НЕГОСУДАРСТВЕННОЕ ОБРАЗОВАТЕЛЬНОЕ ЧАСТНОЕ УЧРЕЖДЕНИЕ ВЫСШЕГО ОБРАЗОВАНИЯ «МОСКОВСКИЙ ФИНАНСОВО-ПРОМЫШЛЕННЫЙ УНИВЕРСИТЕТ «СИНЕРГИЯ»
Факультет онлайн обучения

Направление подготовки: Экономика

ВЫПУСКНАЯ КВАЛИФИКАЦИОННАЯ РАБОТА

«Анализ финансового состояния предприятия и разработка мероприятий по его улучшению на примере ООО «Интердизайн»

Студент

Руководитель

(Фамилия, имя, отчество) *(подпись)*

Москва
2019

Факультет онлайн обучения

ЗАДАНИЕ

на выпускную квалификационную работу студента

_____

(Ф.И.О. студента полностью)

1.Тема ВКР: «Анализ финансового состояния предприятия и разработка мероприятий по его улучшению на примере ООО «Интердизайн»

2. Структура ВКР:

ВВЕДЕНИЕ
ГЛАВА 1. ТЕОРЕТИЧЕСКИЕ АСПЕКТЫ АНАЛИЗА ФИНАНСОВОГО СОСТОЯНИЯ ПРЕДПРИЯТИЯ
1.1.Предмет, сущность, цели и задачи анализа финансового состояния предприятия
1.2.Система показателей, характеризующих финансовое состояние коммерческой организации
1.3.Методика проведения анализа финансового состояния и оценка уровня банкротства
ГЛАВА 2. АНАЛИЗ ФИНАНСОВОГО СОСТОЯНИЯ ООО «ИНТЕРДИЗАЙН»
2.1. Организационно-экономическая характеристика ООО «ИНТЕРДИЗАЙН»
2.2. Общая оценка финансового состояния предприятия
2.3. Оценка уровня банкротства предприятия
ГЛАВА 3. РАЗРАБОТКА РЕКОМЕНДАЦИЙ ПО УЛУЧШЕНИЮ ФИНАНСОВОГО СОСТОЯНИЯ ООО «ИНТЕРДИЗАЙН»
3.1. Мероприятия по улучшению финансового состояния организации
3.2.Оценка эффективности предлагаемых мероприятий
ЗАКЛЮЧЕНИЕ
СПИСОК ИСПОЛЬЗОВАННОЙ ЛИТЕРАТУРЫ
ПРИЛОЖЕНИЯ

3. Основные вопросы, подлежащие разработке.

Во введении рекомендуется обосновать актуальность выбранной темы, сформулировать цели и задачи работы, описать объект, предмет и информационную базу исследования.

Для написания **главы 1** рекомендуется изучить основную и дополнительную литературу по выбранной теме. В параграфе 1.1 необходимо изучить предмет, сущность, цели и задачи анализа финансового состояния предприятия. В параграфе 1.2 необходимо изучить систему показателей, характеризующих финансовое состояние коммерческой организации. В

параграфе 1.3 необходимо изучить методику проведения анализа финансового состояния.

В Главе 2 рекомендуется провести финансовый анализ состояния ООО «ИНТЕРДИЗАЙН» В параграфе 2.1 необходимо анализировать организационно-экономическую характеристику ООО «ИНТЕРДИЗАЙН». В параграфе 2.2 необходимо проанализировать общую оценку финансового состояния и структурный анализ активов и пассивов. В параграфе 2.3 необходимо провести оценку финансового состояния и ликвидности и платежеспособности. В **Главе 3** необходимо разработать рекомендации по улучшению финансового состояния ООО «ИНТЕРДИЗАЙН». В параграфе 3.1 необходимо сформировать мероприятия по улучшению финансового состояния организации. В параграфе 3.2 необходимо оценить эффективность предлагаемых мероприятий.

В заключении необходимо отразить основные положения выпускной квалификационной работы и сформулировать общие выводы.

4. Исходные данные по ВКР:

Основная литература: научные труды по выбранной теме. Дополнительная литература: бухгалтерская и финансовая отчетность предприятия, учебники и учебные пособия выбранной тематики, законы, нормативные документы, монографии, периодическая литература, интернет-ресурсы.

ОГЛАВЛЕНИЕ

ВВЕДЕНИЕ.....5
ГЛАВА 1. ТЕОРЕТИЧЕСКИЕ АСПЕКТЫ АНАЛИЗА ФИНАНСОВОГО СОСТОЯНИЯ ПРЕДПРИЯТИЯ.....8
1.1. Предмет, сущность, цели и задачи анализа финансового состояния предприятия.....8
1.2. Система показателей, характеризующих финансовое состояние коммерческой организации.....12
1.3. Методика проведения анализа финансового состояния.....16
ГЛАВА 2. АНАЛИЗ ФИНАНСОВОГО СОСТОЯНИЯ ООО «ИНТЕРДИЗАЙН» 29
2.1. Организационно-экономическая характеристика ООО «Интердизайн».....29
2.2. Оценка имущественного состояния предприятия.....32
2.3 Анализ финансового состояния.....44
ГЛАВА 3. РАЗРАБОТКА РЕКОМЕНДАЦИЙ ПО УЛУЧШЕНИЮ ФИНАНСОВОГО СОСТОЯНИЯ ООО «ИНТЕРДИЗАЙН».....54
3.1. Мероприятия по улучшению финансового состояния организации.....54
3.2. Оценка эффективности предложенных мероприятий.....64
ЗАКЛЮЧЕНИЕ.....69
СПИСОК ИСПОЛЬЗОВАННОЙ ЛИТЕРАТУРЫ.....75
ПРИЛОЖЕНИЯ.....80

ВВЕДЕНИЕ

Главной целью финансовой деятельности является принятие правильных управленческих решений с целью максимально эффективного использования финансовых ресурсов для максимизации прибыли.

В связи с этим большое значение имеет проведение аналитической работы, связанной с изучением и прогнозированием финансового состояния предприятия.

Практическая значимость дипломной работы состоит в том, что сделанные выводы и разработанные рекомендации по оценке финансовых результатов работы предприятия позволят усовершенствовать организацию управленческого учета и анализа.

Цели и задачи работы: закрепление теоретических и практических аспектов методики анализа финансового состояния организации, разработка рекомендаций по улучшению финансового состояния объекта исследования.

В качестве **объекта исследования** использовалось Общество с ограниченной ответственностью «ИНТЕРДИЗАЙН».

Предметом исследования является финансовое состояние ООО «Интердизайн».

Исходя из поставленной цели при подготовке данной работы были сформулированы следующие задачи:

1) Изучение предмета, сущности, цели задач анализа финансового состояния предприятия;

2) Рассмотрение системы показателей, характеризующих финансовое состояние коммерческой организации;

3) Анализ методики поведения анализа финансового состояния;

4) На примере объекта исследования рассмотрение практических аспектов анализа финансового состояния;

5) На основе результатов проведенного анализа разработка рекомендаций по улучшению финансового состояния предприятия и оценка их эффективности.

Для анализа в дипломной работе использована информация, представленная в основных формах бухгалтерской отчетности (бухгалтерском балансе и отчете о финансовые результаты), данных аналитического учета.

Для написания работы были использованы Законы РФ и методические рекомендации, регулирующие российский бухгалтерский учет, а также работы отечественных авторов по проблемам экономического анализа финансовых результатов.

Выполненная работа базируется на применении таких общенаучных методов исследования, как дедукция и индукция, комплексного подхода к изучению объекта исследования через систему взаимосвязанных экономических показателей. В ходе написания работы были использованы такие приемы общего экономического анализа как сравнение, средние и относительные величины, методы факторного анализа. Также в работе использованы методы горизонтального анализа, вертикального анализа, трендового анализа, расчета финансовых коэффициентов.

Данная тема является достаточно разработанной, так как изучалась многими известными учеными-экономистами в своих научных работах: Шереметом А.Д., Савицкой Г.В., Войтоловским Н.В., Гиляровской Л.Т., Герасимовой В.Д., Крыловым Э.И. и др.

Структурно работа состоит из введения, трех основных разделов, библиографического списка, приложений.

В первом разделе рассматриваются предмет, цели и задачи финансового состояния предприятия, рассмотрены основные методики анализа финансового состояния.

Во втором разделе проведен ретроспективный анализ финансового состояния исследуемого предприятия – ООО «Интердизайн», который включает общую оценку финансового состояния, структурный анализ активов и пассивов, анализ ликвидности и платежеспособности.

В третьем разделе на основе проведенного анализа предложены мероприятия по улучшению финансового состояния организации, произведена оценка эффективности предлагаемых мероприятий.

ГЛАВА 1. ТЕОРЕТИЧЕСКИЕ АСПЕКТЫ АНАЛИЗА ФИНАНСОВОГО СОСТОЯНИЯ ПРЕДПРИЯТИЯ

1.1. Предмет, сущность, цели и задачи анализа финансового состояния предприятия

Финансовое состояние организации представляет собой комплексное понятие, характеризующееся системой показателей, которые отражают наличие, размещение и эффективное использование финансовых ресурсов предприятия. Финансовое состояние является результатом взаимодействия всех элементов системы финансовых отношений организации и поэтому определяется всей совокупностью производственно-хозяйственных факторов.

Важнейшим условием для осуществление эффективной финансово-хозяйственной деятельности коммерческого предприятия является его благополучное финансовое состояние [36; с.68].

Показатели финансовых результатов представляют собой абсолютную эффективность финансово-хозяйственной деятельности и эффективного менеджмента предприятия.

Показатели прибыли являются одними из важнейших показателей финансовых результатов, представляющих собой основу экономического развития.

Финансовое состояние зависит от результатов производственной, коммерческой и финансовой деятельности предприятия.

Анализ финансового состояния и оценка финансового состояния представляют большое значение для самих предприятий, их собственников и потенциальных инвесторов.

Большинство пользователей финансовой отчетности предприятий для принятия решений применяют методы финансового анализа.

Анализ финансового состояния проводится как руководством предприятия, так и его учредителями, инвесторами, банками, поставщиками и т.д. Поэтому разделяют внутренний и внешний анализ [32; с.278].

Службами предприятия осуществляется внутренний анализ, результаты которого используются для прогнозирования, планирования финансового

состояния и контроля. Целью внутреннего анализа является обеспечение менеджмента компании необходимой информацией для принятия управленческих решений.

Основной и главной целью внутреннего анализа финансовой деятельности является принятие правильных управленческих решений по использованию финансовых ресурсов для максимально эффективного развития производства и максимизации прибыли.

Своевременное выявление «болевых» точек в финансах предприятия при проведении финансового анализа и прогнозирования финансового состояния, позволит осуществлять комплекс мер, предотвращающих ее возможное банкротство.

Особую роль в данном вопросе отводят оценке структуры баланса, так как именно по неудовлетворительности его структуры принимаются решения о несостоятельности предприятия.

Внешний анализ проводится инвесторами, поставщиками, банками, финансовыми органами на основе публикуемой (или предоставляемой) бухгалтерской отчетности. Цель такого анализа – выявить возможность выгодного вложения средств, возможности потенциального банкротства и т.д.

Схема проведения финансового анализа и содержание аналитической работы представлены в таблице 1 [34; с.224].

Таблица 1

Общая схема финансового анализа

Направление анализа	Содержание анализа	Источник информации
1. Анализ финансовых результатов деятельности предприятия	Анализ уровня, структуры, динамики прибыли как основного показателя, характеризующего эффективность финансово-хозяйственной деятельности, оценка определяющих ее факторов	Отчет о финансовых результатах
2.Анализ патока денежных средств	Анализ источников и направлений использования денежных средств. Оценка достаточности денежных средств для ведения текущей деятельности,	Отчет о движении денежных средств

	ведения инвестиционной деятельности. Оценка способности расплатиться по долгам	
3. Анализ финансового состояния	Общая оценка финансового состояния; Анализ финансовой устойчивости; Анализ ликвидности баланса; Анализ деловой активности и платежеспособности; Анализ оборачиваемости запасов, дебиторской и кредиторской задолженности	Бухгалтерский баланс
4.Анализ эффективности деятельности	Изучение динамики показателей прибыли, рентабельности и деловой активности на начало и конец анализируемого периода	Расчет коэффициентов на основании бухгалтерского баланса и отчета о финансовых результатах

Оценка финансового состояния дает возможность не только констатировать улучшение или ухудшение финансовой устойчивости предприятия, но и определить вероятность банкротства.

Таким образом, целью анализа финансового состояния предприятия является проведение мероприятий по его улучшению, так как именно результаты финансового анализа дают ответы на вопросы, каковы способы улучшения финансового состояния в определенный период времени и в определенных обстоятельствах.

В настоящее время финансовый анализ превратился в основной метод управления финансовым состоянием предприятия.

Основными целями финансового анализа являются [36; с.198]:

1) определение факторов, которые влияют на финансовое состояние предприятия;

2) выявление изменение основных показателей финансового состояния;

3) оценка количественных и качественных изменений финансового состояния компании;

4) оценка финансового состояния на определенную дату;

5) определение тенденций и перспектив изменения финансового состояния предприятия;

6) разработка рекомендаций по укреплению финансовой устойчивости, обеспечению платежеспособности и росту рентабельности.

Финансовый анализ позволяет решать следующие задачи [36; с.201]::

1) оценка потоков собственного и заёмного капитала, определение степени сбалансированности между движением финансовых и материальных ресурсов;

2) оценка эффективного использования денежных средств для поддержания эффективной структуры капитала;

3) контроль правильности планирования финансовых потоков предприятия, соблюдения норм и нормативов расходования финансовых и материальных ресурсов, экономии затрат

Анализ финансового состояния предприятия включает несколько этапов [55; с.223]:

1) предварительная (общая) оценки финансового состояния предприятия и изменений ее финансовых показателей за отчетный период;

2) анализа платежеспособности и финансовой устойчивости предприятия;

3) анализа кредитоспособности и ликвидности баланса;

4) анализа оборачиваемости активов;

5) анализа финансовых результатов деятельности компании;

Таким образом, основной целью финансового анализа является получение объективной информации о финансовом состоянии предприятия.

При этом может рассматриваться как текущее финансовое положение, так и его проекция на перспективу, то есть ожидаемые параметры.

1.2. Система показателей, характеризующих финансовое состояние коммерческой организации

Финансовое состояние характеризуется системой показателей, отражающих реальные и потенциальные возможности компании, как объекта инвестирования капитала, налогоплательщика.

Финансовое состояние компании характеризуется определенной структурой средств (активов) и характером источников их формирования (собственного и заемного капитала, то есть пассивов). Эти сведения предоставляются в бухгалтерском балансе и других формах бухгалтерской отчетности.

Наиболее известным и часто применяемым приемом анализа финансовой отчетности является расчет финансовых коэффициентов. Результаты такого анализа позволяют увидеть взаимосвязь между показателями и оценить тенденции их изменения.

Задачи финансового анализа решаются путем исследования динамики абсолютных и относительных финансовых показателей.

Анализ финансового состояния разбивается на следующие блоки [40; с.319]:

1. Структурный анализ активов и пассивов;

2.Анализ финансовой устойчивости, при котором изучается структура бухгалтерского баланса и делается вывод об удовлетворительной или неудовлетворительной структуре баланса и делаются выводы о финансовой устойчивости;

3.Анализ ликвидности предприятия. При проведении анализа изучается степень покрытия обязательств предприятия его активами, срок превращения которых в денежные средства (ликвидность активов) соответствует сроку погашения обязательств;

4.Анализ платежеспособности. На данном этапе изучается возможность предприятия вовремя удовлетворять платежные требования поставщиков, возвращать кредиты и займы (кредитоспособность) и другие платежи.

В условиях инфляции использовать абсолютные показатели бывает затруднительно, поэтому чаще всего в анализе финансового состояния применяются относительные показатели (рис.1).

