

Министерство образования и науки Российской Федерации  
Федеральное государственное бюджетное образовательное  
учреждение высшего профессионального образования  
«Южно-Уральский государственный университет»  
(национальный исследовательский университет)  
Высшая школа экономики и управления  
Кафедра «Логистики и экономики торговли»

ДОПУСТИТЬ К ЗАЩИТЕ  
Заведующий кафедрой,  
к.э.н., доцент  
\_\_\_\_\_ А.Б. Левина  
\_\_\_\_\_ 2017 г.

Оценка рентабельности деятельности предприятия и пути ее  
повышения

ПОЯСНИТЕЛЬНАЯ ЗАПИСКА  
К ВЫПУСКНОЙ КВАЛИФИКАЦИОННОЙ РАБОТЕ  
ЮУрГУ – 38.03.01.2017.428. ПЗ ВКР

Руководитель, должность  
Профессор, д.э.н.  
\_\_\_\_\_ /С.В. Токманев  
« \_\_\_\_ » \_\_\_\_\_ 2017 г.  
Автор работы,  
студент группы ЭУ – 553  
\_\_\_\_\_ /Т.С. Курчаева  
« \_\_\_\_ » \_\_\_\_\_ 2017 г.  
Нормоконтролер, должность  
Доцент, к.э.н.  
\_\_\_\_\_ /А.Б. Васильевский  
« \_\_\_\_ » \_\_\_\_\_ 2017 г.

Челябинск 2017

## АННОТАЦИЯ

Курчаева Т.С «Оценка рентабельности деятельности предприятия и пути ее повышения» - ЮУрГУ , ЭУ – 553, 81 с., 5 ил., 3 табл., библиог. список – 41 наим., 10 прил.

Актуальность выбранной темы выпускной квалификационной работы продиктована необходимостью проведения на предприятии анализа финансово-хозяйственной деятельности с целью оценки эффективности деятельности предприятия.

Целью выпускной квалификационной работы является разработка рекомендаций, направленных на повышение эффективности деятельности ООО «ЭКОДИЗЕЛЬ».

Для достижения поставленной цели в выпускной квалификационной работе были поставлены и решены следующие задачи:

- проведен комплексный анализ финансового состояния ООО «ЭКОДИЗЕЛЬ» с помощью расчета необходимых финансовых показателей;
- проведена диагностика негативных тенденций, выявленных в ходе проведения анализа;
- разработаны рекомендации, направленные на повышение эффективности деятельности ООО «ЭКОДИЗЕЛЬ»;
- дана оценка эффективности предложенных рекомендаций.

Объектом исследования в выпускной квалификационной работе является предприятие ООО «ЭКОДИЗЕЛЬ».

## ОГЛАВЛЕНИЕ

ВВЕДЕНИЕ	5
1 ТЕОРЕТИЧЕСКИЕ ОСНОВЫ ОЦЕНКИ ЭФФЕКТИВНОСТИ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ ПРЕДПРИЯТИЯ	
1.1 Экономическая эффективность как ключевой фактор оценки деятельности предприятия	8
1.2 Показатели деловой активности и рентабельности предприятия и методика их расчета	13
1.3 Зарубежный и российский опыт оценки эффективности деятельности предприятия	24
2 АНАЛИЗ ФИНАНСОВОГО СОСТОЯНИЯ ПРЕДПРИЯТИЯ ООО «ЭКОДИЗЕЛЬ» И ОЦЕНКА ЭФФЕКТИВНОСТИ ЕГО ДЕЯТЕЛЬНОСТИ	
2.1 Краткая организационно-экономическая характеристика ООО «ЭКОДИЗЕЛЬ»	29
2.2 Анализ балансовых стоимостных показателей ООО «ЭКОДИЗЕЛЬ»	32
2.3 Анализ деловой активности и показателей рентабельности ООО «ЭКОДИЗЕЛЬ»	37
3 РАЗРАБОТКА РЕКОМЕНДАЦИЙ, НАПРАВЛЕННЫХ НА ПОВЫШЕНИЕ ЭФФЕКТИВНОСТИ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ	
3.1 Диагностика негативных тенденций, выявленных в ходе проведения анализа	44
3.2 Разработка рекомендаций, направленных на повышение эффективности деятельности ООО «ЭКОДИЗЕЛЬ»	47
3.3 Оценка эффективности предложенных рекомендаций	57
ЗАКЛЮЧЕНИЕ	61
БИБЛИОГРАФИЧЕСКИЙ СПИСОК	65
ПРИЛОЖЕНИЕ А. Аналитический баланс активов ООО «ЭКОДИЗЕЛЬ»	69

ПРИЛОЖЕНИЕ Б. Аналитический баланс пассивов ООО «ЭКОДИЗЕЛЬ»	70
ПРИЛОЖЕНИЕ В. Финансовые результаты ООО «ЭКОДИЗЕЛЬ»	71
ПРИЛОЖЕНИЕ Г. Ранжированный перечень материалов	72
ПРИЛОЖЕНИЕ Д. Ранжирование дебиторов по объему дебиторской задолженности	74
ПРИЛОЖЕНИЕ Е. Ранжирование дебиторов по количеству просрочек	75
ПРИЛОЖЕНИЕ Ж. Матрица условий кредитной политики ООО «ЭКОДИЗЕЛЬ»	76
ПРИЛОЖЕНИЕ К. Аналитический баланс ООО «ЭКОДИЗЕЛЬ» в прогнозном периоде	77
ПРИЛОЖЕНИЕ Л. Коэффициенты деловой активности ООО «ЭКОДИЗЕЛЬ» в прогнозном периоде	78
ПРИЛОЖЕНИЕ М. Показатели рентабельности ООО «ЭКОДИЗЕЛЬ» в прогнозном периоде	79

## ВВЕДЕНИЕ

В сложных обстоятельствах российской экономики одной из важнейших задач любого предприятия является оценка и управление эффективностью его деятельности. Практически любое направление бизнеса в наше время характеризуется высоким уровнем конкуренции. Для сохранения своих позиций и достижения лидерства компании вынуждены постоянно развиваться, осваивать новые технологии, расширять сферы деятельности. В подобных условиях периодически наступает момент, когда руководство компании понимает, что дальнейшее развитие невозможно без притока инвестиций, привлечение которых дает дополнительные конкурентные преимущества и зачастую является мощнейшим средством роста.

Так же следует отметить, что не существует единой общепризнанной методики, применяемой при оценке эффективности деятельности предприятий. Однако на практике используются различные методические рекомендации, группы финансовых показателей, а также по-разному могут быть рассчитаны величины некоторых показателей или коэффициентов. Помимо этого, существуют различия в составе и структуре оцениваемых показателей. Неизменным у всех методических рекомендаций по анализу и оценке эффективности деятельности предприятия, остается одно – все применяемые методы основываются сугубо на соотношении полученных результатов к понесенным на них затратам. Иными словами, происходит сопоставление полученного эффекта и затрат на его получение.

Любое предприятие вне зависимости от сферы его деятельности должно вести финансовую (бухгалтерскую) отчетность. Проведение при этом финансового анализа, оценки значений финансовых показателей будет способствовать эффективному развитию предприятия на рынке, повышению его конкурентоспособности, доверия со стороны клиентов и партнеров, а значит,

неизменно приведет предприятие не только к стабильному финансовому состоянию, но и его повышению в перспективе.

Непростой задачей для руководящего состава предприятия является выбор финансовых показателей, способных реально отразить эффективность его деятельности. Выбор финансовых показателей, применяемых при оценке эффективности деятельности должен опираться на среднесрочное планирование деятельности предприятия в перспективе, поскольку правильная оценка деятельности предприятия сегодня вовсе не гарантирует ее успех в будущем. Значения финансовых показателей являются своего рода индикаторами состояния производственного процесса на предприятии, а их анализ позволяет оценить эффективность использования ресурсов предприятия, активов и капитала, выявить негативные тенденции в деятельности предприятия и своевременно предпринять необходимые действия для повышения эффективности деятельности предприятия.

Актуальность выбранной темы выпускной квалификационной работы продиктована необходимостью проведения на предприятии анализа финансово-хозяйственной деятельности с целью оценки эффективности деятельности предприятия.

Целью выпускной квалификационной работы является разработка рекомендаций, направленных на повышение эффективности деятельности ООО «ЭКОДИЗЕЛЬ».

Для достижения поставленной цели в выпускной квалификационной работе были поставлены и решены следующие задачи:

- изучена теоретическая основа экономической эффективности предприятия;
- изучена теоретическая основа анализа финансовых показателей эффективности деятельности предприятия;
- проанализирован зарубежный и российский опыт оценки эффективности деятельности предприятия;

- проведен комплексный анализ финансового состояния ООО «ЭКОДИЗЕЛЬ» с помощью расчета необходимых финансовых показателей;
- проведена диагностика негативных тенденций, выявленных в ходе проведения анализа;
- разработаны рекомендации, направленные на повышение эффективности деятельности ООО «ЭКОДИЗЕЛЬ»;
- дана оценка эффективности предложенных рекомендаций.

Объектом исследования в выпускной квалификационной работе является предприятие ООО «ЭКОДИЗЕЛЬ».

Предметом исследования в выпускной квалификационной работе является финансово-хозяйственная деятельность ООО «ЭКОДИЗЕЛЬ».

Структура выпускной квалификационной работы состоит из введения, трех глав, включающих не только теоретическую основу работы, но и анализ финансово-хозяйственной деятельности объекта выпускной квалификационной работы, выводы и рекомендации по итогам проведения анализа, заключения, списка использованной литературы и приложений.

В работе применены следующие основные методы исследования: системный подход, позволяющий рассматривать финансовую диагностику предприятия и как самостоятельный исследовательский процесс, и как элемент обеспечения инвестиционной привлекательности предприятия, методы математической статистики, позволяющие сделать научные и практические выводы, методы анализа, синтеза, сравнения и аналитических группировок, финансовый коэффициентный метод, графический метод.

Информационной базой для написания выпускной квалификационной работы послужили труды отечественных и зарубежных авторов периодической и непериодической литературы по экономическим дисциплинам, а также финансовая (бухгалтерская) отчетности предприятия ООО «ЭКОДИЗЕЛЬ».

# 1 ТЕОРЕТИЧЕСКИЕ ОСНОВЫ ОЦЕНКИ ЭФФЕКТИВНОСТИ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ ПРЕДПРИЯТИЯ

## 1.1 Экономическая эффективность как ключевой фактор оценки деятельности предприятия

Любое предприятие на этапе своего основания ставит перед собой определенные цели. В отечественной литературе под целью деятельности предприятия понимается удовлетворение определенных требований по количеству и качеству товаров, работ или услуг, а так же получение необходимой прибыли в результате обеспечения указанных потребностей. Таким образом, прибыль, получаемая в результате деятельности предприятия, является ключевым показателем, определяющим эффективность его деятельности в рыночной экономике [24].

Таким образом, по мнению отечественных экспертов, прибыль, получаемая в результате деятельности предприятия является основной целью его основания и выполняет роль показателя, определяющего эффективность деятельности предприятия.

Западные эксперты в качестве целей функционирования предприятия выделяют следующие составляющие:

- максимизация ценности предприятия должна быть достигнута не только для ее владельцев, но и для представителей заемного капитала;
- предприятие должно приносить доход не только собственникам и кредиторам, но и работникам, поставщикам и государственным структурам.

Иными словами, работники, занятые в непосредственной деятельности должны иметь долю от прибыли, поставщики выгодные условия поставок материальной базы, а государство – получать необходимые ресурсы в виде товаров, работ и услуг для обеспечения государственных нужд [24].

Опираясь на вышеуказанные цели деятельности предприятия, по мнению западных экспертов, в качестве определения эффективности деятельности



предприятия следует принимать во внимание систему финансовых показателей эффективности, а не только полученную по итогам отчетного периода прибыль предприятия.

В результате перехода к рыночным отношениям предприятия получили полную самостоятельность в управлении и ведении финансово-хозяйственной деятельности, а так же право распоряжения ресурсами и результатами деятельности. В связи, с чем предприятия несут полную экономическую ответственность за все принимаемые руководством решения и действия. Соответственно в рыночных условиях благополучие предприятия, его коммерческий успех целиком и полностью зависит от того, насколько эффективна деятельность предприятия.

Одним из основных принципов ведения финансово-хозяйственной деятельности в условиях рыночной экономики является безубыточная деятельность предприятия, способность предприятия покрыть понесенные расходы собственными доходами и обеспечить в определенных размерах рентабельность капитала. При этом предполагается рациональное использование ресурсов для оптимального достижения ранее поставленных целей [25]. Данный принцип лежит в основе не только внутрифирменной деятельности, но и во взаимоотношениях с партнерами по бизнесу и внешней средой. Соблюдение этого принципа находит свое выражение в успешном результате финансово-хозяйственной деятельности предприятия.

В буквальном смысле слова «эффективность» означает продуктивность использования различного рода ресурсов для достижения той или иной цели. Эффективность в общем виде можно определить, как соотношение результата какого-либо процесса к затратам на его получение. Эффективность является универсальной характеристикой результатов любой деятельности.

Если рассматривать эффективность в экономическом контексте, то можно сказать, что это сравнение полученных результатов от хозяйственной деятельности с затратами на их получения. Иными словами, чем меньше средств

и ресурсов затрачено на получение определенного запланированного результата, тем более эффективной считается та или иная деятельность, направленная на получение результата. Важно отметить, что эффективность деятельности предприятия является важнейшим, ключевым фактором, характеризующим ее финансово-хозяйственную деятельность.

Одним из основных видов эффективности является экономическая эффективность. Экономическая эффективность – это не что иное как соотношение полезного конечного результата и совокупности затрат производственного процесса. Экономическая эффективность так же имеет название эффективность производства и выражается в получении реальной платы за произведенный продукт или оказанную услугу, рассматривается как возврат затраченных ресурсов плюс доход. Так же экономическая эффективность отражает соответствия спроса и предложение на продукцию предприятия. Для более точного отражения содержания понятия «экономическая эффективность» целесообразно составить схему, изображенную на рисунке 1.

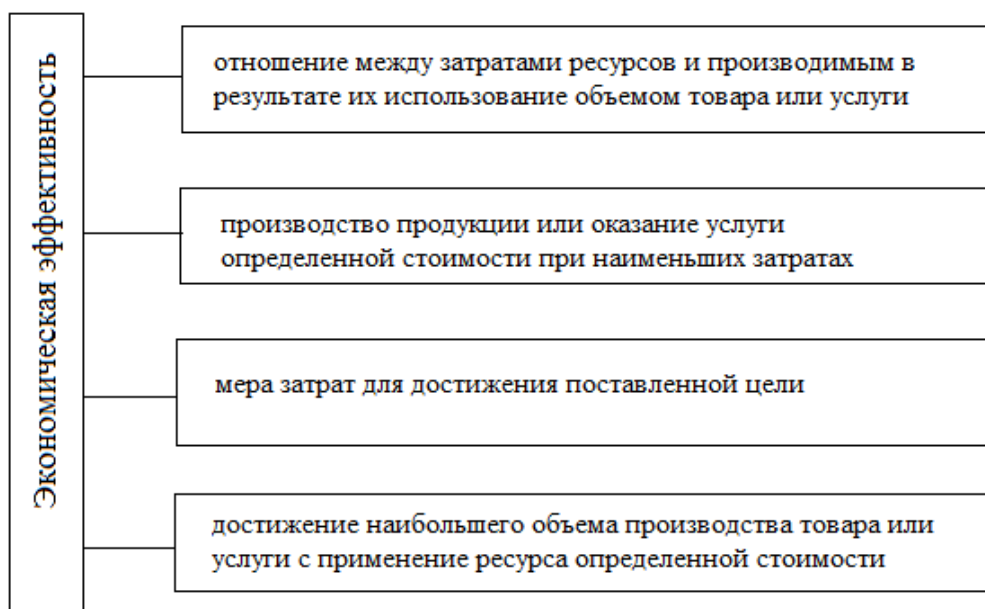


Рисунок 1 – Содержание экономической эффективности

Опираясь на схему можно сделать вывод о том, что понятие экономической эффективности представляет собой совокупную результативность субъекта хозяйствования по всем направлениям деятельности. Экономическая эффективность проходит через все сферы практической деятельности предприятия, и на ее основе строятся количественные критерии ценности принимаемых управленческих решений, которые в дальнейшем используются для формирования материальной, системной и функциональной характеристики хозяйственной деятельности предприятия.

Оценка экономической эффективности деятельности предприятия проводится на основе экономического анализа результатов финансово-хозяйственной деятельности. Конечные экономические результаты деятельности предприятия представлены в финансовой отчетности, на которые оказывают влияние многообразие различных факторов – социальных, экологических, внешних и внутренних.

