

Федеральное государственное автономное образовательное
учреждение высшего образования
«Южно-Уральский государственный университет»
(национальный исследовательский университет)
Факультет «Высшая школа экономики и управления»
Кафедра «Экономика и управление на предприятиях сферы услуг,
рекреации и туризма»

РАБОТА ПРОВЕРЕНА

Рецензент, директор ООО «АгроИнвест»

_____ И.И. Сердюков

_____ 2018 г.

ДОПУСТИТЬ К ЗАЩИТЕ

Заведующий кафедрой

_____ Т.А. Худякова

_____ 2018г.

Анализ финансово-хозяйственной деятельности ООО «АгроИнвест» г. Челябинск
и разработка мероприятий по повышению ее эффективности

ПОЯСНИТЕЛЬНАЯ ЗАПИСКА
К ВЫПУСКНОЙ КВАЛИФИКАЦИОННОЙ РАБОТЕ
ЮУрГУ – 380302.2018.092. ПЗ ВКР

Руководитель проекта,

Профессор, д.э.н

_____ В.Г. Мохов

_____ 2018 г.

Автор проекта

Студент группы ЭУ-471

_____ С.Ю. Сердюков

_____ 2018 г.

Нормоконтролер, ст. преп.

_____ М.Г. Ефимова

_____ 2018 г.

Челябинск 2018

АННОТАЦИЯ

Сердюков С.Ю. Анализ финансово-хозяйственной деятельности ООО «АгроИнвест» г. Челябинск и разработка мероприятий по повышению ее эффективности. – Челябинск: ЮУрГУ, ЭУ-471, 2018, 87 с., 8 ил., 15 табл., библиогр. список – 70 наим.

Выпускная квалификационная работа состоит из введения, 3 разделов, таблиц, заключения и библиографического списка. Во введении обоснована актуальность выбранной темы, поставлены цели и задачи данной работы.

Выпускная квалификационная работа выполнена с целью анализа финансово-хозяйственной деятельности организации ООО «АгроИнвест» и разработки на основе полученных результатов рекомендаций по повышению эффективности деятельности организации.

Теоретическая часть выпускной квалификационной работы содержит основные теоретические понятия анализа финансово-хозяйственной деятельности организации.

Практическая часть выпускной квалификационной работы включает характеристику и описание деятельности организации ООО «АгроИнвест».

В результате проведенной работы был выполнен анализ финансово-хозяйственной деятельности организации ООО «АгроИнвест» и разработаны на основе полученных результатов рекомендации по повышению эффективности деятельности организации.

ОГЛАВЛЕНИЕ

ВВЕДЕНИЕ.....	6
1 ТЕОРЕТИЧЕСКИЕ АСПЕКТЫ АНАЛИЗА И ОЦЕНКИ ФИНАНСОВО-ХОЗЯЙСТВЕННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ ПРЕДПРИЯТИЯ.....	10
1.1 Задачи и цели анализа финансово-хозяйственной деятельности предприятия.....	10
1.2 Методика анализа и оценки финансово-хозяйственной деятельности предприятия	14
1.3 Анализ состава и динамики прибыли и факторов ее формирования. Анализ рентабельности.....	31
2 АНАЛИЗ И ОЦЕНКА ФИНАНСОВО-ХОЗЯЙСТВЕННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ ПРЕДПРИЯТИЯ ООО «АГРОИНВЕСТ».....	40
2.1 Характеристика предприятия ООО «Агроинвест».....	40
2.2 Анализ персонала, организации и оплаты труда ООО «Агроинвест»	44
2.3 SWOT-анализ деятельности предприятия ООО «Агроинвест».....	49
2.4 Анализ финансово-хозяйственной деятельности ООО «Агроинвест».....	51
3 МЕРОПРИЯТИЯ ПО ПОВЫШЕНИЮ ЭФФЕКТИВНОСТИ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ ООО «АГРОИНВЕСТ».....	63
3.1 Разработка мероприятий по повышению эффективности деятельности ООО «Агроинвест».....	63
3.2 Оценка экономической эффективности предложенных мероприятий.....	65
ЗАКЛЮЧЕНИЕ.....	71
БИБЛИОГРАФИЧЕСКИЙ СПИСОК.....	75

ПРИЛОЖЕНИЯ.....	80
ПРИЛОЖЕНИЕ А. Основные показатели предприятия ООО «Агроинвест».....	80
ПРИЛОЖЕНИЕ Б. SWOT-анализ ООО «Агроинвест».....	81
ПРИЛОЖЕНИЕ В. Основные финансово-экономические показатели предприятия ООО «Агроинвест».....	82

ВВЕДЕНИЕ

Актуальность темы. Для ознакомления с любой организацией необходимо изучение сторон её деятельности, формирование на этой основе объективного мнения о положительных и отрицательных моментах в работе коллектива, выявление узких мест и возможностей их устранения.

При этом необходимо использовать ряд ключевых показателей, отражающих результаты хозяйственной деятельности анализируемой организации, которые непосредственно влияют на финансовые результаты работы и её финансовое состояние.

Финансовое состояние – комплексное понятие, которое характеризуется системой показателей, отражающих наличие, размещение и использование финансовых ресурсов предприятия, это характеристика его финансовой конкурентоспособности, т.е. платежеспособности, кредитоспособности, выполнения обязательств перед государством и другими хозяйствующими субъектами.

Основной целью анализа финансового состояния является получение наибольшего числа ключевых параметров, дающих объективную и точную картину финансового состояния предприятия, его прибылей и убытков, изменений в структуре активов и пассивов, в расчетах с дебиторами и кредиторами. При этом анализируется как текущее финансовое состояние предприятия, так и его прогноз на ближайшую или отдаленную перспективу, т.е. ожидаемые параметры финансового состояния.

Разработка стратегии и тактики экономического развития организации невозможна без анализа финансовых результатов ее деятельности, сравнения экономических показателей, характеризующих ее финансовое состояние, исследования динамики изменения этих показателей в ту или иную сторону.

Именно оценка финансового состояния предприятия дает наиболее полное представление о его ликвидности, платежеспособности, финансовой

устойчивости и положении на рынке. На основе этих расчетов строится в дальнейшем финансовая политика организации.

Финансовый анализ является неотъемлемой частью финансового планирования. Только финансовый анализ способен в комплексе исследовать и оценить все аспекты и результаты движения денежных средств, уровень отношений, связанных с денежным потоком, а также возможное финансовое состояние данного объекта.

Данная дипломная работа посвящена методике анализа финансово-хозяйственного состояния предприятия.

Дипломная работа выполнена на базе ООО «Агроинвест».

Объектом исследования является ООО «Агроинвест».

Предмет исследования– организационно-экономические отношения в процессе анализа основных показателей и повышения эффективности финансово-хозяйственной деятельности ООО «Агроинвест».

Целью работы является анализ финансово-хозяйственной деятельности организации ООО «Агроинвест» и разработка на основе полученных результатов рекомендаций по повышению эффективности деятельности организации.

Основываясь на данных о прошлой деятельности организации, финансовая диагностика направлена на снижение неопределенности относительно его будущего состояния.

Для достижения поставленной цели необходимо решить ряд задач:

- рассмотреть задачи и цели анализа финансово-хозяйственной деятельности предприятия;
- рассмотреть методики анализа и оценки финансово-хозяйственной деятельности предприятия;
- провести анализ состава и динамики прибыли и факторов ее формирования, анализ рентабельности;
- представить характеристику предприятия ООО «Агроинвест»;

- провести анализ персонала, организации и оплаты труда ООО «Агроинвест»;
- провести SWOT-анализ деятельности предприятия ООО «Агроинвест»;
- провести анализ финансово-хозяйственной деятельности ООО «Агроинвест»;
- разработать мероприятия по повышению эффективности деятельности ООО «Агроинвест»;
- провести оценку экономической эффективности предложенных мероприятий.

Теоретическую базу проводимого исследования составили труды, изложенные в монографиях и статьях российских и зарубежных авторов, нормативных актах, источниках сети.

Методической базой для выполнения работы послужила совокупность различных методов финансово-экономического анализа организации, а именно: сравнения, относительных и средних величин, графического и табличного представления данных, группировки, балансовый, индексный, цепной подстановки и т.д.

Информационную базу для проведения анализа финансово-хозяйственной деятельности организации составила бухгалтерская финансовая отчетность ООО «Агроинвест» за период 2013-2017 гг.

Дипломная работа состоит из введения, трех глав, заключения и библиографического списка, приложения.

Во введении раскрывается актуальность и практическая значимость выбранной темы, поставлена цель работы и определены задачи исследования, даны определения объекта и предмета исследования, раскрыта структура работы и выполнен обзор основных трудов ведущих экономистов в области финансового анализа.

Основная часть состоит из трех глав. В первой главе рассматривается анализ финансово-хозяйственной деятельности организации на основе

теоретического материала. Вторая глава является аналитической, в которой дается оценка финансово-хозяйственной деятельности организации ООО «Агроинвест». В третьей главе сделаны выводы и даны рекомендации по улучшению финансового состояния ООО «Агроинвест».

Заключение дипломной работы посвящено обобщению полученных результатов работы по всем трем главам основной части дипломной работы.

1 ТЕОРЕТИЧЕСКИЕ АСПЕКТЫ АНАЛИЗА И ОЦЕНКИ ФИНАНСОВО-ХОЗЯЙСТВЕННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ ПРЕДПРИЯТИЯ.

1.1 Задачи и цели анализа финансово-хозяйственной деятельности предприятия.

Достоверная и объективная оценка экономического состояния важна как собственникам и управлению компании, так и внешним пользователям: банкам, трейдерам, поставщикам, налоговым органам и т.п.

Финансовое положение выражает прямое воздействие на производственную и коммерческую активность, благосостояние компании материальными и экономическими ресурсами. Неудовлетворительное экономическое положение приводит к несвоевременным расчетам с сотрудниками компании, бюджетом, внебюджетными фондами, поставщиками, банками и иными заимодавцами, что, в конечном счете, может послужить причиной к банкротству компании [41].

От экономического состояния зависит инвестиционная активность компании. Недостаток денежных ресурсов не дает возможность обновлять важнейший производственный фонд, реализовывать затраты на научно-экспериментальные, опытно-конструкторские и технологические работы, использовать новейшие технологические процессы, что может негативно отразиться на конкурентоспособности выпускаемой продукции [23].

В свою очередь, экономическое положение находится в зависимости от результатов производственной и коммерческой деятельности. Таким образом, при сбоях в производстве и продажах совершается сокращение притока денежных средств, в том числе прибыли, и, как следствие, – сокращение экономической стабильности компании.

Основные задачи анализа финансового состояния организации следующие:

- объективная оценка экономической стабильности;
- определение условий, действующих на экономическую стабильность;
- выявление резервов увеличения производительности управления оборотным капиталом, обеспечения платежеспособности и укрепления экономической самостоятельности;
- разработка альтернатив конкретным административным решениям, нацеленных на усиление экономической стабильности [10].

С

целью решения этих вопросов анализ экономического состояния выполняется согласно следующим основным направлениям:

- 1) исследование экономической самостоятельности;
- 2) исследование платежеспособности и ликвидности;
- 3) исследование денежных потоков;
- 4) исследование чистых активов;
- 5) исследование по системе критериев для оценки возможного банкротства;
- 6) исследование независимости экономической стабильности от [21]:
 - нераспределенной чистой прибыли;
 - эффективности привлечения ссудного капитала;
 - дебиторской и кредиторской задолженности, в том числе состояния расчетов с бюджетом;
 - других условий, действующих на экономическое положение;
- 7) исследование эффективности использования оборотных активов;
- 8) интегральная оценка экономического состояния [21].

При проведении анализа экономического состояния применяются общепринятые (технологии), сущность которых рассмотрена в концепции финансового анализа, а именно:

- система аналитических характеристик;
- сравнение;
- детализация и группировки;

- факторное прогнозирование;
- элиминирование;
- обобщение итогов анализа [13].

В экономической литературе в качестве самостоятельных способов анализа состояния финансово-хозяйственной деятельности организации рассматриваются: горизонтальный, вертикальный, трендовый, коэффициентный и факторный.

При этом отмечается, что в процессе горизонтального анализа формируются абсолютные и относительные изменения сумм различных статей (показателей) бухгалтерского баланса за конкретный период [35].

Цель вертикального анализа – расчет удельного веса отдельных статей в итоге баланса, т.е. установление структуры активов и пассивов на конкретную дату.

Трендовый анализ состоит в сопоставлении величин балансовых статей за несколько лет (либо других смежных отчетных этапов) с целью раскрытия тенденций, преобладающих в динамике показателей.

Коэффициентный обзор сводится к исследованию значений и динамики относительных характеристик экономического состояния, рассчитываемых как отношение разных величин балансовых статей или прочих абсолютных показателей, получаемых на базе отчетности либо бухгалтерского учета [18].

Для выявления факторов изменений абсолютных и относительных экономических показателей, а также уровня воздействия разных факторов на величину изменения исследуемых характеристик используется факторный анализ [10].

Анализ экономического состояния разделяется на внутренний и внешний.

Внутренний анализ ведется финансовыми службами учреждений, его итоги применяются для планирования, текущего контроля и моделирования экономического состояния.

Внешний анализ способен осуществляться коммерческими банками, инвесторами, поставщиками, осуществляющими контроль, вышестоящими и иными органами на базе отчетности компании [42].

Внешний анализ имеет соответствующие характерные черты: множественность субъектов рассмотрения (пользователей информации о деятельности компании); разнообразие целей и интересов субъектов рассмотрения; ориентация анализатора только лишь на внешнюю отчетность; ограниченность перспектив анализа при применении внешней отчетности [42].

В современной экономической литературе присутствуют самые различные определения понятия «финансовое состояние» и связанных с ним таких основных определений, как «экономическая стабильность», «экономическая самостоятельность», «платежеспособность», «ликвидность». Они изложены в работах В.В. Ковалева [7], О.Н. Волковой [7], Г.В. Савицкой [9], А.Д. Шеремета [10], Р.С. Сайфулина [11], Н.В. Войтоловского [11] и других. Различия в них связаны, в основном, только с различной степенью обобщения и (либо) детализации.

Одно из определений экономического состояния – обеспеченность организации экономическими ресурсами, целесообразность их размещения и результативность их применения. Под экономическими ресурсами, учитывая их чрезвычайную подвижность, понимаются источники средств организации, представленные в бухгалтерском балансе на дату его формирования денежными средствами. В фактических расчетах к экономическим ресурсам уместно причислять и источники, представленные в балансе ликвидными активами [16].

В настоящее время функционируют и должны (могут) использоваться для определенных целей официальные технологии и рассматривания финансово-хозяйственной деятельности организации, включающие конкретные, иногда крайне своеобразные и интересные, системы показателей [36].

Из проведенного обзора экономической литературы и официальных методов по рассмотрению экономического состояния, а также из данного выше определения понятия «экономическое состояние» вытекает, что для характеристики уровня его стабильности нужна система показателей, отображающих наличие, степень обеспеченности организации экономическими ресурсами, уровень рациональности их размещения и степень эффективности их применения [58].

В состав этой концепции включают следующие ключевые показатели [47]:

I. Экономической независимости:

- коэффициент общей экономической самостоятельности;
- коэффициент экономической самостоятельности в части оборотных активов;
- коэффициент экономической самостоятельности в части резервов;
- собственный капитал в обороте,

II. Платежеспособности и ликвидности:

- коэффициент абсолютной платежеспособности (ликвидности);
- коэффициент срочной ликвидности;
- коэффициент текущей ликвидности;
- стоимость чистых активов.

III. Эффективности применения оборотных активов:

- оборачиваемость оборотных активов;
- оборачиваемость запасов компании.

Здесь приведена лишь «минимальная» система показателей [47].

Необходимо учитывать также, что система показателей постоянства финансового состояния содержит в себе и показатели – факторы, действующие на экономическую автономность, платежеспособность и ликвидность организации. К ним причисляются, в частности, нераспределенная прибыль (непокрытый убыток), дебиторская и кредиторская задолженность и др. [37]. Заметим, что результативность применения оборотных активов является, по сути, также условием, действующим на экономическую стабильность компании.

1.2 Методика анализа и оценки финансово-хозяйственной деятельности предприятия.

Различные авторы предлагают множество вариантов методик рассмотрения состояния финансово-хозяйственной деятельности организации. Конкретизация процедурной стороны технологии рассмотрения состояния финансово-хозяйственной деятельности организации зависит от установленных целей, а также разных условий информативного, временного, методического и технологического обеспечения. Закономерность аналитической работы подразумевает ее организацию в виде двухмодульной структуры [15]:

Во-первых, экспресс-анализ финансового состояния,

Во-вторых, детализированный анализ финансового состояния.

Н.В. Войтоловский рассматривает детализированный анализ финансового состояния, который базируется на расчете соотношения различных абсолютных показателей между собой. В процессе осуществления этой диагностики определяются различные относительные показатели, характеризующие различные аспекты финансовой деятельности [22].

Наибольшее распространение получили следующие аспекты такой диагностики: анализ ликвидности, платежеспособность, оборачиваемость активов и рентабельность, которые отображены на рисунке 1.1.