При прогнозировании финансового состояния предприятия используются абсолютные показатели [44; с.29] (рис.2).



Рисунок 1 –Примерная схема показателей оценки финансового состояния предприятия

Для конкретных целей используют конкретные показатели с учетом вида, методики, отраслевой специфики предприятия

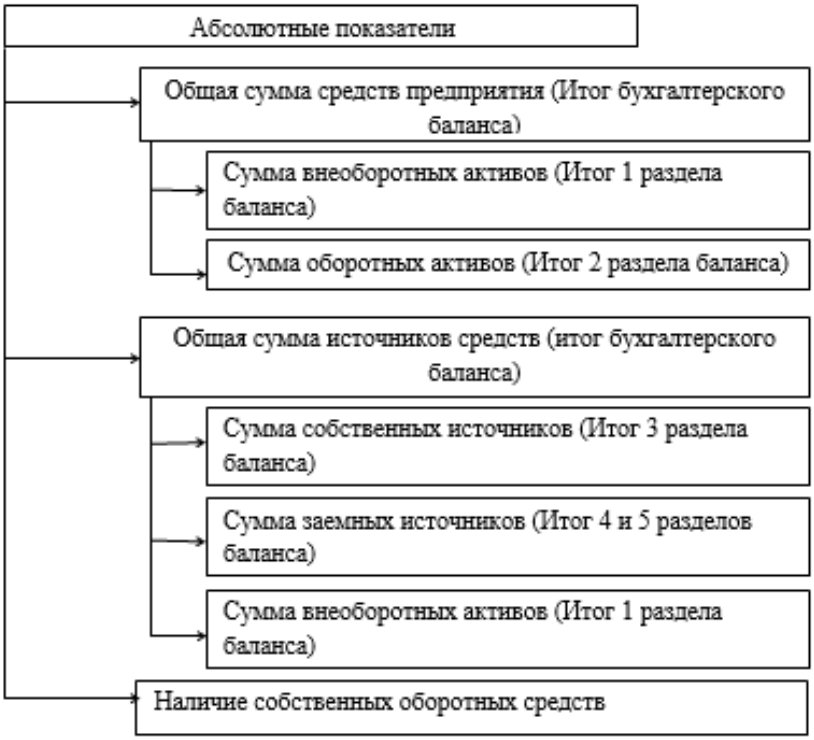

Рисунок 2 –Система показателей, используемых для прогнозирования финансового состояния предприятия

К стандартным мультипликаторам относится широко известная модель Дюпона, которая используется для оценки экономического роста компании.

Сложность данной модели заключается в том, что бухгалтерская отчетность должна быть составлена по международным стандартам, переход на которые в настоящее время еще осуществлено в полном объеме.

Субъективные мультипликаторы позволяют учесть специфические характеристики, которые не учитываются стандартными методами анализа финансового состояния.

Для различных целей анализа финансового состояния предприятия применяются различные группы показателей [41; с.116]:

1.Показатели использования материальных оборотных средств, к которым относятся:

-Оборачиваемость материальных запасов в днях, которая рассчитывается как отношение суммы материальных запасов к однодневному обороту по реализации:

$$О_{мз}=\frac{Материальные\ \ запасы}{Объем\ \ продаж}*\ 360\ дней$$

Низкое значение данного показателя указывает на устойчивый спрос на продукцию (товары) предприятия. Низкое значение показателя может означать, что у предприятия большие запасы товаров (продукции), чем необходимо для продаж.

-коэффициент маневренности – отношение оборотного капитала (текущих активов) к собственному капиталу предприятия:

$$К_{м}=\frac{Оборотный\ \ капитал}{Собственный\ \ капитал}$$

По величине данного показателя можно судить о финансовой независимости предприятия, т.е. о его способности не оказаться в состоянии банкротства в случае трудностей со сбытом продукции (товаров). Чем выше значение показателя, тем ниже риск.

2.Показатели платежеспособности*:*

- коэффициент платежеспособности используют для оценки платежеспособности, он показывает долю собственного капитала предприятия в его общих обязательствах:

$$К_{п}=\frac{Собственный\ \ капитал}{Общие\ \ обязательства}$$

Высокий значение коэффициента платежеспособности свидетельствует о минимальном финансовом риске и хороших возможностях для привлечения средств со стороны. Изменение коэффициента может указывать на сокращение или расширение деятельности.

-Показатель, отражающий состояние финансовых средств предприятия, называется финансовым отношением и определяется путем деления величины собственного капитала на размер внешних обязательств:

$$К_{п}=\frac{Собственный\ \ капитал}{Внешние\ \ обязательства}$$

Теоретически нормальным считается отношение собственного капитала и внешних обязательств 2:1, при котором 33% общего финансирования осуществляется за счет заемных средств.

3.Показатели прибыли и рентабельности:

-Прибыль на общие инвестиции – отношение прибыли до вычета налогов к сумме выплаченных процентов по долгосрочным обязательствам к общим инвестициям (долгосрочные обязательства и собственный капитал), в%. Коэффициент показывает эффективность использования инвестированных средств, т.е. получение дохода на денежную единицу инвестированных средств:

$$П_{оп}=\frac{Прибыль\ \ до\ \ вычета\ \ налогов+выплачиваемые\ \ проценты}{Долгосрочные\ \ обязательства+Собственный\ \ капитал}$$

Косвенно данный показатель указывает на опыт и компетенцию руководства.

-Прибыль на собственный капитал (рентабельность собственного капитала) – отношение чистой прибыли к собственному капиталу:

$$Р_{ск}=\frac{Чистая\ \ прибыль}{Собственный\ \ капитал}$$

-Рентабельность продаж – отношение чистой прибыли к объему продаж:

$$Р_{ск}=\frac{Чистая\ \ прибыль}{Объем\ \ продаж}$$

Коэффициент показывает величину чистого дохода, полученного предприятием на денежную единицу реализованной продукции.

1.2. Методика проведения анализа финансового состояния

Открытие своего собственного дела — это всегда очень рискованное предприятие, которое может грозить не всегда приятными последствиями для его владельца. Нужно учитывать и такую вероятность, как банкротство компании. Это может наступить вследствие разных причин. Поэтому и были разработаны многочисленные методики анализа банкротства предприятий для своевременного выявления этого процесса.

Существуют разные способы диагностики вероятности банкротства предприятия. Все они имеют одну цель: рассчитать возможность наступления такой опасности и найти методы ее устранения. Обычно к ним начинают прибегать, когда понимают, что у предприятия уже нет прежней финансовой

устойчивости. Однако лучше использовать их, не доводя до подобной ситуации.

Рассмотрим несколько методов банкротства.

Модель Бивера.

Первой из них стала именно модель Бивера, которую он представил в 1966 году. Базой послужили рассчитанные им самим показатели, на основе которых и выводится прогноз о финансовом положении фирмы в будущем. Фактические значения сравнивались с теми, которые У.Бивер вывел для трех типов компаний: благополучных в своем финансовом развитии; те, кто уже обанкротились в течение 12 месяцев; ставших несостоятельными в период — 5 лет. Этот вид метода вызвал множество критических замечаний, так как у него есть два весомых минуса: для индикаторов не предусмотрены весовые значения; не рассчитывается итоговый показатель диагностики несостоятельности.

Методы Альтмана

Именно поэтому многие иностранные компании предпочитают модели Бивера методики, разработанные Эдвардом Альтманом. Самой простой является 2-х факторная. При построении этой модели берутся два коэффициента: текущей ликвидности и отношение заемных средств к активам. Погрешность при этом составляет Z = 0,65.

Более точная модель — это пятифакторная, составленная по сведениям, которые были взяты по 33 разным компаниям, которые обанкротились в США. Она датируется 1968 ым годом: где: X1 — доля своих средств в активах фирмы; X2 — процент нераспределенной прибыли в активах организации; X3 — отношение прибыли от продаж до выплаты процентов и налогов к активам компании; X4 — отношение рыночной цены обычных и привилегированных акций к пассивам фирмы; X5 — отношение чистой прибыли к активам. По нижеприведенной таблице и определяется оценка банкротства. Ее точность составляет до 95% при расчете на год, 83% — до 2х лет. У нее есть свой

значительный недостаток: они применима только к очень большим компаниям, чьи акции котируются на мировых рынках.

Анализ финансовой несостоятельности компании — необходимая мера, которая применяется для своевременного обнаружения проблем и устранения возможного риска банкротства предприятия. Существуют разные методики проведения такой процедуры. Они были разработаны отечественными и западными экономистами. У них есть свои плюсы и минусы, поэтому каждая фирма сама для себя определяет, какую именно систему использовать.

Для общей оценки динамики финансового состояния организации следует сгруппировать статьи баланса в отдельные специфические группы по признаку ликвидности (статьи актива) и срочные обязательства (статьи пассива).

Составляется агрегированный баланс, на основе которого осуществляется анализ структуры имущества организации.

Структурному анализу предшествует общая оценка динамики активов предприятия, получаемая путем сопоставления темпов прироста активов с темпами прироста финансовых результатов.

Рассчитаем основные показатели с применением следующих формул[32; с.215]:

-темпы прироста активов*:*

$$I^k = \frac{K1 - Ko}{Ko} * 100\%$$

Где:

K_1, K_o – средняя величина активов предприятия (авансированного капитала) в предыдущем и отчетном периоде;

-темп прироста выручки от продаж*:*

$$I^N = \frac{N1 - No}{No} * 100\%$$

Где:

N_1, N_o – выручка от продаж предприятия в предыдущем и отчетном периоде;

-темп прироста чистой прибыли*:*

$$I^{Р} = \frac{РЧ1 - РЧо}{РЧо} * 100\%$$

Финансовым показателем, который характеризует интенсивность использования организацией все совокупности имеющихся активов, является показатель оборачиваемости активов [36; с.214]..

Этот показатель применяется вместе с показателями оборачиваемости, такими как оборачиваемость дебиторской задолженности, оборачиваемость кредиторской задолженности, оборачиваемость запасов. Эти показатели рассчитываются для анализа эффективности управления имуществом и обязательствами компании.

Рассчитаем эти показатели компании с применением следующих формул [36; с.215] и сведем результаты в таблицу (табл.5).

1.Оборачиваемость активов*:*

$К_{об}$ =Выручка/Среднегодовая стоимость активов

2.Оборачиваемость в днях*:*

Оборачиваемость активов (в днях) = 365 / $К_{об}$

3. Коэффициент оборачиваемости дебиторской задолженности (в разах):

$$K_{об_{дз}} = \frac{ВР}{ДЗ}$$

где ВР - выручка от реализации продукции (работ, услуг);

ДЗ - средняя величина дебиторской задолженности.

4. Оборачиваемость дебиторской задолженности в днях (расчет срока погашения дебиторской задолженности):

$$Ср_{ДЗ} = \frac{360}{K_{об_{дз}}}$$

где $Ср_{ДЗ}$ - срок погашения дебиторской задолженности.

5. Расчет коэффициента погашения дебиторской задолженности:

$$К_{п} = \frac{Дз}{В}$$

6. Оборачиваемость запасов (Коэффициент оборачиваемости):

$К_{обзап}$ = Себестоимость продаж/Среднегодовой остаток запасов

7.Оборачиваемость запасов в днях:

$Об_{дн} = 365/ К_{обзап}$

8.Оборачиваемость кредиторской задолженности (коэффициент оборачиваемости кредиторской задолженности:

$К_{обКЗ}$ = Себестоимость продаж/Среднегодовая кредиторская задолженность

9.Оборачиваемость кредиторской задолженности в днях:

$Об_{КЗ,дн} = 365/ К_{обКЗ}$

Основанная цель вертикального анализа Отчета о финансовых результатах заключается в оценке степени участия отдельных статей в формировании доходов и расходов организации и чистой прибыли за период.

Результаты горизонтального и вертикального анализа приведены в Приложении 5.

а) Расчет абсолютного отклонения по прибыли произведен по формуле [41; с.126]:

$\pm\Delta П = П_1 - П_0$

где $П_0$ – прибыль базисного (предыдущего) периода;

$П_1$- прибыль отчетного периода;

$\pm\Delta П$- изменение прибыли.

Расчет абсолютного отклонения по объему продаж произведен по следующей формуле:

$\pm\Delta П_{(В)} = В_ф - В_0$

где Вф - выручка отчетного периода;

$В_0$- выручка базисного (предыдущего) периода;

$\pm\Delta П_{(В)}$- изменение выручки

Расчет абсолютного отклонения по себестоимости рассчитаем по следующей формуле:

$\pm\Delta П_{(с)} = С_ф - С_0$

Расчет абсолютного отклонения по показателям коммерческих расходов и управленческих расходов произведены аналогично с применением формул:

$\pm\Delta П_{(с)} = КР_{ф} - КР_{0;}$

$\pm\Delta П_{(с)} = УР_{ф} - УР_{0;}$

Рассчитаем общее влияние факторов на прибыль:

$П_0 = В_0 - С_0 - КР_0 - УР_0$ (по прошлому периоду)

$\Delta П = Пф - По$

б) Рассчитываем тем роста:

$$\text{Темп роста} = \frac{П1}{П0} \times 100\%$$

Темп роста других показателей произведем аналогично.

в) Уровень каждого показателя относительно выручки от продажи (в %)

$$\text{Уровень каждого показателя относительно выручки от продажи} = \frac{\textit{Показатель прибыли отчетного года}}{\textit{Выручка отчетного года}} \times 100\ \%$$

Уровень других показателей относительно выручки рассчитаем аналогично.

г) Рассчитаем изменение структуры:

$\pm\Delta У = УП_1 - УП_0$ (уровень отчетного – уровень базисного периода) Вертикальный анализ активов и пассивов проводился определением структуры каждого показателя отчетности к валюте баланса в процентах [52 с.245].

Удельный вес показателя актива/пассива, %

$$Р_{ск} = \frac{\textit{Чистая прибыль}}{\textit{Объем продаж}}$$

Для характеристики источников формирования запасов определяют три основных показателя [22; с.311]:

1)Величины собственных оборотных средств (СОС).

Величина СОС определяется как разница между капиталом и резервами (III раздел пассива баланса) и внеоборотными активами (I раздел актива баланса). Этот показатель характеризует чистый оборотный капитал.

2)Величина собственных и долгосрочных заёмных источников формирования запасов и затрат (СД).

СД = СОС +ДИ

3)Общая величина основных источников формирования запасов и затрат (ОИ). Эта величина определяется путем увеличения предыдущего показателя на сумму краткосрочных займов и кредитов (КЗС) V раздела баланса.

ОИ=СД+КЗС

В соответствии со ст.30 Законом РФ «Об обществах с ограниченной ответственностью»[4] для оценки финансовой устойчивости организации решающую роль играет показатель чистых активов, который представляет собой величину, определяемую путем вычитания их сумму активов организации, суммы ее обязательств.

Чистые активы рассчитываются в соответствии с Порядком оценки чистых активов акционерных обществ, утв. Приказом Минфина РФ N 10н, ФКЦБ РФ N 03-6/пз от 29.01.2003/ [19].

Обобщенно расчет данного показателя можно представить в виде формулы:

ЧА= (ВА+ОА-(ЗУ+САП)-(ЦФ+ДО+(КО-ДБП-ФП)

где

ЧА — стоимость чистых активов;

ВА — внеоборотные активы;

ОА — оборотные активы;

ЗУ — задолженность учредителей по взносам в уставный капитал;

САП — собственные акции, выкупленные у акционеров;

ЦФ — целевое финансирование и поступления;

ДО — долгосрочные обязательства;

КО — краткосрочные обязательства;

ДБП — доходы будущих периодов;

ФП — фонды потребления.

В соответствии с законодательством, если по окончании второго и каждого последующего финансового года стоимость чистых активов общества оказывается меньше его уставного капитала, общество обязано объявить об уменьшении уставного капитала.