Процесс проведения анализа финансово-хозяйственной деятельности должен быть всесторонним, поскольку при анализе охватываются все стороны деятельности предприятия, соответственно объектами анализа являются производство и (или) реализация продукции, доходы и расходы предприятия, рациональное использование всех видов ресурсов, финансовые результаты и финансовое состояние, а так же его способность к обновлению материально-технической базы и дальнейшему развитию. Так же при проведении экономического анализа подлежат изучению социальные и экологические аспекты деятельности предприятия [25].

Основными задачами проведения экономического анализа эффективности деятельности предприятия являются:

- общая оценка финансово-хозяйственной деятельности предприятия;
- разработка и четкое обоснование принимаемых управленческих решений, способных привести к повышению эффективности деятельности предприятия;

- выявление резервов и их мобилизация для повышения эффективности деятельности предприятия.

Полученные в ходе проведения анализа результаты не только отражают текущую эффективность предприятия, но и позволяют разработать варианты развития предприятия с одновременным выбором оптимального. Так же результаты экономического анализа эффективности предприятия способствуют росту информационной доступности для администрации и руководства, и иного круга заинтересованных лиц о финансовом состоянии предприятия на текущий момент времени и в среднесрочной перспективе.

При проведении оценки экономической эффективности предприятия применяются частные и обобщающие показатели. Частные показатели свидетельствуют об эффективности использования отдельного ресурса и результативности каждого из них, а обобщающие дают представление об эффективности всех ресурсов, а также о результативности деятельности предприятия как единого целого [7].

По своему экономическому содержанию все показатели эффективности финансово-хозяйственной деятельности предприятия рассчитываются по одной общей модели, представленной в виде формулы:

$$\mathcal{E} = \frac{\text{Пр}}{\mathcal{З}}, \quad (1)$$

где  $\mathcal{E}$  – экономическая эффективность;

Пр – прибыль;

$\mathcal{З}$  – затраты.

На практике использование показателей экономической эффективности, в качестве ключевого фактора оценки деятельности предприятия подразумевает:

- ориентацию предприятия на путь интенсивного развития в целях достижения более высокого уровня эффективности в динамике;
- выявление скрытых резервов необходимых для дальнейшего совершенствования финансово-хозяйственной деятельности с необходимостью внедрения достижений научно-технического прогресса, современных технологий, модернизации в организации производственной деятельности;
- создание действенного механизма повышения эффективности.

Оценка эффективности предприятия имеет определенные методики и проводится путем повседневного мониторинга и также периодически путем анализа всех составляющих управленческого учета. Экономическая эффективность финансово-хозяйственной деятельности предприятия определяется полученными результатами в процессе осуществления этой деятельности, которые отражают достижение целей развития, в частности речь идет о повышении доли предприятия на рынке в виде достигнутого объема реализованной продукции, получении прибыли как экономического эффекта, а так же и конкурентным успехом на рынке, выражаемом в качестве и объеме продукции и ее цены, по которой стала возможна реализация продукции предприятия.

## 1.2 Показатели деловой активности и рентабельности предприятия и методика их расчета

Эффективность как соотношение между затратами и результатами представляет собой итоговый качественный показатель экономического развития предприятия. Одной из важных задач при проведении анализа хозяйственной деятельности предприятия является определение финансовых коэффициентов, позволяющих оценить эффективность деятельности предприятия [27].

Эффективность деятельности любого предприятия целесообразно оценивать с помощью расчета финансовых показателей. В процессе выбора финансовых

показателей для расчета необходимо учитывать, что каждое предприятие является объектом пристального внимания широкого круга заинтересованных лиц – непосредственно собственников бизнеса, кредиторов и инвесторов, поставщиков, подрядчиков, потребителей [12].

Финансовый коэффициент – это отношение двух составляющих, взятых из соответствующих статей финансовой отчетности предприятия. Будучи относительной величиной, выраженной в процентах финансовые коэффициенты удобны для проведения сравнений или сопоставлений данных, а их анализ позволяет получить осмысленные результаты, нежели изучение абсолютных величин [9].

С помощью финансовых коэффициентов, выраженных через отношение одного числа к другому, по данным финансовой отчетности может быть исчислено множество различных показателей. Наиболее полезными и значимыми и как следствие чаще всего применяемыми на практике для оценки эффективности деятельности предприятия являются финансовые показатели деловой активности предприятия и показатели рентабельности [9].

Под деловой активностью предприятия понимается способность предприятия к динамичному развитию, эффективному использованию экономического потенциала, успешному продвижению на рынках продукции, капитала и реализации поставленных стратегических целей. Деловая активность проявляется в динамичности развития предприятия, достижении поставленных целей и характеризует результативность деятельности хозяйствующего субъекта [18, 29].

Пользователями информации о состоянии деловой активности предприятия могут быть как собственники и руководство предприятия, так и сторонние лица, к числу которых относятся банки и другие кредиторы, инвесторы, деловые партнеры, конкуренты, налоговые и местные органы власти [29].

Деловая активность предприятия измеряется с помощью количественных и качественных показателей. При этом под качественными показателями деловой активности понимаются, широта охвата рынков сбыта продукции, деловая

репутация предприятия, его конкурентоспособность, наличие постоянного круга поставщиков и покупателей продукции. Количественные показатели деловой активности характеризуются абсолютными и относительными величинами. Среди абсолютных можно выделить – объем продажи продукции, выручка от продажи, прибыль, величина дебиторской и кредиторской задолженности и др. Относительные показатели деловой активности характеризуют эффективность использования ресурсов предприятия. Относительные показатели деловой активности можно представить в виде финансовых коэффициентов – показателей оборачиваемости [11].

Для определения деловой активности предприятия применяются следующие коэффициенты:

- коэффициент оборачиваемости запасов;
- коэффициент оборачиваемости активов;
- коэффициент оборачиваемости текущих активов;
- коэффициент оборачиваемости собственного капитала;
- коэффициент оборачиваемости кредиторской задолженности;
- коэффициент оборачиваемости дебиторской задолженности.

Коэффициенты, используемые для оценки деловой активности, должны быть максимально информативными и непротиворечивыми, рассчитываться по данным бухгалтерской (финансовой) отчетности предприятия. Отбор анализируемых коэффициентов необходимо вести так, чтобы при их минимальном количестве они давали максимум полезной информации [29].

Рассмотрим методику расчета коэффициенты деловой активности более подробно [18].

Коэффициент оборачиваемости запасов ( $K_3$ ) показывает скорость оборота запасов, т.е. число оборотов за отчетный период и рассчитывается как отношение себестоимости реализованной продукции к остаткам запасов в балансе, формула имеет вид:

$$K_3 = \frac{C}{З}, \quad (2)$$

где  $K_3$  – коэффициент оборачиваемости запасов;

$C$  – себестоимость реализованной продукции;

$З$  – величина запасов.

Коэффициент оборачиваемости активов ( $K_a$ ) характеризует эффективность использования всех активов предприятия для получения прибыли, или отражает скорость оборота всего капитала и рассчитывается как отношение выручки от продаж к стоимости активов по балансу, формула имеет вид:

$$K_a = \frac{B_p}{A}, \quad (3)$$

где  $K_a$  – коэффициент оборачиваемости активов;

$B_p$  – выручка;

$A$  – стоимость активов предприятия.

Коэффициент оборачиваемости текущих активов ( $K_{oa}$ ) показывает скорость оборота оборотных средств предприятия и рассчитывается как отношение выручки от продаж к стоимости оборотных активов:

$$K_{oa} = \frac{B_p}{OA}, \quad (4)$$

где  $K_{oa}$  – коэффициент оборачиваемости текущих активов;

$B_p$  – выручка от реализации;

$OA$  – величина оборотных активов.



Коэффициент оборачиваемости собственного капитала ( $K_{ск}$ ) показывает скорость оборота собственного капитала предприятия и рассчитывается как отношение выручки от продаж к сумме собственного капитала предприятия, формула имеет вид:

$$K_{ск} = \frac{Вр}{СК}, \quad (5)$$

где  $K_{ск}$  – коэффициент оборачиваемости собственного капитала;

$Вр$  – выручка от реализации;

$СК$  – величина собственного капитала.

Коэффициент оборачиваемости дебиторской задолженности ( $K_{дз}$ ) показывает количество оборотов дебиторской задолженности или сколько раз за период взыскивается дебиторская задолженность и рассчитывается как отношение выручки от реализации к сумме дебиторской задолженности, формула имеет вид:

$$K_{дз} = \frac{Вр}{ДЗ}, \quad (6)$$

где  $K_{дз}$  – коэффициент оборачиваемости дебиторской задолженности;

$Вр$  – выручка от реализации;

$ДЗ$  – среднегодовая величина дебиторской задолженности;

Коэффициент оборачиваемости кредиторской задолженности ( $K_{кз}$ ) показывает скорость оборота задолженности предприятия и рассчитывается как отношение выручки от реализации к сумме кредиторской задолженности, формула имеет вид:

$$K_{кз} = \frac{Vp}{КЗ}, \quad (7)$$

где  $K_{кз}$  – коэффициент оборачиваемости кредиторской задолженности;

$Vp$  – выручка от реализации;

$КЗ$  – среднегодовая величина кредиторской задолженности.

Успешность любого предприятия можно охарактеризовать, как способность приносить прибыль своим владельцам. С одной стороны, прибыль – это основной источник финансирования деятельности предприятия и его производственного развития, источник благосостояния владельцев, а с другой – прибыль является источником доходов бюджетов различных уровней, участвует в социально-экономическом развитии регионов [10, 29].

Именно по этой причине совместно с расчетом показателей деловой активности при проведении анализа финансового состояния предприятия для оценки эффективности его деятельности применяются показатели рентабельности, позволяющие в полной мере определить эффективность использования средств и ресурсов на предприятии [9].

Показатели рентабельности являются основными характеристиками эффективности финансово-хозяйственной деятельности предприятия. Рентабельность – это относительный показатель экономической эффективности предприятия, который представляет собой показатель, характеризующий долю прибыли по отношению к затратам, вложенному капиталу и т.п. Иначе говоря, показатели рентабельности показывают, какую сумму прибыли принес один рубль, вложенный в какой-либо вид актива [8, 29].

Экономическое содержание показателей рентабельности сводится к прибыльности деятельности предприятия. В совокупности показатели рентабельности отражают степень эффективного использования всех видов ресурсов – материальных, трудовых, денежных и рассчитываются как отношение

прибыли к затратам, измеряются в процентах. Анализ показателей рентабельности основан на расчете самих показателей рентабельности и оценке влияния рентабельности продаж, эффективности использования основного и оборотного капитала на изменение рентабельности предприятия в целом.

В расчетах показателей рентабельности предприятия используется величина [8,10]:

- валовой прибыли, которая формируется по результатам основной деятельности предприятия как разница между выручкой и себестоимостью реализации товарной продукции;
- прибыли от продаж, характеризует эффективность управления текущей производственной деятельностью и определяется в результате вычитания из валовой прибыли коммерческих и управленческих расходов;
- чистой прибыли предприятия, т.е. конечный финансовый результат деятельности предприятия, после уплаты всех обязательных налогов и аналогичных платежей.

Положительно оценивается увеличение рентабельности, а ее снижение является симптомом неблагополучия на предприятии. Отрицательное значение показателей рентабельности говорит об убыточности деятельности предприятия [5].

Для показателей рентабельности не существует нормативных значений. Они могут использоваться при анализе тенденций в соотношении прибыли и других показателей за ряд лет, либо при сопоставлении аналогичных показателей внутри одной сферы деятельности или по группе конкурирующих предприятий. Информационной базой для расчета и оценки показателей рентабельности являются «Отчет о финансовых результатах» и «Бухгалтерский баланс» [3]. На практике применяются следующие показатели рентабельности:

- рентабельность издержек;
- рентабельность продаж;
- рентабельность активов;

– рентабельность капитала.

Рентабельность издержек ( $R_c$ ) показывает, сколько предприятие имеет прибыли с каждого рубля, затраченного на производство и (или) реализацию продукции. Рассчитывается как отношение валовой прибыли к полной себестоимости реализованной продукции. Формула имеет вид:

$$R_c = \frac{ВП}{С} \times 100\%, \quad (8)$$

где  $R_c$  – рентабельность издержек;

ВП – валовая прибыль;

С – себестоимость.

Увеличение данного показателя в динамике говорит о том, что при неизменном положении величины затрат наблюдается рост товарооборота, и как следствие, увеличение прибыли. Снижение данного показателя свидетельствует об обратной тенденции.

Рентабельность продаж ( $R_{ц}$ ) позволяет оценить эффективность продаж произведенной продукции и показывает, сколько прибыли получено в результате реализации продукции с каждого рубля выручки от продажи [13]. Для расчета рентабельности продаж используется формула:

$$R_{ц} = \frac{П}{Вр} \times 100\%, \quad (9)$$

где  $R_{ц}$  – рентабельность продаж;

П – прибыль от продаж;

Вр – выручка.

Показатель рентабельности от продаж так же может быть рассчитан на основе чистой прибыли. В этом случае величина рентабельности продаж показывает, сколько чистой прибыли приходится на один рубль выручки от продаж. Формула будет иметь вид:

$$R_{\text{ц по чп}} = \frac{\text{ЧП}}{\text{Вр}} \times 100\%, \quad (10)$$

где  $R_{\text{ц по чп}}$  – рентабельность продаж;

ЧП – это чистая прибыль;

Вр – выручка.

Рентабельность активов ( $R_a$ ) позволяет оценить эффективность использования всего имущества предприятия. Показатель рентабельности активов служит для определения эффективности использования активов и рассчитывается как отношение прибыли от продаж к величине активов за отчетный период [24]. Экономический смысл данного показателя заключается в том, что он характеризует отдачу с каждого рубля, вложенного в активы предприятия. Расчет принято производить по формуле:

$$R_a = \frac{\text{П}}{\text{А}} \times 100\%, \quad (11)$$

где  $R_a$  – рентабельность активов;

П – прибыль от продаж;

А – величина активов предприятия.

Снижение рентабельности активов организации является свидетельством падения спроса на продукцию и услуги организации, избыточного накопления активов [8].

Коэффициент рентабельности оборотных активов ( $R_{об.а}$ ) показывает способность предприятия обеспечить достаточный объем прибыли по отношению к используемым оборотным активам предприятия. Соответственно чем выше значение этого показателя, тем эффективней используются оборотные средства предприятия [21]. Для расчета коэффициента рентабельности оборотных активов применяется формула:

$$R_{об.а} = \frac{ЧП}{ОА} \times 100\%, \quad (12)$$

где  $R_{об.а}$  – рентабельность оборотных активов;

ЧП – чистая прибыль;

ОА – величина оборотных активов предприятия.

Для проведения анализа рентабельности с целью определения эффективности деятельности предприятия целесообразно посчитать рентабельность собственного капитала.

Рентабельность собственного капитала ( $R_{ск}$ ) является наиболее важным показателем для инвесторов предприятия и позволяет определить эффективность использования вложенного капитала. Под собственным капиталом понимается величина капитала вложенного собственниками в распоряжение предприятия и включает в себя уставный и добавочный капитал, резервы, созданные за счет чистой прибыли и нераспределенную прибыль. Коэффициент рентабельности собственного капитала рассчитывается как отношение чистой прибыли к собственным средствам предприятия, формула имеет вид:

$$R_{ск} = \frac{ЧП}{СК} \times 100\%, \quad (13)$$

где  $R_{ск}$  – рентабельность собственного капитала

ЧП – чистая прибыль;

СК – величина собственного капитала.

Чем выше значение данного показателя, тем больше прибыли приходится на каждый рубль вложенного капитала, соответственно тем выше потенциальные дивиденды [3].

Анализ рентабельности собственного капитала используется для решения вопроса о том, насколько предприятие способно увеличить свои активы без использования капитала, привлеченного со стороны.

Анализ показателей рентабельности показывает динамику изменений, что позволяет дать оценку эффективности использования средств и ресурсов предприятия. Так же на основании проведенного анализа показателей рентабельности, становится возможным выявить негативные тенденции, причины и воздействие различных факторов на уровень показателей, что позволит в дальнейшем разработать мероприятия, направленные на повышение эффективности деятельности предприятия [29].

Основными методами повышения эффективности деятельности предприятия можно отметить экстенсивные и интенсивные методы.

Экстенсивные методы призваны обеспечить изменения, связанные с количественным приростом результативных показателей. К таким методам относятся увеличение количества используемых на предприятии ресурсов, например числа запасов, приобретение нового оборудования. Главная цель экстенсивных методов – это повышение эффективности производства продукции, что будет обеспечивать интенсивный рост экономического развития предприятия.

Интенсивные методы повышения эффективности предполагают прирост результативного показателя эффективности за счет качественных составляющих производственного процесса. Повышение эффективности деятельности предприятия в результате использования интенсивных методов, характеризуется снижением издержек производства, увеличением прибыли, ростом показателей рентабельности [7].

