

Министерство образования и науки Российской Федерации
Федеральное государственное автономное образовательное учреждение
высшего образования
«Южно–Уральский государственный университет
(национальный исследовательский университет)»
Высшая школа экономики и управления
Кафедра бухгалтерского учета, анализа и аудита

РАБОТА ПРОВЕРЕНА
Рецензент, Генеральный Директор
ООО «Агрофирма Ариант»
_____ Кретов А.В.
«__» _____ 2018 г.

ДОПУСТИТЬ К ЗАЩИТЕ
Зав. кафедрой
_____ И.И. Просвирина
«__» _____ 2018 г.

АНАЛИЗ ФИНАНСОВОЙ УСТОЙЧИВОСТИ ООО АГРОФИРМА «АРИАНТ»
И РАЗРАБОТКА МЕР ПО ЕЕ СТАБИЛИЗАЦИИ

ПОЯСНИТЕЛЬНАЯ ЗАПИСКА К ВЫПУСКНОЙ
КВАЛИФИКАЦИОННОЙ РАБОТЕ
ЮУрГУ–38.03.01.2018.366.ВКР

Руководитель ВКР, доцент
_____ М.И. Бажанова
_____ 2018 г.

Автор ВКР, студент группы ЭУ–537
_____ А.С. Козачук
_____ 2018 г.

Нормоконтролер, старший преподаватель
_____ М.И. Лаврова
_____ 2018 г.

Челябинск 2018

МИНИСТЕРСТВО ОБРАЗОВАНИЯ И НАУКИ РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ
Федеральное государственное автономное образовательное учреждение
высшего образования

«Южно–Уральский государственный университет
(национальный исследовательский университет)»

Высшая школа экономики и управления
Кафедра бухгалтерского учета, анализа и аудита
Направление подготовки 38.03.01 «Экономика»
Профиль «Бухгалтерский учёт, анализ и аудит»

“УТВЕРЖДАЮ”

Заведующий кафедрой,
д.э.н., профессор

_____ И.И. Просвирина
_____ 11.12.2017 г.

ЗАДАНИЕ

**на выпускную квалификационную работу
студента**

Козачук Анастасии Сергеевны
группа ЭУ–537.

1 Тема работы: «Анализ финансовой устойчивости ООО Агрофирма «Ариант» и разработка мер по ее стабилизации» утверждена приказом по университету от 04.04.2018 № 580

2 Срок сдачи студентом законченной работы 13 июня 2018 г.

3 Исходные данные к работе:

Цель исследования:

разработка комплекса мер по укреплению финансовой устойчивости ООО «Агрофирма Ариант».

Теоретическая основа исследования:

труды Ковалева В.В., Вахрушиной М.А., Донцовой Л.В., Киреевой Н.В., Савицкой Г.В.

Нормативно–правовая основа исследования:

1) Федеральный закон от 06.12.2011 № 402–ФЗ «О бухгалтерском учете» (ред. от 18.07.2017).

2) Приказ Минфина России от 06.10.2008 № 106н (ред. от 28.04.2017) «Об утверждении положений по бухгалтерскому учету» (вместе с «Положением по бухгалтерскому учету «Учетная политика организации» (ПБУ 1/2008)», «Положением по бухгалтерскому учету «Изменения оценочных значений» (ПБУ 21/2008)») (Зарегистрировано в Минюсте России 27.10.2008 № 12522).

3) Приказ Минфина России от 29.07.1998 № 34н «Об утверждении Положения по ведению бухгалтерского учета и бухгалтерской отчетности в Российской Федерации» (Зарегистрировано в Минюсте России 27.08.1998 № 1598) (ред. от 29.03.2017).

Информационная основа исследования: «Новое сельское хозяйство»; Справочно–правовая система «Гарант» а также фактические данные ООО «Агрофирма Ариант».

4 Перечень вопросов, подлежащих разработке:

- 1) Изучить теоретические основы анализа финансовой устойчивости.
- 2) Провести анализ финансовой устойчивости ООО Агрофирма «Ариант».
- 3) Предложить мероприятия направленные на стабилизацию финансовой устойчивости в ООО Агрофирма «Ариант».

5 Иллюстративный материал (плакаты, альбомы, раздаточный материал, макеты, электронные носители и др.)

- раздаточный материал;
- презентация в Microsoft Office PowerPoint;
- таблицы и рисунки, отражающие основные данные по содержанию ВКР

Общее количество иллюстраций – ____ слайдов.

6 Дата выдачи задания – 20.11.2017 г.

Руководитель _____ М.И. Бажанова

Задание принял к исполнению _____ А.С. Козачук

КАЛЕНДАРНЫЙ ПЛАН

Наименование этапов выпускной квалификационной работы	Срок выполнения этапов работы	Отметка руководителя о выполнении
Обсуждение темы	01.11.2017–10.11.2017	Выполнено
Обсуждение задания	15.11.2017–20.11.2017	Выполнено
Обсуждение плана работы	21.11.2017–11.12.2017	Выполнено
Обсуждение списка литературы	21.11.2017–11.12.2017	Выполнено
Первая глава	22.03.2018	Выполнено
Вторая глава	10.04.2018	Выполнено
Третья глава	24.04.2018	Выполнено
Введение, заключение реферат	04.05.2018	Выполнено
Оформление приложений	04.05.2018	Выполнено
Подготовка доклада, раздаточного материала	20.05.2018	Выполнено
Получение отзыва и рецензии	04.06.2018	Выполнено
Прохождение нормоконтроля	08.06.2018–13.06.2018	Выполнено

Заведующий кафедрой _____ И.И. Просвирина

Руководитель работы _____ М.И. Бажанова

Студент _____ А.С. Козачук

РЕФЕРАТ

Козачук А.С. Анализ финансовой устойчивости ООО Агрофирма «Ариант» и разработка мер по ее стабилизации.– Челябинск: ЮУрГУ, ЭУ–537,2018. – 90 с., 17 табл., 4 прил., библиографический список – 41 наим.

Объект исследования – финансово–хозяйственная деятельность ООО Агрофирма «Ариант».

Предмет исследования – методика анализа финансовой устойчивости и практика применения её в управленческой деятельности.

Цель исследования – разработка комплекса мер по укреплению финансовой устойчивости ООО Агрофирма «Ариант».

Выпускная квалификационная работа состоит из трех разделов. В первом разделе приведены теоретические основы анализа финансовой устойчивости. Во втором разделе проведен анализ финансовой устойчивости ООО Агрофирма «Ариант». В третьем разделе разработаны мероприятия направленные на совершенствование бухгалтерского учета и финансовой устойчивости ООО Агрофирма «Ариант».

Результаты работы могут быть использованы в ООО Агрофирма «Ариант» для совершенствования бухгалтерского учета и финансовой устойчивости предприятия.

ОГЛАВЛЕНИЕ

ВВЕДЕНИЕ.....	7
1 МЕТОДИЧЕСКИЕ АСПЕКТЫ АНАЛИЗА ФИНАНСОВОЙ УСТОЙЧИВОСТИ.....	9
1.1 Понятие финансовой устойчивости, факторы на нее влияющие.....	9
1.2 Методика анализа финансовой устойчивости.....	15
1.3 Методы управления финансовой устойчивостью.....	22
Выводы по первой главе.....	26
2 АНАЛИЗ ФИНАНСОВОЙ УСТОЙЧИВОСТИ ООО АГРОФИРМА «АРИАНТ».....	28
2.1 Организационно–экономическая характеристика ООО Агрофирма «Ариант».....	28
2.2 Анализ состава структуры и динамики активов и капитала ООО Агрофирма «Ариант».....	36
2.3 Анализ ликвидности и финансовой устойчивости ООО Агрофирма «Ариант».....	40
2.4 Анализ оборачиваемости и рентабельности активов и капитала ООО Агрофирма «Ариант».....	49
Выводы по второй главе.....	53
3 РАЗРАБОТКА МЕРОПРИЯТИЙ, НАПРАВЛЕННЫХ НА ПОВЫШЕНИЕ ФИНАНСОВОЙ УСТОЙЧИВОСТИ ООО АГРОФИРМА «АРИАНТ».....	55
ЗАКЛЮЧЕНИЕ.....	74
БИБЛИОГРАФИЧЕСКИЙ СПИСОК.....	78
ПРИЛОЖЕНИЯ	
ПРИЛОЖЕНИЕ А Относительные показатели предприятия.....	82
ПРИЛОЖЕНИЕ Б Бухгалтерский баланс	85
ПРИЛОЖЕНИЕ В Отчет о финансовых результатах.....	87
ПРИЛОЖЕНИЕ Г Отчет о финансовых результатах.....	89

ВВЕДЕНИЕ

В рыночных условиях залогом выживаемости и основой стабильного положения предприятия служит его финансовая устойчивость. Она отражает такое состояние финансовых ресурсов, при котором предприятие, свободно манипулируя денежными средствами, способно путем эффективного их использования обеспечить бесперебойный процесс производства и реализации продукции, а также минимизировать затраты на его расширение и обновление.

Для оценки финансовой устойчивости предприятия необходим анализ его финансового состояния. Финансовая устойчивость предприятия оценивается с помощью показателей структуры капитала и его размещения.

Актуальность темы заключается в том, что финансовая устойчивость является основой финансового состояния компании и представляет интерес, как для внешних, так и для внутренних пользователей. На основе анализа финансовой устойчивости принимаются решения об инвестициях либо о сотрудничестве с предприятием, а также разрабатываются меры по укреплению финансовой устойчивости.

Объект исследования – финансово-хозяйственная деятельность ООО Агрофирма «Ариант».

Предмет исследования – методика анализа финансовой устойчивости и практика применения её в управленческой деятельности.

Цель исследования – разработка комплекса мер по укреплению финансовой устойчивости ООО Агрофирма «Ариант».

Для достижения поставленной цели необходимо решить ряд задач:

1) Изучить теоретические основы анализа финансовой устойчивости компании.

2) Провести анализ финансовой устойчивости ООО Агрофирма «Ариант».

Для написания работы основными источниками послужили законодательные и нормативно-правовые акты РФ; труды отечественных авторов, таких как: Ковалев

В.В., Вахрушина М.А., Донцова Л.В., Киреева Н.В., Савицкая Г.В.; материалы изданий периодической печати, такие как: «Новое сельское хозяйство»; Справочно-правовая система «Гарант», а также фактические данные ООО Агрофирма «Ариант».

Работа выполнена на материалах ООО Агрофирма «Ариант». Для финансового анализа была использована годовая бухгалтерская отчетность ООО Агрофирма «Ариант» за 2015–2017 годы, а именно: бухгалтерский баланс, отчет о финансовых результатах.

При проведении данного анализа были использованы следующие приемы и методы: горизонтальный анализ, вертикальный анализ, анализ коэффициентов (относительных показателей), сравнительный анализ.

1 МЕТОДИЧЕСКИЕ АСПЕКТЫ АНАЛИЗА ФИНАНСОВОЙ УСТОЙЧИВОСТИ

1.1 Понятие финансовой устойчивости, факторы на нее влияющие

Финансовая устойчивость как объект комплексного исследования обычно основывается на природе экономической системы предприятия.

В целях оптимального управления, оценки и анализа финансовой устойчивости следует, прежде всего, представить наиболее точное и исчерпывающее ее понятие, так как в современной экономической литературе присутствует множество разнообразных определений и подходов к пониманию финансовой устойчивости [27, с. 145].

Так, Данилова Н.Л. считает, что в современных условиях финансовая устойчивость предприятия это «общая характеристика состояния финансов предприятия в части источников средств, необходимая, при допустимом уровне риска, для полного обеспечения его устойчивой деловой активности при поддержании надлежащего уровня платежеспособности на основе баланса финансовых ресурсов, необходимых для покрытия краткосрочных обязательств. То есть, это такая структура активов и пассивов, которая обеспечивает необходимую платежеспособность» [15, с. 204].

Корниенко Ю.В. отмечает: «Анализ финансовой устойчивости даёт возможность ответить на сформулированные вопросы касательно положения дел в исследуемой организации: насколько независима данная организация с точки зрения стабильности её финансовой системы, и является ли её текущее финансовое положение достаточно стабильным [29, с. 108].

Оценка различных аспектов финансовой устойчивости на базе аналитических процедур также позволяет проанализировать, насколько исследуемое предприятие платежеспособно по отношению к поставщикам, а также государственному бюджету. Следовательно, рассматриваемое понятие «финансовая устойчивость»

подразумевает некое оптимальное состояние финансовой системы предприятия, которое способно обеспечить необходимое развитие данного предприятия при сохранении его платежеспособности и кредитоспособности».

Сенюгина И.А. оценивает запас имеющейся финансовой устойчивости «по уровню накопленных источников собственных средств, при условии соблюдения соотношения значений балансовых статей, при котором величина собственных средств выше, чем величина обязательств предприятия» [8, с. 157].

В своих работах Шамин Д.Е. оценивает финансовую устойчивость путём «сравнения соотношения собственных средств и совокупных обязательств предприятия, исследованием темпов накопления этих собственных средств в сравнительной динамике, соотношением сформированных долгосрочных или краткосрочных обязательств, а также уровнем достаточности собственных источников по отношению к оборотным активам, необходимым для осуществления данным экономическим субъектом нормальной деятельности».

Савицкая Г.В. комплексно подходит к определению финансовой устойчивости и отмечает: «Финансовая устойчивость являет собой такое состояние счетов исследуемого предприятия, которое гарантирует его неизменную платежеспособность [33, с. 95].

В практической деятельности в результате выполнения различных хозяйственных операций показатели финансовой устойчивости могут оставаться стабильными или измениться в лучшую или худшую сторону. Поэтому множество хозяйственных операций, осуществляемых экономическим субъектом практически ежедневно, постоянно меняет состояние финансовой устойчивости и выступает в качестве важного фактора для перехода предприятия из одного типа финансовой устойчивости в другой тип.

Поэтому знание критериальных значений или границ динамики источников средств, используемых для обеспечения покрытия вложений капитала и резервов предприятия в его внеоборотные активы и затраты, даёт возможность генерировать такую совокупность хозяйственных операций, позволяющую

привести данное предприятие к оптимизации его финансового состояния и увеличению его финансовой устойчивости». Достаточно полно и всесторонне описываются особенности и сущность финансовой устойчивости в работах Чередниченко А.И., согласно которым финансовая устойчивость можно рассматривать как «такое состояние и структур финансов ресурсов, источников их формирования, перераспределения и последующего использования, при котором данный экономический субъект не только будет оставаться платежеспособным и кредитоспособным, но также получит возможность при условии сбалансированного использования своих и привлечённых извне финансовых ресурсов осуществлять активное инвестирование и обеспечить необходимый прирост оборотных активов, сформировать требуемые резервы, обеспечивая на основе этого своё устойчивое развитие и получение высоких показателей рентабельности и прибыли» [39, с. 248].

Ситуация, которая соответствует этому определению финансовой устойчивости, сравнительно часто встречается в экономической практике. Некоторые экономисты–практики считают целесообразным пополнять оборотные активы «на основе формирования кредиторской задолженности вместо различных операций кредитования по договору с банковскими структурами». При этом кредиторская задолженность, хотя и кажется на первый взгляд относительно бесплатным источником финансовых ресурсов, однако содержит опасность одновременного предъявления кредиторами требований к предприятию, возможно, даже в судебном порядке. Большинство кредитных договоров предусматривают возможность их досрочного расторжения при каком–либо нарушении сроков платежей или отдельных аспектов поставки товаров.

Исходя из представленного определения рассматриваемого понятия, если экономический субъект, которому кредиторы единовременно предъявили ряд требований, в дальнейшем на основе использования собственных финансовых ресурсов сможет успешно погасить долги и после этого ещё сможет продолжать нормальную деятельность, следовательно, данное предприятие отличается

высокой финансовой устойчивостью. Как видно из представленных определений, некоторые авторы при оценке уровня финансовой устойчивости часто используют понятие «платежеспособность» [24, с. 52–60].

Данное понятие является практически неотъемлемым элементом финансовой устойчивости вследствие того, что уровень обеспеченности запасов сформированными источниками, а также применение оптимальных схем использования накопленных финансовых ресурсов, одновременно свидетельствует о высоком уровне платежеспособности, и в то же время является важной метрикой финансовой устойчивости.

Это обусловлено тем, что степень обеспеченности сформированных запасов предприятия является фактором уровня его платежеспособности, при этом расчет показателей платежеспособности также производится за отдельный период и на конкретную дату.

Классификация факторов, негативно влияющие на финансовую устойчивость предприятия, подразделяет их на две группы и представлены на рисунке 1.1.



Рисунок 1.1 – Факторы, негативно влияющие на финансовую устойчивость предприятия

Как показано на рисунке 1.1, по месту возникновения отдельные факторы, которые оказывают негативное влияние на динамику финансовой устойчивости, необходимо классифицировать на внутренние и внешние [37, с. 425].

Такое разделение имеет значение для управления финансовой устойчивостью, так как на основе данной классификации факторов можно заранее предусмотреть соответствующие внутренние трансформации финансов в качестве ответа на внешние факторы, в результате чего будет обеспечен необходимый баланс среды и видов деятельности. Влияние перечисленных факторов на финансовую устойчивость определяется, прежде всего, их значимостью, но также находится в зависимости и от особенностей деятельности предприятия и профессионализма его руководства.

Практика показывает, что наибольшее количество проблем российских предприятий связаны, прежде всего, с низкой квалификацией управленцев, с их неспособностью учитывать динамику факторов среды. В свою очередь, увеличение финансовой устойчивости предприятия достигается за счёт позитивных факторов, представленных на рисунке 1.2 [6, с. 14].

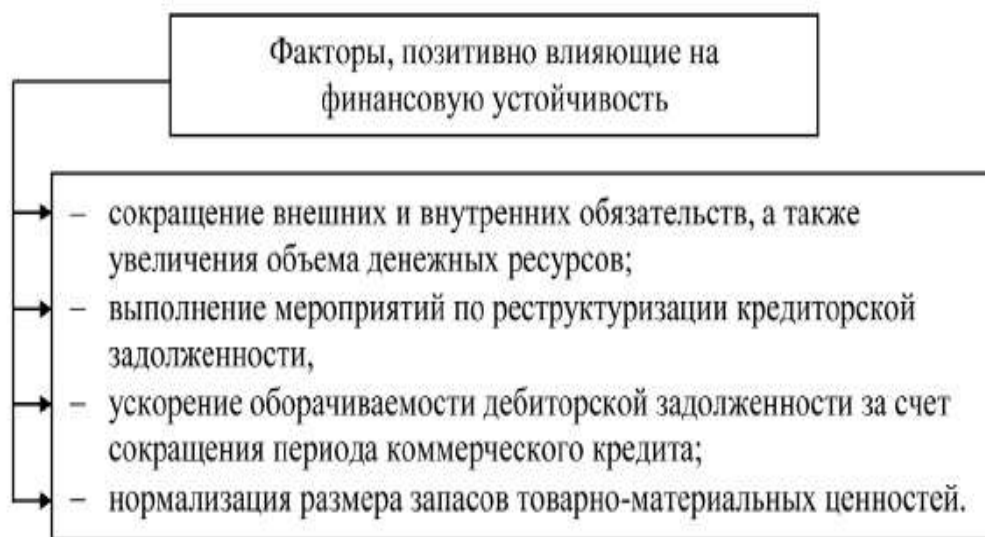


Рисунок 1.2 – Факторы, позитивно влияющие на финансовую устойчивость предприятия

Исследование вышеуказанных групп негативных и позитивных факторов формирует методические основы для проведения качественной оценки финансовой устойчивости.