Расчет показателей, приведенных в таблице 9 осуществлялся с применением следующих формул [38; с.191]

1.Коэффициент абсолютной ликвидности:

$$К_{ла}=\frac{Денежные\ \ средства+краткосрочные\ \ финанасовые\ \ вложения}{текущие\ \ обязательства}$$

2.Коэффициент текущей ликвидности:

$$К_{тл}=\frac{Оборотные\ \ активы}{текущие\ \ обязательства}$$

Многими авторами рекомендуется в качестве оптимального значения принимать величину данного показателя равную или большую 2.

На практике нормальным считается значение коэффициента ≥1,5 -2,5 [61; с.33].

3.Коэффициент обеспеченности собственными средствами:

$$К_{сос}=\frac{Собственный\ \ капитал-Внеоборотные\ \ активы}{Оборотные\ \ активы}$$

4. Коэффициент маневренности собственного капитала:

$$К_{мск}=\frac{Медленнореализуемые\ \ активы}{Оборотные\ \ активы-текущие\ \ обязательства}$$

5. Коэффициент финансового левериджа (коэффициент финансового риска, коэффициент капитализации, финансовый рычаг)

$$К_{фл}=\frac{Заемный\ \ капитал}{Собственный\ \ капитал}$$

6.Коэффициент финансовой устойчивости:

$$К_{фу}=\frac{Собственный\ \ капитал+долгосрочные\ \ обязательства}{валюта\ \ баланса}$$

Возможный резерв роста прибыли за счет увеличение объема реализации товаров и услуг, для чего резерв роста объема продаж (Р↑VРП) умножим на фактическую прибыль в расчете на единицу товаров/услуг соответствующего вида $П_{i1}^{ед}$ и результаты суммировать [56; с.152]:

$$Р↑П_{vpn}=\sum Р↑VРП_i*П_i^{ед}$$

Товарооборачиваемость в днях (время обращения товаров) определяют на основе данных о средних товарных запасах и товарообороте по одной из следующих формул [55;с.234]:

$Т_{дн} = З_{ср} * Д / Р$, или $Т_{дн} = З_{ср} / (Р/Д)$ или $Т_{дн.} = З_{ср.} / Р_{дн}$

Где $Т_{да}$ — товарооборачиваемость в днях; Д — количество дней анализируемого периода (год — 365 дней, квартал — 90 и месяц — 30 дней); Р — розничный товарооборот за изучаемый период; $Р_{дн}$ — среднедневной объем розничного товарооборота.

Рассчитаем средние товарные запасы за анализируемый период применяя формулу:

$$З_{ср} = \frac{0{,}5 * З1 + З2 + З \ldots .. З11 + З12 * 0{,}5}{13}$$

Товарооборачиваемость в количестве оборотов (скорость обращения товаров) можно рассчитать по формуле:

$$Т_{об} = \frac{Р}{Зср}$$

Характерными особенностями метода экономического анализа являются [52; с.234]:

-использование системы аналитических показателей, которые всесторонне характеризуют финансово-хозяйственную деятельность предприятия;

-изучение причин изменения этих показателей.



Рисунок 3 - Аналитические методы экономического анализа

Все методики представляют практический интерес, использование методов в достаточной мере дает исчерпывающую информацию о финансовом состоянии предприятия, а также влиянию различных факторов на конечный финансовый результат.

Практикой финансового анализа выработаны следующие методы финансового анализа, которые чаще всего предлагаются авторами во многих учебных пособиях, применяемые при любой форме финансовой отчетности (табл. 2).

Таблица 2

Методы финансового анализа

Основные методы	Описание метода
Горизонтальный анализ	Сравнение каждой позиции финансовой отчетности с предыдущим периодом. Горизонтальный анализ направлен на изучение темпов роста (прироста) показателей, который объясняет причины изменений в их структуре
Вертикальный анализ	Определение структуры финансовых показателей с выявлением влияния каждой позиции финансовой отчетности на результат в целом. Данный анализ возможен только при наличии сопоставимых данных за несколько лет (как правило за 2 года)
Трендовый анализ	Сравнение каждой позиции финансовой отчетности с рядом предшествующих периодов и определение

	тренда т.е. основной тенденции динамики показателя, очищенной от случайного влияния и индивидуальных особенностей отдельных периодов. С помощью тренда ведется перспективный прогнозный анализ
Анализ относительных показателей коэффициентов)	Расчет отношений данных финансовой отчетности, определение взаимосвязей показателей
Сравнительный (пространственный) анализ	Внутрихозяйственное сравнение по отдельным показаниям предприятия, дочерних предприятий, подразделений, цехов, межхозяйственное сравнение показателей компании с показателями компаний конкурентов, со среднеотраслевыми и средними общеэкономическими .данными
Факторный анализ	Анализ влияния отдельных факторов (причин) на результативный показатель с помощью детерминированных или стохастических приемов исследования

Кроме методик проведения финансового анализа, предлагаемых разными экономистами, существует ряд методик, утвержденных на государственном уровне. К таким методикам относятся следующие:

1) Правила проведения арбитражными управляющими финансового анализа, утв. Постановлением Правительства РФ от 25.06.2003 №367 [18];

2) Методика проведения Федеральной налоговой службой учета и анализа финансового состояния и платежеспособности стратегических предприятий и организаций, утв. Приказом Минэкономразвития РФ от 21.04.2010 N 104 (ред. от 13.12.2015) [20];

3) Порядок оценки стоимости чистых активов акционерных общество, утв. Приказом Минфина РФ №10н, ФКЦБ РФ №03-6/пз от 29.01.2003 [19].

Существует также ряд методик финансового анализа, утвержденных в отдельных отраслях народного хозяйства – сельском хозяйстве, строительстве.

Данными методиками определен порядок проведения финансового анализа финансового состояния предприятий, определен порядок расчета различных коэффициентов: ликвидности, финансовой устойчивости,

обеспеченности собственными средствами и другие, определен порядок расчета чистых активов.

Каждое предприятие для себя предусматривает такую методику с оптимальным набором показателей, которые бы давали наиболее ясную картинку в отношении финансового состояния предприятия.

Выводы по первой главе:

Финансовое состояние организации определяются всей совокупностью производственно-хозяйственных факторов. Благополучное финансовое состояние является важнейшим условием для осуществления финансово-хозяйственной деятельности предприятия.

Для обеспечения финансово устойчивости предприятие должно иметь достаточный объём капитала, иметь оптимальную структуру активов и пассивов.

Среди показателей финансовых результатов важнейшими являются показатели прибыли, которые составляют основу экономического развития.

Финансовое состояние зависит от результатов производственной, коммерческой и финансовой деятельности предприятия.

Финансовый анализ делится на внутренний (проводимый руководством и менеджментом предприятия) и внешним (проводимый внешними пользователями).

Оценка финансового состояния дает возможность не только констатировать улучшение или ухудшение финансовой устойчивости предприятия, но и определить вероятность банкротства.

Для финансового анализа применяются абсолютные и относительные показатели. К относительным показателям относятся финансовые коэффициенты, к абсолютным показателям – уровень обеспеченности оборотных активов источниками их формирования. Чаще всего в анализе финансового состояния применяются относительные показатели.

При применении относительных показателей рассчитываются показатели, характеризующие платежеспособность (коэффициенты платежеспособности,

ликвидности), финансовую устойчивость (коэффициент автономии, финансовой независимости и дл.), а также отражающие эффективность использования активов (показатели оборачиваемости, доходности активов).

При применении абсолютных показателей рассчитывают величину собственных оборотных средств (СОС), величину собственных оборотных средств и долгосрочных заёмных источников (СДИ), показателя общей величины основных источников формирования запасов и затрат.

В совокупности метод и методика представляют методологическую *основу* экономического анализа. К экономическим методам анализа относят сравнение, группировку, балансовый и графический методы.

Разными авторами экономистами рассматриваются и предлагаются различные подходы для проведения анализа финансовых результатов, основанных на классическом варианте анализа.

В нашей стране одними из наиболее популярных являются методики Шеремета А.Д., Сайфулина Р.С., Войтоловского Н.В., Ковалева В.В., Савицкой Г.В., Никифоровой Н.А., Донцовой Л.В. и других авторов. Всеми авторами предлагаются методики анализа финансовых результатов.

Отличие между этими методиками заключается в подходах, способах, критериях и условиях проведения анализа.

ГЛАВА 2. АНАЛИЗ ФИНАНСОВОГО СОСТОЯНИЯ ООО «ИНТЕРДИЗАЙН»

2.1. Организационно-экономическая характеристика ООО «Интердизайн»

Общество с ограниченной ответственностью «Интердизайн» учреждено 14 февраля 2015 года на основании Решения Единственного Участника – физического лица.

Общество создано в соответствии с Гражданским кодексом РФ и Федеральным законом РФ «Об обществах с ограниченной ответственностью».

ООО «Интердизайн» зарегистрировано в Межрайонной инспекции ФНС №46 по г. Москве.

Юридический адрес организации: 142784, г. Москва, деревня Румянцево, стр.2.

Уставный капитал 10000 руб.

Целью создания Общества являлось получение прибыли и насыщение рынка товарами и услугами.

В соответствии с Уставом Общества его основной целью является осуществление коммерческой деятельности для извлечения прибыли. Основными видами деятельности Общества являются:

-оптовая торговля бытовой мебелью, напольными покрытиями и прочими неэлектрическими бытовыми товарами;

-розничная торговля текстильными и галантерейными товарами;

-розничная торговля мебелью и товарами для дома;

-оптовая торговля бытовыми электротоварами;

-оптовая торговля офисной мебелью;

-розничная торговля портьерами, тюлевыми занавесями и другими предметами домашнего обихода из текстильных материалов;

-прочая розничная торговля в специализированных магазинах;

-деятельность агентов по оптовой торговле бытовой мебелью.

Исследуемое Общество имеет следующую организационную структуру (рис. 4).



Рисунок 4 - Организационная структура ООО «Интердизайн»

Организационно-управленческая структура предприятия определяет соотношение между функциями, выполняемыми сотрудниками.

Установленная организационная структура является оптимальной для данного предприятия, т.к. учитывает специфику его деятельности, что является важным моментом для осуществления хозяйственной деятельности.

В штате Общества состоят 42 человека, со всеми сотрудниками заключены трудовые договоры, в соответствии с требованиями ТК РФ (табл.3)

Ведение бухгалтерского учета осуществляется в соответствии с Учетной политикой с использованием Программного комплекса 1С «Предприятие», версия 8.0.

Таблица 3

Штатные единицы ООО «Интердизайн»

№ п/п	Наименование службы:	Наименование штатной единицы	Количество штатных единиц
1.	**Руководящий состав**	Генеральный директор	1
		Коммерческий директор	1
		Финансовый директор	1
2.	**Юридическая служба**	Начальник юридического отдела	1
		Юрист	1
3.	**Бухгалтерия**	Главный бухгалтер	1
		Бухгалтер	3
4.	**Отдел управления персоналом**	Начальник отдела управления персоналом	1
		Менеджер по кадрам	1
4.	**Финансово-экономический отдел**	Начальник ФЭО	1
		Экономист	2
5.	**Отдел маркетинга**	Маркетолог	1
6.	**Отдел снабжения**	Начальник отдела снабжения	1
		Ведущий менеджер	2
7.	**Склад**	Заведующий складом	1
		Кладовщики	3
		Рабочий	2
8.	**Магазины**	Заведующий магазином	2
		Администратор	*2*
		Продавец консультант	10
		Рабочий	4
	Итого штатных единиц		42

Расчеты с потребителями продукции ООО «Интердизайн» осуществляется как наличным, так и безналичным способом путем

использования платежных карт, или перечислением средств на расчетный счет в ООО АКБ «Альфа-банк».

Исследуемая предприятие осуществляет свою деятельность в условиях жесткой конкуренции, так как на региональном рынке действует более 100 магазинов, реализующих товары, аналогичные тем, которые предлагает ООО «Интердизайн».

При этом предприятие успешно занимает и расширяет свою долю рынка, так как относится к торговым предприятиям средней ценовой категории, пытается выдерживать соотношение «цена-качество». Предприятие придерживается политики «клиентоориентированности» и постоянно разрабатывает новые подходы при оказании своих услуг, ориентируясь на сугубо индивидуальный подход к каждому клиенту, имеет гибкую ценовую политику, постоянно проводит акции, также на предприятии действует система бонусов.

2.2. Оценка имущественного состояния предприятия

Основные задачи анализа финансового состояния - это определение качества финансового состояния, изучение причин его улучшения или ухудшения за анализируемый период, подготовка рекомендаций по повышению финансовой устойчивости и платежеспособности.

Сопоставление приростов представим в табл.4

Таблица 4

Сравнение динамики активов и финансовых результатов ООО «Интердизайн» за 2016-2017

Показатели	за предшествующий отчетный период	За текущий отчетный период	Темп прироста показателя (гр3-гр.2) /2*100
1	2	3	4
Средняя величина активов предприятия за период	28334	38289	35,13
Выручка от продаж за период	60397	67523	11,80

Чистая прибыль за период	2444	2200	-9,98

Из данных таблицы 4 видно, что темп прироста выручки меньше, чем темп прироста активов предприятия, это указывает на неэффективное использование активов в текущем периоде.

Чистая прибыль в текущем периоде имела темп снижение, при этом выручка от продаж в текущем периоде имел темп прироста на 11,8%. Снижение прибыли произошло в результате снижения рентабельности продаж, что указывает на высокую себестоимость продаж.

Финансовым показателем, который характеризует интенсивность использования организацией все совокупности имеющихся активов, является показатель оборачиваемости активов [36; с.214]..

Этот показатель применяется вместе с показателями оборачиваемости, такими как оборачиваемость дебиторской задолженности, оборачиваемость кредиторской задолженности, оборачиваемость запасов. Эти показатели рассчитываются для анализа эффективности управления имуществом и обязательствами компании.

Рассчитаем эти показатели компании с применением следующих формул [36; с.215] и сведем результаты в таблицу (табл.5).

1.Оборачиваемость активов:

$$К_{об,2016} = \frac{60397}{(24432+32236)*0,5} = 2,13$$

$$К_{об,2017} = \frac{67523}{(32236+44342)*0,5} = 2,38$$

2.Оборачиваемость в днях*:*

$Об_{\text{в днях, } 2016} = 365/2,13 = 171,23$ дня

$Об_{\text{в днях, } 2017} = 365/2,38 = 153,16$ дней

3. Коэффициент оборачиваемости дебиторской задолженности (в разах):

$$К_{\text{об ДЗ,2016}} = \frac{60397}{(4115+4913)*0,5} = 13,38 \text{ раз}$$

$$К_{\text{об ДЗ,2017}} = \frac{67523}{(4913+6599)*0,5} = 11,73 \text{ раз}$$

4. Оборачиваемость дебиторской задолженности в днях (расчет срока погашения дебиторской задолженности):

$С_{рДЗ\ 2016}$= 365/13,38 =27,28 дней

$С_{рДЗ\ 2017}$= 365/11,73 =31,11 дней

5. Расчет коэффициента погашения дебиторской задолженности:

$К_{п;2016}$= 4913 /60397=0,08

$К_{п;2017}$= 6599 /67523=0,1

6. Оборачиваемость запасов (Коэффициент оборачиваемости):

$$К_{обзап,2016} = \frac{47198}{(13361+16399)*0,5} = 3,17$$

$$К_{обзап,2017} = \frac{52454}{(16399+19009)*0,5} = 2,96$$

7.Оборачиваемость запасов в днях*:*

$Об_{\ дн,2016}$ = 365/ 3,17 =115,07 дней

$Об_{\ дн,2017}$ = 365/ 2,96 =123,19 дней

8.Оборачиваемость кредиторской задолженности (коэффициент оборачиваемости кредиторской задолженности:

$$К_{обзап,2016} = \frac{47198}{(16362+17532)*0,5} = 2,79$$

$$К_{обзап,2017} = \frac{52454}{(17532+24428)*0,5} = 2,50$$

9.Оборачиваемость кредиторской задолженности в днях:

$Об_{\ КЗ,дн;2016}$ = 365/ 2,79=131,06 дней

$Об_{\ КЗ,дн;2017}$ = 365/ 2,50=145,99 дней

Результаты проведенного анализа показывают, что в 2017 году в целом оборачиваемость активов увеличилась, если в 2016 году оборачиваемость составляла 2,13 раза, в 2017 году этот показатель стал составлять 2,38 раза.