Важно отметить, что в современных условиях многие предприятия часто сталкиваются с проблемой изношенности основных фондов, их моральным старением, и в таких случаях целесообразно будет применять оба метода повышения эффективности деятельности предприятия. Иными словами, предприятиям необходимо своевременно обновлять оборудование и инструменты, задействованные в производственном процессе, осваивать научно-технический процесс, следить за квалификацией сотрудников, и в случае необходимости повышать ее.

### 1.3 Зарубежный и российский опыт оценки эффективности деятельности предприятия

В современных экономических условиях каждое предприятие должно уметь ориентироваться в рыночных отношениях, правильно оценивать финансовый потенциал, тактику и стратегию своего дальнейшего развития, а также финансовое состояние как своего предприятия, так и предприятий-партнеров. Анализ общей эффективности бизнеса должен проводиться руководством предприятий. Эффективность отдельных управленческих решений, связанных с определением цены продукции, выбора цены покупок, замены оборудования и т. д., должно пройти оценку с точки зрения общего успеха предприятия, его долгосрочной жизнеспособности в условиях рынка.

Главная цель оценки эффективности бизнеса – изучение параметров, характеризующих финансовое состояние предприятия. Основные из них это изменения активов и пассивов, ведение расчетов с дебиторами и кредиторами. Так же необходимо постоянно работать над улучшением финансового состояния предприятия. Своевременно проведенный анализ позволяет выявить потенциальные проблемы компании.

За рубежом постоянно ведется работа над стандартизацией процессов оценки эффективности бизнеса и управления рисками. Анализ эффективности



деятельности предприятий в Западных странах строится на сведениях, полученных из разделов и статей бухгалтерского баланса, в которых содержатся сведения на начало и на конец периода. Иными словами, это статистические сведения о работе компании.

В развитых странах все сотрудники руководящих звеньев предприятий должны понимать содержание и смысл бухгалтерских документов, поэтому они проходят специальное обучение. За рубежом большое внимание уделяется анализу совокупного риска предприятия. При этом оценка платежеспособности выносится за пределы оценки эффективности. Выводы делаются по уровню рисков.

В странах рыночной экономики для оценки эффективности деятельности предприятий часто применяют коэффициентный анализ по отдельным направлениям изучения. Такой подход позволяет оценивать деятельность различных предприятий, независимо от их размеров и масштабов деятельности. Оценивается общая эффективность и прибыльность. Много внимания уделяется трендовому анализу, оценке относительных показателей. Характеристиками имущественного состояния служат показатели оборачиваемости, которые позволяют оценить эффективность капиталовложений в процесс производства.

В развитых странах уделяется много внимания информационной базе для оценки эффективности бизнеса. В США функционирует около 20 специализированных фирм, которые занимаются сбором необходимой информации. Они создают базы данных, которые содержат необходимую экономическую информацию.

Аналогичная система действует во многих Европейских странах. Это обеспечивает доступность и открытость информации о рынках, отраслях, компаниях.

В Австралии нет строгих требований, регламентирующих содержание отчета по оценке бизнеса. Здесь в качестве результата оценки может быть представлено как короткое заключение произвольной формы, так и подробный отчет. Форма

отчета зависит от размера предприятия и целей оценки. При этом он должен соответствовать следующим требованиям:

- простота и доступность для понимания;
- должна быть логика изложения;
- содержательность.

В Великобритании требования к отчетам об эффективности деятельности предприятий регламентированы на законодательном уровне. Отчет должен содержать в себе исчерпывающие сведения для идентификации предприятия, а также расчеты для определения его стоимости.

В Италии существует закон, по которому необходимо придерживаться особой концепции оценки стоимости имущества предприятия. В его рамках учитывают налоговые правила и оценивают эффективность инвестиций.

В Германии оценка стоимости предприятия и его эффективности в некоторых случаях предусмотрена законом. Кроме того, оценка может производиться на основе частноправовых соглашений и по другим поводам. Самым наглядным примером частноправового соглашения является проведение оценки стоимости при покупке или продаже предприятия и его долей. Эта сделка сопровождается сменой собственника. Оценка производится также при добровольном выходе участника из товарищества или учреждение нового общества путем внесения взноса в форме уже существующего предприятия. Оценка может быть согласована и при проведении экспертизы, а также разделе наследуемого имущества между наследниками. Проведение эффективности работы предприятия в Германии является непростым делом. Наиболее распространен при этом метод капитализации доходов. Расчет этим методом требует комплексного подхода.

Во Франции результат оценки эффективности бизнеса оформляется в виде отчета установленной формы. В нем указаны все условия работы, обзор рынка на котором функционирует предприятие, дается подробная характеристика инфраструктуры и делаются выводы.

При оценке эффективности бизнеса в Европе учитывают слабые звенья в управленческом учете предприятия. Это позволяет оценить работу предприятия в рамках реалий экономических отношений и учесть при оценке стоимости компании. Управленческий учет должен соответствовать стандартам страны и международным стандартам финансовой отчетности. Такой подход дает более точную оценку эффективности бизнеса, потому что от деятельности руководства зависит работа предприятия в целом.

Большую роль в работе зарубежных оценщиков эффективности бизнеса играет получение и анализ сведений для возможности дальнейшей инвестиционной деятельности. При этом учитывается макроэкономическая ситуация в целом, состояние рынка, налоговая политика, прогнозы дальнейшего развития. Объект оценки рассматривается в комплексе с внешней средой. Это позволяет оценить эффективность бизнеса с высокой точностью и инвестор может быть уверен в своих вложениях.

Например, в ряде европейских стран наблюдается использование сравнительного подхода к оценке эффективности бизнеса. При этом точных значений в отчетах нет, не все данные подтверждены документально. Суть заключается в том, что финансовая отчетность соответствует международным стандартам, но при этом в России она не будет признана действительной.

В развитых странах большое внимание уделяется человеческим ресурсам. Они считаются одним из ключевых элементов успешности предприятия. Одним из критериев оценки эффективности бизнеса является анализ показателя изменения занятости. Об эффективности работы говорит создание новых рабочих мест.

В США, Германии и Франции критерием оценки эффективности служит так же добавленная стоимость. От нее зависит уровень занятости и доход.

В европейских странах этот показатель подразумевает разницу между объемами производства и потреблением в определенный промежуток времени. Данный индикатор демонстрирует эффективность воспроизводства человеческого потенциала, проявляющегося в виде оплаты труда, социального обеспечения,

обучения работников. Следовательно, рост величины добавленной стоимости, обеспечиваемый предприятием, можно рассматривать как значимый показатель устойчивости. Изучив зарубежный опыт оценки эффективности бизнеса можно сделать вывод, что развитые страны ведут свою деятельность в рамках международных стандартов. При этом не всегда в отчетах присутствуют полные данные о предприятии. Много внимания уделяется оборачиваемости капитала, оценке человеческих ресурсов. Положительным опытом является оценка бизнеса с учетом особенностей внешней среды.

Поэтому можно сказать, что российским предприятиям следует начинать внедрять в свою деятельность новые методики анализа. Они, в отличие от традиционных оценочных методов, дают больше возможностей оптимизировать свою деятельность, эффективно использовать свои ресурсы и принимать более правильные решения относительно дальнейшей деятельности. Однако следует отметить возможные последствия использования таких методов.

Преимущества:

- использование данных методов ведет к большему пониманию специфики деятельности предприятия;
- новые концепции удачно взаимодействуют с уже существующими, обеспечивая тем самым повышение эффективности деятельности;
- в современных методиках анализа результатов деятельности учитывается более широкий спектр оценочных параметров, чем у традиционных.

Недостатки:

- большое количество предположений и прогнозов, используемых при расчете необходимых показателей;
- рассчитанные показатели являются общими и не указывают руководителю предприятия на конкретные недостатки;
- искажение финансовых результатов вследствие использования сомнительных оценочных методов.

Поэтому для эффективного функционирования и оптимизации своей деятельности отечественным предприятиям предлагается следующее:

применять новые методики с учетом присущих им недостатков;

обеспечить работников необходимыми знаниями относительно выбранного оценочного метода;

выбирать только те методы, которые наиболее соответствуют специфике деятельности данного предприятия и для которых имеется достаточный объем необходимых данных;

детально исследовать каждый показатель бухгалтерской отчетности во избежание разногласий финансовых результатов;

создать метод трансформации текущих финансовых данных в такие, которые могут быть использованы в новых технологиях анализа.

Итак, стремление предпринимателей к максимизации прибыли путем изменения величины переменных и постоянных издержек, выявления точки самоокупаемости и запаса финансовой устойчивости, позволяет им на перспективу планировать прирост прибыли и заблаговременно принимать необходимые меры для поддержания под контролем величины переменных и постоянных затрат.

Таким образом, использование современных методик анализа открывает новые перспективы перед отечественными предприятиями, предоставляет больше возможностей по оптимизации их деятельности и тем самым повышает уровень их конкурентоспособности в современных условиях хозяйствования.

Выводы по разделу один: рассмотрены теоретические аспекты оценки эффективности деятельности предприятия, позволяющие провести качественную диагностику финансового состояния исследуемого предприятия в разрезе основных направлений анализа финансового положения и существующих методов, а также выявить факторы, влияющие на рентабельность деятельности предприятия.

## 2 АНАЛИЗ ФИНАНСОВОГО СОСТОЯНИЯ ПРЕДПРИЯТИЯ ООО «ЭКОДИЗЕЛЬ» И ОЦЕНКА ЭФФЕКТИВНОСТИ ЕГО ДЕЯТЕЛЬНОСТИ

### 2.1 Краткая организационно-экономическая характеристика деятельности ООО «ЭКОДИЗЕЛЬ»

Полное фирменное наименование предприятия – Общество с ограниченной ответственностью «ЭКОДИЗЕЛЬ», сокращенное наименование – ООО «ЭКОДИЗЕЛЬ».

ООО «ЭКОДИЗЕЛЬ» является юридическим лицом и основано 29 января 2007 года.

Местонахождение Общества: Российская Федерация, город Челябинск. Юридический адрес: 454014, г. Челябинск, ул. Ворошилова, д. 35.

Фактический адрес полностью совпадает с юридическим адресом.

Основной целью создания Общества является получение прибыли.

Основными видами деятельности Общества являются «Производство пластмассовых изделий, используемых в строительстве». Данный вид деятельности включает в себя:

- производство пластиковых конструкций, в том числе дверных и оконных блоков, дверных полотен и коробок, окон и оконных коробок;
- производство сборных строений из пластмасс.

Так же согласно учредительным документам в список разрешенных видов деятельности включены:

- розничная торговля материалами для остекления;
- установка изделий и конструкций, изготовленных из пластмассовых материалов, в том числе дверных и оконных блоков и коробок, передвижных перегородок и других изделий;
- производство стекольных работ, в том числе установка стекол и зеркал.

Общество создано и осуществляет свою деятельность в соответствии с Гражданским кодексом РФ, Федеральным законом «Об обществах с ограниченной ответственностью» № 14-ФЗ от 08.12.1998 (в ред. от 29.12.2016) [1,2]. Основным документом, регулирующим деятельность Общества, является Устав. Размер уставного капитала Общества 10 000 рублей.

Высшим органом Общества является общее собрание участников Общества, которое может быть очередным или внеочередным. Участники Общества имеют право присутствовать на общем собрании участников, принимать участие в обсуждении вопросов и голосовать для принятия решений. Каждый участник имеет число голосов пропорционально его доле в уставном капитале Общества.

Руководство текущей деятельностью Общества осуществляется единоличным исполнительным органом Общества. Единоличным исполнительным органом ООО «ЭКОДИЗЕЛЬ» является Директор, который подотчетен Общему собранию участников Общества и избирается общим собранием участников сроком на три года.

Директор Общества принимает решения единолично и в его компетенцию входит решение вопросов, связанных с хозяйственной деятельностью предприятия и не отнесенных к компетенции Общего собрания участников, в том числе:

- представляет интересы Общества на территории Российской Федерации и за ее пределами;
- представляет интересы Общества в судебных инстанциях в качестве истца, ответчика или третьего лица;
- представляет интересы Общества в государственных органах власти и в органах местного самоуправления;
- самостоятельно совершает сделки от имени Общества и в его интересах;
- распоряжается имуществом, денежными и материальными средствами Общества в целях обеспечения текущей деятельности предприятия;
- закрывает и открывает расчетные и другие счета в банках;

- заключает договора, выдает доверенности на право представительства от имени Общества;
- издает приказы и распоряжения, обязательные к исполнению для всех работников Общества;
- определяет организационную структуру Общества, условия оплаты труда работников Общества;
- осуществляет иные полномочия, необходимые для достижения целей деятельности Общества и обеспечения его нормального функционирования в соответствии с Уставом Общества и действующим законодательством.

Общество имеет круглую печать, содержащую свое полное наименование и местонахождения.

В Обществе принята линейная организационная структура, изображенная на рисунке 2.

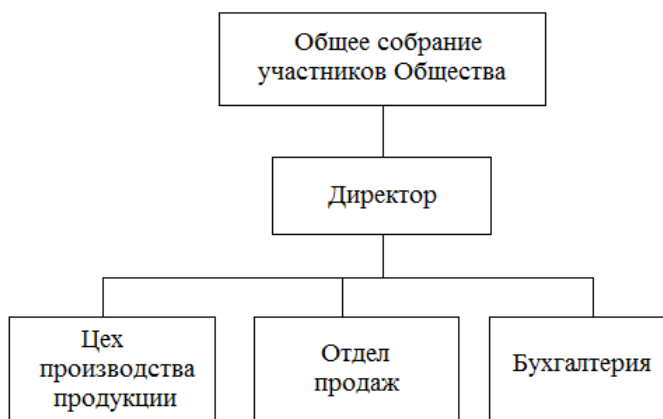


Рисунок 2 – Организационная структура ООО «Экодизель»

Линейная организационная структура является самой простой структурой управления на предприятии. Подходит для предприятий с небольшим штатом сотрудников, каким и является штат сотрудников ООО «ЭКОДИЗЕЛЬ». Управление при линейной организационной структуре происходит по типу



иерархии. Во главе управления стоит директор, назначенный Общим собранием участников Общества, и в его подчинении находятся все работники предприятия.

## 2.2 Анализ балансовых стоимостных показателей ООО «Экодизель»

Важнейшей характеристикой эффективности деятельности любого предприятия является оценка его финансовых результатов. Целью расчета и анализа финансовых показателей деятельности предприятия является оценка ее эффективности, а так же выявление существующих или потенциально возможных проблем финансово-хозяйственной деятельности предприятия и как следствие разработка рекомендаций, направленных на повышение эффективности деятельности предприятия.

Основными документами, с помощью которых оцениваются финансовые результаты деятельности предприятия, а значит и эффективность его работы в целом, являются:

- бухгалтерский баланс;
- отчет о финансовых результатах.

На основании изучения данных бухгалтерского баланса ООО «ЭКОДИЗЕЛЬ» для удобства анализа балансовых показателей предприятия был составлен аналитический баланс, имеющий табличную форму.

Анализ показателей проведен за последние три года деятельности предприятия, что позволило подробно оценить структуру и динамику изменения балансовых показателей предприятия.

Аналитический баланс активов предприятия и аналитический баланс пассивов предприятия представлен в приложениях А и Б.

В ходе проведенного анализа структуры активов ООО «ЭКОДИЗЕЛЬ» можно сделать следующие выводы:

- общая величина активов предприятия на конец 2016 г. составила 12 910 тыс. руб., тогда как в 2014 г. величина активов была равна 12 858 тыс. руб., а в

2015 г. – 11 013 тыс. руб. Динамика изменения величины активов показывает, что в 2015 г. активы предприятия уменьшились по отношению к 2014 г. на 1 845 тыс. руб. В 2016 г. активы предприятия снова увеличились на 1 897 тыс. руб., темп роста в 2016-2015 гг. составил 117,23%;

- величина внеоборотных активов предприятия на протяжении трех лет не меняется и составляет 3 818 тыс. руб. Однако, удельный вес внеоборотных активов все же меняется, поскольку происходит изменение общей величины активов предприятия;

- общая величина оборотных активов предприятия на конец 2016 г. составляет 9 092 тыс. руб. Динамика изменений величины оборотных активов показывает, что в 2016 г. оборотные активы предприятия увеличились по сравнению с 2015 г. на 1 897 тыс. руб., темп роста в 2016-2015 гг. составил 126,37%;

- в структуре оборотных средств предприятия наибольшую долю занимают запасы, их величина на конец 2016 г. составляет 5 550 тыс. руб., тогда как в 2014 г. сумма запасов равнялась 5 637 тыс. руб., а в 2015 г. – 4 599 тыс. руб. Динамика изменения величины запасов показывает, что в 2015 г. запасы уменьшаются по отношению к 2014 г. на 1 038 тыс. руб. В 2016 г. снова происходит увеличение запасов на сумму 951 тыс. руб. При этом темп роста запасов в 2016-2015 гг. составляет 120,68%. Увеличение суммы запасов с одной стороны можно рассматривать как положительный фактор в развитии предприятия, т.к. предприятие стремится к наращиванию производства, а с другой стороны, увеличение суммы запасов может свидетельствовать о «затоваривании» предприятия, т.е. активы оказываются вложенными в наименее ликвидную для них форму, что приводит к снижению оборачиваемости запасов;

- достаточно большое значение в структуре оборотных активов предприятия занимает дебиторская задолженность. Ее величина к концу 2016 г. составляет 3 369 тыс. руб., тогда как в 2014 г. сумма дебиторской задолженности составляла 3 118 тыс. руб., а в 2015 г. – 2 401 тыс. руб. Динамика изменения дебиторской

задолженности показывает, что в 2015 г. происходит снижение дебиторской задолженности по отношению к 2014 г. на 717 тыс. руб. В 2016 г. происходит увеличение дебиторской задолженности на 968 тыс. руб., темп роста в 2016-2015 гг. составляет 140,32%. Увеличение суммы дебиторской задолженности может свидетельствовать о проблемах в части расчетов между контрагентами, устранение которых возможно путем внедрения эффективных и четко регламентированных методов расчетов.

