

Министерство образования и науки Российской Федерации  
Федеральное государственное автономное образовательное учреждение высшего  
образования «Южно-Уральский государственный университет» (национальный  
исследовательский университет)  
Высшая школа экономики и управления  
Кафедра «Бухгалтерский учет, анализ и аудит»

РАБОТА ПРОВЕРЕНА  
Рецензент, руководитель ОП  
ООО «КВЕЛЛ-ИСТ»  
\_\_\_\_\_ В.Б. Коннов  
«\_\_» \_\_\_\_\_ 2017 г.

ДОПУСТИТЬ К ЗАЩИТЕ  
Заведующий кафедрой,  
д.э.н., профессор  
\_\_\_\_\_ И.И. Просвирина  
«\_\_» \_\_\_\_\_ 2017 г.

АНАЛИЗ И ОЦЕНКА ФИНАНСОВОГО СОСТОЯНИЯ  
ООО «КВЕЛ-ИСТ»  
ПОЯСНИТЕЛЬНАЯ ЗАПИСКА К ВЫПУСКНОЙ  
КВАЛИФИКАЦИОННОЙ РАБОТЕ  
ЮУрГУ–380301.2017.221.ВКР

Руководитель ВКР, к.э.н., доцент  
\_\_\_\_\_ Т.Н. Мызникова  
\_\_\_\_\_ 2017 г.

Автор ВКР, студентка группы ЭУ-418  
\_\_\_\_\_ И.А. Черданцева  
\_\_\_\_\_ 2017 г.

Нормоконтролер, старший преподаватель  
\_\_\_\_\_ М.И. Лаврова  
\_\_\_\_\_ 2017 г.

## ОГЛАВЛЕНИЕ

ВВЕДЕНИЕ.....	7
1 ТЕОРЕТИЧЕСКИЕ АСПЕКТЫ УПРАВЛЕНИЯ ФИНАНСОВЫМ СОСТОЯНИЕМ ПРЕДПРИЯТИЯ.....	10
1.1 Понятие и сущность финансового состояния предприятия.....	10
1.2 Система показателей финансового состояния предприятия .....	14
1.3 Факторы, определяющие финансовое состояние организации.....	27
Выводы по разделу один.....	33
2 АНАЛИЗ ФИНАНСОВОГО СОСТОЯНИЯ ПРЕДПРИЯТИЯ НА ПРИМЕРЕ ООО «КВЕЛ-ИСТ».....	34
2.1 Организационная характеристика предприятия.....	34
2.2 Оценка финансового состояния деятельности предприятия.....	38
Выводы по разделу два.....	61
3 СОВЕРШЕНСТВОВАНИЕ ФИНАНСОВОГО СОСТОЯНИЯ НА ПРЕДПРИЯТИИ ООО «КВЕЛ-ИСТ».....	62
3.1 Рекомендации по совершенствованию финансового состояния предприятия.....	62
3.2. Оценка эффективности разработанных мероприятий .....	66
Выводы по разделу три.....	70
ЗАКЛЮЧЕНИЕ.....	71
БИБЛИОГРАФИЧЕСКИЙ СПИСОК.....	74
ПРИЛОЖЕНИЯ	
ПРИЛОЖЕНИЕ А. Организационная структура ООО «КВЕЛ-ИСТ».....	78
ПРИЛОЖЕНИЕ Б. Бухгалтерский баланс ООО «КВЕЛ-ИСТ» за 2013- 2015гг.....	79
ПРИЛОЖЕНИЕ В. Отчёт о финансовых результатах ООО «КВЕЛ-ИСТ» за 2013-2015гг.....	81

## ВВЕДЕНИЕ

В современных условиях, когда экономика испытывает кризис и предприятия вынуждены мобилизовать все имеющиеся внутренние ресурсы, большую роль в этом процессе играет анализ финансовых результатов деятельности предприятия.

Финансовый анализ применяется для исследования экономических процессов и экономических отношений, показывает сильные и слабые стороны предприятия и используется для принятия оптимального управленческого решения, может выступать в качестве инструмента прогнозирования отдельных показателей предприятия и финансовой деятельности в целом.

Таким образом, видно, какую значимость имеет оценка финансового состояния предприятия, и что данная проблема является актуальной в нашей стране, при переходе к развитой рыночной экономике. В настоящее время появилось достаточно большое количество переводной и отечественной литературы на эту тему, содержащей рекомендации по расчету финансовых коэффициентов, но возникает проблема выбора определенной методики, которая соответствовала бы предприятию конкретной отрасли и условиям, в которых оно находится.

Главной целью проведения всестороннего финансового состояния является обеспечение устойчивой работы предприятия в конкретных экономических условиях.

Анализ финансового состояния предприятия является одним из наиболее важнейших направлений экономического анализа. Оценка финансового положения фирмы – совокупность методов, позволяющих определить состояние дел предприятия вследствие изучения результатов его деятельности.

Финансовое состояние предприятия отражает его конкурентоспособность (платежеспособность, кредитоспособность) в производственной сфере и, следовательно, эффективность использования вложенного собственного капитала.

Для проведения финансового состояния используется бухгалтерская отчетность, отражающая конечные результаты конкретной деятельности предприятия, а также система расчетных показателей, базирующаяся на этой отчетности.

Актуальность исследования заключается в том, что на сегодняшний день реальные условия функционирования предприятия обуславливают необходимость проведения объективного и всестороннего финансового состояния хозяйственных операций, которое позволяет определить особенности его деятельности, недостатки в работе и причины их возникновения, а также на основе полученных результатов выработать конкретные рекомендации по оптимизации деятельности.

Для обеспечения стабильного функционирования предприятия в рыночных условиях хозяйствования, когда финансовое состояние предприятия подвержено влиянию множества внутренних и внешних факторов, финансовый менеджер обязан постоянно изучать финансовое положение предприятия и принимать безотлагательные меры к его стабилизации. Кроме того, финансовый менеджер должен уметь реально оценивать финансовое состояние не только своего предприятия, но и существующих и потенциальных партнеров. Анализ финансового состояния предприятия является научной базой принятия управленческих решений в бизнесе. Для их обоснования необходимо выявлять и прогнозировать существующие и потенциальные проблемы, производственные и финансовые риски, определять воздействие принимаемых решений на уровень рисков и доходов субъекта хозяйствования. На сегодняшний день изучение и овладение методикой анализа финансового состояния менеджерами всех уровней должно стать составной частью их профессиональной подготовки. В связи с изложенным избранная тема исследования актуальна и требует дальнейшего рассмотрения.

Объектом исследования выступает ООО «Квел-Ист»

Предметом исследования выступает система управления финансовым состоянием на предприятии.

Целью выпускной квалификационной работы является обоснование мероприятий по улучшению финансового состояния ООО «Квел-Ист».

Для достижения поставленной цели были определены следующие задачи:

- 1) рассмотреть теоретические аспекты управления финансовым состоянием предприятия;
- 2) провести анализ финансового состояния предприятия на примере ООО «Квел-Ист»;
- 3) разработать пути совершенствования финансового состояния на предприятии;
- 4) дать оценку эффективности разработанных мероприятий.

Информационной базой исследования выступают статистические данные о деятельности ООО «Квел-Ист», бухгалтерский баланс и отчет о финансовых результатах деятельности ООО «Квел-Ист» за 2013-2015 гг.

Методы исследования: финансовый анализ деятельности предприятия, коэффициентный, табличный и т.д.

Теоретическими аспектами настоящей работы послужили труды российских и зарубежных авторов, таких как: М.И. Баканов, И.Т. Балабанов, Т.Б. Бердникова, О.В. Ефимова, В.В. Ковалев, А.М. Ковалева, М.Н. Крейнина, Н.А. Любшин, Е.В. Негашев, Г.Б. Поляк, Г.В. Савицкая, Н.Ф. Самсонов, Е.С. Стоянова, Э.А. Уткин, А.Д. Шеремет.

Выпускная квалификационная работа состоит из введения, трех глав, заключения и списка использованных источников.

# 1 ТЕОРЕТИЧЕСКИЕ АСПЕКТЫ УПРАВЛЕНИЯ ФИНАНСОВЫМ СОСТОЯНИЕМ ПРЕДПРИЯТИЯ

## 1.1 Понятие и сущность финансового состояния предприятия

Одним из важнейших условий успешного управления финансами предприятия является анализ его финансового состояния.

Финансовое состояние предприятия представляет собой экономическую категорию, отражающую состояние капитала в процессе его кругооборота и способность субъекта хозяйствования к саморазвитию на фиксированный момент времени. Финансовое состояние предприятия характеризуется обеспеченностью финансовыми ресурсами, необходимыми для нормального функционирования предприятия, целесообразностью их размещения и эффективностью использования, финансовыми взаимоотношениями с другими юридическими и физическими лицами, платежеспособностью и финансовой устойчивостью.

Алексеева А.И. с соавторами пишет, что финансовое состояние предприятия – это комплексное понятие, которое характеризуется системой показателей, отражающих наличие, размещение и использование финансовых ресурсов предприятия. Финансовое состояние является результатом взаимодействия всех элементов системы финансовых отношений предприятия и поэтому определяется всей совокупностью производственно-хозяйственных факторов [6, с. 344].

По мнению Гаврилова А.Н. и Попова А.А., финансовое состояние можно определить как результат системы отношений, возникающих в процессе кругооборота средств субъекта хозяйствования, а также источников этих средств, характеризующий на определенную дату наличие различных активов, размеры обязательств, способность субъекта хозяйствования функционировать и развиваться в изменяющейся внешней среде, текущую и будущую возможность удовлетворять требования кредиторов, а также его инвестиционную привлекательность [9, с. 11].

Так, российские ученые А.Д. Шеремет, Р.С. Сайфулин, М.Н. Крейнина под финансовым состоянием предприятия понимают следующее: финансовое состояние «определяет конкурентоспособность предприятия и его потенциал в деловом сотрудничестве, является гарантом эффективной реализации экономических интересов всех участников финансовых отношений: как самого предприятия, так и его партнеров» [54, с.11].

Финансовое состояние зависит от всех сторон деятельности предприятия:

- выполнения производственных планов;
- снижения себестоимости продукции и увеличения прибыли;

Содержание и основная цель финансового анализа – оценка финансового состояния и выявление возможности повышения эффективности функционирования хозяйствующего субъекта с помощью рациональной финансовой политики.

Анализ финансового состояния предприятия преследует несколько целей:

- выявление изменений показателей финансового состояния;
- определение факторов, влияющих на финансовое состояние предприятия;
- определение тенденций изменения финансового состояния [21, с. 244].

Основная задача анализа финансового состояния заключается в своевременном выявлении и устранении недостатков финансовой деятельности и нахождении резервов улучшения финансового состояния предприятия и его платежеспособности.

В основе комплексного анализа финансового состояния лежит анализ финансовой отчетности организации. Анализ бухгалтерской отчетности - это процесс, при котором оценивается прошлое и текущее положение и результаты деятельности организации. Главной целью является оценка финансово-хозяйственной деятельности организации.

Результаты анализа финансовой отчетности используются для выявления проблем управления производственно-коммерческой деятельностью, для выбора направлений инвестирования капитала, для оценки деятельности руководства

организации, а также прогнозирования ее отдельных показателей и финансовой деятельности организации в целом. Анализ финансового состояния является базой, на которой строится разработка финансовой политики предприятия.

Стратегические задачи финансовой политики предприятия следующие:

- максимизация прибыли предприятия;
- оптимизация структуры капитала и обеспечение его финансовой устойчивости;
- обеспечение инвестиционной привлекательности предприятия;
- достижение прозрачности финансового состояния предприятия для собственников, инвесторов, кредиторов;
- создание эффективного механизма управления предприятием; – использование предприятием рыночных механизмов привлечения финансовых средств [18, с.124].

На основе полученных результатов анализа осуществляется выбор направлений финансовой политики.

Анализ финансового состояния является одним из эффективных способов оценки текущего положения, который отражает мгновенное состояние хозяйственной ситуации и позволяет выделить наиболее сложные проблемы управления имеющимися ресурсами.

Основными задачами комплексного анализа финансового состояния предприятия являются:

- оценка динамики структуры и состава активов, их состояния и движения;
- оценка динамики структуры и состава источников собственного и заемного капитала, их состояния и изменения;
- оценка платежеспособности хозяйствующих субъектов и оценка ликвидности баланса;
- анализ абсолютных и относительных показателей финансовой устойчивости предприятия, оценка изменения ее уровня;



– оценка эффективности использования средств и ресурсов предприятия [17, с.115].

Оценка финансового состояния проводится:

– руководителями и соответствующими службами предприятия. Объектом финансового состояния будут являться все стороны деятельности предприятия;

– его учредителями, инвесторами с целью изучения эффективности использования ресурсов. Объектом финансового состояния будут финансовые результаты и финансовая устойчивость;

– банками для оценки условий кредитования и определения степени риска. Объектом финансового состояния является кредитоспособность;

– поставщиками для получения платежей. Объектом финансового состояния является платежеспособность;

– налоговыми органами для выполнения плана поступления средств в бюджет. Объектом финансового анализа будут финансовые результаты предприятия [29, с.82].

Можно выделить два вида финансового анализа: внутренний и внешний.

Внутренний анализ проводится работниками предприятия (финансовыми менеджерами). Результаты внутреннего анализа используются для планирования, контроля и прогнозирования финансового состояния. Его цель – установить планомерное поступление денежных средств и разместить собственные и заемные средства таким образом, чтобы обеспечить нормальное функционирование предприятия, получение максимума прибыли и исключение банкротства. Результаты анализа финансово – хозяйственной деятельности предприятия нужны внутренним пользователям в качестве исходной информации для принятия различного рода экономических решений.

В системе внутреннего управленческого анализа есть возможность углубления анализа финансового состояния за счет привлечения данных управленческого производственного учета [16, с.344]. Вопросы финансового и производственного анализа взаимосвязаны при обосновании бизнес – планов, контроле их

реализации, в системе маркетинга, то есть в системе управления производством и реализацией продукции, работ и услуг, ориентированной на рынок.

Его цель – установить возможность выгодного вложения средств, чтобы обеспечить максимум прибыли и исключить риск потери [36, с.98].

Финансовый анализ необходим для:

- выявления изменений показателей финансового состояния;
- выявления факторов, влияющих на финансовое состояние предприятия;
- оценки количественных и качественных изменений финансового состояния;
- оценки финансового положения предприятия на определенную дату; – определения тенденций изменения финансового состояния предприятия [13, с.30].

В качестве источников информации используется «Бухгалтерский баланс», форма «Отчет о финансовых результатах», форма «Отчет о движении денежных средств», форма «Приложение к бухгалтерскому балансу», обороты по соответствующим счетам бухгалтерского учета, бухгалтерские документы [26, с.153].

## 1.2 Система показателей финансового состояния предприятия

Для определения финансового состояния предприятия используется большое количество показателей, связанных с разными направлениями его деятельности. Итоговыми оценочными характеристиками являются ликвидность и платёжеспособность, которые, хотя и отражают реальное положение дел на предприятии, всё же несут в себе разную смысловую нагрузку. Чтобы понять, в чём их различие, необходимо выявить ту сущность, которую они под собой подразумевают.

Ликвидность – способность имеющихся у предприятия активов быстро обращаться в денежные средства, то есть, ликвидность предприятия – это возможность использовать его активы в качестве наличных денежных средств или

быстро превращать их в таковые [13, с.152].

Большинство авторов в зависимости от характеризваемого объекта анализа выделяют следующие виды ликвидности:

- активов;
- баланса;
- предприятия [18, с.193].

Ниже представлено более подробное описание каждой из указанных категорий.

1) Ликвидность активов предприятия:

Можно сделать акцент на следующих группах определений ликвидности активов, приводимых отечественными и зарубежными авторами.

Во-первых, ликвидность активов трактуется как аналитическая величина, характеризующая распределение активов по оси времени. В данном аспекте ликвидность активов – величина, противоположная времени, необходимому для превращения их в деньги [14, с.110]. Ликвидность активов – величина, обратная ликвидности баланса по времени превращения активов в денежные средства. Чем меньше требуемый промежуток времени, необходимый для того, чтобы данный вид активов обрёл денежную форму, тем выше его ликвидность [19, с.118].

Во-вторых, ликвидность активов определяется как внутренне присущая активу способность трансформироваться в денежные средства. Ликвидность актива – возможность его трансформации в денежные средства, а степень ликвидности определяется длительностью временного периода, в течение которого эта трансформация может быть проведена [38, с.142]. Ликвидность активов – скорость и готовность, с которой текущие активы могут быть превращены в денежные средства. При этом учитывается и степень обесценивания текущих активов в результате быстрой их реализации [34, с.201].

В-третьих, ликвидность определяется как характеристика активов, выявляющая незначительные затраты на трансформацию их в денежные средства. Ликвидные активы – активы, которые могут быть быстро трансформированы в

деньги с незначительным снижением их стоимости (обычно к ним относится оборотный капитал) [17, с.118].

Активы предприятия, отражаемые в бухгалтерском балансе, имеют разную ликвидность (по убыванию):

- денежные средства на счетах и в кассах предприятия;
- банковские векселя, государственные ценные бумаги;
- текущая дебиторская задолженность, займы выданные, корпоративные ценные бумаги (акции предприятий, котирующихся на бирже, векселя);
- запасы товаров и сырья на складах;
- машины и оборудование;
- здания и сооружения;
- незавершённое строительство [18, с.92].