В системе внешних факторов, которые способны оказывать некоторое влияние на показатели и динамику финансовой устойчивости, следует отметить политическую стабильность, общее состояние рынка как единой макроэкономической системы, динамику учётных ставок и ставок банковского процента, показатели инфляционных изменений, текущее состояние фондового рынка и различные аспекты налоговой политики.

Разнообразные методы оценки количественных, структурных и качественных показателей финансовой устойчивости должны прежде всего включать количественную оценку указанных факторов, с применением сформированной совокупности показателей [31, с. 98].

Таким образом, приведённые определения финансовой устойчивости показали, что главным отличием финансовой устойчивости от платежеспособности является способность продолжения нормальной хозяйственной деятельности после осуществления процедур единовременного расчета по различным обязательствам.

При проведении анализа только текущей платежеспособности подобный вопрос не ставится: именно вследствие этого актив баланса классифицируется только по скорости возможной продажи отдельных активов, независимо от их необходимости для осуществления предприятием собственной деятельности.

Это обстоятельство фактически формирует разные подходы к проведению реструктуризации баланса при выполнении оценки как платежеспособности, так и непосредственно финансовой устойчивости.

Следовательно, в отличие от платежеспособности или кредитоспособности, рассматриваемое понятие «финансовая устойчивость» является более объемным, так как включает не только оценку балансовых показателей, но и различных направлений и сторон деятельности предприятия.

1.2 Методика анализа финансовой устойчивости

Финансовое состояние – это главная составляющая степени производительности выполнения экономической деятельности организации, именно из-за этого нужно осознавать важность и верно давать оценку финансовому состоянию предприятия. Финансовое состояние устанавливает запас организации: статус в конкурентной среде, так и обуславливает степень гарантии экономических интересов, что имеет важнейшее значение в вопросах делового пособничества [41, с. 278].

Фазы анализа финансового состояния предприятия [19, с. 69]:

- критика устройства и изменение активов и пассивов баланса;
- анализ мобильности и состоятельности предприятия;
- суждение финансовой стабильности и определение ступени деловой активности организации;
- анализ коэффициента эффективности.

Всеобщая характеристика материального состояния предполагает проведение анализа изменения активов и пассивов равновесия: устройство и изменение, то есть горизонтального и вертикального анализа бухгалтерского равновесия. При этом позитивной направленностью можно считать следующие факты [35, с. 208]:

- усиление валюты баланса;
- темпы прироста оборотных активов превосходят темпы прироста внеоборотных активов;
- часть принадлежащего капитала 50 %.

Оценка финансовой неизменности подразумевает вычисление абсолютных и относительных коэффициентов финансовой устойчивости, состоятельности и мобильности. Затем добавляется оценка кредитоспособности заемщика и осуществляется анализ.

Анализ финансовых потоков подразумевает проектирование дальнейших финансовых потоков, то есть их прогнозирование. На данном этапе раскрываются

причины дефицита или избытка финансовых средств, устанавливаются причины поступления и направления растраты средств с целью надзора за текущей состоятельностью и мобильностью предприятия. Рассмотрение деловой и рыночной динамичности организации показывает производительность использования организации своих оборотных методов и степень динамичности организации на рынке.

Здесь разбирается продолжительность оборота оборотных средств, устанавливается эффективность оборотных средств, в свою очередь анализируются нормы относительно ценных бумаг организации.

На данном этапе составляются итоги относительно инвестиционной привлекательности организации. Анализ финансовых итогов и эффективности организации подразумевает исследование динамики и устройства финансовых результатов, анализ бухгалтерского дохода, анализ дохода от продажи товаров, операционный анализ дохода в маржинальной прибыли, анализ эффективности работы. Выделяются следующие методы, которые применяются для анализа финансового состояния [42, с. 204]:

- сравнение: денежные показатели сравниваются как с базисными, так и с плановыми показателями;
- группировка: показатели группируются в зависимости от особенностей;
- метод цепных подстановок: происходит замена отчетного показателя на базисный.

Главным инструментом в анализе чаще всего бывают финансовые показатели, которые выделяют не только динамику коэффициентов, так пределы допустимых ограничений и пропорций показателей. В конечном счете, коэффициенты на основе условий дают нам достоверную оценку материальному состоянию предприятия.

Окончательные показатели, которые отражают состояние предприятия, высчитываются следующими методами [13, с. 115]:

- методом сумм (сложение темпов прироста отобранных индексов);

- среднеарифметической величиной (принимается в расчет вес каждого показателя);
- методом суммы мест (сложение полученных организацией мест в разрезе отдельных показателей);
- методом бальной оценки (отдельный показатель имеет свой балл в общей шкале).

Основной целью финансовой деятельности предприятия считается увеличение собственного капитала и обеспечение стабильного положения на рынке. Для этого предприятие обязано удерживать собственную платежеспособность и рентабельность, а также оптимальную структуру актива и пассива баланса.

Таким образом, финансовое состояние является комплексным понятием, которое зависит от многих факторов и характеризуется системой показателей, отражающих наличие и размещение средств, реальные и потенциальные финансовые возможности.

Ликвидность – это одна из ключевых экономических характеристик, определяющая возможность страны, предприятия, банка или физического лица обеспечить выполнение своих долговых обязательств, а также возможность реализации ценных бумаг, без существенного изменения их цены на рынке, для получения наличных средств.

Под ликвидностью рынка понимается наличие на рынке противоположной стороны для совершения сделки.

Инструментами оценки ликвидности могут быть коэффициенты ликвидности – финансовые показатели, рассчитываемые на основании отчетности предприятия для определения номинальной способности компании погашать текущую задолженность за счёт имеющихся текущих активов.

На практике расчёт коэффициентов ликвидности сочетается с модификацией бухгалтерского баланса предприятия, цель которого – в адекватной оценке ликвидности тех или иных активов.

Например, часть товарных остатков может иметь нулевую ликвидность; часть дебиторской задолженности может иметь срок погашения более одного года; выданные займы и векселя формально относятся к оборотным активам, но фактически могут быть средствами, переданными на длительный срок для финансирования связанных структур [22, с. 307].

Такие составляющие баланса выносятся за пределы оборотных активов и не учитываются при расчёте показателей ликвидности.

На практике принято выделять 4 группы ликвидности активов:

A1 – наиболее ликвидные активы.

A2 – быстро реализуемые активы.

A3 – медленно реализуемые активы.

A4 – трудно реализуемые активы.

Деление производится с целью определения ликвидности предприятия или ликвидности бухгалтерского баланса. Для этого источники финансирования разделяют на 4 группы:

П1 – наиболее срочные обязательства.

П2 – краткосрочные пассивы.

П3 – долгосрочные пассивы.

П4 – постоянные пассивы.

На основании данных групп рассчитываются показатели ликвидности.

Баланс считается абсолютно ликвидным, если выполняется соотношение (1.1):

$$A_1 \geq П_1; A_2 \geq П_2; A_3 \geq П_3; A_4 \leq П_4, \quad (1.1)$$

Обязательным условием считается выполнение первых трех неравенств, четвертое неравенство носит балансирующий характер.

Его выполнение свидетельствует о наличии у предприятия собственных оборотных средств. Для более полной характеристики платежеспособности предприятия рассчитываются следующие показатели [30, с. 40–42]:

1) Коэффициент абсолютной ликвидности – финансовый коэффициент, равный отношению денежных средств и краткосрочных финансовых вложений к краткосрочным обязательствам (текущим пассивам).

Чем выше значение коэффициента, тем больше гарантия погашения наиболее срочной задолженности (краткосрочных обязательств) (1.2):

$$\text{Кал.} = (\text{ДС} + \text{КВФ}) / \text{КО}, \quad (1.2)$$

где ДС – денежные средства;

КВФ – краткосрочные финансовые вложения;

КО – краткосрочные обязательства.

Рекомендуемое значение составляет 0,15 – 0,3, т. е. краткосрочные обязательства на 15–30 % должны покрываться первоклассными активами. Более низкое значение указывает на снижение платежеспособности.

2) Коэффициент срочной ликвидности финансовый коэффициент, равный отношению высоколиквидных текущих активов к краткосрочным обязательствам (текущим пассивам) (1.3):

$$\text{Ксл} = (\text{ДС} + \text{КВФ} + \text{ДЗ}) / \text{КО}, \quad (1.3)$$

где ДС – денежные средства;

КВФ – краткосрочные финансовые вложения;

ДЗ – краткосрочная дебиторская задолженность;

КО – краткосрочные обязательства.

Нормативное значение 0,7–0,8, низкое значение коэффициента указывает на необходимость систематической работы с дебиторами, чтобы обеспечить превращение дебиторской задолженности в денежные средства.

3) Коэффициент текущей ликвидности (1.4):

$$K_{\text{ТЛ}} = (\text{ОА} - \text{РБП}) / \text{КО}, \quad (1.4)$$

где ОА – оборотные активы;

РБП – расходы будущих периодов;

КО – краткосрочные обязательства.

Финансовый коэффициент, равный отношению текущих (оборотных) активов к краткосрочным обязательствам (текущим пассивам).

Он характеризует платежные возможности предприятия при условии не только своевременных расчетов с дебиторами и благоприятной реализацией готовой продукции, но и продажу в случае нужды прочих материальных активов.

Рекомендуемое значение 2–3. Значение показателя должно быть не ниже единицы, т.е. оборотных средств должно быть достаточно для покрытия краткосрочных обязательств.

Одной из характеристик стабильного положения предприятия служит финансовая устойчивость. Она обусловлена стабильностью экономической среды, в которой осуществляется деятельность предприятия и результатами его функционирования.

Анализ финансовой устойчивости позволяет сформировать представление об истинном финансовом положении и оценить финансовые риски, сопутствующие ее деятельности, а так же выявить проблемные стороны в деятельности предприятия путем оценки и финансовой устойчивости.

Для оценки финансовой устойчивости используются вспомогательные и абсолютные показатели [17, с. 8–10]:

1) Наличие собственного оборотного капитала (1.5):

$$\text{СОК} = \text{собственный капитал} - \text{внеоборотные активы} \quad (1.5)$$

2) Наличие собственных и долгосрочных заемных источников формирования запасов (1.6):

$$\text{СДИ} = \text{СОК} + \text{долгосрочные кредиты и займы} \quad (1.6)$$

3) Общая величина основных источников формирования запасов (1.7):

$$\text{ОИ} = \text{СДИ} + \text{краткосрочные кредиты и займы} \quad (1.7)$$

На основе выше указанных трех вспомогательных показателей рассчитываются три абсолютных показателя (1.8):

1) Излишек (+) или недостаток (–) собственного оборотного капитала:

$$\Delta\text{СОК} = \text{СОК} - \text{запасы} \quad (3) \quad (1.8)$$

2) Излишек (+) или недостаток (–) собственных и долгосрочных источников формирования запасов (1.9):

$$\Delta\text{СДИ} = \text{СДИ} - \text{запасы} \quad (3) \quad (1.9)$$

3) Излишек (+) или недостаток (–) общей величины источников покрытия запасов предприятия (1.10):

$$\Delta\text{ОИ} = \text{ОИ} - \text{запасы} \quad (3) \quad (1.10)$$

На базе абсолютных показателей финансовой устойчивости можно определить тип финансовой устойчивости. Выделяют 4 типа финансовой устойчивости:

1) Абсолютная финансовая устойчивость (1.11):

$$M_1 (1;1;1) \Delta \text{СОК} \geq 0; \Delta \text{СДИ} > 0; \Delta \text{ОИ} > 0 \quad (1.11)$$

2) Нормальная финансовая устойчивость (1.12):

$$M_2 (0;1;1) \Delta \text{СОК} < 0; \Delta \text{СДИ} > 0; \Delta \text{ОИ} > 0 \quad (1.12)$$

3) Неустойчивое финансовое состояние (1.13):

$$M_3 (0;0;1) \Delta \text{СОК} < 0; \Delta \text{СДИ} < 0; \Delta \text{ОИ} > 0 \quad (1.13)$$

4) Кризисное (1.14):

$$M_4 (0;0;0) \Delta \text{СОК} < 0; \Delta \text{СДИ} < 0; \Delta \text{ОИ} < 0 \quad (1.14)$$

Наряду с абсолютными показателями финансовой устойчивости рассчитываются относительные показатели. Анализ осуществляется путем расчета и сравнения отчетных показателей с базисными, а также изучение динамики их изменения за определенный период (см. Приложение А) [25, с. 93].

Таким образом, финансовое состояние является комплексным понятием, которое зависит от многих факторов и характеризуется системой показателей, отражающих наличие и размещение средств, реальные и потенциальные финансовые возможности.

1.3 Методы управления финансовой устойчивостью

В современном мире, когда конкуренция на мировом рынке очень жестока и высока, компании вынуждены соответствовать постоянно растущим требованиям.

Рост компании должен быть непрерывным, только в этом случае есть возможность вызывать интерес у потенциальных акционеров и привлекать к сотрудничеству инвесторов. Основное направление в бизнесе компании рано или поздно становится «тихой гаванью» и необходимо начать разрабатывать новое направление деятельности фирмы и стратегию ее развития [32, с. 196].

Однако, это влечет за собой множество рисков, что ставит руководство компании в затруднительное положение. Только небольшому проценту компаний удастся рискнуть и достигнуть роста показателей и, как итог, роста прибыли, что положительным образом отражается на доходе акционеров и все это за короткий срок. Требования современного мира к тому же очень жестоки. Зачастую добившись устойчивого финансового положения, предприятие должно не просто расти, но темпы роста должны постоянно увеличиваться. Добиться этого можно путем повышения эффективности производства, внедрения инноваций, повышения качества организации, которое влечет за собой укрепление его финансового положения.

Важное значение приобретает такой показатель, как финансовая устойчивость предприятия. Финансовая устойчивость предприятия зависит от многих факторов, которые на нее влияют, начиная от внешней экономической среды, в рамках которой предприятие осуществляет свою деятельность, от результатов его функционирования, его своевременного реагирования на изменения внутренних и внешних факторов, от целесообразности и правильности вложения финансовых ресурсов в активы.

Для того, чтобы фирма все время увеличивала темпы производства ей необходимо генерировать и внедрять новые идеи, которые позволили бы не только повысить качество ее продукции, а также обойти других конкурентов и, как итог, удержать важные сегменты рынка, избежав банкротства. Благодаря успешному осуществлению внедрения новаций, компания повышает свой уровень ценности и привлекательности для потенциальных инвесторов – главный побудительный мотив предпринимательской деятельности [4, с. 207].

Однако, сложность всего этого процесса заключается в выявлении приоритетных направлений развития, важно отобрать нововведения, которые смогли бы обеспечить максимальный результат от их использования, необходимо определить нужное количество инвестиций и выявить определенные источники финансирования.

Каждое предприятие развивается посредством осуществления инвестиционной деятельности. Решения, которые принимаются при создании инвестиционного проекта, могут быть трудными по разным причинам, таким как: определение вида инвестиций, стоимость инвестиционного проекта, конкурентная борьба среди проектов, недостаток финансирования для инвестирования, риск при принятии каждого решения. Из этого можно сделать выводы о необходимости формирования благоприятных условий для инвестирования в проект.

Для принятия верных инвестиционных решений необходимо грамотно оперировать и применять формализованные и неформализованные методы. Сочетание и применение методов в нужных пропорциях необходимо доверить грамотному специалисту, который в точности осведомлен о положении дел на предприятии и обладает достаточной квалификацией для принятия ответственных решений. Благодаря отечественному и зарубежному опыту, нам известны множество формализованных методов, внедрение которых может служить примером для принятия основных решений по инвестиционной политике предприятия. С помощью определения достаточно небольшого количества финансовых коэффициентов, можно получить точную и полную характеристику финансовой устойчивости инвестиционного проекта [20, с. 299].

Предотвратить негативную реакцию всех сфер деятельности предприятия и при этом повысить его финансовую устойчивость можно с помощью реализации мероприятий, включающих в себя следующие действия: улучшение структуры источников финансирования, оптимизация величины производственных запасов, незавершенного производства, запасов готовой продукции, уменьшение

дебиторской задолженности, правильное сбалансирование кредиторской и дебиторской задолженности с целью покрытия недостатка оборотных средств.

Необходимо наличие финансовых резервов, которые будут некой подушкой безопасности, позволяющей временно ослаблять финансовую напряженность, привлечение дополнительных кредитов на временное пополнение оборотных средств, увеличение прибыльности деятельности (снижение затрат), ускорение оборачиваемости средств.

Для осуществления данных мероприятий, будет необходимым скорректировать исходную информацию, которая очень важна для расчета эффективности инвестиционного проекта, все это повлияет в свою очередь на изменение не только финансовой надежности проекта, но и на основные показатели экономической эффективности [28, с. 192].

Вся собранная информация, ее достоверность является очень важным элементом, потому что на нее опираются при оценке финансовой устойчивости и оценке экономической эффективности инвестиций. Расчеты ведутся по тем же интервалам планирования, что и для экономической эффективности. Исходя из вышеизложенного, можно сделать следующий вывод: принимать управленческое решение о внедрении, реализации инвестиционного проекта, необходимо только после полной проверки и корректировки полученной информации, для чего необходимо отобрать ряд важных показателей, которые отразят полную информацию с учетом требования инвесторов к уровню каждого из них.

Правильная корректировка и выполнение последовательного анализа показателей эффективности представляет собой сложную задачу. Необходимо определить сложные логические связи системы потоков и показателей, ведь именно они определяют последовательность анализа и корректировки показателей эффективности – от показателей финансовой устойчивости к потокам денежных средств в балансе и финансово-инвестиционном бюджете и, в конечном счете, к показателям экономической эффективности [9, с. 217].

Таким образом, можно сказать о том, что в современных рыночных условиях, при жесткой конкуренции и вечно растущих требованиях всех лиц, начиная от разработчика, заказчика, инвестора, заканчивая самым важным лицом – потребителем, необходимо очень грамотно понимать стоит ли вводить в реализацию проект, стоит ли он тех усилий, денег, времени и ресурсов, так как многие начавшиеся проекты в конечном итоге так и не были закончены, что создает много проблем во всех сферах деятельности.

Выводы по первой главе

Финансовая устойчивость как объект комплексного исследования обычно основывается на природе экономической системы предприятия.

В целях оптимального управления, оценки и анализа финансовой устойчивости следует, прежде всего, представить наиболее точное и исчерпывающее ее понятие, так как в современной экономической литературе присутствует множество разнообразных определений и подходов к пониманию финансовой устойчивости. В системе внешних факторов, которые способны оказывать некоторое влияние на показатели и динамику финансовой устойчивости, следует отметить политическую стабильность, общее состояние рынка как единой макроэкономической системы, динамику учётных ставок и ставок банковского процента, показатели инфляционных изменений, текущее состояние фондового рынка и различные аспекты налоговой политики.

Разнообразные методы оценки количественных, структурных и качественных показателей финансовой устойчивости должны, прежде всего, включать количественную оценку указанных факторов, с применением сформированной совокупности показателей.

Таким образом, приведённые определения финансовой устойчивости показали, что главным отличием финансовой устойчивости от платежеспособности является способность продолжения нормальной

хозяйственной деятельности после осуществления процедур единовременного расчета по различным обязательствам.

При проведении анализа только текущей платежеспособности подобный вопрос не ставится: именно вследствие этого актив баланса классифицируется только по скорости возможной продажи отдельных активов, независимо от их необходимости для осуществления предприятием собственной деятельности.