В ходе проведенного анализа структуры и динамики изменения пассивов ООО «ЭКОДИЗЕЛЬ» можно сделать следующие выводы:

- общая величина пассивов предприятия к концу 2016 г. увеличилась по отношению к показателю 2015 г. на 1 897 тыс. руб. и составила 12 910 тыс. руб. Темп роста в 2016-2015 гг. составил 117,23%;
- наибольший удельный вес в структуре пассивов занимают краткосрочные обязательства. Их доля в общей структуре к концу 2016 г. составляет 74,41%;
- за анализируемый период 2014-2016 гг. на предприятии наблюдается рост собственных средств с 1 622 тыс. руб. в 2014 г. до 3 242 тыс. руб. к концу 2016 г. Такое увеличение собственных средств обусловлено ростом величины нераспределенной прибыли предприятия, темп роста которой составляет в 2015-2014 гг. 153,64%, а в 2016-2015 гг. – 130,10%. Удельный вес собственных средств предприятия к концу 2016 г. составляет 25,11% к общей величине пассивов предприятия;
- краткосрочные обязательства предприятия к концу 2016 г. составляют 9 606 тыс. руб., тогда как в 2014 г. сумма краткосрочных обязательств равнялась 10 902 тыс. руб., а в 2015 г. – 8 454 тыс. руб. Динамика изменения краткосрочных обязательств показывает, что в 2015 г. величина краткосрочных обязательств снизилась по отношению к 2014 г. на 2 448 тыс. руб. В 2016 г. снова произошел рост краткосрочных обязательств на 1 152 тыс. руб. Темп роста краткосрочных обязательств в 2016-2015 гг. составляет 113,63%;

- в структуре краткосрочных обязательств предприятия наибольшую долю занимают заемные средства. Их величина к концу 2016 г. составляет 7 102 тыс. руб., тогда как в 2014 г. заемные средства составляли 5 940 тыс. руб., а в 2015 г. – 5 345 тыс. руб. Динамика изменения заемных средств показывает, что в 2015 г. заемные средства сократились по отношению к 2014 г. на 595 тыс. руб. В 2016 г. заемные средства выросли по отношению к 2015 г. на 1 775 тыс. руб. Темп роста заемных средств в 2016-2015 гг. составил 133,21%

- кредиторская задолженность к концу 2016 г. составила 2 486 тыс. руб., тогда как в 2014 г. составляла 4 962 тыс. руб., а в 2015 г. – 3 109 тыс. руб. Динамика изменения кредиторской задолженности показывает, что в 2015 г. происходит снижение величины кредиторской задолженности по отношению к 2014 г. на 1 853 тыс. руб. В 2016 г. происходит еще снижение кредиторской задолженности на 623 тыс. руб.

Для удобства проведения анализа финансовых результатов и расчета финансовых показателей эффективности предприятия в дальнейшем отчет о финансовых результатах за последние три года был преобразован в табличную форму, представленную в приложении В.

Проведенный анализ финансовых результатов ООО «ЭКОДИЗЕЛЬ» и динамики их изменения позволил сделать следующие выводы:

- за весь анализируемый период на предприятии наблюдается снижение выручки. В 2015 г. выручка снизилась по отношению к 2014 г. на 1 761 тыс. руб. (или на 3,33%) и составила 50 610 тыс. руб. В 2016 г. выручка так же снизилась по отношению к 2015г. на 1 688 тыс. руб. (или на 3,34%) и составила 48 922 тыс. руб. Снижение выручки может быть обусловлено снижением покупательского спроса на продукцию, а так же высокой конкуренцией на рынке аналогичных товаров;

- себестоимость продаж так же имеет тенденцию к снижению на всем протяжении анализируемого периода. В 2015 г. себестоимость продаж по отношению к 2014 г. снизилась на 718 тыс. руб. (или на 1,5%). В 2016 г. по отношению к 2015 г. себестоимость снизилась на 1 500 тыс. руб. (или на 3,18%).

Снижение себестоимости продаж является положительным фактором, однако стоит отметить, что при снижении себестоимости продаж увеличение валовой прибыли не происходит;

- снижение валовой прибыли на предприятии стало следствием одновременного снижения двух показателей – выручки и себестоимости продукции за весь анализируемый период. Валовая прибыль в 2015 г. по отношению к 2014 г. снизилась на 1 043 тыс. руб. (или на 22,7%). В 2016 г. валовая прибыль на 188 тыс. руб. (или на 5,37%);

- прибыль от продаж за весь анализируемый период так же снижается, несмотря на снижение объема коммерческих и управленческих расходов. В 2015 г. прибыль от продаж по отношению к 2014 г. снизилась на 386 тыс. руб. (или на 29,69%). В 2016 г. по отношению к 2015 г. прибыль от продаж снизилась на 45 тыс. руб. (или на 4,25%);

- в совокупности понижение всех показателей в итоге привело к снижению чистой прибыли предприятия за весь анализируемый период. В 2015 г. чистая прибыль сократилась по отношению к 2014 г. на 232 тыс. руб. (или на 21,04%). В 2016 г. чистая прибыль сократилась по отношению к 2015 г. на 121 тыс. руб. (или на 13,88%).

Динамика изменений финансовых результатов деятельности ООО «ЭКОДИЗЕЛЬ» представлена в виде графика, изображенного на рисунке 3.

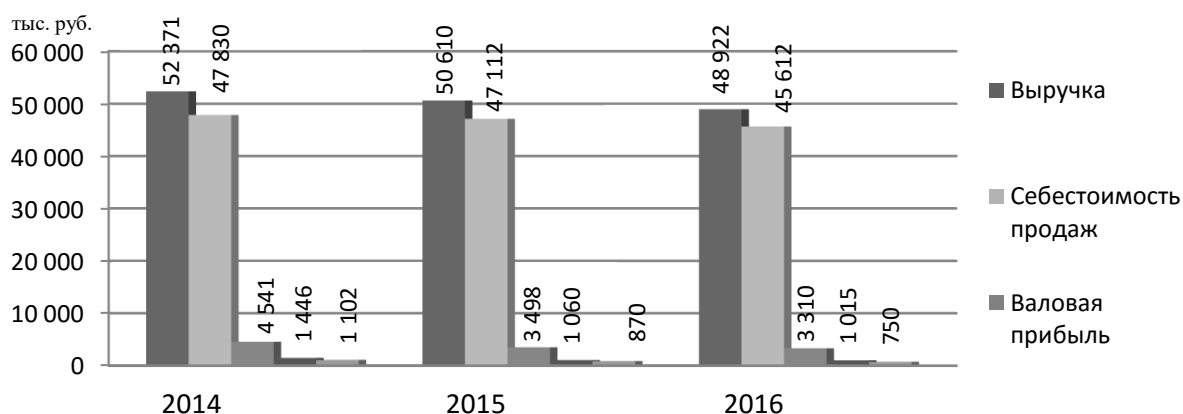


Рисунок 3 – Динамика изменения финансовых результатов

## 2.3 Анализ деловой активности и показателей рентабельности ООО

### «Экодизель»

Коэффициенты деловой активности позволяют проанализировать, насколько эффективно предприятие использует свои средства. Показатели деловой активности имеют большое значение для оценки финансового положения предприятия, поскольку скорость оборота средств, то есть скорость превращения их в денежную форму, оказывает непосредственное влияние на платежеспособность предприятия. Кроме того, увеличение скорости оборота средств при прочих равных условиях отражает повышение производственно-технического потенциала предприятия. Расчет коэффициентов оборачиваемости представлен в таблице 1.

Таблица 1 – Коэффициенты деловой активности

Наименование показателя	Формула для расчета	Значение показателя			Изменение показателя	
		2014	2015	2016	2015-2014	2016-2015
1	2	3	4	5	6	7
Коэффициент оборачиваемости запасов (Кз), оборот/год	$K_z = \frac{\text{ф.2 с.2120}}{\text{ф.1 с.1210}}$	8,5	10,2	8,2	+ 1,7	- 2,0
Период оборачиваемости запасов, дни/оборот	$P_z = \frac{360}{K_z}$	42,4	35,1	43,8	- 7,3	+ 8,7
Коэффициент оборачиваемости активов (Ка), оборот/год	$K_a = \frac{\text{ф.2 с.2110}}{\text{ф.1 с.1600}}$	4,1	4,6	3,8	+ 0,5	- 0,8
Период оборачиваемости активов, дни/оборот	$P_a = \frac{360}{K_a}$	88,4	78,3	95,0	- 10,1	+16,7
Коэффициент оборачиваемости оборотных активов (Коа), оборот/год	$K_{oa} = \frac{\text{ф.2 с.2110}}{\text{ф.1 с.1200}}$	5,8	7,0	5,4	+ 1,2	- 1,6
Период оборачиваемости оборотных активов, дни/оборот	$P_{oa} = \frac{360}{K_{oa}}$	62,1	51,4	66,7	- 10,7	+15,3
Коэффициент оборачиваемости собственного капитала (Кск), оборот/год	$K_{ск} = \frac{\text{ф.2 с.2110}}{\text{ф.1 с.1300}}$	32,3	20,3	15,1	- 12,0	- 5,2

Продолжение таблицы 1

1	2	3	4	5	6	7
Коэффициент оборачиваемости дебиторской задолженности (Кдз), оборот/год	$Кдз = \frac{ф.2 с.2110}{ф.1 с.1230}$	16,8	21,1	14,5	+ 4,3	- 6,6
Срок погашения дебиторской задолженности, дни/оборот	$Пдз = \frac{360}{Кдз}$	21,4	17,1	24,8	- 4,3	+ 7,7
Коэффициент оборачиваемости кредиторской задолженности (Ккз), оборот/год	$Ккз = \frac{ф.2 с.2110}{ф.1 с.1520}$	10,6	16,3	19,7	+ 5,7	+ 3,4
Период оборота (погашения) кредиторской задолженности, дни/оборот	$Пкз = \frac{360}{Ккз}$	34,1	22,1	18,3	- 12,0	- 3,8

В результате расчета коэффициентов оборачиваемости предприятия ООО «Экодизель» можно сделать следующие выводы:

- коэффициент оборачиваемости запасов показывает, сколько раз за анализируемый период запасы предприятия потребляются и снова возобновляются, т.е. оборачиваются. В 2014 г. запасы предприятия совершили 8,5 оборотов. К 2016 г. коэффициент оборачиваемости запасов снижается до 8,2 оборотов в год. Период оборачиваемости запасов так же увеличивается с 42 дней в 2014 г. до 44 дней в 2016 г. Такая тенденция является негативной и свидетельствует о накоплении излишков запасов на складах;

- коэффициент оборачиваемости активов показывает количество оборотов, которое совершает весь капитал предприятия независимо от источников его формирования или сколько денежных единиц принесла каждая единица активов. В 2014 г. 1 рубль активов предприятия обернулся 4,1 раза или принес 4,1 рубля выручки от реализации. К 2016 г. коэффициент оборачиваемости активов снизился до 3,8 оборотов в год или 1 рубль активов принес 3,8 рублей выручки от реализации. Период оборачиваемости активов повысился с 88 дней в 2014 г. до 95 дней в 2016 г. Такая тенденция является негативной, поскольку снижение коэффициента оборачиваемости активов свидетельствует о снижении эффективности использования активов предприятия;

- коэффициент оборачиваемости оборотных активов показывает, сколько раз за анализируемый период оборачиваются оборотные активы предприятия или сколько рублей выручки от реализации приходится на 1 рубль оборотных активов. В 2014 г. оборотные активы обернулись 5,8 раза или на 1 рубль оборотных активов предприятия приходится 5,8 рублей выручки от реализации. К 2016 г. коэффициент оборачиваемости оборотных активов снижается до 5,4 оборотов в год или на 1 рубль оборотных активов приходится 5,4 рублей выручки от реализации. Период оборачиваемости оборотных активов увеличился с 62 дней в 2014 г. до 68 дней в 2016 г. Данная тенденция является негативной и свидетельствует о снижении эффективности использования оборотных активов предприятия;

- коэффициент оборачиваемости собственного капитала характеризует скорость использования собственного капитала предприятия. В 2014 г. собственный капитал предприятия обернулся 32,3 раза. К 2016 г. коэффициент оборачиваемости собственного капитала снизился до 15,1 оборота в год. Данная тенденция является негативной и свидетельствует о снижении использования в производственном цикле собственных средств;

- коэффициент оборачиваемости дебиторской задолженности показывает скорость превращения продукции предприятия в денежные средства. В 2014 г. дебиторская задолженность обернулась 16,8 раз, т.е. такое количество раз была произведена оплата продукции предприятия. К 2016 г. коэффициент оборачиваемости дебиторской снизился до 14,5 оборотов в год, т.е. столько раз в год была оплачена продукция предприятия. Период оборачиваемости дебиторской задолженности увеличивается с 21 дня в 2014 г. до 25 дней в 2016 г. Такая тенденция является негативной и свидетельствует о задержках в расчетах с дебиторами;

- коэффициент оборачиваемости кредиторской задолженности показывает скорость и интенсивность погашения обязательств предприятия перед кредиторами и характеризует количество оборотов погашения кредиторской



задолженности в год. В 2014 г. предприятия 10,6 раз погасило свои обязательства. К 2016 г. коэффициент оборачиваемости кредиторской задолженности увеличился до 19,7 раз, т.е. столько раз предприятие погасило свои обязательства в 2016 г. Период оборачиваемости кредиторской задолженности снижается с 34 дней в 2014 г. до 18 дней в 2016 г. Такая тенденция является положительной и свидетельствует о том, что предприятие своевременно погашает свои обязательства.

Динамика изменения коэффициентов оборачиваемости представлена в виде графика, изображенного на рисунке 4.

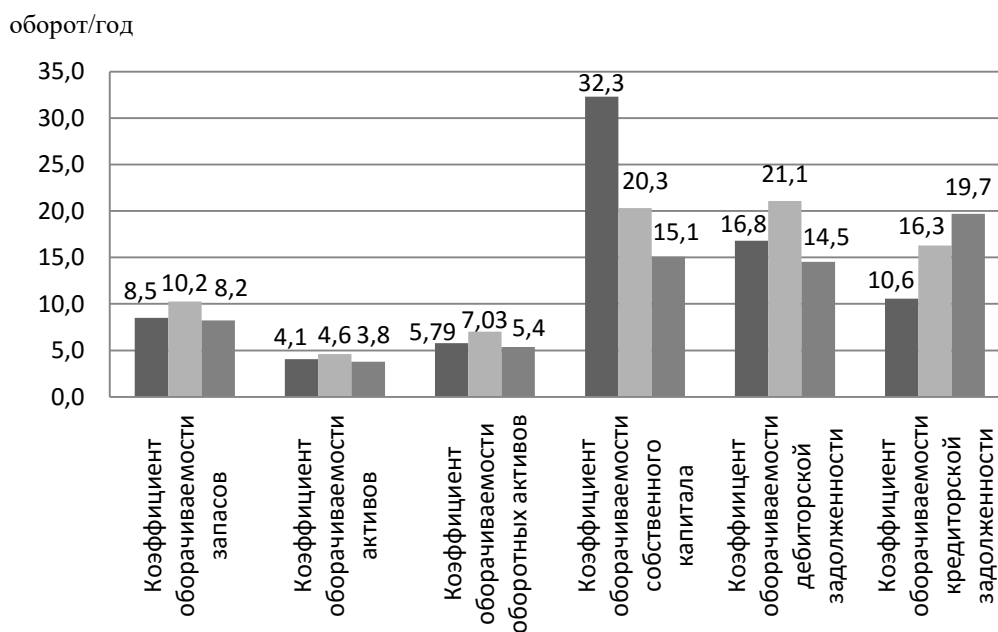


Рисунок 4 – Динамика изменений коэффициентов оборачиваемости

Показатели рентабельности характеризуют эффективность работы предприятия в целом. Показатели рентабельности предназначены для оценки общей эффективности вложения средств в предприятие. Для проведения анализа рентабельности предприятия ООО «ЭКОДИЗЕЛЬ» был произведен расчет показателей рентабельности, результаты которого представлены в таблице 2.

