

Министерство образования и науки Российской Федерации  
Федеральное государственное автономное образовательное  
учреждение высшего образования  
«Южно-Уральский государственный университет  
(Национальный исследовательский университет)»  
Институт открытого и дистанционного образования  
Кафедра «Управление и право»

РАБОТА ПРОВЕРЕНА

Рецензент

ген. директор ООО «Кыштымский лес»

\_\_\_\_\_ А.Н. Батин

\_\_\_\_\_ 2018 г.

ДОПУСТИТЬ К ЗАЩИТЕ

Заведующий кафедрой

\_\_\_\_\_ А.А. Демин

\_\_\_\_\_ 2018 г.

Анализ финансовых результатов ООО «Кыштымский Лес»

ВЫПУСКНАЯ КВАЛИФИКАЦИОННАЯ РАБОТА  
ЮУрГУ – 38.03.01.2018.01900.ВКР

Руководитель работы

преподаватель кафедры УиП

\_\_\_\_\_ Ю.В. Алексахина

\_\_\_\_\_ 2018 г.

Автор работы

студент группы ДО–530

\_\_\_\_\_ К.Л. Минаев

\_\_\_\_\_ 2018 г.

Нормоконтролер

доцент кафедры УиП

\_\_\_\_\_ А.В. Елисеев

\_\_\_\_\_ 2018 г.

Челябинск 2018

## АННОТАЦИЯ

Минаев К.Л. Анализ финансовых результатов ООО «Кыштымский Лес». – Челябинск: ЮУрГУ, 2018, ДО – 530, 74 с., 46 табл., библиогр. список – 51 наим.

Объектом исследования является управление финансовыми результатами предприятия.

В качестве предмета исследования выступают экономические отношения в процессе формирования финансовых результатов деятельности предприятия ООО «Кыштымский лес».

Цель выпускной квалификационной работы – на основе анализа финансовых результатов деятельности ООО «Кыштымский лес» разработать мероприятия по их улучшению.

В работе раскрыты экономическое содержание финансовых результатов деятельности предприятия, исследованы методы анализа финансовых результатов. Кроме того, проведен анализ финансовых результатов деятельности ООО «Кыштымский лес» и разработаны мероприятия по улучшению финансовых результатов предприятия и провести оценку экономического эффекта предложенных мероприятий.

Результаты отчета по выпускной квалификационной работы имеют практическую значимость и могут применяться в деятельности ООО «Кыштымский лес».

## ОГЛАВЛЕНИЕ

ВВЕДЕНИЕ.....	6
1 ТЕОРЕТИЧЕСКИЕ ОСНОВЫ АНАЛИЗА ФИНАНСОВЫХ РЕЗУЛЬТАТОВ ПРЕДПРИЯТИЯ.....	7
1.1 Экономическое содержание понятия финансовых результатов предприятия.....	7
1.2 Методы анализа финансовых результатов деятельности предприятия.....	13
1.3 Управление финансовыми результатами предприятия.....	18
2 АНАЛИЗ ФИНАНСОВЫХ РЕЗУЛЬТАТОВ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ Организации ООО «Кыштымский лес».....	21
2.1 Общая характеристика финансово-хозяйственной деятельности организации ООО «Кыштымский лес».....	21
2.2 Оценка имущественного положения организации.....	21
2.3 Оценка платежеспособности и финансовой устойчивости организации.....	26
2.4 Анализ деловой активности и рентабельности организации.....	38
2.5 Анализ формирования и использования прибыли ООО «Кыштымский лес».....	45
3 РАЗРАБОТКА МЕРОПРИЯТИЙ ПО ПОВЫШЕНИЮ ФИНАНСОВЫХ РЕЗУЛЬТАТОВ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ Организации ООО «Кыштымский ЛЕС».....	54
3.1 Основные направления повышения финансовых результатов ООО «Кыштымский лес».....	54
3.2 Эффективность предложенных мероприятий.....	58
ЗАКЛЮЧЕНИЕ.....	63
ПРИЛОЖЕНИЯ.....	<b>Ошибка! Закладка не определена.</b>
ПРИЛОЖЕНИЕ А. Бухгалтерский баланс.....	71
ПРИЛОЖЕНИЕ Б.....	73

## ВВЕДЕНИЕ

В условиях рыночной экономики управление финансовыми результатами занимает центральное место в деловой жизни хозяйствующих субъектов. Финансовое состояние характеризуется обеспеченностью финансовыми ресурсами, необходимыми для нормального функционирования, целесообразным их размещением и эффективным использованием. Назначение управления финансовыми результатами – своевременно выявлять и устранять недостатки в развитии организации, находить резервы для улучшения финансового состояния организации и обеспечения финансовой устойчивости ее деятельности.

Эффективная деятельность предприятий и хозяйственных организаций, стабильные темпы их работы и конкурентоспособность в современных экономических условиях в значительной степени определяются качеством управления финансами. Оно включает в себя финансовое планирование и прогнозирование с такими обязательными элементами, как бюджетирование и бизнес-планирование, разработка инвестиционных проектов, организация управленческого учета, регулярный комплексный финансовый анализ и на его основе решение проблем платежеспособности, финансовой устойчивости. Объектом исследования является управление финансовыми результатами предприятия.

В качестве предмета исследования выступают экономические отношения в процессе формирования финансовых результатов деятельности предприятия ООО «Кыштымский лес».

Цель выпускной квалификационной работы – на основе анализа финансовых результатов деятельности ООО «Кыштымский лес» разработать мероприятия по их улучшению.

Для решения поставленной цели определены следующие задачи.

1. Раскрыть экономическое содержание финансовых результатов деятельности предприятия.
2. Исследовать методы анализа финансовых результатов.
3. Проанализировать финансовые результаты деятельности ООО «Кыштымский лес».
4. Разработать мероприятия по улучшению финансовых результатов предприятия и провести оценку экономического эффекта предложенных мероприятий.

Для решения поставленных задач использованы труды российских ученых: В.В. Ковалева, Г.В. Савицкой, А.Д. Шеремета и др., статьи периодической печати, информацию из справочно-правовой системы «Консультант плюс», а также практические материалы и финансовая отчетность ООО «Кыштымский лес».

В процессе написания выпускной квалификационной работы была применена совокупность методов экономико-статистического анализа, таких как горизонтальный и вертикальный анализ, факторный анализ, а также методы анализа, синтеза и прогнозирования экономической информации.

# 1 ТЕОРЕТИЧЕСКИЕ ОСНОВЫ АНАЛИЗА ФИНАНСОВЫХ РЕЗУЛЬТАТОВ ПРЕДПРИЯТИЯ

## 1.1 Экономическое содержание понятия финансовых результатов предприятия

Одним из критериев познания сущности любого объекта является его точное определение [3, 8]. При этом точное определение в рамках познания сущности имеет первостепенное значение, поскольку позволяет установить другие обязательные критерии, дающие возможность считать сущность объекта познанной: причины его возникновения, пути формирования, достоверную модель (отражающие его показатели) [3, 8, 19, 39]. В частности, известно, что показатели должны полно и точно отражать экономическую сущность изучаемых процессов и явлений, а определение решает две задачи: раскрывает сущность определяемых предметов; отличает и отграничивает определяемый предмет от всех иных [3, 4].

Для установления наличия (отсутствия) точного среди множества существующих определений финансового результата субъекта хозяйствования целесообразно применить подход к анализу определений финансовой устойчивости субъекта хозяйствования с целью выбора наиболее точного из них, предложенный и использованный в работе [3, 49]. Суть данного подхода заключается в сопоставлении существующих определений рассматриваемого понятия с принятыми в логике правилами определения, обеспечивающими их точность (определение должно быть соразмерным; не должно содержать круга; должно быть четким, ясным). Результатом нарушения этих правил являются логические ошибки трех типов: широкое определение, узкое определение, определение, в одном отношении широкое, в другом – узкое. Причем предварительно осуществляется группировка изучаемых определений понятия по родовому признаку – признаку, указывающему на тот круг предметов, из числа которых нужно выделить определяемый предмет, а также замечаются видовые отличия рассматриваемого понятия – признаки, при помощи которых определяемый предмет обособляется из числа предметов, соответствующих родовому понятию. Этим достигается наглядная демонстрация различий существующих определений понятия и удобство их последующего анализа.

Таблица 1 – Определения понятия «Финансовый результат деятельности субъекта хозяйствования», приводимые в российских изданиях

Определение финансового результата деятельности	Автор, источник
«...прирост (уменьшение) собственного капитала, полученный в итоге финансово-хозяйственной деятельности организации»	А.Ф. Ионова, Н.Н. Селезнева [6, с. 281]
Сумма «сальдированного финансового результата (прибыль (+), убыток (–) от продажи... имущества организаций и прочих доходов, уменьшенных на сумму расходов...)»	С.М. Бычкова [7, с. 225]
«...обобщающий показатель анализа и оценки эффективности (неэффективности) деятельности хозяйствующего субъекта»	Д.В. Лысенко [8, с. 81]

### Окончание таблицы 1

Определение финансового результата деятельности	Автор, источник
«...прибыль (убыток) предприятия, полученная(ый) им...»	Я.В. Соколов [9, с. 440]
Реализованная стоимость, финансовая форма выражения коммерческого интереса, обладающая свойствами формирования и распределения	Д.А. Федин [10]

Как видим, в предложенном В. Я. Соколовым определении финансового результата последний прямо отождествляется с прибылью (убытком) предприятия. Остальные определения финансового результата аналогичны отдельным из встречающихся определениям прибыли и (или) убытка (см. перечни определения прибыли и определения убытка соответственно).

Определения понятия «Прибыль субъекта хозяйствования», приводимые в зарубежных и российских изданиях.

Таблица 2 – Определения понятия «Прибыль субъекта хозяйствования», приводимые в зарубежных и российских изданиях

Определение прибыли	Автор, источник
Реализованная часть чистого дохода «...результат хозяйственной деятельности..., выраженный в стоимостной форме и в абсолютном выражении характеризующий эффективность использования средств предприятия и источников их возникновения»	Т.П. Елисеева [11, с. 384]
Конечный результат, итог всей производственной деятельности предприятий	С.И. Адаменкова [12, с. 98]
Разница между себестоимостью продукции и оптовой ценой, по которой эта продукция реализуется	Т.П. Елисеева [11, с. 385]
«...обобщающий абсолютный показатель финансовых результатов хозяйственной деятельности предприятия» «...экономическая категория, которая отражает доход, созданный в сфере предпринимательской деятельности...»	Т.П. Елисеева [11, с. 385]
«...совокупность экономических, распределительных, финансовых отношений, складывающихся по поводу образования, распределения и использования части вновь созданной стоимости, выступающей как приращение суммы средств, авансированных на осуществление... деятельности»	Т.Н. Кондратьева [13, с. 116]
«...выраженный в денежной форме экономический итог хозяйственной деятельности предприятия»	Авторы учебного пособия [14, с. 73]
«...источник финансовых ресурсов, направляемых на потребление и накопление»	А.Д. Молокович, А. В.Егоров [15, с. 139]
«...обобщающий абсолютный показатель финансовых результатов хозяйственной деятельности предприятия, определяемый как разница между выручкой от основной деятельности... и суммой затрат на эту деятельность»	Н.А. Теплякова [16, с. 103]
Один из главных показателей эффективности предприятия Главный финансовый ресурс предприятия, за счет которого осуществляются затраты по расширению производства, материальному стимулированию работников, развитию социальной сферы и др.	Н.А. Теплякова [16, с. 105]

## Окончание таблицы 2

Определение прибыли	Автор, источник
«...разница между выручкой и затратами, понесенными предприятием при производстве продукции»	Л.А. Ханкевич [17, с. 72]
Часть добавленной стоимости, которую получают предприятия после реализации продукции как вознаграждение за вложенный капитал и риск предпринимательской деятельности	Г.В. Савицкая [18, с. 260]
«...экономическая категория, которая отражает доход, созданный в сфере хозяйственной деятельности»	Н.В. Ветрова [19, с. 73]
«...положительный финансовый результат деятельности организации»	Л.В. Донцова, Н.А. Никифорова [21, с. 163]
«...разница между всеми доходами организации и всеми ее расходами»	Л.В. Донцова, Н.А. Никифорова [21, с. 163]
Прирост собственного капитала организации..., полученный в итоге финансово-хозяйственной деятельности организации	А.Ф. Ионова, Н.Н. Селезнева [6, с. 275]
«...не просто учетная величина..., но и экономическая категория, которая является мерой эффективности инвестиционной привлекательности»	Ю.С. Шевченко [22]
«...сумма, на которую доходы превышают связанные с ними расходы»	Н.М. Манешина [23, с. 21]
«...обобщающий показатель финансово-хозяйственной деятельности..., являющийся важным источником формирования активов... и налоговых платежей в бюджет»	И.Ю. Никонова [24]

Применение указанного подхода по родовому признаку позволяет выделить как минимум одиннадцать подходов к толкованию понятия «прибыль субъекта хозяйствования».

В рамках первого подхода (нашел отражение в работах белорусских ученых) прибыль определяется как часть чистого дохода [11, с. 384]. Второй подход, представленный в работах белорусских и российских авторов, объединяет определения прибыли как результата (итога) деятельности предприятия (организации) [21, с. 163] – хозяйственной, производственной [11, с. 385]. В контексте третьего подхода (представлен в работах белорусских и российских авторов), прибыль – это разница (разность) между чем-либо [11, с. 385; 17, с. 71; 21, с. 163; 22, с. 21]. Четвертый подход широко представлен в работах белорусских и российских авторов определениями прибыли как показателя чего-либо [16, с. 103; 13, с. 116; 24]. В определениях белорусских и российского автора, отнесенных нами к пятому подходу, прибыль определяется как экономическая категория, отражающая что-либо [14, с. 71; 19, с. 73; 20, с. 122; 20]. Шестой подход, нашедший отражение в работе авторов, представлен определением прибыли как совокупности отношений [15, с. 139]. В рамках выделенного нами седьмого подхода прибыль определяется

белорусскими учеными-экономистами как источник финансовых ресурсов предприятия [15, с. 140; 16, с. 105]. В контексте восьмого подхода (отражен в работе белорусского автора) прибыль представляет собой финансовый ресурс предприятия девятого (представлен в работе белорусского автора) – часть добавленной стоимости десятого (также представлен в работе белорусского автора) – денежное выражение основной части денежных накоплений [19, с. 73]; одиннадцатого (отражен в работе российских авторов) – прирост собственного капитала организации за отчетный период [6, с. 275].

Различаются также наборы видовых отличий прибыли, представленные в отдельных ее определениях, которыми выступает то, что она: является результатом реализации имеет стоимостную денежную форму; в абсолютном выражении характеризует эффективность использования средств предприятия и источников их возникновения отражает доход, созданный в сфере предпринимательской (хозяйственной) деятельности является мерой эффективности инвестиционной привлекательности [22].

В основной же части приведенных определений прибыли выделить ее видовые отличия не представляется возможным.

Сопоставление рассматриваемых определений прибыли с принятыми в логике правилами определения показывает следующее.

