдельных показателей влияет на коэффициенты, характеризующие в конечном итоге ликвидность, платежеспособность и финансовую устойчивость компании.

Таким образом, стоит еще раз подчеркнуть, что к финансово устойчивым относят такие организации, источником финансирования которых являются лишь собственные средства. Но организации, которые используют в процессе своей финансово-хозяйственной деятельности лишь собственный капитал значительно ограничивают темпы своего экономического развития и возможности прироста рентабельности собственного капитала. Поэтому, целесообразно определять оптимальное соотношение между собственными и заемными средствами. В процессе финансово-хозяйственной деятельности, учитывая финансовые возможности партнеров, которые действуют в неопределенной рыночной среде, организация вынуждена продавать или покупать товары (работы, услуги) или за наличный расчет, или в кредит.

Вследствие этого объективно возникает дебиторская или кредиторская задолженность и потому, нужно учитывать допустимую границу задолженностей, а не на их отсутствие вообще.

Эффективный финансовый менеджмент организаций, который основывается на определенных принципах, позволяет обеспечить высокие темпы развития финансово-хозяйственной деятельности, постоянное увеличение собственного капитала, стабильное финансовое развитие в краткосрочной, среднесрочной и долгосрочной перспективе.

Проведем анализ ликвидности баланса ООО «МетМебель» посредством таблицы 5.

Таблица 5. Анализ ликвидности баланса ООО «МетМебель»

за 2014-2016 гг., тыс. руб.

2014 г.				Платежный излишек/недостаток
Активы	Значение	Пассивы	Значение	
А1	217	П1	1 791	-1 574
А2	900	П2	1 956	-1 056
А3	3 186	П3	0	3 186
А4	0	П4	556	-556
Баланс	4 303	Баланс	4 303	0
2015 г.				
Активы	Значение	Пассивы	Значение	
А1	3	П1	1 929	-1 926
А2	527	П2	3 869	-3 342
А3	6 087	П3	0	6 087
А4	0	П4	819	-819
Баланс	6 617	Баланс	6 617	0
2016 г.				
Активы	Значение	Пассивы	Значение	
А1	51	П1	5 584	-5 533
А2	3 308	П2	5 687	3 720
А3	9 407	П3	0	0
А4	0	П4	1 495	11 271
Баланс	12 766	Баланс	12 766	0

В целях обеспечения абсолютно ликвидного баланса ООО «МетМебель» необходимо соблюдение следующего условия:

А1>П1

А2>П2

А3>П3

А4<П4

В данном случае имеется соответственно по годам следующая информация:

2014 г.: А1<П1; А2<П2; А3>П3; А4<П4;

2015 г.: А1<П1; А2<П2; А3>П3; А4<П4;

2016 г.: А1<П1; А2>П2; А3>П3; А4>П4.

Данные неравенств свидетельствуют о том, что ликвидность баланса ООО «МетМебель» за 2014-2016 гг. является неудовлетворительной.

Для более детального анализа ликвидности баланса необходимо рассчитать показатели ликвидности ООО «МетМебель» при помощи таблицы 6.

Таблица 6. Анализ коэффициентов ликвидности ООО «МетМебель», 2014-2016 гг.

Показатели	Норматив	2014	2015	2016	Отклонения 2016/2015	Отклонения 2015/2014
1. Общая (текущая) ликвидность	1,2-2,0	1,15	1,14	1,13	-0,01	-0,01
2. Срочная (промежуточная ликвидность, коэффициент покрытия) ликвидность	0,6-0,5	0,30	0,09	0,30	0,21	-0,21
3. Абсолютная (быстрая) ликвидность	0,2	0,06	0,00	0,00	0,00	-0,06

Как видно из расчетов коэффициентов ликвидности, у ООО «МетМебель» на протяжении 2014-2016 гг. показатели общей, промежуточной и абсолютной ликвидности не соответствуют рекомендуемым значениям.

Отсутствие ликвидности баланса была вызвана диспропорциями в структуре источников формирования имущества предприятия, но при более детальном – коэффициентном анализе ликвидности показала высокую степень платежеспособности компании.

Итак, в целом ликвидность ООО «МетМебель» можно признать неудовлетворительной, но необходимо обратить внимание на наличие возможности у компании погашать свои сверхсрочные обязательства собственными средствами.

Анализ показателей абсолютной финансовой устойчивости выполняется при помощи бухгалтерской отчетности. В целях подробного отображения различных видов источников при формировании запасов необходимо рассчитать следующую систему финансовых показателей.

1. СОС на конец анализируемого периода можно рассчитать по алгоритму:

$$СОС = СК\text{-}ВОА \quad (1)$$

где СОС – принадлежащие компании собственные оборотные средства, сформированные на конец анализируемого периода;

СК - собственный капитал;

ВОА - внеоборотные активы.

$$СОС_{2014} = 556\text{-}0 = 556 \text{ тыс. руб.}$$

$$СОС_{2015} = 819\text{-}0 = 819 \text{ тыс. руб.}$$

$$СОС_{2016} = 1495\text{-}0 = 1495 \text{ тыс. руб.}$$

2.Собственные и д/срочные заемные источники финансирования запасов и затрат (СДИ) рассчитываются по формуле:

$$СДИ = СК - ВОА + ДКЗ \text{ или} \quad (2)$$

$$СДИ = СОС + ДКЗ, \quad (3)$$

где ДКЗ - долгосрочные кредиты и займы.

$$СДИ_{2014} = 556+0 = 556 \text{ тыс. руб.}$$

$$СДИ_{2015} = 819+0 = 819 = 819 \text{ тыс. руб.}$$

$$СДИ_{2016} = 1495+0 = 1495 \text{ тыс. руб.}$$

3.Наличие общей величины основных источников формирования запасов (ОИЗ):

$$ОИЗ = СДИ + ККЗ, \quad (4)$$

где ККЗ - краткосрочные кредиты и займы.

$$ОИЗ_{2014} = 556 + 1956 = 2512 \text{ тыс. руб.}$$

$$ОИЗ_{2015} = 819 + 3869 = 4688 \text{ тыс. руб.}$$

$$ОИЗ_{2016} = 1495 + 5687 = 7182 \text{ тыс. руб.}$$

Таким образом, есть возможность рассчитать показатели обеспеченности запасов источниками их финансировании.

1. Излишек (+), недостаток (-) собственных оборотных средств:

$$СОС = СОС\text{-}З \quad (5)$$

где СОС - прирост (излишек) собственных оборотных средств;

З - запасы (раздел II баланса).

$$СОС_{2014} = 556 - 3168 = - 2612 \text{ тыс. руб.}$$

$$СОС_{2015} = 819 - 6081 = - 5262 \text{ тыс. руб.}$$

$$СОС_{2016} = 1495 - 9401 = - 7906 \text{ тыс. руб.}$$

2. Излишек (+), недостаток (-) собственных и долгосрочных источников финансирования запасов (СДИ):

$$СДИ = СДИ\text{-}З \quad (6)$$

$$СДИ_{2014} = 556 - 3168 = - 2612 \text{ тыс. руб.}$$

$$СДИ_{2015} = 819 - 6081 = - 5262 \text{ тыс. руб.}$$

$$СДИ_{2016} = 1495 - 9401 = - 7906 \text{ тыс. руб.}$$

3. Излишек (+), недостаток (-) общей величины основных источников покрытия запасов (ОИЗ):

$$ОИЗ = ОИЗ\text{-}З \quad (7)$$

$$ОИЗ_{2014} = 2512 - 3168 = - 656 \text{ тыс. руб.}$$

$$ОИЗ_{2015} = 4688 - 6081 = - 1393 \text{ тыс. руб.}$$

$$ОИЗ_{2016} = 7182 - 9401 = - 2219 \text{тыс. руб.}$$

Рассчитанные выше показатели, характеризующие обеспеченность запасов соответствующими источниками финансирования преобразуем в трехфакторную модель (М) для каждого года, которая будет характеризовать тип финансовой устойчивости предприятия.

$$M = (СОС;\ СДИ;\ ОИЗ) \qquad (8)$$

$$M_{2014} = (0;0;0)$$

$$M_{2015} = (0;0;0)$$

$$M_{2016} = (0;0;0)$$

Финансовая устойчивость ООО «МетМебель» в 2014-2016 гг. относится к третьему типу, а именно - к неудовлетворительной финансовой устойчивости.