Период оборачиваемости активов снизился на 18,07 дня.

Таблица 5

Показатели оборачиваемости ООО «Интердизайн»

за

2016-2017 гг.

Показатели	За 2016 год	За 2017 год	Отклонение
1	2	3	4
1.Общая оборачиваемость активов (раз)	2,13	2,38	0,25
1.1.Общая оборачиваемость активов (в днях)	171,23	153,16	-18,07
2.Оборачиваемость дебиторской задолженность (раз)	13,38	11,73	-1,65
2.1. Оборачиваемость дебиторской задолженность (в днях)	27.28	31,11	3,83
3.Оборачнваемость запасов (раз)	3,17	2,96	-0,21
3.1. Оборачиваемость запасов (в днях.)	115,07	123,19	8,12
4.Оборачиваемость кредиторской задолженности (раз)	2,79	2,50	-0,28
4.1.Оборачиваемость кредиторской задолженности (в днях)	131,06	145,99	14,93

Скорость обращения запасов в анализируемо году по сравнению с прошлым периодам снизилась на 0,21 раз, период обращения при этом увеличился на 8,12 дней.

В данном случае, следует считать, что предприятие не достаточно эффективно использует свои активы.

Анализ финансовых результатов деятельности ООО «Интердизайн» проведем на основании изучения Отчета о финансовых результатах (Приложение 2) и данных регистров бухгалтерского учета.

При проведении горизонтального и вертикального анализа финансовых показателей были рассчитаны абсолютные отклонения показателей, темпы их роста, уровень каждого показателя относительно выручки от продаж.

Основанная цель вертикального анализа Отчета о финансовых результатах заключается в оценке степени участия отдельных статей в формировании доходов и расходов организации и чистой прибыли за период.

Результаты горизонтального и вертикального анализа приведены в Приложении 5.

а) Расчет абсолютного отклонения по прибыли произведен по формуле [41; с.126]:

$\pm\Delta П_{2017}$ = 2200 – 2444 = -244 тыс. руб.

Расчет абсолютного отклонения по объему продаж произведен по следующей формуле:

$\pm\Delta П_{(В)2017}$ = 67523 -60397 = 7126 тыс.руб.

Расчет абсолютного отклонения по себестоимости рассчитаем по следующей формуле:

$\pm\Delta П_{(В)2017}$ = 52454 -47198 = 5256 тыс.руб.

Расчет абсолютного отклонения по показателям коммерческих расходов и управленческих расходов произведены аналогично с применением формул:

Рассчитаем общее влияние факторов на прибыль:

$\Delta П_{2017}$ =4859 – 4301 = 558 тыс.руб.

б) Рассчитываем тем роста:

Темп роста $_{2017}$ = $\frac{2200}{2444}$ x 100 % = 90 %;

Темп роста других показателей произведем аналогично.

в) Уровень каждого показателя относительно выручки от продажи (в %)

Ур.$_{2017}$ = $\frac{2200}{67523}$ x100 % = 3,30 %;

Уровень других показателей относительно выручки рассчитаем аналогично.

г) Рассчитаем изменение структуры:

$\pm\Delta Y2017$=4,0 – 3,3 = 0,7

Изменение удельных весов других показателей произведем аналогично.

1.Одновременно произведем анализ прибыли от продаж за исследуемый период, результаты которого представим в таблице 6.

Результаты проведенного горизонтального анализа показали, что выручка от реализации имела тенденцию ежегодного увеличения, так в 2016 году по сравнению с 2015 годом выручка выросла на 3382 тыс.руб., темп роста

составил 5,90%, в 2017 году по сравнению с 2016 годом выручка выросла на 7126 тыс.руб., темп роста составил 11,80%.

Таблица 6
Оценка прибыли от продаж по ООО «Интердизайн» за 2016-2017 гг.

Показатель	2015	2016	2017	Отклонения-сумма (тыс.руб.)		темп роста (%)	
				2016 к 2015	2017 к 2016	2016к 2015	2017к 2016
Выручка от продажи продукции, услуг	57015	60397	67523	3382	7 126	105,90	111,80
Себестоимость продал:	46927	47198	52454	271	5 256	100,60	111,10
Валовая прибыль	10088	13199	15069	3 111	1 870	130,80	114,20
Коммерческие расходы	6 234	7 931	8 975	1 697	1 044	127,20	113,20
Управленческие расходы	765	967	1235	202	268	126,40	127,70
Прибыль от продаж	3 089	4 301	4 859	1 212	558	139,20	113,00

При этом, прибыль от продаж в анализируемый период времени имела больший темп рост, чем выручка от продаж товаров, работ, услуг. Так, в 2016

году темп роста прибыли от продаж составил 39,20%, темп роста выручки при этом составил 5,90%, в 2017 году темп роста прибыли от продаж составил 13,0 %, при этом выручка в этом периоде возросла на 11,80%.

Себестоимость существенно увеличилась в 2017 году на 5256 тыс.руб. (или на 11,10%). Темпы роста себестоимости товаров, работ, услуг также имели меньшие темпы роста, тем выручка от продаж, что является положительным моментом.

В анализируемом периоде на фоне роста выручки можно наблюдать существенный темп роста коммерческих и управленческих расходов, так коммерческие расходы в 2016 году по сравнению с 2015 годом выросли на 27,20 % (или на 1697 тыс.руб.), в 2017 году по сравнению с 2015 годом темп роста составил 13,20% (или 1044 тыс.руб.).

Управленческие расходы в 2016 году по сравнению с 2015 годом выросли на 26,40 % (или на 202 тыс.руб.), в 2017 году по сравнению с 2015 годом темп роста составил 27,70% (или 268 тыс.руб.).

Ситуация увеличения коммерческих расходов в 2017 г в сравнении с 2016 при незначительном темпе роста объема продаж товаров, работ, услуг объясняется увеличением расходов на сбыт продукции и результатом неэффективной маркетинговой политикой в этом период времени.

Результаты анализа показали (Приложение 4), что доля чистой прибыли в общем объеме дохода от обычных видов деятельности (выручки) снизилась, так в 2016 г ее доля составила 4 %, в 2017г этот показатель имел значение 3,30 %, что является отрицательным моментом.

В анализируемом периоде можно проследить увеличение прочих доходов и расходов. Так, наибольший рост прочих доходов и расходов имел место в 2016 году, в этот период доходы выросли на 89,0%, прочие расходы увеличились более, чем в 2 раза.

То есть в 2016 году произошло увеличение убытков от прочих операций. В 2017 году такая тенденция сохранилась, но темпы роста прочих доходов и расходов были ниже показателей 2016 года.

Анализируя информацию, представленную в Приложении 5 можно сделать вывод, что в 2016 г рост чистой прибыли (рост составил 44,60 %) по отношению к 2015 г происходил быстрее роста объема продаж (рост составил 5,90%), прибыли от продаж (рост составил 39,20 %), что свидетельствует об оптимальных затратах в этот период.

Предварительная оценка динамики активов показала, что темп прироста выручки меньше, чем темп прироста активов предприятия, это указывает на неэффективное использование активов в текущем периоде.

Чистая прибыль в текущем периоде имела темп снижение, при этом выручка от продаж в текущем периоде имела темп прироста на 11,8%. Снижение прибыли произошло в результате снижения рентабельности продаж, что указывает на высокую себестоимость продаж.

Расчет показателей оборачиваемости показал, что предприятие недостаточно эффективно использует свои активы. Так в анализируемом периоде по сравнению с прошлым снизилась скорость обращения запасов на 0,21 раза, дебиторской задолженности на 1,65 раза, кредиторской задолженности в 0,28 раз.

Период обращения в днях существенно увеличился у всех показателей.

Так, период обращения запасов увеличился на 8,12 дней, дебиторской задолженности на 3,83 дней, кредиторской задолженности на 14,93 дней.

Проведенный анализ показал, что рост объема выручки в течение анализируемого периода привел к ежегодному возрастанию прибыли от продаж, что повлияло на увеличение чистой прибыли. В 2017 г темпы роста выручки, прибыли от продаж, прибыли до налогообложения, чистой прибыли имели более низкие показатели по сравнению с 2016 годом, на что повлиял рост управленческих и коммерческих расходов, а также увеличение убытков от прочих операций.

В анализе деятельности предприятий большое значение придается анализу имущественного положения на основе данных бухгалтерского баланса, что также актуально и для данной работы и данного исследуемого предприятия.

Как правило, оценку финансового состояния начинают с общей характеристики средств предприятия и источников их образования, отражаемых в бухгалтерском балансе. На данном этапе проводят вертикальный и горизонтальный анализ.

Вертикальный анализ представляет собой изучение соотношения разделов и статей баланса, т.е. его структуры. Горизонтальный анализ представляет собой сопоставление аналогичных показателей бухгалтерского баланса, числящихся на разные даты, т.е. при горизонтальном анализе изучается изменение показателей бухгалтерского баланса в динамике.

На данном этапе анализа проведем структурный анализ активов и пассивов исследуемой организации

Для проведения горизонтального и вертикального анализа активов и пассивов составлен сравнительный аналитический баланс (табл. 7, табл. 8) на основании показателей бухгалтерского баланса за 2016-2017 гг.

При проведении горизонтального анализа каждый показатель бухгалтерской отчетности сравнивался с предыдущим периодом, и рассчитывались показатели абсолютного изменения (тыс. руб.) и темпы роста (%).

Таблица 7

Структурный анализ активов ООО «Интердизайн» за 2016-2017 гг.

№ п/п	Показатели	Абсолютные величины (тыс. руб.)		Уд.вес в общей величине активов (%)		Изменение	
						Абсол (тыс. руб)	Темп роста (%)
		2016	2017	2016	2017	2017 к 2016	2017 к 2016
1	Внеоборотные активы, в том числе:	5300	9200	16,40	20,70	3900	173,60
1.1	Основные средства	5300	9200	16.40	20,70	3900	173,60
2.	Оборотные активы, в том числе:	26936	35142	83,60	79,30	8206	130,50

2.1	**Запасы**	16399	19009	50,90	42,90	2610	115,90
2.2	**Дебиторская задолженность**	4913	6599	15,20	14,90	1686	134,30
2.3	**Финансовые вложения**	3500	6000	10,90	13,50	2500	171,40
2.4	**Денежные средства и денежные эквиваленты**	2124	3534	6,60	8,0	1410	166,40
3	**Всего активов (стр.1+стр.2)**	32236	44342	100,0	100,0	12106	137,60
4	**Коэффициент соотношения оборотные и внеоборотных активов (стр.2/стр. 1)**	5,1	3,8	X	X	-1	75,20

Как показали результаты горизонтального анализа активов (табл. 7) в 2017 году по сравнению с 2016 году оборотные активы выросли в абсолютной величине на 8206,0 тыс. руб. или на 30,5%. В этом периоде наибольший рост в абсолютной величине приходится на запасы, запасы возросли на 2610 тыс. руб. или 15,9%. При этом, в данном периоде, наибольший темп роста имел показатель финансовых вложений, темп роста финансовых вложений составил 71,4%, в абсолютной величине данный показатель вырос на 2500, 0 тыс. руб.

Горизонтальный анализ показал, что все показатели активов бухгалтерского баланса имели положительную динамику, в результате чего в 2017 году по сравнению с 2016 годом валюта возросла на 12106,0 тыс. руб. или на 37,6%.

В данном случае увеличение показателей внеоборотных активов и запасов свидетельствует о расширении и увеличение объемов деятельности.

Горизонтальный анализ пассивов показал следующие результаты (табл. 8).

В 2017 году по сравнению с 2016 годом заёмный капитал увеличился на 9901 тыс. руб. или на 37,20%, собственный капитал увеличился на 2205,0 тыс.

руб. или на 39,20%. Необходимо отметить, что в 2017 году заёмный капитал имел наибольшее увеличение структуре пассивов.

Наибольший темп роста в 2017 году имели долгосрочные заемные обязательства 140,80 %, в суммовом выражении долгосрочные заемные обязательства возросли на 2000 тыс.руб.

Больше всего в 2017 году по сравнению с 2016 годом увеличилась краткосрочная кредиторская задолженность в абсолютной величине на 7901,0 тыс. руб. или на 36,30 %.

Таблица 8

Структурный анализ пассивов ООО «Интердизайн» за 2016-2017 гг.

№ п/п	Показатели	Абсолютные величины (тыс РУБ-)		Уд.вес в общей величинепассивов (%)		Измение в абсолют (тыс.руб)	Темп роста *(%)*
		2016	2017	2016	2017	2017к2016	2017к 2016
1	Собственный капитал,в том числе	5619	7 824	17,40	17,60	2 205	139,20
1.1	Уставный капитал	10	10	0,03	0,02	0	100,0
1.2	Резервный капитал	20	25	0,06	0,06	5	125,0
1.3	Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)	5 589	7 789	17,30	17,50	2 200	139,30
2.	Заемный капитан, в том числе:	26617	36518	82,50	82,30	9 901	137,20
2.1	Долгосрочные обязательства (кредиты и займы)	4 900	6 900	15,20	15,50	2 000	140,80
2.2	Краткосрочные обязательства, в том числе:	21717	29618	67,30	66,70	7 901	136,30
2.2.1	Кредиторская задолженность	4000	5000	12,40	11,20	1 000	125,0
2.2.2	Кредиты и займы	17532	24428	54,30	55,10	6 896	139,30
2.2.3	Оценочные обязательства	185	190	0,57	0,43	5	102,70

3	**Всего пассивов (стр.1+стр.2)**	32236	44342	100	100	12 106	137,50
4	**Коэффициент автономии (Собственный капитал/ Активы)**	0,17	0,18	X	X	0,01	101,20
5.	**Коэффициент соотношения заемных и собственных сре дств (стр.2/стр.1)**	4,74	4,67	X	X	-0,07	98,50

Как показали результаты анализа в структуре активов в течение всего анализируемого периода преобладали оборотные активы. Так в 2016 году удельный вес оборотных активов в общей структуре активов составил 83,60 %, в 2017 году 79,30%. В 2017 году произошло снижение удельного веса оборотных активов в пользу внеоборотных. Удельный вес внеоборотных активов в 2016 году составил16,40%, в 2017 году 20,70%. Снижение удельного веса оборотных активов говорит о том, что организации стала больше вкладывать средств оснащение организации.

В структуре внеоборотных активов в течение всего исследуемого периода преобладали основные средства, в структуре оборотных активов – запасы (в 2016 г 50,90%, в 2017 42,90%).

Анализ структуры пассивов показал, что в структуре пассивов у организации преобладает заемный капитал. Заёмный капитал в 2016 году в структуре пассивов составлял 82,50%, в 2017 году 82,30%. Данные расчеты показывают, что активы организации более, чем на 82 % сформированы за счет средств заемного капитала и только на 18 % за счет собственного капитала.

В структуре пассивов преобладает краткосрочная кредиторская задолженность по кредитам и займам (более 54,0 %).

Можно наблюдать, что удельный вес собственного капитала в 2017 году по сравнению с 2016 году увеличился с 17,40% до 17,60%. Данный факт

свидетельствует о том, что предприятие становится более зависимым от заемного капитала, внешних кредиторов.

При проведении анализа были рассчитаны коэффициент соотношения оборотных и внеоборотных активов и коэффициент автономии [56; с.310].