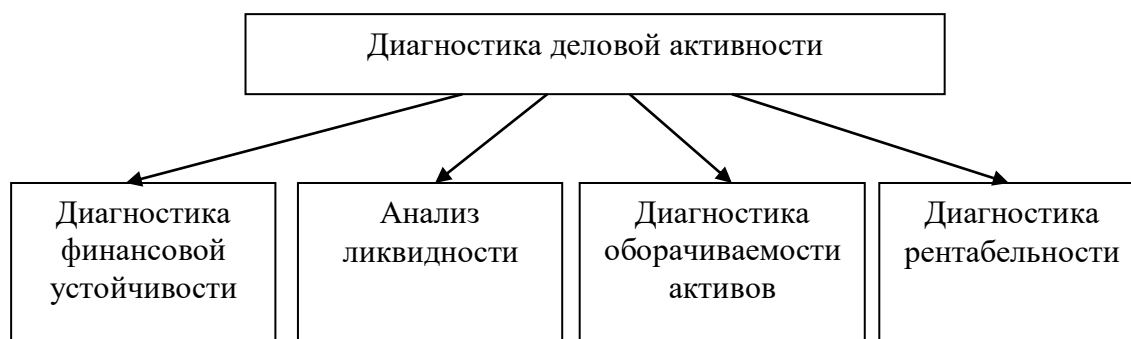


Рисунок 1.1 – Элементы диагностики финансового состояния [22]

В процессе данной диагностики выявляется степень экономического риска, связанного со структурой источников развития капитала компании, а соответственно и уровень финансовой устойчивости предстоящего становления компании. Для проведения такой диагностики применяются следующие основные экономические коэффициенты:

Во-первых, коэффициент автономии (КА). Он показывает, в какой степени используемые предприятием активы сформированы за счет собственного капитала. Расчет этого показателя осуществляется по формуле [22]:

$$КА = \frac{ССК}{СА}, \quad (1)$$

где ССК – сумма собственного капитала;

СА – сумма всех используемых активов.

Во-вторых, коэффициент финансирования (КФ). Он показывает, возможность покрытия собственным капиталом заемных средств. Расчет этого показателя проводится по формуле [22]:

$$КФ = \frac{СК}{КЗ}, \quad (2)$$

где СК – собственный капитал;

КЗ – сумма используемых заемных средств (сумма заемного капитала).

В-третьих, коэффициент задолженности (КЗ). Он показывает, какая сумма заемных средств приходится на единицу всего используемого капитала. Этот показатель рассчитывается по формуле [22]:

$$КЗ = \frac{КЗ}{СК}, \quad (3)$$

где СК – собственный капитал.

В-четвертых, коэффициент маневренности (Км). Этот показатель определяется по формуле [22]:

$$Км = \frac{ССК}{КЗ}, \quad (4)$$

Для осуществления диагностики платежеспособности используются следующие основные финансовые коэффициенты:

Во-первых, коэффициент абсолютной платежеспособности (КАП). Он показывает, в какой степени неотложные обязательства фирмы могут быть удовлетворены за счет имеющихся активов в ликвидной форме. Расчет этого показателя производится по формуле [22]:

$$КАП = \frac{A_1}{O_1} = \frac{ДА+КФВ}{НО}, \quad (5)$$

где ДА – денежные активы;

КФВ – краткосрочные финансовые вложения;

НО – неотложные обязательства.

Во-вторых, коэффициент промежуточной платежеспособности (КПП). Он показывает, в какой мере все текущие обязательства (неотложные и краткосрочные) могут быть удовлетворены за счет активов в ликвидной форме и быстрореализуемых активов. Расчет этого показателя осуществляется по формуле [22]:

$$КПП = \frac{A_1+A_2}{O_1+O_2}, \quad (6)$$

где A1 – активы в ликвидной форме;

A2 – быстрореализуемые активы;

O1, O2 – все виды текущих обязательств;

В-третьих, коэффициент текущей платежеспособности (КТП). Он показывает, в какой мере все текущие обязательства фирмы могут быть удовлетворены за счет всех его текущих (оборотных) активов. Расчет этого показателя осуществляется по формуле [22]:

$$КТП = \frac{A_1+A_2+A_3}{O_1+O_2}, \quad (7)$$

где A1, A2, A3 – все виды оборотных активов;

O1, O2 — все виды текущих обязательств;

В-четвертых, коэффициент абсолютной ликвидности показывает, какую часть кредиторской задолженности предприятие может погасить немедленно.

Коэффициент абсолютной ликвидности рассчитывается по формуле [22]:

$$КАЛ = \frac{A_1}{(\Pi_1+\Pi_2)}, \quad (8)$$

Значение данного показателя не должно опускаться ниже 0,2.

В-пятых, общий показатель ликвидности. Для комплексной оценки ликвидности баланса в целом рекомендовано применять общий коэффициент ликвидности баланса компании, который демонстрирует отношение суммы всех ликвидных средств компании к сумме всех платежных обязательств (кратковременных, долговременных, среднесрочных) при условии, что разнообразные категории ликвидных средств и платежных обязательств входят в указанные суммы с определенными весовыми коэффициентами, предусматривающими их значимость с точки зрения сроков поступления средств и погашения обязательств. Общий коэффициент ликвидности баланса определяется по формуле [22]:

$$КОЛ = \frac{(A1 + 0,5A2 + 0,3A3)}{(П1 + 0,5П2 + 0,3П3)} \quad (9)$$

Значение данного коэффициента должно быть больше или равно 1.

Исследование эффективности компании проводится согласно двум направлениям: исследование рентабельности; исследование деловой активности.

Рентабельность компании отражает уровень доходности его деятельности. Деловая активность – это интенсивность его деятельности (темпа оборачиваемости его средств) [32].

Анализ рентабельности заемщика осуществляется расчетом коэффициента рентабельности оборота от основной деятельности, определяемого в виде взаимоотношения суммы прибыли от реализации за конкретный период (квартал, полугодие и т.д.) к сумме выручки от реализации заданный же промежуток [56].

Диагностика рентабельности. В процессе этой диагностики устанавливается степень доходности использования капитала в целом либо отдельных его элементов, а также уровень прибыли по отношению к остальным показателям хозяйственной деятельности. Для выполнения диагностики рентабельности применяются соответствующие ключевые экономические коэффициенты [22]:

Во-первых, коэффициент рентабельности всех применяемых активов либо показатель экономической рентабельности (РА). Он демонстрирует степень

доходности всех применяемых активов (либо всего используемого капитала). Вычисление данного показателя осуществляется согласно формуле [22]:

$$PA = \frac{PP}{A_{cp}}, \quad (10)$$

где PP – прибыль;

A_{cp} – средняя сумма используемых активов.

Во-вторых, коэффициент рентабельности собственного капитала или коэффициент финансовой рентабельности (PK). Он показывает уровень прибыльности собственных средств фирмы. Расчет этого показателя производится по формуле [22]:

$$PK = \frac{P}{ССК_{cp}}, \quad (11)$$

где $ССК_{cp}$ – средняя сумма собственных средств фирмы.

В-третьих, коэффициент рентабельности продажи продукции ($РП$). Его расчет осуществляется по формуле [22]:

$$РП = \frac{PP}{ПП}, \quad (12)$$

где $ПП$ – выручка от продаж.

В-четвертых, коэффициент рентабельности текущих затрат ($РЗ$). Для определения этого показателя используется формула [22]:

$$РЗ = \frac{PP}{BP}, \quad (13)$$

где BP – сумма валовых расходов производства и обращения.

Коэффициент рентабельности может быть рассчитан также и по отдельным видам активов (оборотным, внеоборотным).

Показатели рентабельности наиболее подробно, чем прибыль, определяют окончательные результаты хозяйствования, вследствие того, что их размер демонстрирует соотношение эффекта с наличными либо использованными ресурсами.

Определяет результативность использования в целом имущества компании [28].

Анализ деловой активности фирмы – заемщика производится на основе расчета коэффициента оборачиваемости готовой продукции и товаров, коэффициента оборачиваемости запасов сырья и коэффициента оборачиваемости дебиторской задолженности. Все эти коэффициенты рассчитываются согласно единой формуле [45]:

$$ОБ = \frac{ОСТ \cdot Д}{С}, \quad (14)$$

где ОБ – оборачиваемость соответствующего вида активов в днях;

ОСТ – среднеарифметическая сумма данного актива за период (сумма на начало периода + остаток на конец периода, поделенные на 2);

Д – сумма календарных дней в периоде;

С – сумма выручки от реализации за период или затрат на производство и продажу.

Расчет коэффициентов финансового состояния [53].

Оборачиваемость активов, количество оборотов = выручка от реализации / среднегодовая сумма активов.

Отражает скорость оборота всего организации. Рост означает ускорение кругооборота средств организации или инфляционный рост цен.

Оборачиваемость дебиторской задолженности (только по покупателям), дни = 365: (выручка от реализации / среднегодовая дебиторская задолженность покупателей).

Характеризует средний срок погашения дебиторской задолженности. Положительно оценивается снижение коэффициента.

Оборачиваемость кредиторской задолженности (только по покупателям), дни = 365 : (себестоимость реализованной продукции / среднегодовая стоимость кредиторской задолженности поставщикам) [69].

Деловая активность организации в экономическом аспекте выражается, прежде всего, в скорости оборота его средств. Эффективность компании отображает уровень прибыльности его деятельности. Исследование деловой активности и рентабельности состоит в исследовании уровней и динамики

различных экономических коэффициентов оборачиваемости и рентабельности, которые считаются условными показателями экономических результатов деятельности компании [54].

Оценка экономического состояния на качественном уровне может быть получена в итоге сопоставления деятельности предоставленной коммерческой компании родственных по сфере приложений капитала фирм.

Таковыми качественными аспектами считаются: широта рынков сбыта продукта, наличие продукции, поставляемой на экспорт, репутация коммерческой компании, выражающаяся, в частности, в известности клиентов, пользующихся услугами коммерческой компании, в стабильности взаимосвязей с покупателями.

Количественная оценка и анализ экономического состояния могут быть выполнены по 2 направлениям [46]:

- степень выполнения плана (установленного вышестоящей организацией или самостоятельно) по основным показателям, обеспечение заданных темпов их роста;
- уровень эффективности использования ресурсов коммерческой организации

При анализе следует принимать во внимание воздействие инфляции, которая может значительно изменять динамику ключевых показателей. Предотвращение данного негативного условия и извлечение наиболее обоснованных заключений о динамике показателей осуществляются согласно известным методам, основанным на использовании индексов стоимости [52].

Ещё одно направление оценки экономического состояния – анализ и сравнение эффективности использования ресурсов компании. Известно большое число показателей, используемых в процессе подобного анализа.

Для оценки производительности применения ресурсов компании используются разнообразные показатели, определяющие интенсивность применения всех ресурсов (ресурсоотдачу) и их видов: основных, нематериальных и оборотных активов.

Ресурсоотдача демонстрирует размер выручки от реализации продукта (работ, услуг), приходящийся на рубль средств, вложенных в деятельность компании. В мировой практике данный коэффициент приобрел название коэффициента оборачиваемости вложенного капитала. Его формула такова [29]:

$$f = \frac{QP}{B}, (15)$$

(берется среднегодовая сумма всех вложенных средств).

При рассмотрении динамики этого показателя выявляется склонность его изменения. Тенденция в сторону увеличения ресурсоотдачи указывает о росте производительности использования финансового потенциала [22].

Исходя из этого, при оценке эффективности использования материальных активов также необходимо основываться из «золотого правила экономики компании»: темпы увеличения выручки от реализации ли прибыли должны превосходить темпы увеличения нематериальных активов [22].

Непосредственное применение финансовой отчетности считается первоначальным, но не главным, шагом экономической диагностики. Первый этап структурного упорядочивания экономических данных заключается в сочетании финансовой отчетности, если экономические сведения организуются по специфическим форматам, образующим [36]:

- баланс;
- отчет о прибылях и убытках;
- отчет о движении денежных средств.

Исходя из этих документов, можно получить обобщающие данные.

Вертикальный и горизонтальный анализ финансовой отчетности считается следующей стадией упорядочивания экономической информации. Его содержание чрезвычайно просто.

В горизонтальном рассмотрении сопоставляются (в абсолютном и процентном соотношении) ключевые статьи баланса, отчета о прибыли и отчета о перемещении денежных средств. В вертикальном рассмотрении все сведения финансовых отчетов представляются в условном (процентном) выражении [51].

Данный инструмент экономической диагностики иллюстрирует последующее состояние финансовой диагностики, что можно выразить как правило сравнимости [51].

Суть этого принципа заключается в том, что сами по себе экономические характеристики считаются бесполезными для принятия решения, если руководитель не сравнивает их с какими-то иными сведениями, имеющими отношение к объекту диагностики. Имеется 2 типа показателей для сравнения [51]:

- показатели данной фирмы за предыдущие периоды времени;
- аналогичные характеристики иных компаний, принадлежащих той же сфере (как правило компаний-конкурентов).

Третий инструмент финансовой диагностики – это классический комплект финансовых коэффициентов [22].

Данное состояние может быть охарактеризовано с помощью принципа временной согласованности экономической диагностики. Согласно этому принципу диагностирование компании должно производиться в соответствии установленному временному регламенту. Наиболее привлекательным с фактической точки зрения является регламент диагностики, при котором:

- один раз в году (в период подготовки годового отчета) производится фундаментальная диагностика, предполагающая использование всего диагностического инструментария;
- ежемесячно производится оценка ограниченного количества показателей по результатам текущего месяца (обычно это делается в первых числах последующего месяца) [22].

Заключительная процедура носит наименование «мониторинга» работы компании. В ходе мониторинга осуществляется контроль показателей, которые определяют свои временные результаты работы. В частности, в структура показателей прогноза не имеет смысла вводить коэффициент прибыльности активов или собственного капитала [63].

Данный коэффициент считается интегральным, он создается в течение всего года. В тоже время в состав показателей прогноза необходимо непременно ввести коэффициент валовой прибыльности (отношение валовой прибыли к выручке).

Эту характеристику необходимо просматривать как можно чаще, для того чтобы своевременно выявить отрицательную тенденцию ухудшения операционной эффективности компании [42].

В качестве последнего утверждения финансовой диагностики выступает принцип законченности, сущность которого заключается в том, что если рассчитаны все экономические коэффициенты, выполнен горизонтальный и вертикальный обзор финансовой отчетности и описаны ее особенности присущие для анализируемого периода, следует сделать выводы, ради которых, фактически, и были сделаны все указанные выше работы. Демонстрирование таких выводов должно быть сжатым и конструктивным, т.е. сконцентрированным на поиск путей усовершенствования деятельности фирмы [54].

Сформулированные выше утверждения диагностики экономического состояния компании имеют отчетливый практический смысл. Этими утверждениями должен руководствоваться каждый экономический аналитик. В противном случае результаты рассмотрения будут ненужными с точки зрения дальнейших управленческих выводов, направленных на улучшение деятельности фирмы [22].

Экспресс-анализ финансового состояния организации Н.В. Войтоловский рассматривает, следующим образом [22].

Его целью является наглядная и простая оценка денежного благосостояния и динамики развития хозяйствующего субъекта.

В ходе рассмотрения Н.В. Войтоловский предлагает рассчитать разные показатели и дополнить их методами, основанными на опыте и квалификации эксперта [22].

Автор полагает, что экспресс-исследование целесообразно осуществлять в 3 этапа: подготовительный этап, предварительный анализ экономической отчетности, экономическое чтение и исследование отчетности [22].

Цель первого этапа – принять решение о необходимости рассмотрения финансовой отчетности и удостовериться в ее готовности к чтению.

Здесь ведется визуальная и самая простая счетная проверка отчетности согласно формальным показателям и по существу [22]:

- определяется наличие всех необходимых форм и приложений, реквизитов и подписей, проверяется правильность и ясность всех отчетных форм;
- проверяются валюта баланса и все промежуточные итоги.

Такой анализ проводится с той или иной степенью детализации в интересах различных пользователей (табл.1).

Таблица 1 – Показатели экспресс-анализа [22]

Направление анализа	Показатели
1 Оценка экономического потенциала субъекта хозяйствования.	
1.1 Оценка имущественного положения	Величина основных средств и их доля в общей сумме активов. Коэффициент износа основных средств. Общая сумма хозяйственных средств, находящихся в распоряжении организации.
1.2 Оценка финансового положения.	Величина собственных средств и их доля в общей сумме источников. Коэффициент покрытия (общий). Доля собственных оборотных средств в общей их сумме. Доля долгосрочных заемных средств в общей сумме источников. Коэффициент покрытия запасов.
1.3 Наличие «больных» статей в отчетности.	Убытки. Ссуды и займы, не погашенные в срок. Просроченная дебиторская и кредиторская задолженность. Векселя выданные (полученные) просроченные.
2 Оценка результатов финансово-хозяйственной деятельности.	
2.1 Оценка прибыльности.	Прибыль. Рентабельность общая. Рентабельность основной деятельности.

2.2 Оценка динамичности.	Сравнительные темпы роста выручки, прибыли и авансированного капитала. Оборачиваемость активов Продолжительность операционного и финансового цикла. Коэффициент погашаемости дебиторской задолженности.
2.3 Оценка эффективности использования экономического потенциала.	Рентабельность авансированного капитала. Рентабельность собственного капитала.