Относительные показатели финансовой устойчивости ООО «МетМебель» за 2014-2016 гг. рассчитаем при помощи таблицы 7.

Таблица 7. Относительные коэффициенты финансовой устойчивости ООО «МетМебель» за 2014 - 2016 гг.

Показатель	Норма	2014	2015	Отклонение	2015	2016	Отклонение
1. Коэффициент капитализации	не выше 1,5	6,74	7,08	0,34	7,08	7,54	0,46
2. Коэффициент обеспеченности СОС	нижняя граница 0,1	0,13	0,12	-0,01	0,12	0,12	-0,01
3. Коэффициент финансовой независимости (автономии)	более 0,4-0,6	0,13	0,12	-0,01	0,12	0,12	-0,01
4. Коэффициент финансирования	более 0,7	0,15	0,14	-0,01	0,14	0,13	-0,01
5. Коэффициент финансовой устойчивости	более 0,6	0,13	0,12	-0,01	0,12	0,12	-0,01
6. Заемный капитал	-	3 747	5 798	2051	5 798	11 271	5473
7. Собственный капитал	-	556	819	263	819	1 495	676
8. Внеоборотные активы	-	0	0	0	0	0	0
9. Оборотные активы	-	4 303	6 617	2314	6 617	12 766	6149
10. Валюта баланса	-	4 303	6 617	2314	6 617	12 766	6149
11. Долгосрочные обязательства	-	0	0	0	0	0	0

Как видно из расчетов показателей таблицы 7 наблюдается снижение финансовой зависимости компании, о чем говорят коэффициенты финансовой независимости и финансовой зависимости, которые не соответствуют своим нормативным значениям.

Коэффициент финансовой устойчивости не превышает свой норматив в среднем 10-15%, что не так страшно в данном случае, так как коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами на протяжении 2014-2016 гг. больше рекомендуемого значения в несколько раз.

Коэффициент капитализации превышает свой норматив на протяжении 2014-2016 гг., - это может означать, что в обществе преобладает заемный капитал, удельный вес которого постоянно растет, следовательно, растет и финансовая зависимость ООО «МетМебель». Данный факт подтверждает и коэффициент финансовой независимости, который на протяжении трех лет не превышает свое нормативное значение.

На основании проведенных расчетов показателей финансовой устойчивости ООО «МетМебель» можно заключить, что компания является финансовой неустойчивой, негативной тенденцией следует отметить избыток заемного капитала и неиспользование финансового рычага при применении заемных средств.

2.3. Анализ показателей рентабельности предприятия и оценка эффективности управления финансами

Ориентация на постоянное отслеживание структуры и состояния сформированного капитала необходима для целей анализа устойчивости, независимости, рентабельности деятельности, поскольку структура капитала влияет на финансовое состояние и положение хозяйствующего субъекта.

Одним из рычагов повышения финансовой устойчивости деятельности предприятия выступает наращивание собственного капитала; оценка финансовой устойчивости предприятия и обеспечение баланса использования

собственных и заемных источников проводится с использованием определенных коэффициентов.

Оценку эффективности управления финансами начнем с анализа структуры капитала компании. Для этого проведем вертикальный анализ баланса ООО «МетМебель» за 2014-2016 гг. при помощи таблицы 8.

Таблица 8. Вертикальный анализ баланса ООО «МетМебель» за 2014-2016 гг.

Показатели	Удельный вес в итоге баланса, %			Отклонения 2016/2015, %	Отклонения 2015/2014, %
	2014	2015	2016		
1					
1. Внеоборотные активы					
Нематериальные активы	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Основные средства	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Доходные вложения в материальные ценности	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Финансовые вложения	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Отложенные налоговые активы	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Итого по разделу 1	**0,00**	**0,00**	**0,00**	**0,00**	**0,00**
2. Оборотные активы					
Запасы	73,62	91,90	73,64	-18,26	18,28
НДС по приобретенным ценностям	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Дебиторская задолженность	20,92	7,96	25,91	17,95	-12,95
Финансовые вложения	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Денежные средства	5,04	0,05	0,40	0,35	-5,00
Прочие оборотные активы	0,42	0,09	0,05	-0,04	-0,33
Итого по разделу 2	**100,00**	**100,00**	**100,00**	**0,00**	**0,00**
БАЛАНС	**100,00**	**100,00**	**100,00**	**0,00**	**0,00**
3. Капитал и резервы					
Уставный капитал	0,23	0,15	0,08	-0,07	-0,08
Резервный капитал	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Нераспределенная прибыль	12,69	12,23	11,63	-0,59	-0,46
Итого по разделу 3	**12,92**	**12,38**	**11,71**	**-0,67**	**-0,54**
4. Д/срочные обязательства					
Заемные средства	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Обязательства	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Итого по разделу 4	**0,00**	**0,00**	**0,00**	**0,00**	**0,00**
5. К/срочные обязательства					
Заемные средства	45,46	58,47	44,55	-13,92	13,01
Кредиторская задолженность	41,62	29,15	43,74	14,59	-12,47
Обязательства	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Итого по разделу 5	**87,08**	**87,62**	**88,29**	**0,67**	**0,54**
БАЛАНС	**100,00**	**100,00**	**100,00**	**0,00**	**0,00**

Как видно из таблицы 8 в 2014-2015гг. внеоборотные активы в общей структуре баланса отсутствовали.

В структуре оборотных активов в 2015 г. по сравнению с 2014 г. произошли следующие изменения:

- величина запасов выросла на 18,28% в связи с увеличением объемов хозяйственной деятельности компании;

- величина дебиторской задолженности снизилась на 12,95% в связи с частичным погашением своей задолженности со стороны покупателей анализируемой компании;

- денежные средства снизились на 5,0% в связи с закупкой материалов и выплатой налогов в 2015г.

Удельный вес капитала и резервов в 2015 г. против данных 2014 года снизился на 0,54%, что было вызвано снижением:

- уставного капитала на 0,08%;

- нераспределенной прибыли на 0,46%.

Долгосрочная задолженность в 2014-2015 гг. отсутствует.

Удельный вес краткосрочной задолженности в 2015 году против показателей за 2014 год увеличился на 0,54%, в связи с ростом:

- заемных средств на 13,01%.

В 2015-2016 гг. внеоборотные активы в общей структуре баланса отсутствовали.

В структуре оборотных активов в 2015 году против данных за 2014 год произошли следующие изменения:

- величина запасов снизилась на 18,26%;

- величина дебиторской задолженности выросла на 17,95% в связи с с накоплением задолженности со стороны покупателей анализируемой компании;

- денежные средства увеличились на 0,35% в связи с экономией на закупках материалов.

Удельный вес капитала и резервов в 2016 году против показателей в 2015 году снизился на 0,67%, что было вызвано снижением:

- уставного капитала на 0,07%;

- нераспределенной прибыли на 0,59%.

Долгосрочная задолженность в 2015-2016 гг. отсутствует.

Удельный вес краткосрочной задолженности в 2016 г. в сопоставлении с 2015 г., вырос на 0,67%, в связи с:

- увеличением кредиторской задолженности на 14,59%.

В целом имущественное состояние ООО «МетМебель» можно считать нормальным, так как соблюдаются основные пропорции по дебиторской и кредиторской задолженности, отсутствие убытка на протяжении 3-х лет и наличие финансовой деятельности, направленной на пополнение активной и пассивной части необоротных активов и увеличения оборотных средств компании.