В зависимости от степени ликвидности, т.е. скорости превращения в денежные средства, активы предприятия разделяются на четыре группы.

А 1. Наиболее ликвидные активы – к ним относятся все статьи денежных средств предприятия и краткосрочные финансовые вложения (ценные бумаги). Данная группа рассчитывается по формуле (1).

$$A1 = ДС + КФВ, \quad (1)$$

где ДС – денежные средства;

КФВ – коэффициент финансовые вложения.

А 2. Быстро реализуемые активы – дебиторская задолженность, платежи по которой ожидаются в течение 12 месяцев после отчетной даты по формуле (2):

$$A2 = КДЗ, \quad (2)$$

где КДЗ – краткосрочная дебиторская задолженность.

А 3. Медленно реализуемые активы – статьи раздела II актива баланса, включающие запасы, налог на добавленную стоимость, дебиторскую задолженность (платежи по которой ожидаются более чем через 12 месяцев после отчетной даты) и прочие оборотные активы. Данная группа рассчитывается по формуле (3):

$$A3 = З + НДС + ПОА, \quad (3)$$

где З – запасы;

НДС – налог на добавленную стоимость по приобретенным ценностям;

ПОА – прочие оборотные активы.

А 4. Трудно реализуемые активы – статьи раздела I актива баланса – Внеоборотные активы.

Данная группа рассчитывается по формуле (4):

$$A4 = ВНА, \quad (4)$$

где ВНА – внеоборотные активы.

Пассивы баланса группируются по степени срочности их оплаты.

П 1. Наиболее срочные обязательства – к ним относится кредиторская задолженность. Данная группа рассчитывается по формуле (5):

$$П1 = КЗ, \quad (5)$$

где КЗ – кредиторская задолженность.

П 2. Краткосрочные пассивы – это краткосрочные заемные средства, задолженность участникам по выплате доходов, прочие краткосрочные пассивы. Данная группа рассчитывается по формуле (6):

$$П2 = КЗС + ПКО, \quad (6)$$

где КЗС – краткосрочные заемные средства;

ЗВД – задолженность участникам по выплате доходов;

ПКО – прочие краткосрочные обязательства.

П 3. Долгосрочные пассивы – это статьи баланса, относящиеся к разделам IV и V, т.е. долгосрочные кредиты и заемные средства, а также доходы будущих периодов, резервы предстоящих расходов и платежей. Данная группа рассчитывается по формуле (7):

$$П3 = ДО + ДБП, \quad (7)$$

где ДО – долгосрочные обязательства;

ДБП – доходы будущих периодов.

П 4. Постоянные, или устойчивые, пассивы – это статьи раздела III баланса «Капитал и резервы».

Данная группа рассчитывается по формуле (8):

$$П4 = СК. \quad (8)$$

Для определения ликвидности баланса следует сопоставить итоги приведенных групп по активу и пассиву.

Баланс считается абсолютно ликвидным, если выполняется условие абсолютной ликвидности формула (9):

$$A1 \geq П1; A2 \geq П2; A3 \geq П3; A4 \leq П4. \quad (9)$$

В процессе анализа финансовой отчетности используют следующие основные показатели ликвидности.

Расчет коэффициента текущей ликвидности выполняется по формуле (10):

$$K_{ТЛ} = \frac{A_1 + A_2 + A_3}{П_1 + П_2}, \quad (10)$$

где  $A_1$  – наиболее ликвидные активы;

$A_2$  – быстро реализуемые активы;

$A_3$  – медленно реализуемые активы;

$П_1$  – срочные обязательства;

$П_2$  – краткосрочные пассивы.

Коэффициент срочной ликвидности рассчитывается по формуле (11):

$$K_{сл} = \frac{A_1 + A_2}{П_1 + П_2}, \quad (11)$$

Коэффициент абсолютной ликвидности рассчитывается по формуле (12):

$$K_{ал} = \frac{A_1}{П_1 + П_2}. \quad (12)$$

Платёжеспособность – способность хозяйствующего субъекта к своевременному выполнению денежных обязательств, обусловленных законом или договором, за счёт имеющихся в его распоряжении денежных ресурсов [39, с.201].

Общий показатель платежеспособности выполняется по формуле (13):

$$K_{общ.пл} = \frac{A_1 + (0.5 * A_2) + (0.3 * A_3)}{П_1 + (0.5 * П_2) + (0.3 * П_3)}. \quad (13)$$

В зависимости разных факторов выделяют различные виды платёжеспособности.

В зависимости от степени способности погашения своих обязательств, платёжеспособность может быть полной (когда обязательства выполняются в полном объёме) и частичной (обязательства в полном объёме не могут быть погашены [41, с.196].

В зависимости от стабильности исполнения обязательств предприятия выделяют стабильную (или устойчивую, если обязательства выполняются своевременно, постоянно) и неустойчивую платёжеспособность [32, с.119].

В зависимости от имеющихся в распоряжении предприятия денежных средств или иных видов активов выделяют гарантированную (обеспеченную соответствующими активами) и негарантированную платёжеспособность [11, с.108].

Различают платёжеспособность текущую и перспективную. Предпосылкой текущей платежеспособности является наличие текущей ликвидности баланса предприятия. Условием перспективной платёжеспособности выступает наличие перспективной ликвидности баланса [16, с.153].

С точки зрения инвестора платёжеспособность предприятия как объекта инвестирования может быть очевидной (не вызывать сомнений) и сомнительной.

Результирующей вышеназванных показателей выступает высокая и низкая степени платёжеспособности предприятия.

Вместе с тем, платёжеспособность предприятия трактуется как его способность расплатиться по долгосрочным обязательствам. Данное определение подтверждается составом коэффициентов платежеспособности, в основу построения которых положено соотношение статей долгосрочных активов между собой и к итогу пассивов. Так как статьи долгосрочных пассивов представляют собственный и заёмный капитал, коэффициенты данной группы могут также называться «коэффициенты структуры капитала» [29, с.128]. Группа



коэффициентов платёжеспособности (или структуры капитала) включает следующие коэффициенты:

Коэффициент общей платёжеспособности рассчитывается по формуле (14):

$$K_{оп} = \frac{П2+П3}{А3+А4} \quad (14)$$

Устанавливает долю покрытия кредитов и займов за счет материальных нематериальных активов.

Коэффициент перспективной платёжеспособности (формула 15):

$$K_{оп} = \frac{П3}{А3} \quad (15)$$

Определяет прогноз платёжеспособности предприятия на основе сопоставления будущих платежей и предстоящих поступлений.

Коэффициент автономии (формула 16):

$$K_{авт} = \frac{Ссоб.}{Бп.} \quad (16)$$

Характеризует независимость от заемных средств. Показывает долю собственных средств в общей сумме всех средств предприятия

Коэффициент финансового рычага (формула 17):

$$\begin{aligned} \text{Коэффициент финансового левериджа} &= \\ &= \frac{\text{Обязательства}}{\text{Собственный капитал}}. \end{aligned} \quad (17)$$

Данный коэффициент характеризует использование предприятием заемных средств, которое влияет на величину рентабельности собственного капитала.

Коэффициент финансирования (формула 18):

$$Кф = \frac{СК}{ЗК} \quad (18)$$

Показывает, в какой степени активы предприятия сформированы за счет собственного капитала, и насколько предприятие независимо от внешних источников финансирования.

Взаимосвязь различных видов ликвидности и платежеспособности предприятия представлена на рисунке 1.

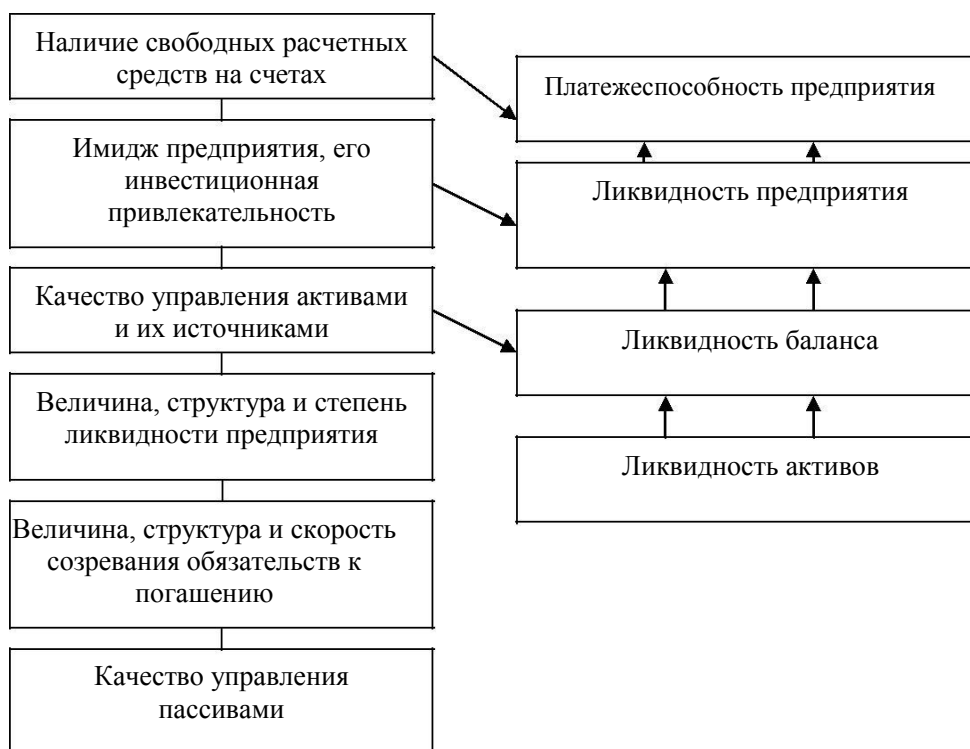


Рисунок 1 – Взаимосвязь различных видов ликвидности и платёжеспособности предприятия [7, с.137]

Таким образом, подводя итог анализу сущности, показателей, критериев оценки ликвидности и платёжеспособности предприятия, следует заключить, что:

Ликвидность – это способность предприятия погашать свои краткосрочные обязательства в течение отчётного периода.

Платежеспособность – это способность предприятия погашать свои долгосрочные обязательства. Она характеризуется коэффициентами структуры капитала.

Отличие ликвидности от платежеспособности заключается в следующем:

- платёжеспособность является более обширным показателем, который зависит от уровня ликвидности предприятия;
- ликвидность активов имеет несколько уровней, в то время как платёжеспособность колеблется только в определённом диапазоне;
- ликвидность относится к активам баланса, а для анализа платёжеспособности оперируют в основном пассивами предприятия.

Эти различия необходимо учитывать при разработке политики в области управления финансового состояния предприятия.

Финансовая устойчивость предприятия – это способность субъекта хозяйствования функционировать и развиваться в изменяющейся внутренней и внешней среде, гарантирующее его платежеспособность и инвестиционную привлекательность в долгосрочной перспективе в границах допустимого уровня риска. Устойчивое финансовое состояние достигается при достаточности собственного капитала, хорошем качестве активов, достаточном уровне рентабельности с учетом операционного и финансового риска, достаточности ликвидности, стабильных доходах и широких возможностях привлечения заемных средств. На устойчивость предприятия оказывают влияние различные факторы: положение предприятия на товарном рынке; производство и выпуск дешевой, качественной и пользующейся спросом продукции; его потенциал в деловом сотрудничестве; степень зависимости от внешних кредиторов; наличие неплатежеспособных дебиторов; эффективность хозяйственных и финансовых операций и т.п.

С помощью метода Шеремета можно определить тип финансовой устойчивости предприятия за 3 года.

Обобщающим показателем финансовой устойчивости является излишек или недостаток источников средств для формирования запасов и затрат.

Этот излишек или недостаток образуется в результате разницы величины источников средств и величины запасов и затрат, при этом имеется в виду обеспеченность запасами и затратами определенными видами источников.

Трем показателям финансовой устойчивости соответствуют показатели обеспеченности запасами и затратами этими источниками формирования. Расчет сводится в таблицу, после чего определяется трехкомпонентный показатель ситуации, который показывает степень финансовой устойчивости предприятия.

Финансовая устойчивость предприятия характеризуется соотношением собственных и заёмных средств с помощью системы финансовых коэффициентов – коэффициента финансовой независимости, коэффициента задолженности, коэффициента самофинансирования.

Коэффициент финансовой независимости рассчитывается (по формуле 19):

$$K_{\text{ФН}} = \frac{\text{СК}}{\text{ВБ}}, \quad (19)$$

где СК – собственный капитал;

ВБ – валюта баланса.

Коэффициент задолженности рассчитывается (по формуле 20):

$$K_3 = \frac{\text{ЗК}}{\text{СК}}, \quad (20)$$

где ЗК – заемный капитал.

Коэффициент самофинансирования рассчитывается (по формуле 21):

$$K = \frac{\text{СК}}{\text{ЗК}}. \quad (21)$$

Показатели деловой активности (оборачиваемости) характеризуют активность производственно сбытовой деятельности предприятия, и анализируются с помощью ряда коэффициентов.

Коэффициент оборачиваемости активов ( $K_{об}$ ) рассчитывается (по формуле 22):

$$K_{об} = \frac{В}{А} , \quad (22)$$

где  $A$  – среднегодовая стоимость активов (всего капитала);

$B$  – выручка за анализируемый период (год).

Период оборачиваемости рассчитывается (по формуле 23):

$$П_{об} = \frac{365}{K_{об}} . \quad (23)$$

Коэффициент оборачиваемости дебиторской задолженности рассчитывается (по формуле 24):

$$K_{обДЗ} = \frac{В}{ДЗ} . \quad (24)$$

Период оборачиваемости дебиторской задолженности рассчитывается по формуле [19]:

$$П_{обДЗ} = \frac{365}{K_{обДЗ}} . \quad (25)$$

Коэффициент оборачиваемости кредиторской задолженности рассчитывается по формуле [19]:

$$K_{\text{обКЗ}} = \frac{C/C}{KЗ} . \quad (26)$$

Период оборачиваемости кредиторской задолженности рассчитывается по формуле [19]:

$$П_{\text{обКЗ}} = \frac{365}{K_{\text{обКЗ}}} . \quad (27)$$

Значение анализа оборачиваемости состоит в том, что он позволяет увидеть картину финансового состояния предприятия в динамике.

Источником данных для расчета анализа рентабельности является форма №2 «Отчёт о финансовых результатах».

Рентабельность продаж рассчитывается (по формуле 28):

$$R_{\text{прод.}} = \frac{Пр_{\text{пр}}}{В} \cdot 100\% , \quad (28)$$

где  $Пр_{\text{пр}}$  – прибыль только по основной деятельности (продажам);  $В$  – нетто выручка от реализации.

Рентабельность активов рассчитывается (по формуле 29):

$$R_{\text{активов}} = \frac{ЧП}{А} \cdot 100\% , \quad (29)$$

где  $ЧП$  – чистая прибыль,

$А$  – средняя стоимость активов.

Рентабельность реализованной продукции рассчитана (по формуле 30):

$$R_{\text{реал.прод.}} = \frac{Пр_{\text{рп}}}{C/C} \cdot 100\% , \quad (30)$$

где  $C/C$  – себестоимость.

Рентабельность собственного капитала ( $R_{СК}$ ) рассчитывается (по формуле 31):

$$R_{СК} = \frac{ЧП}{СК} \cdot 100\%, \quad (31)$$

где СК – собственный капитал.

На практике для оценки финансового состояния не обязательно пользоваться всем набором коэффициентов. Целесообразно определить ключевые из них, позволяющие принимать конкретные решения, связанные с уровнем финансового состояния предприятия.

### 1.3 Факторы, определяющие финансовое состояние организации

Существуют различные виды факторов, которые влияют на развитие организации и финансовое состояние.

Короткова Э.М. ссылается на исследования, проведенные на российских предприятиях, находящихся в кризисной ситуации, которые помогли обнаружить множество причин, из-за которых предприятие попадает в кризис. Они разделяются на две группы:

1. Внешние причины, которые не зависят от предприятия или на которые предприятие может повлиять в незначительной степени.
2. Внутренние причины кризиса, которые возникли в результате деятельности самого предприятия. Внутренние факторы, возникающие в результате деятельности самого предприятия, также могут быть причиной кризиса. Причем проведенные исследования подтвердили, что внутренние факторы усиливают действие внешних.

Логическую цепочку поиска внутренних причин экономического кризиса на российских предприятиях можно построить, исходя из ответа на вопрос, увеличился или уменьшился объем продаж за последние два года.

Если проблем связана с продажей продукции то, причина заключается не в

самой продукции, а в оборачиваемости оборотных средств. Если оборачиваемость малая, проблема связана с большой длительностью производственного цикла.

Необходимо выявить слабое звено цикла. Это могут быть задержки с оплатой отпущенных товаров. Тогда причины кризиса связаны с ценовой политикой и контролем цен, с условиями договора на продажу товара (например, поставки товара осуществляются без предоплаты).

Высокие цены могут быть связаны с высокими издержками производства. Тогда следует выяснить динамику изменения затрат на производство товара и причины их роста. Для российских предприятий, как правило, высокие составляющие издержек – это затраты на энергоносители.

При высокой оборачиваемости средств причины экономического кризиса заключаются в рентабельности товара. Если объем продаж уменьшается, причину следует искать в реализации продукции.