Это обстоятельство фактически формирует разные подходы к проведению реструктуризации баланса при выполнении оценки как платежеспособности, так и непосредственно финансовой устойчивости.

Следовательно, в отличие от платежеспособности или кредитоспособности, рассматриваемое понятие «финансовая устойчивость» является более объемным, так как включает не только оценку балансовых показателей, но и различных направлений и сторон деятельности предприятия.

2 АНАЛИЗ ФИНАНСОВОЙ УСТОЙЧИВОСТИ ООО АГРОФИРМА «АРИАНТ»

2.1 Организационно-экономическая характеристика ООО Агрофирма «Ариант»

Общество с ограниченной ответственностью Агрофирма «Ариант» – это крупнейший агропромышленный холдинг в Уральском федеральном округе, который является лидером по производству мясной продукции. Уникальность холдинга заключается в том, что здесь налажен полный цикл производства: от формирования собственной сырьевой базы до продажи готовой мясной продукции конечным покупателям.

ООО Агрофирма «Ариант» зарегистрировано по адресу: Россия, 457011, Челябинская обл., Увельский р-н, с. Рождественка, ул. Совхозная, строение 2.

30 мая 2011г. заключен Договор о присоединении закрытого акционерного общества «Агрокомпания Ариант» к открытому акционерному обществу «Агрофирма Ариант», в соответствии с которым в результате реорганизации в форме присоединения погашаются акции ОАО «Агрофирма Ариант», принадлежащие ЗАО «Агрокомпания Ариант» и проводится конвертация акций ЗАО «Агрокомпания Ариант» в акции ОАО «Агрофирма Ариант» за счет дополнительного выпуска акций.

Уставный капитал ОАО «Агрофирмы Ариант» увеличивается на номинальную стоимость дополнительных обыкновенных акций, размещаемых путем конвертации в них обыкновенных акций ЗАО «Агрокомпания Ариант».

Коэффициент конвертации обыкновенных акций в дополнительные акции – 1:5 (количество акций ОАО «Агрофирмы Ариант», в которые конвертируется 1 (одна акция) ЗАО «Агрокомпания Ариант», равно 5 (пяти)): каждая 1 (одна) обыкновенная именная бездокументарная акция ЗАО «Агрокомпания Ариант» номинальной стоимостью 1 руб.00 коп., конвертируется в 5 (пять)

дополнительных обыкновенных именных бездокументарных акций ОАО «Агрофирма Ариант» номинальной стоимостью 1 руб. 00 коп. каждая.

При реорганизации ОАО «Агрофирма Ариант» в форме присоединения к нему ЗАО «Агрокомпания Ариант» сумма увеличения Уставного капитала ОАО «Агрофирма Ариант» 7 350 050 000,00 рублей сформирована за счет следующих источников:

1) Уставного капитала присоединяемого акционерного общества ЗАО «Агрокомпания Ариант» – 1 470 010 000,00 рублей;

2) Добавочного капитала ЗАО «Агрокомпания Ариант» на сумму 26 712 959,48 рублей (сальдо счета 83 «Добавочный капитал» в ЗАО «Агрокомпания Ариант» на 31.03.2011г. составляет 26.712.959,48 рублей);

3) Добавочного капитала ОАО «Агрофирма Ариант» на сумму 3 654 047 191,91 рублей (сальдо счета 83 «Добавочный капитал» в ОАО «Агрофирма Ариант» на 31.03.2011г. составляет 3 654 047 191,91 рублей);

4) Нераспределенной прибыли ЗАО «Агрокомпания Ариант» на сумму 4 696 473,48 рублей (сальдо счета 84 «Нераспределенная прибыль» в ЗАО «Агрокомпания Ариант» на 31.03.2011г. составляет 4 696 473,48 рублей);

Части нераспределенной прибыли ОАО «Агрофирма Ариант» на сумму 2 194 583 375,13 рублей (сальдо счета 84 «Нераспределенная прибыль» в ОАО «Агрофирма Ариант» на 31.03.2011г. составляет 2 194 583 375,13 рублей)

1 января 2014 года произошла перерегистрация открытого акционерного общества «Агрофирма Ариант» в общество с ограниченной ответственностью Агрофирма «Ариант»

В основу деятельности компании положен принцип замкнутого производственного цикла, включающего собственные сегменты на всех этапах – от кормов для скота и сырьевой базы до переработки и сети фирменных магазинов.

Это позволяет компании строго контролировать каждый этап производства – от поля до прилавка – и формировать самостоятельную ценовую политику.

Удерживать лидирующие позиции на рынке холдингу позволяют собственные активы:

– посевные площади (82 000 Га), на которых выращивают зерновые культуры, наиболее приспособленные к Уральскому климату;

– заводы по производству и переработке комбикормов;

– племенной репродуктор для воспроизводства основного стада животных;

– животноводческий комплекс;

– предприятия по переработке мяса и производству мясных деликатесов (более 50 тысяч тонн в год);

– собственный автопарк, оборудованный холодильными установками с температурным режимом от +3 +5°C, позволяющими в период доставки сохранять все вкусовые качества и биологическую ценность продукции;

– фирменная торговая сеть в Челябинской и Свердловской области.

Сейчас ассортимент компании включает в себя более 300 видов высококачественной мясной, колбасной и деликатесной продукции, которая производится только из собственного сырья.

Сегодня все мясные изделия предприятия соответствует высоким критериям качества, предъявляемым к изделиям данной категории.

Основными видами экономической деятельности ООО Агрофирма «Ариант» являются:

– производство готовых и консервированных продуктов из мяса, мясных субпродуктов;

– выращивание зерновых и зернобобовых культур;

– разведение свиней;

– розничная торговля продуктами из мяса и мяса птицы;

– розничная торговля безалкогольными напитками;

– розничная торговля мясом и мясом птицы, включая субпродукты;

– оптовая торговля продуктами из мяса и мяса птицы;

– оптовая торговля кормами для сельскохозяйственных животных;

- производство пищевых животных жиров;
- производство готовых кормов (смешанных и несмешанных) для животных, содержащихся на фермах;
- производство мяса и пищевых субпродуктов, свиней, овец, коз;
- выращивание масличных культур;
- выращивание кормовых культур; заготовка растительных кормов;
- оптовая торговля зерном;
- оптовая торговля сельскохозяйственным сырьем и живыми животными.

Бухгалтерский учет на предприятии ООО Агрофирма «Ариант» ведется в учетной системе на базе платформы 1С: Предприятие 8.2, конфигурация «Управление производственным предприятием» по подразделениям переработки и розничной торговли, а так же в 1С 8.2 «Бухгалтерский учет» и 1С 8.2 «Зарплата + кадры» подразделениями сельскохозяйственного производства и свиноводства.

ООО Агрофирма «Ариант» по месту нахождения обособленного подразделения зарегистрированы следующие структурные подразделения:

- 1) «Березинский», 457231, РОССИЯ, Челябинская обл., Чесменкий р–н, п.Березинский, КПП744332001 23 января 2003г.;
- 2) «Миасский элеватор», 456317, Челябинская обл., г.Миасс, Элеваторный пер., д1, КПП 741532001 07 октября 2003г.;
- 3) «Джабыкское ХПП» 457350, Челябинская обл., п.Джабык, ул.Элеваторная, д.1, КПП 7400732001 29 октября 2003г.;
- 4) «Перант», 454010,РОССИЯ, Челябинская обл, г.Челябинск, Копейское ш.,48, КПП 744932001 23 декабря 2003г.;
- 5) «Чесменское ХПП», 457220, Челябинская обл., Чесменский р–н, с.Чесма, ул.Свердлова, д,32, КПП 744332002 16 августа 2004г.
- 6) «Миасский мясокомбинат» 456317, РОССИЯ, Челябинская обл., г.Миасс, ул.Академика Павлова,10; КПП 741532002 6 апреля 2004г.;
- 7) «Федоровка» 456538, Челябинская обл., Сосоновский р–н, ст.Смолино, ж/д разъезд Серозак, КПП 743832001, 13 августа 2004г.;

8) «Астафьевское» 457654, Челябинская обл., Нагайбакские р-н., с.Париж, КПП 744332003 09 августа 2005г.;

9) «Красносельское» 457004, РОССИЯ, Челябинская обл., с.Красносельское, ул.Островского,3, КПП 742432002 12 января 2006г.;

10) «Шумаково» 457018, РОССИЯ, Челябинская обл., Увельский р-н, д. Большое Шумаково, ул.Октябрьская,1, КПП 742432003 08 августа 2006г.;

11) «Березовка» 457018, Челябинская обл., Увельский р-н, п. Березовка, КПП 742432004 30 апреля 2008г.;

На предприятии ООО Агрофирма «Ариант» в каждом структурном подразделении существуют различные отделы управления предприятием.

Состав управленческих служб Торгового Дома (Федоровка) предприятия ООО Агрофирма «Ариант» представлен на рисунке 2.1.

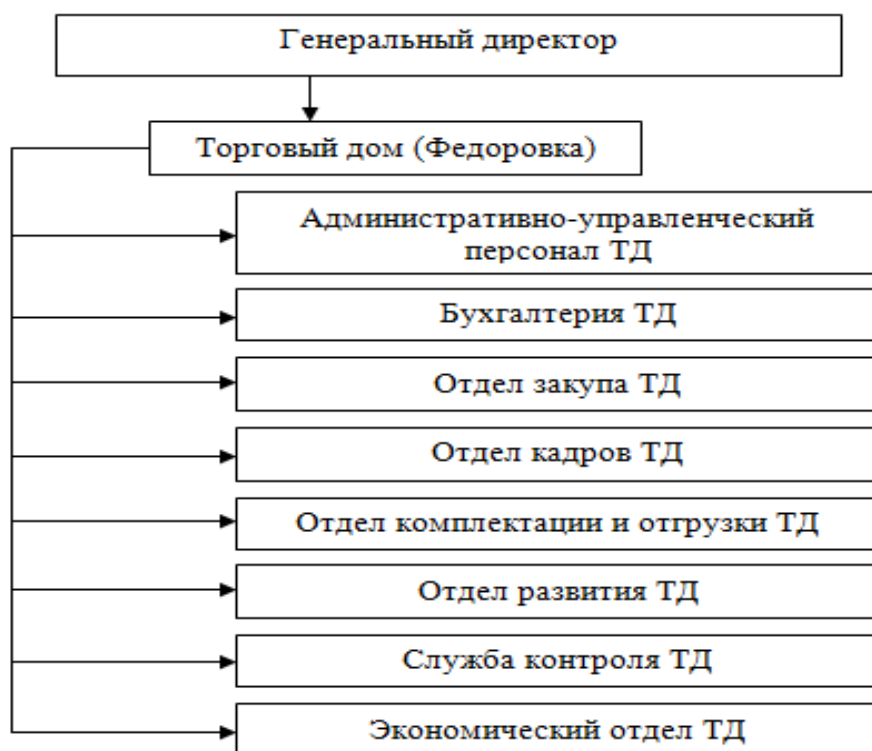


Рисунок 2.1 – Состав управленческих служб Торгового Дома (Федоровка) предприятия ООО Агрофирма «Ариант»

Административно-управленческий персонал – категория работников, непосредственно осуществляющих функции управления или выполняющих работы по техническому обеспечению управления.

Бухгалтерия – штатно-структурное подразделение хозяйствующего субъекта, предназначенное для аккумулирования данных о его имуществе и обязательствах. Бухгалтерия является источником документально обоснованной и структурированной экономической информации, необходимой для принятия управленческих решений в целях обеспечения эффективного хозяйствования.

Основной управленческой задачей бухгалтерского учёта (иначе говоря, задачей, возлагаемой на бухгалтерию) является сбор и обработка полной и достоверной информации о деятельности хозяйствующего субъекта. Такая информация, в основном, используется в двух целях: принятие решений на основе экономического анализа такой информации и осуществление финансового контроля. Отдел закупок является главным подразделением, где принимаются решения о закупке товаров, заключаются контракты на поставку продукции, решаются вопросы выбора поставщика, устанавливаются требования к качеству продукции. Отдел кадров осуществляет функции по управлению персоналом. К ним относятся:

- поиск персонала, оценка и отбор персонала, адаптация персонала;
- прием на работу, увольнение, учет кадров, поощрения и взыскания;
- организация труда на предприятии;
- обучение и развитие персонала, оценка работы персонала;
- мотивация персонала;
- планирование потребности в трудовых ресурсах, формирование кадрового резерва;
- поддержание здорового климата в коллективе, участие в урегулировании конфликтов в коллективе, психологическая поддержка;

– формирование (участие в формировании) кадровой политики организации в соответствии с единой политикой организации, общими принципами управления в компании и ее целями.

На отдел комплектации и отгрузки возложена задача соблюдения правил отгрузки товара со склада.

Отдел развития изучает новые технологии и развитие новых компетенций предприятия с целью формирования новых продуктов.

Служба контроля – это отдел предприятия, целью которого является получение информации относительно выполнения следующих задач:

Эффективность и рациональность деятельности.

Достоверность финансовой отчетности.

Соблюдение законов и нормативных актов.

К задачам и функциям экономического отдела относятся:

Экономическое планирование на предприятии, направленное на организацию рациональной хозяйственной деятельности, выявление и использование резервов с целью достижения наибольшей экономической эффективности.

Организация экономического анализа деятельности предприятия и участие в разработке мероприятий по эффективному использованию производственных мощностей, материальных и трудовых ресурсов, повышению рентабельности деятельности предприятия.

Статистический учет по технико-экономическим показателям работы предприятия, систематизация статистических материалов, своевременность ее предоставления внешним и внутренним пользователям.

Организация работы по совершенствованию форм и систем заработной платы, материального стимулирования, контроль за расчетом фонда оплаты труда по предприятию.

Обеспечивать подразделений предприятия услугами информационно-консультативного характера по экономическим вопросам.

Разработка рациональной учетной документации. [3, 5, 8]

Динамика основных финансовых показателей деятельности ООО Агрофирма «Ариант» представлена в таблице 2.1.

Таблица 2.1 – Динамика основных финансовых показателей деятельности ООО Агрофирма «Ариант» за 2015–2017 гг., тыс. руб.

Показатели	2015 г.	2016 г.	2017 г.	Абсолютное отклонение		Темп роста, %	
				2016г. от 2015г.	2017г. от 2016г.	2016/2015	2017/2016
Выручка	2 657 856	3 379 403	4 228 266	721 547	848 863	127,1	125,1
Себестоимость продаж	1 693 532	2 212 144	2 733 803	-518 612	-521 659	130,6	123,6
Валовая прибыль	964 324	1 167 259	1 494 463	202 935	327 204	121,0	128,0
Рентабельность валовой прибыли, %	36,3	34,5	35,3	-1,8	0,8	–	–
Коммерческие расходы	273 315	346 507	595 536	73 192	249 029	126,8	171,9
Управленческие расходы	27 032	34 270	53 138	7 238	18 868	126,8	155,1
Прибыль от продаж	663 977	786 482	845 789	122 505	59 307	118,5	107,5
Проценты к уплате	315 750	169 524	121 757	-146 226	-47 767	53,7	71,8
Прочие доходы	488 488	590 171	452 183	101 683	-137 988	120,8	76,6
Прочие расходы	327 934	564 554	44 087	236 620	-520 467	172,2	7,8
Прибыль до налогообложения	508 781	642 575	532 128	133 794	-110 447	126,3	82,8
Текущий ЕСХН	1 250	25 267	17 870	24 017	-7 397	202,1	70,7
Чистая прибыль	507 531	617 308	514 258	109 777	-103 050	121,6	83,3
Рентабельность продаж, %	19,10	18,27	12,16	-0,83	-6,11	–	–

В таблице 2.1 отображена динамика основных показателей деятельности предприятия ООО Агрофирма «Ариант» по данным Торгового Дома (Федоровка) по Челябинску и Челябинской области.

Выручка в ООО Агрофирма «Ариант» за 2017 год составила 4 228 266 тыс. руб., что на 848 863 тыс. руб. больше, чем за 2016 год. Валовая прибыль, соответственно, тоже увеличилась с 1 167 259 тыс. руб. в 2016 году до 1 494 463 тыс. руб. в 2017 году. Но в итоге чистая прибыль уменьшилась с 617 308 тыс.руб. в 2016 году до 514 258 тыс. руб. в 2017 году. Это произошло за счет уменьшения прочих доходов и увеличения прочих расходов.

2.2 Анализ состава структуры и динамики активов капитала ООО Агрофирма «Ариант»

Основными источниками информации для анализа финансового состояния предприятия служат бухгалтерский баланс (см. Приложение Б), отчет о финансовых результатах (см. Приложение В,Г), а также другие формы отчетности, которые расшифровывают и детализируют отдельные статьи баланса.

Бухгалтерская (финансовая) отчетность предприятия является завершающим этапом учетного процесса. В ней отражаются итоговые данные, характеризующие имущественное и финансовое положение предприятия, результаты его хозяйственной деятельности.

Финансовое состояние предприятия – комплексное понятие, которое характеризуется системой показателей, отражающих наличие, размещение и использование ресурсов, финансовую устойчивость предприятия, ликвидность баланса. Анализ данных бухгалтерской отчетности позволяет определить истинное имущественное и финансовое состояние предприятия.

По данным бухгалтерской отчетности устанавливается излишек или недостаток источников средств для формирования запасов и затрат, при

этом имеется возможность определить обеспеченность предприятия собственными, кредитными и другими заемными источниками.

В таблице 2.2 представлен сравнительный аналитический баланс ООО Агрофирма «Ариант» в динамике за анализируемый период.

Таблица 2.2 – Аналитический баланс–нетто ООО Агрофирма «Ариант» за 2015–2017 гг.

Актив, тыс. руб.					
Показатели	2015 год	2016 год	2017 год	Отклонения	
				2016–2015 гг.	2017–2016 гг.
Внеоборотные активы	6 224 242	6 407 747	7 037 852	183 505	630 105
Оборотные активы:	2 394 136	3 331 061	3 066 184	936 925	– 264 877
запасы	1 291 976	1 516 063	2 232 499	224 087	716 436
дебиторская задолженность	1 055 529	1 755 735	764 638	700 206	– 991 097
денежные средства	46 631	59 263	68 625	12 632	9 362
прочие оборотные активы	–	–	422	–	422
Баланс	9 618 378	9 738 808	10 104 036	1 120 430	365 228
Пассив, тыс.руб.					
Собственный Капитал	6 178 678	7 151 268	7 635 611	972 590	484 343
Долгосрочные обязательства	1 084 881	1 275 273	1 430 812	190 392	155 539
Перманентный капитал	7 263 559	8 426 541	9 066 423	1 162 982	639 882
Краткосрочные обязательства (всего):	1 354 819	1 312 267	1 037 613	– 42 552	– 274 654
текущая кредиторская задолженность	519 579	539 962	276 544	20 383	– 263 418
по кредитам и займам	834	771 458	716 545	– 63 027	– 54 913
прочие краткосрочные обязательства	755	847	44 524	92	43 677
Баланс	8 618 378	9 738 808	10 104 036	1 120 430	365 228

Графически структура активов ООО Агрофирма «Ариант» представлена на рисунке 2.2.