Управление рентабельностью предприятия - это составная часть тактики управления финансовой равновесием предприятия, учреждения, организации. Это определенный комплекс взаимосвязанных средств оценки деятельности предприятия.

Процесс управления рентабельностью на предприятии включает следующие этапы:

- сбор и обработка информации о предприятии и отчеты его деятельности (баланс, отчет о финансовых результатах, отчет о собственном капитале)

- постановка целей (в зависимости от выбранной стратегии предприятия);

- управление компромиссом между риском и доходностью;

- анализ факторов влияющих на значение рентабельности предприятия;

- определение методики увеличения рентабельности за счет изменения значений факторов влияния;

- проведение окончательных расчетов оптимизации и внедрения проекта мероприятий на предприятии[24].

Эффективность деятельности ООО «МетМебель», как и любого другого субъекта хозяйствования, представляется показателями рентабельности (прибыльности), т.е. данные коэффициенты характеризуют, насколько эффективно осуществляется деятельность общества (табл. 9).

Таблица 9. Расчет и анализ коэффициентов рентабельности ООО «МетМебель» за 2014-2016 гг.

Показатель	2014	2015	Отклонение	2014	2016	Откло-нение
Рентабельность продаж, %	1,03	0,76	1,17	0,76	1,17	0,41
Рентабельность активов (имущества), %	8,60	4,11	-4,49	4,11	5,30	1,19
Рентабельность СК, %	66,55	33,21	-33,34	33,21	45,28	12,07

Как видно из расчетов, представленных в таблице 9, все показатели рентабельности увеличились к 2016 г., что вызвано более высокими темпами роста в 2016 г. в сопоставлении с 2015 г. величины выручки и чистой прибыли над активами и собственного капитала компании.

Анализ деловой активности ООО «МетМебель» проведем при помощи построенной таблицы 10.

По расчетным данным таблицы 10 видно, что количество оборотов активов, оборотных активов, дебиторской задолженности и собственного капитала предприятия к 2016 г. уменьшилось, т.е. оборотные активы, общие активы и собственный капитал предприятия стали менее эффективно использоваться в производственном процессе.

Скорость оборачиваемости запасов увеличилась к 2016 г., - это может означать, что они стали более эффективно и интенсивно использоваться в производственном процессе.

[24] Иванов, И.Н. Экономика промышленного предприятия: Учебник / И.Н. Иванов. - М.: ИНФРА-М, 2013. - 395 с.

Продолжительность оборота дебиторской задолженности ниже на протяжении 2014-2016 гг., чем кредиторской, - это может означать, что компания больше должна сама, чем планирует получить, что в свою очередь вызывает риск ее банкротства.

Таблица 10. Расчет и анализ показателей деловой активности ООО «МетМебель» за 2014-2016 гг.

Показатель	2014	2015	Отклонение 2015 г. к 2014 г.	2016	Отклонение 2016 г. к 2015 г.
Коэффициент оборачиваемости активов	8,3667	5,4331	-2,9336	4,5301	-0,9030
Период одного оборота активов (дни)	44	67	24	81	13
Коэффициент оборачиваемости оборотных активов	8,3667	5,4331	-2,9336	4,5301	-0,9030
Период одного оборота оборотных активов (дни)	44	67	24	81	13
Коэффициент оборачиваемости запасов	9,27	4,87	-4,39	5,10	0,22
Период одного оборота запасов (дни)	39,4	74,9	35,5	71,6	-3,3
Коэффициент оборачиваемости дебиторской задолженности	40,0022	68,2182	28,2160	17,4822	-50,7361
Период одного оборота дебиторской задолженности (дни)	9	5	-4	21	16
Коэффициент оборачиваемости собственного капитала	64,7518	43,8962	-20,8556	38,6829	-5,2133
Период одного оборота собственного капитала (дни)	6	8	3	9	1
Коэффициент оборачиваемости кредиторской задолженности	20,10	18,64	-1,46	10,36	-8,28
Период одного оборота кредиторской задолженности (дни)	18	20	1	35	16

Принимая во внимание данные таблицы 10, а также комментарий по отдельным из них, целесообразно сделать вывод: у компании рост ее имущества за счет собственного капитала осуществляется быстрее роста результатов ее деятельности, то есть выручки от реализации, что тормозит производственный и финансовые циклы предприятия.

На основании проделанных расчетов можно сформулировать следующие выводы о финансовом состоянии ООО «МетМебель»:

- имущественное состояние ООО «МетМебель» можно считать нормальным, так как соблюдаются основные пропорции по дебиторской и кредиторской задолженности, отсутствие убытка на протяжении 3-х лет и наличие финансовой деятельности, направленной на пополнение активной и пассивной части необоротных активов и увеличения оборотных средств компании;

- ликвидность ООО «МетМебель» можно признать неудовлетворительной, но обратить внимание на отсутствие возможности компании погашать свои сверхсрочные обязательства собственными средствами;

- наблюдается увеличение финансовой зависимости компании, о чем говорят коэффициенты финансовой независимости и финансовой зависимости, которые превышают свои нормативные значения;

- у компании рост ее имущества и обязательств осуществляется быстрее роста результатов ее деятельности, то есть выручки от реализации, что тормозит производственный и финансовые циклы предприятия;

- рентабельность компании увеличивается к 2016 г., что вызвано более высокими темпами роста в 2016г. по сравнению с 2015 г. величины выручки и чистой прибыли над активами и собственного капитала компании.

Резюмируя в целом проведенное исследование на предмет оценки управление финансами на малом предприятии, можно говорить о необходимости поиска внутренних резервов для укрепления финансовой позиции.

3. ПУТИ УЛУЧШЕНИЯ СИСТЕМЫ УПРАВЛЕНИЯ ФИНАНСАМИ В ООО «МЕТМЕБЕЛЬ»

3.1. Разработка рекомендаций по совершенствованию системы управления финансами на предприятии

На основании проведенного финансового анализа деятельности ООО «МетМебель» за 2014-2016 гг., включая, в первую очередь, показатели деловой активности, можно сделать следующие выводы о неудовлетворительных сдвигах в финансовой деятельности компании:

- снижение рентабельности продаж в 2014 г. в связи со снижением объема чистой прибыли;

- снижение рентабельности операционной деятельности в 2014 г. в связи со снижением прибыли от продаж;

- снижение рентабельности затрат в 2014 г. в связи с увеличением себестоимости производства продукции;

- снижение численности персонала в связи с сокращением кадров;

- увеличение удельного веса заемных источников финансирования и, как следствие сокращение собственного капитал, при одновременном неэффективном использовании ссудного капитала.

На основании вышеперечисленных причинах снижения деловой активности руководство компании приняло решение разработать следующие мероприятия, которые заключаются в необходимости проведения следующих действий:

1. Увеличение доли уставного капитала компании ООО «МетМебель».

Уставный капитал ООО «МетМебель» необходимо будет увеличить на сумму 5 000 тыс. руб. путем:

- осуществления дополнительных взносов в уставный капитал;

- реинвестирования прибыли.

Частное лицо-инвестор Иванова И.И., изучающий рынок химической продукции, на котором работает ООО «МетМебель», заинтересовала возможность вложения денежных средств в данную компанию. Иванов И.И. желает стать пайщиком данного ООО, вложив в него 2 500 000 тыс. руб.

Остальная необходимая сумма будет взята в процессе реинвестирования прибыли в размере ее реинвестиций 2 500 тыс. руб.

2. Увеличение производительности труда за счет автоматизации производственных процессов и внедрения новой техники.