Дальнейшие вопросы связаны с наличием запасов готовой нереализованной продукции, потребительскими свойствами товара, ценовой политикой и системой распределения и продвижения товара, ответы на которые могут дать представление о причинах кризиса предприятия.

Федорова Г.В. не только подразделяет факторы ухудшения состояния предприятия на внешние и внутренние, но и разбивает внутренние факторы на операционные, инвестиционные и финансовые (рисунок 2).

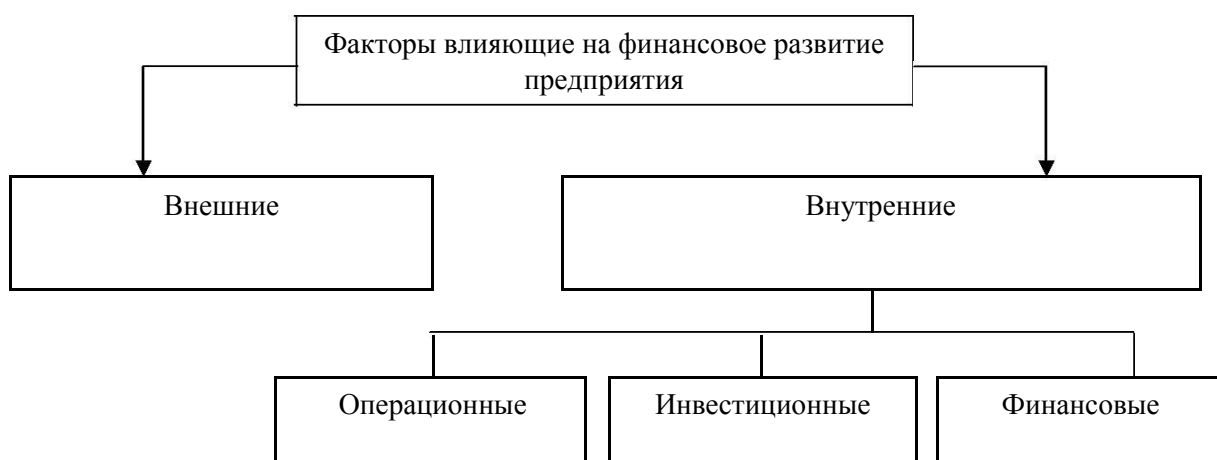


Рисунок 2 – Классификация факторов, влияющих на финансовое развитие предприятия



Она утверждает, что банкротство вызывается только их совместным воздействием. В развитых странах с устойчивой экономической и политической системой на финансовое состояние предприятия в большей степени воздействуют внутренние факторы. Умение предприятия приспособиться к изменению технологических, экономических и производственных факторов служит гарантией не только выживания, но и процветания.

Значение фактора политической стабильности и направленности национального, хозяйственного законодательства очень велико. Этот фактор формируют следующие качественные показатели:

- отношение государства к предпринимательской деятельности;
- принципы государственного регулирования экономики; – отношения собственности, ее приватизация или национализация;
- принципы земельной реформы, поддерживаемые государством;

меры, принимаемые к защите потребителя, с одной стороны, и предпринимателя (защита конкуренции, ограничение монополизма, реализация процедур банкротства и др.) – с другой.

Предприятие может подвергнуться тяжелым испытаниям при неожиданных переменах в сфере государственного регулирования, резких спадах государственного заказа. Разумно поступают те организации, которые пытаются прогнозировать неблагоприятные изменения в государственной политике. Наиболее эффективным средством защиты интересов предприятий является формирование сильного лобби предпринимателей в правительстве, политических институтах, что делает экономическую политику государства более стабильной и предсказуемой.

Внутренние факторы, оказывающие существенное влияние на финансовое развитие предприятия, являются результатом деятельности самого предприятия. Они подразделяются на три подгруппы в зависимости от особенностей формирования денежных потоков предприятия:

- факторы, связанные с операционной деятельностью;

- факторы, связанные с инвестиционной деятельностью;
- факторы, связанные с финансовой деятельностью.

Эти группы включают в себя десятки конкретных, действующих в каждой фирме индивидуально факторов. Неудачи в бизнесе часто связаны с неопытностью менеджеров, злоупотреблениями, что ведет в целом к неэффективному управлению фирмой, к принятию ошибочных решений, невозможности приспособиться к рыночным условиям. Выявить причины неблагоприятного развития предприятия можно, организовав систему внутреннего контроля и аудита. Регулярное проведение финансово-экономического анализа деятельности предприятия обеспечивает руководство необходимой информацией для принятия адекватных управленческих решений.

Успешному ведению дел в большой степени способствует обоснованная система стратегического планирования. С этим тесно связан опыт коммерческой работы, знание правовых и финансовых вопросов. Нередко вследствие неправильного финансового планирования, прогнозирования сроков поступления доходов и осуществления платежей предприятие оказывается неплатежеспособным.

Негативное финансовое развитие предприятия может проявляться по-разному и в разной степени. В рамках этой работы рассмотрим факторы, которые могут привести предприятие к критическому финансовому состоянию и к его неплатежеспособности.

К наиболее вероятным факторам, неплатежеспособность предприятия, можно отнести следующие:

- производство продукции, пользующейся ограниченным спросом вследствие ее морального устаревания или перепроизводства;
- производство продукции низкого качества;
- завышенные цены реализуемой продукции, в связи с чем задерживается ее сбыт;
- низкий уровень использования производственных мощностей;

– значительная дебиторская задолженность за товары отгруженные, не оплаченные в срок.

Основной причиной продолжения производства продукции, пользующейся ограниченным спросом, может быть отсутствие у предприятия достаточных средств на техническое перевооружение или реконструкцию. В случае если предприятие оценивается государством как перспективный товаропроизводитель и государство заинтересовано в сохранении этого предприятия, целесообразно оказать предприятию государственную финансовую поддержку.

Анализ причин производства продукции низкого качества следует начинать с оценки уровня технологии и оборудования, на котором производится продукция.

Причина установления высоких цен на выпускаемую продукцию может быть заложена в ее себестоимости, поскольку она является главной составляющей цены. При этом следует ее сравнить с себестоимостью аналогичной продукции других, рентабельно работающих предприятий.

Прежде всего анализируются затраты по эксплуатации оборудования. Необходимо оценить технический уровень парка основного технологического оборудования неплатежеспособного предприятия и сравнить его состояние с аналогичным оборудованием рентабельно работающих предприятий. Если уровни соответствуют друг другу, то необходимо усовершенствовать организацию и оплату труда, рационально использовать сырье, материалы и топливно-энергетические ресурсы, навести порядок в хранении товарно-материальных ценностей, сократить административно-управленческие расходы, ликвидировать непроизводительные расходы и т. п. Если результаты сравнения покажут, что парк оборудования неплатежеспособного предприятия имеет более низкий технический уровень, то в качестве меры, обеспечивающей рост рентабельности, следует рекомендовать техническое перевооружение или реконструкцию неплатежеспособного предприятия.

При выяснении причин нерационального использования производственных мощностей в первую очередь проверяется правильность расчетов

производственной мощности с целью оценки соответствия этих расчетов действующей методике ее определения. После этого устанавливается степень сопряженности между производительностью ведущего звена (цеха, участка, агрегата, установки, группы оборудования), по которому рассчитывается производственная мощность, и производительностью остальных звеньев, анализируются причины простоя оборудования, оценивается укомплектованность предприятия кадрами соответствующей квалификации. В заключение вырабатывается комплекс организационно-технических мероприятий по улучшению использования производственной мощности. Принимаются меры по расшивке «узких мест», повышению качества ремонта и технического обслуживания оборудования с целью сокращения его простоев, повышению квалификации работников и т. п.

Анализ причин возникновения дебиторской задолженности выявит наиболее крупных должников неплатежеспособного предприятия. Совместно с ними нужно выяснить, способны ли они погасить долг. В случае, когда должники отказываются добровольно уплатить долг в ближайшее время, возможно рассмотрение вопроса о направлении в арбитражный суд иска о возбуждении дела об их банкротстве.

## Выводы по разделу один

1) Подводя итог анализу сущности, показателей, критериев оценки ликвидности и платёжеспособности предприятия, следует заключить, что:

Ликвидность – это способность предприятия погашать свои краткосрочные обязательства в течение отчётного периода.

Платежеспособность – это способность предприятия погашать свои долгосрочные обязательства. Она характеризуется коэффициентами структуры капитала.

2) Финансовое состояние – это важнейшая характеристика экономической деятельности предприятия во внешней среде. Оно определяет конкурентоспособность предприятия, его потенциал в деловом сотрудничестве, оценивает, в какой степени гарантированы экономические интересы самого предприятия и его партнеров по финансовым и другим отношениям.

## 2 АНАЛИЗ ФИНАНСОВОГО СОСТОЯНИЯ ПРЕДПРИЯТИЯ НА ПРИМЕРЕ ООО «КВЕЛЛ-ИСТ»

### 2.1 Организационная характеристика предприятия

Полное наименование организации – Общество с ограниченной ответственностью «Квел-Ист». Сокращённое наименование: ООО «Квел-Ист».

Общество с ограниченной ответственностью ООО «Квел-Ист», создано в соответствии с Гражданским кодексом Российской Федерации и Федеральным законом Российской Федерации «Об обществах с ограниченной ответственностью».

К учредительным документам ООО «Квел-Ист» относятся: устав, свидетельства ИНН и ОГРН, ОКВЭД, выписка из реестра юридических лиц по образцу 2015 года, информацию об учредителях, протокол собрания учредителей.

Компания ООО «Квел-Ист» осуществляет следующие виды деятельности ОКВЭД:

Основной вид деятельности:

73.20.1 - Исследование конъюнктуры

рынка  
Дополнительные виды деятельности:

46.90 - Торговля оптовая неспециализированная

52.29 - Деятельность вспомогательная прочая, связанная с перевозками

82.99 - Деятельность по предоставлению прочих вспомогательных услуг для бизнеса, не включенная в другие группировки

Среди наиболее приоритетных целей предприятия:

- обеспечить высокое качество оказываемых услуг;
- учитывать особенности и потребности каждого клиента;
- постоянно совершенствовать услуги, методы работы и внутренние бизнес-процессы;
- предоставлять клиентам профессиональные услуги, устанавливая долгосрочные и доверительные отношения.

ООО «Квел-Ист» функционирует на высококонкурентном рынке услуг по аутсорсингу в г. Челябинске. Число конкурентов с аналогичным видом деятельности исследуемой организации, согласно справочной системе «Дубль-ГИС» – более 20 организаций. Это обстоятельство вынуждает руководство ООО «Квел-Ист» в отношении с клиентами, заботиться о качестве предоставляемых услуг. Организация провозглашает следующие принципиальные моменты в отношении с клиентами: мы – лучшие; отличные цены; гарантии качества; ориентированность на интересы клиента; конфиденциальность.

Видение организации связано с налаживанием честных, партнёрских отношений с клиентами. К системе ценностей организации относятся:

- повышение общей финансовой культуры взаимоотношений между компаниями;
- оптимизация финансовых затрат компаний-партнёров с целью повышения их прибыльности;
- развитие отечественного бизнеса в соответствии с международными тенденциями и ментальными особенностями финансовой среды России;
- формирование стабильного и легитимного бизнес-процесса между компаниями-партнёрами.

Численность работников на конец 2015 года составляет 146 специалистов.

Управление ООО «Квел-Ист» осуществляется в соответствии с уставом организации.

Схема структуры управления ООО «Квел-Ист» представлена в Приложение А. Её анализ позволяет отнести систему управления исследуемого предприятия к типу линейно-функциональных структур.

Данная структура характеризуется наличием линейных руководителей, специализирующихся на функциональных подсистемах.

Данный тип организационной структуры является оптимальным для данной организации, учитывая специфику её деятельности и сложившуюся систему бизнес процессов и разделения труда по функциональным направлениям.

Закрепление функций управления за сотрудниками предприятия представлены в таблице 1:

Таблица 1 – Функции управления за сотрудниками ООО «Квел-Ист»

Должность	Функции управления
1	2
Руководитель подразделения	<ul style="list-style-type: none"> <li>- Прием, увольнение персонала.</li> <li>- обучение;</li> <li>- адаптация персонала;</li> <li>- контроль за работой менеджеров (3 человека);</li> <li>- дистанционное управление (управление на расстоянии);</li> <li>- планирование;</li> <li>- делегирование;</li> <li>- эффективная постановка задач;</li> <li>- бюджетирование;</li> <li>- взаимодействие в Центральным офисом (г. Москва);</li> <li>- расширение базы вакансий;</li> <li>- продвижение информации на сайтах;</li> <li>- телефонные переговоры.</li> </ul>
Главный бухгалтер	<ul style="list-style-type: none"> <li>- Осуществление организации бухгалтерского учета финансово-хозяйственной деятельности и контроля за экономным использованием материальных, трудовых и финансовых ресурсов, сохранность собственности предприятия;</li> <li>- формирование учетной политики в соответствии с законодательством о бухгалтерском учете;</li> <li>- участие в проведении экономического анализа хозяйственно-финансовой деятельности предприятия.</li> </ul>
Бухгалтер	<ul style="list-style-type: none"> <li>- Приём, обработка первичных документов, проверка правильности оформления первичных документов, их наличие и своевременное поступление;</li> <li>- прием, обработка счетов-фактур по операциям покупок и продаж;</li> <li>- формирование актов сверок по взаиморасчетам с контрагентами и осуществление контроля за возвратом подписанных актов сверки.</li> </ul>
Специалист по финансовому контролю	<ul style="list-style-type: none"> <li>- Анализ заявок клиник на приобретение расходных материалов,</li> <li>- работа с поставщиками учет расходного материала;</li> <li>- своевременное и корректное сопровождение заключения договоров;</li> <li>- сопровождение работ по любым операциям, связанным с внесением изменений данных договора.</li> </ul>



1	2
Руководитель по работе с персоналом	<ul style="list-style-type: none"> <li>- Организация выполнения планов компании</li> <li>- 100 %-ное выполнение заявок клиентов на своевременное предоставление соответствующего персонала;</li> <li>- повышение эффективности основных бизнес-процессов аутсорсингового направления компании: Поиск, отбор, проверка документов, оформление и расстановка персонала на объекты заказчика, ведение БД и табелирования, формирование отчетов;</li> <li>- формирование команды.</li> </ul>
Старший менеджер по работе с персоналом	<ul style="list-style-type: none"> <li>- Ведение кадрового делопроизводства в компании, имеющей филиальную структуру;</li> <li>- взаимодействие с офис-менеджерами филиалов, осуществляющими первичное кадровое делопроизводство, контроль поступающих от них документов, обучение офис-менеджеров правилам КДП;</li> <li>- формирование приказов, штатных расписаний и прочих кадровых документов;</li> <li>- ведение реестров кадровых документов и трудовых книжек;</li> <li>- предоставление отчетов руководителю отдела персонала.</li> </ul>
Менеджер по работе с персоналом	<ul style="list-style-type: none"> <li>- Поиск и подбор персонала (в том числе массовый подбор персонала);</li> <li>- размещение вакансий в СМИ;</li> <li>- проведение собеседований;</li> <li>- участие в проектах отдела персонала;</li> <li>- телефонное интервью с соискателями;</li> <li>- отчетность.</li> </ul>
Руководитель по работе с заказчиками	<ul style="list-style-type: none"> <li>- Организация продаж услуг компании в соответствии с планом продаж, достижение целевых показателей;</li> <li>- постановка планов менеджерам, контроль выполнения планов по продажам, планов по активностям (в подчинении 7-15 человек);</li> <li>- поддержание высокого уровня мотивированности и активности менеджеров по продажам, обучение сотрудников отдела продаж и контроль качества переговоров с клиентами;</li> <li>- контроль и управление дебиторской задолженностью;</li> <li>- аналитика эффективности продаж, корректировка действий по достижению целевых показателей;</li> <li>- организация и контроль правильности заполнения базы данных клиентов.</li> </ul>
Старший менеджер по работе с заказчиками	<ul style="list-style-type: none"> <li>- Взаимодействие с партнерами на уровне представителя компании;</li> <li>- телефонные переговоры;</li> <li>- деловая переписка;</li> <li>- встречи с директорами крупных компаний</li> <li>- презентация предложения;</li> <li>- зона ответственности: вся Россия;</li> <li>- еженедельная отчетность о проделанной работе.</li> </ul>
Менеджер по работе с заказчиками	<ul style="list-style-type: none"> <li>- Привлечение новых клиентов;</li> <li>- формирование и развитие клиентской базы;</li> <li>- ведение переговоров на уровне топ-менеджмента.</li> </ul>

1	2
Менеджер объекта	<ul style="list-style-type: none"> <li>- Взаимодействие с представителем заказчика на объекте;</li> <li>- работа с персоналом на объекте: прием на работу, распределение обязанностей, увольнение, обучение персонала;</li> <li>- организация работ на объекте, контроль качества оказываемых услуг, контроль выдачи спецодежды;</li> <li>- ведение документооборота в соответствии со стандартами компании.</li> </ul>
Оператор базы данных	<ul style="list-style-type: none"> <li>- Прием входящих звонков и электронных писем от клиентов;</li> <li>- регистрация всех входящих заявлений в базе CRM;</li> <li>- оперативное решение возникающих вопросов, информирование соответствующих служб по проблемам, возникающим у клиентов компании. Контроль устранения данных проблем;</li> <li>- предоставление обратной связи клиентам, информирование о решении их вопросов;</li> <li>- ведение отчетности (по количеству входящих звонков, мониторинг соблюдения маршрутов торговыми агентами и др.);</li> <li>- проведение опросов, мониторинг удовлетворенности клиентов качеством обслуживания.</li> </ul>

Таким образом, организационная структура управления предприятием отражает состав и подчиненность линейных и функциональных звеньев управления, в ООО «Квел-Ист» структура управления является линейно-функциональной поскольку руководителю ООО «Квел-Ист» подчиняются руководители подразделений.