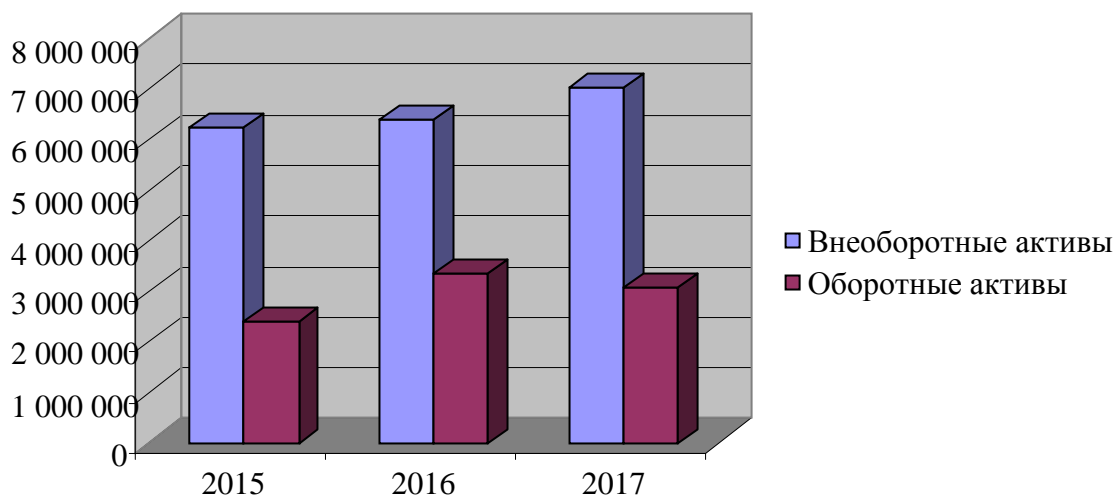


Рисунок 2.2 – Структура активов ООО Агрофирма «Ариант»

Графически структура пассивов ООО Агрофирма «Ариант» представлена на рисунке 2.3.

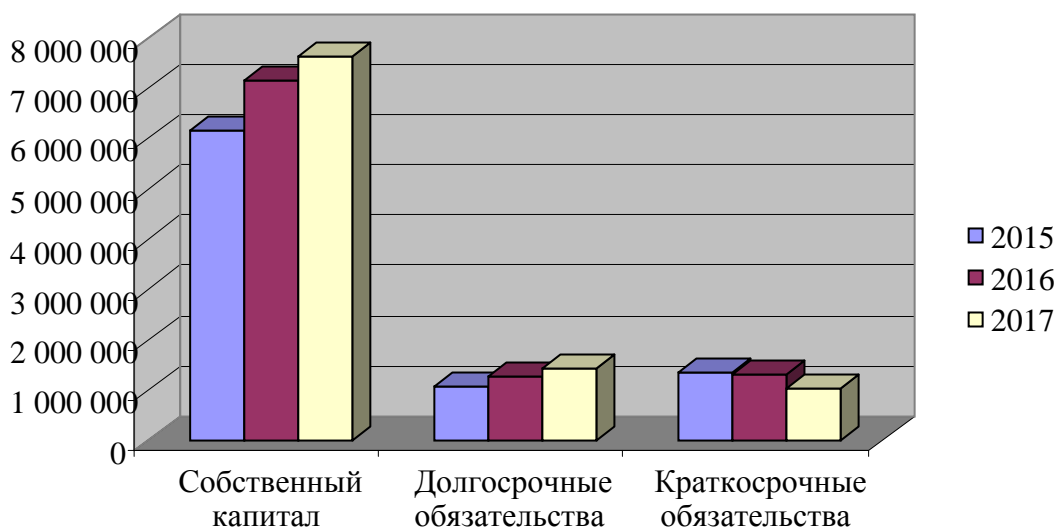


Рисунок 2.3 – Структура пассивов ООО Агрофирма «Ариант»

По данным таблиц 2.2 и 2.3 видно, что наибольший удельный вес в структуре актива баланса на анализируемом предприятии занимают внеоборотные активы – около 70 %. Соответственно доля оборотных активов в пределах 30 % на протяжении всего анализируемого периода.

Причем, если в абсолютной сумме величина внеоборотных активов растет на 183 505 тыс. руб. за 2016 год и на 630 105 тыс. руб. за 2017 год, доля оборотных активов в 2016 году растет, а в 2017 году опять снижается.

Высокий удельный вес внеоборотных активов разъясняется в данном случае отраслевой спецификой предприятия сельского хозяйства – требуются специальные здания, сооружения, оборудование, основное стадо поголовья. Соответственно данный вид деятельности не требует больших вложений в оборотные активы.

Из бухгалтерского баланса ООО Агрофирма «Ариант» видно, что в структуре внеоборотных активов преобладают основные средства.

В составе оборотных активов наибольший удельный вес занимают запасы и дебиторская задолженность, причем в динамике величина дебиторской задолженности существенно снижается. Наблюдается рост запасов с 14,99 % до 22,10 %.

Краткосрочные финансовые вложения отсутствуют. Величина денежных средств незначительна, но с каждым годом возрастает. В 2017 году рост составил 9 362 тыс. руб. по отношению к 2016 году. Доля денежных средств в 2017 году в валюте баланса составляет 0,68 %, это на 0,07 % выше по сравнению с 2016 годом.

Анализ состава и структуры пассива аналитического баланса показывает, что источниками финансирования данного предприятия являются уставный капитал, добавочный и резервный капитал, а также долгосрочные займы и кредиторская задолженность.

Величина собственного капитала в динамике растет, так же как и его доля в структуре пассива баланса на протяжении всего анализируемого периода.

Предприятие активно привлекает долгосрочные обязательства, и снижает привлечение краткосрочных кредитов в течение всех трех лет. Перманентный капитал, в 2017 году составил 9 066 423 тыс. руб., или 89,73 % от валюты баланса, что говорит о преобладании в структуре пассива собственных и долгосрочных источников финансирования.

В составе собственного капитала в 2017 году наибольший удельный вес имеет собственный капитал, на протяжении всего анализируемого периода предприятие имеет нераспределенную прибыль. В составе долгосрочных и краткосрочных обязательств, преобладают заемные средства, доля кредиторской задолженности поставщикам и подрядчикам невелика.

2.3 Анализ ликвидности и финансовой устойчивости ООО Агрофирма «Ариант»

Ликвидность предприятия определяется наличием у хозяйства ликвидных средств и возможностью в любой момент совершать необходимые расходы.

Для проведения анализа статьи актива и пассива баланса группируются по степени убывания ликвидности активов и по степени срочности погашения пассивов. Активы разделяют на следующие группы:

- наиболее ликвидные активы (А1) – к ним относятся денежные средства предприятий и краткосрочные финансовые вложения (стр.1240 + стр.1250);
- быстро реализуемые активы (А2) – дебиторская задолженность и прочие активы (стр.1230 + стр.1260);
- медленно реализуемые активы (А3) – к ним относятся статьи из раздела 2 баланса «Оборотные активы» (стр.1210+ стр.1220);
- трудно реализуемые активы (А4) – это статьи раздела 1 баланса «Внеоборотные активы» (стр.1100).

Группировка пассивов происходит по степени срочности их возврата.

Наиболее срочные обязательства (П1) – к ним относятся статьи «Кредиторская задолженность» и «Прочие краткосрочные пассивы» (стр.1520).

Краткосрочные пассивы (П2) – статьи 5 раздела баланса (стр.151+стр.1550).

Долгосрочные пассивы (П3) – (стр.1400).

Постоянные пассивы (П4) – собственный капитал и доходы будущих периодов (стр.1300+стр.1530).

При определении ликвидности баланса, группы актива и пассива сопоставляются между собой: условия абсолютной ликвидности: $A1 \geq П1$, $A2 \geq П2$, $A3 \geq П3$, $A4 \leq П4$; условие текущей ликвидности: $A1 + A2 \geq П1 + П2$; условие перспективной ликвидности: $A3 \geq П3$.

В таблице 2.3 показан расчет ликвидности баланса ООО Агрофирма «Ариант».

Таблица 2.3 – Расчет ликвидности баланса ООО Агрофирма «Ариант»

Активы			Соотношение	Пассивы		
Наименование	Сумма, тыс.руб	Сумма, тыс.руб		Наименование		
2016 год						
A1	(стр.1240 + стр.1250)	59 263	<	539 962	П1	(стр.1520)
A2	(стр.1230 + стр.1260)	1 755 735	>	772 305	П2	(стр.1510 + стр.1550)
A3	(стр.1210 + стр.1220)	1 561 023	>	1 275 273	П3	стр.(1400)
A4	(стр.1100)	6 407 747	<	7 151 268	П4	(стр.1300 + стр.1530)
2017 год						
A1	(стр.1240 + стр.1250)	68 625	<	276 544	П1	(стр.1520)
A2	(стр.1230 + стр.1260)	765 060	>	717 270	П2	(стр.1510 + стр.1550)
A3	(стр.1210 + стр.1220)	2 232 499	>	1 430 812	П3	стр.(1400)
A4	(стр.1100)	7 037 852	>	7 635 611	П4	(стр.1300 + стр.1530)

По результатам расчета ликвидности баланса можно сделать вывод о том, что в ООО Агрофирма «Ариант» в 2017 году не соблюдается условие перспективной ликвидности. Условия абсолютной и текущей ликвидности также не выполняются. Для более полного представления рассчитаем коэффициенты ликвидности. Расчет коэффициентов ликвидности представлен в таблице 2.4.

Таблица 2.4 – Показатели ликвидности и платежеспособности ООО Агрофирма «Ариант»

Показатели	Алгоритм расчета	2015 год	2016 год	2017 год	Отклонение		Норма
					2016–2015	2017–2016	
Коэффициент текущей ликвидности	ОА / КрО	1,767	2,538	2,955	0,771	0,417	1–2
Коэффициент критической ликвидности	(ДЗ + КФВ + ДС) / КрО	0,814	1,383	0,803	0,570	–0,580	от 0,7–0,8 до 1,5
Коэффициент срочной ликвидности	(КФВ + ДС) / КрО	3,74	0,045	0,066	0,011	0,021	1 и выше
Коэффициент абсолютной ликвидности	ДС / КрО	0,034	0,045	0,069	0,011	0,024	0,2
Собственный оборотный капитал, тыс. руб.	СОК = ПК – ВнА	1 039 317	2 018 794	2 028 571	979 477	9 777	

Из таблицы 4 видно, что предприятие имеет положительную величину собственного капитала. Это говорит о правильности финансирования источников, то есть перманентного капитала достаточно для покрытия внеоборотных активов. По состоянию на 2017 год величина перманентного капитала составила 9 066 423 тыс. руб., или 89,73 % от валюты баланса, а величина внеоборотных активов составила 7 037 852 тыс. руб., или 69,65 % от валюты баланса. Коэффициент текущей ликвидности (общее покрытие) показывает, какую часть текущих обязательств по кредитам и расчетам, можно погасить, мобилизуя все оборотные средства предприятия. Удовлетворяет обычно значение от 1 до 2.

На данном предприятии коэффициент текущей ликвидности в пределах нормы только в 2015 году, он составляет 1,767. Это означает, что на начало анализируемого периода на 1 рубль краткосрочных обязательств приходилось 1,767 рублей оборотных активов, на конец анализируемого периода уже на 1 рубль краткосрочных обязательств приходилось 2,955 рублей оборотных активов, это говорит о том, что предприятие с легкостью может погасить свои краткосрочные пассивы.

Коэффициент критической ликвидности отражает ту часть краткосрочных обязательств, которая может быть погашена за счет наличных средств (в кассе, на расчетном счете, краткосрочные ценные бумаги), а также за счет поступлений по расчетам, т.е. он показывает платежеспособность предприятия на период, равный продолжительности одного оборота дебиторской задолженности. Допустимое значение данного показателя 1,5. Из расчетов видно, что значение данного коэффициента к концу 2016 года повысилось до 1,383. В 2017 году наблюдается снижение этого коэффициента до 0,803, но все же находится в пределах нормы.

Коэффициент срочной ликвидности показывает прогнозируемые платежные возможности предприятия при условии своевременного проведения расчетов с дебиторами. Норматив: 1 и выше.

Низкие значения на данном предприятии в течении всего анализируемого периода, в 2015 году – 0,034, в 2017 году – 0,066 указывают на необходимость постоянной работы с дебиторами, чтобы обеспечить возможность обращения наиболее ликвидной части оборотных средств, в денежную форму для расчетов со своими поставщиками.

Коэффициент абсолютной ликвидности баланса показывает, какую часть краткосрочной задолженности предприятие может погасить в ближайшее время. Значение коэффициента признается достаточным, если оно составляет от 0,2 до 0,5. т. е., если предприятие в текущий момент может на 20 % погасить все свои долги, то его платежеспособность считается нормальной. На анализируемом предприятии коэффициент абсолютной ликвидности показывает, что по

состоянию на конец 2017 года предприятие может немедленно погасить лишь 6,9 % краткосрочных обязательств. Таким образом, на данный момент времени платежеспособность ООО Агрофирма «Ариант» неудовлетворительная.

Необходимость в собственном капитале обусловлена требованиями самофинансирования предприятия. Он является основой самостоятельности и независимости предприятий. Если средства предприятий созданы в основном за счет краткосрочных обязательств, то его финансовое положение будет неустойчивым, так как с капиталами краткосрочного использования необходима постоянная оперативная работа, направленная на осуществление контроля за их своевременным возвратом и на привлечение в оборот на непродолжительное время других капиталов.

Финансовая устойчивость предприятия – определенное состояние счетов предприятия, гарантирующее его постоянную платежеспособность. Существует четыре типа финансовой устойчивости, которые относятся к укрупненному методу анализа финансовой устойчивости, основанному на оценке обеспеченности запасов предприятия собственными источниками:

- абсолютная устойчивость задается условием: разница между собственным капиталом и внеоборотными активами (чистый собственный оборотный капитал) должен быть больше или равен величине запасов предприятия;

- нормальная финансовая устойчивость – запасы формируются за счет собственного оборотного капитала и долгосрочных кредитов и займов;

- неустойчивое финансовое состояние – когда при дефиците чистого собственного оборотного капитала покрытие запасов обеспечивается привлечением краткосрочных кредитов и займов;

- кризисное финансовое состояние – это такое состояние, при котором предприятие находится на грани банкротства (когда собственных и привлеченных средств не хватает на покрытие запасов).

К относительным показателям финансовой устойчивости относят:

– коэффициент финансовой устойчивости показывает, какая часть актива финансируется за счет устойчивых источников, то есть долю тех источников финансирования, которые организация может использовать в своей деятельности длительное время, норма 0,5 – 0,7;

– коэффициент автономии, характеризующий независимость от заемных средств, показывает долю собственных средств в общей сумме всех активов предприятия; минимальное пороговое значение этого коэффициента 0,5; то есть финансирование деятельности предприятия осуществляется не менее, чем на 50 % из собственных источников. Чем ниже значение коэффициента, тем больше займов у компании, тем выше риск неплатежеспособности. Низкое значение коэффициента отражает также потенциальную опасность возникновения у предприятия дефицита денежных средств;

– коэффициент финансовой зависимости (активности) предприятия означает насколько активы предприятия финансируются за счет заемных средств. Слишком большая доля заемных средств снижает платежеспособность предприятия, подрывает его финансовую устойчивость и соответственно снижает доверие к нему контрагентов и уменьшает вероятность получения кредита.

Однако, и слишком большая доля собственных средств также невыгодна предприятию, так как если рентабельность активов предприятия превышает стоимость источников заемных средств, то за недостатком собственных средств, выгодно взять кредит. Поэтому каждому предприятию, в зависимости от сферы деятельности и поставленных на данный момент задач необходимо установить для себя нормативное значение коэффициента;

– индекс постоянного (роста) актива показывает, какая доля собственных источников средств направляется на покрытие внеоборотных активов, т. е. основной части производственного потенциала предприятия. Значение этого показателя может существенно изменяться в зависимости от вида деятельности предприятия и структуры его активов, в т.ч. оборотных средств. Рекомендуемое значение должно быть меньше 1;

– коэффициент маневренности показывает способность предприятия поддерживать уровень собственного оборотного капитала и пополнять собственные средства за счет собственных источников, оптимальное значение от 0,2 до 0,5, чем выше коэффициент к 0,5, тем больше у предприятия возможностей для финансового маневра;

– коэффициент покрытия запасов показывает, какая часть запасов профинансирована за счет собственных и приравненных к ним средств;

– коэффициент покрытия оборотных активов показывает, какая часть оборотных активов профинансирована на счет собственных и приравненных к ним средств.

Оттого, насколько оптимально соотношение собственного и заемного капитала, во многом зависит финансовое положение предприятия [9].

В таблице 2.5 рассмотрим показатели финансовой устойчивости ООО Агрофирма «Ариант».

Таблица 2.5 – Показатели финансовой устойчивости ООО Агрофирма «Ариант» за 2015–2017 гг.

Показатель	Алгоритм расчета	2015	2016	2017	Норма
1	2	3	4	5	6
Показатели структуры капитала					
Коэффициент финансовой устойчивости	$K_{ус} = СК / А$	0,72	0,73	0,76	0,5–0,7
Коэффициент автономии	$K_{авт} = (СК+ДО) / А$	0,84	0,87	0,9	Min 0,5
Коэффициент финансовой зависимости	$K_{фз} = ЗК / СК$	0,4	0,36	0,32	<1
Коэффициенты размещения капитала					
Индекс постоянн-го актива	$I_{па} = ВнА / ПК$	0,86	0,76	0,78	<1

1	2	3	4	5	6
Коэффициент маневренности собственного капитала	$K_{м/ск} = СОК / ПК$	0,14	0,24	0,22	0,2–0,5
Коэффициент покрытия запасов	$K_{покр(з)} = СОК / З$	0,8	1,33	0,91	
Коэффициент инвестирования	$K_{инв} = СК / ВнА$	0,99	1,12	1,09	<2
Коэффициент покрытия оборотных активов	$K_{пкр(ОА)} = СОК / ОА$	0,43	0,61	0,66	

Анализируя данные таблицы 2.5 можно сделать вывод, что доля собственного капитала в валюте баланса на конец 2015 года составляла 71,7 %, к концу 2017 года доля собственного капитала увеличилась до 75,6 %. Доля перманентного капитала на протяжении всего анализируемого периода так же продолжает расти, и к концу 2017 года составляет 89,7 %.

На начало 2015 года собственные средства предприятия превышали заемные: на 1 рубль собственного капитала приходилось 39,5 копеек заемного капитала, об этом свидетельствует коэффициент финансовой активности, к концу 2017 года на 1 рубль собственного капитала стало приходиться заемных средств только 32,3 копейки. Индекс постоянного актива меньше 1, на протяжении всего анализируемого периода и продолжает снижаться, к концу 2017 года он составляет 0,776. Это говорит о том, что у предприятия на 31.12.2017 года на 1 рубль перманентного капитала приходится 77,6 копеек внеоборотных активов. Это говорит о том, что все внеоборотные активы организации, и часть оборотных средств сформированы за счет собственного капитала.

Коэффициент маневренности, коэффициенты покрытия оборотных активов и запасов имеют положительное значение и находятся в пределах нормы, то есть активы предприятия сформированы из правильных источников, и собственные средства предприятия используются в обороте на протяжении всего анализируемого периода. На конец 2017 года на 1 рубль оборотных активов

приходится 66,2 % собственного капитала, что на 5,6 % больше чем в предыдущем году.

В таблице 2.6 на основе сопоставления величины запасов с различными источниками финансирования определим тип финансовой устойчивости. Под устойчивостью системы понимается способность предприятия возвращаться в исходное состояние, после каких либо внешних или внутренних воздействий.