Показатель коэффициента автономии характеризует степень независимости от внешних источников. Рекомендуемое значение данного показателя 0,5. Значение коэффициента автономии на протяжении всего исследуемого периода было ниже рекомендуемого значения, что указывает на то, что финансовое состояние организации не является удовлетворительным и существует вероятность, что организации будет затруднительно рассчитаться в полном объеме со всеми кредиторами в разумные сроки.

Коэффициент соотношения заемных и собственных средств показывает, что заемные средства более, чем в 4 раза превышают собственные средства, это является отрицательным моментом и показывает, что активы предприятия на 80 % образованы за счет заемного капитала.

При этом, результаты анализа структуры активов и пассивов показали, что активы и пассивы организации с каждым годом увеличиваются, что говорит о ее динамичном развитии и увеличение масштабов деятельности.

2.3 Анализ финансового состояния

Для данного вида анализа решающее значение имеет вопрос о том, какие абсолютные показатели отражают сущность финансового состояния.

Основой проведения анализа на данном этапе является балансовая модель, которая в рыночных условиях имеет следующий вид [52; с.314]:

$$F^1+E^3+E^р=C^с+C^{дк}+C^{кк}+C^р,$$

где:

F^1- внеоборотные активы (основные средства и вложения во внеоборотные активы);

E^3- материально-производственные запасы

$E^р$ - денежные средства, краткосрочные финансовые вложения;

$С^{с}$ - источники собственных средств;

$С^{дк}$- долгосрочные кредиты и заемные средства;

$С^{кк}$- краткосрочные кредиты и заемные средства;

$С^{р}$-расчеты (кредиторская задолженность) и прочие пассивы.

Отсюда следует, что при $Е^{3} \leq [(С^{с} + С^{дк})-F^{1}]$ будет выполняться условие платежеспособности организации, т.е. денежные средства, краткосрочные финансовые вложения и активные расчеты покроют ее краткосрочную задолженность ($С^{кк}+С^{р}$):

$Е^{р} \geq С^{кк}+С^{р}$

Обеспеченность запасов источниками формирования является сущностью финансовой устойчивости, платежеспособность же является ее внешним проявлением.

В свою очередь, степень обеспеченности запасов источниками обуславливает степень платежеспособности (либо неплатежеспособности).

Излишек или недостаток источников средств для формирования запасов, который рассчитывают, как разность между величинами источников средств и запасов, является наиболее обобщающим показателем финансовой устойчивости.

Для характеристики источников формирования запасов определяют три основных показателя [22; с.311]:

1)Величины собственных оборотных средств (СОС).

Величина СОС определяется как разница между капиталом и резервами (III раздел пассива баланса) и внеоборотными активами (I раздел актива баланса). Этот показатель характеризует чистый оборотный капитал.

$СОС_{2016}$= 5619-5300 = 319 тыс.руб.

$СОС_{2017}$= 7824-9200 = -1376 тыс.руб.

Как показывают результаты расчета, организация в 2016 году располагала собственными оборотными средствами, в 2017году стала испытывать недостаток собственных оборотных средств.

2)Величина собственных и долгосрочных заёмных источников формирования запасов и затрат (СД).

$СД_{2016}$ = 319 +4900= 5219 тыс.руб.

$СД_{2017}$ = -1376+6900 = 5524 тыс.руб.

Результаты расчетов показали, что величины собственных оборотных средств и долгосрочных заемных источников также было достаточно для формирования активов в анализируемом периоде.

3)Общая величина основных источников формирования запасов и затрат (ОИ). Эта величина определяется путем увеличения предыдущего показателя на сумму краткосрочных займов и кредитов (КЗС) V раздела баланса.

$ОИ_{2016}$= +5219+4000 = 9219 тыс.руб.

$ОИ_{2017}$= +5524+5000 = 10524 тыс.руб.

Результаты анализа показали, что в 2017 году общая величина основных источников запасов и затрат имела положительную величину.

Рассмотрим, к какому типу финансовой устойчивости относится анализируемое предприятие в соответствии с основными критериями оценки (Приложение 3).

Результаты расчетов показывают, что предприятие относится к 3 типу финансовой устойчивости, т.е. является финансово неустойчивым.

Важным показателем при анализе финансового состояния является расчет чистых активов.

Чистые активы рассчитываются в соответствии с Порядком оценки чистых активов акционерных обществ, утв. Приказом Минфина РФ N 10н, ФКЦБ РФ N 03-6/пз от 29.01.2003/ [19].

Рассчитаем чистые активы для 2016 и 2017 гг.:

$ЧА_{2016}$ =5300+26936-4900-21717 = 5619 тыс. руб.

$ЧА_{2017}$ =9200+35142-6900-29618 =7824 тыс. руб.

В данном случае расчеты показывают, что стоимость чистых активов организации превышает размер ее уставного капитала.

Результаты расчетов показывают, что показатель чистых активов в 2017 году имел рост в сумме 2205 тыс.руб. (7824-5619).

Каждый из коэффициентов имеет рекомендуемое значение или тенденцию развития, отклонение от которой будет свидетельствовать о нарушении платежеспособности предприятия, их практические значения в ООО «Интердизайн» показаны в таблице 9.

Расчет показателей, приведенных в таблице 9 осуществлялся с применением следующих формул [38; с.191]

1.Коэффициент абсолютной ликвидности:

Рекомендуемое значение данного показателя составляет 0,2 -0,5.

Таблица 9

Расчет финансовых показателей ООО «Интердизайн»

Показатель	2015	2016	2017	Отклонение 2017 к		Описание показателя и его нормативное значение
				2015 г	201бг	
Коэффициент абсолютной ликвидности	0,21	0,26	0,32	0,11	0,06	Коэффициент показывает, какая часть краткосрочных обязательств может быть погашена немедленно. Рекомендуемое

						значенке:0,2-0,5
Коэффициент текущей ликвидности	1,14	1,25	1,19	0,05	-0,06	Показатель характеризует степень обеспеченности организации оборотными средствами, необходимыми для ведения текущей деятельности и погашения краткосрочных обязательств Рекомендуемое значение: =1,5
Коэффициент обеспеченности собственными средствами	0,03	0,03	-0,03	-0,06	-0,06	Характеризует наличие у предприятия собственных оборотных средств для его текущей деятельности. Рекомендуемое значение ⩾0,1 (чем больше, тем лучше)
Коэффициент маневренности собственного капитала	1,13	1,0	1,64	0,51	0,64	Показывает, какая часть функционирующего капитала обездвижена в производственных запасах и дебиторской задолженности. Положительным фактом является уменьшение показателя в динамике
Коэффициент финансового левериджа	5,68	4,28	4,33	-1,35	0,05	коэффициент показывает, сколько заемных средств организация привлекла на 1 руб. вложенных в активы собственных средств. Он считается одним из основных индикаторов финансовой устойчивости: чем выше его значение., тем выше риск вложения капитана в данную организацию. Оптимальное значение Кфп <1
Коэффициент финансовой	0,23	0,33	0,33	0,10	0	Показывает, какая часть актива финансируется за счет устойчивых источников. Рекомендуемое значение коэффициента 0,5- 0,7.

устойчивости						

2. Коэффициент текущей ликвидности имел значение ниже рекомендуемого, кроме того, значение показателя в 2017 году ухудшилось.

Данный фактор показывает, что на данном этапе предприятие имеет ликвидные активы, которыми можно погасить наиболее срочные обязательства.

Значение коэффициента финансового левериджа имеет высокое значение, выше рекомендуемого, что говорит о перевесе заемного капитала над собственным.

Значение коэффициента обеспеченности собственными оборотными средствами в 2015 и 2016 годах представляло собой положительную величину, в 2017 году данный показатель стал отрицательным, что говорит о недостатке собственных средств у предприятия.

Значение коэффициента финансовой устойчивости в течение всего анализируемого периода имело значение ниже рекомендуемого, что говорит о том, что большая часть активов финансируется за счет привлеченных (заемных) источников. В течение исследуемого периода доля собственных источников финансирования составляла 23% и 33 %.

Расчет абсолютных показателей финансовой устойчивости показал, что организация в 2016 году располагала собственными оборотными средствами, необходимыми для осуществления текущей деятельности в сумме 319 тыс.руб. В 2017 году организация стала испытывать недостаток средств, и по состоянию на 31.12.2017 недостаток средств составил 1376 тыс.руб.

Результаты расчетов показывают, что предприятие относится к 3 типу финансовой устойчивости, т.е. является финансово неустойчивым.

Результаты расчета чистых активов показали, что их величина превышает уставный капитал, что соответствует требованию законодательства.

Одним из показателей, характеризующих финансовую устойчивость организации, является ее платежеспособность, т.е. возможность наличными денежными ресурсами погашать свои платежные обязательства. Платежеспособность является внешним проявлением финансового состояния организации, ее устойчивости [53; с.204].

Анализ ликвидности баланса проводился по методике, предложенной экономистом Войтоловским Н.В. [56; с.223].

Анализ ликвидности баланса заключается в сравнении средств по активу, сгруппированных по степени убывания ликвидности, с краткосрочными обязательствами по пассиву, сгруппированными по степени убывания срочности погашения.

Результаты группировки показаны в таблице 10.

Для определения ликвидности баланса следует сопоставить итоги приведенных групп по активу и пассиву. Баланс считается абсолютно ликвидным, если имеют место соотношения: А1 > П1; А2 > П2; А3 > П3; А4 < П4.

В таблице 10 приводится порядок определения показателей и нумерация строк соответствует нумерации строк, отраженной в бухгалтерском балансе организации.

Данные таблицы 10 и таблицы 11 показывают, что в ООО «Интердизайн» в анализируемом периоде не соблюдается соотношение активов и пассивов по 1 и 4 группам, т.е. по наиболее ликвидным и быстрореализуемым средствам и труднореализуемым активам.

Невыполнение 4 неравенства говорит о том, что у предприятия имеется недостаток оборотных средств.

Таблица 10

Группировка активов и пассивов по степени ликвидности на основе данных бухгалтерского баланса ООО «Интердизайн» за 2016-2017 гг. (тыс. руб.)

Активы	2016	2017	Пассивы	2016	2017	платежный излишек или недостаток

						(+;-)	
						2016	**2017**
Наиболее ликвидные активы А1 (бухгалтерский баланс стр. 1240+ 1250)	5624	9534	Наиболее срочные обязательства П1 (бухгалтерский баланс стр.1520)	17532	24428	-11908	-14894
Быстро реализуемые активы А2 (бухгалтерский баланс стр. 1230+1260)	4913	6599	Краткосрочные пассивы П2 (бухгалтерский баланс стр. 15104+ стр. 1540)	4185	5190	728	1409
Медленно-реализуемые активы А3 (бухгалтерский баланс стр.1210)	16399	*19009*	Долгосрочные пассивы П3 (бухгалтерский баланс стр.1400)	4900	6900	11499	12109
Трудно реализуемые активы А4 (бухгалтерский баланс стр.1100)	5300	9200	Постоянные пассивы П4 (ф.1стр. 1300)	5619	7824	-319	1376
Баланс	32236	44342		32236	44342	X	X

Анализ ликвидности приведен в таблице 11.

Таблица 11

Анализ ликвидности баланса ООО «Интердизайн» (тыс.руб.)

Соотношения, требуемые для признания ликвидности баланса	**на 31.12.2016**	**на 31.12.2017**
1	**2**	**3**

А1 >= П1	5624<17532	9534 <24428
А2 >= П2	4913 >4195	*6599*> 5190
А3 >= П3	16399 >4900	19009 >6900
А4 <= П4	5300 <5619	9200 > 7824

Выводы по второй главе:

Структурный анализ активов и пассивов исследуемой организации показал следующие результаты:

1.3а анализируемый период оборотные активы возросли на 30,50%, что в абсолютной величине составило 8206,0 тыс.руб., наибольший темп прироста имели финансовые вложения 71,40%, в абсолютной величине рост составил 2500 тыс.руб. В абсолютной величине наибольший рост имели запасы 2610 тыс.руб., при этом темп прироста составил 15,90%.

В результате того, что все активы бухгалтерского баланса имели положительную динамику, в 2017 году возросла валюта баланса, рост в абсолютной величине составил 12106,0 тыс.руб., тем прироста составил 37,60%.

Увеличение показателей внеоборотных активов и запасов свидетельствует о расширении и увеличение объемов деятельности.

Горизонтальный анализ пассивов показал, что в 2017 году по сравнению с 2016 годом заёмный капитал увеличился на 9901 тыс. руб. или на 37,20%, собственный капитал увеличился на 2205,0 тыс. руб. или на 39,20%. Необходимо отметить, что в 2017 году заёмный капитал имел наибольшее увеличение структуре пассивов.

Результаты анализа показывают, что пассивы предприятия также имели положительную динамику, однако, при этом, предприятие имело больший рост заёмного капитала, собственный капитал в абсолютной величине рост медленнее.

Результаты вертикального анализа показали, что в структуре внеоборотных активов в течение всего исследуемого периода преобладали

основные средства, в структуре оборотных активов – запасы (в 2016 г 50,9%, в 2017 42,9%).

Анализ структуры пассивов показал, что в структуре пассивов у организации преобладает заемный капитал. Заёмный капитал в 2016 году в структуре пассивов составлял 82,5%, в 2017 году 82,3%. Данные расчеты показывают, что активы организации более, чем на 82 % сформированы за счет средств заемного капитала и только на 18 % за счет собственного капитала.

Данный факт свидетельствует о том, что предприятие становится более зависимым от заемного капитала, внешних кредиторов.

Показатель коэффициента автономии на протяжении всего анализируемого периода имел значение ниже рекомендуемого, что указывает на неудовлетворительное финансовое состояние.

Коэффициент соотношения заемных и собственных средств показывает, что заемные средства более, чем в 4 раза превышают собственные средства, это является отрицательным моментом и показывает, что активы предприятия на 80 % образованы за счет заемного капитала.

При этом, результаты анализа структуры активов и пассивов показали, что активы и пассивы организации с каждым годом увеличиваются, что говорит о ее динамичном развитии и увеличение масштабов деятельности.

Расчет основных коэффициентов показал, что предприятие имеет неудовлетворительную структуру баланса и испытывает недостаток в собственных средствах.

Результаты расчетов показывают, что предприятие осуществляет свою деятельность в большей части за счет заемных средств, это говорит о большой зависимости от заемных источников, а, следовательно, от внешней среды.

Анализируемое предприятие имеет значительные риски потери в дальнейшем финансовой устойчивости.

ГЛАВА 3. РАЗРАБОТКА РЕКОМЕНДАЦИЙ ПО УЛУЧШЕНИЮ ФИНАНСОВОГО СОСТОЯНИЯ ООО «ИНТЕРДИЗАЙН»

3.1. Мероприятия по улучшению финансового состояния организации

Результаты проведенного анализа показали, что предприятие относится к 3 типу финансовой устойчивости, т.е. является финансово-неустойчивым. Однако, рост финансовых показателей указывает на то, что предприятие успешно расширяет свою деятельность. Так, рост валюты баланса и увеличение объемов реализации указывают на динамичное развитие организации и увеличение масштабов деятельности.

Результаты расчетов показывают, что предприятие осуществляет свою деятельность в большей части за счет заемных средств, это говорит о большой зависимости от заемных источников, а, следовательно, от внешней среды.

Анализируемое предприятие имеет значительные риски потери в дальнейшем финансовой устойчивости.

Следует отметить, что анализ проводился по состоянию на 31.12.2017, и поэтому, данная информация актуальна именно на эту дату. В дальнейшем ситуация может измениться в лучшую сторону, так как предприятие имеет стратегические цели наращивать свои объемы.

Рассмотрим резервы увеличение прибыли.

Основные источники резервов увеличения суммы прибыли (которые можно определить по каждому виду продукции): увеличение объема реализации продукции, снижение ее себестоимости, повышением качества товарной продукции, реализация ее на более выгодных рынках сбыта и пр.