Для совершенствования управленческого учета ООО «МетМебель» предложены следующие мероприятия:

- оптимизация информационного пространства управленческого учета, которая представляет собой закупку программного комплекса «1С Предприятие 8.2»; затраты на данное мероприятие – стоимость компьютерной программы, а также услуг по ее внедрению в компании ООО «МетМебель» составляет 1500,0тыс. руб., это единовременная затрата;

- усовершенствование форм носителей информации управленческого учета представлено приобретением нового сервера для размещения на нем программного комплекса «1С Предприятие 8.2», стоимостью 500,0 тыс. руб.;

- модернизация документооборота по управленческому учету предполагает введение дополнительной штатной единицы – экономист по управленческому учету с заработной платой 50,0 тыс. руб. в месяц;

- внедрение рациональной технологии управленческого учета предполагает обучение нового сотрудника из п.п.3 новой технологии ведении управленческого учета в сторонней консалтинговой компании; стоимость обучения 10 тыс. руб./мес.; срок обучения – 3 мес.

Для экономической оценки проекта рассматриваются затраты на реализацию предложений и их ожидаемая эффективность. Для расчета экономической эффективности была выбрана методика «затраты-выгода», которая представляет собой сопоставление затрат и выгод от внедрения мероприятий по оптимизации управленческого учета и является полностью

обоснованной с точки зрения социальной и экономической значимости, так как данная методика отображает изменение экономических показателей в течение 1 года и отображает стоимостные изменения компании.

Общие годовые затраты по оптимизации управленческого учета составят:

1. Компьютерная программа = 1500 тыс. руб.

2. Сервер = 500 тыс. руб.

3. З/плата = 50 тыс. руб. х 12 мес. = 600 тыс. руб.

4. Затраты на обучение сотрудника = 10 тыс. руб. х 3мес. = 30 тыс. руб.

5. Итого затрат: 2630,0 тыс. руб.

3. Мероприятия по повышению уровня устойчивости финансово-экономического положения компании при осуществлении внедрения мер, направленных по обеспечению платежной дисциплины потребителей (инкассации дебиторской задолженности).

Для управления дебиторской задолженностью необходима разработка мероприятий по минимизации или инкассации просроченной или сомнительной дебиторской задолженности.

При этом могут использоваться различные способы управления дебиторской задолженностью, разделяющиеся на различные виды инкассационных мероприятий:

1. Мероприятия юридического плана–посредством претензионной работы, подачи иска в суд.

2. Мероприятия экономического плана – в виде финансовых санкций (штраф, пеня, неустойка), передачи в залог принадлежащей компании собственности и имущественных прав, временное прекращение поставок продукции компании.

3. Мероприятия психологического плана – в виде переговоров-напоминаний по телефону, факсу, почте, применение СМИ либо распространение информации в среде поставщиков, что будет грозить должнику нашей компании потерей своего имиджа.

4. Мероприятия физические – в виде ареста имущества должника.

Кроме того, в компании необходимо проводить активную дебиторскую политику на основании эффективной реализации следующих задач:

- Проведение анализа дебиторской задолженности ООО «МетМебель» в целях определения на его основании общих принципов, направленных на предоставление отсрочки платежа;
- Разработка правил установления сроков товарного кредита;
- Определение гарантий, под которые осуществляется процесс предоставления товарного кредита;
- Осуществление разработки методов оценки надежности клиента;
- Разработка нормативов для определения суммы товарного кредита, который будет предоставляться каждому клиенту;
- Разработка способов «сбора» дебиторской задолженности;
- Формирование мониторинга по возврату задолженности должников в адрес ООО «МетМебель».

Основное условие для осуществления эффективной реализации политики по управлению дебиторами заключается в соблюдении предельных объемов дебиторской задолженности и сроков ее погашения. В случае, когда первый фактор лежит в пределах компетенции производителя продукции компании ООО «МетМебель», то второй зачастую напрямую от него не зависит. Единственным способом по обеспечению соблюдения условий договоров - это предварительный анализ каждого дебитора. Важную роль в управлении дебиторской задолженностью играют планирование, организация и контроль работы с дебиторами.

Для предприятия ООО «МетМебель» рассчитаем средства, которые высвободяться из инкассированной суммы средств вследствие.

Для расчетов использованы финансовой отчетности общества за 2016 год (табл. 11).

Таблица 11. Средства, инкассированные в виде дебиторской задолженности в 2016 году

Показатели		Прогнозируемые проекты (решения)		
	Фактически	1в	2в	3в
1	2	3	4	5
Период погашения ДЗ, дни	108	80	60	40
Среднегодовая величина дебиторской задолженности, тыс. руб. (Выручка/365 х Дни)	6669,00	4937,42	3703,07	2468,71
Размер высвобожденных средств из дебиторской задолженности в результате уменьшения периода платежа, тыс. руб. (ДЗф - ДЗпл)	-	1731,58	2965,93	4 200,29
Выручка от реализации, тыс. руб.	22 527,00	-	-	-
Средневзвешенная процента ставка по кредитам, %	11,51	-	-	-
Процентные платежи в расчете на дебиторскую задолженность, тыс. руб. (ДЗ х r/365 х Поб (ДЗ))	227,24	124,56	70,06	31,14
Процентные платежи на сумму высвобожденных средств, тыс. руб. (ΔДЗ х*r/365 х Поб (ДЗ))	-	199,30	341,38	483,45

По данным таблицы 11 осуществленные расчеты трех вариантов уменьшения периода отсрочки платежа можно констатировать, что для первого варианта компания может высвободить из финансового оборота 1731,58 тыс. руб., путем замены процентных выплат по кредитам 199,3 тыс. руб. на предоставление на эту же сумму скидку своим покупателям.

Однако этотвариант не является оптимальным, так как период возврат дебиторской задолженности достаточно длительный. А чем дольше срок ее возврата, тем больше риск неплатежа.

Более привлекательным является второй вариант, так как сумма дебиторской задолженности уменьшается до величины 3703,07тыс. руб., а период ее погашения сокращается до 60 дней. Денежные средства, которые при этом компания планирует получить от покупателей вследствие сокращения отсрочки платежа будут равны 2965,93 тыс. руб. Приведенныйвариант является привлекательным не только для ООО «МетМебель», но и для покупателей, потому что размер скидки составляет

341,38 тыс. руб. Также отсрочка платежа в размере 60 дней является очень приемлемой. Отказываться и от третьего варианта нецелесообразно, в котором срок выплаты дебиторской задолженности снижается до 40 дней, потому что он выгоден для анализируемой организации.

Далее следует изучить и оценить, как предлагаемые меры (мероприятие) будет влиять в итоге на изменение финансового состояния организациипри прочих равных условиях. Для этого во внимание принимается длительность финансового цикла, то есть времени с момента покупки ресурсов до момента поступления денежных средств за реализованную продукцию.

В таблице 12 приведено сравнение данных с целью проведения оценки эффективности предложенногомероприятия по анализируемому обществу ООО «МетМебель».

Таблица 12. Влияние проводимой политики управления денежными средствами в ООО «МетМебель»

Показатели	2016 г.	2017 г.	Изменение	
			абсолютное	%
Среднегодовая величина дебиторской задолженности, тыс. руб.	6669,00	3703,07	-2965,93	-44,47
Среднегодовая величина запасов (материалов) с НДС тыс. руб.	5686,00	3157,44	-2528,56	-44,47
Среднегодовая величина кредиторской задолженности, тыс. руб.	21506,00	12903,60	-8602,40	-40,00
Период погашения дебиторской задолженности, дни	108	60	-48,00	-44,44
Период оборота запасов, дни	92	51	-40,97	-44,47
Период выплаты кредиторской задолженности, дни	348	209	-139,38	-40,00
Длительность финансового цикла, дни	-148	-98	50,41	-33,99

По данным таблицы 3.3 можно сделать вывод, что в результате снижения отсрочки платежа для контрагентов до 60 дней среднегодовая величина дебиторской задолженности снизилась на 44,47% и сократился финансовый цикл на 50,41 дня. Уменьшение длительности финансового цикла предстами в форме диаграммы на рисунке 3.