Таблица 2.6 – Определение типа финансовой устойчивости ООО Агрофирма «Ариант» за 2015–2017 гг.

Показатели	2015 год	2016 год	2017 год
Запасы, тыс. руб. (ЗП)	1 291 976	1 516 063	2 232 499
Источники покрытия запасов, тыс. руб.:			
СК–ВнА;	– 45 564	743 521	597 759
СК–ВнА+ДО;	1 039 317	2 018 794	2 028 571
СК–ВнА +ДО+КрК	2 394 136	3 331 061	3 066 184
Тип финансовой устойчивости	Не устойчивое финансовое состояние $СК-ВнА+ДО < 3 < СК-ВнА +ДО+КрК$	Нормальная финансовая устойчивость $СК-ВнА < 3 < К-ВнА+ДО$	Не устойчивое финансовое состояние $СК-ВнА+ДО < 3 < СК-ВнА +ДО+КрК$

В таблице 2.6 на основе сопоставления величины запасов с различными источниками финансирования определен тип финансовой устойчивости ООО Агрофирма «Ариант».

Из таблицы видно что, в 2015 году у предприятия было нормальное финансовое состояние, а к концу анализируемого периода финансовое состояние расценивается, как неустойчивое.

2.4 Анализ оборачиваемости и рентабельности активов и капитала ООО «Агрофирма Ариант»

Хозяйственный оборот – это период времени в течении которого денежные средства проходят все свои формы. Показатели оборота представляют собой соотношение результата оборота и затрат.

Рациональное использование оборотных средств способствует увеличению сбыта товара с меньшей суммой материальных и денежных затрат, высвобождение которых является дополнительным источником повышения эффективности хозяйственной деятельности. В результате ускорения оборота высвобождаются оборотные средства, меньше требуется запасов сырья, топлива, материалов, а, следовательно, высвобождаются и денежные ресурсы.

Показателями, дающими наиболее обобщенное представление о хозяйственной активности предприятия, являются коэффициенты оборачиваемости активов. Анализ показателей оборачиваемости рассмотрим в таблице 2.7.

Таблица 2.7– Анализ показателей оборачиваемости ООО «Агрофирма Ариант»

Показатели	2016г.	2017г.	Отклонение
1	2	3	4
1.Средние остатки тыс. руб.			
а) Всех активов (А)	9 178 593	9 921 422	742 829
б) Оборотных активов(ОА)	2 862 599	3 198 623	336 024
в) Запасов(З)	1 404 020	1 874 281	470 262
д)Краткосрочной дебиторской задолженности(ДЗ)	1 405 632	1 260 187	-145 446
ж) Собственного капитала	6 664 973	7 393 440	728 467
з) Кредиторской задолженности (КЗ)	529 771	408 253	-121 518
2.Коэффициент оборачиваемости			
а) Всех активов (А)	0,368	0,426	0,058
б) Оборотных активов(ОА)	1,181	1,322	0,141
в) Запасов(З)	2,407	2,256	-0,151
д) Краткосрочной дебиторской задолженности(ДЗ)	2,404	3,355	0,951

Окончание таблицы 2.7

1	2	3	4
ж) Собственного капитала	0,507	0,572	0,065
з) Кредиторской задолженности (КЗ)	6,379	10,357	3,978
3. Выручка	3 379 403	4 228 266	848 863
4. Оборачиваемость в днях:			
а) Всех активов (А)	991	856	-135
б) Оборотных активов(ОА)	309	276	-33
в) Запасов(З)	152	162	10
д) Краткосрочной дебиторской задолженности(ДЗ)	152	109	-43
ж) Собственного капитала	720	638	-82
з) Кредиторской задолженности (КЗ)	57	35	-22
5. Экономический результат от изменения оборачиваемости, $\Delta\text{Э} = \Delta\text{ОБдн} * \text{В/Т}$		-3 83 024	
6. Финансово-эксплуатационные потребности: – дни ФЭПдн = ОБдн(З) + ОБдн(ДЗ) – ОБдн(КЗ)	246	235	-11

Расчеты основных коэффициентов, по данным таблицы 2.7 показывают следующее: скорость оборота всех оборотных средств организации повышается, за исключением оборачиваемости запасов. Если в 2016 году оборотные активы совершили 0,368 оборота, то в 2017 – 0,426 оборота в год. Оборачиваемость дебиторской и кредиторской задолженности тоже возрастает. Снижение оборачиваемости наблюдаем только по запасам, это ведет к оседанию денежных средств, в запасах.

Основным фактором ускорения оборачиваемости в системе управления оборотными средствами – обоснованное относительное снижение запасов: чем меньшим запасом удастся поддерживать ритмичность производственно–технологического процесса (в нашем случае товарооборота), тем выше эффективность и рентабельность деятельности экономического субъекта.

Рассмотрим показатели оборачиваемости в днях:

Продолжительность оборота является расшифровкой показателя оборачиваемости и показывает, за сколько дней оборотные активы проходят

полный цикл. В результате ускорения оборачиваемости оборотных средств происходит условное высвобождение оборотных средств, то есть их экономия.

Замедление оборачиваемости наблюдается только по запасам на 10 дней, по всем остальным показателям наблюдается ускорение оборачиваемости, всех активов на 135 дней, оборотных активов на 33 дня, краткосрочной дебиторской задолженности на 43 дня, собственного капитала на 82 дня.

В результате ускорения оборачиваемости дополнительно высвободилось 383024 тыс. руб. оборотных средств. Период оборота всех активов достаточно высок в 2017 году 856 дней, то есть более двух лет.

В составе оборотных активов, примерно одинаковый период оборота имеют запасы и дебиторская задолженность.

Продолжительность операционного цикла предприятия в 2016 году составила:

$$\text{Цопер} = \text{ОБдн(З)} + \text{ОБдн(ДЗ)} = 152 + 152 = 304 \text{ дня}$$

В 2016 году операционный цикл уменьшился и составил:

$$\text{Цопер} = \text{ОБдн(З)} + \text{ОБдн(ДЗ)} = 162 + 109 = 271 \text{ день.}$$

Финансово-эксплуатационные потребности предприятия – это разность между оборотными активами(без денежных средств) и кредиторской задолженностью, в 2016 году составили 246 дней. Это означает, что в течении этого промежутка времени предприятие испытывало недостаток свободных денежных средств. В 2017 году финансово-эксплуатационные потребности составили 235 дней, это произошло за счет ускорения оборачиваемости оборотных активов.

Рассмотрим показатели рентабельности активов ООО Агروفирма «Ариант».

Рентабельность представляет собой такое использование средств, при котором организация не только покрывает свои затраты доходами, но и получает прибыль.

Анализ рентабельности и финансовых показателей имеет существенное значение для определения стратегии развития организации критериев повышения эффективности деятельности и окупаемости вложений в активы. Он проводится на основании данных, указанных в Отчете о прибылях и убытках. Для оценки результатов деятельности организации в целом, а также анализе ее сильных и

слабых сторон необходимо синтезировать показатели, при чем таким образом, что бы выявить причинно-следственные связи, влияющие на финансовое положение и его компоненты.

Таблица 2.8 – Показатели рентабельности активов капитала ООО Агрофирма «Ариант», тыс. руб.

Показатель	2016.	2017г.	Отклонение
			2017–2016
1. Чистая прибыль	617 308	514 258	–103 050
2. Прибыль от продаж	786 482	845 789	59 307
3. Средние остатки всех активов	9 178 593	9 921 422	742 829
4. Средние остатки СК	6 664 973	7 393 440	728 467
5. Выручка от продаж	3 379 403	4 228 266	848 863
6. Рентабельность Активов по прибыли %	8,569%	8,525%	–0,044%
7. Коэффициент оборачиваемости всех Активов	0,368	0,426	5,799%
8. Рентабельность продаж %			
а) по прибыли от продаж	23,273%	20,003%	–3,270%
б) по чистой прибыли	18,267%	12,162%	–6,105%
9. Рентабельность СК по чистой прибыли	9,262%	6,956%	–2,306%
10. Коэффициент финансовой маневренности	1,377	1,342	–0,035
11. Изменение рентабельности Активов за счет:			
а) коэффициента оборачиваемости всех активов		1,350%	
б) рентабельности продаж по прибыли от продаж		–1,394%	
Изменение Собственного капитала за счет:			
а) коэффициента оборачиваемости всех активов		1,460%	
б) рентабельности продаж по прибыли от продаж		–3,583%	
в) коэффициента маневренности		–0,183%	

Показатели рентабельности основной деятельности относятся к группе показателей эффективности. Они рассчитываются как отношение прибыли к результатам деятельности или к затратам, связанным с достижением определенного результата. Рентабельность продаж характеризует величину

прибыли от продаж, полученную на 1 рубль выручки. Рентабельность продаж может быть рассчитана на основе чистой прибыли. В этом случае величина рентабельности продаж показывает, сколько чистой прибыли приходится на один рубль выручки от продаж.

Из таблицы 2.8 видно, что в 2016 году на 1 рубль выручки приходилось 23,273 копейки прибыли от продаж, и 18,267 копеек чистой прибыли. В 2017 году на 1 рубль выручки приходилось 20,003 копейки прибыли от продаж и 12,162 копейки чистой прибыли.

Рентабельность активов организации в 2016 году составила 8,569 %. В 2017 году рентабельность активов снизилась на 0,044 %, за счет снижения рентабельности продаж по прибыли от продаж на 1,394 %, сбалансировало это положение ускорение оборачиваемости всех активов на 1,350 %.

В 2016 году на 1 рубль собственного капитала приходилось 9,262 копейки чистой прибыли, в 2017 году 6,956 копеек чистой прибыли. Отрицательная динамика рентабельности собственного капитала произошла за счет замедления оборачиваемости запасов и снижения выручки.

Снижение коэффициента финансовой маневренности привело к снижению рентабельности собственного капитала на 0,183 %, за счет снижения рентабельности продаж рентабельность собственного капитала снизилась на 3,583 %. Только за счет ускорения оборачиваемости всех активов рентабельность собственного капитала увеличилась на 1,459 %. В результате снижение рентабельности собственного капитала по чистой прибыли составило 2,306 %.

Выводы по второй главе

Общество с ограниченной ответственностью Агрофирма «Ариант» – это крупнейший агропромышленный холдинг в Уральском федеральном округе, который является лидером по производству мясной продукции. Уникальность холдинга заключается в том, что здесь налажен полный цикл производства: от

формирования собственной сырьевой базы до продажи готовой мясной продукции конечным покупателям.

Выручка в ООО Агрофирма «Ариант» за 2017 год составила 4 228 266 тыс. руб., что на 848 863 тыс. руб. больше, чем за 2016 год. Валовая прибыль, соответственно, тоже увеличилась с 1 167 259 тыс. руб. в 2016 году до 1 494 463 тыс. руб. в 2017 году. Но в итоге чистая прибыль уменьшилась с 617 308 тыс.руб. в 2016 году до 514 258 тыс. руб. в 2017 году. Это произошло за счет уменьшения прочих доходов и увеличения прочих расходов.

Предприятие имеет положительную величину собственного капитала. Это говорит о правильности финансирования источников, то есть перманентного капитала достаточно для покрытия внеоборотных активов. По состоянию на 2017 год величина перманентного капитала составила 9 066 423 тыс. руб., или 89,73 % от валюты баланса, а величина внеоборотных активов составила 7 037 852 тыс. руб., или 69,65 % от валюты баланса.

Снижение коэффициента финансовой маневренности привело к снижению рентабельности собственного капитала на 0,183 %, за счет снижения рентабельности продаж рентабельность собственного капитала снизилась на 3,583 %. Только за счет ускорения оборачиваемости всех активов рентабельность собственного капитала увеличилась на 1,459 %. В результате снижение рентабельности собственного капитала по чистой прибыли составило 2,306 %.

Причиной снижения коэффициента маневренности и рентабельности стало высокая дебиторская задолженность и увеличение затрат на производство продукции.

3 РАЗРАБОТКА МЕРОПРИЯТИЙ, НАПРАВЛЕННЫХ НА ПОВЫШЕНИЕ ФИНАНСОВОЙ УСТОЙЧИВОСТИ ООО АГРОФИРМА «АРИАНТ»

В ходе исследования эффективности деятельности ООО Агрофирма «Ариант» были выявлены ряд недостатков:

- 1) Высокая дебиторская задолженность предприятия.
- 2) Увеличение затрат на производство продукции.

В целях устранения недостатков и повышения эффективности деятельности организации предлагаются следующие мероприятия, представленные в таблице 3.1.

Таблица 3.1 – Предлагаемые мероприятия, направленные на повышение эффективности деятельности ООО Агрофирма «Ариант»

Предлагаемые мероприятия	Характеристика мероприятий	Эффективность мероприятий
Снижение дебиторской задолженности	Для снижения дебиторской задолженности разработать регламент по управлению дебиторской задолженностью	Сокращение ДЗ увеличит свободные денежные средства предприятия. С помощью этих средств увеличится статья баланса «Денежные средства»
Уменьшение затрат на производство продукции	Для того чтобы укрепить финансовое положение организации необходимо Проанализировать с/с продукции, выявить существенные затраты и разработать рекомендации по их снижению	Снижение затрат на производство продукции приведет к снижению себестоимости товара, что повлечет за собой увеличение рентабельности продаж, рентабельности СК и в последствии увеличению коэффициента маневренности.

Работа с дебиторами является одной из возможностей для предприятия придать импульс продажам при сохранении существующей клиентской базы и ее наращивании. Таким образом, необходимо определиться с механизмом,

позволяющим оптимально соотнести большой объем продаж и риска, связанные с увеличением периода погашения дебиторской задолженности.

Другими словами, политика предоставления рассрочки платежей должна быть основана на решении таких главных задач, как снижение чрезмерных рисков и привлечение новых заказов.

Претворение в жизнь этой стратегии предполагает реализацию следующих мер:

1) Необходимо все заказы, поступающие от клиентов, делить на крупные и мелкие; вводить режим автоматического утверждения всех мелких заказов, то есть заказов по стоимости ниже определенной фиксированной величины. Эта величина зависит от размера заказа, вида продукции, типа и финансового положения клиента.

2) Процедура утверждения размеров сумм, предоставляемых в рассрочку, должна быть унифицирована и выполняться в соответствии с принятыми стандартами. Например, можно установить новые условия производства оплаты для новых клиентов. Действие этой стратегии требует тщательного анализа клиента, который занимает определенное время. Его проведение должно иметь методическое обеспечение.

3) Важно выработать единые правила рассмотрения и утверждения нестандартных заявок, в которых бы учитывались специальные условия и особые обстоятельства. Каждый новый клиент компании – это возможность нового сбыта, поэтому часто такому клиенту предоставляются лучшие условия получения заказа и его оплаты.

Довольно часто постоянные клиенты просят об увеличении сроков оплаты. Причиной этому может быть, как и ухудшение финансового положения контрагента, так и увеличение масштабов деятельности контрагента, сезонные колебания, освоение новых видов продукции. В любом случае сотрудниками компании должна быть взвешена оправданность предоставления особых условий рассрочки.

В случае возникновения просрочки платежей именно менеджер по продажам, знающий своего клиента очень хорошо, может оценить реальную деятельность контрагента, определить причины просрочки платежей и убедить его к своевременности расчетов. Иногда, когда менеджер по продажам не может справиться с урегулированием вопросов по оплате долгов, ее решение перенимает на себя генеральный директор. В мировой практике часто применяются системы мотивации менеджеров, например:

- выплачиваются комиссионные от продаж не по факту подписания договора, а по факту получения последнего расчета с клиентом;

- устанавливается процентная шкала комиссионных от объема продаж в зависимости от сроков поступления оплаты;

- назначаются бонусы за своевременно произведенную оплату за поставленную продукцию.

Кроме того, наряду с поощрениями используется и система штрафов, действующая аналогично бонусному премированию, при этом сумма штрафных санкций бывает значительно выше причитающихся бонусов, так как своевременное поступление денежных средств за продукцию находится в обязанностях именно менеджеров по продажам, а просрочки платежей – это убытки компании.

Поэтому, чтобы не демотивировать сотрудников компании такими ситуациями, необходимо четко разделить клиентов по группам, к которым применимы определенные условия или какие-то иные особые условия на уровне руководства или совместно с ним.

При всем этом, решения о предоставлении рассрочки должны основываться на анализе и оценки реальной финансовой ситуации объекта анализа вне зависимости от компетенции сотрудника.

Как правило, анализ финансовой деятельности контрагентов проводится в два этапа:

- 1) Изучение аналитических документов.

2) Определение финансовых коэффициентов.

Анализ кредитоспособности компании-покупателя сводится к определению основных финансовых коэффициентов, акцентирующих внимание на трех составляющих:

1) Определение возможности использования собственного капитала компании-покупателя в качестве гаранта покрытия ее долгов. Для этого определяются коэффициенты финансовой устойчивости.

2) Определение способности компании платить по своим обязательствам. Для этого рассчитываются коэффициенты ликвидности.

3) Определение способности получать прибыль от своей деятельности. Для оценки этого служат коэффициенты оборачиваемости.

Считается, что дебиторская задолженность – более ликвидный актив, чем запасы, так как запасы переходят в денежную массу дольше. Однако если принимать за ликвидный элемент всю дебиторскую задолженность, включая и просроченную ее часть, то общий уровень ликвидности компании в целом – завышен, а реализация запасов может быть осуществлена быстрее, чем инкассация дебиторской задолженности. По результатам исследования, можно сделать следующие выводы реальное финансовое положение компании заставляет разрабатывать мероприятия по снижению уровня ее дебиторской задолженности или полной ее ликвидации и применить их не только с единовременным сохранением существующей клиентской базы, но и ее наращиванием.

Для сокращения дебиторской задолженности, ООО Агрофирма «Ариант» необходимо периодически проводить переговоры с покупателями о возврате долга, причем данное действие регистрировать в информационной системе. Фрагмент отчета о проведенных переговорах с дебиторами ООО Агрофирма «Ариант» представлен в таблице 3.2.

Таблица 3.2 – Фрагмент отчета о проведенных переговорах с дебиторами в
ООО Агрофирма «Ариант»

Дебитор	Сумма задолженности, тыс. руб.	Начало переговоров	Окончание переговоров	Содержание	Ответственное лицо
ООО «Тандер»	464 298	10.11.2017 г. 10:00	10.11.2017 г. 10:25	Напомнил клиенту о просроченной оплате по счету № 235 от 28.07.2017г., должник обещал погасить долг до 13.11.2017г.	Юрист Ивченко В.А.
ПАО «Континент Трейд»	300 340	10.11.2017 г. 11:00	10.11.2017 г. 11:10	Напомнил клиенту о просроченной оплате по счету № 203 от 10.10.2017г., должник обещал погасить долг в течение недели, т.е. до 18.11.2017г.	Юрист Ивченко В.А.
Итого					764 638 тыс. руб.

Следовательно, наиболее употребительным способом воздействия на дебиторов с целью погашения задолженности является:

- направление писем, телефонные звонки, персональные визиты, продажа задолженности специальным организациям;
- минимизация временных интервалов между моментами завершения работ, отгрузки продукции, предъявления платежных документов;
- направление платежных документов по надлежащим адресам;
- аккуратное рассмотрение запросов клиентов об условиях оплаты;
- четкая процедура оплаты счетов и получения платежей.