1.Расчет резерва роста прибыли за счет увеличения объема продаж

Определим возможный резерв роста прибыли за счет увеличение объема реализации товаров и услуг, для чего резерв роста объема продаж (Р↑VРП) умножим на фактическую прибыль в расчете на единицу товаров/услуг соответствующего вида $П_{i1}^{ед}$ и результаты суммировать [56; с.152]:

Рассчитаем сумму фактической прибыли на 1 единицу реализованных товаров по группе «мебель», «мотоциклы», «запасные части» (таблица 12).

Таблица 12

Фактическая прибыль на 1 ед реализованных товаров в 2017 году

Группы товаров	Количество реализованных товаров (ед.)	Сумма прибыли от продаж, (тыс.руб.)	Сумма фактической прибыли от продаж на ед. Реализованных товаров
1	**2**	**3**	**4**
Меткая мебель	523	1224	2,30
Корпусная мебель	344	687	2,0
Офисная мебель	198	501	2,50
Гостиная мебель	154	264	1.70
Кухни	165	475	*2,90*
Итого:	X	3151	X

Определим размер увеличения суммы прибыли за счет увеличения объема реализации продаж по нескольким группам товаров (таблица 13).

Таблица 13

Резервы роста прибыли за счет увеличения объема реализации товаров

Группа товаров	Резерв увеличения объема продаж; (шт.)	Фактическая прибыль на 1 ед. товаров, (тыс.руб)	Резерв увеличения суммы прибыли, (тыс.руб.)
1	**2**	**3**	**4**
Мягкая мебель	20	2,34	46.80
Корпусная мебель	20	2,00	39,90
Офисная мебель	20	2,53	50.60
Гостиная мебель	20	1,71	34,30
Кухни	80	2,88	230.30

Таким образом, увеличив объем продаж всего на 5,80 % (на 80 ед.), организация сможет дополнительно получить прибыли от продаж 230,30 тыс. руб.

2. Расчет резерва роста прибыли за счет снижения себестоимости товаров

Важное направление поиска резервов роста прибыли - снижение затрат на производство и реализацию продукции, товаров, работ, услуг.

Для расчета примем, что себестоимость товаров, работ, услуг будет снижена также на 5,80 %. Это будет достигнуто путем поиска новых поставщиков на рынках сбыта, предлагающих товаров по более низким ценам. То есть себестоимость будет снижаться за счет оптимизации закупочных цен (таблица 14).

Таблица 14

Расчет роста прибыли от продаж за счет сокращения себестоимости

Группы товаров	Себестоимость продаж товаров за 2017 год	Планируемое сокращение себестоимости продаж (%)	Себестоимость продаж товаров с учетом сокращения затрат(тыс.руб.)
1	2	3	4
Мягкая мебель	13213	5,80	12447
Корпусная мебель	7543	5,80	7105
Офисная мебель	5303	5,80	4996
Гостиная метель	2575	5,80	2426
Кухни	4663	5,80	4393
Итого:	33298		31367

Результаты расчета показывают, что сокращения расходов на продажи товаров на 5,8%, только по выбранным группам товаров, может дополнительно увеличить сумму прибыль от продаж на 1931 тыс. руб. (33298 -31367)

3. Расчет резерва роста прибыли за счет снижения коммерческих расходов

При проведении мероприятий по снижению административных и коммерческих расходов, следует помнить, то данные расходы невозможно

свести к нулю, поскольку без них организация нормально функционировать не сможет и продукция реализовываться не будет.

В данном случае, следует рассмотреть возможное снижение коммерческих расходов на предприятие на допустимом уровне.

Проведем мероприятия по сокращению коммерческих расходов посредством сокращения отдельных статей расходов (таблица 15).

Таблица 15

Планируемый объем коммерческих расходов с учетом фактических расходов 2017 года

Вид расходов	2017	План		Абсолютное изменение, (тыс. руб.)
	Сумма (тыс. руб.)	Планируемое снижение расходов (%)	Сумма (тыс. руб.)	
1	2	3	4	5
Коммерчиские расходы, всего:	8975		8614	-361
В том числе:				
Заработная плата сотрудников, занятых в продажах	4521	0	4521	0
Страховые отчисления от ЗП	1356	0	1356	0
Расходы на содержание складских помещений	1206	10	1086	-121
Складские расходы на хранение товаров	1107	10	996	-111
Рекламные расходы	*535*	15	454	-80
Прочие расходы	250	20	200	-50

В данном случае, для организации будет безболезненным сокращение расходов по содержанию складских помещений, расходов на хранение товаров, рекламных расходов и прочих расходов.

В общей сложности сокращение данных расходов позволит снизить коммерческие расходы на 361 тыс. руб. или на 4,02 % ((8641/8975)*100-100).

4. Расчет резерва роста прибыли за счет снижения управленческих расходов.

Проведение мероприятий по сокращению расходов позволит сохранить управленческие расходы на 109,0 тыс. руб. или на 8,8% ((1126/1235)*100-100).

Таблица 16

Планируемый объем управленческих расходов с учетом фактических расходов 2017 года

Вид расходов	2017	План		Абсолютное изменение, (тыс. руб.)
	Сумма (тыс руб.)	Плани-руемое снижение расходов(%)	Сумма, (тыс. руб.)	
1	2	3	4	5
Управленческие расходы, всего:	1235		1126	-109
В том числе:				
Заработная плата сотрудников, занятых в продажах	515	0	515	0
Страховые отчисления от ЗП	155	0	155	0
Расхода на содержание административного помещения	324	15	275	-49
Прочие расходы	242	25	181	-60

6. Мероприятия по снижению товарных запасов (увеличение товарооборачиваемости)

Для обеспечения ритмичной работы предприятие должно быть обеспечено определенными товарными запасами.

Основными являются текущие товарные запасы, которые должны обеспечивать повседневную бесперебойную торговлю.

При ускорении оборачиваемости товаров товарные запасы относительно уменьшаются, при замедлении –растут.

Рассчитаем средние товарные остатки за 2016, 2017 год (табл.17)

Таблица 17

Расчет средних товарных запасов ООО «Интердизайн» за 2016-2017 гг. (тыс.руб.)

Дата	2016	2017	2014
01 января	13361	16399	19009
01 февраля	12890	14125	
01 марта	9860	13511	
01 апреля	10112	15201	
01 мая	11567	12109	
01 июня	12342	12563	
01 июля	12678	13678	
01 августа	12890	14567	
01 сентября	13654	15672	
01 октября	13900	16780	
01 ноября	14256	17830	
01 декабря	15567	18934	
Средние остатки	11892	14052	

Определим время обращения товаров по ООО «Интердизайн» в днях:

1)$T_{дн;2016} = \frac{11892}{60397/365}$ =71,9 дней;

2)$T_{дн;2017} = \frac{14052}{67523/365}$ =76 дней;

Как показывают расчеты, в 2017 году обращения товаров в днях увеличилось на 4,1 дня. Замедление товарооборачиваемости, как правило, ведет к сокращению выручки.

По торговому предприятию скорость обращения товаров составила (в оборотах):

1) $T_{об}$ = 60397/11892 = 5,08 раз;

2) $T_{об}$ = 67523/14052 = 4,81 раза

Таким образом, в 2017 году скорость обращения товаров сократилась на 0,27 раза (5,08-4,81).

Многие предприятия пытаются снижать товарные запасы, основной причиной для этого является снижение затрат, связанных с процессом хранения.

Снижение запасов позволяет снизить потери от омертвления в запасах денежных средств.

Снижение запасов позволяет снизить затраты на оплату труда персонала складов: административно-управленческих работников, кладовщиков, водителей внутрискладских транспортных средств, грузчиков, экспедиторов и др.

Если оборот ускоряется, товарных запасов требуется меньше, происходит высвобождение ресурсов, которые ранее в них вкладывались.

Высвобождаемые денежные ресурсы откладываются на расчетном счете предприятия. В результате улучшается финансовое состояние, укрепляется платежеспособность.

Таким образом, организация должна стремиться к увеличению товарооборачиваемости.

Рассчитаем возможный эффект от увеличения товарооборачиваемости.

В том случае, если предприятие увеличит товароборачиваемость в 1,1 раза произойдет увеличение объема продаж.

4,81*1,1с=5,29 *14052=74335 руб.

Таким образом, увеличение товарооборачиваемости в 1,1 раза приведет к росту объема продаж на 6812 тыс. руб.(74335-67523)

7.Мероприятия по снижению дебиторской задолженности

Большое влияние на оборачиваемость капитала, вложенного в оборотные активы, а, следовательно, и на финансовое состояние организации оказывает увеличение или уменьшение дебиторской задолженности.

По данным расчетов, которые были проведены во 2 главе, коэффициент оборачиваемости дебиторской задолженности, составил:

$$К_{об\ ДЗ;2016} = \frac{60397}{(4115+4913)*0,5} = 13,38 \text{ раз}$$

$$К_{об\ ДЗ;2017} = \frac{67523}{(4913+6599)*0,5} = 11,73 \text{ раз}$$

Оборачиваемость дебиторской задолженности в днях (срок погашения)

$С_{рДЗ\ 2016}$= 365/13,38 =27,28 дней

$С_{рДЗ\ 2017}$= 365/11,73 =31,11 дней

Коэффициент погашения дебиторской задолженности:

$К_{п;2016}$= 4913 /60397=0,08

$К_{п;2017}$= 6599 /67523=0,1

Как показали результаты расчета в 2017 году оборачиваемость дебиторской задолженности снизилась, так же увеличился срок погашения дебиторской задолженности.

Рассчитаем соотношение темпов роста дебиторской задолженности с темпами роста выручки от продаж:

$$K = \frac{ТР_{ДЗ}}{ТР_{в}}$$

где $ТР_{ДЗ}$ - темп роста дебиторской задолженности;

$ТР_{В}$- темп роста выручки от продаж.

$К_{2016}=\frac{119,4}{109,9}$ = 1,09

К2017=$\frac{134,3}{111,8}$ =1,20

Темп роста дебиторской задолженности в 2017 году в соотношении с темпами роста выручки имеет высокий показатель.

В данном случае, для улучшения показателей финансовой деятельности, предприятию следовало бы увеличить оборачиваемость дебиторской задолженности и ее снижение.

Ускорение оборачиваемости дебиторской задолженности приведет к поучению большей доли прибыли с объема продаж.

Для ускорения оборачиваемости дебиторской задолженности предприятие может прибегнуть к заключению договоров факторинга.

В данном случае следует рассмотреть факторинг как вид финансирования предприятия.

Факторинг, как объект бухгалтерского учета, который относится к активу предприятия, имеет свои особенности как объекта учета (рис.5).

Исходя из анализа рисунка 5 можно увидеть, что форма как критерий отнесения объектов учета к активу свойственна факторингу, ведь в качестве формы при факто ринговых операциях выступают право денежного требования (экономическая форма) и денежные средства (физическая форма).

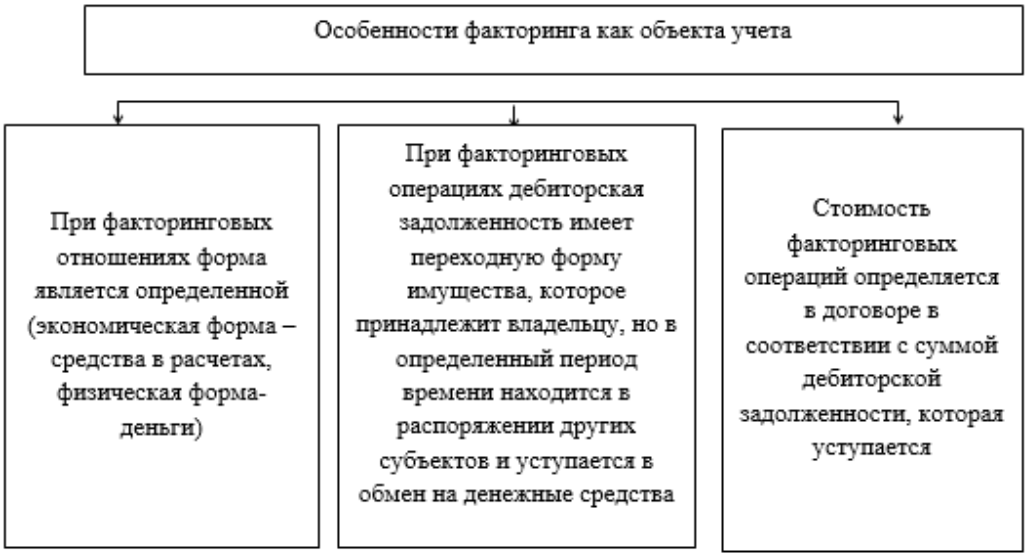

Рисунок 5 - Особенности факторинга как объекта учета

Относительно стоимости объекта необходимо отметить, что стоимость факторинговых операций определяется в соответствии с суммой переуступленной дебиторской задолженности, а также условиями проведения факторинга и его вида.

Таким образом, факторинг в данном случае, позволит существенным образом снизить дебиторскую задолженность, в результате чего финансовая устойчивость существенным образом может улучшиться.

Заключая договоры факторинга, запланируем снижение объема дебиторской задолженности на 10 %, что скажется на показателях оборачиваемости дебиторской задолженности и на финансовом результате в целом.

Рассчитаем влияние увеличения оборачиваемости дебиторской задолженности на объем продаж в результате применения факторинга в расчетах:

Будем исходить из того, что 10 % дебиторской задолженности будет погашаться при осуществлении факторинговых расчетов.

Рассчитаем изменения показателей при условии, что объем дебиторской задолженность снизится на 10 %:

Рассчитаем, как изменится объем продаж, если оборачиваемость увеличится в 1,1 раза.

Рассчитаем из формулы $К_{об\,дз} = \frac{ВР}{ДЗ}$,

Объем продаж = $К_{обор}$ * ДЗ, отсюда

Объем продаж= $К_{обор.дз}$*ДЗ =(11,73*1,1)*6599= 85147,0 тыс.руб.

Таким образом, увеличение оборачиваемости дебиторской задолженности на 10%, объем продаж вырастет на 126,1% (85147/67523*100).

Рассчитаем, как изменятся показатели, если объем дебиторской задолженности снизится на 10%:

1.Коэффициент оборачиваемости дебиторской задолженности:

$К_{об\,дз}$ = 85147/6599= 12,90 раз

2. Расчет срока погашения дебиторской задолженности:

$С_{рДЗ}$ = 365/12,90 = 28,90 дней

3. Расчет коэффициента погашения дебиторской задолженности:

$К_{п}$= 6599 /85147=0,08

Как показали результаты, представленные в таблице 18, при введении в расчеты системы факторинга, предприятие будет иметь возможность увеличить оборачиваемость дебиторской задолженности на 10,06 раза, срок погашения дебиторской задолженности сократится на 14,36 дней, коэффициент погашения дебиторской задолженности снизится на 0,03.

Таблица 18

Изменение основных показателей оборачиваемости при проведении мероприятий, влияние на финансовый результат

№ п/п	Показатели	Величина показателя до проведения	Величина показателя после	Увеличение показателя (+;-)

		мероприятий	**проведения мероприятий**	
1.	**Коэффициент оборачиваемости дебиторской задолженности, кол/во оборотов**	11,73	12,90	1,17
2.	**Срок погашения дебиторской задолженности, дней**	31,11	28,90	-2,21
3.	**Коэффициент погашения дебиторской задолженности**	0,1	0,08	-0,02
4.	**Объем продаж, тыс. руб.**	67523	85147	17624

Увеличение оборачиваемости дебиторской задолженности позволит дополнительно увеличить объем продаж на 17624 тыс. руб.

•

3.2. Оценка эффективности предложенных мероприятий

Произведем оценку мероприятий по улучшению финансового состояния (табл.19).