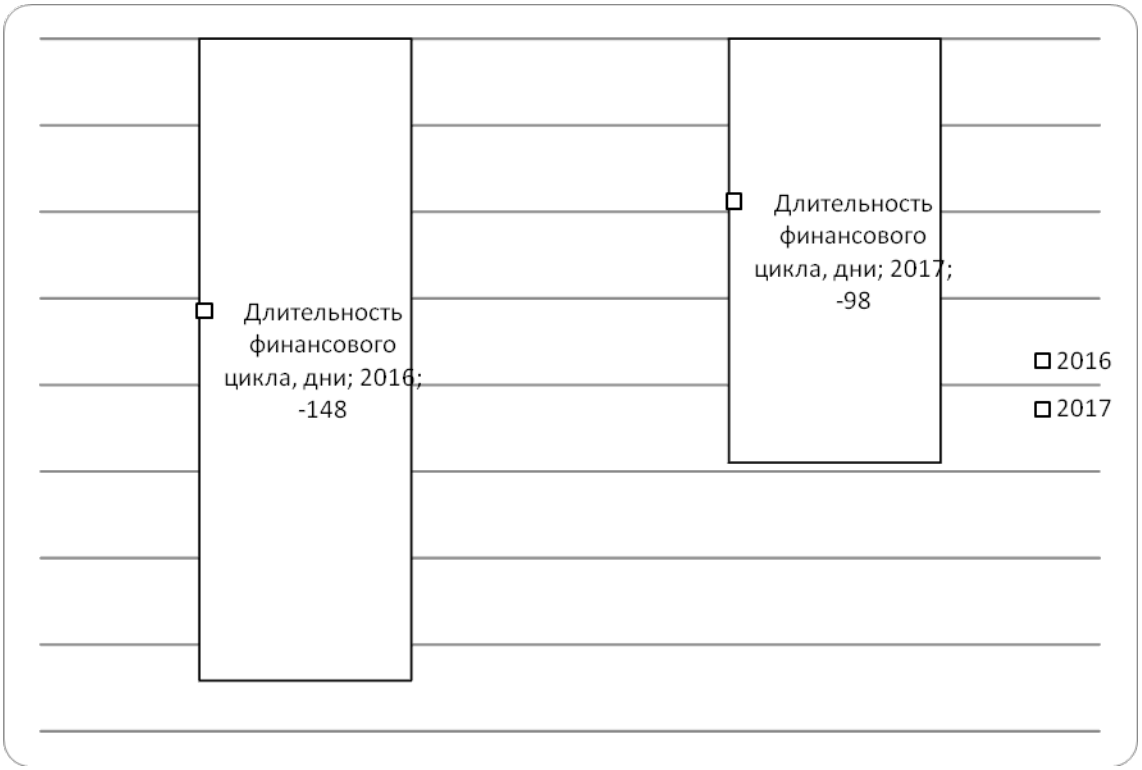

Рис. 3 Снижение финансового цикла ООО «МетМебель»

В соответствии с приведенными данными следует сделать вывод, что раньше денежные средства в течении 200 дней иммобилизовались в дебиторскую задолженность и запасы, и соответственно не было возможности их применять в новых оборотах. Таким образом,снижение продолжительности финансового цикла свидетельствует о том, что оборот денежных средствувеличился на 88,97 дней,что приводит к увеличению прибыли за счет роста оборачиваемости продукции.

Отмечено, что временной отрезок по выплате кредиторской задолженности превышал период выплаты дебиторской задолженности на 240 дней (рис. 4). Таким образом, на период в 240 дней организация была вынуждена искать дополнительные источники финансирования.

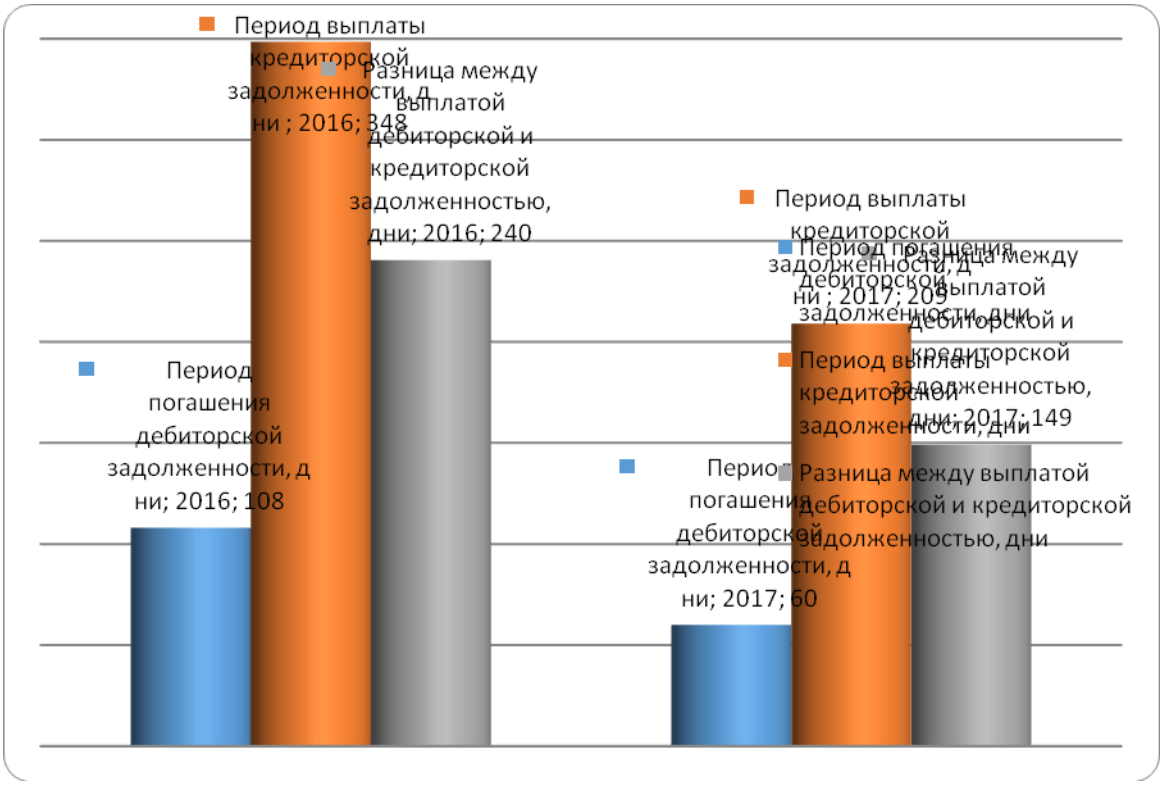

Рис. 4 Разница между выплатой дебиторской и кредиторской задолженности

В результате реализации мероприятия по предоставлению скидки со стоимости в случае, если будет произведена оплата раньше установнного срока, - срок погашения дебиторской задолженности снизился до 60 дней. Данное свидетельствует о том, клиентами товар будет оплачиваться быстрее в 1,8 раза, чем организация должна будет расплчиваться по своим долгам. Таким образом, внедряемые предложения приведут к повышению платежеспособности компании.

4. Формирование системы корпоративного управления при безусловном соблюдении прав участников общества, обеспечения максимальной степени прозрачности и информационной открытости деятельности компании ООО «МетМебель».

Для целей внедрения в ежедневную практику деятельности ООО «МетМебель» соответствующих норм и традиций корпоративного поведения, которые бы отвечали международно-признанным стандартам, основанными не только при безусловном соблюдении требований законодательства, но и на

внедрении этических норм делового поведения, общих для всех участников компании, руководству компании разработан Кодекс корпоративного управления ООО «МетМебель».