В значительной части определений прибыли ее сущность фактически подменяется порядком расчета отражающих ее показателей. Во-первых, это определения в рамках первого и девятого подходов, в которых родовыми признаками прибыли выступают соответственно чистый доход и добавленная стоимость, здесь не раскрывается сущность, а отражается порядок их расчета. Так, чистый доход определяется как «...доходы (например, продажи компании) за вычетом всех расходов» добавленная стоимость – как: «...стоимость проданного организацией продукта или оказанных услуг за минусом стоимости материалов, затраченных на производство, равная выручке, которая включает в себя эквивалент затрат на заработную плату, процент на капитал, ренту и прибыль»; «...разность между ценностью продукции фирмы или отрасли (т. е. общей выручкой, полученной от продажи этой продукции) и стоимостью затрат сырья, комплектующих изделий и услуг, покупаемых для обеспечения выпуска этой продукции» [25, с. 214]. При этом добавленную стоимость рассматривают как показатель, используемый для взимания налога на добавленную стоимость [25, с. 214]. Во-вторых, это определения прибыли в рамках третьего подхода, в которых непосредственно приводится порядок расчета отражающих ее показателей. Очевидно, что и в первом и во втором случаях под прибылью понимается показатель.

В определениях же прибыли в рамках четвертого подхода ее сущность фактически подменяется показателями. Тот факт, что назначение показателей состоит не в том, чтобы выступать сущностью какого-либо явления, а лишь в том, чтобы эту сущность отражать, позволяет охарактеризовать не только определения прибыли в рамках шестого подхода, но и ее определения, отнесенные к первому, третьему и девятому подходам, как широкие, несоразмерные.

В определениях прибыли как результата (итога) деятельности (хозяйственной, производственной) предприятия (организации), отнесенных ко второму подходу, нарушено правило соразмерности, в результате чего допущена ошибка типа широкого определения. Данный факт объясняется тем, что к результатам хозяйственной деятельности в настоящее время принято относить также показатели производства и реализации продукции, ее себестоимости, использования материальных, трудовых и финансовых ресурсов, финансового состояния и др. [5, с. 40].

Определения прибыли как экономической категории, отнесенные к пятому подходу, также составлены с нарушением правила соразмерности, в результате чего в них допущена логическая ошибка типа широкого определения. Так, категория – это предельно широкое по своему объему понятие, т. е. понятие, для которого нельзя найти более широкого родового понятия [4]. В то же время для прибыли существует более широкое родовое понятие – понятие обязательств. Известно, что в рыночной экономике собственный капитал, а значит и входящие в его состав нераспределенная прибыль (непокрытый убыток) и чистая прибыль (убыток) отчетного периода, выступающие результатом распределения прибыли до налогообложения, признаются обязательствами [3, с. 3–35, 46, 26, с. 25–26]. Кроме того, наряду с ними результатом распределения прибыли до налогообложения выступает налог на прибыль в составе краткосрочной кредиторской задолженности по налогам и сборам, являющийся элементом краткосрочных обязательств.

Определение прибыли как совокупности отношений, представляющее шестой подход, является широким, поскольку, как уже было отмечено, прибыль относится к обязательствам субъекта хозяйствования, а последние, вытекая из отношений, выступают лишь их частью [3, с. 42–43].

Отсутствие формулировки сущности понятия «источник финансовых ресурсов предприятия», выступающего родовым признаком прибыли в ее определениях, отнесенных к седьмому подходу, влечет нарушение правила четкости и ясности в этих определениях.

В определении прибыли как финансовых ресурсов предприятия в рамках восьмого подхода в силу дискуссионности содержания последних [3, с. 228] и отсутствия пояснений автора о собственном их понимании также не соблюдено правило четкости и ясности [40].

Не выдержано правило четкости и ясности и в определении прибыли как денежного выражения основной части денежных накоплений в рамках десятого подхода в силу отсутствия формулировки сущности последних.

Отнесенное к одиннадцатому подходу определение прибыли как прироста собственного капитала организации является широким по той причине, что такой прирост возможен и за счет любой другой, кроме прибыли, составляющей собственного капитала.

К толкованию понятия «убыток субъекта хозяйствования» по родовому признаку выделяется лишь три подхода, соответствующих второму, третьему и одиннадцатому подходам к толкованию понятия «прибыль субъекта

хозяйствования» и соответственно обладающих присущими этим подходам недостатками.

Таблица 3 – Определения понятия «Убыток субъекта хозяйствования», приводимые в российских изданиях

Определение убытка	Автор, источник
Отрицательный финансовый результат деятельности	Л.В. Донцова, Н.А. Никифорова [21, с. 163]
«...разница между всеми доходами... и всеми ее расходами»	Л.В. Донцова, Н.А. Никифорова [21, с. 163]
Уменьшение собственного капитала..., полученное в итоге финансово-хозяйственной деятельности	А.Ф. Ионова, Н.Н. Селезнева [6, с. 275–281]
«...превышение суммы расходов над суммой доходов...»	Н.М. Манешина [23]

Таким образом, рассмотренные определения прибыли и убытка с позиции принятых в логике правил определения считать точными не представляется возможным.

Из результатов проведенного анализа существующих определений прибыли (убытка) следует, что родовый признак финансового результата деятельности – это обязательства субъекта хозяйствования перед собственниками и государством, вытекающие из его отношений с другими субъектами хозяйствования, государством, домашними хозяйствами.

В зарубежных изданиях признаком, при помощи которого прибыль (убыток) выделяется из других составляющих собственного капитала, выступающего обязательствами перед собственниками, считается отсутствие связи со вкладами собственников и выплатами собственникам [27, 51, 26, 50]. В соответствии с действующим отечественным законодательством вклады собственника на финансовый результат деятельности не влияют [27]. Следовательно, отсутствие связи со вкладами собственников, действительно отличает данный результат от других видов обязательств перед собственниками, т. е. выступает его видовым отличием.

Кроме того, в гражданском праве, изучающем обязательства, видовым отличием прибыли считается ее связь с приращением имущества за счет предпринимательских операций [28, 7].

На основе выявленных родового признака и видовых отличий финансового результата деятельности предлагаем следующее его определение.

Финансовый результат деятельности субъекта хозяйствования – это его обязательства перед собственниками и государством, вытекающие из его отношений с другими субъектами хозяйствования, государством, домашними хозяйствами и связанные с изменением его имущества как следствия осуществления деятельности, а не вкладов собственников.

Предложенное определение учитывает предусмотренные логикой правила определения. Оно позволяет установить другие обязательные критерии познания сущности финансового результата субъекта хозяйствования, что необходимо для признания сущности данного объекта познанной.

## 1.2 Методы анализа финансовых результатов деятельности предприятия

Дискуссионность вопроса формирования финансовых результатов организаций и их влияния на размер прибыли свидетельствует о необходимости непрерывного эффективного управления процессом формирования положительного финансового результата.

Главной целью анализа финансовых результатов компании является выявление основных факторов, определяющих конечный размер прибыли и изыскание резервов дальнейшего увеличения ее суммы. Для анализа финансовых результатов используются следующие методы анализа: горизонтальный, вертикальный, коэффициентный, факторный.

Анализ финансовых результатов в рыночной экономике составляет одну из важнейших частей информационного обеспечения. Анализ финансовых результатов для принятия управленческих решений является необходимым инструментом для осуществления руководства предприятием. В качестве обязательных элементов анализ финансовых результатов включает горизонтальный, вертикальный, трендовый анализ показателей, количественная оценка показателей прибыли и выявление «факторов и причин их изменения» [15, 33, 34, 36]. Важнейшим показателем деятельности хозяйствующего субъекта является финансовый результат, который отражает изменение стоимости за отчетный период собственного капитала предприятия.

Совокупность методов, которые позволяют определить состояние дел организации [4], называется оценкой финансового состояния, в результате анализа его деятельности. В результате анализа можно определить финансовое состояние организации: устойчивое, неустойчивое и кризисное. О хорошем финансовом состоянии организации говорит способность своевременного финансирования своей деятельности на расширенной основе, а «также возможность производить платежи» [11].

Подготовка информации, для принятия решений, является целью любого анализа, тем более финансовых результатов [13]. Способ системного комплексного изучения финансового состояния, для целенаправленного определения финансовой устойчивости и эффективности деятельности предприятия называется методом финансового анализа.

В таблице 4 рассмотрим основные методики анализа финансовых результатов в трактовках разных авторов [5, 6, 7, 8, 10, 12, 29].

Таблица 4 – Предложения методик анализа финансовых результатов

№ п/п	Автор	Предложение
1	Савицкая Г.В.	Предлагает в процессе анализа использовать такие показатели прибыли, как маржинальная прибыль и прибыль от реализации продукции (товаров, услуг); учитывать общий финансовый результат до выплаты процентов и налогов, и кроме этого использовать показатели: чистая прибыль, капитализированная прибыль и потребляемая прибыль

#### Окончание таблицы 4

№ п/п	Автор	Предложение
2	Шеремет А.Д.	Предлагает проводить анализ прибыли и рентабельности формированием ряда показателей, которые бы характеризовали финансовые результаты организации. Также выделяет и предлагает использовать все показатели по прибыли (убытку) отчетного периода.
3	Селезнева Н.Н.	Отмечает, что для проведения анализа финансовых результатов и рентабельности организации, необходимо рассматривать классификацию прибыли как показатель эффекта хозяйственной деятельности
4	Чеглакова С. Г.	Предлагает строить таблицу с использованием форм бухгалтерской отчетности № 1 и № 2, с последующим проведением анализа величины прибыли, связанной с изменением объемов производства.
5	Пястолов С.М.	Предлагает свою последовательность проведения анализа: по выручке и прибыли, с дальнейшим проведением горизонтального и факторного анализа, далее он предлагает рассчитать значения операционного и финансового рычагов.

Рассмотрим следующие основные методики.

Анализ финансовых результатов по А.Д. Шеремету.

1. Для начала берется ряд показателей, которые характеризуют эффективность деятельности организации. При этом особое внимание уделяется таким показателям, как прибыль (убыток) от продаж, прибыль (убыток) до налогообложения, валовая прибыль, чистая прибыль.

2. Проводится анализ на предварительном этапе по относительным и абсолютным показателям прибыли.

3. Углубленный анализ проводится путем изучения влияния на величину прибыли и рентабельности продаж различных факторов.

4. Анализируется, как влияет инфляция на финансовый результат.

5. Проводится изучение качества прибыли, составление характеристик факторов, которые воздействуют на формирование прибыли (дохода).

6. Анализируется рентабельность активов предприятия.

7. Осуществляется подробный маржинальный анализ прибыли за определенный промежуток времени [4, с. 152].

Г.В. Савицкая предлагает проводить анализ в следующей последовательности.

1. Оценка состава и динамики прибыли

При этом используются следующие показатели: прибыль от продаж, маржинальная прибыль, брутто-прибыль, чистая прибыль, капитализированная прибыль, потребляемая прибыль. Причем, автор указывает на то, что в процессе расчета многое зависит от цели анализа. Важно, чтобы в анализе были учтены все составляющие прибыли. Г.В. Савицкая считает, что особое внимание следует уделить учету инфляционных факторов изменения суммы прибыли.

2. Оценка финансового результата от реализации товаров (услуг).

3. Анализ ценовой политики предприятия и факторная оценка уровня среднереализационных цен.

4. Анализ прочих расходов и доходов. В ходе анализа рассматриваются состав, динамика, выполнение плана и факторы, влияющие на изменение суммы дохода.

5. Определение следующих показателей рентабельности: рентабельность продукции, рентабельность продаж, рентабельность совокупного капитала. После определения этих показателей необходимо сравнить их с плановыми значениями.

6. Оценка использования прибыли. На данном этапе производится учет уплаченных налогов, дивидендов, а также размер чистой и капитализированной прибыли.

Анализ финансовых результатов организации по Н.Н. Селезневой и А.Ф. Ионовой.

Прибыль как показатель эффекта хозяйственной деятельности классифицируется по следующим признакам: порядку формирования, источникам формирования, видам деятельности, периодичности получения, характеру использования.

Особое внимание здесь уделяется необходимому уровню прибыльности компании. Если будет наблюдаться недостаток прибыли, то организация может стать банкротом, так как будет идти на спад динамика производительности, что повлечет за собой рискованность бизнеса.

Формируется показатель прибыли, рассчитывается валовая прибыль, которая покрывает коммерческие и управленческие расходы. Рассматривается влияние экономических факторов, определяющих величину прибыли. Эти факторы делятся на две группы.

1. Внутренние (эндогенные) – материально-технические, организационно-управленческие, социальные и экономические.

2. Внешние (экзогенные) – рыночно-конъюнктурные, хозяйственно-правовые и административные [45].

Помимо факторов, влияющих на определение прибыли, авторы также выделяют эффекты производственного и финансового рычагов. Учитывается инфляция, а также то, какое влияние оказывает тот или иной темп инфляции на финансовый результат. Проводится анализ «качества» прибыли. Под качеством прибыли понимают обобщенную характеристику структуры источников формирования прибыли предприятия [3, с. 202]. Изучаются денежные потоки организации, ведется оценка финансовых результатов. Учет данных о движении денежных средств должен анализироваться постоянно. Если этого не будет происходить, то конечный результат будет неверен. Анализ уровня и динамики финансовых результатов по данным отчетности. Проводится факторный анализ общей бухгалтерской прибыли. Выполняется факторный анализ прибыли от реализации продукции. Производится оценка воздействия этих факторов на то, как меняется прибыль от реализации продукции. Необходимо провести анализ использования прибыли. Оценка проводится на основе формы № 2 «отчета о финансовых результатах». Проводится факторный анализ чистой прибыли. В ходе проверки рассчитываются коэффициенты потребления прибыли, капитализации и

темпа устойчивого роста собственного капитала. Завершающим этапом являются анализ и оценка дивидендного дохода на одну акцию. Акционерное общество показывает информацию в двух величинах: базовой прибыли на акцию и прибыли на акцию [30, 31, 37].

Базовой прибылью является отношение чистой прибыли компании после выплаты дивидендов по привилегированным акциям к средневзвешенному количеству обыкновенных акций.

Таким образом, из вышеуказанных предложений можно сделать вывод, что основными и самыми важными источниками информации для проведения точного «анализа финансового состояния организации, будут являться данные аналитического бухгалтерского учета» [14].

Западными специалистами выделено несколько самостоятельных подходов к систематизированному анализу финансовой отчетности. Первооткрывателем систематизированного анализа, как составляющего бухгалтерского учета, можно назвать Жака Савари (1622–1690 гг.), так как он ввел понятие синтетического и аналитического учета, управленческого учета и науки об управлении предприятием. Но также в экономической жизни общества до Жака Савари писали ученые Древнего Востока и Древней Греции. В 19 веке последователем Ж.Савари стал итальянский бухгалтер Джузеппе Чербони (1827–1917 гг.), которым создано учение об аналитическом разложении и о синтетическом сложении бухгалтерских счетов. Далее в конце 19–го в начале 20–го вв. проводили свои исследования И. Шером и П. Герстнером, которые раскрыли понятия о краткосрочных и долгосрочных обязательствах и установили взаимосвязь финансового состояния и ликвидности.

Зарубежные методы анализа финансовых результатов отличаются рядом показателей и порядком проведения оценки финансового состояния предприятия. Рассмотрим некоторые методики зарубежных авторов.

1. Двухфакторная модель – основывается на двух ключевых показателях: коэффициент текущей ликвидности, коэффициент финансовой зависимости.

Еще этот метод называется «модель Альтмана», является самым простым и показывает вероятность банкротства. Суть модели заключается в перемножении двух ключевых показателей на соответствующие константы [7, с. 105].

2. Модель Таффелера и Тишоу [7, с. 268]. На основе подхода Альтмана британские ученые построили четырехфакторную модель с отличающимся набором факторов

$$Z = 0,53 \cdot X_1 + 0,13 \cdot X_2 + 0,18 \cdot X_3 + 0,16 \cdot X_4,$$

где  $X_1$  – прибыль от реализации / краткосрочные обязательства;

$X_2$  – оборотные активы / сумма обязательств;

$X_3$  – краткосрочные обязательства / сумма активов;

$X_4$  – выручка от реализации / сумма активов.