## 2.2 Оценка финансового состояния деятельности предприятия

Виды деятельности предприятия и его организационная структура сформировали на ООО «Квел-Ист» за период 2013-2015 годы определенное финансовое положение. Анализ финансовой отчетности предприятия позволит выявить проблемные элементы в управлении хозяйствующего субъекта и наметить точки для его роста. Оценка финансового положения проводится на основании Бухгалтерского баланса (Приложение Б) и отчета о финансовых результатах деятельности предприятия (Приложение В).

Результаты данного анализа представлены в таблице 2. Из данных таблицы 2 видно, что наибольший удельный вес в структуре активов занимает строка баланса основные средства, удельный вес которой в 2013 году 32,56 %, в 2014 году 28,77 %, в 2015 году 30,08 %.

Таблица 2 – Динамика структуры активов ООО «Квел-Ист».

Наименование статьи	2013г. руб.	2014 г. руб.	2015 г. руб.	Удельный вес 2013 г, %	Удельный вес 2014 г, %	Удельный вес 2015 г, %
1	2	3	4	5	6	7
I. Внеоборотные активы	58419	43658	41659	33,49	30,16	31,42
Нематериальные активы	741	655	587	0,42	0,45	0,44
Основные средства	56789	41654	39876	32,56	28,77	30,08
Отложенные налоговые активы	654	775	537	0,38	0,54	0,40
Прочие внеоборотные активы	235	574	659	0,13	0,40	0,50
II. Оборотные активы	116036	101196	90938	66,51	69,84	68,58
Запасы	42567	37895	36548	24,40	26,17	27,56
Налог на добавленную стоимость по приобретенным ценностям	4356	3986	3425	2,50	2,74	2,58
Дебиторская задолженность	54325	49875	46213	31,14	34,44	34,85
Денежные средства	13245	8765	4321	7,59	6,03	3,26
Прочие оборотные активы	1543	675	431	0,88	0,46	0,33
БАЛАНС	174455	144764	132597	100	100	100

Отрицательно сказывается на деятельности предприятия значительный удельный вес дебиторской задолженности, который составил в 2015 году 34,85 %. Прочие оборотные активы составили по итогу 2015 года 0,33 %.

На рисунке 3 показано соотношение в структуре имущества оборотных и внеоборотных активов ООО «Квел-Ист».

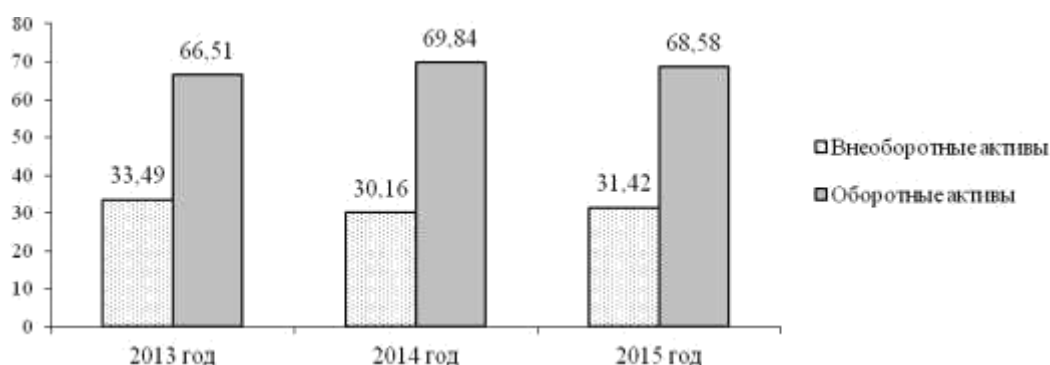


Рисунок 3 – Соотношение в структуре баланса оборотных и внеоборотных активов

В 2015 году сохраняется преобладание в структуре имущества оборотных активов. Анализ динамики активов приведен в таблице 3.

Таблица 3 – Анализ динамики имущества ООО «Квел-Ист»

Наименование статьи	2013 г. руб.	2014 г. руб.	Абсолютное изменение 2014 - 2013 гг.	Темпы роста 2014 - 2013 гг., %	2015г.	Абсолютное изменение 2015- 2013 гг.	Темпы роста 2015 - 2014 гг., %
1	2	3	4	5	6	7	8
I. Внеоборотные активы	58419	43658	-14761	74,73	41659	-1999	95,42
Нематериальные активы	741	655	-86	88,39	587	-68	89,62
Основные средства	56789	41654	-15135	73,35	39876	-1778	95,73
Отложенные налоговые активы	654	775	121	118,50	537	-238	69,29
Прочие внеоборотные активы	235	574	339	244,26	659	85	114,81
II. Оборотные активы	116036	101196	-14840	87,21	90938	-10258	89,86
Запасы	42567	37895	-4672	89,02	36548	-1347	96,45
НДС	54325	49875	-4450	91,81	46213	-3662	92,66
Дебиторская задолженность	54325	49875	-4450	91,81	46213	-3662	92,66
Денежные средства	13245	8765	-4480	66,18	4321	-4444	49,30
Прочие оборотные активы	1543	675	-868	43,75	431	-244	63,85
БАЛАНС	174455	144764	-29691	82,98	132597	-12167	91,60

Исходя из данных таблицы 3 видно уменьшение большинства статей баланса ООО «Квел-Ист». Самое значительное снижение в 2015 году показали следующие статьи: денежные средства – 49,30 %, отложенные налоговые активы – 69,29 %, прочие оборотные активы – 63,85 % в 2015 году.

Рост показала только одна статья – прочие внеоборотные активы, показатели которой в 2015 году составили 114,81 %. На рисунке 3 отражена динамика групп активов ООО «Квел-Ист».

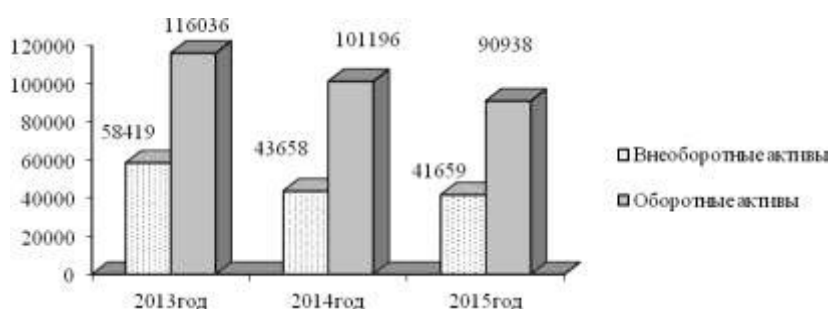


Рисунок 4 – Динамика активов ООО «Квел-Ист» за 2013-2015 гг.

Рисунок 4 отражает снижение имущества ООО «Квел-Ист» в каждом анализируемом году.

Проведем анализ источников финансирования деятельности предприятия. В таблице 4 приведена структура пассивов организации за три года.

Таблица 4 – Структура пассивов ООО «Квел-Ист»

Наименование статьи	2013 г., руб.	2014 г., руб.	2015 г., руб.	Удельный вес 2013 г., %	Удельный вес 2014 г., %	Удельный вес 2015 г., %
1	2	3	4	5	6	7
III. Капитал и резервы	16445	9774	6447	9,43	6,75	4,86
Уставной капитал	3200	3200	3200	1,83	2,21	2,41
Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)	13245	6574	3247	7,59	4,54	2,45

1	2	3	4	5	6	7
IV. Долгосрочные обязательства	22450	19450	18450	12,87	13,44	13,91
Займы и кредиты	20000	19000	18000	11,46	13,12	13,57
Отложенные налоговые обязательства	2450	450	450	1,40	0,32	0,34
V. Краткосрочные обязательства	135560	115540	107700	77,70	79,81	81,22
Заемные средства	35000	30000	24000	20,06	20,72	18,10
Кредиторская задолженность	84917	69928	74379	48,68	48,30	56,09
Доходы будущих периодов	3456	5643	2478	1,98	3,90	1,87
Оценочные обязательства	1200	1200	1200	0,69	0,83	0,90
Прочие обязательства	10987	8769	5643	6,30	6,06	4,26
БАЛАНС	174455	144764	132597	100,00	100,00	100,00

Из данных таблицы 4 видно, что более половины в структуре обязательств ООО «Квел-Ист» занимают краткосрочные кредитные средства, а именно, краткосрочные займы и кредиторская задолженность.

По финансовому итогу 2015 года удельный вес краткосрочных заемных средств организации составляет 18,10 %, а кредиторская задолженность 56,09 %. Анализируемое предприятие наращивало в структуре источников финансирования удельный вес краткосрочных кредитных средств с 77,7 % с 2013 году до 81,22 % в 2015 году.

На рисунке 5 показано соотношение групп пассивов предприятия.

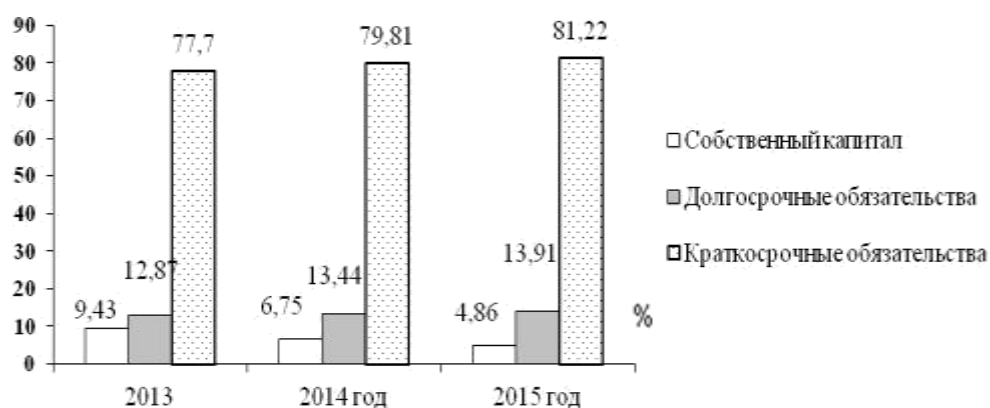


Рисунок 5 – Соотношение групп пассивов предприятия

На рисунке 6 видно, что удельный вес собственного капитала предприятия сокращается за счет увеличения удельного веса краткосрочных обязательств.

Доля долгосрочных обязательств в структуре источников финансирования деятельности предприятия существенно не изменяется и колеблется от 13,91 % в 2015 году до 12,87 в 2013 году.

В таблице 5 приведен анализ динамики пассивов предприятия в 2013 – 2015г.

Таблица 5 – Анализ динамики пассивов ООО «Квел-Ист», тыс. руб.

Наименование статьи	2013г.	2014г.	Абсолютное изменение, 2014-2013гг.	Темпы роста, 2014-2013гг., %	2015г.	Абсолютное изменение, 2015-2014гг.	Темпы роста, 2015 - 2014гг., %
1	2	3	4	5	6	7	8
III. Капитал и резервы	16445	9774	-6671	59,43	6447	-3327	65,96
Уставной капитал	3200	3200	0	100	3200	0	100
Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)	13245	6574	-6671	49,63	3247	-3327	49,39
IV. Долгосрочные обязательства	22450	19450	-3000	86,64	18450	-1000	94,86
Займы и кредиты	20000	19000	-1000	95,00	18000	-1000	94,74
Отложенные налоговые обязательства	2450	450	0	100,00	450	-2000	18,37

1	2	3	4	5	6	7	8
V. Краткосрочные обязательства	135560	115540	-20020	85,23	107700	-7840	93,21
Заемные средства	35000	30000	-5000	85,71	24000	-6000	80,00
Кредиторская задолженность	84917	69928	-14989	82,35	74379	4451	106,37
Доходы будущих периодов	3456	5643	2187	163,28	2478	-3165	43,91
Оценочные обязательства	1200	1200	0	100,00	1200	0	100,00
Прочие обязательства	10987	8769	-2218	79,81	5643	-3126	64,35
БАЛАНС	174455	144764	-29691	82,98	132597	-12167	91,60

Из данных таблицы 5 видно, что уставной и резервный капитал остался без изменений и составляет 3200 тыс. руб. краткосрочные заемные средства уменьшились в 2015 году на 6000 тыс. руб.

Доходы будущих периодов у предприятия в 2015 году запланированы в объеме 2478 тыс. руб. В целом величины обязательств ООО «Квел-Ист» менялись незначительно.

Величина долгосрочных обязательств снизилась в течение анализируемого периода. Темпы снижения составляли в 2014 году 86,64 %, в 2015 – 94,86 % приведены на рисунке 6.



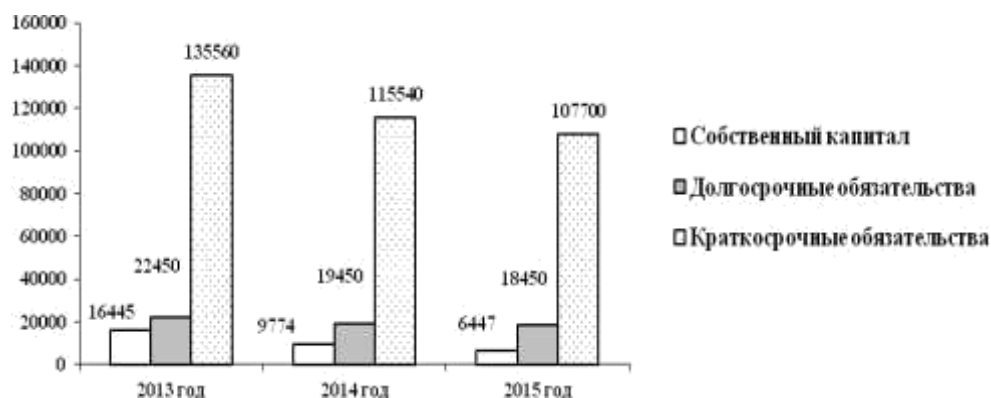


Рисунок 6 – Динамика групп пассивов предприятия ООО «Квел-Ист»

Балансовый результат организации незначительно снизился к итогу 2015 года, темпы роста 91,6 %. Горизонтальный и вертикальный анализ бухгалтерского баланса дал представление об активах предприятия и источниках формирования имущества ООО «Квел-Ист» Приложение Б, отчет о финансовых результатах представлен в Приложении В. Основным выводом является выявленная зависимость предприятия от привлеченных средств для финансирования хозяйственной деятельности. Анализ относительных показателей позволит выявить степень несостоятельности предприятия на основании его ликвидности, платежеспособности и финансовой устойчивости.

Для проведения анализа ликвидности баланса предприятия статьи активов и пассивов группируют по степени ликвидности – от наиболее быстро превращаемых в деньги к наименее.

Расчет группы наиболее ликвидных активов выполняется по формуле (1) п.1.3 работы.

Проведем группировку наиболее ликвидных активов:

$$A1_{2013} = 13245 \text{ тыс.руб};$$

$$A1_{2014} = 8765 \text{ тыс.руб};$$

$$A1_{2015} = 4321 \text{ тыс.руб}$$

Расчет группы быстро реализуемых активов выполняется по формуле (2):

Проведем группировку быстро реализуемых активов:

$$A2_{2013} = 54325 \text{ тыс.руб};$$

$$A2_{2014} = 49875 \text{ тыс.руб};$$

$$A2_{2015} = 46213 \text{ тыс.руб}$$

Расчет группы медленно реализуемых активов выполняется по формуле (3):

Проведем группировку медленно реализуемых активов:

$$A3_{2013} = 42567 + 4356 + 1543 = 48466 \text{ тыс.руб};$$

$$A3_{2014} = 37895 + 3986 + 675 = 42556 \text{ тыс.руб};$$

$$A3_{2015} = 36548 + 3425 + 431 = 40404 \text{ тыс.руб}$$

Расчет группы трудно реализуемых активов выполняется по формуле (4):

Проведем группировку трудно реализуемых активов:

$$A4_{2013} = 58419 \text{ тыс.руб};$$

$$A4_{2014} = 43568 \text{ тыс.руб};$$

$$A4_{2015} = 41659 \text{ тыс.руб}$$

Расчет группы наиболее срочных обязательств выполняется по формуле (5):

$$П1_{2013} = 84917 \text{ тыс.руб};$$

$$П1_{2014} = 69928 \text{ тыс.руб};$$

$$П1_{2015} = 74379 \text{ тыс.руб}$$

Расчет группы краткосрочных пассивов выполняется по формуле (6):

Проведем группировку краткосрочных пассивов:

$$П2_{2013} = 35000 + 10987 = 45987 \text{ тыс.руб};$$

$$П2_{2014} = 30000 + 8769 = 38769 \text{ тыс.руб};$$

$$П2_{2015} = 24000 + 5643 = 29643 \text{ тыс.руб}$$

Расчет группы долгосрочных пассивов выполняется по формуле (7):

Проведем группировку краткосрочных пассивов:

$$П3_{2013} = 22450 + 3456 = 25906 \text{ тыс.руб};$$

$$П3_{2014} = 19450 + 5643 = 25093 \text{ тыс.руб};$$

$$П3_{2015} = 18450 + 2478 = 20928 \text{ тыс.руб}$$

Расчет группы постоянных (устойчивых) пассивов выполняется по формуле (8):

Проведем группировку постоянных (устойчивых) пассивов:

$$П4_{2013} = 16445 \text{ тыс.руб};$$

$П4_{2014} = 9774$  тыс.руб;

$П4_{2015} = 6447$  тыс.руб.