В результате снижены денежные и временные затраты по командировкам директоров и повышена эффективность работы директоров.

5. Повышение качества продукции ООО «МетМебель» *и улучшение качества оказываемых услуг, в том числе эффективности работы с предприятиями малого и среднего бизнеса.*

Планирование мероприятий по повышению качества продукции ООО «МетМебель» должно основываться на проведении анализа текущего и перспективного спроса на его продукцию, изучении отзывов его потребителей. Достигнуть требуемого уровня качества и конкурентоспособности реализуемой продукции можно разными методами, которые разделяются на три группы:

Технические:

1. Использование современных достижений в области науки и техники в процессе проектировки изделий.

2. Внедрение новых технологий производства, а также строгое соблюдение технологической дисциплины.

3. Обеспечение принципов надлежащего технического оснащения производства.

4. Разработка мероприятий по совершенствованию применяемых стандартов и технических условий.

5. Улучшение правил и норм стандартизации.

6. Увеличение объемов выпуска сертифицированной продукции.

7. Создание новых технологий, позволяющих повысить качество производимой продукции.

8. Усовершенствование показателей транспортабельности продукции, к которым можно отнести: допустимую температуру, влажность, давление, время транспортировки.

9. Компания должна вплотную работать со своими поставщиками на предмет обеспечения ими высококачественного поставляемого сырья, материалов, полуфабрикатов.

10. Применение в деятельности ООО «МетМебель» достижений и превышений технического уровня и качества лучших отечественных и зарубежных образцов продукции.

Организационные:

1. Мероприятия по внедрению современных форм и методов организации производства и управления.

2. Мероприятия по совершенствованию методов контроля и развитию массового самоконтроля на всех стадиях изготовления продукции.

3. Мероприятия по расширению прямых хозяйственных связей между продуцентами и покупателями (потребителями).

4. Мероприятия, которые направлены на процесс обобщения и использования передового отечественного и зарубежного опыта в сфере повышения уровня конкурентоспособности продукции.

5. Мероприятия, направленные на модернизацию или снятие с производства неконкурентоспособной продукции.

6. Эксплуатация собственного или иного автопарка в целях надежной и безопасной транспортировки готовой продукции и сырья.

Экономические и социальные:

1. Использование наиболее популярных программ прогнозирования и планирования, необходимых для поддержания определенного уровня качества продукции.

2. Установления приемлемых цен на продукцию.

3. Использование эффективной системы мотивации труда всех категорий персонала компании.

4. Проведение всесторонней активации человеческого фактора и эффективной кадровой политики, которая была бы адаптирована крыночным условиям хозяйствования.

Улучшение качества продукции отражается в увеличении ее сортности, дополнительная прибыль создается за счет повышения цены на продукцию более высокого сорта. Экономическая эффективность данного мероприятия состоит в дополнительной прибыли компании, которая образовывается от производства и реализации продукции более высокого качества.

6. *Обеспечение достойного имиджа*.

Положительный имидж ООО «МетМебель» планируется достичь за счет участия компании в благотворительных мероприятиях, финансирование предприятием школьных и студенческих олимпиад и грантов.

Поддержка со стороны государства для ООО «МетМебель» может быть получена за счет выдающихся успехов в будущем компании в следующих направлениях ее деятельности:

- экономическом (оптимальная уплата налогов в бюджет);

- социальном (удовлетворенность работниками компании своей работой на предприятии);

- экологическом (исключение негативного влияния деятельности компании ООО «МетМебель» на окружающую среду).

7. Увеличение прибыльности продаж.

В ООО «МетМебель» учтены следующие плановые направления по повышению прибыли. В общей совокупности данные мероприятия могут быть носить следующий характер:

- реализация лишних основных средств или сдача их в аренду;
- повышение качества продукции;
- рост выпуска продукции;
- расширение рынка продаж;
- сокращение себестоимости продукции за счет оптимального применения материальных ресурсов, производственных площадей и мощностей, рабочего времени и рабочей силы;
- диверсификация производства.

Данный перечень мероприятий показывает, что они достаточно тесно взаимосвязаны с иными мероприятиями в организации, которые направлены на сокращение затрат.

Рыночные отношения направляют ООО «МетМебель» к стремлению не только получения максимальной прибыли, но и к рациональному, наилучшему применению ранее полученной прибыли. Данное даст возможность не только сохранять свои позиции на рынке, но и гарантировать активное развитие производства организации в условиях конкурентной борьбы.

Не меньше важными, на мой взгляд, являются следующие меры повышения прибыли предприятия:

1. Планирование. В случае если плановые показатели прибыли составлены на надлежащем уровне, профессионально, то у компании имеется возможность грамотно установить размер платежей в госбюджет и размер прибыли, которая остается в ее распоряжении с целью создания базы для развития деятельности, необходимых затрат на развитие социальной сферы, материальное поощрение труда.

2. Качество продукции (товаров, работ, услуг). Размер прибыли находится в зависимости от спроса.

3. Резервы роста. Осуществление постоянного поиска неиспользованных резервов роста прибыли, обеспечивающих ее рост.

4. Деловая репутация. Получение дополнительного дохода и повышение рентабельности компании дает возможность высокая деловая репутация. Своевременные расчеты с поставщиками, качество реализуемой продукции и услуг, приемлемая цена - ключевые ее показатели.

8. Стабилизация потока денежной наличности и, как результат, улучшение показателей деловой активности и рентабельности.

С целью стабилизации денежных потоков необходимо внедрить систему бюджетирования в ООО «МетМебель», включающую в себя формирование бюджетов погашения кредиторской и дебиторской задолженностей, консолидированный бюджет движения денежных средств организации.

3.2. Расчет экономического эффекта от реализации предложенных мероприятий

С целью определения экономического эффекта в результате внедрения предложенных мероприятий следует осуществить расчет суммарных затрат на их реализацию и итоговую прибыль. Основными компонентами такого расчета будут показатели, представленные в ниже предлагаемой таблице.

Суммарные расходы на мероприятия представлены в таблице 13.

Таблица 13. Суммарные расходы на планируемые мероприятия в ООО «МетМебель»

№	Характеристика мероприятия	Сумма, тыс. руб.
1	Увеличение доли уставного капитала за счет:	0,0
1.1	Дополнительных взносов*	0,0
1.2	Увеличения прибыли**	0,0
2	Рост производительности труда за счет использования процессов автоматизации производственных процессов, а также внедрения новой прогрессивной техники и технологии, в т.ч.:	2630,0
2.1	Приобретение компьютерной программы	1500,0
2.2	Приобретение сервера	500,0
2.3	Заработная плата	600,0
2.4	Затраты на обучение сотрудника	30,0
3	Сохранение и расширение клиентской базы, сохранение договорных отношений с большими промышленными покупателями	100,0
4	Повышение степени устойчивости финансово-экономического положения компании за счет применения организации мер, направленных на обеспечение платежной дисциплины потребителей	200,0
5	Мероприятия по формированию системы корпоративного управления	250,0
6	Мероприятия по улучшению качества продукции	500,0
7	Мероприятия, направленные на поддержку положительного имиджа	1000,0
8	Мероприятия по увеличению прибыльности продаж	250,0
9	Введение системы бюджетирования	250,0
	Итого затрат	**5180,0**

*расходы равны нулю, потому что инвестирование исполняется за счет средств третьего лица в уставной капитал компании;

**расходы равны нулю, потому что инвестирование осуществляется в результате процесса реинвестирования прибыли за 2017 г.

Проведем расчет планируемого экономического эффекта от предлагаемых мероприятий:

- планируемая прибыль в 2017 году составит 3 500 000 тыс. руб.;

- размер инвестиций из чистой прибыли составит 2 500 000 тыс. руб.;

- расходы на реализацию мероприятий равны 5180,0 тыс. руб.