Один из ключевых аспектов оптимизации оборотных активов – управление дебиторской задолженностью. Общая сумма средств, находящихся в конкретный момент времени на счетах дебиторов, определяется двумя факторами:

- средним периодом между реализацией товаров (услуг) и получением выручки от их продажи;
- объемом реализации товаров в кредит.

Необходимость правильного управления уровнем дебиторской задолженности определяется не только стремлением к максимизации денежных потоков предприятия, но и желанием снизить издержки фирмы, возникающие из-за того, что любое увеличение дебиторской задолженности должно быть профинансировано каким-либо способом: за счет роста внешних заимствований (средств кредиторов или ссуд банков) или за счет собственной прибыли.

Для улучшения финансового положения ООО Агрофирма «Ариант» необходимо:

1) следить за соотношением дебиторской и кредиторской задолженности. Значительное превышение дебиторской задолженности создает угрозу финансовой устойчивости предприятия и делает необходимым привлечение дополнительных источников финансирования;

2) по возможности ориентироваться на увеличение количества заказчиков с целью уменьшения масштаба риска неуплаты, который значителен при наличии монопольного заказчика;

3) контролировать состояние расчетов по просроченным задолженностям. В условиях инфляции всякая отсрочка платежа приводит к тому, что предприятие реально получает лишь часть стоимости выполненных работ. Поэтому необходимо расширить систему авансовых платежей.

Для повышения эффективности функционирования предприятия показатели дебиторской задолженности рекомендуется минимизировать. На конец 2017 г. размер дебиторской задолженности составил 764 638 тыс. руб.

За счет высвобожденных денежных средств предлагается пополнить ликвидные ресурсы предприятия, такие как, краткосрочные финансовые вложения, приносящие доход ООО Агрофирма «Ариант».

Для снижения дебиторской задолженности предприятию необходимо в кратчайшие сроки оптимизировать условия проводимых сделок.

Для этого ООО Агрофирма «Ариант» необходимо усиленными темпами взыскивать долги, для этого был составлен регламент управления дебиторской задолженностью, который представлен в таблице 3.3.

Таблица 3.3. – Регламент управления дебиторской задолженностью на ООО Агрофирма «Ариант».

Этап управления ДЗ	Процедура	Ответственное лицо (подразделение)
Критический срок оплаты не наступил	Заключен договор с ООО Тандер от 01.07.2017	Менеджер по продажам Лапп В.П.
	Произведен контроль отгрузки в течение 10 календарных дней после подписания – 10.07.2017	Коммерческий директор Гусева Л.А.
	Выставлен счет на оплату от 10.07.2017, оплата должна быть произведена 19.07.2017, т.к. срок оплаты 7 банковских дней	Бухгалтер Ким Л.М.
	Отправлено уведомления об отгрузке: произведена машиной IVECO гос.номер у457хс 174, дата 10.07.2017, весом 20 180 кг.	
	Уведомление о сумме и сроках погашения дебиторской задолженности отправлено 19.07.2017, сумма задолженности 2 825 200 руб.	
	Т.к 19.07.2017 наступает критический срок оплаты, 15.07.2017 произведен звонок с напоминанием об окончании периода отсрочки, 16.07.2017 отправлен акт сверки сумм	
Просрочка до 7 дней	В период с 19.07.2017 до 26.07.2017 производятся звонки с выяснением причин неоплаты, и формируется график платежей	Менеджер по продажам Лапп В.П.
	Составлено распоряжение о прекращение поставок ООО Тандер до погашения задолженности	Коммерческий директор Гусева Л.А.
	Направлено предупредительного письма о начислении штрафа от 26.07.2017	Бухгалтер Ким Л.М.
Просрочка от 7 до 30 дней	Начислен штраф от 20.07.2017 за каждый день просрочки 0,005 % от суммы задолженности (2 825 200 *0,05% = 1 417 руб. в день)	Бухгалтер Ким Л.М.
	Составлен пред арбитражное предупреждение от 20.07.2017	Юридический отдел Акимова Н.Ю

Этап управления ДЗ	Процедура	Ответственное лицо (подразделение)
Просрочка от 7 до 30 дней	Производятся ежедневные звонки с напоминанием	Менеджер по продажам Лапп В.П.
	Ведутся переговоры с ответственными лицами	
Просрочка от 30 до 60 дней	15.08.2017 Отправлен в командировку ответственный менеджер, для принятия всех возможных мер по урегулированию ситуации	Менеджер по продажам Лапп В.П.
	Менеджеру не удается урегулировать конфликт до подачи заявления в суд, составляется официальная претензия (заказным письмом)	Юридический отдел Акимова Н.Ю
Просрочка более 60 дней	По истечению 60 дней – 18.09.2017 подан иск в арбитражный суд	Юридический отдел Акимова Н.Ю

В результате данного регламента предприятие сможет снизить дебиторскую задолженность на 50 % за счет усиленной работы по ее взысканию.

Срок ее взыскания – 3 года, после чего произойдет списание.

Снижение дебиторской задолженности составит: 382319 тыс. руб.

$$764638 \times 50\% = 382319 \text{ тыс. руб.}$$

$$764638 - 382319 = 382319 \text{ тыс. руб.}$$

В результате снижения дебиторской задолженности на предприятии произойдет увеличение денежных средств, что составит: 450944 тыс. руб.

$$68625 + 382319 = 450944 \text{ тыс. руб.}$$

Ожидаемые изменения оборотных активов ООО Агрофирма «Ариант», представлены в таблице 3.4.

Таблица 3.4 – Ожидаемые изменения оборотных активов ООО Агрофирма «Ариант»

Средства предприятия	2017 г.		2018 г. (план)		Абсолютное отклонение, тыс. руб.	Темп роста, %
	тыс. руб.	уд. вес, %	тыс. руб.	уд. вес, %		
Об. активы	3 066 184	100	3 066 184	100	–	–
В том числе:						
Запасы	2 232 499	72,8	2 232 499	72,8	–	–
ДЗ	764 638	24,9	382 319	12,5	-382319	50,0
ДС	68 625	2,2	450 944	14,7	382319	657,1
Пр. оборотные активы	422	0,01	422	0,01	–	–

По данным таблицы 3.4 можно сделать вывод о том, что сокращение дебиторской задолженности увеличит свободные денежные средства ООО Агрофирма «Ариант», а именно на 382 319 тыс. руб. С помощью этих средств увеличится статья баланса «Денежные средства».

Следовательно, внедрение этих мероприятий повысит эффективность работы предприятия и позволит завоевать большую долю рынка, чем до внедрения мероприятий.

ООО Агрофирма «Ариант» имеет узкую животноводческую специализацию. Продукция растениеводства идет на собственные нужды – корма, а продукция животноводства идет на переработку и реализацию.

Себестоимость произведенной продукции – это денежное выражение затрат производственных факторов, необходимых для осуществления предприятием производственной и коммерческой деятельности, связанной с выпуском и реализацией продукции и оказанием услуг, то есть все то, во что обходится предприятию производство и реализация продукта (продукции).

Себестоимость определяется на основе группировки затрат по статьям калькуляции. Затраты в ООО Агрофирма «Ариант» за 2017 год приведены в таблице 3.5.

Таблица 3.5 – Структура себестоимости продукции по ООО Агрофирма «Ариант» за 2017 год

Статьи затрат	Сумма	Структура,%
Корма	1 575 519	47,01
Заработная плата	730 510	21,80
Электроэнергия	133 793	3,99
Газоснабжение	87 340	2,61
ГСМ	81 731	2,44
Запчасти для оборудования	51 473	1,54
Расходные материалы на содержание зданий	44 469	1,33
Услуги вспомогательных цехов	168 553	5,03
Строительные материалы	83 637	2,50
Амортизация ОС	244 270	7,29
Прочие затраты	150 145	4,48
в т.ч. Аренда земли	23 476	
Вывоз и размещение отходов	4 107	

Статьи затрат	Сумма	Структура, %
Дератизация	689	
Инвентарь	15 003	
Информационные услуги	31 540	
Канцтовары	1 172	
Командировочные расходы	927	
Материалы на технологию	1 022	
Лабораторные исследования	1 149	
Медицинский осмотр	619	
Моющие средства	555	
Обслуживание и ремонт оборудования	22 400	
Обучение персонала	1 461	
Охрана объекта	18 670	
Погрузочно-разгрузочные работы	3 599	
Почтовые расходы	120	
Продукты	15 099	
Ремонт автотранспорта	1 882	
Услуги связи	1 445	
Спецодежда	5 210	
Итого:	3 351 439	100

Проанализировав таблицу 3.1 можно сказать, что высокая доля затрат приходится на корма 47,0 %, заработную плату 21,8 %, все остальные (прочие) затраты составляют 31,2 %.

Для того чтобы укрепить финансовое положение организации необходимо снижение себестоимости продукции, т.е. постоянные затраты. Основную долю в затратах составляют корма, но снижать затраты в данном направлении не целесообразно, т.к. ООО Агрофирма «Ариант» представляет собой замкнутый агропромышленный комплекс, занимающийся производством комбикормов из собственного сырья, тем самым максимально снижая затраты на кормление. Расчет кормов происходит исходя из норм кормления на одну голову. Снижение норм кормления приведет к потере привеса свиней, т.е. к низкой продуктивности скота, а в последствии – к снижению прибыли.

Проанализируем вторую группу затрат – заработную плату. От качества и эффективности использования трудовых ресурсов предприятия во многом зависят результаты его деятельности и конкурентоспособность.

Трудовые ресурсы приводят в движение материально-вещественные элементы производства, создают продукт, стоимость и прибавочный продукт в форме прибыли. Анализ заработной платы рассмотрим на основании таблицы 3.6.

Таблица 3.6 – Анализ заработной платы в ООО Агрофирма «Ариант» за 2017 год

Подразделения	Среднесписочная численность	Фактическая з/плата за 2017 г.	Средняя з/плата за 2017 г.
Племенной репродуктор	312	66 459 255	17750
Цех по производству кормов	130	22 437 653	14383
Участок по производству масла	10	2 186 838	18 224
Цех переработки продукции	184	51 521 648	23334
Лапс	13	3 418 596	21 914
Управление	110	38 403 900	29 094
Отдел снабжения	13	3 009 583	19 292
Механический цех	26	5 968 999	19 131
Цех электроснабжения	20	4 484 472	18 685
Цех водоснабжения	15	3 620 918	20 116
Очистные сооружения	54	13 221 348	20 403
Котельная	11	2 391 762	18 119
Автогараж	166	38 163 912	19 159
Тракторный парк	53	10 038 252	15 783
Элеваторы	35,0	8 517 918	20 281
Итого:	1142	273 845 055	19983

Из таблицы 3.6 видно, что средняя заработная плата в ООО Агрофирма «Ариант» составила 19 983 рубля.

Самая высокая заработная плата наблюдается по управлению – 29 094 рубля, самая низкая средняя заработная плата по цеху производства кормов 14383 рублей.

Для большей наглядности представим анализ заработной платы в виде диаграммы на рисунке 3.1.

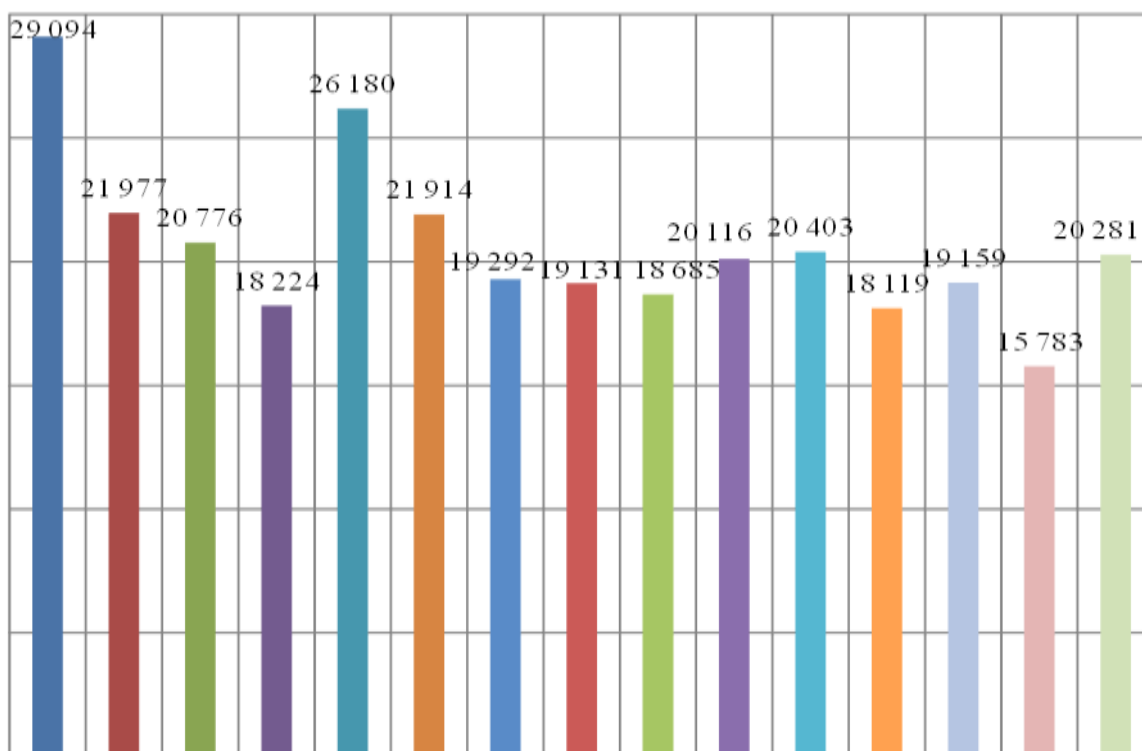


Рисунок 3.1 – Анализ заработной платы в ООО Агрофирма «Ариант» за 2017 г

Средняя заработная плата за 2017 год по Челябинской области составила 23500 рублей.

Это говорит о том, что средний уровень заработной платы в ООО Агрофирма «Ариант» ниже средней заработной платы по Челябинской области.

Рассмотрев данные таблицы 3.2 можно сделать вывод, что заработная плата рабочих сельского хозяйства не высокая, а потребность с каждым годом в квалифицированных специалистах растет. Исходя из выше сказанного, можно сделать вывод, что работать в данном направлении по снижению затрат нецелесообразно. Наоборот, необходимо повышать заработную плату на селе, для привлечения, как специалистов, так и простых рабочих.

Соответственно для поиска путей снижения себестоимости нам остается третья группа затрат – прочие затраты. Рассмотрим ее составляющие, которые представлены в таблице 3.7.

Таблица 3.7 – Прочие затраты в ООО Агрофирма «Ариант»

Статьи затрат	Сумма тыс. руб.	Структура, %
Аренда земли	23476	2,25
Газоснабжение	87340	8,35
ГСМ	81731	7,82
Запчасти для оборудования	51473	4,92
Инвентарь	15003	1,44
Информационные услуги	31540	3,02
Обслуживание и ремонт оборудования	22400	2,14
Охрана объекта	18670	1,79
Расходные материалы на содержание зданий	44469	4,25
Строительные материалы	83637	8,00
Электроэнергия	133793	12,80
Прочие затраты	39057	3,74
Услуги вспомогательных цехов	168552	16,12
Амортизация	244269	23,37
Итого затрат:	1045409	100%

Рассмотрев таблицу 3.7, можно сделать вывод, что наибольшую долю затрат составляет амортизация 23,37 %, услуги вспомогательных цехов 16,12 % и на третье место в структуре затрат выходит электроэнергия 12,8 %.

Если не брать в расчет амортизацию и услуги вспомогательных цехов, где снизить затраты практически невозможно, или снижение затрат будет минимальным, то можно сделать вывод о том, что на статью затрат, как электроэнергия нужно обратить особое внимание.

Для большей наглядности представим затраты в ООО Агрофирма «Ариант» в виде диаграммы на рисунке 3.2, исключая статьи затрат как амортизация и услуги вспомогательных цехов.



Рисунок 3.2 – Затраты в ООО Агрофирма «Ариант»

Из данных таблицы 3.3 и рисунка 3.2 видно, что энергозатраты занимают высокий удельный вес в себестоимости продукции на данном предприятии.

Снижение энергоемкости производства продукции (работ, услуг) является одним из самых значительных резервов сокращения затрат и повышения эффективности хозяйственной деятельности предприятий; причем заинтересованность в использовании этого резерва проявляют не только собственники предприятий, но и государство.

Так, в России принят Федеральный закон об энергосбережении и о повышении энергетической эффективности, который регулирует отношения по энергосбережению и повышению энергетической эффективности.

Как известно, затраты на энергетические ресурсы зависят от объема потребляемых ресурсов и от цен на энергоресурсы.

Объемы и мощности электроэнергии также являются объектами государственного регулирования.

На рынке электроэнергии выделяют оптовый и розничный сегмент. На оптовом рынке электроэнергии существует рынок на сутки вперед (РСВ) и балансирующий рынок (БР).

Потребители электроэнергии должны сформировать плановую заявку на потребление электроэнергии таким образом, чтобы минимизировать отклонение фактического энергопотребления от планового, т.к. в случае возникновения такого отклонения потребитель попадает на балансирующий рынок, где цены существенно выше цен на РСВ. Точность планирования электроэнергии является весьма существенным резервом экономии энергозатрат.

На розничном рынке – потребителям предлагается шесть ценовых категорий. В первой ценовой категории стоимость электроэнергии максимальная, т.к. расчет с потребителем осуществляется по итогам месяца, и цена электроэнергии не зависит от размера отклонений фактического потребления электроэнергии от плановой заявки.

Данная ценовая категория является самой невыгодной, причем не только для покупателя, но и для поставщика, т.к. поставщик, покупая электроэнергию на оптовом рынке, несет технологические и финансовые потери, в силу того, что электроэнергия является особым видом ресурса – нескладируемым ресурсом, и в случае, если поставщик покупает излишний объем электроэнергии или недостаточный объем, он вынужден продавать или приобретать дополнительную электроэнергию по повышенной цене, т.к. производитель понес расходы на производство и не должен нести потери из-за отказа покупателя от выполнения плановой заявки на приобретение электроэнергии.

На предприятии ООО Агрофирма «Ариант» электрическая энергия планируется помесечно на год. Средняя цена по 2017 году составила 2 873 рубля за одну тысячу МВт часа.

Данные приведены в таблице 3.8.

Таблица 3.8 – План расхода электроэнергии в ООО Агрофирма «Ариант» на 2018г.

Плановый месяц	Электроэнергия, тыс. кВт	Сумма, руб.
Январь	3 650	10 486 450
Февраль	3 390	9 739 470
Март	3 490	10 026 770
Апрель	3 480	9 998 040
Май	3 430	9 854 390
Июнь	3 360	9 653 280
Июль	3 400	9 768 200
Август	3 290	9 452 170
Сентябрь	3 350	9 624 550
Октябрь	3 410	9 796 930
Ноябрь	3 470	9 969 310
Декабрь	3 530	10 141 690
Итого за год	41 250	118 511 250

Предельные уровни нерегулируемых цен на электрическую энергию (мощность) за соответствующий расчетный период рассчитываются гарантирующим поставщиком по следующим ценовым категориям:

первая ценовая категория – для объемов покупки электрической энергии (мощности), учет которых осуществляется в целом за расчетный период;

вторая ценовая категория – для объемов покупки электрической энергии (мощности), учет которых осуществляется по зонам суток расчетного периода;

третья ценовая категория – для объемов покупки электрической энергии (мощности), в отношении которых осуществляется почасовой учет, но не осуществляется почасовое планирование, а стоимость услуг по передаче электрической энергии определяется по тарифу на услуги по передаче электрической энергии в одноставочном выражении;

четвертая ценовая категория – для объемов покупки электрической энергии (мощности), в отношении которых осуществляется почасовой учет, но не осуществляется почасовое планирование, а стоимость услуг по передаче электрической энергии определяется по тарифу на услуги по передаче электрической энергии в двухставочном выражении;

пятая ценовая категория – для объемов покупки электрической энергии (мощности), в отношении которых за расчетный период осуществляются почасовое планирование и учет, а стоимость услуг по передаче электрической энергии определяется по тарифу на услуги по передаче электрической энергии в одноставочном выражении;

шестая ценовая категория – для объемов покупки электрической энергии (мощности), в отношении которых за расчетный период осуществляются почасовое планирование и учет, а стоимость услуг по передаче электрической энергии определяется по тарифу на услуги по передаче электрической энергии в двухставочном выражении.