Группы активов предприятия по степени их ликвидности и пассивов по степени срочности их погашения представлены в таблице 6.

Таблица 6 – Группы активов предприятия по степени их ликвидности и пассивов по степени срочности их погашения, тыс. руб.

Активы				Пассивы			
Обозначение	2013 г	2014 г	2015 г	Обоз.	2013 г	2014 г	2015 г
A1	13245	8765	4321	П1	84917	69928	74379
A2	54325	49875	46213	П2	45987	38769	29643
A3	48466	42556	40404	П3	25906	25093	20928
A4	58419	43658	41659	П4	16445	9774	6447

Баланс считается абсолютно ликвидным, если соблюдаются соотношения:

$$A_1 \geq П 1;$$

$$A_2 \geq П 2;$$

$$A_3 \geq П 3;$$

$$A_4 \leq П 4.$$

Оценка ликвидности ООО «Квел-Ист» за 2013 – 2015гг. представлена в таблице 7.

Таблица 7 – Оценка ликвидности ООО «Квел-Ист» за 2013 – 2015 гг., тыс. руб.

Показатель	2013 г.	2014 г.	2015 г.
1	2	3	4
Перспективная ликвидность (A <sub>3</sub> -П <sub>3</sub> )	22560	17463	19476

На основе сопоставления групп активов с соответствующими группами пассивов можно сформулировать следующие выводы о ликвидности баланса предприятия:

Исходя из результатов оценки ликвидности баланса предприятия можно сделать вывод о том, что по состоянию на конец 2015 года предприятие может

считаться платежеспособным, поскольку его быстрореализуемые активы больше краткосрочных пассивов (рис.7).

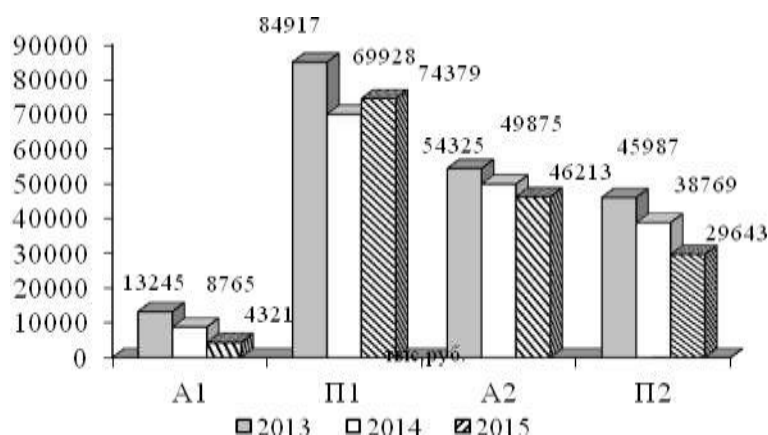


Рисунок 7 – Сопоставление абсолютно и наиболее ликвидных активов и соответствующих им пассивов ООО «Квел-Ист» за 2013-2015 гг.

Показатель текущей ликвидности предприятия имеет отрицательное значение, что свидетельствует о его неплатежеспособности на ближайший к рассматриваемому моменту промежуток времени:  $A1+A2 \leq П1+П2$ ;  $A4 \geq П4$  на протяжении всего исследуемого периода:

2013г. =  $67570 \leq 130904$ ;

2014г. =  $58640 \leq 108697$ ;

2015г. =  $50534 \leq 104022$ .

Перспективная ликвидность предприятия достаточна:  $A3 \geq П3$ ;  $A4 \geq П4$  на протяжении всего исследуемого периода, что характеризует возможность повышения платежеспособности при обеспечении своевременного поступления денежных средств от продаж и платежей (рисунок 8):

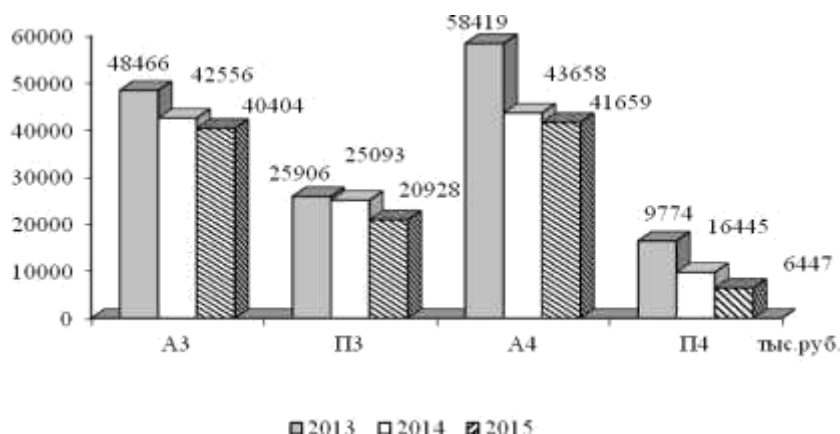


Рисунок 8 – Сопоставление трудно реализуемых и не ликвидных активов и соответствующих им пассивов ООО «Квел-Ист», 2013-2014 гг. (в тыс. руб.)

– баланс предприятия не ликвиден:  $A4 \geq P4$ .

Далее, произведем оценку общего показателя платежеспособности.

Общий показатель платежеспособности ООО «Квел-Ист» за 2013-2015гг. представлен в таблице 8.

Таблица 8 – Общий показатель платежеспособности ООО «Квелл-Ист» за 2013 – 2015 гг.

Показатель	Норматив	2013г.	2014г.	2015г.
Общий показатель платежеспособности	1	0,48	0,48	0,46

Общий показатель платежеспособности выполняется по формуле (9).

Таким образом, платежеспособность предприятия ООО «Квел-Ист» находится на низком уровне. Причиной этого является высокие значения краткосрочной финансовой задолженности.

На рисунке 9 представлена динамика общей платежеспособности предприятия.

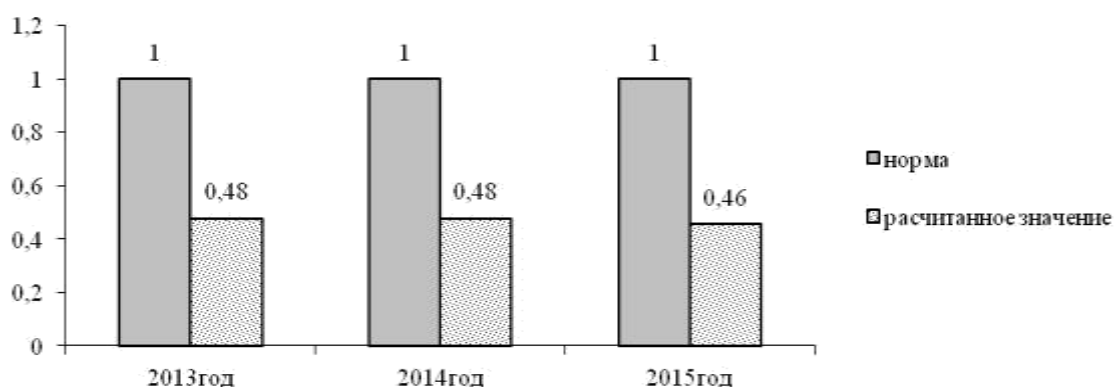


Рисунок 9 – Динамика общей платежеспособности предприятия

Расчет коэффициента текущей ликвидности выполняется по формуле (10).

Произведем расчет текущей ликвидности:

$$К_{тл} (2013) = \frac{13245 + 54325 + 48466}{84917 + 45978} = \frac{116036}{130895} = 0,89 ;$$

$$К_{тл} (2014) = \frac{8765 + 49875 + 42556}{69928 + 38769} = \frac{101196}{108697} = 0,93 ;$$

$$К_{тл} (2015) = \frac{4321 + 46213 + 40404}{74379 + 29643} = \frac{90938}{104022} = 0,87 ;$$

Расчет коэффициента срочной ликвидности выполняется по формуле (11).

Произведем расчет срочной ликвидности:

$$К_{сл} (2013) = \frac{13245 + 54325}{84917 + 45978} = \frac{67570}{130895} = 0,52 ;$$

$$К_{сл} (2014) = \frac{8765 + 49875}{69928 + 38769} = \frac{58640}{108697} = 0,54 ;$$

$$К_{сл} (2015) = \frac{4321 + 46213}{74379 + 29643} = \frac{50534}{104022} = 0,49 .$$

Расчет коэффициента абсолютной ликвидности выполняется по формуле (12).

Произведем расчет абсолютной ликвидности:

$$К_{ал} (2013) = \frac{13245}{84917 + 45978} = \frac{13245}{130895} = 0,1$$

$$К_{ал} (2014) = \frac{8765}{69928 + 38769} = \frac{8765}{108697} = 0,08$$

$$\text{Кал (2015)} = \frac{4321}{74379 + 29643} = \frac{4321}{104022} = 0,04$$

Анализ коэффициентов ликвидности ООО «Квел-Ист» представлен в таблице 9.

Таблица 9 – Анализ коэффициентов ликвидности ООО «Квел-Ист» за 2013 – 2015 гг. (тыс. руб.)

Наименование показателя	2013г.	2014 г.	2015 г.	Норма
Текущие обязательства	135560	115540	107700	-
Оборотные активы	116036	101196	90938	-
Денежные средства	13245	8765	4321	-
Дебиторская задолженность	54325	49875	46213	-
Коэффициент текущей ликвидности	0,89	0,93	0,87	$\geq 2$
Коэффициент срочной ликвидности	0,52	0,54	0,49	$\geq 0,1$
Коэффициент абсолютной ликвидности	0,1	0,08	0,04	$0,1 \div 0,7$

Коэффициент абсолютной ликвидности показывает, какая часть краткосрочных обязательств может быть погашена наличными деньгами немедленно. Из 100 % краткосрочных обязательств ООО «Квел-Ист» может погасить в 2013 г. 10 %, а в 2015 г. 4 %. То есть нормативное значение за анализируемые годы – не выполняется.

Таким образом, в 2015 г. ООО «Квел-Ист» не может оплатить краткосрочные обязательства за счет собственной наличности.

Коэффициент срочной ликвидности характеризует, какая часть краткосрочных обязательств может быть погашена имеющимися оборотными средствами в денежной форме. ООО «Квел-Ист» в 2013 г. может погасить сумму краткосрочных обязательств имеющимися оборотными средствами в денежной форме лишь на 52 %, в 2015 г. – лишь на 49 %.

Коэффициент текущей ликвидности показывает, в какой степени текущие активы покрывают краткосрочные обязательства и характеризует платежные возможности предприятия. ООО «Квел-Ист» способно покрыть краткосрочные обязательства в 2013 г. за счет текущих активов в размере 89 коп., в 2015 г. – в размере 87 коп. Это свидетельствует о том, что ООО «Квел-Ист» не располагает

достаточным объемом ресурсов, формируемых за счет собственных источников.

Установленный норматив (2,0) не выполняется, это создает угрозу финансовой нестабильности ввиду различной степени ликвидности активов и невозможности их срочной реализации в случае одновременного обращения кредиторов.

Из таблицы 9 видно, что полученные рассчитанные значения ниже рекомендуемых значений. Данные таблицы свидетельствуют о неплатежеспособности предприятия в анализируемом периоде. Коэффициент текущей ликвидности близок к нормативному значению, но все же ниже этого значения, что показано на рисунке 10.

Это говорит о недостатке средств для покрытия текущих обязательств предприятия.

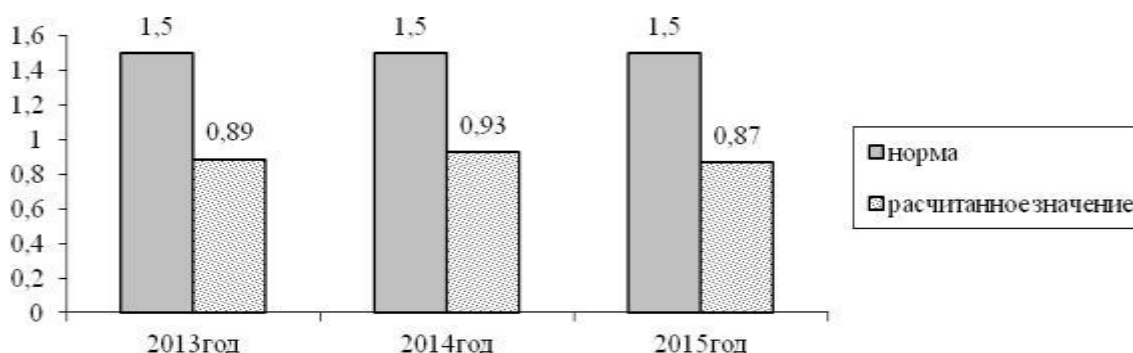


Рисунок 10 – Динамика коэффициента текущей ликвидности

Коэффициенты абсолютной и срочной ликвидности ниже нормативных ограничений.

Анализ коэффициентов ликвидности показал, что условия ликвидности не выдержаны и текущие обязательства предприятия не могут быть погашены в установленный срок.

Анализ финансовой устойчивости даст возможность определить зависимость предприятия от привлеченных к финансированию деятельности средств, выявить устойчиво предприятие или нет, определить насколько деятельность может быть обеспечена собственными средствами.



Проведем расчет основных показателей и сравним полученные значения с нормативными значениями. Затем сведем результаты в таблицу 9.

$$K_k = \frac{\text{стр.1400} + \text{стр.1500}}{\text{стр.1300}}, \quad (32)$$

где  $K_k$  - коэффициент капитализации;

стр. 1400 – долгосрочные обязательства;

стр. 1500 - краткосрочные обязательства;

стр. 1300 - капитал и резервы;

Произведем расчет коэффициента капитализации:

$$\hat{\epsilon}(2013) = \frac{22450 + 135560}{16445} = \frac{158010}{16445} = 9,61,$$

$$\hat{\epsilon}(2014) = \frac{19450 + 115540}{9774} = \frac{134990}{9774} = 13,81,$$

$$K_k(2015) = \frac{18450 + 107700}{6447} = \frac{126150}{6447} = 19,57.$$

Расчет коэффициента обеспеченности собственными оборотными средствами выполняется (по формуле 33):

$$K_{oc} = \frac{\text{стр.1300} - \text{стр.1100}}{\text{стр.1200}}, \quad (33)$$

где  $K_{oc}$  - коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами;

стр.1200 - оборотные активы.

Произведем расчет коэффициента обеспеченности собственными средствами:

$$K_{oc}(2013) = \frac{16445 - 58419}{116036} = \frac{-41974}{116036} = -0,36,$$

$$K_{occ}(2014) = \frac{9774 - 43658}{101196} = \frac{-33884}{101196} = -0,33 ,$$

$$K_{occ}(2015) = \frac{6447 - 41659}{90938} = \frac{-35212}{90938} = -0,39 .$$

Расчет коэффициента финансовой устойчивости выполняется (по формуле 34):

$$K_{фy} = \frac{\text{стр.1300} + \text{стр.1400}}{\text{стр.1700}} , \quad (34)$$

где  $K_{фy}$  – коэффициент финансовой устойчивости;

Произведем расчет коэффициента финансовой устойчивости:

$$K_{фy}(2013) = \frac{16445 + 22450}{174455} = \frac{38895}{174455} = 0,22 ,$$

$$K_{фy}(2014) = \frac{9774 + 19450}{144764} = \frac{29224}{144764} = 0,20 ,$$

$$K_{фy}(2015) = \frac{6447 + 18450}{132597} = \frac{24897}{132597} = 0,19 .$$

Расчет коэффициента финансовой независимости выполняется (по формуле 35):

$$K_{фн} = \frac{\text{стр.1300}}{\text{стр.1700}} , \quad (35)$$

где  $K_{фн}$  – коэффициент финансовой независимости.

Произведем расчет коэффициента финансовой независимости:

$$K_{фн}(2013) = \frac{16445}{174455} = 0,09 ,$$

$$K_{фн}(2014) = \frac{9774}{144764} = 0,07 ,$$

$$K_{фн}(2015) = \frac{6447}{132597} = 0,05$$

Расчет коэффициента соотношения собственных и заемных средств (финансирования) выполняется (по формуле 36):

$$K_{ф} = \frac{\text{стр.1300}}{\text{стр.1500} + \text{стр.1400}}, \quad (36)$$

где  $K_{ф}$ - коэффициент финансирования;

Произведем расчет коэффициента соотношения собственных и заемных средств:

$$K_{ф}(2013) = \frac{16445}{135560 + 22450} = \frac{16445}{158010} = 0,1$$

$$K_{ф}(2014) = \frac{9774}{115540 + 19450} = \frac{9774}{134990} = 0,07$$

$$K_{ф}(2015) = \frac{6447}{107700 + 18450} = \frac{6447}{126150} = 0,05$$

Данные расчета представим в таблице 10:

Таблица 10 – Сравнительный анализ коэффициентов финансовой устойчивости в ООО «Квел- Ист», руб.