Следовательно,

Отсюда вытекает, что экономический эффект внедряемых мероприятий составит: 3 500 000 – 2 500 000 - 5180 = 994 820,0 тыс. руб. > 0.

Таким образом, предложения по улучшению системы управления финансами в исследуемом обществе могут быть полезными для организации.

Рассчитаем финансовые показатели эффективности внедрения мероприятий по повышению деловой активности ООО «МетМебель» при помощи построенной таблицы 14.

Таблица 14. Показатели эффективности внедрения мероприятий по повышению деловой активности ООО «МетМебель»

Показатель	2016	2017	Отклонение
Выручка от реализации	55665470	56000000	334530
Себестоимость	35164338	34500000	-664338
Прибыль от продаж	20501132	21500000	998868
Чистая прибыль	3084630	3500000	415370
Величина собственного капитала	19188298	24188298	5000000
Величина заемного капитала	54039784	54039784	0
Показатель соотношения собственного капитала к заемному	0,36	0,45	0,09
Рентабельность продаж	5,54	6,25	0,71
Рентабельность операционная	36,83	38,39	1,56
Рентабельность затрат	63,17	61,61	-1,56

В результате проведенного в рамках таблицы 3 анализа показателей, можно сделать следующие выводы:

1. Показатель отношения собственного капитала к заемному в 2017 году по сравнению с 2016 году вырос на 0,09 и составил 0,45, что соответствует

среднеотраслевому нормативу и говорит об улучшении финансовой прочности компании и независимости ее от внешних источников финансирования.

2. Показатель рентабельности продаж в 2017 году по сравнению с 2016 годом вырос на 0,71% и составил 6,25%, что подчеркивает факт увеличения чистой прибыли компании в 2017 г. на 415 370 тыс. руб.

3. Показатель операционной рентабельности в 2017 г. по сравнению с 2016 году вырос на 1,56% и составил 38,39%, что свидетельствует об увеличении прибыли от продаж компании в 2017 году на 998 868 тыс. руб.

4. Показатель рентабельности затрат в 2017 году по сравнению с 2016 году снизился на 1,56% и составил 61,61%, что свидетельствует об увеличении выручки от реализации на 334 530 тыс. руб. и снижении себестоимости на 664 338 тыс. руб.

Заключение

Цель написания работы состояла в проведении исследования деятельности предприятия малого бизнеса на предмет оценки управления финансами и разработке программы по управлению финансами малого бизнеса на примере ООО «МетМебель» (по результатам проведенного исследования).

Исходя из цели, сформулированной в начале написания работы, были решены следующие задачи:

- освещены теоретические аспекты финансов малых предприятий Российской Федерации;
- представлена краткая организационно-экономическая характеристика компании ООО «МетМебель»;
- проведена оценка базовых и критериальных объектов финансового состояния объекта исследования;
- предложены рекомендации по финансовому планированию для организации ООО «МетМебель»;
- проведена оценка эффективности выбранных мер.

В первой главе были изложены теоретические аспекты управления финансами малого предприятия.

Вторая глава посвящена оценке финансового состояния ООО «МетМебель». В этой главе приведена краткая характеристика компании, осуществлена оценка базовых и критериальных объектов финансового анализа для определения финансового состояния исследуемой организации.

По итогам проведенного анализа сделаны следующие выводы:

- имущественное состояние ООО «МетМебель» можно считать нормальным, так как соблюдаются основные пропорции по дебиторской и кредиторской задолженности, отсутствие убытка на протяжении 3-х лет и наличие финансовой деятельности, направленной на пополнение активной и пассивной части необоротных активов и увеличения оборотных средств компании;

- ликвидность ООО «МетМебель» можно признать неудовлетворительной, но обратить внимание на отсутствие возможности компании погашать свои сверхсрочные обязательства собственными средствами;

- наблюдается увеличение финансовой зависимости компании, о чем говорят коэффициенты финансовой независимости и финансовой зависимости, которые превышают свои нормативные значения;

- у компании рост ее имущества и обязательств осуществляется быстрее роста результатов ее деятельности, то есть выручки от реализации, что тормозит производственные и финансовые циклы предприятия;

- рентабельность компании увеличивается к 2016 г., что вызвано более высокими темпами роста в 2016г. по сравнению с 2015 г. величины выручки и чистой прибыли над активами и собственного капитала компании.

В выпускной квалификационной работе были предложены следующие антикризисные рекомендации для объекта исследования:

1. Увеличение доли уставного капитала ООО «МетМебель».
2. Рост производительности труда в результате автоматизации производственных процессов и введения в использование новой техники.
3. Мероприятия по повышению уровня устойчивости финансово-экономического положения компании при осуществлении внедрения мер, направленных по обеспечению платежной дисциплины потребителей (инкассации дебиторской задолженности).
4. Развитие системы корпоративного управления в результате абсолютного соблюдения прав участников общества, предоставление наибольшей прозрачности и информативной открытости деятельности ООО «МетМебель».
5. Повышение качества продукции ООО «МетМебель» и повышение эффективности работы с небольшими компаниями-партнерами, относящимися к МСБ.

6. Поддержка положительного имиджа, развитие конструктивных взаимоотношений и обеспечение государственной поддержки.

7. Рост прибыльности продаж.

8. Стабилизации потока денежной наличности, и, как следствие улучшения показателей деловой активности и рентабельности.

Предполагаемая прибыль в 2018 году составит 3 500 000 тыс. руб.; размер реинвестиций из чистой прибыли составит 2 500 000 тыс. руб.; расходы на реализацию мероприятий равны 5180,0 тыс. руб.

Следовательно, экономическая эффективность от реализации предлагаемых мероприятий составит: 3 500 000 – 2 500 000 - 5180 = 994 820,0 тыс. руб.>0.

Так, осуществление предложенных мероприятий может быть эффективным проектом.

Можно отметить в этой связи, что цель, поставленная в работе, достигнута, т.к. задачи решены.

Список использованных источников

1. Абрютина, М.С. Финансовый анализ: Учебное пособие / М.С. Абрютина. - М.: ДиС, 2015. - 192 с.

2. Артюшин, В.В. Финансовый анализ. Инструментарий практика: Учебное пособие / В.В. Артюшин. - М.: ЮНИТИ, 2013. - 120 с.

3. Бланк, В.Р. Финансовый анализ / В.Р. Банк, А.В. Тараскина. - М.: Проспект, 2017. - 344 с.

4. Виноградская, Н.А. Диагностика и оптимизация финансово-экономического состояния предприятия: финансовый анализ: Практикум / Н.А. Виноградская. - М.: МИСиС, 2016. - 118 с.

5. Гаевый, М.Д. Финансовый анализ / М.Д. Гаевый, Л.М. Гаевая. - М.: КноРус, 2016. - 272 с.

6. Горелик, О.М. Финансовый анализ с использованием ЭВМ: Учебное пособие / О.М. Горелик, О.А. Филиппова. - М.: КноРус, 2015. - 270 с.

7. Григорьева, Т.И. Финансовый анализ для менеджеров: оценка, прогноз: Учебник для магистров / Т.И. Григорьева. - М.: Юрайт, ИД Юрайт, 2013. - 462 с.

8. Ефимова, О.В. Финансовый анализ: современный инструментарий для принятия экономических решений: Учебник / О.В. Ефимова. - М.: Омега-Л, 2013. - 349 с.

9. Жарковская, Е.П. Финансовый анализ деятельности коммерческого банка: Учебник / Е.П. Жарковская. - М.: Омега-Л, 2017. - 325 с.

10. Жилкина, А.Н. Финансовый анализ: Учебник и практикум для прикладного бакалавриата / А.Н. Жилкина. - Люберцы: Юрайт, 2016. - 285 с.

11. Казакова, Н.А. Финансовый анализ: Учебник и практикум для бакалавриата и магистратуры / Н.А. Казакова. - Люберцы: Юрайт, 2016. - 470 с.