Двухставочные тарифы на электрическую энергию применяются только при наличии технической возможности измерения и регистрации фактических значений мощности с помощью интервальных приборов учета электрической энергии, позволяющих определять почасовые объемы потребления электрической энергии, или автоматизированных измерительных систем коммерческого учета электрической энергии и мощности.

В организации таких приборов нет, а первую категорию отменили, соответственно расчет будем производить только для третьей и пятой категории.

Цены на первую и вторую категории, а так же почасовые цены для расчета средневзвешенной цены для третьей и пятой категории возьмем на сайте «Челябэнергосбыт».

Стоимость электрической энергии в разрезе категорий в ООО Агрофирма «Ариант» представлена в таблице 3.6.

Таблица 3.9 – Стоимость электрической энергии в разрезе категорий в
ООО Агрофирма «Ариант»

Период времени	Потребление эл.энергии тыс. кВт/час	2	3 Категория		5 Категория	
		Категория	Цена, руб.	Сумма, руб.	Цена, руб.	Сумма, Руб.
0:00–1:00	4,416		1 726,92	7 626	1 720,99	7 600
1:00–2:00	4,416		1 656,30	7 314	1 650,37	7 288
2:00–3:00	4,416		1 625,74	7 179	1 619,81	7 153
3:00–4:00	4,416		1 622,90	7 167	1 616,97	7 141
4:00–5:00	4,415		1 616,28	7 136	1 610,36	7 110
5:00–6:00	4,415		1 617,15	7 140	1 611,23	7 114
6:00–7:00	5,151		1 630,16	8 397	1 624,23	8 366
7:00–8:00	5,151		1 678,63	8 647	1 672,70	8 616
8:00–9:00	5,151		1 834,27	9 448	1 828,34	9 418
9:00–10:00	5,151		1 908,16	9 829	1 902,24	9 798
10:00–11:00	5,151		2 001,54	10 310	1 995,61	10 279
11:00–12:00	5,151		1 992,73	10 265	1 986,80	10 234
12:00–13:00	5,151		1 958,90	10 090	1 952,98	10 060
13:00–14:00	5,151		1 989,52	10 248	1 983,59	10 217
14:00–15:00	5,151		1 959,21	10 092	1 953,28	10 061
15:00–16:00	5,151		1 901,82	9 796	1 895,89	9 766
16:00–17:00	5,151		1 878,86	9 678	1 872,93	9 647
17:00–18:00	5,151		1 882,36	9 696	1 876,44	9 666
18:00–19:00	5,151		1 864,01	9 602	1 858,09	9 571
19:00–20:00	5,151		1 893,84	9 755	1 887,91	9 725
20:00–21:00	5,151		1 975,56	10 176	1 969,63	10 146
21:00–22:00	5,151		2 005,17	10 329	1 999,25	10 298
22:00–23:00	4,416		1 946,00	8 594	1 940,08	8 567
23:00–24:00	4,416		1 785,70	7 886	1 779,77	7 859
За один день	117,742	324 688		216 398		215 701
За Месяц	3650,002	9 875 938		6 708 349		6 686 716
За год	42975,83	118 511 250		78 985 395		78 730 690

Анализируя таблицу 3.9 можно сказать о том, что разница в оплате второй и пятой категории существенна и составляет за год в рублевом эквиваленте 39 780 560 рублей.

При переходе на пятую категорию экономия составит 33,57%,

$$((118\,511\,250 - 78\,730\,690) / 118\,511\,250) * 100 = 33,57\%.$$

Для большей наглядности представим стоимость электрической энергии в разрезе категорий в виде диаграммы.

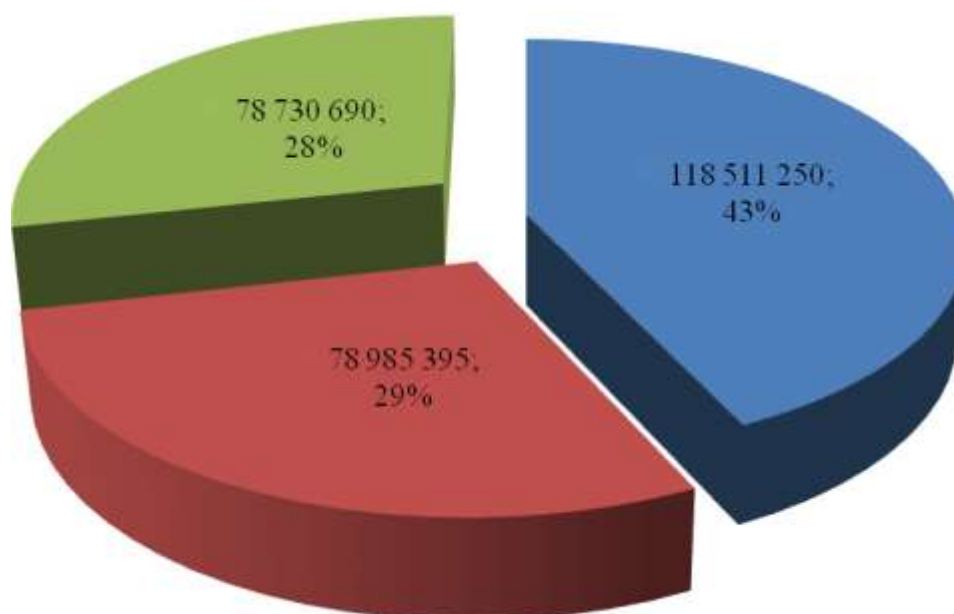


Рисунок 3.3 – Стоимость электрической энергии по категориям

По данным таблицы 3.9. и рисунка 3.3, можно сделать вывод, что в ООО Агрофирма «Ариант» не рационально подходит к выбору категории для расчета по электрической энергии. Только за год организация увеличивает свои затраты почти на 40 миллионов рублей. В общей сумме затрат это составит 1,2 %.

Подводя итог можно сделать вывод, что с учетом предложенных рекомендаций, все негативные моменты, выявленные в ходе анализа финансовой устойчивости ООО Агрофирма «Ариант», имеют сдвиги в положительную сторону и свидетельствуют о подъеме и стабилизации финансовой устойчивости предприятия.

ЗАКЛЮЧЕНИЕ

Актуальность темы заключается в том, что финансовая устойчивость является основой финансового состояния компании и представляет интерес, как для внешних, так и для внутренних пользователей. На основе анализа финансовой устойчивости принимаются решения об инвестициях либо о сотрудничестве с предприятием, а также разрабатываются меры по укреплению финансовой устойчивости.

Цель исследования – разработка комплекса мер по укреплению финансовой устойчивости ООО Агрофирма «Ариант».

Для достижения поставленной цели необходимо решить ряд задач:

3) Изучить теоретические основы анализа финансовой устойчивости компании.

4) Провести анализ финансовой устойчивости ООО Агрофирма «Ариант».

Анализ бухгалтерской (финансовой) отчетности – это процесс, при помощи которого оценивают прошлое и текущее финансовое состояние и результаты деятельности организации.

Проанализировав бухгалтерскую финансовую отчетность ООО Агрофирма «Ариант» за 2015–2017 гг., можно сделать следующие выводы: Уставный капитал предприятия составляет 7 350 597 тыс. руб.

Наибольшая часть оборотных средств предприятия приходится на запасы и дебиторскую задолженность. Источниками средств являются уставный и добавочный капитал, долгосрочные и краткосрочные кредиты и займы, кредиторская задолженность.

Изменение валюты баланса за 2017 год свидетельствует об увеличении предприятием хозяйственного оборота, вследствие которого его величина составила 10 104 036 тыс. руб., что на 365 228 тыс. руб. больше, чем в 2016 году.

Причиной увеличения суммы внеоборотных активов за рассматриваемый период послужило изменение стоимости незавершенных капитальных вложений,

а оборотных активов – денежных средств на счетах предприятия и стоимости запасов.

Доля оборотных средств в структуре баланса уменьшилась на 3,86 %, значительно сократилась доля дебиторской задолженности на 10,46 %. Доля запасов в структуре текущих активов возросла на 6,53 % и составила 22,10 %.

Анализируя структуру пассива баланса, следует отметить, как положительный момент финансовой устойчивости предприятия, высокую долю капитала и резервов.

Доля собственных источников увеличилась на 2,14 % и составила 75,57 % в структуре баланса. Положительной оценки заслуживает и снижение доли текущей кредиторской задолженности с 6,03 % до 2,74 %.

Коэффициент абсолютной ликвидности равен 0,066, предприятие в состоянии покрыть краткосрочные обязательства своими денежными средствами на 6,6 %. Дополнительное взыскание всей краткосрочной дебиторской задолженности позволит рассчитаться на 80,3 %.

Мобилизуя в этих целях всю имеющуюся наличность и дебиторскую задолженность, а также реализуя имеющиеся текущие активы, предприятие сможет покрыть краткосрочные обязательства.

По результатам определения финансовой устойчивости предприятия, предприятие относится к типу предприятий с неустойчивым финансовым состоянием, так как величина запасов финансируется не только за счет собственных средств, но и краткосрочных кредитов и займов.

На предприятии в 2017 году увеличилась оборачиваемость оборотных активов, дебиторской и кредиторской задолженности. Наибольшее ускорение оборачиваемости наблюдалось у дебиторской задолженности до 3,355 раз. Предприятие рассчитывается как с покупателями, так и с поставщиками сразу по мере приобретения и отгрузки товара.

В отчетном году произошло замедление оборачиваемости запасов до 2,256 раз. В результате замедления оборачиваемости запасов, большие

сверхнормативные запасы замораживают оборотный капитал, вызывают рост складских остатков.

Рентабельность собственного капитала по чистой прибыли имеет понижающую тенденцию в 2017 году на 2,306 %. Отрицательная динамика рентабельности собственного капитала произошла за счет замедления оборачиваемости запасов и сокращения выручки.

В ходе анализа отчетности предприятия были выявлены как положительные, так и отрицательные моменты в финансовой деятельности ООО Агрофирма «Ариант»:

1) Положительные моменты:

- достаточно высокая доля собственного капитала;
- рост объема денежных средств;
- ускорение оборачиваемости оборотных активов, за исключением запасов;

2) Негативными моментами являются:

- низкая доля денежных средств в активах;
- снижение рентабельности собственного капитала;
- снижение коэффициента маневренности.

В целом по ООО Агрофирме «Ариант» можно сделать вывод, что стоимость имущества с каждым годом увеличивается, при увеличении долгосрочных активов, происходит уменьшение оборотных активов: запасы увеличиваются, уменьшается дебиторская задолженность и краткосрочные финансовые вложения. Рассчитав коэффициенты ликвидности можно сказать, что они находятся в пределах нормы, но наблюдается легкое отклонение от нее, т.е. снижение платежеспособности.

На Агрофирме высокая доля собственного капитала около 70 %, которого достаточно для покрытия ВНА, и даже запасов. Тем не менее, на конец 2017 года предприятие имеет неустойчивое финансовое состояние. Это связано с тем, что, несмотря на увеличение показателя оборачиваемости всех активов на 16 %,

оборотных активов на 12 %, и роста выручки на 25 %, предприятие имеет невысокую рентабельность, которая в динамике снижается.

Причиной этого является рост себестоимости продукции, в 2016 году на 2 %, в 2017 году на 4 %.

Наибольший удельный вес, в структуре себестоимости занимают корма и заработная плата, однако, з/плата на предприятии невысокая, ниже средней по отрасли, а корма являются ключевой составляющей производственного процесса и рассчитываются исходя из норм кормления, на одну голову.

Поэтому в качестве резерва снижения себестоимости мы рассматриваем третью по значимости статью – затраты по электроэнергии. При обслуживании на рынке электроэнергии предприятие использует вторую ценовую категорию, в рамках которой стоимость тысячи кВт/ч составляет 2758 рублей, она является самой невыгодной.

При переходе со второй категории на пятую Агрофирма за год получит экономии в размере более 39 млн. руб., тем самым снижая себестоимость продукции.

Кроме того, предприятие имеет возможность увеличения объема производственной мощности с помощью строительства новых свинокомплексов, и цеха переработки.

С учетом предложенных рекомендаций у предприятия возрастает коэффициент автономии на 1 %, коэффициент текущей ликвидности на 20 %, коэффициент абсолютной ликвидности (он является наиболее жестким критерием) на 26 %, а прибыль на 12 %.

Подводя итог можно сделать вывод о том, что с учетом предложенных рекомендаций, все негативные моменты, выявленные в ходе анализа финансовой устойчивости ООО Агрофирма «Ариант», имеют сдвиги в положительную сторону и свидетельствуют о подъеме и стабилизации финансовой устойчивости предприятия.

БИБЛИОГРАФИЧЕСКИЙ СПИСОК

1 О бухгалтерском учете [Электронный ресурс]: Федер. закон от 6.12.2011 г. № 402–ФЗ по сост. на 23.05.2016 г.: принят Гос. Думой 22.11.2011 г.: одобрен Советом Федерации 29.11.2011 г. // СПС «КонсультантПлюс» (дата обращения 29.04.2018).

2 Положение по бухгалтерскому учету «Учетная политика организации» (ПБУ 1/2008) [Электронный ресурс]: приложение № 1 к приказу М-ва финансов РФ от 06.10.2008 г. № 106н // СПС «КонсультантПлюс» (дата обращения 29.04.2018).

3 Абдукаримов, И.Т. Финансово-экономический анализ хозяйственной деятельности коммерческих организаций (анализ деловой активности): учебное пособие / И.Т. Абдукаримов. – М.: НИЦ ИНФРА–М, 2016. – 320 с.

4 Абрютин, М.С. Анализ финансово-экономической деятельности предприятия: учеб.-практ. пособие. – 2-е изд. / М.С.Абрютин, А.В. Грачев. – М.: Дело и сервис, 2016 – 251 с.

5 Авдошин, С.М. Информатизация бизнеса. Управление рисками / С.М. Авдошин, Е.Ю. Песоцкая. – М.: ДМК Пресс, 2017. – С. 76.

6 Аверина, О.И. Комплексный экономический анализ хозяйственной деятельности: учебник / О.И. Аверина, В.В. Давыдова, Н.И. Лушенкова. – М.: КноРус, 2016. – 432 с.

7 Александров, И.М. Налоги и налогообложение: учебник / И.М. Александров. – 5-е изд., перераб. и доп. – М. : Издательско-торговая корпорация «Дашков и К°», 2015. – 318 с.

8 Басовский, Л.Е. Комплексный экономический анализ хозяйственной деятельности: учебное пособие / Л.Е. Басовский, Е.Н. Басовская. – М.: ИНФРА–М, 2016. – 366 с.

9 Бердникова, Т.Б. Анализ и диагностика финансово-хозяйственной деятельности предприятия / Т. Б. Бердникова. – М.: Инфра–М, 2016. – 212 с.

- 10 Валебникова, Н. В. Современные тенденции управленческого учета / Н.В. Валебникова // Бухгалтерский учет. – 2015. – № 18. – С. 48–56.
- 11 Виноградская, Н.А. Анализ и диагностика финансово-хозяйственной деятельности предприятия: Методические указания к выполнению курсовой работы: № 362 / Н.А. Виноградская. – М.: МИСиС, 2015. – 82 с.
- 12 Глухов, В.В. Финансовый менеджмент / В. В. Глухов, Ю.М. Бахрамов. – М.: Спб; Спец. литература, 2015. – 264 с.
- 13 Гинзбург, А. И. Экономический анализ. – 2-е изд./ А. И. Гинзбург. – Спб.: Питер, 2016. – 208 с.
- 14 Губин, В.Е. Анализ финансово-хозяйственной деятельности: учебник / В.Е. Губин. – М.: ИД ФОРУМ, НИЦ ИНФРА–М, 2016. – 336 с.
- 15 Губина, О.В. Анализ финансово-хозяйственной деятельности. Практикум: учебное пособие / О.В. Губина. – М.: ИД ФОРУМ, НИЦ ИНФРА–М, 2016. – 192 с.
- 16 Денисов, Н.Л. Новое в расчете амортизации основных средств / Н.Л. Денисов // Бухгалтерский учет. – 2017. – №3. – С. 8–10.
- 17 Донцова, Л.В. Анализ финансовой отчетности: учебник / Л.В. Донцова, Н.А. Никифорова. – 4-е изд., перераб. и доп. – М. : Издательство «Дело и Сервис», 2016. – 368 с.
- 18 Ефимова, О.В. Анализ финансовых результатов и эффективности использования имущества: учебное пособие / О.В. Ефимова – М.: Бухгалтерский учет, 2015. – 123 с.
- 19 Зорин, А. Л. Справочник экономиста в формулах и примерах: практ. пособ. / А. Л. Зорин. – М.: Профессиональное издательство, 2017. – 336 с.
- 20 Канке, А.А. Анализ финансово-хозяйственной деятельности предприятия: учебное пособие / А.А. Канке. – М.: ИД ФОРУМ, НИЦ ИНФРА–М, 2016. – 288 с.
- 21 Кашкин, С.Ю. Комплексный экономический анализ хозяйственной деятельности / С.Ю. Кашкин. – М.: КноРус, 2016. – 432 с.
- 22 Ковалев, В.В. Анализ хозяйственной деятельности предприятия / В.В. Ковалев, О.Н. Волкова. – М. : ПБОЮЛ, 2016. – 424 с.

23 Королёв, С.В. Механизм обеспечения экономического роста фирмы / С.В. Королев // Экономист, 2016. – № 1. – С. 52–60.

24 Косолапова, М.В. Комплексный экономический анализ хозяйственной деятельности / М.В. Косолапова, В.А. Свободин. – М.: Дашков и К, 2016. – 248 с.

25 Кузнецов, С.И. Комплексный анализ хозяйственной деятельности предприятия: учебное пособие / В.В. Плотникова, Л.К. Плотникова, С.И. Кузнецов. – М.: Форум, 2012. – 464 с.

26 Либерман, И.А. Анализ и диагностика финансово-хозяйственной деятельности: учебное пособие / И.А. Либерман. – М.: ИЦ РИОР, 2015. – 220 с.

27 Лысенко, Д.В. Комплексный экономический анализ хозяйственной деятельности: учебник для вузов / Д.В. Лысенко. – М.: ИНФРА–М, 2016. – 320 с.

28 Любушин, Н.П. Комплексный экономический анализ хозяйственной деятельности: учебное пособие / Н.П. Любушин. – 5-е изд., перераб. и доп. – М. : ЮНИТИ – ДАНА, 2016. – 448 с.

29 Малявкина, Л.И. Формирование регистров налогового учета в организации / Л.И. Малявкина // Бухгалтерский учет, 2017. – №6. – С. 40 – 42.