Наименование коэффициента	Нормативное значение	2013г.	2014 г.	2015 г.
Коэффициент капитализации (плечо финансового рычага)	1,5	9,61	13,81	19,57
Коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами	$\geq 0,1$	-0,36	-0,33	-0,39
Коэффициент финансовой устойчивости	$\geq 0,8-0,9$	0,22	0,2	0,19
Коэффициент финансовой независимости	$\geq 0,5$	0,09	0,07	0,05
Коэффициент соотношения собственных и заемных средств(финансирования)	$\geq 0,6-0,8$	0,1	0,07	0,05

Рассчитанные значения показателей финансовой устойчивости не соответствуют нормативным значениям.

Коэффициент капитализации (финансовый рычаг предприятия) показывает, 55

сколько средств предприятие привлекает на единицу собственного капитала для финансирования своего оборота. На ООО «Квел-Ист» в 2013 г. на каждый рубль собственного капитала привлекает 9 руб. 61 коп., в 2014 г. – 13 руб. 81 коп., в 2015 г. – 19 руб. 57 коп. заемных средств. За анализируемый период нормативное значение не выполняется, то есть финансовая зависимость предприятия увеличивается.

Расчет и сравнительный анализ коэффициентов показал зависимость от привлекаемых к финансированию деятельности источников. Деятельность финансируется в основном за счет краткосрочных кредитных средств.

Динамика показателей прибыли ООО «Квел-Ист» за 2013 – 2015 гг проведена в таблице 11 по данным «Отчета о финансовых результатах» представленного в приложении В.

Таблица 11– Динамика показателей прибыли ООО «Квел-Ист»

Наименование статьи	2013г. руб.	2014г. руб.	2015 г. руб.	Абс.изм 2014 - 2013 гг.	Абс.изм 2015 - 2014 гг.	Темпы роста (%) 2014-2013 гг.	Темпы роста (%) 2015- 2014 гг.
Выручка	298076	289732	288964	-8344	-768	97,20	99,73
Себестоимость	252181	253482	257962	1301	4480	100,52	101,77
Валовая прибыль	45895	36250	31002	-9645	-5248	78,98	85,52
Коммерческие расходы	5674	5769	5973	95	204	101,67	103,54
Управленческие расходы	4326	3980	3996	-346	16	92,00	100,40
Прибыль от продаж	35895	26501	21033	-9394	-5468	73,83	79,37
Чистая прибыль	13245	6574	3247	-6671	-3327	49,63	49,39

\*Источником информации для заполнения таблицы 11 является Отчет о финансовых результатах

Динамику анализа всей прибыли за 2013-2015гг. представим на рисунке 11.

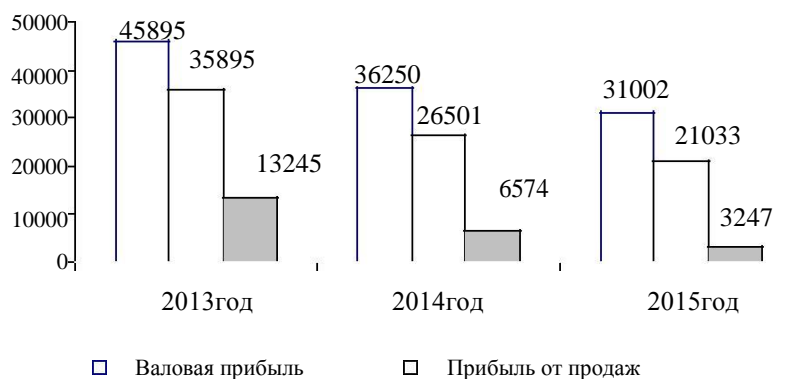


Рисунок 11 – Динамика прибыли ООО «Квел-Ист» за 2013 – 2015 гг.

Из данных таблицы 11 и рисунка 11 видна тенденция ООО «Квел-Ист». Из-за увеличения себестоимости в 2015 году на 1301 тыс. руб. уменьшилось значение валовой прибыли предприятия.

Темпы роста валовой прибыли в 2014 году 78,98 %, но в 2015 году 85,52 %.

В 2014 году уменьшилась величина прибыли от продаж. Значение прибыли уменьшилось на 9394 тыс. руб. В 2015 году этот показатель снизился еще на 5468 тыс. руб. Чистая прибыль ООО «Квел-Ист» в 2014 году снизилась на 416671 тыс. руб., а в 2015 году – на 3327 тыс. руб. Темпы снижения чистой прибыли в 2014 году 49,63 %, в 2015 году 49,39 %.

Анализ финансовых результатов деятельности показал, что у ООО «Квел-Ист» высокий уровень как переменных, так и постоянных затрат.

Управленческие расходы в 2014 году снизились на 346 тыс. руб., но показали рост уже в 2015 году на 0,4 %.

На рисунке 12 показана динамика выручки предприятия, его совокупных затрат на оказание услуг, прибыль от продаж и величину чистой прибыли.

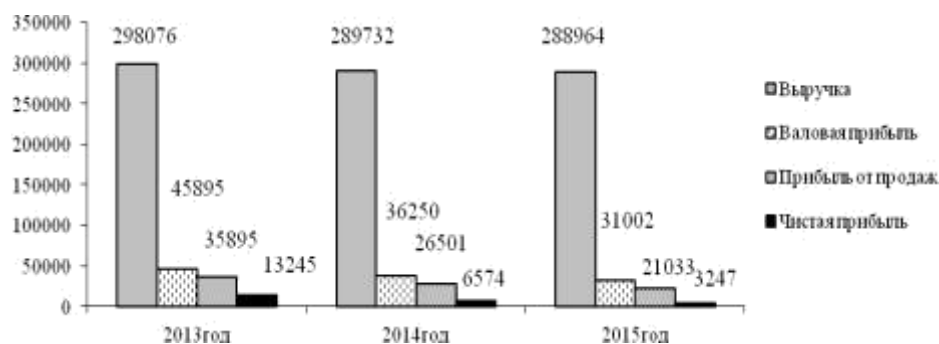


Рисунок 12 – Динамика основных финансовых результатов ООО «Квел-Ист»

Следует отметить, что при снижении темпов роста выручки затраты предприятия (постоянные и переменные) показывали рост. Такое положение снижает величину прибыли и возможностей ООО «Квел-Ист» к развитию.

Поскольку чистая прибыль может быть распределена на фонд потребления и фонд накопления, руководителю предприятия приходится либо снижать объемы реинвестирования, либо сокращать социальные программы. Помимо динамики основных финансовых результатов, необходимо рассмотреть и их структуру.

В таблице 12 приведена структура прибыли ООО «Квел-Ист».

Таблица 12 – Структура прибыли ООО «Квел-Ист»

Наименование статьи	2013г. руб.	2014г. руб.	2015г. руб.	Удельный вес 2013г, %	Удельный вес 2014 г, %	Удельный вес 2015 г, %
1	2	3	4	5	6	7
Выручка	298076	289732	288964	100	100	100
Себестоимость	252181	253482	257962	84,60	87,49	89,27
Валовая прибыль	45895	36250	31002	15,40	12,51	10,73
Коммерческие расходы	5674	5769	5973	1,90	1,99	2,07
Управленческие расходы	4326	3980	3996	1,45	1,37	1,38
Прибыль от продаж	35895	26501	21033	12,04	9,15	7,28
Проценты к уплате	15075,9	11310	10920	19,26	21,15	32,19
Прибыль (убыток) до налогообложения	12120	11114	6884	15,29	12,11	10,16
Текущий налог на прибыль	2503	2090	1187	1,26	1,22	1,18
Чистая прибыль	13245	6574	3247	4,44	2,27	1,12

Из таблицы 12 видно, что в структуре выручки ООО «Квел-Ист» достаточно высок уровень себестоимости. В 2014 году он принимает наибольшее значение, равное 87,49 %, к итогу 2015 года этот удельный вес составляет 89,27 %. Наименьшее значение показателя себестоимости в 2013 году 84,6 %. Это является положительным моментом в деятельности организации.

Относительно стабильны доли коммерческих и управленческих расходов ООО «Квел-Ист». Прибыль от продаж составляет в процентном отношении в 2013 году 12,04 %, в 2014 году 9,15 %, в 2015 году 7,28 %. Чистая прибыль предприятия составляла в общей выручке в 2013 году 4,44 %, в 2014 году 2,27 %, а в 2015 году 1,12 %.

В целом, резкое снижение финансовых результатов наблюдалось в 2014 году, а к итогу 2015 года финансовые результаты еще более ухудшились. Рентабельность относится к показателям эффективности деятельности и является одной из характеристик предприятия.

В таблице 13 приведены показатели рентабельности ООО «Квел-Ист» за 2013 – 2015 годы.

Таблица 13 – Динамика показателей рентабельности ООО «Квел-Ист», %

Наименование статьи	2013г.	2014г.	2015г.	Изменения 2014-2013 гг.	Изменения 2015-2014 гг.
1	2	3	4	5	6
Рентабельность продаж	12,04	9,15	7,32	-2,89	-1,83
Рентабельность чистой прибыли	4,44	2,27	1,12	-2,17	-1,15
Рентабельность внеоборотных активов	22,67	12,88	7,61	-9,79	-5,27
Рентабельность оборотных активов	11,41	6,05	3,38	-5,36	-2,67
Рентабельность собственного капитала	80,54	50,14	40,03	-30,40	-10,11
Рентабельность основных средств	23,32	13,36	7,97	-9,96	-5,39

Из данных таблицы 13 следует, что у ООО «Квел-Ист» показатели эффективности деятельности низкие. Обращает на себя внимание неэффективное

использование основных средств предприятия.

Рентабельность основных средств в 2014 году составляла 13,36 % и снизилась до 7,97 % в 2015 году. Рентабельность собственного капитала упала почти в два раза в 2015 году и имеет наименьшее значение в 40,03 % по сравнению с 2013 годом, когда она составляла 80,54 %. Рентабельность продаж невелика и по итогам 2013 года была равной 12,04 %, в 2014 году 9,15 %, а в 2015 году 7,23 %.

Наименьшее значение показателя рентабельности чистой прибыли в 2015 году 1,12 %, а наибольшее в 2013 году 4,44 %.

На рисунке 13 видно снижение показателей эффективности деятельности.

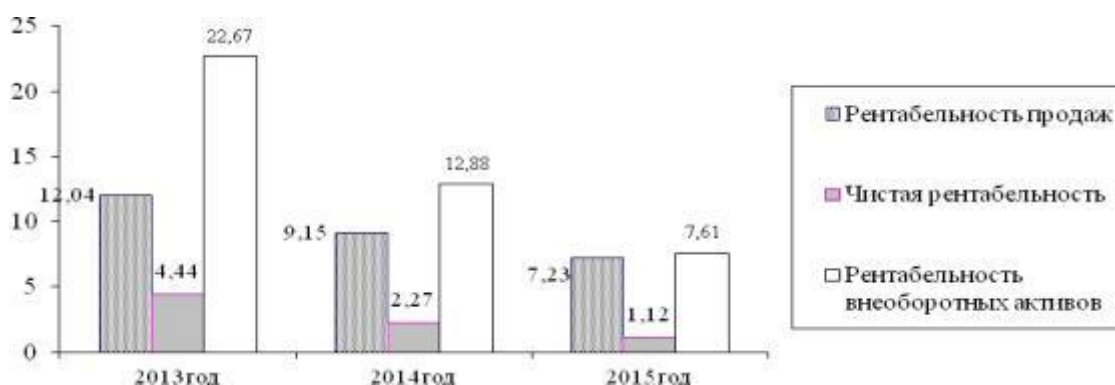


Рисунок 13 – Динамика показателей рентабельности ООО «Квел-Ист»

Для разработки проекта мероприятий по улучшению финансового состояния ООО «Квел-Ист» необходимо учесть полученные результаты.

В процессе анализа были выявлены следующие основные моменты.

В 2014 году происходит резкое снижение финансовых результатов деятельности предприятия – уменьшилась величина прибыли от продаж. К концу 2015 года финансовые результаты еще снизились. Рентабельность продаж по итогам 2013 года составляла 12,04 %, в 2014 году – 9,15 %, а в 2015 году – 7,28 %.

Чистая прибыль в общей выручке ООО «Квел-ист» составляла: в 2013 году 4,44 %, в 2014 году 2,27 %, а в 2015 году 1,12 %. По сравнению с 2013 годом уменьшилась величина прибыли от продаж, а в 2014 году она уменьшилась еще на 5468 тыс. руб.



## Выводы по разделу два

1) Организационная структура управления предприятием отражает состав и подчиненность линейных и функциональных звеньев управления, в ООО «Квел-Ист» структура управления является линейно-функциональной поскольку руководителю ООО «Квел-Ист» подчиняются руководители подразделений.

2) Исходя из результатов оценки ликвидности баланса предприятия можно сделать вывод о том, что по состоянию на конец 2015 года предприятие может считаться платежеспособным, поскольку его быстрореализуемые активы больше краткосрочных пассивов

3) Платежеспособность предприятия ООО «Квел-Ист» находится на низком уровне. Причиной этого является высокие значения краткосрочной финансовой задолженности.

4) По итогам проведенного анализа была выявленная существенная экономическая проблема ООО «Квел-Ист», связанная с сокращением рентабельности хозяйственно-коммерческой деятельности предприятия. Сокращение рентабельности в ООО «Квел-Ист» отмечается по всем исследованным направлениям на протяжении трехлетнего периода: сокращается рентабельность капитала, рентабельность активов, оборотных средств, производственной деятельности, продаж, рентабельность по чистой прибыли.

### 3 СОВЕРШЕНСТВОВАНИЕ ФИНАНСОВОГО СОСТОЯНИЯ НА ПРЕДПРИЯТИИ ООО «КВЕЛ-ИСТ»

#### 3.1 Рекомендации по совершенствованию финансового состояния предприятия

Выявленная проблема сокращения рентабельности хозяйственно-коммерческой деятельности предприятия обусловлена недостаточными объемами поступающей выручки от продаж, значительными затратами на осуществление производственного процесса, ростом управленческих и коммерческих расходов. Динамика указанных показателей приводит к сокращению объемов прибыли, получаемой по результатам осуществления хозяйственно-коммерческой деятельности ООО «Квел-Ист».

В качестве рекомендаций предложено найти надежного поставщика для оказания осуществляемых услуг, который бы имел оптимальное сочетание цена-качество и на прямую не зависел от изменяющегося курса валют.

В связи с высокой конкуренцией на рынке данных услуг ООО «Квел-Ист» приходится проведение регулярной и грамотной рекламной кампании.

ООО «Квел-Ист» нужно сделать выбор на организации предоставляющие грамотную рекламную политику для оказания осуществляемых услуг по более низким ценам и предоставляющим отсрочки по оплате.

Так же, рассмотреть возможность снижения административно-управленческих расходов путем оптимизации численности работников.

Меры по снижению коммерческих расходов могут быть реализованы в рамках развития современных технологий продаж, характеризующихся меньшей себестоимостью в сравнении с традиционными технологиями по причине достаточно низкой трудоемкости организации процесса продаж. К примеру, интернет-реклама менее затратная в сравнении с более традиционной ТВ-

рекламой и рекламой в СМИ, а обезличенные продажи по электронным каналам коммуникаций требуют участия меньшего количества персонала, нежели традиционные.

Меры по снижению коммерческих расходов обусловлены их составом. В состав управленческих могут быть включены следующие расходы:

- административно-управленческие расходы;
- на содержание общехозяйственного персонала;
- амортизационные отчисления и расходы на ремонт основных средств управленческого и общехозяйственного назначения;
- арендная плата за помещения;
- расходы по оплате информационных, аудиторских, консультационных и т.п. услуг;
- налоги, уплачиваемые в целом по организации.

В таблице 14 представлены данные, позволяющие оценить состав элементов себестоимости услуг ООО «Квел-Ист»

Таблица 14 – Себестоимость ООО «Квел-Ист»

Элемент затрат, включенных в себестоимость услуг	Значение, тыс. руб.			Абс. динамика, тыс. руб.		Темп роста, ед.	
	2013 г.	2014 г.	2015 г.	2014 - 2013 гг.	2015- 2014 гг.	2014 - 2013 гг.	2015 - 2014 гг.
Рекламная программа	100 834	106 403	117 832	5 569	11 429	1,06	1,11
Заработная плата	27 642	30 398	30 955	2 756	557	1,10	1,02
Содержание и эксплуатация оборудования	63 045	63 988	64 329	943	341	1,01	1,01
Административно-хозяйственные расходы	23 784	26 748	28 676	2 964	1 928	1,12	1,07
Прочие затраты	36 876	25 945	16 170	-10 931	-9 775	0,70	0,62
Итого затрат, включенных в себестоимость	252 181	253 482	257 962	1 301	4 480	1,01	1,02

Как видно из таблицы 14, динамика затрат, включенных в себестоимость услуг ООО «Квел-Ист» характеризуется ускоряющимся ростом. В исследуемом периоде

общий рост себестоимости составил 5 781 тыс. рублей или 2 % за период 2013-2015 гг. При этом рост себестоимости за период 2013-2014 гг. составил 1 301 тыс. рублей или 1 %, а в период 2014-2015 гг. – 4 480 тыс. рублей или 2 %.