Преимущество заключается в простоте расчета и возможности применения при проведении внешнего диагностического анализа.

Содержание анализа финансовых результатов можно охарактеризовать следующими мероприятиями.

1. Исследовать экономические явления, с изучением факторов и причин, которые их обусловили.

2. Дать объективную оценку эффективности производственной, экономической и хозяйственной деятельности.

3. Выявить внутрихозяйственные резервы, дать научное обоснование принятых планов, организовать контроль за их выполнением.

4. Определить задачи экономического анализа, разработать мероприятия, которые приведут к повышению эффективности работы.

5. Дать оценку факторам производства и эффективности их использования [9].

6. Далее необходимо обосновать оптимальность принимаемых, на основе анализа, управленческих решений [14].

Оценить «финансовое состояние фирмы можно используя в совокупности вертикальный, горизонтальный анализ бухгалтерской отчетности, а также систему аналитических коэффициентов, которая широко используется в учетно-аналитической практике западных фирм» [13].

Для полного выполнения анализа нужно так же знать принципы, с помощью которых можно провести полный анализ финансовых результатов. Суть принципов анализа можно изложить следующим образом.

1. Принцип системности рассматривает хозяйственные процессы, во взаимосвязи явлений и элементов.

2. Принцип целостности рассматривает в единстве отдельные факторы и элементы финансово-хозяйственной деятельности.

3. Принцип комплексности предполагает рассмотрение в полном объеме всех факторов, которые могут влиять на результаты деятельности организации.

Поэтому, если при выполнении анализа соблюдать все вышеперечисленные принципы, то можно получить наиболее верный анализ финансовых результатов.

Рассмотрев все эти методики, можно сказать, что при выборе того или иного метода каждому предприятию необходимо учитывать особенности его функционирования, а также то, какие цели должны быть достигнуты в процессе анализа.

Таким образом, зарубежные предприятия в своей практике применяют различные подходы к определению экономической сущности финансовых результатов (прирост чистых активов, разница между доходами и расходами, прирост собственного капитала), а также к их анализу. Степень детализации последнего определяется наименованием рассчитываемых показателей (прибыли, рентабельности, добавленной экономической стоимости и др.) и методами его проведения. В частности, помимо индикаторов, отраженных в бухгалтерской и финансовой отчетности, принято вычислять показатели номинальной, реальной, минимальной, нормальной, целевой, максимальной, недополученной прибыли, потока наличности, валового и чистого самофинансирования. Среди методов анализа наиболее информативным является факторный маржинальный анализ прибыли и рентабельности – посредством построения модели Дюпона.

### 1.3 Управление финансовыми результатами предприятия

В условиях динамично развивающейся рыночной среды, предприятиям, для того чтобы выжить, необходимо постоянно проявлять предприимчивость и бережливость.

Ни для кого не секрет, что чем выше показатели финансовых результатов предприятия, тем более, данное предприятие независимо от неожиданных изменений конъюнктуры рынка и, следовательно, тем меньше риск оказаться банкротом.

Успешное управление финансовыми результатами предприятия характеризуется следующими критериями.

1. Обеспеченность предприятия финансовыми ресурсами.
2. Оптимальное размещение финансовых ресурсов предприятия.
3. Эффективность использования финансовых ресурсов предприятия.
4. Наличие устойчивых финансовых взаимоотношений с иными физическими и юридическими лицами.
5. Высокий уровень платежеспособности предприятия.
6. Высокая финансовая устойчивость предприятия [3].

Стоит отметить, что показатели финансовых результатов предприятия во многом определяются эффективностью производства и реализации продукции.

На практике давно известно, что различные мероприятия, в рамках управления финансовыми результатами предприятия, должны быть реализованы в тесной связи друг с другом, иначе говоря, носить системный характер. Лишь в этом случае, каждое мероприятие, направленное на повышение эффективности деятельности, будет работать с должной степенью отдачи. В свою очередь, нельзя забывать о том, что управление финансовыми результатами предприятия должно представлять собой непрерывный процесс, в противном случае достижение эффективного управления будет затруднено, либо вообще невозможно.

В наши дни, аспекты эффективности реализации системного подхода управления финансовыми результатами являются одними из основных в общей системе управления на предприятии.

В процессе анализа структуры и динамики пассивов современных предприятий, было выявлено, что многие из них сильно зависимы от внешних источников финансирования, также отмечается финансовая нестабильность таких организаций и, как следствие, финансовая неустойчивость.

Любой вид деятельности, в условиях развития рыночных отношений, требует оптимального сочетания основных видов ресурсов, непрерывно используемых на предприятии: материальных, трудовых, финансовых [4].

Финансовые ресурсы на любом предприятии играют ключевую роль, они необходимы для обеспечения нормального кругооборота средств организаций, для осуществления своевременных расчетов этих организаций между собой, а также с другими контрагентами рынка [43, 47].

В общем виде финансовые ресурсы можно охарактеризовать, как совокупность денежных средств в форме доходов и внешних поступлений, предназначенных для выполнения финансовых обязательств и осуществления

затрат по обеспечению расширенного воспроизводства.

Постоянное снижение издержек является основным средством повышения прибыльности функционирования предприятия и, в свою очередь, является оптимальным методом повышения эффективности использования финансовых ресурсов, находящихся в распоряжении организации.

Можно выделить ряд основных направлений снижения издержек производства во всех сферах национальной экономики:

1. Использование достижений НТП.
2. Совершенствование организации производства и труда [5].

Ключевой проблемой здесь является то, что сама деятельность обеспечения экономии затрат в большинстве случаев требует затрат труда, капитала, а также финансов. Стоит отметить, что затраты по экономии издержек будут эффективны лишь в случае, когда рост полезного эффекта превысит затраты на данную экономию. Здесь, конечно, возможен и другой вариант, в случае, когда уменьшение издержек на производство конкретного изделия не изменит полезность его свойств, но позволит снизить цену в постоянной конкурентной борьбе.

Прибыль является ключевым элементом финансовых ресурсов предприятия. Она является источником производственного и социального развития, занимает ведущее место в обеспечении самофинансирования организаций и объединений, возможности которых определяются тем, насколько доходы превышают затраты. Не стоит забывать, что прибыль, полученная в результате деятельности коммерческих предприятий дает основу для решения социальных проблем населения, посредством налогообложения.

В управленческой практике, существует ряд определенных методов по совершенствованию финансовых результатов предприятий. Но, реализация данных методов на том или ином предприятии напрямую зависит от характера деятельности организации, то есть, непосредственно от того, чем она занимается, какую нишу занимает, от ее размера, текущей стадии развития, финансового состояния, конкурентоспособности и еще множества факторов, которые выявляются при подробном анализе, исследуемого предприятия.

#### Выводы по разделу 1

Таким образом, деятельность любого хозяйствующего субъекта определяется конечным финансовым показателем. Финансовым результатом деятельности организации является прибыль, которая обеспечивает потребности самого предприятия и государства в целом, или убыток.

Анализ финансовых результатов деятельности предприятия основан на анализе прибыли, так как она характеризует абсолютную эффективность его работы. В ходе анализа прибыли выявляются факторы, вызывающие уменьшение финансовых результатов, то есть снижение прибыли. Рост прибыли определяет рост потенциальных возможностей предприятия, повышает степень его деловой активности.

Прибыль является важнейшим показателем деятельности коммерческих

организаций. С одной стороны, она отражает конечный финансовый результат, с другой – это главный источник финансовых ресурсов фирмы, формирующий собственный капитал. В условиях рыночной экономики ее величина определяет направления инвестирования. Предприниматель вкладывает средства прежде всего в доходные виды экономической деятельности, где можно достичь наибольшего прироста стоимости, т. к. это источник дальнейшего развития его бизнеса.

Система показателей финансовых результатов включает в себя не только абсолютные, но и относительные показатели эффективности деятельности компании. Чем выше уровень рентабельности, тем выше эффективность хозяйствования.

## 2 АНАЛИЗ ФИНАНСОВЫХ РЕЗУЛЬТАТОВ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ ОРГАНИЗАЦИИ ООО «КЫШТЫМСКИЙ ЛЕС»

### 2.1 Общая характеристика финансово-хозяйственной деятельности организации ООО «Кыштымский лес»

ООО «Кыштымский лес» начало свою деятельность довольно давно – 14.12.2000 года. Именно в этот период происходили значительные перемены в лесном хозяйстве и предприятие одно из первых и единственное в Кыштымском городском округе приняло от расформированного лесхоза все хозяйственные функции. В полную силу предприятие заработало с 01.01.2007 года. Именно в этот период руководство вышло с инициативой о предоставлении в аренду участка лесного фонда, причем расположенного на территории всего Кыштымского лесничества.

В настоящее время численность предприятия составляет около 100 человек рабочих и ИТР. Годовой объем выпускаемой товарной продукции более 60 млн. руб.

Рубки ухода за лесом производятся на площади более 1000 га с ликвидной кубомассой 55 тыс. м<sup>3</sup>. Посадки леса производятся ежегодно на площади от 25 до 35 га. Дополнения лесных культур производятся ежегодно на площади до 30 га. Уходы за лесными культурами ежегодно производятся на площади более 100 га. Предприятие содержит базисный питомник, в котором выращивается более 500 тыс. штук сеянцев сосны.

По договору аренды, заключенному в 2007 году, ООО «Кыштымский лес» арендует 115 тыс. га земель лесного фонда на двух административных территориях Кыштымского и Карабашского городских округов. Земли лесного фонда, арендуемые Кыштымским лесом, находятся на территории четырех участковых лесничеств: Кыштымского, Егозинского, Карабашского, Уфимского.

Предприятие ежегодно выпускает пиломатериалов в количестве более 12 тыс. м<sup>3</sup>. Заготовку древесины производит более 60 тыс. м<sup>3</sup>, для чего арендует производственные помещения лесопильного цеха, деревообрабатывающего цеха и другие цеха.

### 2.2 Оценка имущественного положения организации

Рост стоимости основных средств на +118,18 % следует отметить как положительно влияющую тенденцию, так как она направлена на увеличение производственного потенциала предприятия.

Поскольку имущество предприятия уменьшилось, то можно говорить о снижении платежеспособности.

Таблица 5 – Горизонтальный анализ имущества предприятия

Актив	Остатки по балансу, тыс.руб.			Абсолютное изменение, тыс.руб.		Темп роста, %	
	2015	2016	2017	2016	2017	2016	2017
1. Внеоборотные активы, в том числе:	4257	5593	12 203	1336	6610	131,38	218,18
Основные средства	4257	5593	12 203	1336	6610	131,38	218,18
2. Оборотные (текущие) активы, в том числе:	11 775	13 235	4691	1460	-8544	112,40	35,44
Запасы	5212	4833	3515	-379	-1318	92,73	72,73
Дебиторская задолженность	4903	7916	1086	3013	-6830	161,45	13,72
Денежные средства	1660	486	90	-1174	-396	29,28	18,52
Баланс	16 032	18 828	16 894	2796	-1934	117,44	89,73

Уменьшение отложенных налоговых активов может быть оценена как положительно влияющая тенденция.

За отчетный период оборотные средства снизились на 8544 тыс. руб. или на 64,56 %. Это обусловлено отставанием темпов прироста мобильных активов по сравнению с темпами прироста всех совокупных активов. Произошло это главным образом за счет уменьшения стоимости дебиторской задолженности и запасов на 8148 тыс. руб.

За анализируемый период объемы дебиторской задолженности снизились на 6830 тыс. руб., что является позитивным изменением и может свидетельствовать об улучшении ситуации с оплатой продукции предприятия и о выборе подходящей политики продаж.

При анализе активов виден рост стоимости внеоборотных средств на 6610 тыс. руб., или на 118,18 % от их величины предыдущего периода. Произошло это за счет увеличения стоимости основных средств на 6610 тыс. руб.

Темп роста оборотных активов меньше темпа роста внеоборотных активов на 182,74 %. Такое соотношение характеризует тенденцию к замедлению оборачиваемости оборотных активов.

Таблица 6 – Вертикальный анализ имущества предприятия

Актив	Остатки по балансу, тыс.руб.			Удельный вес, %			Изменение доли, %	
	2015	2016	2017	2015	2016	2017	2016	2017
1. Внеоборотные активы, в том числе:	4257	5593	12 203	26,55	29,71	72,23	3,16	42,52
Основные средства	4257	5593	12 203	26,55	29,71	72,23	3,16	42,52
2. Оборотные (текущие) активы, в том числе:	11 775	13 235	4691	73,45	70,29	27,77	-3,16	-42,52
Запасы	5212	4833	3515	32,51	25,67	20,81	-6,84	-4,86
Дебиторская задолженность	4903	7916	1086	30,58	42,04	6,43	11,46	-35,61
Денежные средства	1660	486	90	10,35	2,58	0,53	-7,77	-2,05
Баланс	16 032	18 828	16 894	100,00	100,00	100,00	0,00	0,00

Как видно из таблицы 6, общая стоимость имущества в отчетном периоде составляла 16 894 тыс. руб.

В активах организации доля текущих активов составляет 27,77 %, а внеоборотных средств 72,23 %. Таким образом, наибольший удельный вес в структуре совокупных активов приходится на внеоборотные активы, что способствует замедлению оборачиваемости средств предприятия, т.е. предприятие использует консервативную политику управления активами.

Доля основных средств в общей структуре активов за отчетный год составила 72,23 %, что говорит о том, что предприятие имеет тяжелую структуру активов, что свидетельствует о значительных накладных расходах и высокой чувствительности к изменениям выручки. Ситуацию, когда наибольшая часть внеоборотных активов представлена основными средствами и прочими внеоборотными активами, можно рассматривать как ориентацию на создание материальных условий основной деятельности организации.

Оборотные активы предприятия формируются в основном за счет запасов и дебиторской задолженности на общую сумму 4601 тыс.руб.

Следует обратить внимание на увеличение статьи внеоборотных активов в общей структуре баланса на 42,52 %, что может говорить о замедлении оборачиваемости оборотных активов.

Рост доли стоимости основных средств на 42,52 % следует отметить как положительно влияющую тенденцию, так как она направлена на увеличение производственного потенциала предприятия.

За отчетный период доля оборотных средств снизилась на 42,52 %. Это обусловлено отставанием темпов прироста мобильных активов по сравнению с темпами прироста всех совокупных активов. Произошло это главным образом за счет уменьшения стоимости дебиторской задолженности и запасов на 40,47 %

Запасы снизились на 4,86 % от общей стоимости активов.

За анализируемый период доля дебиторской задолженности снизилась на 35,61 %, что является позитивным изменением и может свидетельствовать об улучшении ситуации с оплатой продукции предприятия и о выборе подходящей политики продаж.

Доля денежных средств снизилась на 2,05 %. При анализе активов виден рост доли внеоборотных средств на 42,52 % от их величины предыдущего периода. Произошло это за счет увеличения стоимости основных средств на 42,52 %.

Доля оборотных средств в активах занимает менее 30 %, поэтому политику управления активами можно отнести к консервативному типу.