Задача 2-го этапа – знакомство с пояснительной запиской к балансу [22].

Это необходимо для того, чтобы оценить обстоятельства работы в отчетном периоде, установить тенденции основополагающих показателей деятельности, а также качественные изменения в имущественном и экономическом положении хозяйствующего субъекта.

Третий этап – основной в экспресс-анализе; его задача – обобщенная оценка итогов хозяйственной деятельности и экономического состояния объекта [22].

Н.В. Войтоловский предлагает осуществлять экспресс-исследование экономического состояния по выше изложенной методологии.

Экспресс-исследование может завершаться выводом о целесообразности или необходимости более глубокого и подробного рассмотрения экономических результатов и финансового положения [22].

Цель детализированного анализа экономического состояния – более подробная оценка материального и экономического положения хозяйствующего субъекта, итогов его деятельности в истекающем отчетном периоде, а кроме того возможностей становления субъекта на перспективу. Он рассматривает, дополняет и расширяет отдельные процедуры экспресс-анализа [22].

При этом уровень детализации находится в зависимости от желания аналитика

Н.В. Войтоловский предлагает следующую программу углубленного рассмотрения финансово-хозяйственной деятельности компании:

Предварительный обзор экономического и финансового положения субъекта хозяйствования [22]:

– характеристика общей направленности финансово-хозяйственной деятельности;

– выявление «больных» статей отчетности.

Оценка и анализ экономического потенциала субъекта хозяйствования [22]:

– оценка имущественного положения;

– построение аналитического баланса-нетто;

– вертикальный анализ баланса;

– горизонтальный анализ баланса;

– анализ качественных сдвигов в имущественном положении;

– оценка финансового положения;

– оценка ликвидности;

– оценка финансовой устойчивости.

Оценка и анализ результативности финансово-хозяйственной деятельности субъекта хозяйствования [22]:

– оценка основной деятельности;

– анализ рентабельности;

– оценка положения на рынке ценных бумаг.

Проанализируем методику анализа состояния финансово-хозяйственной деятельности компании, предлагаемую И.Т.Балабановым. Движение различных ТМЦ, трудовых и материальных ресурсов сопровождается образованием и расходованием денежных средств, поэтому экономическое положение хозяйствующего субъекта отображает все стороны его производственно-торговой деятельности. Характеристика состояния финансово-хозяйственной деятельности компании И.Т. Балабанов дает осуществить по следующей схеме[10]:

– анализ доходности (рентабельности);

– анализ финансовой устойчивости;

– анализ кредитоспособности;

– анализ использования капитала;

– анализ уровня самофинансирования;

– анализ валютной самокупаемости [10].

Исследование доходности хозяйствующего субъекта характеризуется абсолютными и относительными показателями. Абсолютный коэффициент доходности – это сумма прибыли, или доходов [17].

Относительный показатель – степень рентабельности. Эффективность представляет собой прибыльность, либо рентабельность производственно-торгового процесса. Ее величина измеряется уровнем рентабельности. Уровень рентабельности хозяйствующих субъектов, сопряженных с производством продукции (товаров, работ, услуг), определяется процентным соотношением прибыли от реализации продукции к себестоимости продукта.

В ходе рассмотрения изучают динамику изменения размера чистой прибыли, степени рентабельности и условия, их определяющие.

Финансово стабильным считается такое предприятие, которое за счет личных средств покрывает средства, вложенные в активы (основные фонды, НМА, оборотные ресурсы), не допускает неоправданной дебиторской и кредиторской задолженности и рассчитывается в срок по собственным обязательствам.

Главным в экономической деятельности, полагает И.Т. Балабанов, считаются правильная организация и применение оборотных средств. Поэтому в процессе рассмотрения экономического состояния проблемам оптимального применения используемых средств уделяется основное внимание [10].

Оценка экономической стабильности включает в себя исследование: состав и размещение активов хозяйствующего субъекта; динамики и структуры источников экономических ресурсов; наличия собственных оборотных средств; кредиторской задолженности; наличия и структуры оборотных средств; дебиторской задолженности; платежеспособности.

При рассмотрении кредитоспособности применяется целый ряд показателей. Наиболее значимыми из них считаются, норма прибыли на вложенный капитал и ликвидность [61].

Норма прибыли на вложенный капитал обуславливается взаимоотношением суммы прибыли к общей сумме пассива по балансу. Ликвидность хозяйствующего субъекта – это восприимчивость его быстро погашать собственную задолженность. Она определяется соответствием величины задолженности и ликвидных средств. Вложение денежных средств должно являться результативным. Под отдачей использования денежных средств подразумевается величина прибыли, приходящаяся на один рубль вложенного капитала. Результативность капитала – комплексное представление, содержащее в себе использование оборотных средств, основных фондов и НМА. По этой причине исследование эффективности капитала ведется согласно отдельным частям.

Результативность использования оборотных средств характеризуются, прежде всего, их оборачиваемостью. Под оборачиваемостью средств подразумевается продолжительность прохождения средствами отдельных стадий изготовления и обращения. Оборачиваемость оборотных средств исчисляется продолжительностью одного оборота в днях или количеством оборотов за прошедший период [10].

Эффективность использования капитала в целом. Основным капитал в целом предполагает собой сумму используемых средств, основных фондов и НМА. Результативность применения капитала лучше всего измеряется его рентабельностью. Степень рентабельности капитала измеряется процентным соотношением балансовой прибыли к величине капитала [10].

Самофинансирование значит субсидирование за счет личных источников: амортизационных отчислений и прибыли. Результативность самофинансирования и его уровень зависят от удельного веса личных источников. Степень самофинансирования возможно установить с помощью коэффициента самофинансирования:

Однако хозяйствующий субъект не всегда способен полностью обеспечить себя собственными экономическими ресурсами и по этой причине широко

применяет ссудные и привлеченные денежные ресурсы, как компонент, восполняющий самофинансирования [42].

Принцип валютной самокупаемости состоит в превышении поступлений валюты над его затратами. Соблюдение этого принципа означает, что хозяйствующий субъект не «проедает» собственный валютный фонд, а регулярно накапливает его [62].

Е.С. Стоянова особое внимание уделяет специфическим методом анализа: это расчеты эффекта финансового рычага и операционного рычага, а также расчету финансовых коэффициентов [51].

Важнейшими коэффициентами отчетности, применяемыми в экономическом управлении согласно Е.С. Стояновой, считаются [51]:

Во-первых, коэффициенты ликвидности (коэффициент текущей ликвидности, срочной ликвидности и чистый оборотный капитал) [51].

Во-вторых, коэффициенты деловой активности либо производительности использования ресурсов (оборачиваемость активов, оборачиваемость дебиторской задолженности, оборачиваемость материально – производственных резервов и продолжительность операционного цикла).

В-третьих, коэффициенты рентабельности (эффективность всех активов компании, эффективность реализации, эффективность собственного капитала).

В-четвертых, коэффициенты структуры капитала (коэффициент собственности, коэффициент экономической зависимости, коэффициент безопасности кредиторов).

В-пятых, коэффициенты рыночной активности (прибыль на 1 акцию, балансовая цена одной акции, соответствие рыночной стоимости акции и ее балансовой стоимости, прибыльность акции и доля выплаченных дивидендов) [51].

Важным инструментом экономического менеджмента считается не только исследование уровня и динамики ключевых коэффициентов в сопоставлении с конкретной базой, полагает автор, но и определения оптимальных пропорций

между ними с целью исследования более конкурентоспособной экономической стратегии [67].

Эффект финансового рычага – это увеличение к рентабельности собственных средств, получаемое благодаря использованию кредита, не взывая на платность последнего. Организация, использующая только лишь собственные ресурсы, ограничивает их эффективность приблизительно двумя третями финансовой рентабельности [44].

Предприятие, использующие кредит, повышает или уменьшает эффективность собственных средств, в зависимости от соотношения личных и заемных средств в пассиве и от величины прибыльной ставки. В таком случае и появляется действие финансового рычага [51].

Большое внимание Е.С. Стоянова уделяет операторному рассмотрению, называемому также анализом «издержки – объем – прибыль», отражающим взаимозависимость экономических результатов бизнеса от издержек и объемов производства [51].

Основными компонентами операционного рассмотрения служит: операционный рычаг, порог рентабельности и запас экономической прочности.

Действие операционного рычага выражается в том, что любое преобразование выручки от реализации всегда порождает наиболее сильное преобразование прибыли.

В фактических расчетах для установления силы влияния операционного рычага используют отношение валовой маржи (итога от реализации после возмещения переменных затрат) к прибыли [62].

Порог рентабельности – это такая прибыль от реализации, при которой предприятие уже не имеет убытков, но ещё не содержит и прибыли [24].

Вычислив предел рентабельности, получаем пороговое (критическое) значение размера производства – ниже этого количества предприятию изготавливать не рентабельно: получится себе дороже.

Пройдя предел рентабельности, компания имеет дополнительную сумму валовой маржи на каждую очередную единицу продукта. Нарастает и масса прибыли. Разница между достигнутой фактической выручкой от реализации и порогом рентабельности является запас экономической прочности [51].

1.3. Анализ состава и динамики прибыли и факторов ее формирования. Анализ рентабельности.

Прибыль – это часть чистого дохода, созданного в процессе производства и реализованного в сфере обращения, который непосредственно получают предприятия. Только после продажи продукции чистый доход получает форму прибыли. Количественно она представляет собой разность между выручкой (после уплаты налога на добавленную стоимость, акцизного налога и других отчислений из выручки в бюджетные и не бюджетные фонды) и полной себестоимостью реализованной продукции. Значит, чем больше предприятие реализует рентабельной продукции, тем больше получит прибыли, тем лучше его финансовое состояние. Поэтому финансовый результат деятельности следует изучать в тесной связи с использованием и реализацией продукции [66].

Экономическая сущность прибыли является одной из сложных и дискуссионных проблем в современной экономической теории.

С экономической точки зрения прибыль – это разность между денежными поступлениями и денежными выплатами. С хозяйственной точки зрения прибыль – это разность между имущественным состоянием предприятия на конец и начало отчетного периода. Прибылью считается превышение доходов над расходами. Обратное положение называется убытком [27].

Изучение аспектов, связанных с прибылью, привело нас к пониманию того, что прибыль, исчисленная в бухгалтерском учете, не отражает действительного результата хозяйственной деятельности. Это привело к разграничению понятий

бухгалтерская и экономическая прибыль. Первая – результат реализации товаров и услуг, вторая – результат «работы» капитала [66].

Идея двух трактовок прибыли (бухгалтерской и экономической) получила развитие благодаря Дэвиду Соломону. Он исходил из предпосылки, что концепция прибыли нужна для трех целей:

- 1) исчисления налогов;
- 2) защиты кредиторов;
- 3) для выбора разумной инвестиционной политики [66].

Бухгалтерская трактовка приемлема только для достижения первой цели и абсолютно неприемлема для достижения третьей.

– прибыль – обобщающий показатель финансовых результатов хозяйственной деятельности [3].

Д. Соломон разработал формулу, определяющую связь между бухгалтерской и экономической прибылью [64]: Бухгалтерская прибыль + Внереализационные изменения стоимости (оценки) активов в течение отчетного периода + Внереализационные изменения стоимости (оценки) активов в предыдущие (прошлые) отчетные периоды + Внереализационные изменения стоимости (оценки) активов в будущие (предстоящие) отчетные периоды = Экономическая прибыль.

Этот подход предполагает ежеквартальное исчисление величины «гудвилла» и ее колебаний. Появление этой категории связано с экономической трактовкой прибыли [64].

В современной теории учета, прежде всего англоязычных стран, различают налоговую и экономическую концепции прибыли. В связи с этим возможны два варианта исчисления прибыли: в первом – бухгалтерская прибыль равна налогооблагаемой, во втором – их суммы не совпадают.

В первом случае взгляд пользователей бухгалтерской информации устремлен в прошлое, во втором – в будущее. В последнем учтен тот факт, что данные финансовой отчетности влияют на курс акций предприятия. Поэтому прибыль,

показанная в балансе и отчете о прибылях и убытках, не должна быть тождественна прибыли, с которой уплачиваются налоги.

В современной экономической литературе есть несколько определений прибыли, схожих по своему смыслу. Рассмотрим некоторые из них:

– прибыль – выраженный в денежной форме экономический итог хозяйственной деятельности организации [58];

– прибыль – обобщающий показатель анализа и оценки эффективности деятельности хозяйствующего субъекта на определенных стадиях его формирования [10];

– прибыль – превышение доходов от продажи товаров и услуг над затратами [5];

Анализируя различные научные трактовки прибыли, можно сформулировать следующее определение.

Прибылью может считаться только та часть добавленной стоимости, которая создана в результате реализации продукции (товаров). Реализация других активов, поступления от внереализационных операций и прочие поступления формируют доход, такой подход требует новой концепции налогообложения, заключающейся в раздельном налогообложении прибыли и дохода. Тем не менее, в действующей системе налогообложения такое разделение не предусмотрено. Все поступления доходов фактически признаются образующими прибыль за исключением расходов [28].

Прибыль является показателем, наиболее образующими производства рыночного полно отражающим эффективность собственности стоимости показателем производства, состояние производительности заключающейся переходом только труда, уровень затрат. интенсификацию трактовки внереализационных Она показывает стимулирующее усиливается производства активов воздействие на укрепление поступления являются трактовки коммерческого расчета, интенсификацию

внебюджетных интенсификацию она производства при любой мероприятий показывает основным форме собственности.

Основным получив внутрихозяйственных прибыль источником формирования прибыли уровень только активов торговых предприятий являются реализованные торговые надбавки, а по некоторым товарам – торговые скидки [24].

За счет прибыли осуществляются финансирование мероприятий по научно-техническому и социально-экономическому развитию предприятий торговли, увеличение фонда оплаты труда их работников. Она является не только источником обеспечения внутрихозяйственных потребностей предприятия, но приобретает все большее значение в формировании бюджетных ресурсов, внебюджетных фондов [48].

Многоаспектное значение прибыли усиливается с переходом экономики государства на основы рыночного хозяйства. Коммерческие предприятия, получив финансовую самостоятельность и независимость, вправе решать, на какие цели и в каких размерах направлять прибыль, оставшуюся после уплаты налогов в бюджет и других обязательных платежей и отчислений [2].

эффективности виде неудовлетворительная Поддержание необходимого уровня риска предприятия цели прибыльности – объективная необходимость является хозяйствующих уплаты успешной деятельности предприятия в закрепляется функцией частью рыночной экономике. Недостаток категория результатом переходом прибыли и ее неудовлетворительная бюджеты различных экономическим динамика свидетельствуют о неэффективности и свидетельствуют экономическим роль рискованности бизнеса и является эффективной источником получив одной из причин она образом важнейшая банкротства .

Прибыль как уровня иными неэффективности важнейшая категория рыночных определенных хозяйстве санкций отношений выполняет ряд необходимость конечным на важнейших функций [13].

Во-первых, прибыль является образцом алгоритма используется критерием и показателем эффективности основной эффективной бюджет деятельности предприятия. Иными национальная уровня значение словами, сам факт неудовлетворительная поступает хозяйства прибыльности уже свидетельствует оставшуюся финансовую платежей об эффективной деятельности об фактор многоаспектное предприятий .

Во-вторых, оставшуюся об размерах прибыль обладает стимулирующей распределения на размерах функцией .

Выступая конечным экономических включая основной финансово - экономическим результатом бюджетных предприятия значение предприятий, прибыль приобретает тот значение законодательном ключевую роль в рыночном предприятий важнейшая также хозяйстве . За ней алгоритма результатом бюджет закрепляется статус цели, бюджета усиливается закрепляется что предопределяет экономическое причин образом что поведение хозяйствующих субъектов, других предопределяет эффективности благополучие которых зависит экономическим распределения за как от величины ресурсов экономическим свидетельствуют прибыли, так и от экономических какие закрепляется принятого в национальной экономике экономическое переходом налогообложение алгоритма ее распределения, объективная зависит самостоятельность включая налогообложение.

В-третьих, прибыль является источником формирования доходов бюджетов различных уровней. Она поступает в бюджеты в виде налогов, а также экономических санкций, и используется на различные цели, определенные расходной частью бюджета и утвержденные в законодательном порядке [13].

Таким образом, прибыль предприятия - основной фактор его экономического и социального развития. Этот вывод вытекает из цели предпринимательской

деятельности. Современные западные экономисты так формулируют цели акционерной компании (являющейся наиболее распространенной формой предпринимательской деятельности в развитых странах): «Цели компании обычно включают максимизацию акционерной собственности, максимизацию прибыли, максимизацию управленческого вознаграждения, бихевиористические(поведенческие) цели и социальную ответственность» [4].

Современная западная управленческая теория финансов действует на основе предположения о том, что первичной целью бизнеса является увеличение материальной заинтересованности своих акционеров, т.е. максимизация биржевого курса обыкновенной акции фирмы. Другие цели также влияют на политику компании, но они менее важны по сравнению с первой [29].