Наибольшей динамикой в составе себестоимости в исследуемом периоде отличались следующие статьи затрат:

– административно-хозяйственные расходы (в основном представлены расходами, связанными с содержанием административно-хозяйственного аппарата). За трехлетний исследуемый период их сумма выросла на 4 892 тыс. рублей или на 21 %. Наибольшим ростом данный элемент затрат характеризовался в период 2013-2014 гг. – рост на 2 964 тыс. рубля или на 12 %. За период 2014-2015 гг. увеличение данной статьи затрат составило 1 928 тыс. рублей или 7 %;

– затраты на рекламную политику. За трехлетний исследуемый период их сумма выросла на 16 998 тыс. рублей или на 17 %. Отмечается повышательная динамика темпов их роста. В период 2013-2014 гг. рост затрат на материалы составил 5 569 тыс. рублей или 6 %. За период 2014-2015 гг. увеличение данной статьи затрат составило 11 429 тыс. рублей или 11 %;

– затраты на заработную плату рабочим. За трехлетний исследуемый период их сумма выросла на 3 313 тыс. рублей или на 12 %. Наибольшим ростом данный элемент затрат характеризовался в период 2013-2014 гг. – рост на 2 756 тыс. рублей или на 10 %. За период 2014-2015 гг. увеличение данной статьи затрат составило 557 тыс. рублей или 2 %.

Динамика затрат на содержание и эксплуатацию оборудования в исследуемом периоде невелика и характеризуется равномерным 1 %-ым ежегодным ростом. Динамика прочих затрат характеризуется отрицательными значениями. Общее сокращение по данной статье затрат в исследуемом периоде составило 20 706 тыс. рублей или 56 %.

Подводя итог проведенному анализу динамики элементов себестоимости оказываемых услуг ООО «Квел-Ист», можно сделать вывод, что ключевыми

резервами повышения прибыли выступает необходимость сокращения таких статей затрат предприятия, как: затраты на рекламную политику.

Рассмотрим возможности сокращения затрат на рекламную политику в целях выявления резервов повышения прибыли. В таблице 15 представлены данные по составу и динамике используемой рекламной политики ООО «Квел-Ист».

Таблица 15 – Состав и динамика рекламную политику для осуществления оказания услуг ООО «Квел-Ист» , тыс.руб.

Вид материала	2013 г.	2014 г.	2015 г.	Абс. динамика, тыс. руб.		Темп роста, ед.		Структура в 2015 г., %
				2014 - 2013 гг.	2015- 2014 гг.	2014/ 2013 гг.	2015/ 2014 гг.	
Интернет-реклама	62 416	67 268	70 744	4 852	3 476	1,08	1,05	60,0
Наружная реклама	15 884	16 308	20 656	423	4 348	1,03	1,27	17,5
Реклама в СМИ	8 230	8 351	10 161	120	1 810	1,01	1,22	8,6
Печатная реклама	5 772	6 086	6 875	315	789	1,05	1,13	5,8
Сувенирная реклама	6 756	6 753	7 107	-3	353	1,00	1,05	6,0
Реклама на местах продаж	1 775	1 638	2 289	-137	652	0,92	1,40	1,9
ИТОГО:	100 834	106 403	117 832	5 569	11 429	1,06	1,11	60,0

Как видно из данных таблицы 15, наибольший объем приходится на интернет-рекламу (60,0 % стоимости общего объема потребления материальных ресурсов). Оценка динамики затрат на интернет-рекламу показывает, что она достаточно высокая – на уровне 8 % в 2013-2014 гг. и 5 % в 2014-2015 гг. Рост стоимости ее использования отличается высокой динамикой в период 2014-2015 гг. – 27 %.

Остальные виды рекламной политики занимают меньшую долю в общей стоимости использования и также характеризуются положительной динамикой роста.

В настоящее время для ООО «Квел-Ист» рекламу в интернете оказывает Мастерская сайтов «Велес». Ежегодный объем данной услуги у данной

организации составляет 185 800 руб. Цена интернет рекламы составляет в среднем 258,44 руб. за одно поднятие. Затраты за настройку в сумме 151,548 тыс. рублей в год. При этом итоговая цена данного вида услуги оценивается:

$$\text{ЦП1} = 258,44 * 185\,800 + 151\,548 = 4816970 \text{ рублей.}$$

Компания ООО «Минимакс». При том же объеме, согласно прайсам компании, сокращает затраты в цене за 1 поднятие объевления и затраты за настройку, а так же предоставляет отсрочку на оплату.

Итоговая цена в данном варианте составляет:

$$\text{ЦП2} = 245 * 185\,800 = 4552100 \text{ рублей.}$$

В таблице 16 представлены альтернативы выбора организации предоставляющей рекламу в интернете.

Таблица 16 – Альтернативы выбора поставщика сырья «силовой кабель»

Поставщик	Цена, руб./за поднятие	Кол-во поднятий, раз	Затраты за настройку, тыс. руб.	Итого цена потребления, тыс. руб.
Мастерская сайтов «Велес»,	258,44	185 800	151,548	48 169,70
ООО «Минимакс»	245	185 800	0	45 521,00

Как видно из данных таблицы 16, ООО «Квел-Ист» целесообразно произвести смену организации предоставляющей рекламу в интернете на ООО «Минимакс», поскольку конечные затраты будут ниже для предприятия. Экономия средств при этом составит:  $\text{Э} = 48\,169,70 - 45\,521,00 = \text{тыс. рублей в год.}$

### 3.2. Оценка эффективности разработанных мероприятий

Произведем расчет эффективности предложенной меры путем определения изменения уровня себестоимости и прибыли в условиях смены организации предоставляющей рекламу в интернете для ООО «Квел-Ист». Данные расчетов представлены в таблице 17 .

Таблица 17 – Оценка изменения себестоимости в результате смены организации предоставляющей услугу по интернет-рекламе ООО «Квел-Ист»,

Состав себестоимости	2015 г. тыс.руб.	Прогноз тыс.руб.	Абс. динамика, тыс. руб.	Темп роста, ед.
Рекламная компания	117832	115183,3	-2648,7	0,98
Заработная плата	30955	30955	0,0	1,00
Содержание и эксплуатация оборудования	64329	64329	0,0	1,00
Административно-хозяйственные расходы	28676	28676	0,0	1,00
Прочие затраты	16170	16170	0,0	1,00
Итого затрат, включенных в себестоимость	257962	255313,3	-2648,7	0,99

Как видно из данных, представленных в таблице 17, реализация меры по смене организации приведет к сокращению расходов на интернет-рекламу на 2 % в сравнении с уровнем 2015 г., себестоимости услуг на 1 % или на 2 648,7 тыс. рублей. На основе расчетных данных об изменении себестоимости услуг ООО «Квел-Ист» вследствие реализации разработанной меры, составим прогнозный отчет о финансовых результатах предприятия. Данные представлены в таблице 18.

Таблица 18 – Прогноз отчета о финансовых результатах ООО «Квел-Ист»

Показатель	2015 тыс.руб.	Прогноз тыс.руб.	Абсолютная динамика, тыс. руб.	Темпы роста, %
Выручка(за минусом НДС, акцизов)	288 964	288 964	0,0	100,0
Себестоимость продаж	257 962	255 313,7	-2 648,7	98,98
Валовая прибыль (убыток)	31 002	33 650,7	2 648,7	108,54
Коммерческие расходы	5 973	5 973	0,0	100,0
Управленческие расходы	3 996	3 996	0,0	100,0
Прибыль (убыток) от продаж	21 033	23 681,7	2 648,7	112,59
Проценты к уплате	10 920	10 920	0,0	100,0
Прочие доходы	1 121	1 121	0,0	100,0
Прочие расходы	4 350	4 350	0,0	100,0

Показатель	2015 тыс.руб.	Прогноз тыс.руб.	Абсолютная динамика, тыс. руб.	Темпы роста, %
Прибыль (убыток) до налогообложения	6 884	9532,7	2 648,7	138,48
Текущий налог на прибыль	1 187	1 187	0,0	100,0
в т. ч. постоянные налоговые обязательства (активы)	537	537	0,0	100,0
Изменение отложенных налоговых обязательств	2 450	2 450	0,0	100,0
Чистая прибыль (убыток)	3 247	5895,7	2 648,7	181,58

Таким образом, как видно из данных таблицы 18, сокращение себестоимости на сумму 2 648,7 тыс. рублей за счет смены организации приведет к росту объемов валовой прибыли на 108,54 %.

Проведенные мероприятия будут способствовать увеличению всех видов прибыли от продаж (в условиях неизменных коммерческих и управленческих расходов) на 112,59 %, к росту объемов прибыли до налогообложения (в условиях неизменных прочих доходов и расходов, а также процентов к уплате) на 138,48%, к росту объемов чистой прибыли (в условиях неизменных налоговых обязательств) на 181,58 % выше, чем было в 2015 году

Изменение результатов финансовой деятельности предприятия (прибыль) по сравнению с 2015 г. наглядно представлено на рисунке 14.

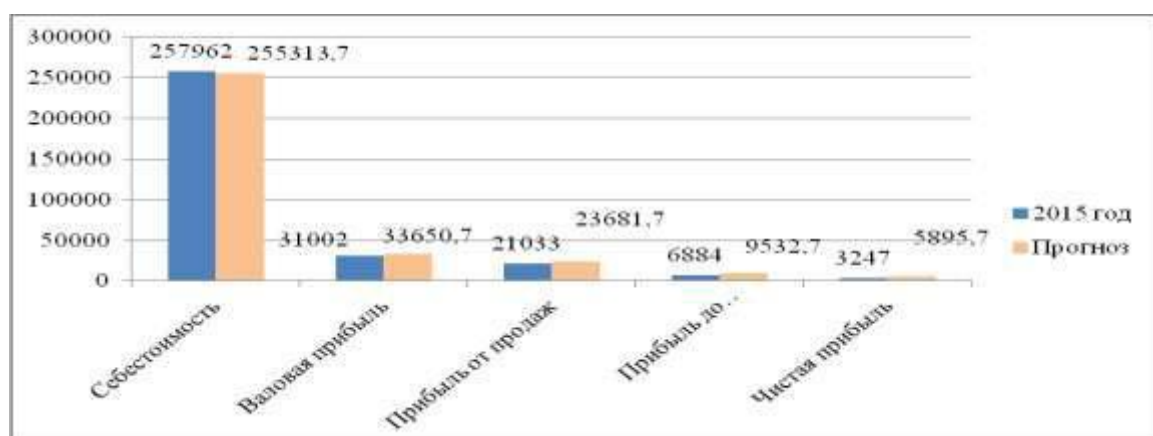


Рисунок 14 – Изменение результатов финансовой деятельности предприятия (прибыль) в прогнозном периоде по сравнению с 2015 г.



Также в результате реализации мер повысится эффективность деятельности предприятия, что будет проявляться в положительной динамике показателей рентабельности. Результаты перерасчета показателей рентабельности представлены в таблице 20.

Таблица 20 – Динамика показателей рентабельности ООО «Квел-Ист», в процентах

Наименование статьи	2015г.	Прогноз	Изменения
Рентабельность продаж	7,32	8,2	0,88
Рентабельность чистой прибыли	1,12	2,04	0,92
Рентабельность внеоборотных активов	7,61	14,15	6,54
Рентабельность оборотных активов	3,38	6,48	3,1
Рентабельность собственного капитала	40,03	91,45	51,42
Рентабельность основных средств	7,97	14,79	6,82

Расчет показателей рентабельности предприятия позволил сделать вывод о повышении всех показателей рентабельности, что является положительной тенденцией и свидетельствует о повышении эффективности деятельности предприятия в связи с проведением рекомендуемых мероприятий.

Рост рентабельности продаж составит 0,88 %, рост рентабельности продаж по чистой прибыли – 0,92 %, это является положительной тенденцией и произойдет в связи с проведением мероприятий, направленных на увеличение выручки от продаж и снижением ее себестоимости.

Рентабельность активов должна вырасти на 6,54 %, что свидетельствует об увеличении получения прибыли с каждого рубля, вложенного в активы предприятия. Рентабельность оборотных активов так же покажет свой рост и составит в прогнозном периоде – 6,48 %, что на 3,1 % выше, чем в 2015 г. Это свидетельствует об увеличении получения прибыли с каждого рубля, вложенного в оборотные активы предприятия.

Рентабельность собственного капитала вырастет на 51,42 %, что свидетельствует об увеличении эффективности использования собственного капитала по отношению к прибыли предприятия.

## Выводы по разделу три

1) Подводя итог проведенному анализу динамики элементов себестоимости оказываемых услуг ООО «Квел-Ист», можно сделать вывод, что ключевыми резервами повышения прибыли выступает необходимость сокращения таких статей затрат предприятия, как: затраты на рекламную политику.

2) Проведенный анализ показал эффективность предложенных мероприятий по улучшению финансовых результатов предприятия. Таким образом, предложенная мера целесообразна к реализации в ООО «Квел-Ист».

## ЗАКЛЮЧЕНИЕ

Актуальность разработки мероприятий по повышению эффективности финансового состояния нашла свое подтверждение в ходе анализа финансовой отчетности ООО «Квел-Ист».

По результатам решения первой задачи установлено:

1) Финансовое состояние – это важнейшая характеристика экономической деятельности предприятия во внешней среде. Оно определяет конкурентоспособность предприятия, его потенциал в деловом сотрудничестве, оценивает, в какой степени гарантированы экономические интересы самого предприятия и его партнеров по финансовым и другим отношениям.

2) При решении второй задачи выявлена тенденция к снижению финансовых показателей на предприятии ООО «Квел-Ист». Эффективность деятельности, рассчитанная по показателям рентабельности, снизилась. Наибольший удельный вес в структуре активов занимают основные средства, однако показатели эффективности говорят о неэффективности их использования. Оборачиваемость основных средств в 2013 году составила 5,25, а в 2014 году едва превысила это значение. Их рентабельность в 2014 году составила 13,36 %, а в 2015 году снизилась до 7,97 %. В 2015 году в структуре имущества преобладали оборотные активы, что является нормальным для торгово-производственного предприятия. Темпы роста выручки ООО «Квелл-Ист» в 2014 году составили 97,20 %, в 2014 году 99,73 %. Переменные и постоянные затраты имеют высокий уровень, что сказывается на финансовых результатах. В 2015 году уровень себестоимости принимает наибольшее значение.

Чистая прибыль в общей выручке ООО «Квел-Ист» составляла: в 2013 году 4,44 %, в 2014 году 2,27 %, а в 2015 году 1,12 %. По сравнению с 2013 годом уменьшилась величина прибыли от продаж, а в 2015 году она уменьшилась еще на 5468 тыс. руб. Финансовый результат за анализируемый период показан в сумме (чистой) прибыли, которая подлежит распределению между участниками.

По итогам проведенного анализа была выявленная существенная экономическая проблема ООО «Квел-Ист», связанная с сокращением рентабельности хозяйственно-коммерческой деятельности предприятия. Сокращение рентабельности в ООО «Квел-Ист» отмечается по всем исследованным направлениям на протяжении трехлетнего периода: сокращается рентабельность капитала, рентабельность активов, оборотных средств, производственной деятельности, продаж, рентабельность по чистой прибыли.

Выявленная проблема обусловлена недостаточными объемами поступающей выручки от продаж, значительными затратами на осуществление рабочего процесса, ростом управленческих и коммерческих расходов. Динамика указанных показателей приводит к сокращению объемов прибыли, получаемой по результатам осуществления хозяйственно-коммерческой деятельности ООО «Квел-Ист».

3) При решении третьей задачи в качестве рекомендаций предложено найти надежного поставщика для оказания осуществляемых услуг, который бы имел оптимальное сочетание цена-качество и на прямую не зависел от изменяющегося курса валют. Так же, рассмотреть возможность снижения административно-управленческих расходов путем оптимизации численности работников, не задействованных напрямую в производственном процессе.

4) При решении четвертой задачи, рассмотрев возможности сокращения затрат на материалы ООО «Квел-ист» посредством реализации меры по смене организации предоставляющей грамотную рекламную программу, видно, что произошло сокращение себестоимости на сумму 2 648,7 тыс. рублей это привело к росту объемов валовой прибыли на 108,54 %, к росту объемов прибыли от продаж (в условиях неизменных коммерческих и управленческих расходов) на 112,59 %, к росту объемов прибыли до налогообложения (в условиях неизменных прочих доходов и расходов, а также процентов к уплате) на 138,48 %, к росту объемов чистой прибыли (в условиях неизменных налоговых обязательств) на 181,58 %.

Также в результате реализации мер повысится эффективность деятельности предприятия, что будет проявляться в положительной динамике показателей рентабельности. Расчет показателей рентабельности предприятия позволил сделать вывод о повышении всех показателей рентабельности, что является положительной тенденцией и свидетельствует о повышении эффективности деятельности предприятия в связи с проведением рекомендуемых мероприятий.

Таким образом, задачи, поставленные в работе - решены, цель - достигнута.