Таблица 7 – Горизонтальный анализ источников предприятия

Пассив	Остатки по балансу, тыс.руб.			Абсолютное изменение, тыс.руб.		Темп роста, %	
	2015	2016	2017	2016	2017	2016	2017
1. Собственный капитал	8290	8804	1987	514	-6817	106,20	22,57
Уставный капитал	30	30	30	0	0	100,00	100,00
Нераспределенная прибыли	8260	8774	1957	514	-6817	106,22	22,30

## Окончание таблицы 7

Пассив	Остатки по балансу, тыс.руб.			Абсолютное изменение, тыс.руб.		Темп роста, %	
	2015	2016	2017	2016	2017	2016	2017
2. Долгосрочные обязательства, в том числе:	0	0	3552	0	3552	-	-
прочие долгосрочные обязательства	0	0	3552	0	3552	-	-
3. Краткосрочные обязательства, в том числе:	7742	10024	11 355	2282	1331	129,48	113,28
кредиторская задолженность	7742	10 024	11 355	2282	1331	129,48	113,28
Валюта баланса	16 032	18 828	16 894	2796	-1934	117,44	89,73

Собственный капитал снизился на 6817 тыс. руб. или на 77,43 %, что негативно характеризует динамику изменения имущественного положения организации. Произошло это за счет уменьшения стоимости нераспределенной прибыли на 6817 тыс. руб.

Доля долгосрочных обязательств выросла. Данная ситуация свидетельствует о том, что организация получила возможность привлекать значительные суммы кредиторов на длительный период, что в условиях инфляции является благоприятным фактором.

Благоприятным является увеличение отложенных налоговых обязательств, выступающим фактором отсрочки уплаты части налога на прибыль в текущем году.

Величина кредиторской задолженности выросла в анализируемом периоде на 13,28 %.

Кроме того, рассматривая кредиторскую задолженность следует отметить, что предприятие в отчетном году имеет пассивное сальдо, т.е. кредиторская задолженность больше дебиторской. Таким образом, предприятие финансирует свою текущую деятельность за счет кредиторов. Размер дополнительного финансирования составляет 11 355 тыс. руб.

Исследуя динамику краткосрочных обязательств как в целом, так и по отдельным статьям, целесообразно сопоставление их величин с показателями прибыли и объемов реализации. Рост величины краткосрочных обязательств может быть вызван ростом объема реализации и направлен на максимизацию прибыли. Если темпы роста выручки, прибыли и краткосрочных обязательств приблизительно одинаковы или темп роста прибыли или выручки выше, то факт роста краткосрочных обязательств имеет позитивный характер.

Обращая внимание на совокупное изменение резервов предприятия и нераспределенной прибыли можно отметить, что за анализируемый период их совокупная величина уменьшилась на 6817 тыс. руб. и составила 1957 тыс. руб., что в целом можно назвать негативной тенденцией так как снижение резервов, фондов и нераспределенной прибыли может говорить об не эффективной работе предприятия.

Таблица 8 – Вертикальный анализ источников предприятия

Пассив	Остатки по балансу, тыс.руб.			Удельный вес, %			Изменение доли, %	
	2015	2016	2017	2015	2016	2017	2016	2017
1. Собственный капитал, в том числе:	8290	8804	1987	51,71	46,76	11,76	-4,95	-35,00
Уставный капитал	30	30	30	0,19	0,16	0,18	-0,03	0,02
Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)	8260	8774	1957	51,52	46,60	11,58	-4,92	-35,02
2. Долгосрочные обязательства, в том числе:	0	0	3552	0,00	0,00	21,03	0,00	21,03
прочие долгосрочные обязательства	0	0	3552	0,00	0,00	21,03	0,00	21,03
3. Краткосрочные обязательства, в том числе:	7742	10 024	11 355	48,29	53,24	67,21	4,95	13,97
кредиторская задолженность	7742	10 024	11 355	48,29	53,24	67,21	4,95	13,97
Валюта баланса	16 032	18 828	16 894	100,00	100,00	100,00	0,00	0,00

В структуре собственного капитала основное место занимают нераспределенная прибыль и уставный капитал (11,76 %). Доля заемных средств в совокупных источниках формирования активов за анализируемый период увеличилась. Величина совокупных заемных средств предприятия составила 14 907 тыс. руб. (88,24 % от общей величины пассивов).

Увеличение заемных средств предприятия ведет к увеличению степени его финансовых рисков и может отрицательно повлиять на его финансовую устойчивость.

У организации в отчетном году имеются отложенные на будущие периоды обязательства перед бюджетом по налогу на прибыль в размере 3552 тыс. руб. (21,03 %).

Долгосрочные и краткосрочные кредиты и займы (финансовые обязательства) в анализируемом периоде отсутствовали.

В общей структуре задолженности краткосрочные пассивы на конец отчетного периода превышают долгосрочные на 7803 тыс. руб., что при существующем размере собственного капитала и резервов может негативно сказаться на финансовой устойчивости предприятия.

Доля собственного капитала снизилась на 35 %, что негативно характеризует динамику изменения имущественного положения организации. Произошло это за счет уменьшения стоимости нераспределенной прибыли на 35,02 %

Доля долгосрочных обязательств выросла. Данная ситуация свидетельствует о том, что организация получила возможность привлекать значительные суммы кредиторов на длительный период, что в условиях инфляции является благоприятным фактором.

Благоприятным является увеличение отложенных налоговых обязательств, выступающим фактором отсрочки уплаты части налога на прибыль в текущем году. Доля кредиторской задолженности в структуре пассивов увеличилась с 53,24 % до 67,21 %.

Исследуя динамику краткосрочных обязательств как в целом, так и по

отдельным статьям, целесообразно сопоставление их величин с показателями прибыли и объемов реализации. Рост величины краткосрочных обязательств может быть вызван ростом объема реализации и направлен на максимизацию прибыли. Если темпы роста выручки, прибыли и краткосрочных обязательств приблизительно одинаковы или темп роста прибыли или выручки выше, то факт роста краткосрочных обязательств имеет позитивный характер.

Обращая внимание на совокупное изменение резервов предприятия и нераспределенной прибыли можно отметить, что за анализируемый период их совокупная доля уменьшилась на 35,02 % и составила 11,58 %, что в целом можно назвать негативной тенденцией так как снижение резервов, фондов и нераспределенной прибыли может говорить об не эффективной работе предприятия.

Отрицательным признаком является то, что оборотные активы анализируемой организации меньше краткосрочных обязательств, что свидетельствует о неспособности погасить задолженность перед кредиторами.

Сравнение собственного капитала и внеоборотных активов позволило выявить недостаток у организации собственного оборотного капитала, что также свидетельствует о не достаточной финансовой устойчивости предприятия.

Скорее всего, в отчетном периоде предприятие нарастило производственную базу за счет долгосрочного кредита.

Доля краткосрочных кредитов и займов в пассивах занимает менее 10 %, поэтому политику управления пассивами можно отнести к консервативному типу.

Таким образом, в результате анализа имущественного положения ООО «Кыштымский лес» бы выявлено, что доля мобильных активов в структуре имущества предприятия занимает 27,77 %.

Таким образом, сформирована менее мобильная структура активов, что может ухудшить финансовое состояние предприятия, так как способствует замедление оборачиваемости оборотных средств.

Заемный капитал организации превышает собственный, что может негативно отразиться на финансовом положении организации, кроме того темп роста заемного капитала на 126,14 % превышает темп роста собственного капитала, поэтому необходимо проанализировать эффективность привлечения внешних источников финансирования.

### 2.3 Оценка платежеспособности и финансовой устойчивости организации

Ликвидность (текущая платежеспособность) – одна из важнейших характеристик финансового состояния организации, определяющая возможность своевременно оплачивать счета и фактически является одним из показателей банкротства.

Таблица 9 – Группировка активов по степени ликвидности

Показатели	2015	2016	2017	Абсолютное значение	
				2016	2017
Наиболее ликвидные активы (А1)	1660	486	90	-1174	-396
Быстро реализуемые активы (А2)	4903	7916	1086	3013	-6830
Медленно реализуемые активы (А3)	5212	4833	3515	-379	-1318
Труднореализуемые активы (А4)	4257	5593	12 203	1336	6610
Баланс	16 032	18 828	16 894	2796	-1934

Доля быстрореализуемых активов равна 6,43 % общей суммы оборотных средств. Медленно реализуемые активы составляют 20,81 %.

Группировка активов предприятия показала, что в структуре имущества за отчетный период преобладают труднореализуемые активы (А4) на общую сумму 12 203 тыс. руб. Анализ таблицы свидетельствует о том, что величина активов снизилась в основном за счет труднореализуемых активов (А4) (42,52 %).

Таким образом, можно прийти к выводу, что предприятие имеет очень низкий уровень ликвидности, а его оборотные средства – это в первую очередь труднореализуемые активы, имеющие долгосрочную ликвидность.

Таблица 10 – Структура активов по степени ликвидности, %

Показатели	2015	2016	2017	Абсолютное значение	
				2016	2017
Наиболее ликвидные активы (А1)	10,35	2,58	0,53	-7,77	-2,05
Быстро реализуемые активы (А2)	30,58	42,04	6,43	11,46	-35,61
Медленно реализуемые активы (А3)	32,51	25,67	20,81	-6,84	-4,86
Труднореализуемые активы (А4)	26,55	29,71	72,23	3,16	42,52
Баланс	100,00	100,00	100,00	0,00	0,00

За анализируемый период произошли следующие изменения.

Доля наиболее ликвидных активов упала с 2,58 % до 0,53 % оборотных средств.

Доля быстрореализуемых активов сократилась на 35,61 %. Доля медленно реализуемых активов сократилась незначительно. Значительно увеличилась доля труднореализуемых активов на 42,52 %. Следовательно, 396 тыс. руб., на которые уменьшились наиболее ликвидные активы, могли пойти на увеличение медленно реализуемых активов. А «чистое» увеличение медленно реализуемых активов равно  $6610 - 396 = 6214$  тыс. руб.

Таблица 11 – Группировка пассивов по срочности погашения обязательств

Показатели	2015	2016	2017	Абсолютное значение	
				2016	2017
Наиболее срочные обязательства (П1)	7742	10024	11355	2282	1331
Краткосрочные пассивы (П2)	0	0	0	0	0
Долгосрочные пассивы (П3)	0	0	3552	0	3552
Собственный капитал предприятия (П4)	8290	8804	1987	514	-6817
Баланс	16 032	18 828	16 894	2796	-1934

Таблица 12 – Структура пассивов по срочности погашения обязательств, %

Показатели	2015	2016	2017	Абсолютное значение	
				2016	2017
Наиболее срочные обязательства (П1)	48,29	53,24	67,21	4,95	13,97
Краткосрочные пассивы (П2)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Долгосрочные пассивы (П3)	0,00	0,00	21,03	0,00	21,03
Собственный капитал предприятия (П4)	51,71	46,76	11,76	-4,95	-35,00
Баланс	100,00	100,00	100,00	0,00	0,00

В структуре пассивов в отчетном периоде преобладает наиболее срочные обязательства (П1) на общую сумму 11 355 тыс. руб.

Условие абсолютной ликвидности баланса:  
 $A1 \geq П1$ ;  $A2 \geq П2$ ;  $A3 \geq П3$ ;  $A4 \leq П4$ .

Таблица 13 – Анализ ликвидности баланса предприятия за 2015 год

Актив	Пассив	Условие	Излишек (недостаток) платежных средств, тыс.руб.
A1=1660	П1=7742	$\leq$	-6082
A2=4903	П2=0	$\geq$	4903
A3=5212	П3=0	$\geq$	5212
A4=4257	П4=8290	$\leq$	-4033

В анализируемом периоде у предприятия недостаточно денежных средств для погашения наиболее срочных обязательств (недостаток 6082 тыс. руб.). Выполненный расчет абсолютных величин по платежному излишку или недостатку показывает, что наиболее ликвидные активы покрывают лишь 21,4 % обязательств. В соответствии с принципами оптимальной структуры активов по степени ликвидности, краткосрочной дебиторской задолженности должно быть достаточно для покрытия среднесрочных обязательств (краткосрочной задолженности за минусом текущей кредиторской задолженности).

В данном случае это соотношение выполняется – у предприятия достаточно краткосрочной дебиторской задолженности для погашения среднесрочных обязательств. Медленно реализуемые активы покрывают долгосрочные пассивы (излишек 5212 тыс. руб.) Труднореализуемые активы меньше постоянных пассивов (у предприятия имеются собственные оборотные средства), т.е. соблюдается минимальное условие финансовой устойчивости. Из четырех соотношений, характеризующих наличие ликвидных активов у организации за рассматриваемый период, выполняется три. Баланс организации в анализируемом периоде можно назвать ликвидным, но он не является абсолютно ликвидным.

Предприятию по итогам 2015 года необходимо было проработать структуру баланса, чтобы иметь возможность отвечать по своим обязательствам (недостаток составил 6082 тыс. руб.).

В 2016 году у предприятия недостаточно денежных средств для погашения наиболее срочных обязательств

$$\frac{486}{10024} \cdot 100 = 4,8.$$

Выполненный расчет абсолютных величин по платежному излишку или недостатку показывает, что наиболее ликвидные активы покрывают лишь 4,8 % обязательств.

Таблица 14 – Анализ ликвидности баланса предприятия за 2016 год

Актив	Пассив	Условие	Излишек (недостаток) платежных средств, тыс.руб.
A1=486	П1=10024	≤	-9538
A2=7916	П2=0	≥	7916
A3=4833	П3=0	≥	4833
A4=5593	П4=8804	≤	-3211

В соответствии с принципами оптимальной структуры активов по степени ликвидности, краткосрочной дебиторской задолженности должно быть достаточно для покрытия среднесрочных обязательств (краткосрочной задолженности за минусом текущей кредиторской задолженности). В данном случае это соотношение выполняется – у предприятия достаточно краткосрочной дебиторской задолженности для погашения среднесрочных обязательств.

Медленно реализуемые активы покрывают долгосрочные пассивы (излишек 4833 тыс. руб.) Труднореализуемые активы меньше постоянных пассивов (у предприятия имеются собственные оборотные средства), т.е. соблюдается минимальное условие финансовой устойчивости. Из четырех соотношений, характеризующих наличие ликвидных активов у организации за рассматриваемый период, выполняется три. Баланс организации в анализируемом периоде можно назвать ликвидным, но он не является абсолютно ликвидным.

Предприятию по итогам 2016 года необходимо было проработать структуру баланса, чтобы иметь возможность отвечать по своим обязательствам (недостаток составил 9538 тыс. руб.).

Таблица 15 – Анализ ликвидности баланса предприятия за 2017 год

Актив	Пассив	Условие	Излишек (недостаток) платежных средств, тыс.руб.
A1=90	П1=11 355	≤	-11 265
A2=1086	П2=0	≥	1086
A3=3515	П3=3552	≤	-37
A4=12 203	П4=1987	≥	10 216

В анализируемом периоде у предприятия недостаточно денежных средств для погашения наиболее срочных обязательств (недостаток 11 265 тыс. руб.). Выполненный расчет абсолютных величин по платежному излишку или недостатку показывает, что наиболее ликвидные активы покрывают лишь 0,8 % обязательств. В соответствии с принципами оптимальной структуры активов по степени ликвидности, краткосрочной дебиторской задолженности должно быть достаточно для покрытия среднесрочных обязательств (краткосрочной задолженности за минусом текущей кредиторской задолженности). В данном

случае это соотношение выполняется – у предприятия достаточно краткосрочной дебиторской задолженности для погашения среднесрочных обязательств.

Медленно реализуемые активы не покрывают долгосрочные пассивы (недостаток 37 тыс. руб.) Они покрывают лишь 99 % обязательств.

Труднореализуемые активы больше постоянных пассивов, т.е. минимальное условие финансовой устойчивости не соблюдается. Из четырех соотношений, характеризующих наличие ликвидных активов у организации за рассматриваемый период, выполняется только одно. Баланс организации в анализируемом периоде не является ликвидным. Предприятию за отчетный период следует проработать структуру баланса, чтобы иметь возможность отвечать по своим обязательствам (недостаток составил 11 265 тыс. руб.).