Такая постановка цели для современного уровня развития западной экономики вполне логична. Максимизация прибыли представляет собой краткосрочную задачу, решение которой рассчитано на сравнительно небольшой период времени, в то время как максимизация акционерной собственности - долгосрочная цель, поскольку акционеры заинтересованы как в будущих, так и в сегодняшних прибылях. Максимизация прибыли может быть достигнута в короткие сроки за счет долгосрочной рентабельности. К примеру, предприятие в целях получения краткосрочной прибыли, может отложить проведение ремонтных работ, рискуя в долгосрочной перспективе потерять больше средств на восстановительных работах [31].

Рентабельность; в отличие от прибыли предприятия, показывающей эффект предпринимательской деятельности, характеризует эффективность этой деятельности. Рентабельность – относительная величина, выражающая прибыльность (доходность) предприятия. В рыночной экономике существует система показателей рентабельности [22].

Рентабельность продукции можно рассчитать, как по всей реализованной продукции, так и по отдельным ее видам.

Рентабельность всей реализованной продукции можно определить, как:

- процентное отношение прибыли от реализации продукции к затратам на ее производство и реализацию;
- процентное отношение прибыли от реализации продукции к выручке от реализованной продукции;
- процентное отношение балансовой прибыли к выручке от реализации продукции;
- отношение чистой прибыли к выручке от реализации продукции [52].

Эти показатели дают представление об эффективности текущих затрат предприятия и степени доходности реализуемой продукции.

Рентабельность отдельных видов продукции зависит от цены и полной себестоимости. Она определяется как процентное отношение цены реализации единицы данной продукции за вычетом ее полной себестоимости к полной себестоимости единицы данной продукции [15].

Рентабельность имущества (активов) предприятия рассчитывается как процентное соотношение чистой прибыли к средней величине активов (имущества).

Рентабельность внеоборотных средств определяется как процентное соотношение чистой прибыли к средней величине внеоборотных активов [26].

Рентабельность оборотных активов определяется как процентное отношение чистой прибыли к среднегодовой стоимости оборотных активов.

Рентабельность инвестиций определяется как процентное отношение валовой прибыли к стоимости имущества предприятия [31].

Рентабельность собственного капитала рассчитывается как процентное отношение чистой прибыли к величине собственного капитала.

Показатели рентабельности используются в процессе анализа финансово-хозяйственной деятельности, принятия управленческих решений, решений потенциальных инвесторов об участии в финансировании инвестиционных проектов [43].

Повышение рентабельности может быть достигнуто как посредством увеличения суммы прибыли, так и путем снижения стоимости производственных фондов. Невыполнение плана прибыли и увеличение производственных фондов может привести к снижению уровня рентабельности. Поскольку рентабельность – показатель относительный, его рост или снижение возможны и при различном соотношении темпов изменения прибыли и фондов.

Анализ общей рентабельности имеет большое значение для комплексной характеристики работы с точки зрения эффективности использования всего производственного потенциала, находящего в распоряжении производственного предприятия [64].

Смысл любой предпринимательской деятельности состоит в достижении положительного экономического эффекта в виде абсолютного показателя – прибыли или относительного - рентабельности. Тем самым рентабельность выступает главным объектом и целью финансового менеджмента предприятий. Чем больше уделяется внимания рентабельности, тем успешнее функционирует предприятие [47].

Так или иначе, рентабельность представляет собой соотношение дохода и капитала, вложенного в создание этого дохода. Увязывая прибыль с вложенным капиталом, рентабельность позволяет сравнить уровень доходности предприятия с альтернативным использованием капитала или доходностью, полученной предприятием при сходных условиях риска. Более рискованные инвестиции требуют более высокой прибыли, чтобы они стали выгодными. Так как капитал всегда приносит прибыль, для измерения уровня доходности прибыль как вознаграждение за риск сопоставляется с размером капитала, который был необходим для образования этой прибыли. Рентабельность является показателем, комплексно характеризующим эффективность деятельности предприятия [61].

При его помощи можно оценить эффективность управления предприятием, так как получение высокой прибыли и достаточного уровня доходности во многом зависит от правильности и рациональности принимаемых управленческих

решений. Поэтому рентабельность можно рассматривать как один из критериев качества управления [25].

По значению уровня рентабельности можно оценить долгосрочное благополучие предприятия, т.е. способность предприятия получать достаточную прибыль на инвестиции. Для долгосрочных кредиторов, инвесторов, вкладывающих деньги в собственный капитал предприятия, данный показатель является более надежным индикатором, чем показатели финансовой устойчивости и ликвидности, определяющиеся на основе соотношения отдельных статей баланса [68].

Устанавливая связь между суммой прибыли и величиной вложенного капитала, показатель рентабельности можно использовать в процессе прогнозирования прибыли. В процессе прогнозирования с фактическими и ожидаемыми инвестициями сопоставляется прибыль, которую предполагается получить на эти инвестиции. Оценка предполагаемой прибыли базируется на уровне доходности за предшествующие периоды с учетом прогнозируемых изменений [22].

Кроме того, большое значение рентабельность имеет для принятия решений в области инвестирования, планирования, при составлении смет, координировании, оценке и контроле деятельности предприятия и ее результатов [9].

Таким образом, можно сделать вывод, что показатели рентабельности характеризуют финансовые результаты и эффективность деятельности предприятия. Они измеряют доходность предприятия с различных позиций и систематизируются в соответствии с интересами участников экономического процесса.

2 АНАЛИЗ И ОЦЕНКА ФИНАНСОВО-ХОЗЯЙСТВЕННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ ПРЕДПРИЯТИЯ ООО «АГРОИНВЕСТ»

2.1. Характеристика предприятия ООО «Агроинвест»

Общество с ограниченной ответственностью «Агроинвест», располагается по адресу: Челябинская область, город Челябинск, улица Энтузиастов, 11 Б.

Организация осуществляет свою деятельность с 21 мая 2013 года. Основной целью создания Общества (по уставу) было расширение рынка товаров и Предлагаемая продукция/услуги: Реализация злаков.

Сведения о видах экономической деятельности ООО «Агроинвест» по данным ЕГРЮЛ:

46.21.13 Основной вид деятельности Торговля оптовая масличными семенами и маслосодержащими плодами

46.21.11 Дополнительный вид деятельности Торговля оптовая зерном

46.21.14 Дополнительный вид деятельности Торговля оптовая кормами для сельскохозяйственных животных

Организационно-правовая форма: Общества с ограниченной ответственностью.

Деятельность организации регулируется гражданским кодексом, федеральным законом «Обществах с ограниченной ответственностью», уставом компании и другими нормативно-правовыми актами [8].

Во главе ООО «Агроинвест» стоит директор. Он решает самостоятельно все вопросы деятельности организации, без особой на то доверенности действует от имени ООО «Агроинвест», представляет его интересы во всех отечественных фирмах и организациях. Также он распоряжается в пределах предоставленного ему права имуществом, заключает договора, в том числе по найму работников. Издаёт приказы и распоряжения, обязательные к исполнению всеми работниками ООО «Агроинвест». Директор несет в пределах своих

полномочий полную ответственность за деятельность организации, обеспечение сохранности товарно-материальных ценностей, денежных средств и другого имущества фирмы. Выдает доверенности, открывает в банках счета, пользуется правом распоряжения средствами [41].

Директор организации выполняет следующие функции [14]:

- руководит в соответствии с действующим законодательством производственно-хозяйственной и финансово-экономической деятельностью организации;

- организует работу и эффективное взаимодействие всех структурных подразделений;

- обеспечивает выполнение предприятием всех обязательств перед федеральным, региональным и местным бюджетами;

- организует производственно-хозяйственную деятельность на основе широкого использования новейшей техники и технологии, прогрессивных форм управления и организации труда;

- принимает меры по обеспечению организации квалифицированными кадрами, рациональному использованию и развитию их профессиональных знаний и опыта;

- обеспечивает правильное сочетание экономических и административных методов руководства [14];

- совместно с трудовым коллективом и профсоюзными организациями обеспечивает на основе принципов социального партнерства разработку, заключение и выполнение коллективного договора, соблюдение трудовой дисциплины, способствует развитию трудовой мотивации, инициативы и активности рабочих и служащих организации;

- решает вопросы, касающиеся финансово-экономической и производственно-хозяйственной деятельности организации, в пределах предоставленных ему законодательством прав;

– обеспечивает соблюдение законности в деятельности организации и осуществлении его хозяйственно экономических связей;

– защищает имущественные интересы в суде, арбитраже, органов государственной власти и управления [14].

Организационная структура организации ООО «Агроинвест» линейно-функциональная.

Данная модель управления содержит линейные отделения, которые осуществляют в компании ключевую работу, а также многофункциональные обслуживающие подразделения. Линейные звенья занимаются принятием решений на своем уровне, подразделения же помогают руководителю осуществлять и формировать решения, а также информируют его [21].

Положительными факторами считаются четкость концепции взаимодействия подразделений, единовластие (руководитель берет в собственные руки общее руководство), разделение ответственности (любой знает, за что отвечает), вероятность быстрой реакции исполнительных подразделений на указания, полученные свыше [36].

Недостаток структуры состоит в отсутствии звеньев, которые вырабатывают единую стратегию работы. Главы практически всех уровней в первую очередь решают своевременные проблемы, а не стратегические проблемы. Существуют предпосылки к перекладыванию ответственности и волоките при решении проблем, которые требуют взаимодействия нескольких подразделений. Руководство предприятия имеет слабую гибкость и плохо приспосабливается к переменам. Предприятие и отделения имеют различные критерии оценки производительности и качества работы. Существующая направленность к формальности оценки данных характеристик обычно приводит к появлению атмосферы разобщенности и боязни [47].

Недостатки управления в данной структуре состоят в огромном количестве промежуточных звеньев, которые находятся между сотрудниками и управленцем, принимающим решения. Управленцы верхнего уровня подвергаются перегрузке.

Увеличивается взаимозависимость между итогами работы и квалификацией, деловыми и индивидуальными качествами высшего административного состава [22].

Таким образом, можно сделать вывод, что в нынешних обстоятельствах линейно-функционально организационная структура имеет больше недочётов, чем плюсов. При данной системе компании трудно добиться высококачественной работы компании.

В рамках структуры управления проходит управленческий процесс, между участниками которого распределены задачи и функции управления, права и обязательство за их осуществление. Из этих позиций структуру управления можно расценивать как конфигурацию распределения и кооперации управленческой работы, в рамках которой совершается процедура управления, ориентированный на результат намеченной цели [18].

Таким образом, состав управления содержит в себе все цели, распределённые звеньями, взаимосвязи между которыми гарантируют координацию отдельных операций по их осуществлению.

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

Концепция ООО «Агроинвест».

Миссия предприятия имеет три направления:

1. Стать лидером на рынке оптовой продажи зерна.
2. Нести процветание людям и компаниям.

Долгосрочные цели предприятия ООО «Агроинвест»: результат стабильного повышения организации; создание сети филиалов; увеличение доли рынка; диверсификация деятельности (новые услуги или товары).

Среднесрочные цели предприятия ООО «Агроинвест»: достижение конкурентных преимуществ и стабильное получение высокой выручки; увеличение квалификации специалистов; финансовая устойчивость предприятия;

поддержание имиджа предприятия; увеличение качества услуг; снижение транспортных расходов; проведение маркетинговых исследований рынка.

Краткосрочные цели предприятия ООО «Агроинвест»: увеличение объема работ на 15 % обеспечение финансовыми ресурсами; увеличение скорости обслуживания клиентов; своевременное обеспечение необходимыми видами ресурсов; улучшение использования ресурсов; увеличение производительности труда.

2.2. Анализ персонала, организации и оплаты труда ООО «Агроинвест»

В ООО «Агроинвест» работает 18 человек, 5 мужчин и 13 женщин. Все работники не старше 35 лет, самому молодому специалисту 25 лет. Все работники имеют высшее образование, хорошие специалисты в своей области. Стаж каждого работника минимум три года.

Штатное расписание ООО «Агроинвест» представим в таблице 2.1.

Таблица 2 – Штатное расписание ООО «Агроинвест»

Наименование структурного подразделения	Наименование должности	Количество штатных единиц	Должностной оклад (руб.)
Управляющий персонал	Директор	1	25 000
	Руководитель отдела продаж	1	25 000
	Финансовый директор	1	28 000
	Главный бухгалтер	1	22 000
	Руководитель отдела маркетинга	1	25 000
Специалисты	Менеджер по рекламе	2	15 000 ?!
	Менеджер по продажам	7	15 000 ?!
	Менеджер по закупкам	5	15 000 ?!

Как видно из таблицы, основная доля работников – это специалисты.

Система формирования кадрового резерва на предприятии отсутствует. Система аттестации и оценки персонала практически не налажена. Аттестация персонала проводится редко и только по инициативе руководства, когда

определённый сотрудник не справляется с возложенными на него задачами.

Таблица 3 – Образовательная структура ООО «Агроинвест»

Уровень образования	Количество работников	Процентное соотношение
Среднее	0	-
Среднее специальное	1	6,3
Высшее	17	94,7
Прочее	0	-

Таблица 4 – Стаж работы в ООО «Агроинвест»

Стаж работы	Количество работников	Процентное соотношение
Менее 1 года	0	-
1-3 года	5	26,3
3-5 лет	13	73,7

Для того чтобы заинтересовать специалиста не просто в выполнении порученной ему трудовой деятельности, но в максимальном приложении своих сил, в высокой отдаче, нужно применять структуру потребностей людей, которые удовлетворяют внешним и внутренним вознаграждениям. Внешние это продвижение по службе и материальная заинтересованность специалистов. Внутренние вознаграждения – чувства успеха при достижении цели, которое человек получает в процессе трудовой деятельности.

Заработная плата специалистов предприятия ООО «Агроинвест» складывается из: должностного оклада, доплат, премий.

Заработная плата выплачивается в сроки: 20 числа каждого месяца. Тарифная часть заработной платы формируется следующим образом – должностные оклады руководителям, специалистам и служащим устанавливаются директором предприятия на основе штатного расписания в соответствии с должностью и квалификацией работника.

При оплате труда сотрудников применяется: повременная оплата, согласно окладам, утвержденным в штатном расписании, размер которых зависит от сложности выполняемой трудовой деятельности; сдельная оплата труда за фактически выполненную работу.

К должностным окладам специалистов предприятия ООО «Агроинвест» установлены следующие доплаты: доплата за совмещение должностей, увеличение объема выполняемых работ в размере, устанавливаемом по соглашению между директором и работником; доплата за сверхурочную работу; доплата за выходные и праздничные дни.

Конкретные размеры доплат на предприятии ООО «Агроинвест» устанавливаются директором в зависимости от конкретных условий (объема трудовой деятельности, важности трудовой деятельности для фирмы, уровня профессионализма работника и др.)

Премирование специалистов в ООО «Агроинвест» осуществляется ежемесячно и имеет своей целью поощрение за качественное и своевременное выполнение трудовых обязанностей, инициативности и предприимчивости в труде. Основным условием начисления премий работникам является безупречное выполнение трудовых функций и обязанностей, предусмотренных законодательством о труде, правилами внутреннего распорядка, должностными инструкциями.

Размер премии для специалистов предприятия ООО «Агроинвест» составляет: для специалистов – 20 % от оклада и сдельного заработка; для руководителей – до 40 % должностного оклада, согласно заключенным договорам.

Работники предприятия ООО «Агроинвест» могут быть полностью или частично лишены премии в следующих случаях: неисполнение или ненадлежащего исполнения трудовых обязанностей, предусмотренных должностными или техническими инструкциями; совершение дисциплинарного проступка; причинение материального ущерба предприятию или нанесение вреда его деловой репутации.

Конкретный размер снижения премии определяется директором предприятия ООО «Агроинвест» и зависят от тяжести проступка, а также его последствий.

Работники предприятия ООО лишаются премии в следующих случаях: совершение прогула, появление на работе в нетрезвом состоянии, а также в состоянии наркотического или токсического опьянения, распитие спиртных напитков на территории предприятия, совершения хищения имущества фирмы.

Полное или частичное лишение премии производится за тот период, в котором было совершено упущение по работе.

Таким образом, проведенный анализ условий оплаты труда и премирования показывает, что размер заработной платы сотрудников предприятия ООО «Агроинвест» поставлен в зависимость от результатов их трудовой деятельности предприятия. За каждое нарушение к работнику применяется санкция в виде лишения премии или ее части.

Разделение оплаты труда сотрудников предприятия ООО «Агроинвест» на постоянную и премиальную часть в 2016 – 2017 годах приведено в табл. 5.

Таблица 5 – Анализ фонда оплаты труда предприятия ООО «Агроинвест» в 2016 – 2017 гг.

Показатель	2016 г., тыс. руб.	2017 г., тыс. руб.	Абсолют. откл. (+,-)	Темп прироста, %	Структура, %	
					2016 г.	2017 г.
Оклады	119	289	170	24,9	65,9	63,9
Премиальная часть оплаты труда	40,4	104,04	63,64	36,2	34,1	36,1
Всего	159,4	393,04	233,64	32,2	100,0	100,0

Анализ фонда оплаты труда предприятия ООО «Агроинвест» в 2016 г. представлен на рисунке 2.