Таблица 19

Оценка влияния факторов на прибыль ООО «Интердизайн»

Факторы	**Влияние факторов на прибыль (+;-), тыс.руб.**
1.Увеличение объема продаж	230,30
2. Увеличение объема продаж за счет товарооборачиваемости	6812
3. Увеличение объема продаж за счет увеличение оборачиваемости дебиторской задолженности (введение расчетов факторинга)	17624
4.Снижение себестоимости товаров за счет снижения закупочных цен	1931
5.Снижение коммерческих расходов	361
6.Снижение управленческих расходов	109

8.Общее влияние факторов на прибыль	27067,30

Проведение предложенных мероприятий позволит увеличить прибыль организации на 27067,3тыс. руб.

Составим прогнозный отчет о финансовых результатах с учетом предложенных мероприятий (табл.20). Расчет показателей произведем с учетом того, что показатели себестоимости и других расходов останутся на прежнем уровне и изменятся только на величину влияния факторов (см.табл.18)

Рассчитаем показатели рентабельности после проведения мероприятий (табл.21):

$$R_{чп}=\frac{Чистая\ \ прибыль}{Выручка\ \ от\ \ продаж}*100$$

$$R_{чп2017} = \frac{2200}{67523}*100 =3,29\%;$$

$$R_{чп\ прогноз} = \frac{23854}{92189}*100 =25,90\%;$$

Таким образом, при проведении мероприятий рентабельность продаж может составить 25,90%.

Таблица 20

Отчет о финансовых результатах ООО «Интердизайн» (прогнозный, тыс.руб.)

Показатели	Код строки	2017	Эффект от предложенных мероприятий	Прогноз с учетом мероприятий
Выручка	2110	67523	24666	92189
Себестоимость продаж	2120	52454	-1931	50523
Валовая прибыль (убыток)	2100	15069		41666
Коммерческие расходы	2210	8975	-361	8614
Управленческие расходы	2220	1235	-109	1126
Прибыль (убыток) от	2200	4859		31926

продаж				
Проценты к уплате	2330	1615		1615
Прочие доходы	2340	1934		1934
Прочие расходы	2350	765		765
Прибыль (убыток) до налогообложения	2300	4413		31480
Текущий налог на прибыль	2410	883		6296
в т.ч. ПНО (ПНА)	2421	1225		1225
Прочее	2460	105		105
Чистая прибыль (убыток)	2400	2200		23854

Эффективность управленческих решений проявляется обобщенным образом в количественном виде как прирост объема выручки, ускорение оборачиваемости товаров.

Окончательный же финансово-экономический результат исполнения управленческих решений находит проявление в увеличении доходов организации и в уменьшении ее расходов.

Таким образом, при выполнении мероприятий по увеличению товарооборачиваемости и оборачиваемости дебиторской задолженности, предприятие может увеличить свою прибыль до 23854 тыс.руб.

Анализ исследуемого субъекта показал, что предприятие имеет резервы улучшения своей финансово-хозяйственной деятельности.

Так как для предприятие гарантом финансовой устойчивости является собственный капитал, предприятию необходимо проводить мероприятия для дополнительного получения прибыли.

Для предприятия может быть эффективным внедрения стратегического планирования.

Характерные особенности стратегического планирования, которые могут быть применены на предприятии представлены в табл. 21. [42; с.20]

Таблица 21

Особенности стратегического планирования

Функции управления и управленческий цикл	Характеристика
Планирование	Ориентация на долгосрочную перспективу. Качественное видение будущего состояния предприятия, его позиции на рынке, организационной структуры, потенциала персонала и пр. Формирование общих и частных стратегий, а также стратегий по направлениям деятельности
Организация	Установления соответствия внутренних составляющих организации миссии, целям и стратегии. Использование адаптивных организационных структур. Формирование культуры, поддерживающей инновации
Контроль	Оценка адекватности стратегии миссии и целям, принятым в организации. Мониторинг изменений во внешнем окружении. Диагностика соответствия внутренних составляющих стратегии субъекта хозяйствования
Мотивация	Повышение роли привлечения, подготовки, развития, мотивации и удержания талантливых людей в составе персонала. Вовлечение персонала в процесс инноваций.
Управление в целом:	Представление в виде непрерывно продолжающегося процесса уточнений и реализации стратегии в реальном масштабе времени. Привлечение совокупности внешней и внутренней информации, экстраполированной на альтернативные прогнозы развития предприятия. Признание риска как непременного условия успешного функционирования организации

Система стратегического управления должна быть построена на предприятии таким образом, чтобы обеспечивать руководство предприятия, информацией, удовлетворяющей именно специфическим условиям принятия стратегических решений, причем сами условия могут меняться по мере корректировки стратегии в связи с изменением внешней среды.

Выводы по третьей главе:

Таким образом, расчеты показали, что проведение предложенных мероприятий позволит увеличить прибыль организации на 27067,3тыс. руб.

Увеличение товарооборачиваемости и оборачиваемости дебиторской задолженности может увеличить чистую прибыль предприятия до 23854 тыс.руб.

Анализ исследуемого субъекта показал, что предприятие имеет резервы улучшения своей финансово-хозяйственной деятельности.

Внедрение системы стратегического планирования позволит предприятию определиться с направлением и темпом развития бизнеса, определиться с тем, какие инструменты ей необходимы для успешного развития и повышения конкурентоспособности.

Основное преимущество стратегического планирования состоит в большей степени обоснованности плановых показателей, в большей вероятности реализации планируемых сценариев развития событий.

ЗАКЛЮЧЕНИЕ

Большое значение для собственников и потенциальных инвесторов представляет анализ и оценка финансового состояния предприятия.

Большинство пользователей финансовой отчетности предприятий для принятия решений применяют методы финансового анализа.

Основными целями финансового анализа предприятия являются:

1) выявление факторов, влияющих на финансовое состояние предприятия;

2) определение и изучение динамики изменения количественных и качественных изменений финансового состояния предприятия;

3) оценка финансового состояния на определенную дату;

4) определение тенденций и перспектив изменения финансового состояния предприятия;

6) разработка рекомендаций по укреплению финансовой устойчивости, обеспечению платежеспособности и росту рентабельности.

Для обеспечения финансово устойчивости предприятие должно иметь достаточный объём капитала, иметь оптимальную структуру активов и пассивов.

Финансовый анализ делится на внутренний (проводимый руководством и менеджментом предприятия) и внешним (проводимый внешними пользователями).

Для финансового анализа применяются абсолютные и относительные показатели. К относительным показателям относятся финансовые коэффициенты, к абсолютным показателям – уровень обеспеченности оборотных активов источниками их формирования. Чаще всего в анализе финансового состояния применяются относительные показатели.

Для различных целей анализа финансового состояния предприятия применяются различные группы показателей: 1)показатели использования материальных оборотных средств; 2)показатели платежеспособности;

3) показатели прибыли рентабельности.

Анализ экономической литературы показал, что разными авторами экономистами рассматриваются и предлагаются различные подходы для проведения анализа финансового состояния предприятия, основанные на классическом варианте финансового анализа.

Кроме методик проведения финансового анализа, предлагаемых разными экономистами, существует ряд методик, утвержденных на государственном уровне. К таким методикам относятся следующие:

1) Правила проведения арбитражными управляющими финансового анализа, утв. Постановлением Правительства РФ от 25.06.2003 №367;

2) Методика проведения Федеральной налоговой службой учета и анализа финансового состояния и платежеспособности стратегических предприятий и организаций, утв. Приказом Минэкономразвития РФ от 21.04.2010 N 104 (ред. от 13.12.2015);

3) Порядок оценки стоимости чистых активов акционерных общество, утв. Приказом Минфина РФ №10н, ФКЦБ РФ №03-6/пз от 29.01.2003

Каждое предприятие для себя предусматривает такую методику с оптимальным набором показателей, которые бы давали наиболее ясную картинку в отношении финансового состояния предприятия.

Информационной базой финансового анализа является финансовая (бухгалтерская) отчетность, т.к. в классическом понимании финансовый анализ – это анализ данных финансовой отчетности.

На этапе изучения объекта исследования был проведен горизонтальный и вертикальный анализ бухгалтерского баланса объекта исследования – ООО «Интердизайн»

Предварительная оценка динамики активов показала, что предприятие неэффективно использовало свои активы в текущем периоде. На это указывают результаты расчетов оборачиваемости активов, и скорость их обращения.

Так в анализируемом периоде по сравнению с прошлым снизилась скорость обращения запасов на 0,21 раза, дебиторской задолженности на 1,65 раза, кредиторской задолженности в 0,28 раз.

Период обращения в днях существенно увеличился у всех показателей.

Так, период обращения запасов увеличился на 8,12 дней, дебиторской задолженности на 3,83 дней, кредиторской задолженности на 14,93 дней.

Проведенный анализ показал, что рост объема выручки в течение анализируемого периода привел к ежегодному возрастанию прибыли от продаж, что повлияло на увеличение чистой прибыли. В 2017 г темпы роста выручки, прибыли от продаж, прибыли до налогообложения, чистой прибыли имели более низкие показатели по сравнению с 2016 годом, на что повлиял рост управленческих и коммерческих расходов, а также увеличение убытков от прочих операций.

Чистая прибыль в текущем периоде имела темп снижение, при этом выручка от продаж в текущем периоде имел темп прироста на 11,8%. Снижение прибыли произошло в результате снижения рентабельности продаж, что указывает на высокую себестоимость продаж.

Структурный анализ активов и пассивов исследуемой организации показал следующие результаты:

1.3а анализируемый период оборотные активы возросли на 30,5%, что в абсолютной величине составило 8206,0 тыс.руб., наибольший темп прироста имели финансовые вложения 71,4%, в абсолютной величине рост составил 2500 тыс.руб. В абсолютной величине наибольший рост имели запасы 2610 тыс.руб., при этом темп прироста составил 15,9%.

В результате того, что все активы бухгалтерского баланса имели положительную динамику, в 2017 году возросла валюта баланса, рост в абсолютной величине составил 12106,0 тыс.руб., тем прироста составил 37,6%.

Увеличение показателей внеоборотных активов и запасов свидетельствует о расширении и увеличение объемов деятельности.

Горизонтальный анализ пассивов показал, что в 2017 году по сравнению с 2016 годом заёмный капитал увеличился на 9901 тыс. руб. или на 37,2%, собственный капитал увеличился на 2205,0 тыс. руб. или на 39,2%. Необходимо отметить, что в 2017 году заёмный капитал имел наибольшее увеличение структуре пассивов.

Результаты анализа показывают, что пассивы предприятия также имели положительную динамику, однако, при этом, предприятие имело больший рост заёмного капитала, собственный капитал в абсолютной величине рост медленнее.

Результаты вертикального анализа показали, что в структуре внеоборотных активов в течение всего исследуемого периода преобладали основные средства, в структуре оборотных активов – запасы (в 2016 г 50,9%, в 2017 42,9%).

Анализ структуры пассивов показал, что в структуре пассивов у организации преобладает заемный капитал. Заёмный капитал в 2016 году в структуре пассивов составлял 82,5%, в 2017 году 82,3%. Данные расчеты показывают, что активы организации более, чем на 82 % сформированы за счет средств заемного капитала и только на 18 % за счет собственного капитала.

Данный факт свидетельствует о том, что предприятие становится более зависимым от заемного капитала, внешних кредиторов.

Показатель коэффициента автономии на протяжении всего анализируемого периода имел значение ниже рекомендуемого, что указывает на неудовлетворительное финансовое состояние.

Коэффициент соотношения заемных и собственных средств показывает, что заемные средства более, чем в 4 раза превышают собственные средства, это является отрицательным моментом и показывает, что активы предприятия на 80 % образованы за счет заемного капитала.

Расчет абсолютных показателей финансовой устойчивости показал, что организация в 2016 году располагала собственными оборотными средствами, необходимыми для осуществления текущей деятельности в сумме 319 тыс.руб.

В 2017 году организация стала испытывать недостаток средств, и по состоянию на 31.12.2017 недостаток средств составил 1376 тыс.руб.

Результаты расчетов показывают, что предприятие относится к 3 типу финансовой устойчивости, т.е. является финансово неустойчивым.

Результаты расчета чистых активов показали, что их величина превышает уставный капитал, что соответствует требованию законодательства.

Расчет основных коэффициентов показал, что предприятие имеет неудовлетворительную структуру баланса и испытывает недостаток в собственных средствах.

Результаты расчетов показывают, что предприятие осуществляет свою деятельность в большей части за счет заемных средств, это говорит о большой зависимости от заемных источников, а, следовательно, от внешней среды.

Анализируемое предприятие имеет значительные риски потери в дальнейшем финансовой устойчивости.

По результатам анализа были предложены следующие мероприятия для увеличения прибыли и улучшения финансового состояния: 1) Расчет резерва роста прибыли за счет увеличения объема продаж; 2) Расчет резерва роста прибыли за счет снижения себестоимости товаров; 3) Расчет резерва роста прибыли за счет снижения коммерческих расходов; 4) Расчет резерва роста прибыли за счет снижения управленческих расходов; 5) Мероприятия по снижению товарных запасов (увеличение товарооборачиваемости); 6) Мероприятия по снижению дебиторской задолженности за счет внедрения факторинга

Результаты расчетов показали, что при выполнении мероприятий по увеличению товарооборачиваемости и оборачиваемости дебиторской задолженности, предприятие может увеличить свою прибыль до 23854тыс.руб

Анализ исследуемого субъекта показал, что предприятие имеет резервы улучшения своей финансово-хозяйственной деятельности.

Показатели прибыли являются одними из важнейших показателей финансовых результатов, представляющих собой основу экономического развития.

Эффективным для предприятия может стать внедрение системы стратегического планирования и управления, которая должна быть построена на предприятии таким образом, чтобы обеспечивать руководство предприятия информацией, удовлетворяющей именно специфическим условиям принятия стратегических решений, причем сами условия могут меняться по мере корректировки стратегии в связи с изменением внешней среды.

СПИСОК ИСПОЛЬЗОВАННОЙ ЛИТЕРАТУРЫ

• Гражданский кодекс Российской Федерации (часть вторая) от 26.01.1996 N 14-ФЗ (ред. от 21.07.2017) //СПС «Консультант-плюс».

• Трудовой кодекс Российской Федерации от 30.12.2001 №197-ФЗ (ред.от 04.11.2017) //СПС «Консультант-плюс».

• Налоговый кодекс Российской Федерации (часть вторая)» от 05.08.2000 N 117-ФЗ (ред. от 22.10.2017) // СПС «Консультант-плюс».

• Закон об обществах с ограниченной ответственностью от 08.02.1998 №14-ФЗ (ред. от 05.05.2014) // СПС «Консультант-плюс».

• Закон о развитии малого и среднего предпринимательства в РФ от 24.07.2011 №209-ФЗ (ред. от 28.12.2017)// СПС «Консультант-плюс».

• Федеральный закон от 06.12.2015 №402-ФЗ (ред. от 04.11.2014) «О бухгалтерском учете»// СПС «Консультант-плюс».

• Положение по ведению бухгалтерского учета и бухгалтерской отчетности в Российской Федерации, утв. Приказом Минфина РФ от 29.07.1998 №34н (ред. от 24.12.2014) // СПС «Консультант-плюс».

• План счетов бухгалтерского учета финансово-хозяйственной деятельности организаций и Инструкции по его применению, утв. Приказом Минфина РФ от 31.10.2000 №94н (ред. от 08.11.2014) // СПС «Консультант-плюс».

• Формы бухгалтерской отчетности организаций, утв. Приказом Минфина России от 02.07.2014 №66 н (ред. от 04.12.2016)// СПС «Консультант-плюс».

• Постановление Правительства РФ от 09.12.2017 №101 «О предельных значениях выручки от реализации товаров (работ, услуг) для каждой категории субъектов малого и среднего предпринимательства»// СПС «Консультант-плюс».

• Указания банка России от 11.03.2014 №3210-У «О порядке ведения кассовых операций юридическими лицами и упрощенном порядке ведения

кассовых операций индивидуальными предпринимателями и субъектами малого предпринимательства» // СПС «Консультант-плюс».