Таблица 2 – Показатели рентабельности

Наименование показателя	Формула для расчета	Значение показателя, %			Изменение показателя	
		2014	2015	2016	2015-2014	2016-2015
1	2	3	4	5	6	7
Рентабельность издержек, %	$R_c = \frac{\text{ф.2 с.2100}}{\text{ф.2 с.2120}} \times 100$	9,5	7,4	7,3	- 2,1	- 0,1
Рентабельность продаж, %	$R_{ц} = \frac{\text{ф.2 с.2200}}{\text{ф.2 с.2110}} \times 100$	2,8	2,1	2,1	- 0,7	-
Рентабельность продаж (по чистой прибыли), %	$R_{ц \text{ по ЧП}} = \frac{\text{ф.2 с.2400}}{\text{ф.2 с.2110}} \times 100$	2,1	1,7	1,5	- 0,4	- 0,2
Рентабельность активов, %	$R_a = \frac{\text{ф.2 с.2200}}{\text{ф.1 с.1600}} \times 100$	11,2	9,6	7,9	- 1,6	- 1,7
Рентабельность оборотных активов, %	$R_{об.а} = \frac{\text{ф.2 с.2400}}{\text{ф.1 с.1200}} \times 100$	12,2	12,1	8,2	- 0,1	- 3,9
Рентабельность собственного капитала, %	$R_{ск} = \frac{\text{ф.2 с.2400}}{\text{ф.1 с.1300}} \times 100$	67,9	34,9	23,1	- 33,0	- 11,8

В результате произведенных расчетов показателей рентабельности можно сделать следующие выводы:

- рентабельность издержек показывает, какое количество прибыли имеет предприятие с каждого рубля, затраченного на производство и реализацию продукции. В 2014 г. с 1 рубля затраченного на производство и реализацию продукции предприятие получило 9,5 рублей прибыли. В 2016 г. рентабельность издержек снизилась до отметки 7,3 рублей прибыли с 1 рубля, затраченного на производство и реализацию продукции. Данная тенденция является негативной и свидетельствует о высоких издержках производства и реализации продукции;

- рентабельность продаж показывает, какую сумму прибыли получает предприятие с каждого рубля проданной продукции. Рентабельность продаж может быть рассчитана по величине прибыли от продаж и по величине чистой прибыли. В 2014 г. предприятие с 1 рубля проданной продукции получило 2,8

рублей прибыли от продаж или 2,1 рублей чистой прибыли. В 2016 г. показатель рентабельности продаж снижается и устанавливается на отметке 2,1 рублей прибыли от продаж полученной с 1 рубля проданной продукции и 1,5 рубля чистой прибыли полученной с 1 рубля проданной продукции. Данная тенденция снижения является негативной и свидетельствует о том, что темп снижения выручки опережает темп снижения затрат;

- рентабельность активов показывает, сколько приходится прибыли на каждый рубль, вложенный в активы предприятия. В 2014 г. на 1 рубль, вложенный в активы предприятия, приходится 11,2 рублей прибыли. В 2016 г. показатель рентабельности активов снижается и составляет 7,9 рублей прибыли на 1 рубль, вложенный в активы предприятия. Данная тенденция является негативной и свидетельствует о снижении эффективности деятельности предприятия в целом;

- рентабельность оборотных активов показывает прибыль, получаемую предприятием с каждого рубля, вложенного в оборотные активы предприятия. В 2014 г. на 1 рублю, вложенный в оборотные активы предприятия приходится 12,2 рублей прибыли. В 2016 г. показатель рентабельности оборотных активов снижается и на 1 рубль, вложенный в оборотные активы предприятия, приходится 8,2 рублей прибыли. Данная тенденция является негативной и свидетельствует о снижении эффективности использования оборотных активов предприятия;

- рентабельность собственного капитала показывает, какую величину прибыли получит предприятие с каждого рубля собственного капитала. В 2014 г. на 1 рубль собственного капитала приходится 67,9 рублей прибыли. В 2016 г. показатель рентабельности собственного капитала снижается и на 1 рубль собственного капитала приходится 23,1 рубля прибыли. Данная тенденция является негативной и свидетельствует о снижении эффективности использования собственного капитала.

Динамика изменений показателей рентабельности предприятия ООО «ЭКОДИЗЕЛЬ» представлена в виде графика, изображенного на рисунке 5.

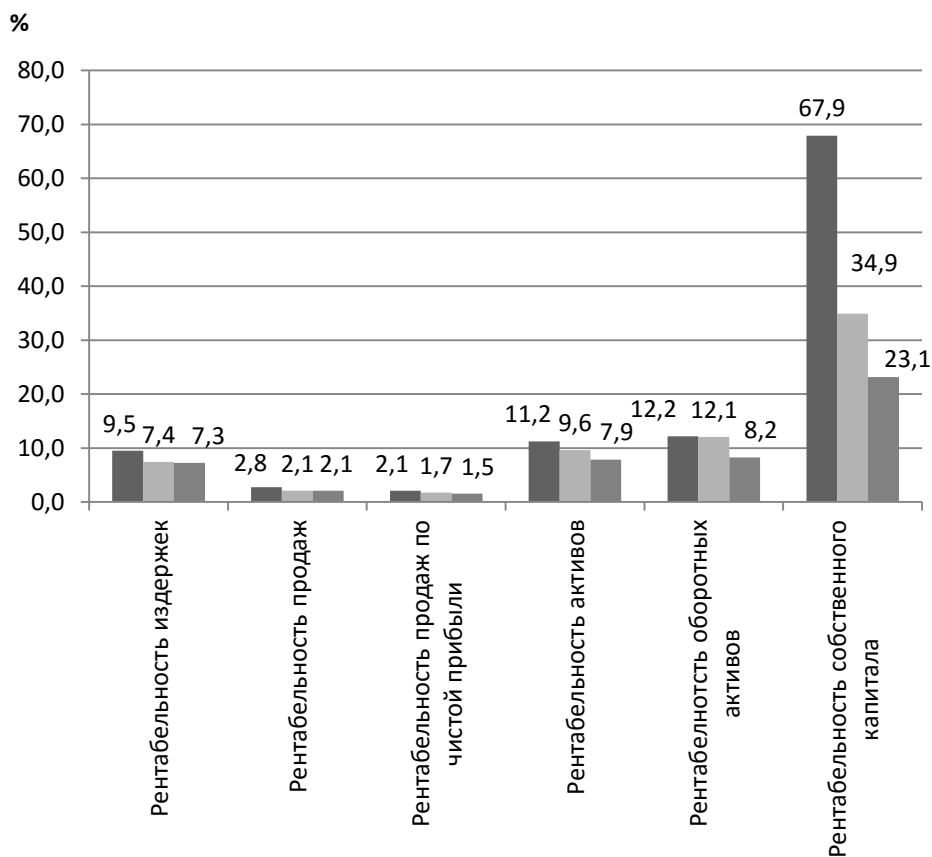


Рисунок 5 – Динамика изменения показателей рентабельности

Вывод по разделу два: по результатам проведенного анализа финансового состояния объекта исследования в выпускной квалификационной работе – ООО «ЭКОДИЗЕЛЬ» можно сделать вывод, что если рассматривать предприятие с точки зрения потенциального заемщика, то, несмотря на наличие прибыли в результате деятельности предприятия, его положение находится не на должном уровне. Поскольку наблюдается рост запасов руководству предприятия можно посоветовать обратить внимание на управление запасами, которое включает в себя и контроль за их состоянием и принятие решений, направленных на экономию времени и средств за счет минимизации затрат на содержание запасов, которые нужны для бесперебойной работы предприятия, а также за состоянием дебиторской задолженности, который включает в себя разработку кредитной политики в отношении контрагентов.

### 3 РАЗРАБОТКА РЕКОМЕНДАЦИЙ, НАПРАВЛЕННЫХ НА ПОВЫШЕНИЕ ЭФФЕКТИВНОСТИ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ

#### 3.1 Диагностика негативных тенденций, выявленных в ходе проведения анализа

Проведенный анализ балансовых стоимостных показателей предприятия ООО «ЭКОДИЗЕЛЬ» за анализируемый период 2014-2016 гг. позволил выявить негативные тенденции:

- рост величины запасов предприятия. В 2016 г. запасы выросли руб. по отношению к 2015 г. на 951 тыс. Темп роста запасов в 2016-2015 гг. составил 120,68%. Такая тенденция увеличения запасов является негативной, поскольку свидетельствует об излишне накопленных товарно-материальных ценностях на складах предприятия;

- увеличение дебиторской задолженности предприятия. В 2016 г. величина дебиторской задолженности выросла по отношению к 2015 г. на 968 тыс. руб. и составила 3 369 тыс. руб., темп роста дебиторской задолженности в 2016-2015 гг. составляет 140,32%. Тенденцию увеличения дебиторской задолженности можно назвать негативной, поскольку это свидетельствует о проблемах в части расчетов с дебиторами;

- рост краткосрочных обязательств в пассиве баланса. В 2016 г. краткосрочные обязательства выросли по отношению к 2015 г. на 1 152 тыс. руб., темп роста в 2016-2015 гг. составил 113,63%. Рост краткосрочных обязательств на предприятии произошел вследствие увеличения величины заемных средств предприятия;

- рост величины заемных средств. Заемные средства выросли с 5 940 тыс. руб. в 2014 г. до 7 120 тыс. руб. в 2016 г., темп роста в 2016-2015 гг. составил 133,21%. Тенденция увеличения заемных средств свидетельствует о высокой зависимости предприятия от внешних кредиторов.

Положительными тенденцией анализа балансовых стоимостных показателей можно назвать:

- снижение кредиторской задолженности предприятия с 4 962 тыс. руб. в 2014 г. до 2 486 тыс. руб. в 2016 г., свидетельствует о своевременности погашения предприятием своих долговых обязательств;
- рост собственных средств предприятия за счет увеличения нераспределенной прибыли с 1 612 тыс. руб. в 2014 г. до 3 232 тыс. руб. в 2016 г., темп роста в 2015-2014 гг. составил 153,64%, а в 2016-2015 гг. 130,1%.

Анализ динамики изменения доходов и расходов ООО «ЭКОДИЗЕЛЬ» за анализируемый период 2014-2016 гг. показал снижение основных финансовых результатов деятельности предприятия, что является негативной тенденцией в деятельности предприятия:

- валовая прибыль в 2016 г. сократилась на 5,37%, что явилось следствием снижения выручки от продаж на 3,34%, несмотря на снижение себестоимости продаж на 3,18%;
- прибыль от продаж в 2016 г. прибыль от продаж снизилась на 4,25%, это произошло, несмотря на снижение коммерческих и управленческих расходов;
- чистая прибыль предприятия по итогам 2016 г. сократилась на 13,88% и составила 750 тыс. руб.

Анализ деловой активности предприятия в анализируемом периоде 2014-2016 гг. показал снижение оборачиваемости ключевых показателей, что является негативной тенденцией в деятельности предприятия:

- коэффициент оборачиваемости запасов снизился с 8,5 до 8,2 оборотов в год, что свидетельствует о замедлении оборачиваемости запасов и об их излишках на складах;
- коэффициент оборачиваемости активов снизился с 4,1 до 3,8 оборотов в год, что свидетельствует о снижении эффективности использования активов предприятия;

- коэффициент оборачиваемости оборотных активов снизился с 5,8 до 5,4 оборотов в год, что свидетельствует о снижении эффективности использования оборотных средств предприятия;

- коэффициент оборачиваемости собственного капитала снизился с 32,3 до 15,1 оборотов в год, что говорит о снижении эффективности использования в производственном цикле собственных средств;

- коэффициент дебиторской задолженности снизился с 16,8 до 14,5 оборотов в год, что является фактором наличия проблем в расчетах с дебиторами.

Положительной тенденцией в анализе деловой активности является повышение коэффициента оборачиваемости кредиторской задолженности в анализируемом периоде 2014-2016 гг. с 10,6 до 19,7 оборотов в год, что свидетельствует о своевременности погашения предприятием своих долговых обязательств.

Анализ показателей рентабельности ООО «ЭКОДИЗЕЛЬ» в анализируемом периоде 2014-2016 гг. позволил сделать вывод о снижении всех показателей рентабельности на предприятии, что, безусловно, является негативной тенденцией в деятельности предприятия, т.к. показатели рентабельности призваны оценить эффективность деятельности предприятия:

- рентабельность издержек сократилась с 9,5% до 7,3%. Это свидетельствует о снижении полученной прибыли с 1 рубля затраченных средств;

- рентабельность продаж сократилась с 2,8% до 2,1%. Это свидетельствует о снижении полученной прибыли с 1 рубля проданной продукции;

- рентабельность активов сократилась с 11,2% до 7,9%. Это свидетельствует о снижении эффективности деятельности предприятия в целом;

- рентабельность оборотных активов сократилась с 12,2% до 8,2%. Это свидетельствует о снижении эффективности использования оборотных средств предприятия;

- рентабельность собственного капитала сократилась с 67,9% до 23,1%. Это свидетельствует о снижении эффективности использования собственного капитала в деятельности предприятия.

### 3.2 Разработка рекомендаций, направленных на повышение эффективности деятельности ООО «Экодизель»

В результате проведенного анализа финансово-хозяйственной деятельности предприятия ООО «Экодизель» стало возможным выявить негативные тенденции в деятельности предприятия, оказывающие отрицательное влияние на формирования финансовых результатов и снижение эффективности деятельности предприятия. В соответствии с этим вытекает необходимость разработки рекомендаций, направленных на повышение эффективности деятельности предприятия ООО «Экодизель».

При анализе балансовых стоимостных показателей были выявлены следующие негативные тенденции:

- рост величины запасов предприятия. Темп роста запасов в 2016-2015 гг. составил 120,68%;
- увеличение дебиторской задолженности, темп роста которой в 2016-2015 гг. составил 140,32%;
- увеличение заемных средств, темп роста которых в 2016-2015 гг. составил 133,21%.

При анализе финансовых результатов деятельности ООО «Экодизель» были выявлены такие негативные тенденции, как:

- снижение выручки от реализации продукции в 2016 г. на 3,34%;
- снижение величины валовой прибыли предприятия в 2016 г. на 5,37%;
- снижение величины чистой прибыли в 2016 г. на 13,88%.

При анализе деловой активности и рентабельности предприятия ООО «ЭКОДИЗЕЛЬ» было выявлено снижение коэффициентов оборачиваемости, за



исключением коэффициента оборачиваемости кредиторской задолженности, а также зафиксировано снижение всех показателей рентабельности предприятия. Другими словами, на фоне снижения балансовых стоимостных показателей и снижения финансовых результатов деятельности предприятия произошло снижение эффективности деятельности предприятия в целом.

В целях улучшения эффективности деятельности предприятия были разработаны следующие рекомендации, направленные на снижение величины запасов:

- проведение ABC-анализа запасов при помощи классификации запасов предприятия по группам, в зависимости от степени важности;
- расчет оптимальной партии заказа для каждой группы запасов;
- сравнение фактического размера запасов в каждой группе с оптимальным;
- придерживаться оптимальной партии заказа, с целью оптимизации величины запасов на предприятии;
- расчет объема высвобожденных денежных средств.

Управление запасами требует разделения номенклатуры запаса на отдельные группы, имеющие различную степень важности на результаты деятельности предприятия. Для решения этой задачи используется ABC-анализ.

В основе ABC-анализа лежит известный принцип Парето или «принцип 20/80» дословно означающий, что 20% всех усилий дают 80% результата, а остальные 80% усилий дают лишь 20% результата.

Суть ABC-анализа состоит в том, что выбранные в качестве анализируемых данные разбиваются на три категории по степени их важности. Так, классификация материалов необходимых для производства продукции будет иметь следующий вид:

группа А – наиболее значимые виды ресурсов, требующие постоянного учета и контроля;

группа В – товарно-материальные ценности средней степени важности для предприятия;

группа С – остальные товарно-материальные ценности, составляющие широкий ассортимент и закупаются в большом количестве.

Таким образом, классификация запасов с помощью ABC-анализа позволяет сконцентрировать основное внимание на контроле за наиболее важными запасами сгруппированным по тем или иным признакам, а значит экономить ресурсы, управлять их величиной и повышать эффективность деятельности предприятия.

Классификацию запасов следует проводить в несколько этапов. Первым этапом необходимо ранжировать материалы в порядке их возрастания по стоимости, результаты представлены в приложении Г.