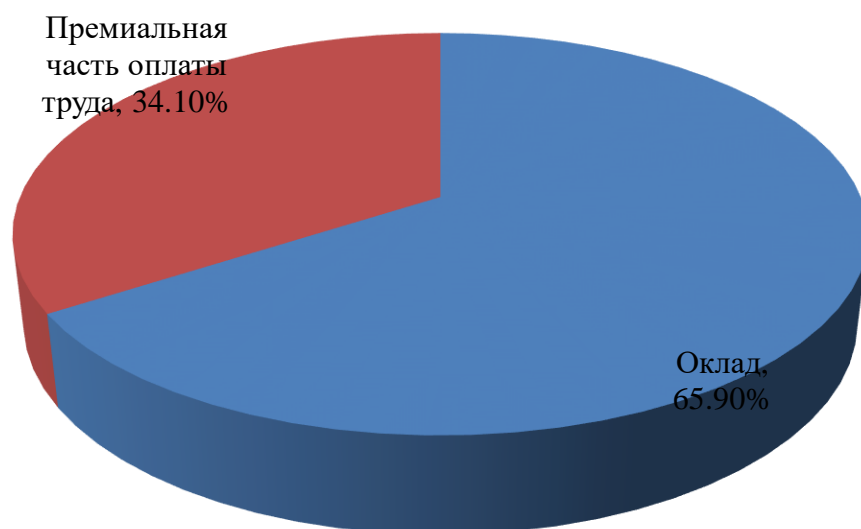


Рисунок 2 – Анализ фонда оплаты труда предприятия ООО «Агроинвест» в 2016 г., %.

Анализ фонда оплаты труда предприятия ООО «Агроинвест» в 2017 г. представлен на рисунке 3.

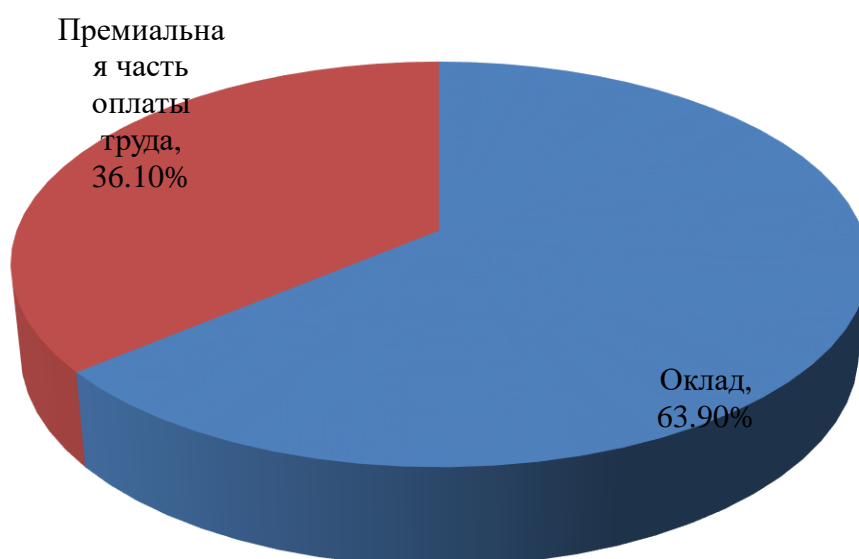


Рисунок 3 – Анализ фонда оплаты труда предприятия ООО «Агроинвест» в 2017 г., %.

Удельный вес переменной части оплаты труда составляет 34 % в 2016 году и 36 % в 2017 году, оплата труда (оклад) составляет в 2016 году 63 % и в 2017 году 65 % соответственно.

Заработная плата – важнейшая часть комплекса оплаты труда и стимулирования труда, один из инструментов воздействия на эффективность труда работника [16].

2.3. SWOT- анализ деятельности предприятия ООО «Агроинвест»

Факторы микросреды компании ООО «Агроинвест» лучше всего представить в виде таблицы 6.

Таблица 6 – Оценка факторов микросреды организации ООО «Агроинвест»

Факторы микросреды	Характер влияния
Покупатели	наличие большого количества клиентов всегда сказывается благоприятно, т.к. при их большом количестве компания обеспечивается большим доходом
Поставщики	своевременное исполнение заказов позитивно сказывается на деятельности предприятия, продажа товаров других производителей не останавливается
Конкуренты	скорость проникновения на отраслевые рынки, инновации, конкурентные преимущества позволяют компании развиваться быстро, динамично и в правильном направлении

На все проанализированные факторы организация ООО «Агроинвест» воздействовать не может, но должно учитывать их в своей маркетинговой деятельности. На основе оценки факторов макросреды предприятия ООО «Агроинвест» может составить перечень возможностей и опасностей, с которыми предприятие может столкнуться в будущем.

Далее проведем SWOT-анализ ООО «Агроинвест». Назначение SWOT-анализа – это изучение сильных и слабых сторон в деятельности организации с целью приспособления к изменяющимся возможностям и угрозам внешней среды. Здесь необходимо оценить: обладает ли организация внутренними силами, чтобы реализовать имеющиеся возможности и противостоять угрозам, и какие внутренние слабости могут усложнить ситуацию. Требуется провести анализ слабых сторон с целью превращения их в преимущества с учетом благоприятных

и неблагоприятных внешних обстоятельств. Проведем SWOT-анализ ООО «Агроинвест», результаты сведем в таблицу 7.

Таблица 7 – SWOT-анализ ООО «Агроинвест»

	Возможности	Угрозы
	<ol style="list-style-type: none"> 1. Появление спроса на новые товары 2. Выход на новые рынки 3. Использование новых автоматизированных технологий. 	<ol style="list-style-type: none"> 1. Несвоевременных поставок продукции. 2. Появления новых конкурентов 3. Неблагоприятная политика правительства, например повышение налогов, различных сборов при покупке комплектующих и аппаратуры. 4. Экономический кризис
Сильные стороны	СИВ	СИУ
<ol style="list-style-type: none"> 1. Качество услуг 2. Эффективное продвижение услуг 3. Эффективные методы мотивации 4. Высокий уровень менеджмента 5. Квалифицированные кадры 6. Уровень сервиса 7. Способность развиваться 8. Хорошие маркетинговые способности 	<ol style="list-style-type: none"> 1. За счет выхода на новые рынки использовать качество услуг для его освоения. 2. За счет увеличения темпов роста – эффективно продвигать товары на рынке 3. За счет благоприятного демографического изменения увеличить количество квалифицированных кадров. 	<ol style="list-style-type: none"> 1. За счет качества продукции (конкурентные товары) преодолеть угрозу появления новых конкурентов. 2. За счет способности предприятия развиваться, устранить угрозу, связанную с появлением новых товаров-заменителей
Слабые стороны	СЛВ	СЛУ
<p>В силу специфики организационной структуры выделяются следующие недостатки:</p> <ol style="list-style-type: none"> 1. Зависимость от поставщиков продукции 2. Отсутствие четкого стратегического направления 	<ol style="list-style-type: none"> 1. За счет использования новых технологий устранить проблему, связанную с зависимостью от поставщиков. 	<p>Для стабильного развития предприятия необходимо устранить все недостатки. В первую очередь это касается большой зависимости ООО «Агроинвест» от поставщиков, что является явной угрозой простоя без продукции, от несвоевременных поставок</p>

На данный момент компания находится на стадии роста, она активно развивается.

Исходя из вышеизложенного, для решения проблем, существующих у предприятия ООО «Агроинвест», наиболее актуальными является повышение квалификации персонала.

2.4. Анализ финансово-хозяйственной деятельности ООО «Агроинвест»

Экономическая оценка компании – представление ключевых финансовых и экономических характеристик деятельности компании. Представим финансовую характеристику компании в виде горизонтального и вертикального анализа экономической отчетности.

Цель горизонтального и вертикального анализа финансовой отчетности заключается в том, чтобы четко показать перемены, произошедшие в ключевых статьях баланса, отчета о прибыли и отчета о денежных средствах фирмы.

Результаты горизонтального и вертикального анализа баланса организации ООО «Агроинвест» сведены и представлены в таблице 8.

Таблица 8 – Горизонтальный и вертикальный анализ баланса ООО «Агроинвест» за 2013 –2017 гг.

	2013 г		2014 г		2015 г		2016 г		2017 г	
	Знач-е	%	Знач-е	В % к 2013 г.	Знач-е	В % к 2013 г.	Знач-е	В % к 2013 г.	Знач-е	В % к 2013 г.
Внеоборотные активы	4997	100	5485	109	6851	137	7670	154	7946	159
Нематериальные активы	441	100	478	108	520	118	603	137	672	153
Основные средства	4556	100	5007	110	6331	139	6869	151	7274	160
Оборотные активы	51120	100	53087	104	55023	108	48074	94	56447	110
Имущество	56120	100	58572	104	61874	110	55744	99	64393	115
Прибыль	9543	100	10187	108	11198	117	6175	65	12692	133
Выручка	190947	100	192445	101	194352	102	188144	99	193268	101
Расходы	38360	100	40587	106	41621	109	3632	10	40581	106
Чистая прибыль	7859	100	8960	114	9979	130	4410	56	9378	119

Горизонтальный и вертикальный анализ баланса ООО «Агроинвест» за 2013 – 2017 гг. показывает, что у организации стабильное экономическое состояние.

Выявим особенности хозяйственной деятельности ООО «Агроинвест». Классифицируем все коэффициенты по группам за анализируемый период, и отобразим в таблице 9.

Рассчитаем коэффициент автономии:

$$КА_{2013} = 4997/56120=0,08;$$

$$КА_{2014} = 5485/58572=0,09;$$

$$КА_{2015} = 6851/61874=0,11;$$

$$КА_{2016} = 7670/55744=0,13;$$

$$КА_{2017} = 7946/64393=0,07;$$

Рассчитаем коэффициент финансирования:

$$КФ_{2013}= 4997/6910=0,65;$$

$$КФ_{2014}= 6485/6584=0,83;$$

$$КФ_{2015}= 6851/6067=1,13;$$

$$КФ_{2016}= 7670/5175=1,50;$$

$$КФ_{2017}= 7946/4468=1,80;$$

Рассчитаем коэффициент задолженности:

$$КЗ_{2013}= 49734/6129=8,12;$$

$$КЗ_{2014} = 47465/6843=6,94;$$

$$КЗ_{2015} = 48878/6067=8,06;$$

$$КЗ_{2016} = 78644/5175=15,2;$$

$$КЗ_{2017} = 44586/7351=6,07;$$

Рассчитаем коэффициент маневренности:

$$КМ_{2013}=(41184-10893)/41184=0,74;$$

$$КМ_{2014}=(39780-9873)/39780=0,75;$$

$$K_{M2015}=(40301-10608)/40301=0,74;$$

$$K_{M2016}=(25533-9865)/25533=0,61;$$

$$K_{M2017}=(41545-11543)/41545=0,72;$$

Рассчитаем коэффициент финансовой рентабельности:

$$P_{A2013} = 9543/56120 = 0,17$$

$$P_{A2014} = 10187/ 58572=0,17$$

$$P_{A2015} = 11198/61874=0,18$$

$$P_{A2016} = 6175/55744 = 0,11$$

$$P_{A2017} = 12692/64393 = 0,20$$

Рассчитаем коэффициент рентабельности собственного капитала:

$$P_{K2013} = 7859/51123 = 1,96$$

$$P_{K2014} = 8960/53087=1,8$$

$$P_{K2015} = 9979/55023=1,3$$

$$P_{K2016} = 4410/48074 = 1,96$$

$$P_{K2017} = 9378/56447 = 1,96$$

Рассчитаем коэффициент рентабельности продажи продукции:

$$P_{П2013} = 1964/24528=0,08$$

$$P_{П2014} = 1875/20923=0,09$$

$$P_{П2015} = 3810/31908=0,03$$

$$P_{П2016} = 4876/40790=0,0098$$

$$P_{П2017} = 2106/26323=0,08$$

Рассчитаем коэффициент рентабельности текущих затрат:

$$P_{З2013} = 1964/16385=0,12$$

$$P_{З2014} = 1875/19048=0,19$$

$$P_{З2015} = 3810/28098=0,11$$

$$PZ_{2016} = 4876/43884=0,0098$$

$$PZ_{2017} = 2106/19048=0,11$$

Таблица 9 – Коэффициенты диагностики эффективности ООО «Агроинвест» за 2013 – 2017 гг.

Коэффициент финансовой устойчивости	2013 год		2014 год		2015 год		2016 год		2017 год	
	Знач-е	%	Знач-е	В % к 2013 г.	Знач-е	В % к 2013 г.	Знач-е	В % к 2013 г.	Знач-е	В % к 2013 г.
Коэффициент автономии (КА)	0,08	100	0,09	113	0,11	138	0,13	163	0,07	87
Коэффициент финансирования (КФ)	0,65	100	0,83	128	1,13	174	1,50	231	1,80	276
Коэффициент задолженности (КЗ)	8,12	100	6,94	86	8,06	99	15,2	187	6,07	75
Коэффициент маневренности (Км)	0,74	100	0,75	101	0,74	100	0,61	82	0,72	97
Коэффициент финансовой рентабельности (РА)	0,17	100	0,17	100	0,18	106	0,11	65	0,20	118
Коэффициент рентабельности собственного капитала (К2)	0,15	100	0,17	113	0,18	120	0,09	60	0,17	113
Коэффициент рентабельности продажи продукции (РП)	0,08	100	0,09	113	0,03	38	0,0098	2	0,08	100
Коэффициент рентабельности текущих затрат (PЗ)	0,12	100	0,19	158	0,11	92	0,0098	8	0,19	128

Проведем диагностику рентабельности как характеристику финансового состояния:

Оборачиваемость средств в расчетах (в оборотах):

$$AR_{2013} = \frac{9543}{3531} = 0,37\text{обор};$$

$$AR_{2014} = \frac{10187}{4176} = 0,41 \text{ обор};$$

$$AR_{2015} = \frac{11198}{26164} = 0,43 \text{ обор};$$

$$AR_{2016} = \frac{6175}{13582} = 0,46 \text{ обор};$$

$$AR_{2017} = \frac{12692}{6219} = 0,49 \text{ обор};$$

Показатель оборачиваемости средств в расчетах (в днях):

$$AR_{d2013} = \frac{AR \cdot D}{S} = \frac{3531 \cdot 365}{9543} = 135,05 \text{ дней};$$

$$AR_{d2014} = \frac{AR \cdot D}{S} = \frac{4176 \cdot 365}{10187} = 149,63 \text{ дней};$$

$$AR_{d2015} = \frac{AR \cdot D}{S} = \frac{26164 \cdot 365}{11198} = 152,82 \text{ дней};$$

$$AR_{d2016} = \frac{AR \cdot D}{S} = \frac{13582 \cdot 365}{6175} = 202,83 \text{ дней};$$

$$AR_{d2017} = \frac{AR \cdot D}{S} = \frac{6219 \cdot 365}{12692} = 178,85 \text{ дней};$$

Оборачиваемость в оборотах (InvT):

$$InvT^{2013} = \frac{168445}{35612} = 4,73 \text{ обор};$$

$$InvT^{2014} = \frac{173802}{34212} = 5,08 \text{ обор};$$

$$InvT^{2015} = \frac{177637}{34176} = 5,19 \text{ обор};$$

$$InvT^{2016} = \frac{171837}{26205} = 6,56 \text{ обор};$$

$$InvT^{2017} = \frac{178972}{26994} = 6,63 \text{ обор};$$

Оборачиваемость в днях:

$$\text{InvD}^{2013} = \frac{360}{4,73} = 76,11 \text{ дней};$$

$$\text{InvD}^{2014} = \frac{360}{5,08} = 70,86 \text{ дней};$$

$$\text{InvD}^{2015} = \frac{360}{5,19} = 69,37 \text{ дней};$$

$$\text{InvD}^{2016} = \frac{360}{6,56} = 54,88 \text{ дней};$$

$$\text{InvD}^{2017} = \frac{360}{6,63} = 54,3 \text{ дней};$$

Оборачиваемость кредиторской задолженности:

$$KЗ_{2013} = \frac{3531 \cdot 360}{35612} = 45,69 \text{ дней};$$

$$KЗ_{2014} = \frac{4176 \cdot 360}{34212} = 43,94 \text{ дней};$$

$$KЗ_{2015} = \frac{26164 \cdot 360}{34176} = 27,56 \text{ дней};$$

$$KЗ_{2016} = \frac{13582 \cdot 360}{26205} = 18,66 \text{ дней};$$

$$KЗ_{2017} = \frac{6219 \cdot 360}{26994} = 8,29 \text{ дней};$$

Продолжительность операционного цикла:

$$ОЦ_{2013} = 135,05 + 76,11 = 211,16$$

$$ОЦ_{2014} = 149,63 + 70,86 = 220,49$$

$$ОЦ_{2015} = 152,82 + 69,37 = 222,19$$

$$ОЦ_{2016} = 202,83 + 54,88 = 257,71$$

$$ОЦ_{2017} = 178,85 + 54,30 = 233,15$$

Продолжительность финансового цикла:

$$ФЦ_{2013} = 211,16 - 45,69 = 165,47 \text{ дней};$$

$$\Phi\Pi_{2014} = 220,49 - 43,94 = 176,55 \text{ дней};$$

$$\Phi\Pi_{2015} = 222,19 - 27,56 = 194,63 \text{ дней};$$

$$\Phi\Pi_{2016} = 257,71 - 18,66 = 239,05 \text{ дней};$$

$$\Phi\Pi_{2017} = 233,15 - 8,29 = 224,86 \text{ дней};$$

Таблица 10 – Коэффициенты рентабельности ООО «Агроинвест» за 2013 – 2017 гг.