Далее произведем расчет коэффициентов платежеспособности.

Общий показатель ликвидности

$$K_{л}(2015) = \frac{(1600+0,5 \cdot 4903+0,3 \cdot 5212)}{(7743+0,5 \cdot 4903+0,3 \cdot 5212)} = 0,4827,$$

$$K_{л}(2016) = \frac{(486+0,5 \cdot 7916+0,3 \cdot 4833)}{(10\ 024+0,5 \cdot 4903+0,3 \cdot 4833)} = 0,3819,$$

$$K_{л}(2017) = \frac{(90+0,5 \cdot 1086+0,3 \cdot 3515)}{(11\ 355+0,5 \cdot 4903+0,3 \cdot 3515)} = 0,1303.$$

Коэффициент абсолютной ликвидности

$$K_{ал}(2015) = \frac{1660}{(7742+0)} = 0,2144,$$

$$K_{ал}(2016) = \frac{486}{(10\ 024+0)} = 0,0485,$$

$$K_{ал}(2017) = \frac{90}{(11\ 355+0)} = 0,0079.$$

Коэффициент срочной ликвидности

$$K_{кл}(2015) = \frac{(1660+4903)}{(7742+0)} = 0,8477,$$

$$K_{кл}(2016) = \frac{(486+7916)}{(10\ 024+0)} = 0,8382,$$

$$K_{кл}(2017) = \frac{(90+1086)}{(11\ 355+0)} = 0,1036.$$

Коэффициент текущей ликвидности

$$K_{тл}(2015) = \frac{(1660+4903+5212)}{(7742+0)} = 1,5209,$$

$$K_{тл}(2016) = \frac{(486+7916+4833)}{(10\ 024+0)} = 1,3203,$$

$$K_{тл}(2017) = \frac{(90+1086+3515)}{(11\ 355+0)} = 0,4131.$$

Таблица 16 – Коэффициенты ликвидности

Показатели	Значение			Изменение		Нормативное ограничение
	2015	2016	2017	2016	2017	
Общий показатель ликвидности	0,4827	0,3819	0,1303	-0,101	-0,2520	не менее 1
Коэффициент абсолютной ликвидности	0,2144	0,0485	0,0079	-0,166	-0,0406	0,2 и более.
Коэффициент абсолютной ликвидности	0,2144	0,0485	0,0079	-0,166	-0,0406	0,2 и более

## Окончание таблицы 16

Показатели	Значение			Изменение		Нормативное ограничение
	2015	2016	2017	2016	2017	
Коэффициент текущей ликвидности	1,5209	1,3203	0,4131	-0,201	-0,907	не менее 2,0
Коэффициент текущей ликвидности (коэффициент покрытия)	1,5209	1,3203	0,3147	-0,201	-1,006	1 и более. Оптимальное не менее 2,0

Значение коэффициента абсолютной ликвидности оказалось ниже допустимого, что говорит о том, что предприятие не в полной мере обеспечено средствами для своевременного погашения наиболее срочных обязательств за счет наиболее ликвидных активов (организация может покрыть 0,8 % своих обязательств). За рассматриваемый период коэффициент снизился на 0,0406.

Значение коэффициента быстрой ликвидности оказалось ниже допустимого. Это говорит о недостатке у организации ликвидных активов, которыми можно погасить наиболее срочные обязательства. За рассматриваемый период коэффициент снизился на 0,735.

Коэффициент текущей ликвидности в отчетном периоде находится ниже нормативного значения 2, что говорит о том, что предприятие не в полной мере обеспечено собственными средствами для ведения хозяйственной деятельности и своевременного погашения срочных обязательств. Даже при реализации запасов у организации не будет достаточных средств для покрытия краткосрочных обязательств. За рассматриваемый период коэффициент снизился на 0,907.

Поскольку коэффициент текущей ликвидности за 2016 оказался ниже нормы ( $1,3203 < 2$ ), то необходимо рассчитывать коэффициент восстановления платежеспособности.

Финансовая устойчивость организации – это такое состояние ее финансовых ресурсов, их распределение и использование, которое обеспечивает развитие организации на основе роста прибыли и капитала при сохранении платежеспособности и кредитоспособности в условиях допустимого риска.

Таблица 17 – Анализ финансовой устойчивости

Показатели	Абсолютное значение			Абсолютное изменение	
	2015	2016	2017	2016	2017
1. Собственный капитал, Кр	8290	8804	1987	514	-6817
2. Внеоборотные активы, ВА	4257	5593	12 203	1336	6610
3. Наличие собственных оборотных средств (СОС1), ЕС, (п.1-п.2)	4033	3211	-10 216	-822	-13 427
4. Долгосрочные обязательства, КТ	0	0	3552	0	3552
5. Наличие собственных и долгосрочных заемных источников формирования запасов (СОС2)	4033	3211	-6664	-822	-9875
6. Краткосрочные займы и кредиты, Кт	0	0	0	0	0
7. Общая величина основных источников	4033	3211	-6664	-822	-9875

Окончание таблицы 17

Показатели	Абсолютное значение			Абсолютное изменение	
	2015	2016	2017	2016	2017
8. Общая величина запасов, Z	5212	4833	3515	-379	-1318
9. Излишек (+)/недостаток (-) собственных источников формирования запасов, ±ЕС, (п.3-п.8)	-1179	-1622	-13 731	-443	-12 109
10. Излишек (+)/недостаток (-) собственных и долгосрочных заемных источников формирования запасов, ±ЕМ, (п.5-п.8)	-1179	-1622	-10 179	-443	-8557
Излишек (+)/недостаток (-) общей величины основных источников формирования запасов, ±Еа, (п.7-п.8)	-1179	-1622	-10 179	-443	-8557
12. Трехкомпонентный показатель типа финансовой ситуации, S	(0;0;0)	(0;0;0)	(0;0;0)	-	-

Финансовое состояние организации на конец анализируемого периода является кризисным, так как в ходе анализа установлен недостаток собственных оборотных средств 13 731 тыс. руб., собственных и долгосрочных заемных источников формирования запасов 10 179 тыс. руб. и общей величины основных источников формирования запасов 10 179 тыс. руб.

Далее произведем расчет коэффициентов финансовой устойчивости предприятия.

Коэффициент обеспеченности запасов источниками собственных оборотных средств

$$K_o(2015) = \frac{4033}{5212} = 0,7738,$$

$$K_o(2016) = \frac{3211}{4833} = 0,6644,$$

$$K_o(2017) = \frac{-6664}{3515} = -1,8959.$$

Коэффициент соотношения заемных и собственных средств

$$K_{зс}(2015) = \frac{7742}{8290} = 0,9339,$$

$$K_{зс}(2016) = \frac{10\,024}{8804} = 1,1386,$$

$$K_{зс}(2017) = \frac{14\,907}{1987} = 7,5023.$$

Коэффициент автономии (финансовой независимости)

$$K_a(2015) = \frac{8290}{16\,032} = 0,5171,$$

$$K_a(2016) = \frac{8804}{18\,828} = 0,4676,$$

$$K_a(2017) = \frac{1987}{16\,894} = 0,1176.$$

Коэффициент соотношения мобильных и иммобилизованных средств

$$K_{\text{ми}}(2015) = \frac{11\,775}{4\,257} = 2,766,$$
$$K_{\text{ми}}(2016) = \frac{13\,235}{5\,593} = 2,3664,$$
$$K_{\text{ми}}(2017) = \frac{4\,691}{12\,203} = 0,3844.$$

Коэффициент маневренности функционирующего капитала

$$K_{\text{м}}(2015) = \frac{4\,033}{8\,290} = 0,4865,$$
$$K_{\text{м}}(2016) = \frac{3\,211}{8\,804} = 0,3647,$$
$$K_{\text{м}}(2017) = \frac{-6\,664}{1\,987} = -3,3538.$$

Индекс постоянного актива

$$K_{\text{п}}(2015) = \frac{4\,257}{8\,290} = 0,5135,$$
$$K_{\text{п}}(2016) = \frac{5\,593}{8\,804} = 0,6353,$$
$$K_{\text{п}}(2017) = \frac{12\,203}{1\,987} = 6,1414.$$

Коэффициент реальной стоимости имущества

$$K_{\text{р}}(2015) = \frac{(4\,257 + 0 + 0)}{16\,032} = 0,2655,$$
$$K_{\text{р}}(2016) = \frac{(5\,593 + 0 + 0)}{18\,828} = 0,2971,$$
$$K_{\text{р}}(2017) = \frac{(12\,203 + 0 + 0)}{16\,894} = 0,7223.$$

Коэффициент долгосрочного привлечения заемных средств

$$K_{\text{д}}(2015) = \frac{0}{(8\,290+0)} = 0,$$
$$K_{\text{д}}(2016) = \frac{0}{(8\,804+0)} = 0,$$
$$K_{\text{д}}(2017) = \frac{3\,552}{(1\,987 + 3\,552)} = 0,6413.$$

Коэффициент финансовой устойчивости

$$K_{\text{у}}(2015) = \frac{(8\,290 + 0)}{16\,032} = 0,5171,$$
$$K_{\text{у}}(2016) = \frac{(8\,804 + 0)}{18\,828} = 0,4656,$$
$$K_{\text{у}}(2017) = \frac{(1\,987 + 3\,552)}{16\,894} = 0,3279.$$

Коэффициент концентрации заемного капитала

$$K_{\text{к}}(2015) = \frac{7\,742}{16\,032} = 0,4829,$$

$$K_k(2016) = \frac{10\,024}{\frac{18\,828}{14\,907}} = 0,5324,$$

$$K_k(2017) = \frac{14\,907}{16\,894} = 0,8829.$$

Коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами

$$K_{oc}(2015) = \frac{4033}{\frac{11\,775}{3211}} = 0,704,$$

$$K_{oc}(2016) = \frac{13\,235}{-6664} = 0,6652,$$

$$K_{oc}(2017) = \frac{-6664}{4691} = -0,4236.$$

Таблица 18 – Коэффициенты рыночной финансовой устойчивости

Показатели	Значение			Изменение		Нормативное ограничение
	2015	2016	2017	2016	2017	
1. Коэффициент обеспеченности запасов источниками собственных оборотных средств	0,7738	0,6644	-1,8959	-0,1090	-2,560	более 1. Оптимально 0,6–0,8
2. Коэффициент соотношения заемных и собственных средств (коэффициент финансового левериджа), КЗ/С	0,9339	1,1386	7,5023	0,2050	6,364	меньше 1; отрицательная динамика
3. Коэффициент автономии (финансовой независимости), КА	0,5171	0,4676	0,1176	-0,0495	-0,350	0,5 и более (оптимальное 0,6–0,7)
4. Коэффициент соотношения мобильных и иммобилизованных средств, КМ/И	2,7660	2,3664	0,3844	-0,4000	-1,982	1 и более
5. Коэффициент маневренности, КМ	0,4865	0,3647	-3,3538	-0,1220	-3,719	Оптимальное значение 0,2–0,5;
6. Индекс постоянного актива, КП	0,5135	0,6353	6,1414	0,1220	5,506	менее 1
7. Коэффициент реальной стоимости имущества, КР	0,2655	0,2971	0,7223	0,0316	0,425	
8. Коэффициент долгосрочного привлечения заемных средств, КД	0,0000	0,0000	0,6413	0,0000	0,641	
9. Коэффициент финансовой устойчивости, Ку	0,5171	0,4676	0,3279	-0,0495	-0,140	0,8–0,9
10. Коэффициент концентрации заемного капитала, Кк	0,4829	0,5324	0,8824	0,0495	0,350	0,5 и менее
11. Коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами, КОС	0,7040	0,6652	0,4236	-0,0388	-0,242	0,1 и более
Обобщающий коэффициент финансовой устойчивости	3,3669	3,2783	9,3972	-0,0886	6,119	

Полученные результаты позволяют увидеть, что исследуемая организация характеризуется зависимостью от внешних источников финансирования, коэффициент автономии организации по состоянию на отчетную дату составил 0,1176 (доля собственных средств в общей величине источников финансирования на конец отчетного периода составляет лишь 11,8 %). Полученное значение свидетельствует о неоптимальном балансе собственного и заемного капитала.

Другими словами, данный показатель свидетельствует о неудовлетворительном финансовом положении. Коэффициент автономии снизился одновременно с ростом соотношения заемных и собственных средств, это означает снижение финансовой независимости организации и повышении риска финансовых затруднений в будущие периоды. О достаточно устойчивом финансовом состоянии свидетельствует тот факт, что на конец периода коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами составил 0,4236, т.е. 42,4 % собственных средств организации направлено на пополнение оборотных активов.

Коэффициент обеспеченности запасов источниками собственных оборотных средств ниже нормативного значения, т.е. организация сильно зависит от заемных источников средств при формировании своих оборотных активов.

Коэффициент финансового левериджа равен 7,5023. Это означает, что на каждый рубль собственных средств, вложенных в активы предприятия, приходится 7.5 руб. заемных средств. Рост показателя в динамике на 6,364 свидетельствует об усилении зависимости организации от внешних инвесторов и кредиторов, т.е. о некотором снижении финансовой устойчивости.

Коэффициент маневренности снизился с 0,3647 до -3,3538, что говорит о снижении мобильности собственных средств организации и снижении свободы в маневрировании этими средствами. Причины изменения коэффициента маневренности рассматриваются на основе расчета динамики собственного капитала и иммобилизованных активов.

Значение коэффициента постоянного актива говорит о высокой доле основных средств и внеоборотных активов в источниках собственных средств. По состоянию на конец периода их стоимость покрывается за счет собственных средств на 614,1 %. Следовательно, на конец анализируемого периода все долгосрочные активы финансируются за счет долгосрочных источников, что может обеспечить относительно высокий уровень платежеспособности в долгосрочном периоде.

Для комплексной оценки финансовой устойчивости целесообразно использовать обобщенные показатели, расчетные формулы которых выводятся на основе обобщения показателей финансовой устойчивости, приведенных ранее.

Уровень финансовой устойчивости в анализируемой организации повышен на 186,65 %.

Анализ финансовой устойчивости организации показывает, насколько сильную зависимость она испытывает от заемных средств, насколько свободно она может маневрировать собственным капиталом, без риска выплаты лишних процентов и пени за неуплату.