## БИБЛИОГРАФИЧЕСКИЙ СПИСОК

- 1 Гражданский кодекс Российской Федерации (часть вторая) от 26 января 1996 г. № 14-ФЗ (в ред. от 14 июня 2012 г.) // Собрание законодательства РФ. 1996. 29 января. № 5. ст. 410; Собрание законодательства РФ. 2012. 18 июня. № 25. ст. 3268.
- 2 Налоговый кодекс Российской Федерации (часть первая) от 31 июля 1998 г. № 146-ФЗ (в ред. от 04 марта 2013 г.) // Российская газета. 1998. 06 августа. №148-149; Российская газета. 2013. 06 марта. № 48.
- 3 Налоговый кодекс Российской Федерации (часть вторая) от 05 августа 2000 г. № 117-ФЗ (в ред. от 05 апреля 2013 г.) // Парламентская газета. 2000. 10 августа. №151-152; Российская газета. 2013. 10 апреля. № 77.
- 4 Федеральный закон от 06 декабря 2011г. № 402-ФЗ «О бухгалтерском учёте» // Российская газета. 2011. 09 декабря. № 278.
- 5 Абрютин, М.С. Анализ финансовой деятельности предприятия: Учебно-практическое пособие / М.С. Абрютин, А.В. Грачев. – М.: Дело и Сервис, 2012. – 272 с.
- 6 Бабаев, Ю.А. Бухгалтерский финансовый учет: учебник / Ю.А. Бабаев – М.: Вузовский учебник, 2012 – 525 с.
- 7 Баканов, М.И. Теория экономического анализа: учебное пособие / М.И. Баканов. – М.: Финансы и статистика, 2013. – 521 с.
- 8 Балабанов, И.Т. Финансовый анализ и планирование хозяйствующего субъекта: учебное пособие / И.Т. Балабанов – М.: Финансы и статистика, 2014. – 451 с.
- 9 Бланк, И.А. Финансовый менеджмент: учебное пособие / И.А. Бланк – Киев: Ника-центр, 2013. – 523 с.
- 10 Бородина, Е.И. Финансы предприятий: учебное пособие / Е.И. Бородина. – М.: Банки и биржи, 2012. – 208 с.
- 11 Бороненкова, С.А. Управленческий анализ: учебное пособие / С.А. Бороненкова. – М.: Финансы и статистика, 2013. – 384 с.

- 12 Вахрушина, М.А. Управленческий анализ: учебное пособие / М.А. Вахрушина. – М.: ОМЕГА – Л., 2014. – 399 с.
- 13 Горфинкель, В.Я. Экономика предприятия: учебное пособие / В.Я. Горфинкель. – М.: ЮНИТИ-ДАНА, 2013. – 452 с.
- 14 Грибов, В.Д. Экономика предприятия: практикум / В.Д. Грибов, В.П. Грузинов. – М.: Финансы и статистика, 2014. – 336 с.
- 15 Донцова, Л.В. Анализ финансовой отчетности: практикум / Л.В. Донцова. – М.: Дело и сервис, 2013. – 144 с.
- 16 Дюбушин, Н.П. Анализ финансово-экономической деятельности предприятия: учебное пособие / Н.П. Дюбушин, В.Б. Лещева, В.Г. Дьякова. – М.: ЮНИТИ-ДАНА, 2014. – 311 с.
- 17 Ермакова, М. Оценка финансовой надежности. О досадных неточностях и возможности их устранения / М.Ермакова // Банки и деловой мир. – 2014.– № 3.– С. 3 – 9.
- 18 Ефимова, О.Е. Анализ финансовой отчетности / О.Е. Ефимова, М.В. Мельник. – М.: ОМЕГА-Л, 2013. – 408 с.
- 19 Жарылгасова, Б.Т. Анализ бухгалтерской (финансовой) отчетности: учебное пособие / Б.Т. Жарылгасова, А.Е. Суглобов. – М.: Экономистъ, 2012. – 418 с.
- 20 Ковалев, В.В. Финансовый анализ: учебное пособие / В.В. Ковалев. – М.: Финансы и статистика, 2012. – 546 с.
- 21 Ковалев, В.В. Анализ хозяйственной деятельности предприятия. / В.В. Ковалев, О.Н. Волкова. – М.: ООО «ТК Велби», 2012. – 645 с.
- 22 Колчина, Н.В. Финансы организаций (предприятий) / Н.В. Колчина, Г.Б. Поляк, Л.М. Бурмистрова. – М.: ЮНИТИ-ДАНА, 2012. – 368 с.
- 23 Климова, Н.В. Бухгалтерский финансовый и управленческий учет в анализе формирования и использования экономической прибыли / Н.В. Климов // Экономический анализ: теория и практика.– 2013.– № 1.– С. 5.
- 24 Крейнина, М.Н. Финансовое состояние предприятия. Методы оценки: учебное пособие / М.Н. Крейнина. – М.: ИКЦ Дис, 2013. – 482 с.

25 Кричевский, Н.А. Как улучшить финансовое состояние предприятия / Н.А. Кричевский // Бухгалтерский учет.– 2013.–№ 12.– С. 10–14.

26 Куттер, М.И. Бухгалтерская (финансовая) отчетность: учебное пособие / М.И. Куттер, Н.Ф. Таранец, И.Н. Уланова. – М.: Финансы и статистика, 2014. – 216 с.

27 Ларионов, А.Д. Бухгалтерская финансовая отчетность: учебное пособие / А.Д. Ларионов, Н.Н. Карзаева, А.И. Нечитайло. – М.: ТК Велби, Издательство Проспект, 2013. – 208 с.

28 Любушин, Н.П. Комплексный экономический анализ хозяйственной деятельности: учебное пособие / Н.П. Любушин. – М.: ЮНИТИ-ДАНА, 2014. – 448 с.

29 Михайлова-Станюта, И.А. Оценка финансового состояния предприятия / И.А. Михайлова-Станюта. – Минск.: Наука и техника, 2013. – 324 с.

30 Муравьев, А.И. Теория экономического анализа: проблемы и решения: учебное пособие / А.И. Муравьев. – М.: Финансы и статистика, 2012. – 423 с.

31 Панков, Д.А. Современные методы анализа финансового положения: учебное пособие / Д.А. Панков. – Минск: ООО «Профит», 2013. – 218 с.

32 Поршнева, А.Г. Управление организацией / А.Г. Поршнева, З.П. Румянцевой, Н.А. Саломатина. – М.: ИНФРА-М, 2014. – 669 с.

33 Пястолов, С.М. Экономический анализ деятельности предприятий: учебное пособие / С.М. Пястолов. – М.: Академический Проект, 2013. – 576 с.

34 Савицкая, Г.В. Анализ эффективности деятельности предприятия: методологические аспекты: учебное пособие / Г.В. Савицкая. – М.: Новое знание, 2014. – 160 с.

35 Свит Ю., Управление финансовыми ресурсами – российская практика / Ю.Свит // Российская юстиция.– 2014.– № 3.– С. 1–3.

36 Селезнева, Н.Н. Финансовый анализ. Управление финансами / Н.Н. Селезнева, А.Ф. Ионова. – М.: ЮНИТИ-ДАНА, 2012. – 639 с.



- 37 Стоянова, Е.С. Финансовый менеджмент: теория и практика / Е.С. Стоянова, Т.Б. Крылова. – М.: Перспектива, 2013. – 655 с.
- 38 Чечевицына, Л.Н. Анализ финансово-хозяйственной деятельности: учебник / Л.Н. Чечевицына. – Ростов н/Д: Феникс, 2013. – 379 с.
- 39 Шеремет, А.Д. Финансы предприятий: менеджмент и анализ / А.Д. Шеремет, А.Ф. Ионова. – М.: ИНФРА-М, 2014. – 311 с.
- 40 Щиборщ, К.В. Анализ хозяйственной деятельности предприятий России: учебное пособие / К.В. Щиборщ. – М.: Дело и сервис, 2013. – 320 с.
- 41 Фесенко О. Розничная торговля: стимулирование продаж / О.Фесенко // Человек и труд.– 2014.–№ 1.– С. 64–65.
- 42 Хамидуллина, Г.Р. Издержки обращения: учет, анализ, контроль: учебное пособие / Г.Р. Хамидуллина. – М.: Изд-во «Экзамен», 2014. – 336 с.
- 43 Хотинская Г.И., Харитоновна Т.В. Анализ хозяйственной деятельности предприятия: учебное пособие / Г.И. Хотинская. – М., 2014. – 240 с.
- 44 Фролова, Т. А. Экономика предприятия: лекции / Т.А. Фролова. – Таганрог: ТРТУ, 2015. – С. 15.
- 45 Хамидуллина, Г.Р. Издержки обращения: учет, анализ, контроль: учебное пособие / Г.Р. Хамидуллина. – М.: Издательство «Экзамен», 2014. – 336 с.
- 46 Чернов В.А. Экономический анализ: учебное пособие / М.И. Баканова. – М.: ЮНИТА- ДАНА, 2012. – 551 с.
- 47 Чечевицына Л.Н. Экономический анализ: учебное пособие / Л.Н. Чечевицына. – Ростов на Дону: Изд-во «Феникс», 2012. – 448 с.
- 48 Чечета А.И. Информация о финансовых результатах и ее анализ / А.И. Чечета // Финансы. – 2014.– № 5. – С. 32
- 49 Шапкин. И.Н. Менеджмент: учебник / И.Н. Шапкина. – М.: Юрайт, 2013. – 690 с.
- 50 Швандар В.А. Экономика предприятия: Учебник для вузов / В.А. Швандара. – М.: ЮНИТИ-ДАНА, 2013. –670 с.

# ПРИЛОЖЕНИЯ

## ПРИЛОЖЕНИЕ А

### ОРГАНИЗАЦИОННАЯ СТРУКТУРА ООО «КВЕЛ-ИСТ»

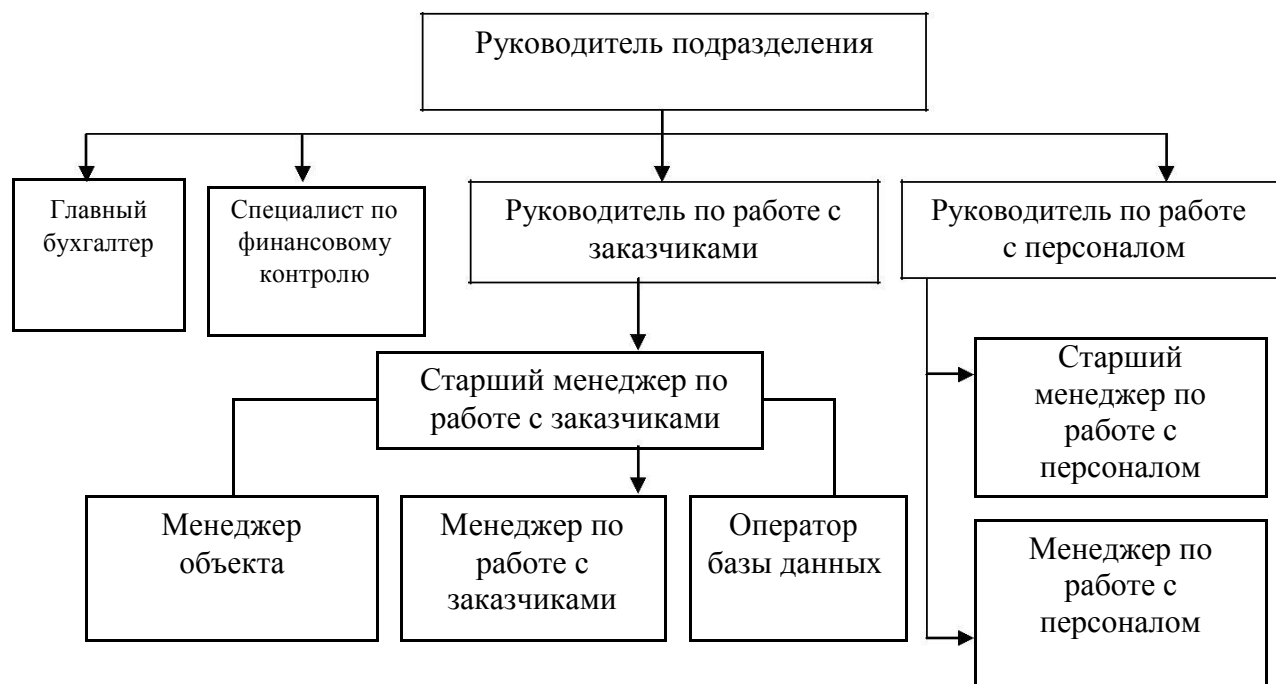


Рисунок А.1 - Организационная структура ООО «Квел-Ист»

**ПРИЛОЖЕНИЕ Б**

**БУХГАЛТЕРСКИЙ БАЛАНС ООО «КВЕЛ-ИСТ» ЗА 2013-2015ГГ.**

Таблица Б.1– Бухгалтерский баланс ООО «Квел-Ист» за 2013-2015гг.

Показатель	Строка	2013	2014	2015
1	2	3	4	5
<b>I. ВНЕОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ</b>				
Нематериальные активы	1110	741	655	587
Результаты исследований и разработок	1120			
Нематериальные поисковые активы	1130			
Материальные поисковые активы	1140			
Основные средства	1150	56789	41654	39876
Доходные вложения в материальные ценности	1160			
Финансовые вложения	1170			
Отложенные налоговые активы	1180	654	775	537
<b>Итого по разделу I</b>	<b>1100</b>	<b>58419</b>	<b>43658</b>	<b>41659</b>
<b>II. ОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ</b>				
Запасы	1210	42567	37895	36548
Налог на добавленную стоимость по приобретенным ценностям	1220	4356	3986	3425
Дебиторская задолженность	1230	54325	49875	46213
Финансовые вложения	1240			
Денежные средства	1250	13245	8765	4321
Прочие оборотные активы	1260	1543	675	431
<b>Итого по разделу II</b>	<b>1200</b>	<b>116036</b>	<b>101196</b>	<b>90938</b>
<b>БАЛАНС</b>	<b>1600</b>	<b>174455</b>	<b>144764</b>	<b>132597</b>
<b>III. КАПИТАЛ И РЕЗЕРВЫ</b>				
Уставный капитал	1310	3200	3200	3200
Собственные акции, выкупленные у акционеров	1320			
Добавочный капитал	1330			
Переоценка внеоборотных активов	1340			
Добавочный капитал (без переоценки)	1350			
Резервный капитал	1360			
Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)	1370	13245	6574	3247
<b>Итого по разделу III</b>	<b>1300</b>	<b>16445</b>	<b>9774</b>	<b>6447</b>
<b>IV. ДОЛГОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>				
Заемные средства	1410	20000	19000	18000
Отложенные налоговые обязательства	1420	2450	450	450
Резервы под условные обязательства	1430			
Прочие обязательства	1450			
<b>Итого по разделу IV</b>	<b>1400</b>	<b>22450</b>	<b>19450</b>	<b>18450</b>

## ОКОНЧАНИЕ ПРИЛОЖЕНИЯ Б

Окончание таблицы Б.1

1	2	5	4	3
<b>V. КРАТКОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>				
Заемные средства	1510	35000	30000	24000
Кредиторская задолженность	1520	84917	69928	74379
Доходы будущих периодов	1530	3456	5643	2478
Резервы предстоящих расходов	1540	1200	1200	1200
Прочие обязательства	1550	10987	8769	5643
Итого по разделу V	1500	135560	115540	107700
БАЛАНС	1700	174455	144764	132597

**ПРИЛОЖЕНИЕ В**  
**ОТЧЕТ О ФИНАНСОВЫХ РЕЗУЛЬТАТАХ ООО «КВЕЛ-ИСТ»**  
**ЗА 2013-2015ГГ.**

Таблица В.1 – Отчет о финансовых результатах ООО «Квел-ист» за 2013-2015гг.

Показатель	строка	2013	2014	2015
1	2	3	4	5
Выручка (за минусом НДС, акцизов)	2110	298076	289732	288964
Себестоимость продаж	2120	252181	253482	257962
<b>ВАЛОВАЯ ПРИБЫЛЬ (УБЫТОК)</b>	<b>2100</b>	<b>45895</b>	<b>36250</b>	<b>31002</b>
Коммерческие расходы	2210	5674	5769	5973
Управленческие расходы	2220	4326	3980	3996
<b>ПРИБЫЛЬ (УБЫТОК) ОТ ПРОДАЖ</b>	<b>2200</b>	<b>35895</b>	<b>26501</b>	<b>21033</b>
Доходы от участия в других организациях	2310	-	-	-
Проценты к получению	2320	-	-	-
Проценты к уплате	2330	15075,9	11310	10920
Прочие доходы	2340	-	1421	1121
Прочие расходы	2350	-	5498	4350
<b>ПРИБЫЛЬ (УБЫТОК) ДО НАЛОГООБЛОЖЕНИЯ</b>	<b>2300</b>	<b>12120</b>	<b>11114</b>	<b>6884</b>
Текущий налог на прибыль	2410	2503	2090	1187
в т. ч. постоянные налоговые обязательства (активы)	2421	-	775	537
Изменение отложенных налоговых обязательств	2430	-	2450	2450
Изменение отложенных налоговых активов	2450	-	-	-
Прочее	2460	-	-	-
<b>ЧИСТАЯ ПРИБЫЛЬ (УБЫТОК)</b>	<b>2400</b>	<b>13245</b>	<b>6574</b>	<b>3247</b>