По результатам ранжирования видно, что в группу А вошли 8 наименований номенклатуры запасов, имеющие наибольшую величину в денежном выражении и удельный вес, в группу В вошли 11 наименований номенклатуры со средней величиной в денежном выражении и удельным весом, и в группу С остальные 13 наименований. Отсюда можно сделать вывод, что для предприятия ООО «ЭКОДИЗЕЛЬ» наиболее значимыми видами запасов, требующими постоянного учета и контроля, являются материалы из группы А.

Следующим важным этапом в управлении запасами по методу ABC является расчет оптимальной партии заказа для каждой группы товаров. Для расчета оптимальной партии заказа используется модель EOQ, или «уравнение Уилсона».

Целью определения оптимальной партии заказа является обеспечения предприятия необходимыми ресурсами для поддержания производственного процесса, т.к. если величина запасов будет недостаточной или слишком низкой, то пострадает прибыльность предприятия.

Формула расчета оптимальной партии заказа имеет вид:

$$EOQ = \sqrt{\frac{2FS}{CP}}, \quad (14)$$

где EOQ – оптимальная партия заказа;

F – постоянные затраты на оформление и выполнение одного заказа;

S – годовой объем реализации;

C – уровень затрат по хранению;

P – цена единицы запасов.

Произведем расчет оптимальной партии заказа материалов для группы А. Предприятие в 2016 г. использовало 3 550 ед. материалов (в среднем 10 ед. в день).

Цена единицы запасов – 913 руб. Постоянные затраты на организацию одного заказа – 184 500 руб. Затраты по хранению складываются из следующих величин:

- охрана складов – 200 000 руб. в год;
- складские и учетные работы – 51 600 руб. в год;
- амортизация складских помещений – 28 000 руб. в год;
- коммунальные услуги – 72 000 руб. в год;
- страхование – 4% средней стоимости единицы материала.

Для определения стоимости хранения следует рассчитать страховые расходы в рублях:  $3550 \times 913 \times 0,04 = 129\,646$  руб.

Итак, совокупные затраты по хранению равны:

$200\,000 + 51\,600 + 28\,000 + 72\,000 + 129\,646 = 481\,246$  руб., а уровень затрат по хранению составит:  $481\,246 / 3\,241\,150 \times 100\% = 14,85\%$  стоимости запасов.

Теперь имеются все данные для расчета оптимальной партии заказа, подставим их в формулу и получим:

$$EOQ = \sqrt{\frac{2 \times 184500 \times 3550}{0,1485 \times 913}} = 3\,108 \text{ ед.}$$

При среднем дневном расходе 10 ед. (3 550/360) завезенной партии хватает

приблизительно на 316 дней ( $3\ 158/10$ ). Средний размер запасов равен половине EOQ, то есть 1 554 ед. или, в стоимостном выражении:

$$1\ 554 \times 913 = 1\ 418\ 802 \text{ руб.}$$

Стоимость каждой закупки при неизменных ценах составит:

$$3108 \times 913 = 2\ 837\ 916 \text{ руб.}$$

Произведем расчет оптимальной партии заказа материалов для группы В. Предприятие в 2016 г. использовало 2 457 ед. материалов (в среднем 7 ед. в день).

Цена единицы запасов – 716 руб. Постоянные затраты на организацию одного заказа – 184 500 руб. Затраты по хранению складываются из следующих величин:

- охрана складов – 200 000 руб. в год;
- складские и учетные работы – 51 600 руб. в год;
- амортизация складских помещений – 28 000 руб. в год;
- коммунальные услуги – 72 000 руб. в год;
- страхование – 4% средней стоимости единицы материала.

Для определения стоимости хранения следует рассчитать страховые расходы в рублях:  $2\ 457 \times 716 \times 0,04 = 70\ 368$  руб.

Итак, совокупные затраты по хранению равны:  $200\ 000 + 51\ 600 + 28\ 000 + 72\ 000 + 70\ 368 = 421\ 968$  руб., а уровень затрат по хранению составит:  $421\ 968 / 1\ 759\ 212 \times 100\% = 23,99\%$  стоимости запасов.

Теперь имеются все данные для расчета оптимальной партии заказа, подставим их в формулу и получим:

$$EOQ = \sqrt{\frac{2 \times 184500 \times 2457}{0,2399 \times 716}} = 2\ 298 \text{ ед.}$$

При среднем дневном расходе 7 ед. ( $2\ 457/360$ ) завезенной партии хватает приблизительно на 328 дней ( $2\ 298/7$ ). Средний размер запасов равен половине EOQ, то есть 1 149 ед. или, в стоимостном выражении:  $1\ 149 \times 716 = 822\ 684$  руб.

Стоимость каждой закупки при неизменных ценах составит:  $2\ 298 \times 716 =$

1 645 310 руб.

Произведем расчет оптимальной партии заказа материалов для группы С. Предприятие в 2016 г. использовало 1 068 ед. материалов (в среднем 3 ед. в день).

Цена единицы запасов – 515 руб. Постоянные затраты на организацию одного заказа – 184 500 руб. Затраты по хранению складываются из следующих величин:

- охрана складов – 200 000 руб. в год;
- складские и учетные работы – 51 600 руб. в год;
- амортизация складских помещений – 28 000 руб. в год;
- коммунальные услуги – 72 000 руб. в год;
- страхование – 4% средней стоимости единицы материала.

Для определения стоимости хранения следует рассчитать страховые расходы в рублях:  $1\,068 \times 515 \times 0,04 = 22\,001$  руб.

Итак, совокупные затраты по хранению равны:  $200\,000 + 51\,600 + 28\,000 + 72\,000 + 22\,001 = 373\,601$  руб., а уровень затрат по хранению составит:  $373\,601 / 550\,020 \times 100\% = 67,92\%$  стоимости запасов.

Теперь имеются все данные для расчета оптимальной партии заказа, подставим их в формулу и получим:

$$EOQ = \sqrt{\frac{2 \times 184500 \times 1068}{0,6792 \times 515}} = 1\,004 \text{ ед.}$$

При среднем дневном расходе 3 ед. ( $1\,068/360$ ) завезенной партии хватает приблизительно на 335 дней ( $1\,004/3$ ). Средний размер запасов равен половине EOQ, то есть 502 ед. или, в стоимостном выражении:  $502 \times 716 = 359\,432$ руб.

Стоимость каждой закупки при неизменных ценах составит:

$$1\,004 \times 515 = 517\,040 \text{ руб.}$$

Следующим этапом необходимо определить размер высвобождаемых финансовых средств, для этого воспользуемся формулой:

$$\Phi C_B = Z_n - Z_f, \quad (15)$$

где  $\Phi C_B$  – сумма высвобождаемых финансовых средств в процессе нормализации запасов;

$Z_n$  – норматив запасов в сумме;

$Z_f$  – фактические запасы в сумме.

Подставим имеющиеся данные в формулу и получим:

$$\Phi C_B = (2\,837\,916 + 1\,645\,310 + 517\,040) - 5\,550\,382 = -550\,116 \text{ руб.}$$

Таким образом, определение оптимальной партии заказа и ускорение оборачиваемости материалов позволит высвободить из оборота дополнительно 550 116 руб. Это позволит сократить текущие финансовые потребности и увеличить источники денежных средств, которые впоследствии можно направить на погашение краткосрочных обязательств.

Следующий блок рекомендаций, направленных на повышение эффективности деятельности предприятия ООО «ЭКОДИЗЕЛЬ» касается снижения величины дебиторской задолженности.

Дебиторская задолженность является неотъемлемой частью деятельности любого предприятия. Однако слишком высокая доля дебиторской задолженности отрицательно сказывается на деятельности предприятия, а грамотное использование коммерческого кредита будет наоборот способствовать увеличению продаж, увеличению доли рынка и как следствие оказывать положительное влияние на финансовые результаты деятельности предприятия.

Управление дебиторской задолженностью условно можно разделить на два блока:

– формирование кредитной политики предприятия, позволяющей с максимальной эффективностью использовать дебиторскую задолженность в качестве инструмента увеличения продаж;

- комплекс мероприятий, направленных на снижение риска возникающей просроченной или безнадежной дебиторской задолженности.

Таким образом, в качестве рекомендаций, направленных на снижение дебиторской задолженности предлагается:

- провести ABC-XYZ -анализ, сгруппировав дебиторов предприятия по определенным признакам;
- построить объединенную матрицу по результатам группировки;
- предложить рекомендации для каждой группы, которые позволят снизить дебиторскую задолженность.

В основе ABC-анализа лежит известный принцип Парето или «принцип 20/80». Если говорить о дебиторской задолженности, то этот метод можно сформулировать следующим образом: 80% суммы дебиторской задолженности может числиться за 20% должников. Следовательно, дебиторы предприятия будут классифицированы следующим образом:

группа А – незначительное количество дебиторов с высоким уровнем удельного веса дебиторской задолженности;

группа В – среднее количество дебиторов со средним удельным весом дебиторской задолженности;

группа С – большое количество дебиторов с наименьшим удельным весом дебиторской задолженности.

Ранжирование дебиторов ООО «ЭКОДИЗЕЛЬ» по объему дебиторской задолженности представлено в приложении Д.

По результатам ранжирования видно, что в группу А вошли 4 дебитора, имеющие большой объем и удельный вес дебиторской задолженности, в группу В вошли 8 дебиторов со средним объемом и удельным весом дебиторской задолженности и в группу С остальные 14 дебиторов.

Далее необходимо провести XYZ-анализ, в котором дебиторы будут определяться в группы в зависимости от наличия и количества, имеющихся у них просрочек по оплате в течение отчетного периода.

В группу X входят дебиторы, у которых в отчетном периоде не было просрочек по оплате, соответственно такие дебиторы, являются самыми надежными и наиболее ценными для предприятия.

В группу Y входят дебиторы, количество просрочек у которых в течение отчетного года было от 1 до 5 раз. Такие дебиторы являются надежными партнерами, однако предприятие работает с ними на определенных договором условиях.

В группу Z входят дебиторы, у которых просрочки по оплате в течение отчетного года были от 6 до 10 раз. Такие дебиторы крайне ненадежные партнеры для предприятия, и в таком случае предприятию следует от них либо отказаться совсем, либо выстроить жесткую платежную дисциплину, например, работать по 100% предоплате или производить отгрузку продукции по факту оплаты.

Данные по ранжированию дебиторов по количеству просрочек представлены в приложении Е.

Таким образом, в группу X вошли 7 дебиторов, не имеющих просрочек по оплате, и являются наиболее надежными партнерами для предприятия, в группу Y вошли 4 дебитора, с просрочками от 1 до 5 раз, такие дебиторы менее надежны для предприятия, и работать с ними необходимо на определенных договором условиях, в группу Z вошли 15 дебиторов с количеством просрочек от 6 до 10 раз в год. Такие дебиторы крайне ненадежные партнеры для предприятия и работать с ними в первую очередь невыгодно предприятию.

Полученные в результате ABC-XYZ-анализа данные обобщаются в объединенную матрицу, в которой по вертикали которой указываются группы А, В, С, а по горизонтали – X, Y, Z. Такая матрица получила название – матрица условий кредитной политики.

С помощью матрицы условий кредитной политики становится возможным распределить всех дебиторов предприятия на 9 групп. Каждой группе соответствует свой уровень надежности, который уменьшается по диагонали



матрицы от левого верхнего угла к правому нижнему. Матрица условий кредитной политики представлена в таблице 3.

Дебиторы	группа X	группа Y	группа Z
группа А	Допускается продажа в кредит, предоставляются скидки за каждый дополнительный заказ	Устанавливается лимит продаж в кредит, скидки не предусмотрены	Сокращение продаж в кредит, скидки не предусмотрены
группа В	Допускается увеличение срока погашения задолженности без наценки	Не допускается увеличение срока погашения задолженности	Не допускается увеличение срока погашения задолженности
группа С	Просрочка платежа сопровождается штрафными санкциями	Просрочка платежа сопровождается штрафными санкциями	Отказ в отгрузке до погашения просроченной задолженности

Таблица 3 – Матрица условий кредитной политики

Следовательно, матрица условий кредитной политики в отношении с дебиторами по предприятию ООО «ЭКОДИЗЕЛЬ» на основании данных ABC-XYZ-анализа представлена в приложении Ж.

Согласно этой матрице наименее надежными дебиторами для предприятия являются дебиторы, попавшие в группу ВZ, СY и CZ. Следовательно, именно с этими дебиторами необходимо провести работу по немедленному взысканию дебиторской задолженности и для дальнейшего сотрудничества установить в следующие кредитные условия, которые позволят избежать образованию дебиторской задолженности в будущем. К числу кредитных условий для дебиторов этих группу относятся:

- установление строго определенного срока погашения дебиторской задолженности, увеличение которого не допускается;
- назначение штрафных санкций за просрочку платежей;

– отказ в отгрузке продукции до полного погашения всей суммы дебиторской задолженности.

Суммарный объем дебиторской задолженности, приходящийся на эти три группы, составляет 407 578 руб. В результате применения предложенных рекомендаций, предусматривающих немедленное взыскание дебиторской задолженности позволит высвободить 407 578 руб., которые в последующем так же могут быть направлены на снижение краткосрочных обязательств предприятия.

### 3.3 Оценка эффективности предложенных рекомендаций

Предполагается, что в случае реализации предложенных выше рекомендаций, коэффициенты оборачиваемости увеличатся, а период оборачиваемости снизится. Так же предполагается, что вследствие применения разработанных рекомендаций, рентабельность предприятия повысится. Произведем оценку эффективности разработанных рекомендаций, для этого составим новый аналитический баланс с учетом прогнозных показателей, представленный в приложении К.

Применение разработанных рекомендаций, показывает следующие изменения в структуре актива баланса предприятия ООО «ЭКОДИЗЕЛЬ»:

уменьшение суммы запасов в прогнозируемом периоде по сравнению с 2016 годом на 550 тыс. руб. или на 9,91% за счет определения оптимальной партии заказа материалов. Заказ материалов оптимальными партиями, а так же их учет и контроль использования в производстве позволит высвободить сконцентрированные в запасах денежные средства, являющиеся высоколиквидными активами предприятия и перераспределить их на погашение заемных средств предприятия или существующей кредиторской задолженности;

проведение работы с проблемными дебиторами в части взыскания задолженности, а также введение жестких правил платежной дисциплины и кредитных условий для дальнейшей работы с дебиторами позволит сократить

дебиторскую задолженность в прогнозируемом периоде по сравнению с 2016 годом на 408 тыс. руб. или на 12,1%.

В совокупности применение разработанных рекомендаций спровоцирует снижение величины активов предприятия на 958 тыс. руб. или на 7,43%. Однако, на фоне положительной тенденции по сокращению величины запасов и снижению дебиторской задолженности снижение актива баланса является не критичным.

Применение разработанных рекомендаций, показывает следующие изменения в структуре пассива баланса:

за счет высвобожденных денежных средств в прогнозируемом периоде будут погашены заемные средства в размере 550 тыс. руб., темп снижения составит в прогнозируемом периоде на 7,72%;

так же за счет высвобожденных денежных средств будет погашена кредиторская задолженность предприятия в размере 408 тыс. руб., темп снижения которой в прогнозируемом периоде составит 16,41%

Снижение величины заемных средств и величины кредиторской задолженности спровоцирует снижение пассива баланса на 958 тыс. руб. или на 7,43%. Однако на фоне положительного влияния снижения краткосрочных обязательств предприятия снижение пассива баланса является не критичным.

Для оценки влияния изменений балансовых показателей на эффективность деятельности предприятия произведем расчет коэффициентов оборачиваемости и показателей рентабельности. Результаты расчета коэффициентов оборачиваемости представлены в приложении Л.

Расчет показателей деловой активности предприятия с учетом изменения балансовых стоимостных показателей позволил сделать вывод о повышении коэффициентов оборачиваемости, что является положительной тенденцией и свидетельствует о повышении эффективности деятельности предприятия.

Коэффициент оборачиваемость запасов увеличился на 0,9 оборотов в год, а период оборачиваемости снизился на 4 дня, что свидетельствует о снижении величины запасов за счет их оптимального участия в производственном процессе.

Коэффициент оборачиваемости капитала предприятия и оборотных активов выросли на 0,3 оборота в год и 0,6 оборота в год соответственно, а их периоды оборачиваемости сократился на 7 дней, что является положительным фактором и свидетельствует об увеличении оборачиваемости общего капитала и скорости оборота оборотных активов предприятия.

Коэффициент дебиторской задолженности повысился на 2 оборота в год, что является положительным фактором, поскольку данный коэффициент показывает какое количество раз в год поступила оплата продукции предприятия. Период оборачиваемости снизился, что при расчете данного коэффициента является положительной тенденцией;

Коэффициент оборачиваемости кредиторской задолженности вырос на 3,9 оборотов в год, что так же является положительным фактором, поскольку данный коэффициент показывает скорость и интенсивность погашения предприятием обязательств перед кредиторами. Период оборачиваемости сократился на 3 дней, что при расчете данного коэффициента является положительной тенденцией.