Коэффициент покрытия инвестиций

$$K_{\text{и}}(2015) = \frac{(8290 + 0)}{16\,032} = 0,5171,$$

$$K_{\text{и}}(2016) = \frac{(8804 + 0)}{18\,828} = 0,4676,$$

$$K_{\text{и}}(2017) = \frac{(1987 + 3552)}{16\,894} = 0,3279.$$

Коэффициент мобильности имущества

$$K_{\text{ми}}(2015) = \frac{11\,775}{16\,032} = 0,7345,$$

$$K_{\text{ми}}(2016) = \frac{13\,235}{18\,828} = 0,7029,$$

$$K_{\text{ми}}(2017) = \frac{4691}{16\,894} = 0,2777.$$

Коэффициент мобильности оборотных средств

$$K_{\text{мос}}(2015) = \frac{1660}{11\,775} = 0,141,$$

$$K_{\text{мос}}(2016) = \frac{486}{13\,235} = 0,0367,$$

$$K_{\text{мос}}(2017) = \frac{90}{4691} = 0,0192.$$

Коэффициент обеспеченности запасов

$$K_{\text{оз}}(2015) = \frac{4033}{5112} = 0,7738,$$

$$K_{\text{оз}}(2016) = \frac{3211}{4833} = 0,6634,$$

$$K_{\text{оз}}(2017) = \frac{-6664}{3515} = -1,8959.$$

Коэффициент капитализации (плечо финансового рычага)

$$K_{\text{пф}}(2015) = \frac{(0 + 0)}{(8290 + 0)} = 0,$$

$$K_{\text{пф}}(2016) = \frac{(0 + 0)}{(8804 + 0)} = 0,$$

$$K_{\text{пф}}(2017) = \frac{(0 + 0)}{(1987 + 0)} = 0.$$

Таблица 19 – Показатели финансовой устойчивости организации

Показатели	Значение			Изменение		Нормативное ограничение
	2015	2016	2017	2016	2017	
1. Коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами	0,7040	0,6652	0,4236	-0,0388	-0,242	0,1 и более
2. Коэффициент покрытия инвестиций	0,5171	0,4676	0,3279	-0,0495	-0,140	0,75 и более
3. Коэффициент мобильности имущества	0,7345	0,7029	0,2777	-0,0316	-0,425	
4. Коэффициент мобильности оборотных средств	0,1410	0,0367	0,0192	-0,1040	-0,017	0,17- 0,4

### Окончание таблицы 19

Показатели	Значение			Изменение		Нормативное ограничение
	2015	2016	2017	2016	2017	
5. Коэффициент обеспеченности запасов	0,7738	0,6644	-1,8959	-0,109	-2,560	0,5 и более
6. Коэффициент краткосрочной задолженности	1,0000	1,0000	0,7617	0,000	-0,238	0,5
7. Коэффициент капитализации (плечо финансового рычага)	0,0000	0,0000	0,0000	0,000	0,000	меньше 1,5
8. Коэффициент финансирования	-	-	-	0,000	0,000	больше 0,7

О достаточно устойчивом финансовом состоянии свидетельствует тот факт, что на конец периода коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами составил 0,4236, т.е. 42,4 % собственных средств организации направлено на пополнение оборотных активов. Снижение коэффициента составило 0,242.

Коэффициент покрытия инвестиций равен 0,3279 и не соответствует нормативному значению (при норме 0,75). За текущий период значение коэффициента уменьшилось на 0,14.

Значение показателя коэффициента мобильности оборотных средств позволяет отнести предприятие к высокой группе риска потери платежеспособности, т.е. уровень его платежеспособности низкий.

Значение коэффициента обеспеченности материальных запасов по состоянию на конец анализируемого периода составило -1,8959, что не соответствует норме. За рассматриваемый период значение коэффициента снизилось на 2,56.

Коэффициент краткосрочной задолженности показывает преобладание краткосрочных источников в структуре заемных средств, что является негативным фактом, который характеризует ухудшение структуры баланса и повышение риска утраты финансовой устойчивости.

Таким образом, по результатам оценки платежеспособности и финансовой устойчивости можно сделать следующие выводы.

ООО «Кыштымский лес» имеет очень низкий уровень ликвидности. К тому же большинство коэффициентов ликвидности ниже нормативного значения.

Согласно функциональному подходу анализа ликвидности, организация имеет несбалансированность запасов и кредиторской задолженности. Организация имеет несбалансированность дебиторской задолженности и краткосрочных обязательств.

Кроме этого, имеется негативная тенденция опережающего роста краткосрочных обязательств по сравнению с изменением дебиторской задолженности. На конец анализируемого периода платежеспособность предприятия снизилась. Для увеличения коэффициента текущей ликвидности предприятию необходимо сокращать кредиторскую задолженность и одновременно наращивать оборотные активы.

При этом, в результате анализа финансовой устойчивости было определено, что доля собственных средств в оборотных активах выше 10 %, что соответствует

нормативам минимального уровня устойчивого финансового состояния. Финансовое состояние с точки зрения состояние запасов и обеспеченность их источниками формирования является кризисным, так как в ходе анализа установлен недостаток собственных оборотных средств, собственных и долгосрочных заемных источников формирования запасов и общей величины основных источников формирования запасов. Большинство коэффициентов финансовой устойчивости ниже нормативных значений, следовательно, за анализируемый период организация имеет низкую рыночную финансовую устойчивость. Отрицательная динамика почти всех полученных коэффициентов свидетельствует о снижении рыночной финансовой устойчивости.

#### 2.4 Анализ деловой активности и рентабельности организации

Результаты финансовой деятельности предприятия выражаются в абсолютных показателях (прибыль) и в относительных (рентабельность).

Рентабельность продаж (валовая маржа)

$$R(2015) = \frac{4344}{76\,792} = 5,66 \%,$$

$$R(2016) = \frac{2008}{85\,189} = 2,36 \%,$$

$$R(2017) = \frac{-4644}{78\,568} = -5,91 \%.$$

Рентабельность продаж по ЕБИТ

$$R_{ebit}(2015) = \frac{4616}{76\,792} = 6,01 \%,$$

$$R_{ebit}(2016) = \frac{2179}{85\,189} = 2,56 \%,$$

$$R_{ebit}(2017) = \frac{-5553}{78\,568} = -7,07 \%.$$

Рентабельность продаж по чистой прибыли (коммерческая маржа)

$$R_{\text{ч}}(2015) = \frac{6450}{76\,792} = 8,4 \%,$$

$$R_{\text{ч}}(2016) = \frac{1905}{85\,189} = 2,24 \%,$$

$$R_{\text{ч}}(2017) = \frac{-4789}{78\,568} = -6,1 \%.$$

Рентабельность затрат

$$R_{\text{з}}(2015) = \frac{4344}{72\,488} = 6 \%,$$

$$R_{\text{з}}(2016) = \frac{2008}{83\,181} = 2,41 \%,$$

$$R_{\text{з}}(2017) = \frac{-4644}{83\,212} = -5,58 \%.$$

Таблица 20 – Анализ рентабельности

Показатели	2015	2016	2017	Абсолютное изменение	
				2016	2017
1. Рентабельность продаж (валовая маржа), %	5,66	2,36	-5,91	-3,30	-8,27
2. Рентабельность продаж по EBIT, %	6,01	2,56	-7,07	-3,45	-9,63
3. Рентабельность продаж по чистой прибыли (величина чистой прибыли в каждом рубле выручки), %	8,40	2,24	-6,10	-6,16	-8,34
4. Рентабельность затрат, %	6,00	2,41	-5,58	-3,59	-7,99

Соотношение чистой прибыли и выручки от продаж, то есть показатель рентабельности продаж по чистой прибыли, отражает ту часть поступлений, которая остается в распоряжении предприятия с каждого рубля реализованной продукции. В данном случае это –6,1 %. Отрицательное значение говорит о невозможности самостоятельно финансировать свой оборотный капитал.

Рентабельность чистого капитала

$$R_{\text{к}}(2015) = \frac{8290}{8290} = 100 \%,$$

$$R_{\text{к}}(2016) = \frac{8804}{8804} = 100 \%,$$

$$R_{\text{к}}(2017) = \frac{1987}{1987} = 100 \%.$$

Прибыль на инвестированный капитал

$$R_{\text{ик}}(2015) = \frac{4616}{8290} = 55,68 \%,$$

$$R_{\text{ик}}(2016) = \frac{2179}{8804} = 24,75 \%,$$

$$R_{\text{ик}}(2017) = \frac{-5553}{5539} = -100,25 \%.$$

Фондоотдача

$$F_{\text{o}}(2015) = \frac{76\,792}{4257} = 18,04 \%,$$

$$F_{\text{o}}(2016) = \frac{85\,189}{5593} = 15,23 \%,$$

$$F_{\text{o}}(2017) = \frac{78\,568}{12\,203} = 6,44 \%.$$

Рентабельность активов

$$R_{\text{а}}(2015) = \frac{6450}{16\,032} = 40,23 \%,$$

$$R_{\text{а}}(2016) = \frac{1905}{18\,828} = 10,12 \%,$$

$$R_{\text{а}}(2017) = \frac{-4789}{16\,894} = -28,35 \%.$$

Рентабельность собственного реального капитала

$$R_{\text{СК}}(2015) = \frac{6450}{8290} = 77,8 \%,$$

$$R_{\text{СК}}(2016) = \frac{1905}{8804} = 21,64 \%,$$

$$R_{\text{СК}}(2017) = \frac{-4789}{1987} = -241,02 \%.$$

Рентабельность производственных фондов

$$R_{\text{пф}}(2015) = \frac{4344}{9469} = 45,88 \%,$$

$$R_{\text{пф}}(2016) = \frac{2008}{10426} = 19,26 \%,$$

$$R_{\text{пф}}(2017) = \frac{-4644}{15718} = -29,55 \%.$$

За отчетный период каждый рубль собственного капитала организации принес –241.02 руб. чистой прибыли (т.е. убыток).

Значение рентабельности активов по чистой прибыли ROA на конец анализируемого периода свидетельствует о весьма низкой эффективности использования имущества.

Таблица 21 – Показатели, характеризующие рентабельность использования вложенного в предпринимательскую деятельность капитала

Показатели	Значение			Изменение		Нормативное ограничение
	2015	2016	2017	2016	2017	
1. Рентабельность собственного капитала (ROE)	77,80	21,64	-241,02	-56,16	-262,66	Нормальное значение: не менее 16 %
3. Рентабельность активов (ROA)	40,23	10,12	-28,35	-30,11	-38,47	Нормальное значение: 9 % и более
4. Прибыль на инвестированный капитал (ROCE)	55,68	24,75	-100,25	-30,93	-125,00	
5. Рентабельность производственных фондов	45,88	19,26	-29,55	-26,62	-48,81	
6. Фондоотдача, коэфф.	18,04	15,23	6,44	-2,81	-8,79	Положительная динамика

Фондоотдача показывает эффективность использования основных средств организации. Фондоотдача уменьшилась на 8,79 и составила 6,44 руб., т.е. возросла сумма амортизационных отчислений, приходящихся на один рубль объема продаж, и, следовательно, упала доля прибыли в цене товара.

Рентабельность активов снизилась на 38,47 %.

Далее проведем анализ деловой активности ООО «Кыштымский лес».

Целью анализа деловой активности является оценка качества менеджмента по критерию скорости преобразования активов организации в денежные средства.

Оборачиваемость оборотных средств

$$O_{oc}(2015) = \frac{76\,792}{11\,775} = 6,52,$$
$$O_{oc}(2016) = \frac{85\,189}{13\,235} = 6,44,$$
$$O_{oc}(2017) = \frac{78\,568}{4691} = 16,75.$$

Оборачиваемость запасов

$$O_z(2015) = \frac{65\,956}{5212} = 12,08,$$
$$O_z(2016) = \frac{71\,867}{4833} = 14,87,$$
$$O_z(2017) = \frac{72\,664}{3515} = 20,67.$$

Оборачиваемость дебиторской задолженности

$$O_{дз}(2015) = \frac{76\,792}{4903} = 15,66,$$
$$O_{дз}(2016) = \frac{85\,189}{7916} = 10,76,$$
$$O_{дз}(2017) = \frac{78\,568}{1086} = 72,35.$$

Оборачиваемость кредиторской задолженности

$$O_{кз}(2015) = \frac{76\,792}{7742} = 9,92,$$
$$O_{кз}(2016) = \frac{85\,189}{10\,024} = 8,5,$$
$$O_{кз}(2017) = \frac{78\,568}{11\,355} = 6,92.$$

Оборачиваемость краткосрочной задолженности

$$O_{крз}(2015) = \frac{76\,792}{7742} = 9,92,$$
$$O_{крз}(2016) = \frac{85\,189}{10\,024} = 8,5,$$
$$O_{крз}(2017) = \frac{78\,568}{11\,355} = 6,92.$$

Оборачиваемость активов

$$O_{кз}(2015) = \frac{76\,792}{16\,032} = 4,79,$$
$$O_{кз}(2016) = \frac{85\,189}{18\,828} = 4,52,$$
$$O_{кз}(2017) = \frac{78\,568}{16\,894} = 4,65.$$

Оборачиваемость собственного чистого капитала

$$O_{\text{чк}}(2015) = \frac{76\,792}{8\,290} = 9,26,$$

$$O_{\text{чк}}(2016) = \frac{85\,189}{8\,804} = 9,68,$$

$$O_{\text{чк}}(2017) = \frac{78\,568}{1\,987} = 39,54.$$

Оборачиваемость оборотных активов

$$O_{\text{оа}}(2015) = \frac{76\,792}{11\,775} = 6,52,$$

$$O_{\text{оа}}(2016) = \frac{85\,189}{13\,235} = 6,44,$$

$$O_{\text{оа}}(2017) = \frac{78\,568}{4\,691} = 16,75.$$

Таблица 22 – Коэффициенты эффективности работы предприятия

Показатели	2015	2016	2017	Абсолютное изменение	
				2016	2017
1. Оборачиваемость оборотных средств	6,52	6,44	16,75	-0,08	10,31
2. Оборачиваемость запасов	12,08	14,87	20,67	2,79	5,80
3. Оборачиваемость дебиторской задолженности (коэффициент оборачиваемости средств в расчетах)	15,66	10,76	72,35	-4,90	61,59
4. Оборачиваемость кредиторской задолженности	9,92	8,50	6,92	-1,42	-1,58
5. Оборачиваемость краткосрочной задолженности	9,92	8,50	6,92	-1,42	-1,58
6. Оборачиваемость активов (капитала)	4,79	4,52	4,65	-0,27	0,13
7. Оборачиваемость собственного чистого капитала	9,26	9,68	39,54	0,42	29,86
8. Оборачиваемость оборотных активов	6,52	6,44	16,75	-0,08	10,31

Коэффициент общей оборачиваемости капитала показывает эффективность использования имущества, отражает скорость оборота всего капитала организации. Продолжительность нахождения капитала в активах организации возросла на 0,13 и составила 4,65 раз.

Следует отметить, что оборачиваемость дебиторской задолженности выше оборачиваемости кредиторской, что является благоприятным фактором в деятельности предприятия.

Дебиторская задолженность оборачивается быстрее оборотных средств. Это означает довольно высокую интенсивность поступления на предприятие денежных средств, то есть в итоге – увеличение собственных средств.

Коэффициент отдачи собственного чистого капитала показывает скорость оборота собственного капитала, т.е. отражает активность использования денежных средств. В организации на каждый рубль инвестированных собственных средств приходится 39,54 руб. выручки от продаж.

Оборачиваемость активов за анализируемый период показывает, что организация получает выручку, равную сумме всех имеющихся активов за 77,4 календарных дня.

Таблица 23 – Эффективность работы предприятия

Показатели	2015	2016	2017	Абсолютное изменение	
				2016	2017
1. Длительность оборота оборотных средств	55,2	55,9	21,5	0,7	-34,4
2. Длительность оборота запасов (срок хранения)	29,8	24,2	17,4	-5,6	-6,8
3. Длительность оборота дебиторской задолженности (оборачиваемость средств в расчетах)	23	33,5	5,0	10,5	-28,5
4. Длительность оборота кредиторской задолженности	36,3	42,4	52,0	6,1	9,6
5. Длительность оборота краткосрочной задолженности	36,3	42,4	52,0	6,1	9,6
6. Длительность оборота активов	75,2	79,6	77,4	4,4	-2,2
7. Длительность оборота собственного чистого капитала	38,9	37,2	9,1	-1,7	-28,1
8. Длительность оборота оборотных активов	55,2	55,9	21,5	0,7	-34,4
9. Среднедневной расход денежных средств, РДС	201,2	231,1	231,1	29,9	0,0
10. Интервал самофинансирования (норма более 90 дней) (А1/РДС)	4,6	1,4	0,3	-3,2	-1,1
11. Продолжительность операционного цикла, дни (п.1+п.2)	85,0	80,1	38,9	-4,9	-41,2
12. Продолжительность финансового цикла, дни (п.11-п.4)	48,7	37,7	-13,1	-11,0	-50,8
13. Длительность оборота чистого производственного оборотного капитала, дни (п.2+п.3-п.4)	16,5	15,3	-29,6	-1,2	-44,9

Поскольку оборачиваемость кредиторской задолженности выше оборачиваемости дебиторской задолженности, то такое положение дел можно назвать положительным фактором в деятельности предприятия.