30 Маркарьян, Э.А. Системный анализ показателей эффективности производства. – Ростов н / Д : РИНХ, 2016. – 183 с.

31 Миронов, М.Г. Экономика отрасли: учебник. – М. : ФОРУМ : ИНФРА – М, 2017. – 320 с.

32 Муравицкая, Н.К. Практикум по комплексному экономическому анализу хозяйственной деятельности / Н.К. Муравицкая, Г.И. Корчинская. – М.: КноРус, 2016. – 256 с.

33 Пужаев, А.В. Анализ и диагностика финансово-хозяйственной деятельности предприятия / А.В. Пужаев. – М.: КноРус, 2015. – 336 с.

34 Пястолов, С.М. Анализ финансово-хозяйственной деятельности: Учебник для студентов среднего профессионального образования / С.М. Пястолов. – М.: ИЦ Академия, 2016. – 384 с.

35 Раицкий, К.А. Экономика предприятия / К.А. Раицкий – М.: Изд-во торговая корпорация «Дашков и К», 2016. – 1012 с.

36 Савицкая, Г.В. Анализ хозяйственной деятельности / Г.В. Савицкая. – Минск: ООО «Новое знание», 2015. – 688 с.

37 Селезнева, Н.Н. Финансовый анализ. Управление финансами: учеб. пособие для вузов / Н.Н. Селезнева, А.Ф. Ионова. – 2-е изд., перераб. и доп. – М.: ЮНИТИ – ДИАНА, 2016. – 639 с.

38 Тысячникова, Н.А. Комплексный экономический анализ хозяйственной деятельности / Н.А. Тысячникова, Ю.Н. Юденков. – М.: КноРус, 2015. – 720 с.

39 Чечевицына, Л.Н. Анализ финансово-хозяйственной деятельности: учебник / Л.Н. Чечевицына. – Рн/Д: Феникс, 2016. – 368 с.

40 Чуев, И.Н. Комплексный экономический анализ хозяйственной деятельности: учебник для вузов / И.Н. Чуев, Л.Н. Чуева. – Изд. 2-е, пераб. и доп. – М.: Издательско-торговая корпорация «Дашков и КО», 2016. – 368 с.

41 Шмаков, А.В. Экономический анализ права: учебное пособие / А.В. Шмаков. – М.: Магистр, ИНФРА–М, 2015. – 320 с.

ПРИЛОЖЕНИЯ

ПРИЛОЖЕНИЕ А

Относительные показатели предприятия

Таблица П.А.1 – Относительные показатели финансовой устойчивости предприятия

Название показателей	Формула расчета	Нормативное значение	Характеристика показателей
Коэффициент финансовой независимости (КФН)	$КФН = СК / ВБ$	Рекомендуемое значение показателя не меньше 0,5	Характеризует долю собственных средств в валюте баланса
Коэффициент финансовой напряженности (КФН)	$КФН = ЗК / ВБ$	Рекомендуемое значение не более 0,5	Характеризует долю заемных средств в валюте баланса
Коэффициент самофинансирования (КСФ)	$КСФ = СК / ЗК$	Рекомендуемое значение не меньше 1	Характеризует соотношение между собственными и заемными средствами
Коэффициент задолженности (КЗ)	$КЗ = ЗК / СК$	Значение коэффициента не должно быть больше 1	Характеризует соотношение заемного и собственного капитала
Коэффициент обеспеченности собственным оборотным капиталом (КОСОК)	$КОСОК = СОК / ОА$	Рекомендуемое значение не менее 0,1.	Характеризует долю собственного оборотного капитала в общей стоимости оборотных активов предприятия.
Коэффициент маневренности собственного оборотного капитала (КМСОК)	$КМСОК = СОК / СК$	Рекомендуемое значение 0,2 – 0,5.	Показывает степень мобилизации использования собственных средств предприятия

Таблица П.А.2 – Относительные показатели деловой активности предприятия

Название показателей	Формула расчета	Характеристика показателей
Коэффициент оборачиваемости активов (КОА)	$КОА = ВР / А$	Характеризует количество оборотов, совершенных им за анализируемый период
Продолжительность одного оборота активов в днях (ПООА)	$ПООА = Д / КОА$	Характеризует продолжительность одного оборота всего авансируемого капитала активов в днях.
Коэффициент оборачиваемости оборотных активов (КООА)	$КООА = ВР / ОА$	Показывает скорость оборота мобильных активов предприятия за анализируемый период
Продолжительность одного оборота оборотных активов (ПОА)	$ПОА = Д / КООА$	Выражает продолжительность оборота мобильных активов за анализируемый период, т.е. длительность производственного цикла предприятия.
Коэффициент оборачиваемости собственного капитала (КОСК)	$КОСК = ВР / СК$	Отражает активность собственность капитала рост в динамике означает повышение эффективности использования собственного капитала.

Таблица П.А.3 – Относительные показатели рентабельности

Рентабельность продаж (РП)	$РП = (БП / ВР) \times 100\%$	Характеризует сколько бухгалтерской прибыли на один рубль объема продаж
1	2	3
Рентабельность совокупных активов (РСА)	$РСА = (БП / А) \times 100\%$	Отражает величину прибыли приходящейся на каждый рубль совокупных активов предприятия
Рентабельность внеоборотных активов (РВОА)	$РВОА = (БП / ВА) \times 100\%$	Характеризует бухгалтерскую прибыли приходящейся на каждый рубль внеоборотных активов предприятия

1	2	3
Рентабельность оборотных активов (РОА)	$РОА = (БП / ОА) \times 100\%$	Показывает величину бухгалтерской прибыли приходящейся на один рубль оборотных активов предприятия
Рентабельность оборотных активов (РОА)	$РОА = (БП / ОА) \times 100\%$	Показывает величину бухгалтерской прибыли приходящейся на один рубль оборотных активов предприятия
Рентабельность собственного оборотного капитала (РСОК)	$РСОК = (БП / СОК) \times 100\%$	Характеризует величину бухгалтерской прибыли приходящейся на рубль собственного оборотного капитала
Рентабельность собственного капитала (РСК)	$РСК = (ЧП / СК) \times 100\%$	Показывает величину чистой прибыли приходящейся на рубль собственного капитала

ПРИЛОЖЕНИЕ Б
Бухгалтерский баланс

Приложение № 1 к Приказу Министерства финансов Российской Федерации от 02.07.2010 № 66н (в ред. Приказа Минфина РФ от 05.10.2011 № 124н)					
Формы					
бухгалтерского баланса и отчета о прибылях и убытках					
Бухгалтерский баланс					
на 31 декабря 2017 г.					
				Коды	
				0710001	
				01 01 2017	
				123411727	
				7424030241	
				15.51	
				384 (385)	
Организация ООО "Агрофирма АРИАНТ" по ОКПО Идентификационный номер налогоплательщика ИНН Вид экономической деятельности по ОКВЭД Организационно-правовая форма/форма собственности по ОКОПФ/ОКФС частная Единица измерения: тыс. руб. (млн. руб.) по ОКЕИ Местонахождение (адрес): 457011, Челябинская область, Увельский район, с. Рождественка, ул. Совхозная, 2					
Пояснения ¹	Наименование показателя ²	Код	На 31 декабря 2015 г. ³	На 31 декабря 2016 г. ⁴	На 31 декабря 2017 г. ⁵
	АКТИВ				
	I. ВНЕОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ				
	Нематериальные активы	1110	967 125	970 500	1 200 248
	Результаты исследований и разработок	1120	-	-	-
	Нематериальные поисковые активы	1130	-	-	-
	Материальные поисковые активы	1140	-	-	-
	Основные средства	1150	4 569 758	4 625 278	4 714 826
	Доходные вложения в материальные ценности	1160	-	-	-
	Финансовые вложения	1170	687 359	811 969	1 122 778
	Отложенные налоговые активы	1180	-	-	-
	Прочие внеоборотные активы	1190	-	-	-
	Итого по разделу I	1100	6 224 242	6 407 747	7 037 852
	II. ОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ				
	Запасы	1210	1 291 976	1 516 063	2 232 499
	Налог на добавленную стоимость по приобретенным ценностям	1220	-	-	-
	Дебиторская задолженность	1230	1 055 529	1 755 735	764 638
	Финансовые вложения (за исключением денежных эквивалентов)	1240	-	-	-
	Денежные средства и денежные эквиваленты	1250	46 631	59 263	68 625
	Прочие оборотные активы	1260	-	422	-
	Итого по разделу II	1200	2 394 136	3 331 061	3 066 184
	БАЛАНС	1600	8 618 378	9 738 808	10 104 036

Форма 0710001 с. 2

Продолжение приложения Б

Пояснения ¹	Наименование показателя ²	Код	На 31 декабря		На 31 декабря		На 31 декабря	
			2015 г. ³	г. ⁴	2016 г. ⁴	г. ⁵	2017 г. ⁵	г. ⁵
	ПАССИВ							
	III. КАПИТАЛ И РЕЗЕРВЫ⁶							
	Уставный капитал (складочный капитал, уставный фонд, вклады товарищей)	1310	83 643		87 759		7 350 597	
	Собственные акции, выкупленные у акционеров	1320	(-) ⁷		(-)		(-)	
	Переоценка внеоборотных активов	1340	-		-			
	Добавочный капитал (без переоценки)	1350	864 736		1 145 458		59 257	
	Резервный капитал	1360	3 068 145		2 360 603		125 543	
	Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)	1370	2 162 154		3 557 448		100 214	
	Итого по разделу III	1300	6 178 678		7 151 268		7 635 611	
	IV. ДОЛГОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА							
	Заемные средства	1410	1084881		1 275 273		1 430 812	
	Отложенные налоговые обязательства	1420	-		-			
	Оценочные обязательства	1430	-		-			
	Прочие обязательства	1450	-		-			
	Итого по разделу IV	1400	1 084 881		1 275 273		1 430 812	
	V. КРАТКОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА							
	Заемные средства	1510	834		771 458		716 545	
	Кредиторская задолженность	1520	519 579		539 962		276 544	
	Доходы будущих периодов	1530	-		-		-	
	Оценочные обязательства	1540	-		-		-	
	Прочие обязательства	1550	755		847		44 524	
	Итого по разделу V	1500	1 354 819		1 312 267		1 037 613	
	БАЛАНС	1700	8 618 378		9 738 808		10 104 036	

Руководитель	Кретов А.В.	Главный бухгалтер	Харчева Н.Д.
(подпись)	(расшифровка подписи)	(подпись)	(расшифровка подписи)
" 31 " декабря	20 17 г.		

- Примечания
1. Указывается номер соответствующего пояснения к бухгалтерскому балансу и отчету о прибылях и убытках.
 2. В соответствии с Положением по бухгалтерскому учету "Бухгалтерская отчетность организации" ПБУ 4/99, утвержденным Приказом Министерства финансов Российской Федерации от 6 июля 1999 г. № 43н (по заключению Министерства юстиции Российской Федерации № 6417-ПК от 6 августа 1999 г. указанным Приказ в государственной регистрации не нуждается), показатели об отдельных активах, обязательствах могут приводиться общей суммой с раскрытием в пояснениях к бухгалтерскому балансу, если каждый из этих показателей в отдельности несущественен для оценки заинтересованными пользователями финансового положения организации или финансовых результатов ее деятельности.
 3. Указывается отчетная дата отчетного периода.
 4. Указывается предыдущий год.
 5. Указывается год, предшествующий предыдущему.
 6. Некоммерческая организация именуует указанный раздел "Целевое финансирование". Вместо показателей "Уставный капитал (складочный капитал, уставный фонд, вклады товарищей)", "Собственные акции, выкупленные у акционеров", "Добавочный капитал", "Резервный капитал" и "Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)" некоммерческая организация включает показатели "Паевой фонд", "Целевой капитал", "Целевые средства", "Фонд недвижимого и особо ценного движимого имущества", "Резервный и иные целевые фонды" (в зависимости от формы некоммерческой организации и источников формирования имущества).
 7. Здесь и в других формах отчетов вычитаемый или отрицательный показатель показывается в круглых скобках.

ПРИЛОЖЕНИЕ В

Отчет о финансовых результатах

Отчет о финансовых результатах			
	за	год	20 16 г.
			Форма по ОКУД
			Дата (число, месяц, год)
Организация ООО "Агрофирма АРИАНТ"			по ОКПО
Идентификационный номер налогоплательщика			ИНН
Вид экономической деятельности			по ОКВЭД
розничная торговля			ОКВЭД
Организационно-правовая форма/форма собственности			
частная			по ОКПОФ/ОКФС
Единица измерения: тыс. руб. (млн. руб.)			по ОКЕИ
			Коды
			0710002
			56315789
			7458942357
			52.14
			384 (385)
Пояснения ¹	Наименование показателя ²	За год	За год
		20 15 г. ³	20 16 г. ⁴
	Выручка ⁵	2 657 856	3 379 403
	Себестоимость продаж	(1 693 532)	(2 212 144)
	Валовая прибыль (убыток)	964 324	1 167 259
	Коммерческие расходы	(300 347)	(380 777)
	Управленческие расходы	(27 032)	()
	Прибыль (убыток) от продаж	636 945	786 482
	Доходы от участия в других организациях		
	Проценты к получению		
	Проценты к уплате	(315 750)	(169 524)
	Прочие доходы	488 488	590 171
	Прочие расходы	(327 934)	(564 554)
	Прибыль (убыток) до налогообложения	508 781	642 575
	Текущий налог на прибыль	(1 250)	(25 267)
	в т.ч. постоянные налоговые обязательства (активы)	-	-
	Изменение отложенных налоговых обязательств	-	-
	Изменение отложенных налоговых активов	-	-
	Прочее	-	-
	Чистая прибыль (убыток)	507 531	617308

Форма 0710002 с. 2

Продолжение приложения В

Пояснения ¹	Наименование показателя ²	За год			За год		
		20	15	г. ³	20	16	г. ⁴
	СПРАВОЧНО						
	Результат от переоценки внеоборотных активов, не включаемый в чистую прибыль (убыток) периода	-			-		
	Результат от прочих операций, не включаемый в чистую прибыль (убыток) периода	-			-		
	Совокупный финансовый результат периода ^б	-			-		
	Базовая прибыль (убыток) на акцию	-			-		
	Разводненная прибыль (убыток) на акцию	-			-		

Руководитель		Кретов А.В.	Главный бухгалтер		Харчеева Н.Д.
	(подпись)	(расшифровка подписи)		(подпись)	(расшифровка подписи)
" 31 "	декабря	20 16	г.		

Примечания

1. Указывается номер соответствующего пояснения к бухгалтерскому балансу и отчету о прибылях и убытках.
2. в соответствии с положением по бухгалтерскому учету "бухгалтерская отчетность организации" ПБУ 4/99, утвержденным Приказом Министерства финансов Российской Федерации от 6 июля 1999 г. № 43н (по заключению Министерства юстиции Российской Федерации № 6417-ПК от 6 августа 1999 г. указанный Приказ в государственной регистрации не нуждается), показатели об отдельных доходах и расходах могут приводиться в отчете о прибылях и убытках общей суммой с раскрытием в пояснениях к отчету о прибылях и убытках, если каждый из этих показателей в отдельности несущественен для оценки заинтересованными пользователями финансового положения организации или финансовых результатов ее деятельности.
3. Указывается отчетный период.
4. Указывается период предыдущего года, аналогичный отчетному периоду.
5. Выручка отражается за минусом налога на добавленную стоимость, акцизов.
6. Совокупный финансовый результат периода определяется как сумма строк "Чистая прибыль (убыток)", "Результат от переоценки внеоборотных активов, не включаемый в чистую прибыль (убыток) периода" и "Результат от прочих операций, не включаемый в чистую прибыль (убыток) отчетного периода".

ПРИЛОЖЕНИЕ Г

Отчет о финансовых результатах

Отчет о финансовых результатах			
	за	год	20 17 г.
			Форма по ОКУД
			Дата (число, месяц, год)
Организация ООО "Агрофирма АРИАНТ"			по ОКПО
Идентификационный номер налогоплательщика			ИНН
Вид экономической деятельности			по ОКВЭД
розничная торговля			ОКВЭД
Организационно-правовая форма/форма собственности			
частная			по ОКОПФ/ОКФС
Единица измерения: тыс. руб. (млн. руб.)			по ОКЕИ
			384 (385)
			Коды
			0710002
			56315789
			7458942357
			52.14

Пояснения ¹	Наименование показателя ²	За	год	За	год
		20	16	20	17
			г. ³		г. ⁴
	Выручка ⁵	3 379 403		4 228 266	
	Себестоимость продаж	(2 212 144)		(2 733 803)	
	Валовая прибыль (убыток)	1 167 259		1494463	
	Коммерческие расходы	(380 777)		(595 536)	
	Управленческие расходы	()		(53 138)	
	Прибыль (убыток) от продаж	786 482		845789	
	Доходы от участия в других организациях				
	Проценты к получению				
	Проценты к уплате	(169 524)		(121 757)	
	Прочие доходы	590 171		452 183	
	Прочие расходы	(564 554)		(644 087)	
	Прибыль (убыток) до налогообложения	642 575		532 128	
	Текущий налог на прибыль	(25 267)		(17 870)	
	в т.ч. постоянные налоговые обязательства (активы)	-		-	
	Изменение отложенных налоговых обязательств	-		-	
	Изменение отложенных налоговых активов	-		-	
	Прочее	-		-	
	Чистая прибыль (убыток)	617308		514258	

Форма 0710002 с. 2

Продолжение приложения Г

Пояснения ¹	Наименование показателя ²	За год		За год	
		2016 г. ³		2017 г. ⁴	
	СПРАВОЧНО				
	Результат от переоценки внеоборотных активов, не включаемый в чистую прибыль (убыток) периода	-		-	
	Результат от прочих операций, не включаемый в чистую прибыль (убыток) периода	-		-	
	Совокупный финансовый результат периода ⁶	-		-	
	Базовая прибыль (убыток) на акцию	-		-	
	Разводненная прибыль (убыток) на акцию	-		-	

Руководитель	Кретов А.В.	Главный бухгалтер	Харчева Н.Д.
(подпись)	(расшифровка подписи)	(подпись)	(расшифровка подписи)
"31" декабря	2017 г.		

Примечания

1. Указывается номер соответствующего пояснения к бухгалтерскому балансу и отчету о прибылях и убытках.
2. В соответствии с положением по бухгалтерскому учету "Бухгалтерская отчетность организации" ПБУ 4/99, утвержденным Приказом Министерства финансов Российской Федерации от 6 июля 1999 г. № 43н (по заключению Министерства юстиции Российской Федерации № 6417-ПК от 6 августа 1999 г. указанный Приказ в государственной регистрации не нуждается), показатели об отдельных доходах и расходах могут приводиться в отчете о прибылях и убытках общей суммой с раскрытием в пояснениях к отчету о прибылях и убытках, если каждый из этих показателей в отдельности несущественен для оценки заинтересованными пользователями финансового положения организации или финансовых результатов ее деятельности.
3. Указывается отчетный период.
4. Указывается период предыдущего года, аналогичный отчетному периоду.
5. Выручка отражается за минусом налога на добавленную стоимость, акцизов.
6. Совокупный финансовый результат периода определяется как сумма строк "Чистая прибыль (убыток)", "Результат от переоценки внеоборотных активов, не включаемый в чистую прибыль (убыток) периода" и "Результат от прочих операций, не включаемый в чистую прибыль (убыток) отчетного периода".