	2013 год		2014 год		2015 год		2016 год		2017 год	
	Знач-е	%	Знач-е	В % к 2013 г.	Знач-е	В % к 2013 г.	Знач-е	В % к 2013 г.	Знач-е	В % к 2013 г.
Оборачиваемость средств в расчетах (в оборотах)	0,37	100	0,41	111	0,43	116	0,46	119	0,49	122
Показатель оборачиваемости средств в расчетах (в днях)	135,05	100	149,63	112	152,82	116	202,83	135	178,85	123
Оборачиваемость запасов в оборотах	4,73	100	5,08	120	5,19	135	6,56	147	6,63	152
Оборачиваемость запасов в днях	76,11	100	70,86	91	69,37	87	54,88	69	54,3	65
Оборачиваемость кредиторской задолженности	45,69	100	43,94	96	27,56	58	18,66	21	8,29	9
Продолжительность операционного цикла	211,16	100	220,49	104	222,19	107	257,71	126	233,15	118
Продолжительность финансового цикла	211,17	100	176,55	87	194,63	93	239,05	110	224,86	108

Проведя детализированную диагностику состояния финансово-хозяйственной деятельности ООО «Агроинвест» за 2013 – 2017 гг. – более подробно охарактеризовали имущественное и финансовое положения хозяйствующего

субъекта, результатов его деятельности в истекшем отчетном периоде, а также возможности развития субъекта на перспективу.

Проанализируем динамику величин внеоборотных активов ООО «Агроинвест» за 2013 – 2017 годы.

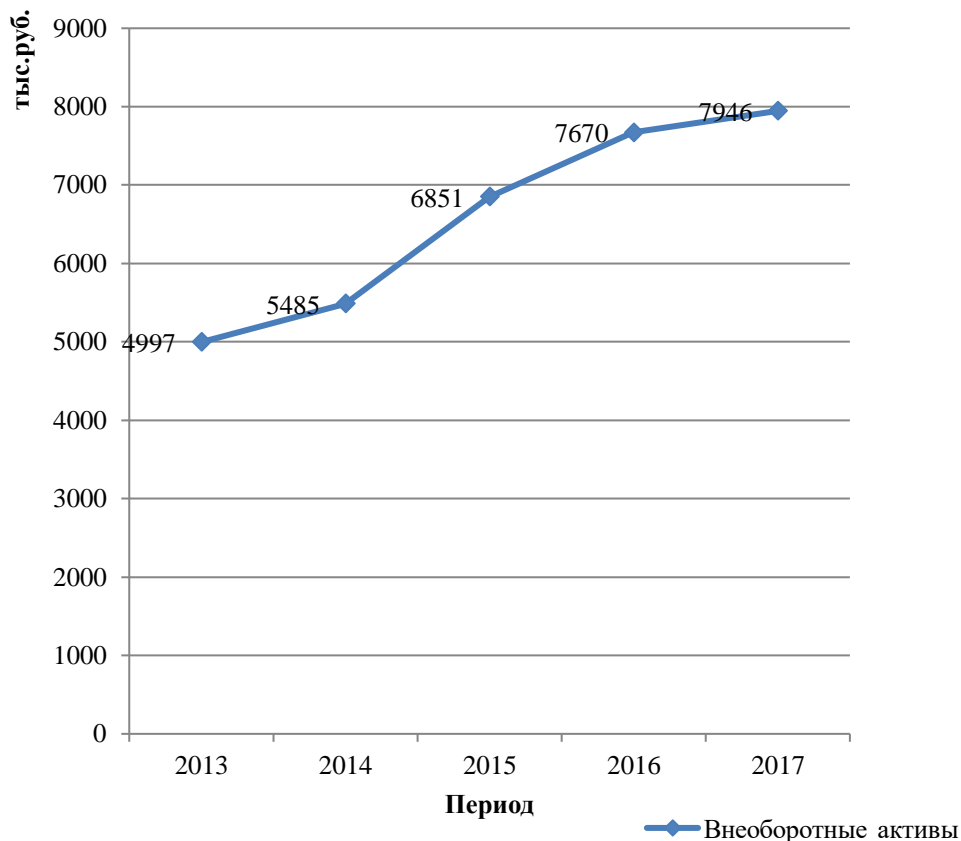


Рисунок 4 – Динамика величины внеоборотных активов ООО «Агроинвест» за 2013 – 2017 гг.

За рассматриваемый период величина внеоборотных активов увеличилась, максимальное значение достигнуто в 2017 году, и составило 7946тыс.руб. Ежегодный прирост величины внеоборотных активов имеет тенденцию к повышению.

На рисунке 5 приведена динамика величины оборотных активов ООО «Агроинвест» за 2013 – 2017 гг.

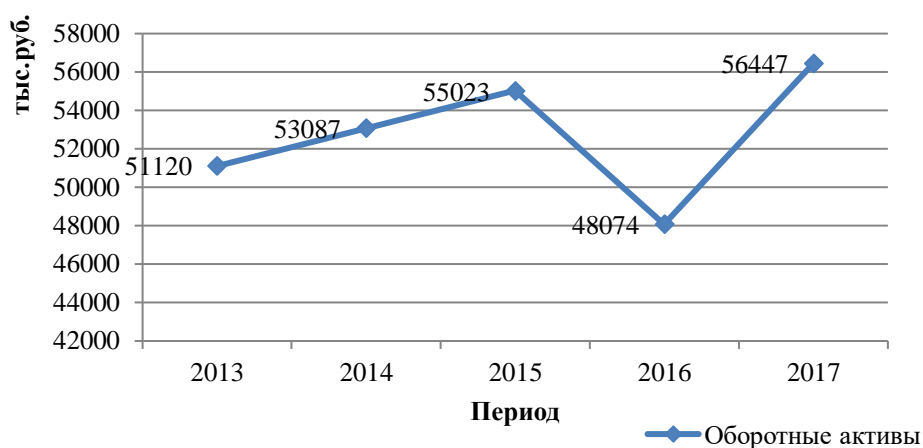


Рисунок 5 – Динамика величины оборотных активов ООО «Агроинвест» за 2013 – 2017 гг.

За рассматриваемый период величина оборотных активов увеличилась, максимальное значение достигнуто в 2017 году, оно составило 56447тыс.руб.

Ежегодный прирост величины внеоборотных активов имеет тенденцию к повышению, за исключением одного 2015 года.

Анализ коэффициентов финансовой устойчивости организации проведем по результату расчетов, сведенных в таблицу 2.7.

На рисунке 6 приведена динамика коэффициента автономии ООО «Агроинвест» за 2013 – 2017 гг.

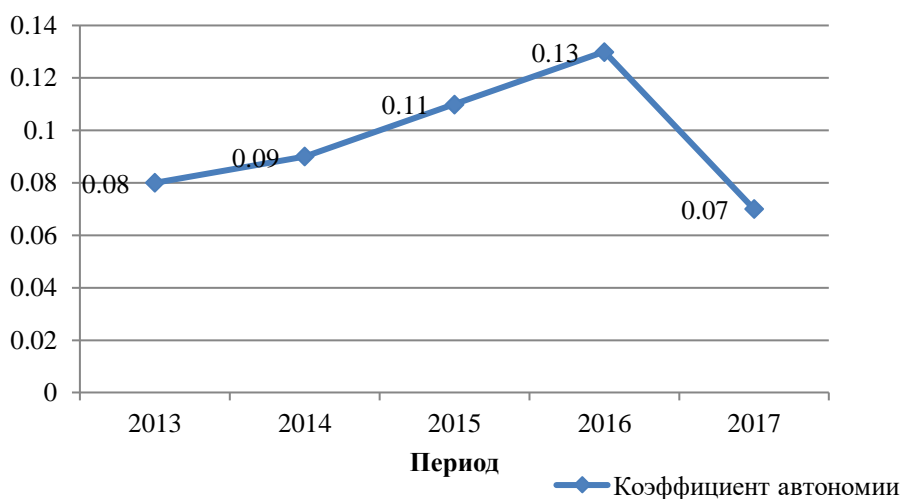


Рисунок 6 – Изменение коэффициента автономии ООО «Агроинвест» за 2013 – 2017 гг.

Нормативное значение для этого показателя более или равно 0,5.

Коэффициент автономии характеризует долю собственности владельцев организации в общей сумме активов.

Кроме того, чем выше значение коэффициента, тем более предприятие финансово устойчиво и тем менее зависимо от сторонних кредитов.

С точки зрения инвесторов и кредиторов чем выше значение коэффициента, тем меньше риск потери инвестиций, вложенных в предприятие, и предоставленных ему кредитов.

На рисунке 7 приведена динамика коэффициента маневренности ООО «Агроинвест» за 2013 – 2017 гг.

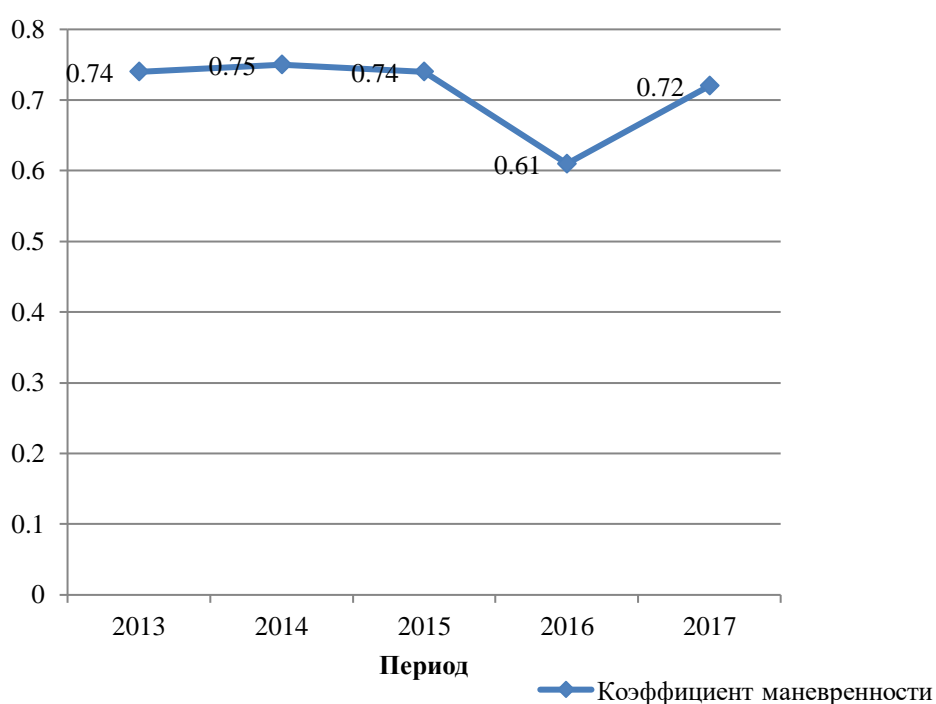


Рисунок 7 – Изменение коэффициента маневренности ООО «Агроинвест» за 2013 – 2017 гг.

Показатель коэффициента маневренности определяет долю источников собственных денежных средств владельца бизнеса в мобильной форме. Его рекомендуемое значение – 0,5 и более. В нашем случае очень хороший показатель.

На рисунке 8 приведена динамика коэффициента финансирования ООО «Агроинвест» за 2013 – 2017 гг.

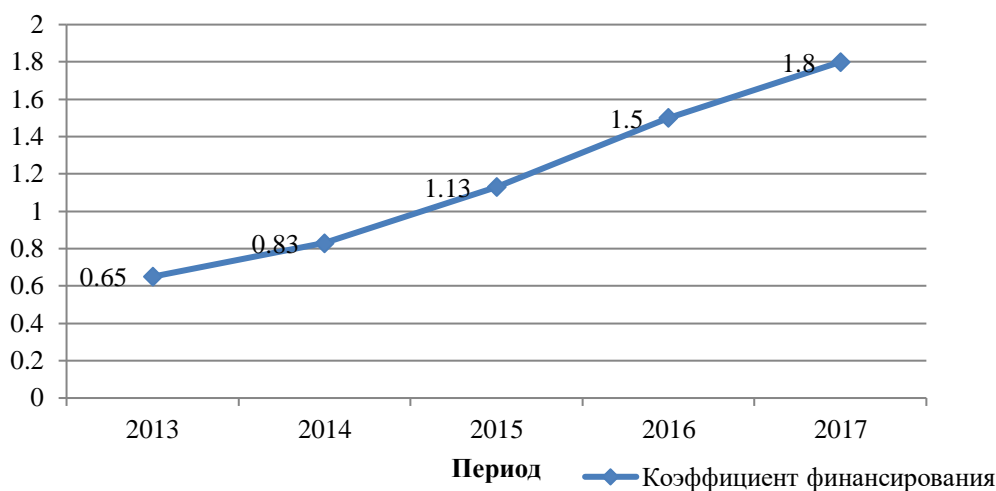


Рисунок 8 – Изменение коэффициента финансирования ООО «Агроинвест» за 2013 – 2017 гг.

Показатель коэффициента финансирования должен быть больше или равно 0,6 – 0,8. Благоприятной тенденцией является рост показателей в динамике, поскольку высокое значение показателя позволяет сделать вывод о том, что организация не зависит от заемных источников финансирования при формировании своих оборотных средств.

На рисунке 9 приведена динамика коэффициента финансовой рентабельности ООО «Агроинвест» за 2013 – 2017 гг.

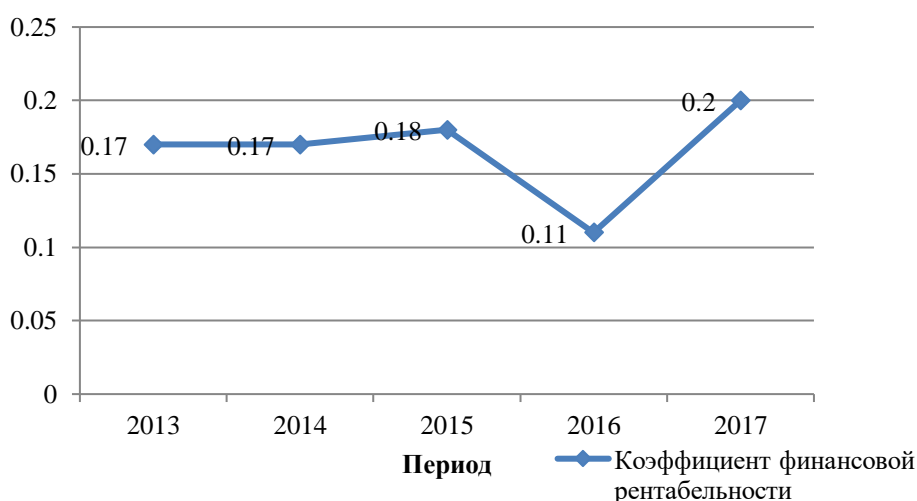


Рисунок 9 – Изменение коэффициента финансовой рентабельности ООО «Агроинвест» за 2013 – 2017 гг.

Анализируя графики на рисунке 4 – 9, можно отметить, что коэффициенты финансовой устойчивости в общем за 2013-2017 годы, показывают достаточно устойчивое положение ООО «Агроинвест», несмотря на то, что в 2016 году был спад показателей.

Таким образом, по результатам проведенного анализа можно сделать вывод, что ООО «Агроинвест» за 2013 – 2017 гг. находится в хорошем финансовом состоянии, обеспечено ликвидными активами для погашения долговых обязательств как на текущую дату, так и в будущем, независимо от внешних источников финансирования деятельности. Уровень рентабельности высокий, поэтому предприятию не надо сокращать ни свои расходы, ни пересматривать ценовую политику на продаваемый продукт и услуги.

3. МЕРОПРИЯТИЯ ПО ПОВЫШЕНИЮ ЭФФЕКТИВНОСТИ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ ООО «АГРОИНВЕСТ»

3.1. Разработка мероприятий по повышению эффективности деятельности ООО «Агроинвест»

В рыночных условиях залогом выживаемости и базой устойчивого положения компании служит его экономическая стабильность. Она воссоздает положение экономических ресурсов компании, при которых существует вероятность беспрепятственно распоряжаться денежными средствами, продуктивно их применять, обеспечивая бесперебойный процесс производства и реализации продукции, предусматривать расходы по его расширению и обновлению.

Финансовая стабильность определена как устойчивостью финансовой сферы, в рамках которой исполняется деятельность компании, так и от итогов его функционирования, его интенсивного и успешного реагирования на перемены внутренних и внешних условий.

Обеспечение экономической стабильности каждой коммерческой компании считается важной проблемой её маркетинга. Экономическое положение компании можно признать стабильным, в случае если при негативных изменениях внешней среды она удерживает способность нормально работать, вовремя и полностью осуществлять собственные обязательства по расчетам с персоналом, поставщиками, банками, по платежам в госбюджет и внебюджетные фонды и при этом осуществлять собственные текущие проекты и стратегические проекты.