12. Киреева, Н.В. Экономический и финансовый анализ: Учебное пособие / Н.В. Киреева. - М.: НИЦ ИНФРА-М, 2013. - 293 с.

13. Ковалев, В.В. Финансовый учет и анализ: концептуальные основы / В.В. Ковалев. - М.: Финансы и статистика, 2014. - 720 с.

14. Литовченко, В.П. Финансовый анализ: Учебное пособие / В.П. Литовченко. - М.: Дашков и К, 2014. - 214 с.

15. Любушин, Н.П. Финансовый анализ / Н.П. Любушин, Н.Э. Бабичева. - М.: Эксмо, 2017. - 336 с.

16. Никулина, Н.Н. Финансовый менеджмент страховой организации: Учебное пособие для студентов вузов, обучающихся по специальностям (080105) "Финансы и кредит", (080109) "Бухгалтерский учет, анализ и аудит" / Н.Н. Никулина, С.В. Березина. - М.: ЮНИТИ-ДАНА, 2013. - 431 с.

17. Овчинников, В.В. Финансовый анализ с использованием ЭВМ / В.В. Овчинников. - М.: КноРус, 2013. - 272 с.

18. Панков, Д.А. Финансовый анализ и планирование деятельности спортивной организации / Д.А. Панков. - М.: Новое знание, 2015. - 208 с.

19. Рожков, И.М. Финансовый менеджмент: анализ финансово-экономического состояния и расчет денежных потоков предприятия: Практикум. № 1352 / И.М. Рожков. - М.: МИСиС, 2015. - 38 с.

20. Селезнева, Н.Н. Финансовый анализ: Учебное пособие / Н.Н. Селезнева, А.Ф. Ионова. - М.: ЮНИТИ, 2014. - 639 с.

21. Турманидзе, Т.У. Финансовый анализ: Учебник / Т.У. Турманидзе. - М.: ЮНИТИ, 2013. - 287 с.

22. Шевцов, Г.С. Финансовый учет и анализ: концептуальные основы / Г.С. Шевцов. - М.: Финансы и статистика, 2014. - 720 с.

23. Корпоративные финансы: учебник и практикум для академического бакалавриата / О. В. Борисова, Н. И. Малых [и др.]. М.: Издательство Юрайт, 2014. С.79.

24. Позднякова В.Я. Анализ и диагностика финансово-хозяйственной деятельности предприятий: Учебник / В.Я. Позднякова. – ИНФРА - М, 2012. С. 284.

25. Жилкина А.Н. Финансовый анализ: учебник и практикум для прикладного бакалавриата / А.Н. Жилкина. М.: Издательство Юрайт, 2015. С. 36.

26. Плескова О.В. Финансовая стратегия компании в концепции жизненного цикла / О.В. Плескова // Известия Уральского государственного экономического университета, 2016, № 3 (65), С. 77.

Приложения

1050 6035

ИНН 7708768762 | КПП 771801001 | Стр. 003

Форма по ОКУД 0710001

Бухгалтерский баланс

АКТИВ

Пояснения[1]	Наименование показателя	Код строки	На отчетную дату отчетного периода	На 31 декабря предыдущего года	На 31 декабря года, предшествующего предыдущему
1	2	3	4	5	6
	I. ВНЕОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ				
-	Нематериальные активы	1110	-	-	-
-	Результаты исследований и разработок	1120	-	-	-
-	Нематериальные поисковые активы	1130	-	-	-
-	Материальные поисковые активы	1140	-	-	-
-	Основные средства	1150	-	-	-
-	Доходные вложения в материальные ценности	1160	-	-	-
-	Финансовые вложения	1170	-	-	-
-	Отложенные налоговые активы	1180	-	-	-
-	Прочие внеоборотные активы	1190	-	-	-
-	Итого по разделу I	1100	-	-	-
	II. ОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ				
-	Запасы	1210	9401	6081	3168
-	Налог на добавленную стоимость по приобретённым ценностям	1220	-	-	-
-	Дебиторская задолженность	1230	3308	527	900
-	Финансовые вложения (за исключением денежных эквивалентов)	1240	-	-	-
-	Денежные средства и денежные эквиваленты	1250	51	3	217
-	Прочие оборотные активы	1260	6	6	18
-	Итого по разделу II	1200	12766	6617	4303
-	**БАЛАНС**	1600	12766	6617	4303

ПАССИВ

Пояснения[1]	*Наименование показателя*	*Код строки*	*На отчетную дату отчетного периода*	*На 31 декабря предыдущего года*	*На 31 декабря года, предшествующего предыдущему*
1	2	3	4	5	6
	III КАПИТАЛ И РЕЗЕРВЫ				
-	Уставный капитал (складочный капитал, уставный фонд, вклады товарищей)	1310	10	10	10
-	Собственные акции, выкупленные у акционеров[2]	1320	(-)	(-)	(-)
-	Переоценка внеоборотных активов	1340	-	-	-
-	Добавочный капитал (без переоценки)	1350	-	-	-
-	Резервный капитал	1360	-	-	-
-	Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)	1370	1485	809	546
-	Итого по разделу III	1300	1495	819	556
	III ЦЕЛЕВОЕ ФИНАНСИРОВАНИЕ[3]				
-	Паевой фонд	1310	-	-	-
-	Целевой капитал	1320	-	-	-
-	Целевые средства	1350	-	-	-
-	Фонд недвижимого и особо ценного движимого имущества	1360	-	-	-
-	Резервный и иные целевые фонды	1370	-	-	-
-	Итого по разделу III	1300	-	-	-
	IV. ДОЛГОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА				
-	Заемные средства	1410	-	-	-
-	Отложенные налоговые обязательства	1420	-	-	-
-	Оценочные обязательства	1430	-	-	-
-	Прочие обязательства	1450	-	-	-
-	Итого по разделу IV	1400	-	-	-

1050 6103

ИНН 7708768762 | КПП 771801001 | Стр. 006

Форма по ОКУД 0710002

Отчет о финансовых результатах

Пояснения[1]	*Наименование показателя*	*Код строки*	*За отчетный год*	*За предыдущий год*
1	2	3	4	5
-	Выручка [2]	2110	57831	35951
-	Себестоимость продаж	2120	(47903)	(29629)
-	Валовая прибыль (убыток)	2100	9928	6322
-	Коммерческие расходы	2210	(6252)	(2663)
-	Управленческие расходы	2220	(2788)	(3304)
-	Прибыль (убыток) от продаж	2200	888	355
-	Доходы от участия в других организациях	2310	-	-
-	Проценты к получению	2320	-	-
-	Проценты к уплате	2330	(-)	(-)
-	Прочие доходы	2340	28	57
-	Прочие расходы	2350	(70)	(72)
-	**Прибыль (убыток) до налогообложения**	2300	846	340
-	Текущий налог на прибыль	2410	(169)	(68)
-	в т.ч. постоянные налоговые обязательства (активы)	2421	-	-
-	Изменение отложенных налоговых обязательств	2430	-	-
-	Изменение отложенных налоговых активов	2450	-	-
-	Прочее	2460	-	-
-	**Чистая прибыль (убыток)**	2400	677	272
-	Результат от переоценки внеоборотных активов, не включаемый в чистую прибыль (убыток) периода	2510	-	-
-	Результат от прочих операций, не включаемый в чистую прибыль (убыток) периода	2520	-	-
-	Совокупный финансовый результат периода[3]	2500	677	272
	СПРАВОЧНО			
-	Базовая прибыль (убыток) на акцию	2900	-	-
-	Разводненная прибыль (убыток) на акцию	2910	-	-

Примечания
1 Указывается номер соответствующего пояснения к бухгалтерскому балансу и отчету о финансовых результатах.
2 Выручка отражается за минусом налога на добавленную стоимость, акцизов.