Расчет показателей рентабельности предприятия с учетом изменения балансовых стоимостных показателей позволил сделать вывод о повышении показателя рентабельности активов и рентабельности оборотных активов, что является положительной тенденцией и свидетельствует о повышении эффективности использования предприятием оборотных активов, в том числе запасов. Результаты расчета показателей рентабельности представлены в приложении М.

Рентабельность активов выросла на 8,8%, что свидетельствует об увеличении получения прибыли с каждого рубля, вложенного в активы предприятия, а рентабельность оборотных активов выросла на 10,5%, что свидетельствует об увеличении получения прибыли с каждого рубля, вложенного в оборотные активы предприятия.

Выводы по разделу три: предложенные в третьей главе выпускной квалификационной работы рекомендации позволяют существенно улучшить

финансовое состояние в области рентабельности деятельности объекта исследования – ООО «ЭКОДИЗЕЛЬ».

## ЗАКЛЮЧЕНИЕ

При выполнении выпускной квалификационной работы была изучена теоретическая основа эффективности деятельности предприятия и проведения анализа финансовых показателей эффективности деятельности предприятия. Изучение теоретических основ эффективности и проведения анализа финансовых показателей было подкреплено проведением комплексного анализа финансово-хозяйственной деятельности предприятия. В качестве объекта проведения анализа было выбрано предприятие ООО «ЭКОДИЗЕЛЬ», основным видом деятельности которого является производство пластмассовых изделий используемых в строительстве.

Понятие эффективность можно определить как соотношение результата какого-либо процесса и затрат на его получение. В экономическом контексте эффективность означает соотношение полученных финансовых результатов от хозяйственной деятельности предприятия к затратам на получение этих результатов. Суть эффективности деятельности предприятия заключается в использовании минимальных затрат на получение максимального финансового результата деятельности предприятия.

Одной из важнейших задач для оценки эффективности деятельности предприятия является проведение анализа его финансово-хозяйственной деятельности и сопровождается расчетом финансовых показателей, характеризующих эффективность деятельности предприятия. Такими показателями являются показатели деловой активности предприятия и показатели рентабельности.

Под деловой активностью предприятия понимается способность предприятия к динамическому развитию, эффективному использованию своего экономического потенциала, реализации поставленных стратегических целей. Для определения деловой активности предприятия используются коэффициенты оборачиваемости, которые показывают скорость оборота запасов, капитала,

оборотных активов предприятия дебиторской и кредиторской задолженности. Снижения этих коэффициентов свидетельствует о снижении скорости оборота и является индикатором негативных тенденций деятельности предприятия.

Рентабельность является относительным показателем эффективности предприятия и представляет собой показатель характеризующий долю полученной прибыли по отношению к затратам на ее получение, вложенному капиталу. На практике рассчитываются показатели рентабельности издержек, продаж, активов и капитала.

В качестве закрепления изучения теоретической базы знаний был проведен комплексный анализ финансово-хозяйственной деятельности предприятия ООО «ЭКОДИЗЕЛЬ», который сопровождался изучением его финансовой отчетности за 2014-2016 гг.

В результате произведенных расчетов показателей рентабельности можно сделать следующие выводы:

- рентабельность издержек показывает, что в 2014 г. с 1 рубля затраченного на производство и реализацию продукции предприятие получило 9,5 рублей прибыли. В 2016 г. рентабельность издержек снизилась до отметки 7,3 рублей прибыли с 1 рубля. Данная тенденция является негативной и свидетельствует о высоких издержках производства и реализации продукции;

- рентабельность продаж показывает, что в 2014 г. предприятие с 1 рубля проданной продукции получило 2,8 рублей прибыли от продаж или 2,1 рублей чистой прибыли. В 2016 г. показатель рентабельности продаж снижается и устанавливается на отметке 2,1 рублей прибыли от продаж полученной с 1 рубля проданной продукции и 1,5 рубля чистой прибыли. Данная тенденция снижения является негативной и свидетельствует о том, что темп снижения выручки опережает темп снижения затрат;

- рентабельность активов показывает, что в 2014 г. на 1 рубль, вложенный в активы предприятия, приходится 11,2 рублей прибыли. В 2016 г. показатель рентабельности активов снижается и составляет 7,9 рублей прибыли на 1 рубль,

вложенный в активы предприятия. Данная тенденция является негативной и свидетельствует о снижении эффективности деятельности предприятия в целом;

По результатам проведенного анализа были выявлены негативные тенденции в деятельности предприятия, влияющие на снижение эффективности его деятельности, а именно:

- рост величины запасов предприятия;
- увеличение дебиторской задолженности предприятия;
- увеличение заемных средств предприятия;
- снижение выручки от реализации;
- снижение показателей прибыли по итогам отчетного года.

Выявленные негативные тенденции повлияли на снижение финансовых показателей эффективности деятельности предприятия и определили необходимость разработки рекомендаций, направленных на повышение эффективности деятельности предприятия.

Таким образом, были разработаны рекомендации, направленные на снижение величины запасов, а именно:

- проведение ABC-анализа запасов и их ранжирование в зависимости от степени важности в участии в производственном цикле;
- расчет оптимальной партии заказа для каждой группы запасов и сравнение с фактическим размером партии;
- рекомендовано придерживаться оптимальной партии с целью оптимизации величины запасов и высвобождения дополнительных денежных средств.

Так же были разработаны рекомендации, направленные на снижение дебиторской задолженности предприятия, а именно:

- проведение ABC-XYZ-анализа дебиторов и их ранжирование в группы в зависимости от объема дебиторской задолженности и количества просрочек в год;
- построение объединенной матрицы по результатам анализа;
- формирование условий кредитной политики в отношениях с дебиторами.



Анализ эффективности применения предприятием предложенных рекомендаций показал:

- если придерживаться рассчитанной оптимальной партии запасов, то будет возможным высвобождение дополнительно 550 тыс. руб., темп снижения запасов составит 9,91%;

- в случае применения предложенных рекомендаций по снижению дебиторской задолженности и формированию условий кредитной политики в отношениях с дебиторами будет возможным высвобождение 408 тыс. руб., темп снижения дебиторской задолженности составит 12,1%;

- высвобожденные денежные средства могут быть направлены на погашение заемных средств и кредиторской задолженности предприятия. Темп снижения заемных средств в прогнозируемом периоде составит 7,72%, а темп снижения кредиторской задолженности составит 16,41%.

- в результате снижения величины запасов, дебиторской и кредиторской задолженности и заемных средств произойдет увеличение коэффициентов оборачиваемости и показателей рентабельности. Так коэффициент оборачиваемости запасов увеличится на 0,9 оборотов в год, коэффициент оборачиваемости дебиторской задолженности увеличится на 2 оборота в год, коэффициент оборачиваемости кредиторской задолженности увеличится на 3,9 оборота в год. Рентабельность активов увеличится на 8,8%, рентабельность оборотных активов увеличится на 10,5%.

В целом в результате проведенного анализа финансово-хозяйственной деятельности на предприятии ООО «ЭКОДИЗЕЛЬ» можно сделать вывод о том, что, несмотря на снижение эффективности деятельности предприятия, у него есть потенциал и финансовые возможности для повышения эффективности своей деятельности. Для этого необходимо организовать грамотное управление запасами, дебиторской задолженности и своими обязательствами, а также придерживаться предложенных рекомендаций.

## БИБЛИОГРАФИЧЕСКИЙ СПИСОК

1. Об обществах с ограниченной ответственностью: ФЗ от 08.02.1998 № 14-ФЗ (ред. от 29.12.2016) // Справочно-правовой портал «Консультант Плюс»: [Электронный ресурс] / Компания «Консультант». – Режим доступа: [http://www.consultant.ru/document/Cons\\_doc\\_LAW\\_17819/](http://www.consultant.ru/document/Cons_doc_LAW_17819/)
2. Гражданский кодекс Российской Федерации: Часть 1 от 30.11.1994 № 51-ФЗ (ред. от 31.01.2016) // Справочно-правовой портал «Консультант Плюс»: [Электронный ресурс] / Компания «Консультант». – Режим доступа: [http://www.consultant.ru/document/cons\\_doc\\_law\\_5142/](http://www.consultant.ru/document/cons_doc_law_5142/)
3. Гладковская Е.Н. Финансы: учебное пособие / Е.Н. Гладковская. стандарт третьего поколения. – СПб.: Питер, 2012. – 320 с.
4. Жилкина А.Н. Финансовый анализ: учебник и практикум для прикладного бакалавриата / А.Н. Жилкина. – М.: Издательство Юрайт, 2016. – 285 с.
5. Казакова Н.А. Экономический анализ: Учебник / Н.А. Казакова. – М.: ИНФРА-М, 2011. – 343 с.
6. Киреева Н.В. Экономический и финансовый анализ: учеб. пособие / Н.В. Киреева. – М.: ИНФРА-М, 2014. – 293 с.
7. Коршунов В.В. Экономика организации (предприятия): учебник и практикум для прикладного бакалавриата / В.В. Коршунов. 3-е изд. перераб. и доп. – М.: Издательство Юрайт, 2016. – 407 с.
8. Куприянова Л.М. Финансовый анализ: учеб. пособие / Л.М. Куприянова. – М.: ИНФРА-М, 2016. – 157 с.
9. Лукасевич И.Я. Финансовый менеджмент: учебник / И.Я. Лукасевич. – 3-е изд., испр. – М.: Издательство «Национальное образование», 2014. – 768 с.
10. Любушин Н.П. Экономический анализ: учебник для студентов ВУЗов, обучающихся по специальностям «Бухгалтерский учет, анализ и аудит» и «Финансы и кредит» / Н.П. Любушин. – 3-е изд. перераб. и доп. – М.: ЮНИТИ-ДАНА, 2012. – 575 с.

11. Мазурина Т.Ю. Финансы организаций (предприятий): Учебник / Т.Ю. Мазурина. – 2-е изд., испр. и доп. – М.: ИНФРА-М, 2014. – 462 с.
12. Одинцов Б.Е. Информационные системы управления эффективностью бизнеса: учебник и практикум для бакалавриата и магистратуры / Б.Е. Одинцов. – М.: Издательство Юрайт, 2016. – 206 с.
13. Стерлигова А.Н. Управление запасами в цепях поставок: Учебник / А.Н. Стерлигова. – М.: ИНФРА-М, 2016. – 430 с.
14. Токарев Б.Е. Маркетинговые исследования: учебник / Б.Е. Токарев. – М.: Магистр: ИНФРА-М, 2014. – 512 с.
15. Турманидзе Т.У. Финансовый анализ: учебник для студентов вузов, обучающихся по экономическим специальностям / Т.У. Турманидзе. – 2-е изд., перераб. и доп. – М.: ЮНИТА-ДАНА, 2014. – 287 с.
16. Тюрин Д.В. Маркетинговый аудит: Учебник / Д.В. Тюрин. 2-е изд., доп. – М.: ИНФРА-М, 2015. – 285 с.
17. Тютюкина Е.Б. Финансы организаций (предприятий): Учебник / Е.Б. Тютюкина. – М.: Издательско-торговая корпорация «Дашко и К», 2012. – 544 с.
18. Анализ и диагностика финансово-хозяйственной деятельности предприятия: Учебник / Под ред. д.э.н., профессора А.П. Гарнова. – М.: ИНФРА-М, 2016. – 366 с.
19. Анализ и диагностика финансово-хозяйственной деятельности предприятий: Учебник / Под ред. проф. В.А Позднякова. – М.: ИНФРА-М, 2015. – 617 с.
20. Анализ и диагностика финансово-хозяйственной деятельности организации: Учеб. пособие / под общ. ред. П.Ф. Аскерова. – М.: ИНФРА-М, 2016. – 176 с.
21. Корпоративные финансы: учебник для вузов / под ред. М.В. Романовского, А.И. Вострокнутовой. Стандарт третьего поколения. – СПб.: Питер, 2011. – 592 с.
22. Методика аудиторской проверки: процедуры, советы, рекомендации: Монография / под ред. Н.Г. Барышникова. – М.: ИНФРА-М, 2016. – 231 с.

23. Управление финансами. Финансы предприятий: Учебник. – 3-е изд. / под ред. А.А. Володина. – М.: ИНФРА-М, 2015. – 364 с.
24. Экономика фирмы: учебник для вузов / под ред. В.Я. Горфинкеля. – М.: Издательство Юрайт, 2011. – 679 с.
25. Экономика фирмы: учеб. пособие / под ред. А.Н. Ряховской. – М.: Магистр: ИНФРА-М, 2015. – 512 с.
26. Экономический анализ: Учеб. пособие / под ред. Н.Б. Акуленко и Ю.В. Гарновой. – М.: ИНФРА-М, 2014. – 157 с.
27. Абдукаримов И.Т. Финансово-экономический анализ хозяйственной деятельности коммерческих организаций (анализ деловой активности): Учеб. пособие / И.Т. Абдукаримов, М.В. Беспалов. – М.: ИНФРА-М, 2012. – 320 с.
28. Абдукаримов И.Т. Анализ финансового состояния и финансовых результатов предпринимательских структур: Учеб. пособие / И.Т. Абдукаримов, М.В. Беспалов. – М.: ИНФРА-М, 2016. – 214 с.
29. Бороненкова С.А. Комплексный финансовый анализ в управлении предприятием: Учебное пособие / С.А. Бороненкова, М.В. Мельник. – М.: ФОРУМ, ИНФРА-М, 2016. – 336 с.
30. Баскакова О.В. Экономика предприятия (организации): Учебник / О.В. Баскакова, Л.Ф. Сейко. - М.: Издательско-торговая корпорация «Дашко и К», 2013. – 372 с.
31. Герасимова Е.Б. Финансовый анализ. Управление финансовыми операциями: Учебное пособие / Е.Б. Герасимова, Д.В. Редин. – М.: ФОРУМ: ИНФРА-М, 2015. – 192 с.
32. Губина О.В. Анализ финансово-хозяйственной деятельности: учебник / О.В. Губина, В.Е. Губин. – 2-е изд., перераб. и доп. – М.: ИД «ФОРУМ»: ИНФРА-М, 2014. – 336 с.
33. Канке А.А. Анализ финансово-хозяйственной деятельности предприятия: учебное пособие / А.А. Канке, И.П. Кошечкина. – 2-е изд., испр. и доп. – М.: ИД «ФОРУМ»: ИНФРА-М, 2014. – 288 с.

34. Кобелева И.В. Анализ финансово-хозяйственной деятельности коммерческих организаций: Учеб. пособие / И.В. Кобелева, Н.С. Ивашина. – М.: ИНФРА-М, 2016. – 256 с.
35. Кокин А.С. Корпоративные финансы: Учеб. пособие / А.С. Кокин, Н.И. Яшина, С.Н. Яшин, М.Ю. Гинзбург. – М.: РИОР: ИНФРА-М, 2016. – 369 с.
36. Мельник М.В. Комплексный экономический анализ: учебное пособие / М.В. Мельник, А.М. Кривцов, О.В. Горлова. – М.: ФОРУМ: ИНФРА-М, 2015. – 368 с.
37. Рогова Е.М. Финансовый менеджмент: учебник / Е.М. Рогова, Е.А. Ткаченко. – М.: Издательство Юрайт, 2015. – 540 с.
38. Сироткин С.А. Финансовый менеджмент на предприятии: учебник / С.А. Сироткин, Н.Р. Кельчевская. – 2-е изд. перераб. и доп. – М.: ЮНИТА-ДАНА, 2014. – 351 с.
39. Скамай Л.Г. Экономический анализ деятельности предприятия: Учебник / Л.Г. Скамай, М.И. Трубочкина. – 2-е изд., перераб. и доп. – М.: ИНФРА-М, 2015. – 378 с.
40. Шеремет А.Д. Методика финансового анализа деятельности коммерческих организаций: учебное пособие / А.Д. Шеремет, Е.В. Негашев. – 2-е изд., перераб. и доп. – М.: НИЦ ИНФРА-М, 2014. – 208 с.