Показатель длительности оборота краткосрочной задолженности по денежным платежам (52 дн.), рассматриваемый как индикатор платежеспособности в краткосрочном периоде, не превышал 180 дней. Таким образом, можно предположить, что сроки выполнения обязательств еще не истекли или у предприятия, хватит ресурсов, чтобы расплатиться с кредиторами.

Интервал самофинансирования (или платежеспособности) на конец отчетного периода свидетельствует о низком уровне резервов у предприятия для финансирования своих затрат в составе себестоимости.

Проведенный анализ позволил сделать следующие выводы. Финансовый цикл организации можно признать "классическим". Дебиторская задолженность покупателей и заказчиков превышает полученные авансы. Кредиторская задолженность перед поставщиками и подрядчиками превышает выданные авансы. Такая ситуация не оказывает влияния на финансовую устойчивость, поскольку дебиторская задолженность уравновешивается кредиторской. Имеет место небольшой выигрыш во времени за счет смещения финансового цикла, отсюда небольшое положительное влияние на прибыль. Положение предприятия

можно охарактеризовать как рынок "покупателя" на рынке сбыта и рынке поставок.

Следует обратить внимание на то, что средняя за анализируемый период величина длительности оборота чистого производственного оборотного капитала отрицательна, что не обеспечивает платежеспособность организации в долгосрочном периоде.

Длительность одного оборота оборотных средств уменьшилась на 34,4 дней, что является положительным фактором для предприятия.

Срок оборачиваемости средств в расчетах показывает средний срок погашения дебиторской задолженности. Сокращение срока расчетов с покупателями на 28,5 дн. позволило организации высвободить из оборота дополнительные свободные денежные средства, полученные в результате притока денежных средств за счет ускорения оборачиваемости дебиторской задолженности на 28,5 оборота.

Дополнительный приток денежных средств организации возник в связи с увеличением срока погашения кредиторской задолженности на 9,6 дн.

Оборачиваемость собственного капитала уменьшилась на 28,1 дней, что говорит о снижении ввода денежных средств в оборот. Уменьшение операционного цикла с 80,1 дня до 38,9 дней при прочих равных условиях положительно характеризует деятельность организации.

В отчетном периоде финансовый цикл уменьшился, что положительно характеризует финансовую дисциплину на предприятии.

На основе расчета продолжительности оборота оборотных активов в днях можно определить величину дополнительно привлекаемых в оборот (высвобождаемых из оборота) оборотных средств в результате замедления (ускорения) их оборачиваемости

$$\Delta OA_{2016} = \frac{85189}{360} (79,6 - 75,2) = 1041,199.$$

Величина дополнительно вовлеченных в оборот средств составила 1041,199 тыс.руб.

$$\Delta OA_{2017} = \frac{78568}{360} (77,4 - 79,6) = 480,138.$$

Величина высвобождаемых из оборота средств составила 480,138 тыс. руб.

Таким образом, по результатам финансово-хозяйственной деятельности предприятие имеет за отчетный период балансовый убыток, который составляет 5553 тыс.руб. Отрицательное значение рентабельности продаж по чистой прибыли говорит о невозможности самостоятельно финансировать свой оборотный капитал. Значение рентабельности активов по чистой прибыли ROA на конец анализируемого периода свидетельствует о весьма низкой эффективности использования имущества.

## 2.5 Анализ формирования и использования прибыли ООО «Кыштымский лес»

Первоначально проведем горизонтальный и вертикальный анализ отчета о финансовых результатах предприятия, также рассчитаем некоторые коэффициенты для общего анализа показателей.

Таблица 24 – Горизонтальный анализ

Состав балансовой прибыли	2015	2016	2017	Абсолютное изменение	
				2016	2017
Выручка	76 792	85 189	78 568	8397	-6621
Себестоимость продаж	62 956	71 867	72 664	8911	797
Валовая прибыль	13 836	13 322	5904	-514	-7418
Коммерческие расходы	0	0	0	0	0
Управленческие расходы	9492	11 314	10 548	1822	-766
Прибыль (убыток) от продаж	4344	2008	-4644	-2336	-6652
Доходы от участия в других организациях	0	0	0	0	0
Проценты к получению	0	0	0	0	0
Проценты к уплате	0	0	0	0	0
Прочие доходы	1436	1425	784	-11	-641
Прочие расходы	1164	1254	1693	90	439
Прибыль (убыток) до налогообложения	4616	2179	-5553	-2437	-7732
Отложенные налоговые активы	0	0	0	0	0
Отложенные налоговые обязательства	0	0	0	0	0
Текущий налог на прибыль	321	720	0	399	-720
Прибыль (убыток) от обычной деятельности	0	0	0	0	0
Чистая прибыль (убыток)	2140	1013	-6317	-1127	-7330

Основной доход предприятие получает за счет выручки от продаж. В отчетном году она составила 78 568 тыс. руб.

Валовая прибыль от реализации продукции (услуг) составила 5904 тыс. руб.

Как видно из проведенных расчетов, выручка от реализации продукции предприятия в отчетном периоде снизилась на 6621 тыс. руб. или на 7,77 %, а себестоимость выросла на 797 тыс. руб. или на 1,11 %.

Таблица 25 – Вертикальный анализ

Состав балансовой прибыли	2015	2016	2017	Абсолютное изменение	
				2016	2017
Выручка	100,00	100,00	100,00	0,00	0,00
Себестоимость продаж	81,98	84,36	92,49	2,38	8,13
Валовая прибыль	18,02	15,64	7,51	-2,38	-8,13
Коммерческие расходы	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Управленческие расходы	12,36	13,28	13,43	0,92	0,15
Прибыль (убыток) от продаж	5,66	2,36	-5,91	-3,30	-8,27
Доходы от участия в других организациях	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Проценты к получению	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Проценты к уплате	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Прочие доходы	1,87	1,67	1,00	-0,20	-0,67
Прочие расходы	1,52	1,47	2,15	-0,05	0,68
Прибыль (убыток) до налогообложения	6,01	2,56	-7,07	-3,45	-9,63

Окончание таблицы 25

Состав балансовой прибыли	2015	2016	2017	Абсолютное изменение	
				2016	2017
Отложенные налоговые активы	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Отложенные налоговые обязательства	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Текущий налог на прибыль	0,42	0,85	0,00	0,43	-0,85
Прибыль (убыток) от обычной деятельности	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Чистая прибыль (убыток)	2,79	1,19	-8,04	-1,60	-9,23

Темп роста выручки меньше темпа роста себестоимости, что свидетельствует о не рациональном и не эффективном использовании финансовых и трудовых ресурсов.

Поскольку в абсолютном выражении выручка уменьшилась больше, чем себестоимость, снизилась валовая прибыль предприятия на 7418 тыс. руб. или на 55,68 %.

Прибыль до налогообложения снизилась на 7732 тыс. руб. или на 354,84 %.

Как видно из проведенных расчетов, на 8,13 % повысилась доля себестоимости продукции в выручке от реализации, что означает рост затрат ёмкости продукции и снижение эффективности основной деятельности организации.

Снизилась также доля валовой и налогооблагаемой прибыли в выручке – что отрицательно характеризует эффективность работы фирмы.

Негативным моментом является снижение доли чистой прибыли в выручке – это говорит о том, что в целом эффективность всей финансово-хозяйственной деятельности предприятия уменьшилась.

Факторный анализ балансовой прибыли.

Расчет условных показателей в тыс. руб.

$$ПБУ_1 = 78\,568 - 71\,867 - 0 - 11\,314 + 0 - 0 + 0 + 1425 - 1254 = -4442,$$

$$ПБУ_2 = 78\,568 - 72\,664 - 0 - 11\,314 + 0 - 0 + 0 + 1425 - 1254 = -5239,$$

$$ПБУ_3 = 78\,568 - 72\,664 - 0 - 11\,314 + 0 - 0 + 0 + 1425 - 1254 = -5239,$$

$$ПБУ_4 = 78\,568 - 72\,664 - 0 - 10\,548 + 0 - 0 + 0 + 1425 - 1254 = -4473,$$

$$ПБУ_5 = 78\,568 - 72\,664 - 0 - 10\,548 + 0 - 0 + 0 + 1425 - 1254 = -4473,$$

$$ПБУ_6 = 78\,568 - 72\,664 - 0 - 10\,548 + 0 - 0 + 0 + 1425 - 1254 = -4473,$$

$$ПБУ_7 = 78\,568 - 72\,664 - 0 - 10\,548 + 0 - 0 + 0 + 1425 - 1254 = -4473,$$

$$ПБУ_8 = 78\,568 - 72\,664 - 0 - 10\,548 + 0 - 0 + 0 + 784 - 1254 = -5114.$$

Изменение балансовой прибыли за счет показателей в тыс. руб.

1. Изменения денежной выручки

$$\Delta П_1 = -4442 - 2179 = -6621.$$

2. Изменения себестоимости реализованной продукции

$$\Delta П_2 = -5239 - 4442 = -9681.$$

3. Изменения коммерческих расходов

$$\Delta П_3 = -5239 - 5239 = -10478.$$

4. Изменения управленческих расходов

$$\Delta\Pi_4 = -4473 - 5239 = -766.$$

5. Изменения доходов от участия в других организациях

$$\Delta\Pi_5 = -4473 - 4473 = -0.$$

6. Изменения процентов к получению

$$\Delta\Pi_6 = -4473 - 4473 = 0.$$

7. Изменения процентов к уплате

$$\Delta\Pi_7 = -4473 - 4473 = 0.$$

8. Изменения прочих доходов

$$\Delta\Pi_8 = -5114 - 4473 = -641.$$

9. Изменения прочих расходов

$$\Delta\Pi_9 = -5553 - 5114 = -439.$$

Итого

$$\Delta\Pi = -6621 - 797 + 0 + 766 + 0 + 0 + 0 - 641 - 439 = -7732.$$

Общее отклонение в прибыли

$$\Delta\Pi_6 = \Pi_{61} - \Pi_{60} = -7732.$$

Произошло это за счет уменьшения выручки на 6621 тыс. руб.

Далее проанализируем показатели формирования прибыли от реализации продукции.

Таблица 26 – Показатели формирования прибыли от реализации продукции

Наименование показателя	2015	2016	2017	Абсолютное изменение	
				2016	2017
1. Выручка (нетто) от реализации продукции	76 792	85 189	78 568	8397	-6621
2. Себестоимость реализованной продукции	62 956	71 867	72 664	8911	797
3. Валовая прибыль (убыток), (п.1-п.2)	13 836	13 322	5904	-514	-7418
4. Коммерческие расходы	0	0	0	0	0
5. Управленческие расходы	9492	11 314	10 548	1822	-766
6. Прибыль (убыток) от продаж (п.3-п.4-п.5)	4344	2008	-4644	-2336	-6652

Удельный вес расходов по обычным видам деятельности в выручке, выраженный в процентах – это затраты на рубль продаж, выраженные в копейках (92,49 коп. в отчетном году).

Доля прибыли от продаж в выручке от продаж, выраженная в процентах, характеризует рентабельность продукции, рассчитанную по прибыли от продаж (-5,91 %).

Убыток от продаж отчетного года составил 4644 тыс. руб.

Из приведенных данных видно, что полные затраты на производство и продажу продукции (услуг) увеличивались более высокими темпами (1,11 %), чем объем продаж (-7,77 %).

Увеличение затрат на рубль продаж (8,27 коп.) одновременно указывает на снижение прибыли – на 8,27 коп. в расчете на один рубль продаж и рентабельности на 8,27 процентного пункта.

Снижение управленческих расходов является основным фактором экономии затрат и потенциальным резервом роста прибыли. В отчетном году данный показатель снизился на 766 тыс. руб.

Влияние изменения объема продаж на прибыль ( $\Delta\Pi_{\text{пр1}}$ ) определяется по формуле

$$\Delta\Pi_{\text{пр1}} = \Pi_{\text{пр0}} \cdot (I_{\text{пр}} - 1),$$

где  $\Pi_{\text{пр0}}$  – прибыль от продаж за предыдущий период,

$I_{\text{пр}}$  – индекс роста объема продаж.

$$I = \frac{78568}{85189} = 0,922,$$

$$\Delta\Pi_{\text{пр1}} = 2008 \cdot (0,922 - 1) = -156,064 \text{ тыс. руб.}$$

Влияние изменения уровня себестоимости на прибыль ( $\Delta\Pi_{\text{пр2}}$ ) рассчитывается по формуле

$$\Delta\Pi_{\text{пр2}} = C_0 \cdot I_{\text{пр}} - C_1,$$

где  $C_0$ ,  $C_1$  – себестоимость проданных товаров (продукции, работ, услуг) предыдущего и отчетного периодов соответственно.

$$\Delta\Pi_{\text{пр2}} = 71867 \cdot 0,922 - 72\,664 = -6382,597 \text{ тыс. руб.}$$

Сумма факторных отклонений дает общее изменение прибыли от продажи продукции за анализируемый период, что выражается формулой

$$\Delta\Pi_{\text{пр}} = \Delta\Pi_{\text{пр1}} + \Delta\Pi_{\text{пр2}} = 156,064 - 6382,597 = -6538,661 \text{ тыс. руб.}$$

Таким образом, наибольшее влияние на изменение прибыли от продаж оказало изменение объема продаж.

Кроме того, произведем анализ финансовых результатов с помощью описанных в первой главе зарубежных моделей.

Одним из показателей вероятности скорого банкротства организации является Z-счет Альтмана.

Таблица 27 – Данные для расчета

Показатели тыс.руб.	2015	2016	2017
1. Оборотный капитал	4033,0000	3211,0000	-6664,0000
2. Активы	16 032,0000	18 828,0000	16 894,0000
3. Отношение оборотного капитала к величине всех активов, T1	0,2516	0,1705	-0,3945
4. Нераспределенная прибыль	2140,0000	1013,0000	-6317,0000
5. Средняя величина активов	16032,0000	18 828,0000	16 894,0000
6. Отношение нераспределенной прибыли к величине всех активов, T2	0,1335	0,0538	-0,3739
7. Бухгалтерская прибыль (ЕВІТ)	4616,0000	2179,0000	-5553,0000
8. Отношение ЕВІТ к величине всех активов, T3	0,2879	0,1157	-0,3287
9. Собственный капитал	8290,0000	8804,0000	1987,0000
10. Заемный капитал	7742,0000	10024,0000	14 907,0000
11. Отношение собственного капитала к заемному, T4	1,0708	0,8783	0,1333
12. Выручка	76 792,0000	85 189,0000	78 568,0000
13. Оборачиваемость активов, K2	4,7900	4,5200	4,6500

Таблица 28 – Прогноз банкротства по модели Альтмана за 2015–2017 гг.