• Постановление Правительства РФ от 25.06.2003 N 367 «Об утверждении правил проведения арбитражным управляющим финансового анализа» // СПС «Консультант-плюс».

• Порядок оценки стоимости чистых активов акционерных общество, утв. Приказом Минфина РФ №10н, ФКЦБ РФ №03-6/пз от 29.01.2003.

• Методика проведения Федеральной налоговой службой учета и анализа финансового состояния и платежеспособности стратегических предприятий и организаций, утв. Приказом Минэкономразвития РФ от 21.04.2010 N 104 (ред. от 13.12.2015) // СПС «Консультант-плюс».

• Авдеев В.В. Бухгалтерский учет финансовых результатов, учет штрафных санкций, уплачиваемых за нарушение налогового и иного законодательства // Налоги. 2017. N 40. С. 8 - 15.

• Анализ финансовой отчетности: учебное пособие для студентов, обучающихся по специальностям «Финансы и кредит», «Бухгалтерский учет, анализ и аудит»/ Е.И.Бородина и др., под ред. О.В. Ефимовой и М.В. Мельник.-4-е изд. исп. и доработ. –М.: Изд-во «Омега-Л», 2013.-451 с.

• Антаненкова Е. Оцениваем финансовое здоровье контрагента // Консультант. 2017. N 13. С. 22 - 24.

• Бабаева З.Д. Бухгалтерский учет финансово-хозяйственной деятельности организаций. Методология, задачи, ситуации, тесты/ З. Д. Бабаева, В. А. Терехова, Т. Н. Шеина, И. М. Рендухов. – М.: Финансы и статистика, 2016. – 544 с.

• Бердников Т.Б. Анализ и диагностика финансово-хозяйственной деятельности предприятия: Учебное пособие.-М.: ИНФРА-М,2011.-215 с.

• Боримская Е.П., Панченко И.А. Роль прибыли в обеспечении экономической безопасности предприятия: направления усовершенствования бухгалтерского учета для целей управления // Международный бухгалтерский учет. 2017. N 35. С. 58 - 68.

• Бухгалтерский финансовый учет: Учебное пособие. Стандарт третьего поколения. — СПб.: Питер, 2015. — 480 с.

• Волкова С.М. Как выполнить анализ финансово-хозяйственной деятельности организации?/ Строительство: бухгалтерский учет и налогообложение. 2017. N 4. С. 60 - 78.

• Володин А.А. Управление финансами. Финансы предприятий: Учебник.-2-е изд./Под ред. А.А. Володина.-М.:ИНФРА, 2015-510 с.

• Выборова Е.Н., Саляхова Э.А. Методологические аспекты финансового анализа: особенности оценки инвестиционной активности организаций // Аудитор. 2017. N 11. С. 64 - 68.

• Гафурова Г.Н. Основные положения финансового учета и отчетности // Бухгалтерский учет в издательстве и полиграфии. 2017. N 4. С. 6 - 10.

• Герасимова В.Д. Анализ и диагностика финансово-хозяйственной деятельности промышленного предприятия: учебное пособие. М.: КНОРУС, 2015.- 360 с.

• Гришакова О. Отражение финансового результата в бухгалтерском учете / Автономные учреждения: бухгалтерский учет и налогообложение. 2017. N 12. С. 13 - 21.

• Донцова Л.В., Никифорова Н.А. Анализ финансовой отчетности: учебное пособие.-2-е изд.-М.: Издательство «Дело и сервис», 2004.-335 с.

• Журавлева Т.А. Раскрытие информации для анализа финансового состояния коммерческих организаций в бухгалтерской (финансовой) отчетности // Международный бухгалтерский учет. 2014. N 23. С. 39 - 48.

• Канке А.А., Кошевая И.П. Анализ финансово-хозяйственной деятельности предприятия: Учебное пособие.-2-е изд., испр. и доп.-М.:ИД «ФОРУМ»: ИНФРА-М,2011.-288 с.

• Карпунина Е.В. Анализ финансового состояния должника по данным бухгалтерской (финансовой) отчетности // Международный бухгалтерский учет. 2018. N 23. С. 66 - 72.

• Климова Н.В. Анализ факторов прибыли от продаж и оценка показателей рентабельности организации // Бухучет в строительных организациях. 2016. N 7. С. 37 - 41.

• Ковалев В.В. Финансовый менеджмент: теория и практика.-2-е изд., перераб. и доп. –М.: ТК Велби, Изд-во Проспект, 2011.-1024 с.

• Комплексный экономический анализ хозяйственной деятельности: Учебное пособие/ А.И.Алексеева, Ю.В.Васильев, А.В., Малеева, Л.И.Ушвицкий. - М.: Финансы и статистика, 2010. - 672с.

• Комплексный экономический анализ предприятия /под ред. Н.В.Войтоловского, А.П.Калининой.-СПб.:Питер,2014.-256 с.

• Кондратьева Е.А., Шальнева М.С. Анализ финансового состояния компании как основа управления бизнесом // Финансовый вестник: финансы, налоги, страхование, бухгалтерский учет. 2017. N 8. С. 19 - 29.

• Крылов Э.И. Анализ финансовых результатов предприятия: учебное пособие/ Э.И.Крылов, В.М. Власова; ГУАП.-СПб, 2010.-256 с.

• Крылов Э.И. Анализ эффективности деятельности и использования ресурсов коммерческой организации // Финансовый вестник: финансы, налоги, страхование, бухгалтерский учет. 2015. N 8. С. 28 - 34.

• Мельник М.В., Герасимова Е.Б. Анализ финансово-хозяйственной деятельности предприятия: Учебное пособие.-М.:ФОРУМ: ИНФРА-М, 2012.-192 с.

• Мельникова Л.А., Денисенко И.С. Анализ финансовой устойчивости организации // Современный бухучет. 2014. N 1. С. 3 - 7.

• Палицын В.А. Бухгалтерский учет, анализ, аудит: Учебное пособие – М.: Высшая школа, 2016. – 512 с.

• Пошерстник Н.В. Бухгалтерский учет на современном предприятии: учебно-практическое пособие -М.: ТК Велби, Изд-во Проспект, 2011-552 с;

• Руднев Р.В. Направления анализа финансового состояния организации применительно к целям управления и потребностям пользователей // Аудитор. 2016. N 10. С. 46 - 52.

• Савицкая Г.В., Теория анализа хозяйственной деятельности: Учебное пособие.- М.:ИНФРА-М., 2013.-288 с.

• Селезнева Н.Н., Ионова А.Ф., Статья «Методы анализа в финансовом менеджменте», Вестник профессиональных бухгалтеров, 2011. №4, №5 /СПС «Консультант-плюс».

• Шеремет А.Д. Комплексный анализ хозяйственной деятельности.- М.:ИНФРА-М,2013.-415 с.

• Шеремет А.Д. Теория экономического анализа: Учебник.-3-е изд., доп.-М.: ИНФРА-М,2015.-352 с.

• Фомин В.П., Татаровский Ю.А. Формирование и анализ показателей финансового состояния организации // Международный бухгалтерский учет. 2014. N 6. С. 30 - 38.

• Экономический анализ: Учебник для вузов/Под ред. Л.Т. Гиляровской.-2-е изд., доп.-М.: ЮНИТИ-ДАНА, 2010.-615 с.

• Экономический анализ. Основы теории. Комплексный анализ хозяйственной деятельности организации: учебник / под ред.проф. Н.В. Войтоловского, проф. А.П. Калининой, проф. И.И. Мазуровой.- 3-е изд. перераб. и доп..-М.: издательство Юрайт; ИД Юрайт,2015.-507 с.

• Росстат. Федеральная служба государственной статистики [Электронный ресурс]/ URL: http://www.gks.ru/bgd/free/b04_03/IssWWW.exe /Stg/d03/1.htm

ПРИЛОЖЕНИЯ

ПРИЛОЖЕНИЕ 1

Бухгалтерский баланс

на 31 декабря 2017 г.			Коды
		Форма по ОКУД	0710001
		Дата (число, месяц, год)	12 2017
Организация	Открытое акционерное общество «ИНТЕРДИЗАЙН»	по ОКПО	90131094
Идентификационный номер налогоплательщика		ИНН	5003091774
Вид экономической деятельности	Оптовая торговля бытовой мебелью, напольными покрытиями и прочими неэлектрическими бытовыми приборами	по ОКВЭД	51.47.1
Организационно-правовая форма/форма собственности	частная		
		по ОКОПФ/ОКФС	65 16
Единица измерения: тыс. руб.		по ОКЕИ	384

Местонахождение (адрес) 142784, РФ, город Москва, поселение Московский, деревня Румянцево, строение 2

Показатели	Код строки	На 31.12.2017	На 31.12.2016	На 31.12.2015
АКТИВ				
I. ВНЕОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ				
Основные средства	1150	9200	5300	3000
Итого по разделу I	1100	9200	5300	3000
II. ОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ				
Запасы	1210	19009	16399	13361
Дебиторская задолженность	1230	6599	4913	4115
Финансовые вложения (за исключением денежных эквивалентов)	1240	6000	3500	2000
Денежные средства и денежные эквиваленты	1250	3534	2124	1956
Итого по разделу II	1200	35142	26936	21432
БАЛАНС	**1600**	44342	32236	24432
ПАССИВ **III. КАПИТАЛ И РЕЗЕРВЫ**				
Уставный капитал (складочный капитал, уставный фонд, вклады товарищей)	1310	10	10	10
Резервный капитал	1360	25	20	15
Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)	1370	7789	5589	3145
Итого по разделу III	1300	7824	5619	3170
IV. ДОЛГОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА				
Заемные средства	1410	6900	4900	2400
Итого по разделу IV	1400	6900	4900	2400
V. КРАТКОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА				
Заемные средства	1510	5000	4000	2500
Кредиторская задолженность	1520	24428	17532	16362
Оценочные обязательства	1540	190	185	0
Итого по разделу V	1500	29618	21717	18862
БАЛАНС	**1700**	44342	32236	24432

Руководитель		Линке О.В.	Главный бухгалтер			
	(подпись)	(расшифровка подписи)		(подпись)		(расшифровка подписи)

"30" марта 2017 г.

ПРИЛОЖЕНИЕ 2

Отчет о финансовых результатах

за	год	2017	г.		Коды	
				Форма по ОКУД	0710002	
				Дата (число, месяц, год)	31 12 2017	
Организация	Открытое акционерное общество «ИНТЕРДИЗАИН»»			по ОКПО	90131094	
Идентификационный номер налогоплательщика				ИНН	5003091774	
Вид экономической деятельности	Оптовая торговля бытовой мебелью, напольными покрытиями и прочими неэлектрическими бытовыми приборами			по ОКВЭД	51.47.1	
Организационно-правовая форма/форма собственности			частная			
				по ОКОПФ/ОКФС	65	16
Единица измерения: тыс. руб.				по ОКЕИ	384	

Местонахождение (адрес): 142784, РФ, город Москва, поселение Московский, деревня Румянцево, строение 2

Пояснения	Показатели	Код строки	За 2017 год	За 2016 год
	Выручка	2110	67523	60397
	Себестоимость продаж	2120	(52454)	(47198)
	Валовая прибыль (убыток)	2100	15069	13199
	Коммерческие расходы	2210	(8975)	(7931)
	Управленческие расходы	2220	(1235)	(967)
	Прибыль (убыток) от продаж	2200	4859	4301
	Проценты к уплате	2330	(1615)	(1115)
	Прочие доходы	2340	1934	1801
	Прочие расходы	2350	(765)	(660)
	Прибыль (убыток) до налогообложения	2300	4413	4327
	Текущий налог на прибыль	2410	(883)	(865)
	в т.ч. постоянные налоговые обязательства (активы)	2421	1225	923
	Прочее	2460	105	95
	Чистая прибыль (убыток)	2400	2200	2444
	Результат от переоценки внеоборотных активов, не включаемый в чистую прибыль (убыток) периода	2510		
	Результат от прочих операций, не включаемый в чистую прибыль (убыток) периода	2510		
	Совокупный финансовый результат периода [6]	2500	2200	2444
	Базовая прибыль (убыток) на акцию			
	Разводненная прибыль (убыток) на акцию			

Руководитель		Линке О.В.	Главный бухгалтер		
	(подпись)	(расшифровка подписи)		(подпись)	(расшифровка подписи)

ПРИЛОЖЕНИЕ 3

Определение типа финансовой устойчивости ООО «Интердизайн»

Типы финансовой устойчивости	Условие	2016	2017	Соблю-дение соотно-шения	Примечание
1.Абсолютная финансовая устойчивость	1.(+)Излишек собственных оборотных средств (СОС); 2. Или равенство величин СОС и запасов	319<16399	-1376<19009	нет	Предприятие платежеспособно, финансово устойчиво
2.Нормальная финансовая устойчивость	1.(-)Недостаток СОС; 2.(+)Излишек долгосрочных источников формирования или равенство величин долгосрочных источников и запасов	СОС =319 СД=5219	СОС =-1376 СД=5524	нет	Предприятие платежеспособно
3.Неустойчивое состояние	1.(-)Недостаток СОС; 2.(-)Недостаток долгосрочных источников формирования запасов 3. (+) Излишек общей величины основных источников запасов, или равенство величин основных источников и запасов	СОС =319 СД=5219 9219<16399	СОС =-1376 СД=5524 10524<19009	Да	Характеризуемое нарушением платежеспособности
4.Кризисное финансовое состояние	1.(-)Недостаток СОС; 2.(-)Недостаток долгосрочных источников формирования запасов; 3.(-) Недостаток общей величины основных источников формирования запасов	СОС =319 СД=5219 9219<16399	СОС =-1376 СД=5524 10524<19009	нет	Бизнес находится на грани банкротства

ПРИЛОЖЕНИЕ 4

Вертикальный и горизонтальный анализ финансовых показателей за период 2016-2017 по ООО «Интердизайн»

№ п/п	Показатели	2016	2017	Абсолютное отклонение, тыс.руб. 2017 к 2016	Уров. к выручке 2016, %	Уров. к выручке 2017,%	Темп роста% 2017 к 2016
1	Доходы и расходы по обычным видам деятельности	60397	67523	7126	X	X	111,80
1.1	Выручка (нетто) от продажи товаров, продукции, работ, услуг (без НДС)	60397	67523	7126	100,0	100,0	111,80
2	Себестоимость проданных товаров, продукции, работ, услуг	47 198	52 454	5256	78,10	77,70	111,10
3	Валовая прибыль	13 199	15 069	1 870	21,90	22,30	114,20
4	Коммерческие расходы	7 931	8 975	1 044	13,10	13,30	113,20
5	Управленческие расходы	967	1 235	268	1,60	1,80	127,70
6	Прибыль (убыток) от продаж	4 301	4 859	558	7,10	7,20	113,00
7	Прочие доходы и расходы	18	-446	-464	0,03	-0,66	-2477,80
7.1	Проценты к уплате	1 115	1 615	500	1,80	2,40	144,80
7.2	Прочие доходы	1 801	1 934	133	3,0	2,90	107,40
7.3	Прочие расходы	668	765	105	1,10	2,90	115,90
13	Прибыль (убыток) до налогообложения	4 327	4 413	86	7,20	6,50	102,00
14	Текущий налог на прибыль	865	883	18	1,40	1,30	102,10
15	Постоянные налоговые обязательства	923	1 225	302	1,50	1,80	132,70
16	Прочие	95	105	10	0,20	0,20	110,50
6	Чистая прибыль (убыток) отчетного периода	2 444	2 200	-244	4,0	3,30	90,00

Приложение 5

Выпускная квалификационная работа выполнена мной совершенно самостоятельно. Все использованные в работе материалы и концепции из опубликованной научной литературы и других источников имеют ссылки на них.

_____ _____ /_

подпись *(Ф.И.О.)*

«___» _____ 201__ г.