ПРИЛОЖЕНИЯ  
ПРИЛОЖЕНИЕ А

Аналитический баланс активов ООО «ЭКОДИЗЕЛЬ»

Таблица А.1 – Аналитический баланс активов ООО «ЭКОДИЗЕЛЬ»

Показатель	Значение, тыс. руб.			Изменение, тыс. руб.		Темп роста (снижения), %	
	2014	2015	2016	2015-2014	2016-2015	2015/2014	2016/2015
1	2	3	4	5	6	7	8
<b>I ВНЕОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ</b>							
Основные средства	3 818	3 818	3 818	-	-	100,00	100,00
Итого по разделу I	3 818	3 818	3 818	-	-	100,00	100,00
<b>II ОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ</b>							
Запасы	5 637	4 599	5 550	-1 038	+951	81,59	120,68
Налог на добавленную стоимость по приобретенным ценностям	187	165	144	-22	-21	88,24	87,27
Дебиторская задолженность	3 118	2 401	3 369	-717	+ 968	77,00	140,32
Денежные средства и денежные эквиваленты	98	30	29	-68	-1	30,61	96,67
Итого по разделу II	9 040	7 195	9 092	-1 845	+1 897	79,59	126,37
<b>БАЛАНС</b>	<b>12 858</b>	<b>11 013</b>	<b>12 910</b>	<b>-1 845</b>	<b>+1 897</b>	<b>85,65</b>	<b>117,23</b>

## ПРИЛОЖЕНИЕ Б

### Аналитический баланс пассивов ООО «ЭКОДИЗЕЛЬ»

Таблица Б.2 – Аналитический баланс пассивов ООО «ЭКОДИЗЕЛЬ»

Показатель	Значение, тыс. руб.			Изменение, тыс. руб.		Темп роста (снижения), %	
	2014	2015	2016	2015-2014	2016-2015	2015/2014	2016/2015
1	2	3	4	5	6	7	8
<b>III КАПИТАЛ И РЕЗЕРВЫ</b>							
Уставный капитал	10	10	10	-	-	-	-
Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)	1 612	2 482	3 232	+870	+750	153,97	130,22
Итого по разделу III	1 622	2 492	3 242	+870	+750	153,64	130,10
<b>IV ДОЛГОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>							
Отложенные налоговые обязательства	145	37	22	-108	-15	25,52	59,46
Прочие обязательства	189	30	40	-159	+10	15,87	133,33
Итого по разделу IV	334	67	62	-267	-5	20,06	92,54
<b>V КРАТКОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>							
Заемные средства	5 940	5345	7 120	-595	+1775	89,98	133,21
Кредиторская задолженность	4 962	3 109	2 486	-1 853	-623	62,66	79,96
Итого по разделу V	10 902	8 454	9 606	-2 448	+1 152	11,55	113,63
<b>БАЛАНС</b>	<b>12 858</b>	<b>11 013</b>	<b>12 910</b>	<b>-1 845</b>	<b>+1 897</b>	<b>85,65</b>	<b>117,23</b>

## ПРИЛОЖЕНИЕ В

### Финансовые результаты ООО «ЭКОДИЗЕЛЬ»

Таблица В.1 – Финансовые результаты ООО «ЭКОДИЗЕЛЬ» за 2014-2016 гг.

Показатель	Сумма, тыс. руб.			Изменения, тыс. руб.		Темп роста (снижения), %	
	2014	2015	2016	2015- 2014	2016- 2015	2015/ 2014	2016/ 2015
Выручка	52 371	50 610	48 922	- 1 761	-1 688	96,67	96,66
Себестоимость продаж	47 830	47 112	45 612	-718	-1 500	98,50	96,82
Валовая прибыль	4 541	3 498	3 310	-1 043	-188	77,03	94,63
Коммерческие расходы	1 880	1 280	1 250	-600	-30	68,09	97,66
Управленческие расходы	1 215	1 158	1 045	-57	-113	95,31	90,24
Прибыль (убыток) от продаж	1 446	1 060	1 015	-386	-45	73,31	95,75
Проценты к уплате	676	514	617	-162	+103	76,06	120,04
Прочие доходы	3 121	2 319	1 537	-802	-782	74,30	66,28
Прочие расходы	2 513	1 777	998	-736	-779	70,71	56,16
Прибыль (убыток) до налогообложения	1 378	1 088	937	-290	-151	78,96	86,12
Текущий налог на прибыль	276	218	187	-58	-30	78,96	86,12
Чистая прибыль (убыток)	1 102	870	750	-232	-121	78,96	86,12



## ПРИЛОЖЕНИЕ Г

### Ранжированный перечень материалов

Таблица Г.1 – Ранжированный перечень материалов

Наименование запаса	Количество	Цена за ед., руб.	Стоимость, руб.	Уд. вес, %	Нараст. итог, %	Гр.
1	2	3	4	5	6	7
Стекло энергосберегающее 4 мм, кв. м.	409	1 001	409 409	7,38	7,38	A
Стекло 6 мм, кв.м.	410	899	368 590	6,64	14,02	A
Стекло 4 мм, кв.м.	407	916	372 812	6,72	20,74	A
S358.03 Импост 82 мм, п.м.	504	789	397 656	7,16	27,90	A
S358.02 Створка 77 мм, п.м.	506	950	480 700	8,66	36,56	A
S358.01 Рама 63 мм, п.м.	413	998	412 174	7,43	43,99	A
604 Армир. профиль 2 мм, п.м.	445	867	369 801	6,66	50,65	A
207 Армир. профиль 1,4 мм, п.м.	456	943	430 008	7,75	58,40	A
S358.14 Статический элемент, п.м.	315	946	297 990	5,37	63,77	B
S358.18 Расширитель 36 мм, п.м.	121	973	117 733	2,12	65,89	B
S358.23 Угловой соединитель 90°, п.м.	176	955	168 080	3,03	68,92	B
Личинка для замка FUARO 60мм, шт.	101	2 515	254 015	4,58	73,49	B
Замок KALE 155-25 25/85 с рол, шт.	100	2 415	241 500	4,35	77,84	B
Замок 13/Р (25мм) на ПВХ защёлка, шт.	101	2 355	233 324	4,20	82,05	B
Ручка оконная металлическая белая, шт.	150	459	68 850	1,24	83,29	B
S570.06 Штапик для с/п 40 мм с прот. упл., п.м.	463	255	118 065	2,13	85,41	B
S570.05 Штапик для с/п 36 мм с прот. упл., п.м.	499	245	122 255	2,20	87,62	B
S358.08 Соединительный профиль, п.м.	258	263	67 854	1,22	88,84	B
Ручка балкон. алюминиевая (притвор), шт.	173	402	69 546	1,25	90,09	B
Саморез по металлу 3,5*25 остр,потай, кг	54	815	44 010	0,79	90,89	C
Комплект декоративных накладок, шт.	105	789	82 845	1,49	92,38	C

Продолжение приложения Г

1	2	3	4	5	6	7
Саморез оконный 4,1*25 острый, гол. потай., кг	36	815	29 340	0,53	92,91	С
Саморез оконный 4,1*40 острый, гол. потай., кг	56	815	45 640	0,82	93,73	С
255 Уплотнение д/стеклопакета 4 мм, п.м.	100	405	40 500	0,73	94,46	С
254 Уплотнение д/стеклопакета 2 мм, п.м.	101	405	40 905	0,74	95,20	С
228 Уплотнение притвора, п.м.	102	398	40 596	0,73	95,93	С
229 Уплотнение притвора, п.м.	103	398	40 994	0,74	96,67	С
Петля дверная ПДП 02 (подшипник) цв. 01 , шт.	43	698	30 014	0,54	97,21	С
V358.03 Соединитель импоста метал., шт.	75	323	24 225	0,44	97,64	С
V246.03Р Соединитель импоста стеклопластик, шт.	103	325	33 475	0,60	98,19	С
Ответная планка дверного замка регулируемая, шт.	98	525	48 440	0,87	99,12	С
Ответная планка дверного замка под защелку, шт.	92	533	49 036	0,88	100,00	С
-	-	-	555 082	100,00	-	-

## ПРИЛОЖЕНИЕ Д

### Ранжирование дебиторов по объему дебиторской задолженности

Таблица Д.1 – Ранжирование дебиторов по объему дебиторской задолженности

Наименование дебитора	Объем дебиторской задолженности, руб.	Уд. вес, %	Нараст. итог, %	Группа
ООО «Абсолют Торг»	897 568	26,64	26,64	А
ООО «Абсолют ИКС»	685 123	20,34	46,98	А
ООО «Булатыч»	535 300	15,89	62,87	А
ООО «Азбука ремонта»	526 312	15,62	78,49	А
ООО «Балкон Мастер»	164 120	4,87	83,36	В
ООО «Гарантия СК»	161 530	4,79	88,15	В
ТМФ «Вектор»	49 521	1,47	89,62	В
ТПК «Веста»	45 888	1,36	90,99	В
ООО «Ваш Стиль»	45 200	1,34	92,33	В
ООО «Евро-Гласс СК»	40 125	1,19	93,52	В
ООО «ДорСтройСервис»	34 523	1,02	94,54	В
ООО «Люкс Окно»	32 356	0,96	95,50	В
ТМФ «Вертикальная линия»	15 230	0,45	95,96	С
ООО «Имидж»	15 032	0,45	96,40	С
ООО «ГлавОкно»	14 836	0,44	96,84	С
ТМФ «Азбука уюта»	14 235	0,42	97,26	С
ООО «ГрандОкно»	10 630	0,32	97,58	С
ООО «Оконный Дом»	10 521	0,31	97,89	С
ООО «Городская оконная служба»	9 892	0,29	98,19	С
ИП Вишникин Т.В.	9 685	0,29	98,47	С
ТМК «Компаньон»	9 563	0,28	98,76	С
ИП «Империя окон»	9 261	0,27	99,03	С
ИП Начаева А.С.	8 560	0,25	99,29	С
ИП Папикян Т.В.	8 534	0,25	99,54	С
ИП «ЧелябМонтажСервис»	7 899	0,23	99,77	С
ИП Гречишникова Е.Н.	7 556	0,22	100,00	С
-	3 369 000	100,00	-	-

## ПРИЛОЖЕНИЕ Е

### Ранжирование дебиторов по количеству просрочек

Таблица Е.1 – Ранжирование дебиторов по количеству просрочек

Наименование дебитора	Количество просрочек по оплате	Группа
ООО «Абсолют Торг»	нет просрочек	Х
ООО «Булатыч»	нет просрочек	Х
ТМФ «Вектор»	нет просрочек	Х
ООО «Ваш Стиль»	нет просрочек	Х
ООО «Евро-Гласс СК»	нет просрочек	Х
ИП «Империя окон»	нет просрочек	Х
ООО «Городская оконная служба»	нет просрочек	Х
ООО «Абсолют ИКС»	от 1 до 5	У
ИП Вишникин Т.В.	от 1 до 5	У
ООО «Балкон Мастер»	от 1 до 5	У
ИП Папикян Т.В.	от 1 до 5	У
ООО «Азбука ремонта»	от 6 до 10	Z
ООО «Гарантия СК»	от 6 до 10	Z
ТПК «Веста»	от 6 до 10	Z
ООО «ДорСтройСервис»	от 6 до 10	Z
ООО «Люкс Окно»	от 6 до 10	Z
ТМФ «Вертикальная линия»	от 6 до 10	Z
ИП Гречишникова Е.Н.	от 6 до 10	Z
ООО «ГлавОкно»	от 6 до 10	Z
ТМФ «Азбука уюта»	от 6 до 10	Z
ООО «Оконный Дом»	от 6 до 10	Z
ТМК «Компаньон»	от 6 до 10	Z
ООО «ГрандОкно»	от 6 до 10	Z
ИП «Начаева А.С.»	от 6 до 10	Z
ИП «ЧелябМонтажСервис»	от 6 до 10	Z
ООО «Имидж»	от 6 до 10	Z

## ПРИЛОЖЕНИЕ Ж

### Матрица условий кредитной политики ООО «ЭКОДИЗЕЛЬ»

Таблица Ж.1 – Матрица условий кредитной политики ООО «ЭКОДИЗЕЛЬ»

<p style="text-align: center;"><b>АХ</b></p> <p style="text-align: center;">ООО «Абсолют Торг» ООО «Абсолют ИКС»</p>	<p style="text-align: center;"><b>АУ</b></p> <p style="text-align: center;">ООО «Булатыч»</p>	<p style="text-align: center;"><b>AZ</b></p> <p style="text-align: center;">ООО «Азбука ремонта»</p>
<p style="text-align: center;"><b>ВХ</b></p> <p style="text-align: center;">ТМФ «Вектор» ООО «Ваш Стиль» ООО «Евро-Гласс СК»</p>	<p style="text-align: center;"><b>ВУ</b></p> <p style="text-align: center;">ООО «Балкон Мастер»</p>	<p style="text-align: center;"><b>BZ</b></p> <p style="text-align: center;">ООО «Люкс Окно» ООО «Гарантия СК» ТПК «Веста» ООО «ДорСтройСервис»</p>
<p style="text-align: center;"><b>СХ</b></p> <p style="text-align: center;">ООО «Городская оконная служба» ИП Империя окон</p>	<p style="text-align: center;"><b>СУ</b></p> <p style="text-align: center;">ИП Папикян Т.В. ИП Вишникин Т.В.</p>	<p style="text-align: center;"><b>CZ</b></p> <p style="text-align: center;">ТМФ «Вертикальная линия» ООО «Имидж» ООО «ГлавОкно» ТМФ «Азбука уюта» ООО «Гранд Окно» ООО «Оконный Дом» ТМК «Компаньон» ИП Начаева А.С. ИП Гречишников Е.Н. ИП «ЧелябМонтажСервис»</p>

## ПРИЛОЖЕНИЕ К

Аналитический баланс ООО «ЭКОДИЗЕЛЬ» в прогнозном периоде

Таблица К.1 – Аналитический баланс ООО «ЭКОДИЗЕЛЬ», прогноз

Показатель	Значение, тыс. руб.		Изменение, тыс. руб.	Темп роста, %
	2016	Прогноз		
1	2	3	4	5
<b>АКТИВ</b>				
<b>I. ВНЕОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ</b>				
Основные средства	3 818	3818	0	100,00
Итого по разделу I	3 818	3818	0	100,00
<b>II. ОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ</b>				
Запасы	5 550	5 000	-550	90,09
Налог на добавленную стоимость по приобретенным ценностям	144	144	0	100,00
Дебиторская задолженность	3 369	2 961	-408	87,89
Денежные средства и денежные эквиваленты	29	29	0	100,00
Итого по разделу II	9 092	8 134	-958	89,46
<b>БАЛАНС</b>	<b>12 910</b>	<b>11 952</b>	<b>-958</b>	<b>92,58</b>
<b>ПАССИВ</b>				
<b>III. КАПИТАЛ И РЕЗЕРВЫ</b>				
Уставный капитал (складочный капитал, уставный фонд, вклады товарищей)	10	10	0	100,00
Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)	3 232	3 232	0	100,00
Итого по разделу III	3 242	3 242	0	100,00
<b>IV. ДОЛГОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>				
Отложенные налоговые обязательства	22	22	0	100,00
Прочие обязательства	40	40	0	100,00
Итого по разделу IV	62	62	0	100,00
<b>V. КРАТКОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>				
Заемные средства	7 120	6 570	- 550	92,28
Кредиторская задолженность	2 486	2 078	- 408	83,59
Итого по разделу V	9 606	8 648	- 958	90,03
<b>БАЛАНС</b>	<b>12 910</b>	<b>11 952</b>	<b>- 958</b>	<b>92,58</b>

## ПРИЛОЖЕНИЕ Л

Коэффициенты деловой активности ООО «ЭКОДИЗЕЛЬ» в прогнозном периоде

Таблица Л.1 – Коэффициенты деловой активности ООО «ЭКОДИЗЕЛЬ». прогноз

Наименование показателя	Значение		Изменение
	2016	Прогноз	
Коэффициент оборачиваемости запасов (Кз), оборот/год	8,2	9,1	+ 0,9
Период оборачиваемости запасов, дни/оборот	43,8	39,5	- 4,3
Коэффициент оборачиваемости активов (Ка), оборот/год	3,8	4,1	+ 0,3
Период оборачиваемости активов, дни/оборот	95,0	88,0	- 7,0
Коэффициент оборачиваемости оборотных активов (Коа), оборот/год	5,4	6,0	+ 0,6
Период оборачиваемости оборотных активов, дни/оборот	66,7	59,9	- 6,8
Коэффициент оборачиваемости собственного капитала (Кск), оборот/год	15,1	15,1	-
Коэффициент оборачиваемости дебиторской задолженности (Кдз), оборот/год	14,5	16,5	+ 2,0
Срок погашения дебиторской задолженности, дни/оборот	24,8	21,8	- 3,0
Коэффициент оборачиваемости кредиторской задолженности (Ккз), оборот/год	19,7	23,5	+ 3,9
Период погашения кредиторской задолженности, дни/оборот	18,3	15,3	- 3,0

## ПРИЛОЖЕНИЕ М

Показатели рентабельности ООО «ЭКОДИЗЕЛЬ» в прогнозном периоде

Таблица М.1 – Показатели рентабельности ООО «ЭКОДИЗЕЛЬ» в прогнозе

Наименование показателя	Значение показателя, %		Изменение показателя, %
	2016	Прогноз	
Рентабельность издержек	7,3	7,3	-
Рентабельность продаж	2,1	2,1	-
Рентабельность продаж по чистой прибыли	1,5	1,5	-
Рентабельность активов	7,9	16,6	+8,8
Рентабельность оборотных активов	8,2	18,8	+10,5
Рентабельность собственного капитала	23,1	23,1	-