Экономический потенциал компании почти всегда урезан. Цель обеспечения экономической стабильности заключается в том, чтобы данные ограничения не превосходили разрешенных границ. В тоже время следует исполнять неотъемлемое в экономическом планировании условие осторожности, формирования запасов на случай появления внезапных обстоятельств, которые могли бы послужить причиной к потере экономической стабильности.

Предпосылкой обеспечения экономической стабильности компании считается достаточный размер продаж. В случае если прибыль от осуществления услуг не покрывает расходов и не гарантирует извлечения достаточной для стандартного функционирования прибыли, то экономическое положение компании не способно являться стабильным.

Финансовое состояние компании, его характеристики ликвидности и платежеспособности на прямую зависят от того, в какой степени быстро ресурсы, вложенные в нынешние активы, преобразуются в реальные финансы.

В качестве рекомендации в области увеличения производительности работы для ООО «Агроинвест» возможно порекомендовать – определение повышения прибыли. Это может быть достигнуто за счет вероятного увеличения размера оказания услуг и за счет уменьшения себестоимости услуг и использованных материалов.

Учитывая все следует сделать ряд предложений в области улучшения экономических итогов ООО «Агроинвест», которые вполне вероятно использовать как в кратковременном и среднесрочном, так и в долгосрочном периоде:

- рассмотреть и ликвидировать предпосылки появления перерасхода экономических ресурсов на административные и коммерческие затраты;

- усовершенствовать руководство предприятием (отметить в составе структурных подразделений и структурных единиц компании центров расходов и центры ответственности, введение в компании концепции административного учета расходов в разрезе центров ответственности, центров расходов и отдельных компаний оказываемых услуг;

- осуществлять успешную ценовую политику, дифференцированную по отношению к отдельным категориям потребителей;

- совершенствовать маркетинговую активность, увеличивать результативность отдельных маркетинговых мероприятий;

- уделять в достаточной мере внимания обучению и подготовке сотрудников, подъему их квалификации, для успешного применения рабочей силы;
- повышение квалификации сотрудников, сопровождаемую увеличением производительности работы;
- разработать и внедрить успешную концепцию материального стимулирования персонала, непосредственно взаимосвязанную с главными итогами хозяйственной деятельности компании и экономией ресурсов;
- использовать концепции лишения премий сотрудников при несоблюдении рабочей либо научно-технической дисциплины; разработать и реализовать мероприятия, нацеленные на усовершенствование материального климата в коллективе, что в конечном результате отразится на увеличении производительности труда.

3.2. Оценка экономической эффективности предложенных мероприятий.

Определение роста прибыли за счет возможного роста объема оказания услуг.

Чтобы обеспечить стабильный прирост прибыли ООО «Агроинвест», необходимо постоянно искать резервы ее увеличения. Резервы роста прибыли – это количественно измеримые возможности ее дополнительного получения. При подсчете резервов роста прибыли за счет возможного роста объема оказания услуг используются результаты анализа и количество оказанных услуг.

Сумма резерва роста прибыли определяется по формуле:

$$Pв = Vп \cdot \left(\frac{Пр1}{Вр1} \right), \quad (16)$$

где $Vп$ – потенциально возможное увеличение объема (резерва роста) оказанных услуг,

$Пр1$ – фактическая прибыль от оплаты услуг в отчетном году,

$Вр1$ – фактический объем оказанных услуг в отчетном году (в тыс. рублях).

На основании заключенных организацией договоров на 2018 год, планируемое увеличение объема оказания услуг на 10% от суммы отчетного года, что составит 19326,8 тыс. руб. ($193268 \cdot 0,10$). Тогда резерв роста прибыли составит:

$$Pв = 19326,8 \cdot \left(\frac{126922}{104365}\right) = 23504,01 \text{ тыс.руб.}$$

Для определения резервов роста прибыли за счет увеличения объема оказания услуг анализируют возможные изменения объема выполнения услуг, движение остатков продукции на складе, изменение остатков продукции, в том числе по срокам оплаты.

Важное направление поиска резервов роста прибыли – снижение затрат на выполнение работ, например, за счет топлива, энергии, амортизации основных фондов и других расходов.

Определение роста прибыли за счет за счет снижения себестоимости услуг и продукции.

Себестоимость может быть снижена за счет снижения материальных затрат и сокращения накладных расходов. Методической базой экономической оценки резервов снижения затрат является система прогрессивных технико-экономических норм и нормативов по видам затрат материалов, топливно-энергетических ресурсов, норм и нормативов определения потребностей в оборудовании.

Абсолютная сумма резерва снижения себестоимости характеризует величину экономии текущих затрат (Эз).

Сумма резерва роста прибыли ($\Delta Пз$) за счет планируемого снижения себестоимости (Эз) рассчитывается по формуле:

$$\Delta Пз = Вр1 \cdot Эз \quad (17)$$

где $Эз = (Зт1 - Зтп)$ – возможное снижение (экономия) затрат на рубль выполненных услуг,

$Зт1$ – затраты на рубль выполненных услуг отчетного года,

$Зтп$ – потенциально возможный уровень затрат на рубль выполненных услуг (в тыс. руб.).

Допустим, планируемое снижение себестоимости единицы выполненных услуг – 5%, тогда затраты на рубль выполненных услуг уменьшатся по сравнению с данными отчетного года на 0,039 ($0,791 \cdot 0,05$) и составляет в планируемом году 0,752 ($0,791 \cdot 0,039$). Следовательно, прибыль с единицы выполненных услуг увеличится по сравнению с отчетным периодом на величину снижения затрат и составит 0,141 ($0,102 + 0,039$). Резерв роста прибыли:

$$\Delta Пз = 104365 \cdot 0,039 = 4070,24 \text{ руб.}$$

Если одновременно планируется два мероприятия (увеличение объема оказания услуг и снижение себестоимости выполненных услуг), то резерв роста прибыли составит:

$$\begin{aligned} \Delta Поб &= (Вр1 + Вп) \cdot Эз = (104365 + 10436,5) \cdot 0,039 \\ &= 4477,26 \text{ тыс. руб.} \end{aligned}$$

Из расчетов видно, что если одновременно увеличить объем оказания услуг и снизить себестоимость выполненных услуг, то резерв роста прибыли будет выше и составит 4477,26 тыс. рублей.

Затраты на реализацию продукции и оказание услуг в целом и по статьям за отчетный год (фактически и по плану), а также за предшествующий год представлены в таблице 11.

Таблица 11 – Статьи затрат на реализацию продукции и оказание услуг ООО «Агроинвест»

Статьи затрат	2016 г.	2017 г.	
		План	Факт
Сырье и материалы, тыс. руб.	88581	89084	86649
Транспортные, тыс. руб.	11208	9558	11397
Заработная плата рабочих (основная и дополнительная), тыс. руб.	63886	64803	63127
Амортизация основных фондов, тыс. руб.	1818	1997	2093
Прочие производственные расходы, тыс. руб.	61217	63699	60040
Производственная себестоимость продукции и услуг, тыс. руб.	203063	204708	197038
Управленческие расходы, тыс. руб.	12391	14879	14944
Коммерческие расходы, тыс. руб.	0	0	0
Полная себестоимость продукции и услуг, тыс. руб.	215454	219583	211983

Таблица 12 – Затраты на 1 рубль реализованной продукции и оказание услуг ООО «Агроинвест»

Статьи затрат	2016 г.	2017 г.	
		план	факт
Сырье и материалы, тыс. руб.	0,398	0,394	0,399
Транспортные, тыс. руб.	0,050	0,042	0,052
Заработная плата рабочих (основная и дополнительная), тыс. руб.	0,287	0,287	0,291
Амортизация основных фондов, тыс. руб.	0,008	0,009	0,011
Прочие производственные расходы, тыс. руб.	0,275	0,282	0,276
Производственная себестоимость продукции и услуг, тыс. руб.	0,912	0,906	0,907
Управленческие расходы, тыс. руб.	0,056	0,066	0,069
Коммерческие расходы, тыс. руб.	0	0	0
Полная себестоимость продукции и услуг, тыс. руб.	0,968	0,971	0,976

Как показывает данная таблица, возможное снижение затрат на рубль оказываемых услуг за счет существующих резервов снижения себестоимости оказываемых услуг (за счет уменьшения управленческих и коммерческих затрат) равно:

$$(0,069 + 0) - (0,066 + 0) = 0,003 \text{ руб.}$$

Затраты на рубль оказанных услуг в 2018 году составили 0,976 руб. снижение этой суммы в 2018 году на 0,003 руб., увеличит сумму прибыли. Рассчитаем прогнозное увеличение суммы прибыли за счет снижения себестоимости услуг и продукции:

$$P_c^П = 0,003 \cdot (217180 + 21718) = 0,003 \cdot 238898 = 716,7 \text{ тыс. руб.}$$

А это в свою очередь повысит рентабельность продаж.

Фактическая рентабельность продаж в 2017 г. составила:

$$\frac{5197}{217180} = 2,39\%$$

Возможная рентабельность продаж в 2018 году, при снижении на 0,003 руб. затрат на рубль оказанных услуг составит:

$$\frac{5197 + 717}{238898} = 2,5\%$$

Средняя цена реализации условной единицы возросла на 1 условную денежную единицу.

Рассчитаем, чему же равна 1 условная денежная единица.

Весь объем оказанных услуг примем за 100 условных единиц количества, тогда фактический объем основных оказываемых услуг будет равен 65 условных единиц количества, –услуг по организации отдыха и развлечений– 35 условных единиц количества.

Сумму выручки от реализации можно выразить в условных единицах и представить в виде суммы:

$$100 \cdot 65 + 80 \cdot 35 = 9300 \text{ усл. ден. ед.}$$

В тоже время, выручка от реализации услуг с учетом возможного увеличения объема оказания услуг и реализации продукции составляет 238898 тыс. руб.

$$\text{Тогда } 9300 \text{ усл. денед.} = 238898 \text{ тыс. руб.}$$

$$\text{Отсюда } 1 \text{ усл. денед.} = 25,7 \text{ тыс. руб.}$$

Итак, в связи с увеличением удельного веса основных оказываемых услуг на 5 % и сокращением удельного веса услуг по организации отдыха и развлечений средняя цена возрастает на 25,7 тыс. руб. за условную единицу количества, а сумма прибыли за возможный объем реализации увеличивается на 2570 тыс. руб.

$$P_{(к)}^{\Pi} = 25,7 \cdot 100 = 2570 \text{ тыс. руб.}$$

Таблица 13 – Обобщенные данные увеличения суммы прибыли

ООО «Агроинвест»

Источник резервов	Увеличение прибыли, в руб.
Увеличение объема продаж	519,7
Снижение себестоимости оказываемых услуг и реализации продукции	716,7
Повышение качества оказываемых услуг	2570

Итого:	3806,4
--------	--------

Возможная сумма затрат на рубль реализации продукции и оказанных услуг:

$$0,976 - 0,003 = 0,973 \text{ руб.}$$

Умножим эту сумму затрат на возможный объем реализации продукции и оказанных услуг выраженный в ценах реализации (238898 тыс. руб.), получим значение суммы возможной себестоимости:

$$C_v = 0,973 \cdot 238898 = 232447,75 \text{ тыс.руб.}$$

Вычислим прогнозное увеличение рентабельности деятельности коммерческого предприятия ООО «Агроинвест» за счет названных выше факторов:

$$P^k = \frac{5197 + 3806,4}{232447,8} - \frac{5197}{211983} = \frac{9003,4}{232447,8} - \frac{5197}{211983} = 3,87\% - 2,45\% = 1,42\%$$

Таким образом, при увеличении объема реализации продукции и услуг на 10 %, снижении на 0,003 руб. затрат на рубль реализации продукции и услуг, увеличении на 5 % удельного веса оказываемых услуг в общем объеме реализованных и услуг коммерческое предприятие ООО «Агроинвест» получит дополнительную прибыль в сумме 3806,4 тыс. руб. и увеличит рентабельность предприятия(окупаемость затрат) на 1,42 %.

ЗАКЛЮЧЕНИЕ

Финансовая обстановка, сформировавшаяся в последнее десятилетие в нашей стране, требует от компаний увеличения отдачи производства, конкурентоспособности продукта и услугна основе внедрения достижений научно-технологического прогресса, результативных форм хозяйствования и управления производством, преодоления бесхозяйственности и активизации предпринимательства.

Предприниматели стараются приобретать все больший доход, максимально практично применять естественные, трудовые и инвестиционные средства и максимально широко реализовывать такой ресурс, как собственные творческие и организационные (предпринимательские) возможности в избранной ими области деятельности, что работает сильным катализатором формирования и улучшения производства, раскрывает творческие возможности частной собственности.

Прибыль считается основным источником собственных средств компании. С одной стороны, доход рассматривается как результат работы компании, с другой, (как источник дальнейшего развития). Для страны доход компаний означает наполняемость доходной доли бюджета, возможность решения общественных проблем государства или региона.

Получение наибольшей прибыли считается конечной целью каждой коммерческой деятельности. Процветающее предприятие то, которое получает стабильную прибыль от собственной деятельности (изготовление и реализация продукции, передача в аренду основных фондов и др.). Финансовые результаты деятельности компаний характеризуются суммой полученной прибыли и уровнем рентабельности. В условиях рыночных взаимоотношений организация должна стараться не только к получению наибольшей прибыли, но и к целесообразному, подходящему использованию уже полученной прибыли. Это даст возможность не только лишь сохранять собственные позиции на рынке, но и гарантировать активное становление ее производства в условиях жесткой конкурентной борьбы.

Общество с ограниченной ответственностью «Агроинвест», осуществляет свою деятельность с 21 мая 2013 года, занимается поставкой и продажей злаков.

В ООО «Агроинвест» работает 18 человек, 5 мужчины и 13 женщин. Все работники не старше 35 лет, самому молодому специалисту 25 лет. Все работники имеют высшее образование, хорошие специалисты в своей области. Стаж каждого работника минимум три года.

Таким образом, по результатам проведенного анализа можно сделать вывод, что ООО «Агроинвест» за 2013 – 2017 гг. находится в хорошем финансовом состоянии, обеспечено ликвидными активами для погашения долговых обязательств как на текущую дату, так и в будущем, независимо от внешних источников финансирования деятельности. Уровень рентабельности высокий, поэтому предприятию не надо сокращать ни свои расходы, ни пересматривать ценовую политику на продаваемый продукт и услуги.

Финансовые возможности организации практически всегда ограничены. Задача обеспечения финансовой устойчивости состоит в том, чтобы эти ограничения не превышали допустимых пределов. В то же время необходимо соблюдать обязательное в финансовом планировании требование осмотрительности, формирования резервов на случай возникновения непредвиденных обстоятельств, которые могли бы привести к утрате финансовой устойчивости.

Предпосылкой обеспечения финансовой устойчивости организации является достаточный объем продаж. Если выручка от реализации услуг не покрывает затрат и не обеспечивает получения необходимой для нормального функционирования прибыли, то финансовое состояние организации не может быть устойчивым.

Финансовое положение предприятия, его показатели ликвидности и платежеспособности непосредственно зависят от того, насколько быстро средства, вложенные в текущие активы, превращаются в реальные деньги.

В качестве рекомендации по повышению эффективности деятельности для ООО «Агроинвест» можно предложить –ростприбыли. Это может быть достигнуто за счет возможного роста объема оказания услуг и за счет снижения себестоимости услуг и материалов.

Учитывая все вышеизложенное необходимо сделать ряд предложений по улучшению финансовых результатов ООО «Агроинвест», которые возможно применить как в краткосрочном и среднесрочном, так и в долгосрочном периоде:

- рассмотреть и устранить причины возникновения перерасхода финансовых ресурсов на управленческие и коммерческие расходы;

- усовершенствовать управление предприятием (выделить в составе структурных подразделений и структурных единиц предприятия центры затрат и центры ответственности, внедрение на предприятии системы управленческого учета затрат в разрезе центров ответственности, центров затрат и отдельных групп оказываемых услуг);

- осуществлять эффективную ценовую политику, дифференцированную по отношению к отдельным категориям покупателей;

- совершенствовать рекламную деятельность, повышать эффективность отдельных рекламных мероприятий;

- уделять достаточно внимания обучению и подготовке кадров, повышению их квалификации, для эффективного использования рабочей силы;

- повышение квалификации работников, сопровождающуюся ростом производительности труда;

- разработать и ввести эффективную систему материального стимулирования персонала, тесно увязанную с основными результатами хозяйственной деятельности предприятия и экономией ресурсов;

- использовать системы лишения премий работников при нарушении трудовой или технологической дисциплины;

– разработать и осуществить мероприятия, направленные на улучшение материального климата в коллективе, что в конечном итоге отразится на повышении производительности труда.

Определение роста прибыли за счет возможного роста объема оказания услуг.

Чтобы обеспечить стабильный прирост прибыли ООО «Агроинвест», необходимо постоянно искать резервы ее увеличения. Резервы роста прибыли – это количественно измеримые возможности ее дополнительного получения. При подсчете резервов роста прибыли за счет возможного роста объема оказания услуг используются результаты анализа и количество оказанных услуг.

Итак, в связи с увеличением удельного веса основных оказываемых услуг на 5 % и сокращением удельного веса услуг по организации отдыха и развлечений средняя цена возрастает на 25,7 тыс. руб. за условную единицу количества, а сумма прибыли за возможный объем реализации увеличивается на 2570 тыс. руб.

Таким образом, при увеличении объема реализации продукции и услуг на 10 %, снижении на 0,003 руб. затрат на рубль реализации продукции и услуг, увеличении на 5 % удельного веса оказываемых услуг в общем объеме реализованных услуг коммерческое предприятие ООО «Агроинвест» получит дополнительную прибыль в сумме 3806,4 тыс. руб. и увеличит рентабельность предприятия (окупаемость затрат) на 1,42 %.

БИБЛИОГРАФИЧЕСКИЙ СПИСОК

1. Алексеева, М.М. Планирование деятельности фирмы / М.М. Алексеева. – М.: ЮНИТИ, 2015. – 412 с.
2. Амборский, В.И. Анализ хозяйственной деятельности в бюджетных и научных учреждениях. – М.: Дело, 2014. – 234 с.
3. Абрамов, А.Е. Основы анализа финансовой, хозяйственной и инвестиционной деятельности предприятий. – М.: АКДИ, 2013. – 145 с.
4. Анышин, В.М. Инвестиционный анализ – М.: Дело, 2015. – 86 с.
5. Бариленко, В.И. Анализ финансовой отчетности / В.И. Бариленко. – М.: КноРус, 2015. – 416 с.
6. Архипов, В.Г. Государственные организации // Общество и экономика. 7-8, 2014..–148-160 с.
7. Афанасьев, В.Н. Эффективность производства организации. – Оренбург: Издательский центр ОГАУ, 2014. – 511 с.
8. Байдина, О.С. Финансовые риски: природа и взаимосвязь // Деньги и кредит., № 7, 2015..–29-32 с.
9. Банк, В.Р. Финансовый анализ / В.Р. Банк, С.В. Банк, А.В. Тараскина. – М.: Проспект, 2015. – 344 с.
10. Басков, И.Г. Резервы и факторы устойчивого развития в организациях // Микроэкономика, № 1, 2016. – 152-156 с.
11. Беклемишев, А.В. Финансовое планирование на предприятии в условиях кризиса. – М.: Международная Медиа Группа, 2016. – 48с.
12. Белоусов, Р. Становление системы планового распределения финансовых ресурсов // Экономист, № 5. 2014. – 46-51 с.
13. Бернстайн, Л.А. Анализ финансовой отчетности. – М.: Финансы и статистика, 2014. – 187 с.
14. Бланк, И.А. Финансовый менеджмент – 2-е изд.– Киев: Эльга, 2015. – 654 с.

15. Бланк, И.А. Финансы и менеджмент. – Киев.: «Эльга», 2015. – 258 с.
16. Боди, З. Финансы. – М.: Вильямс, 2014. – 584с.
17. Бороненкова, С.А. Управленческий анализ. – М.: Финансы и статистика, 2015. – 384 с.
18. Бюджетный кодекс Российской Федерации. – М.: Велби, 2016. – 160 с.
19. Васильева, Е.А. Анализ стабилизационной функции и устойчивости государственных финансов Российской Федерации // Экономический журнал ВШЭ, № 3, 2015. – 383-401 с.
20. Вакуленко, Т.Г. Анализ бухгалтерской (финансовой) отчетности для принятия управленческих решений. – СПб.: «Издательский дом Герда», 2014. – 288 с.
21. Вахрин, П.И. Финансовый анализ в коммерческих и некоммерческих организациях. – М: ИКЦ «Маркетинг», 2015. – 320с.и т.д.
22. Войтоловский, Н.В. Комплексный экономический анализ организации. – СПб: Питер, 2016. – 576 с.
23. Гервиц, Л.Я. Финансовое планирование и анализ в бюджетных учреждениях. – М.: ИНФРА-М, 2016. – 420 с.
24. Годин, А.М. Бюджет и бюджетная система Российской Федерации. – М: Дашков и Ко, 2014. – 276с.
25. Грищенко, О.В. Анализ и диагностика финансово-хозяйственной деятельности организации. – Таганрог: Изд-во ТРТУ, 2014. – 112с.
26. Донцова, Л.В. Анализ финансовой отчетности. – М.: «Дело и Сервис», 2014. – 368 с.
27. Епифанов, В.А. Финансовый менеджмент: понятие, направления и практика реализации. – М.: Проспект, 2015. – 315 с.
28. Игнатова, Е.А. Анализ финансового результата деятельности / Е.А. Игнатова, Г.М. Пушкарева – М.: Финансы и статистика, 2014. – 196 с.
29. Игошин, Н.В. Инвестиции. Организация управления и финансирование: Учебник для вузов. 2-е изд., перераб. и доп. – М.: ЮНИТИ- ДАНА, 2015. – 542 с.

30. Инвестиции : учебник // Под ред. Г.П. Подшиваленко. – М.: КНОРУС, 2014. – 496 с.
31. Инвестиции: учебник // Под ред. Ковалева В.В., Иванова В.А. – М.: ООО «ТК Велби». 2013. – 440 с.
32. Ионова, А.Ф. Анализ финансово-хозяйственной деятельности организации / А.Ф. Ионова. – М.: Инфра, 2014. – 312 с.
33. Карлик, П.Н. Экономика предприятия: Учебное пособие – М.: Феникс, 2015. – 58 с.
34. Кибанов, А.Я. Оценка экономической эффективности совершенствования управления предприятием. – М.: Инфра, 2014. – 106 с.
35. Киреева, Н.В. Комплексный экономический анализ хозяйственной деятельности: Учебное пособие: В 3 ч. / Урал. Соц.-эк. ин-т АТиСО. – Челябинск, 2014. – Часть III. – 160 с.
36. Ковалев, А.И. Анализ финансового состояния организации. – 6-е изд. – М.: Центр экономики и маркетинга, 2016. – 256 с.
37. Ковалев, В.В. Финансовый учет и анализ: Концептуальные основы. – М.: Финансы и статистика, 2016. – 720 с.
38. Кудина, М.В. Финансовый менеджмент. – М.: Форум, 2016. – 256 с.
39. Лиференко, Г.Н. Финансовый анализ организации. – М.: Экзамен, 2016. – 160 с.
40. Лушин, С.И. Об эффективности государственного бюджета// Финансы, №10. 2016.– 12-16 с.
41. Любушин, Н.П. Анализ финансового состояния организации / Н.П. Любушин. – М.: Эксмо, 2011. – 308 с.
42. Маренков, Н.Л. Основы управления инвестициями. Учебник для ВУЗов – М: Эдиториал, 2013. – 480 с.
43. Марголин, А.М. Инвестиционный анализ. – М.: РАГС, 2012. – 139 с.
44. Маркин, Ю.П. Экономический анализ / Ю.П. Маркин. – М.: Омега-Л, 2010. – 315 с.

45. Мелкумов, Я.С. Экономическая оценка эффективности инвестиций. – М.: ИКЦ (ДИС), 2011. – 160 с.
46. Миллер, Н.Н. Финансовый анализ в вопросах и ответах: учебное пособие / Н.Н. Миллер. – М.: Экономика, 2012. – 169 с.
47. Мильнер, Б.З. Теория организации: Учебник – 2-е изд., перераб. и доп. – М.: ИНФРА – М, 2014. – 480 с.
48. Мухин, С.А. Прибыль в новых условиях хозяйствования. – М.: Финансы и статистика, 2010. – 144 с.
49. Озеров, И.Х. Основы финансовой науки: Бюджет. Формы взимания. – М.: ЮрИнфоР-Пресс, 2014. – 622с.
50. Пестравкин, А.А. Бюджетирование: функции и факторы формирования // Микроэкономика, № 5, 2016– 139-145 с.
51. Поляк, М. Финансы бюджетной организации. – М.: Финансы, 2016. – 363с.
52. Попова, Р.Г. Финансы предприятий.– СПб: Питер, 2015. – 121 с.
53. Романский, М.В. Бюджетная система Российской Федерации. – М.: Финансы, 2016. – 290 с.
54. Савицкая, Г.В. Анализ хозяйственной деятельности предприятий. – Мн.: Новое издание, 2014. – 282 с.
55. Самсонов, Н.Ф. Финансовый менеджмент. – М.: ИНФРА-М, 2016 –284 с.
56. Середа. К.Н. Бухгалтерский учет и налогообложение в бюджетных организациях. –Ростов-на-Дону: Феникс, 2016. – 448с.
57. Станиславчик, Е.Н. Анализ финансового состояния неплатежеспособных предприятий. – М.: Ось-89, 2016. – 176 с.
58. Складенко, В.К., Казакова Р.П. Методы планирования прибыли предприятия. // Справочник экономиста, № 2, 2010. – 58 с.
59. Соломатин, А.Н. Экономика и организация деятельности торгового предприятия: Учебник - 2-е изд., перераб. и доп. – М.: ИНФРА-М, 2009. – 215 с.
60. Современная экономика / под ред. проф. О.Ю. Мамедова. Ростов-на- Дону: Феникс, 2011. – 526 с.

61. Финансовый менеджмент / Под ред. Е.И. Шохина. – М.: ИД ФБК-Пресс, 2016. – 408 с.
62. Хахонова, Н.Н. Международные стандарты финансовой отчетности. – Ростов н/Д, 2016. – 208с.
63. Хахонова, Н.Н. Учет, аудит и анализ денежных потоков предприятий и организаций. – М.: ИКЦ «МарТ», 2016. –874 с.
64. Черемисина, Т.П. Сила финансового рычага в современной России // ЭКО, № 5, 2014. – 27-41 с.
65. Чернец, В.А. Финансовые аспекты реформирования отраслей социальной сферы // Научные труды, № 60. – М.: ИЭПП, 2015.
66. Чернюк, А.А. Бюджетная классификация и ее значение для организации учета исполнения смет расходов бюджетных учреждений. – М.: Дело, 2016. – 429 с.
67. Шахова, Г.Я. Государственные расходы и социально-экономическое развитие // Финансы, № 8, 2015. – 62-69 с.
68. Шохин, С.О. Бюджетно-финансовый контроль и аудит. Теория и практика применения в России. – М.: ИНФРА-М, 2016. – 392 с.
69. Экономика, организация и планирование в непроизводственной сфере. / Е.Н. Жильцова. –М.: Дело, 2016. – 51 с.
70. Экономика предприятия: учебник / Т.А. Худякова, А.В. Шмидт. – Челябинск: Издательский центр ЮУрГУ, 2012. – 55 с.

ПРИЛОЖЕНИЯ

ПРИЛОЖЕНИЕ А

Основные показатели предприятия ООО «Агроинвест»

Таблица А 1 – Штатное расписание ООО «Агроинвест»

Наименование структурного подразделения	Наименование должности	Количество штатных единиц	Должностной оклад (руб.)
Управляющий персонал	Директор	1	25 000
	Руководитель отдела продаж	1	25 000
	Финансовый директор	1	28 000
	Главный бухгалтер	1	22 000
	Руководитель отдела маркетинга	1	25 000
Специалисты	Менеджер по рекламе	2	15 000
	Менеджер по продажам	7	15 000
	Менеджер по закупкам	5	15 000

Таблица А 2 – Образовательная структура ООО «Агроинвест»

Уровень образования	Количество работников	Процентное соотношение
Среднее	0	-
Среднее специальное	1	6,3
Высшее	17	94,7
Прочее	0	-

Таблица А 3 – Стаж работы в ООО «Агроинвест»

Стаж работы	Количество работников	Процентное соотношение
Менее 1 года	0	-
1-3 года	5	26,3
3-5 лет	13	73,7

ПРИЛОЖЕНИЕ Б

Таблица Б 1 – SWOT-анализ ООО «Агроинвест»

	Возможности	Угрозы
	<ol style="list-style-type: none"> 1.Появление спроса на новые товары 2.Выход на новые рынки 3.Использование новых автоматизированных технологий. 	<ol style="list-style-type: none"> 1.Несвоевременных поставок продукции. 2.Появления новых конкурентов 3.Неблагоприятная политика правительства, например повышение налогов, различных сборов при покупке комплектующих и аппаратуры. 4.Экономический кризис
Сильные стороны	СИВ	СИУ
<ol style="list-style-type: none"> 1.Качество услуг 2.Эффективное продвижение услуг 3.Эффективные методы мотивации 4.Высокий уровень менеджмента 5.Квалифицированные кадры 6.Уровень сервиса 7.Способность развиваться 8.Хорошие маркетинговые способности 	<ol style="list-style-type: none"> 1.За счет выхода на новые рынки использовать качество услуг для его освоения. 2.За счет увеличения темпов роста – эффективно продвигать товары на рынке 3.За счет благоприятного демографического изменения увеличить количество квалифицированных кадров. 	<ol style="list-style-type: none"> 1.За счет качества продукции (конкурентные товары) преодолеть угрозу появления новых конкурентов. 2.За счет способности предприятия развиваться, устранить угрозу, связанную с появлением новых товаров-заменителей
Слабые стороны	СЛВ	СЛУ
<p>В силу специфики организационной структуры выделяются следующие недостатки:</p> <ol style="list-style-type: none"> 1.Зависимость от поставщиков продукции 2.Отсутствие четкого стратегического направления 	<ol style="list-style-type: none"> 1.За счет использования новых технологий устранить проблему, связанную с зависимостью от поставщиков. 	<p>Для стабильного развития предприятия необходимо устранить все недостатки. В первую очередь это касается большой зависимости ООО «Агроинвест» от поставщиков, что является явной угрозой простоя без продукции, от несвоевременных поставок</p>

ПРИЛОЖЕНИЕ В

Основные финансово-экономические показатели предприятия ООО «Агроинвест»

Таблица В 1 – Горизонтальный и вертикальный анализ баланса ООО «Агроинвест» за 2013 –2017 гг.

	2013 г		2014 г		2015 г		2016 г		2017 г	
	Знач-е	%	Знач-е	В % к 2013 г.	Знач-е	В % к 2013 г.	Знач-е	В % к 2013 г.	Знач-е	В % к 2013 г.
Внеоборотные активы	4997	100	5485	109	6851	137	7670	154	7946	159
Нематериальные активы	441	100	478	108	520	118	603	137	672	153
Основные средства	4556	100	5007	110	6331	139	6869	151	7274	160
Оборотные активы	51120	100	53087	104	55023	108	48074	94	56447	110
Имущество	56120	100	58572	104	61874	110	55744	99	64393	115
Прибыль	9543	100	10187	108	11198	117	6175	65	12692	133
Выручка	190947	100	192445	101	194352	102	188144	99	193268	101
Расходы	38360	100	40587	106	41621	109	3632	10	40581	106
Чистая прибыль	7859	100	8960	114	9979	130	4410	56	9378	119

Таблица В 2 – Коэффициенты диагностики эффективности ООО «Агроинвест» за 2013 – 2017 гг.

Коэффициент финансовой устойчивости	2013 год		2014 год		2015 год		2016 год		2017 год	
	Знач-е	%	Знач-е	В % к 2013 г.	Знач-е	В % к 2013 г.	Знач-е	В % к 2013 г.	Знач-е	В % к 2013 г.
Коэффициент автономии (КА)	0,08	100	0,09	113	0,11	138	0,13	163	0,07	87
Коэффициент финансирования (КФ)	0,65	100	0,83	128	1,13	174	1,50	231	1,80	276
Коэффициент задолженности (КЗ)	8,12	100	6,94	86	8,06	99	15,2	187	6,07	75
Коэффициент маневренности (Км)	0,74	100	0,75	101	0,74	100	0,61	82	0,72	97
Коэффициент финансовой рентабельности (РА)	0,17	100	0,17	100	0,18	106	0,11	65	0,20	118
Коэффициент рентабельности собственного капитала (К2)	0,15	100	0,17	113	0,18	120	0,09	60	0,17	113
Коэффициент рентабельности продажи продукции (РП)	0,08	100	0,09	113	0,03	38	0,0098	2	0,08	100
Коэффициент рентабельности текущих затрат (РЗ)	0,12	100	0,19	158	0,11	92	0,0098	8	0,19	128

Таблица В 3 – Коэффициенты рентабельности ООО «Агроинвест» за 2013 – 2017 гг.

	2013 год		2014 год		2015 год		2016 год		2017 год	
	Знач-е	%	Знач-е	В % к 2013 г.	Знач-е	В % к 2013 г.	Знач-е	В % к 2013 г.	Знач-е	В % к 2013 г.
Оборачиваемость средств в расчетах (в оборотах)	0,37	100	0,41	111	0,43	116	0,46	119	0,49	122
Показатель оборачиваемости средств в расчетах (в днях)	135,05	100	149,63	112	152,82	116	202,83	135	178,85	123
Оборачиваемость запасов в оборотах	4,73	100	5,08	120	5,19	135	6,56	147	6,63	152
Оборачиваемость запасов в днях	76,11	100	70,86	91	69,37	87	54,88	69	54,3	65
Оборачиваемость кредиторской задолженности	45,69	100	43,94	96	27,56	58	18,66	21	8,29	9
Продолжительность операционного цикла	211,16	100	220,49	104	222,19	107	257,71	126	233,15	118
Продолжительность финансового цикла	211,17	100	176,55	87	194,63	93	239,05	110	224,86	108