Коэффициент	2015	2016	2017
T1	1,65	1,12	-2,59
T2	0,44	0,18	-1,22
T3	1,93	0,78	-2,21
T4	1,12	0,92	0,14
Z-счет Альтмана	5,14	3,00	-5,88

Для организации значение Z–счета на 2015 составило 5,14, на 2016 составило 3. Это означает, что вероятность банкротства предприятия низкая.

Однако, значение Z–счета на 2017 составило –5,88. Это означает, что вероятность банкротства предприятия высокая.

Далее проведем анализ 5–факторной модель Альтмана.

Таблица 29 – Прогноз банкротства по модели Альтмана за 2015–2017 гг.

Коэффициент	2015	2016	2017
K1	0,95	0,38	-1,08
K2	4,79	4,52	4,65
K3	0,64	0,53	0,08
K4	0,19	0,08	-0,52
K5	0,30	0,20	-0,47
Z-счет Альтмана	6,87	5,71	2,66

Для организации значение Z–счета на 2015 составило 6,87, на 2016 составило 5,71. Это означает, что вероятность банкротства предприятия по пятифакторной модели Альтмана является низкой. На 2017 год значение составило 2,66. Это означает, что вероятность банкротства предприятия по пятифакторной модели Альтмана является средней.

Прогноз банкротства по модели Таффлера.

Таблица 30 – Прогноз банкротства по модели Таффлера за 2015–2017 гг.

Коэффициент	2015	2016	2017
T1	0,071	0,029	-0,198
T2	0,068	0,042	-0,058
T3	0,087	0,096	0,121
T4	0,766	0,723	0,744
Z-счет Таффлера	0,992	0,890	0,609

Для организации значение Z–счета на 2015 составило 0,992. Это означает, что вероятность банкротства предприятия низкая. Для организации значение Z–счета на 2016 составило 0,89. Это означает, что вероятность банкротства предприятия низкая. Для организации значение Z–счета на 2017 составило 0,609. Это означает, что вероятность банкротства предприятия низкая.

Прогноз банкротства по модели Лиса.

Таблица 31 – Прогноз банкротства по модели Лиса за 2015–2017 гг.

Коэффициент	2015	2016	2017
K1	0,0159	0,0107	-0,0249
K2	0,0794	0,0651	0,0322
K3	0,0076	0,0031	-0,0213
K4	0,0011	0,0009	0,0001
Z-счет Лиса	0,1040	0,0798	-0,0139

Для организации значение Z–счета на 2015 составило 0,104. Это означает, что вероятность банкротства предприятия незначительная. Для организации значение Z–счета на 2016 составило 0,0798. Это означает, что вероятность банкротства предприятия незначительная. Для организации значение Z–счета на 2017 составило –0,0139. Это означает, что вероятность банкротства предприятия значительная.

Прогноз банкротства по модели Спрингейта.

Таблица 32 – Прогноз банкротства по модели Спрингейта за 2015–2017 гг.

Коэффициент	2015	2016	2017
K1	0,2591	0,1756	-0,4063
K2	0,8839	0,3552	-1,0091
K3	0,3935	0,1435	-0,3227
K4	1,9160	1,8080	1,8600
Z-счет Спрингейта	3,4525	2,4823	0,1219

Для организации значение Z–счета на 2015 составило 3,4525. Это означает, что вероятность банкротства предприятия незначительная. Для организации значение Z–счета на 2016 составило 2,4823. Это означает, что вероятность банкротства предприятия незначительная. Для организации значение Z–счета на 2017 составило 0,1219. Это означает, что вероятность банкротства предприятия значительная.

Прогноз банкротства по модели Фулмера.

Таблица 33 – Прогноз банкротства по модели Фулмера за 2015–2017 гг.

Коэффициент	2015	2016	2017
V1	0,738	0,2974	-2,0669
V2	1,0155	0,9582	0,9858
V3	0,0406	0,0181	-0,204
V4	0,351	0,1284	-0,5382
V5	-0,0579	-0,0639	-0,1059
V6	1,1276	1,2432	1,5694
V7	-0,3028	-0,3399	-0,0415
V8	0,5641	0,3469	-0,7422
V9	0	0	0
	-2,5989	-3,4866	-7,2185

Для организации значение Z–счета на 2015 составило –2,5989. Это означает, что вероятность банкротства предприятия значительная. Для организации

значение Z-счета на 2016 составило –3,4866. Это означает, что вероятность банкротства предприятия значительная. Для организации значение Z-счета на 2017 составило –7,2185. Это означает, что вероятность банкротства предприятия значительная.

Произведем сопоставление результатов анализа финансового результата ООО «Кыштымский лес» проведенного с помощью зарубежных моделей.

Таблица 34 – Сопоставление результатов анализа финансового результата ООО «Кыштымский лес» проведенного с помощью зарубежных моделей

Модели	Вероятность банкротства		
	низкая	средняя	высокая
1. Модель Альтмана (4 фактора)			v
2. Модель Альтмана (5 факторов)		v	
3. Модель Таффлера	v		
4. Модель Лиса			v
5. Модель Спрингейта			v
6. Модель Фулмера			v
Итого	1	1	4

Таким образом, из шести проанализированных моделей оценки вероятности банкротства 1 свидетельствуют о хорошей финансовой устойчивости предприятия, 1 – о наличии некоторых проблем, и 4 – о высочайшем риске, практически полной несостоятельности предприятия.

Исходя из этого, можно говорить о том, что на текущий период организация имеет неустойчивое финансовое состояние. Риск наступления банкротства довольно высокий.

#### Выводы по разделу 2

Таким образом, в результате проведенного исследования были сделаны следующие выводы.

ООО «Кыштымский лес» характеризуется следующими основными показателями: валюта баланса: 16 894 тыс. руб., остаточная стоимость основных средств: 12 203 тыс. руб., выручка: 78 568 тыс. руб., чистый убыток: –4789 тыс. руб.

В результате анализа имущественного положения ООО «Кыштымский лес» было выявлено, что доля мобильных активов в структуре имущества предприятия занимает 27,77 %.

Таким образом, сформирована менее мобильная структура активов, что может ухудшить финансовое состояние предприятия, так как способствует замедлению оборачиваемости оборотных средств.

Заемный капитал организации превышает собственный, что может негативно отразиться на финансовом положении организации, кроме того темп роста заемного капитала на 126,14 % превышает темп роста собственного капитала, поэтому необходимо проанализировать эффективность привлечения внешних источников финансирования.

По результатам оценки платежеспособности и финансовой устойчивости можно сделать следующие выводы.

ООО «Кыштымский лес» имеет очень низкий уровень ликвидности. К тому же большинство коэффициентов ликвидности ниже нормативного значения.

Согласно функциональному подходу анализа ликвидности, организация имеет несбалансированность запасов и кредиторской задолженности. Организация имеет несбалансированность дебиторской задолженности и краткосрочных обязательств. Кроме этого, имеется негативная тенденция опережающего роста краткосрочных обязательств по сравнению с изменением дебиторской задолженности. На конец анализируемого периода платежеспособность предприятия снизилась. Для увеличения коэффициента текущей ликвидности предприятию нужно сокращать кредиторскую задолженность и одновременно наращивать оборотные активы.

При этом, в результате анализа финансовой устойчивости было определено, что доля собственных средств в оборотных активах выше 10 %, что соответствует нормативам минимального уровня устойчивого финансового состояния. Финансовое состояние с точки зрения состояние запасов и обеспеченность их источниками формирования является кризисным, так как в ходе анализа установлен недостаток собственных оборотных средств, собственных и долгосрочных заемных источников формирования запасов и общей величины основных источников формирования запасов. Большинство коэффициентов финансовой устойчивости ниже нормативных значений, следовательно, за анализируемый период организация имеет низкую рыночную финансовую устойчивость. Отрицательная динамика почти всех полученных коэффициентов свидетельствует о снижении рыночной финансовой устойчивости.

По результатам финансово-хозяйственной деятельности предприятие имеет за отчетный период балансовый убыток, который составляет 5553 тыс. руб. Отрицательное значение рентабельности продаж по чистой прибыли говорит о невозможности самостоятельно финансировать свой оборотный капитал. Значение рентабельности активов по чистой прибыли ROA на конец анализируемого периода свидетельствует о весьма низкой эффективности использования имущества.

Маркетинговая ситуация развивается для предприятия в худшую сторону. Об этом свидетельствуют такие признаки, как снижение объема продаж. На основании этих признаков можно сделать вывод о низкой конкурентоспособности выпускаемой продукции и неудовлетворительной маркетинговой деятельности руководства организации. Руководству предприятия также следует обратить внимание на снижение валовой маржи.

В целом рыночную деятельность организации можно признать неудовлетворительной, обратив внимание на улучшение конкурентоспособности продукции и смену или кардинальное изменение маркетинговой стратегии.

Производственная деятельность.

Основные характеристики производственной деятельности организации таковы: сокращение длительности операционного и финансового циклов.

Снижение валюты баланса свидетельствует о спаде производственных мощностей предприятия, что подтверждает низкий темп прироста чистой прибыли.

Анализ показателей эффективности использования основных средств дает основания в целом положительно оценивать уровень и динамику соответствующих показателей – фондоотдачи и фондорентабельности.

Структура оборотных активов такова, что она не оказывает негативного влияния на ликвидность и платежеспособность организации, поскольку не обременена высоким удельным весом неликвидных оборотных активов.

Коэффициент оборачиваемости на конец анализируемого периода достигает 16,75, что говорит о том, что оборотные активы успевают 16,75 раз в год обратиться в деньги. Эффективность использования оборотных активов увеличивается.

Общий вывод о производственной деятельности благоприятный, поскольку руководство обеспечило возможность долгосрочного развития бизнеса.

Предприятие отличается кризисным уровнем финансовой устойчивости и достаточно рискованной стратегией финансирования, использующей в качестве основного источника кредиторскую задолженность. Предприятие является нетто-заемщиком. Большинство коэффициентов финансовой устойчивости ниже нормативных значений. Тенденция этих показателей носит негативную динамику.

Формальные показатели ликвидности находятся на очень низком уровне. На протяжении анализируемого периода предприятие не увеличивало уставный капитал, собственный капитал существенно уменьшился. Общая оценка собственного капитала заключается в том, что собственный капитал составляет менее половины в структуре финансирования, величина чистых активов вполне достаточна и обеспечивает организации весьма высокую степень свободы в принятии решений, которые связаны с ее величиной. Анализ дебиторской и кредиторской задолженностей показал, что в целом задолженности характеризуются высокой оборачиваемостью, а, следовательно, высоким качеством. Их соотношение складывается в пользу организации (кредиторская задолженность превышает дебиторскую).

Анализируя вероятность банкротства организации, можно сделать вывод о неустойчивости организации.

### 3 РАЗРАБОТКА МЕРОПРИЯТИЙ ПО ПОВЫШЕНИЮ ФИНАНСОВЫХ РЕЗУЛЬТАТОВ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ ОРГАНИЗАЦИИ ООО «КЫШТЫМСКИЙ ЛЕС»

#### 3.1 Основные направления повышения финансовых результатов ООО «Кыштымский лес»

ООО «Кыштымский лес» специализируется на переработке древесины (круглого леса) хвойных и лиственных пород, изготовлении пиломатериалов и готовых изделий длиной 4 и 6 м.

1. Брус: 100 x 100 мм, 150 x 150 мм, 200 x 200 мм.
2. Лафет: В = 100 мм, В = 120 мм, В = 150 мм, В = 200 мм.
3. Доска не обрезная, толщиной: 25; 30; 40; 50; 60 мм.
4. Доска обрезная, 25 x 100 мм, 40 x 150 мм, 25 x 150 мм, 50 x 100 мм, 30 x 100 мм, 50 x 150 мм, 30 x 150 мм, 60 x 100 мм, 40 x 100 мм, 60 x 150 мм.

За счет использования прогрессивного технологического оборудования номенклатура данного вида изделий может быть существенно расширена.

1. Доска половая: 40 x 100 мм, 40 x 150 мм.
2. Доска обшивочная (выборка в четверть - «вагонка») 20 x 100 мм, 20 x 150 мм.
3. Плинтуса, раскладки, наличники и т.д. по имеющейся конструкторской документации.

Для успешной реализации проекта необходимы основные производственные фонды на сумму 2 610 800 руб.

Таблица 35 – Стоимость основных производственных фондов предприятия

Наименование	Кол-во, шт	Цена, руб.	Всего, руб.
Кран козловой КК-600	1	1 202 000	1 202 000
Ленточная пилорама ЛП-60	1	200 400	200 400
4-х сторонний строгальный станок С 26-2И	1	207 600	207 600
Сушилка НЦ-12	1	236 400	236 400
Автопогрузчик	1	462 400	462 000
Бункеры хранения опилок, стружки	2	151 200	302 400
ВСЕГО			2 610 800

В рамках предприятия дается гарантия получения только качественной продукции.

Вся продукция будет храниться в специализированных помещениях, поэтому она не испортится и прослужит достаточно длительное время. Пиломатериал обрезной обрабатывается по специальной технологии. При производстве используется только высококачественный материал.

Отсюда следует и выработка ценовой политики.

Необходимо определить ценовой диапазон для успешного ведения бизнеса. В соответствии с этим, появляется возможность и определить предполагаемую

выручку.

В соответствии с предполагаемыми договорами в августе месяце будет выпущено продукции на 1 354 600 руб.

Таблица 36 – План производства на август 2018 г.

Наименование изделий, длиной 6 м.	Кол-во, куб. м	Цена за ед., руб.	Стоим. продук., руб	Кол-во материала		
				выход гот. материал %	необход. сырье, куб. м.	стоимость сырья, руб.
Брус						
100x100	22	5 900	125 400	70	28,6	3 000
150x150	33	5 950	194 700	70	42,9	3 000
60x150	24	5 900	136 800	70	31,2	3 000
Доска обрешечная						
25x150	11	5 800	62 700	70	14,3	3 000
40x150	11	6 000	66 000	70	14,3	3 000
50x150	20	6 000	120 000	70	26,0	3 000
Доска половая						
35x150	22	7 000	154 000	70	28,0	3 000
Вагонка						
20x100	11	15 000	165 000	70	14,3	3 000
20x150	22	15 000	330 000	70	28,0	3 000
ИТОГО	176		1 354 600		228,0	

Численность производственного персонала определяется исходя из функциональной целесообразности и численности работников аналогичных производств.

ООО «Кыштымский лес» возглавляется директором, имеющим техническое и экономическое образования.

Непосредственно для производства пиломатериалов необходимы инженер, который обеспечивает процесс производства, а также осуществляет контроль за производством. По сути, данную функцию на себя берет старший мастер.

Старший мастер организует производство.

Управление, продвижение, взаимодействие с различными структурными и т.д. берет на себя директор.

Для выполнения необходимого технического процесса нужны рабочие по следующим специальностям.

1. Станочники по деревообработке – высококвалифицированные рабочие 2–3 разрядов.

2. Машинист козлового крана – допуск на выполнение погрузочных работ, свидетельство об аттестации.

3. Водитель автопогрузчика – водитель 3–го класса с допуском работы на автопогрузчике.

4. Стропальщики-разнорабочие с обучением выполнения разгрузочно-погрузочных работ.

5. Сторожи-рабочие без специальной квалификации.

Все рабочие будут приняты на постоянную работу и в зависимости от квалификации рабочих, с ними заключены соответствующие договоры и установлен уровень заработной платы.

Профессиональный состав работников (таблица 37).

Таблица 37 – Профессиональный состав работников предприятия

Профессия	Кол-во	Описание выполнения работы	Форма привлеч.	Уровень квалифик.	Средняя заработная плата, руб.
Станочник пилорам	4	Распиловка круглого леса на пиломатериалы	Контракт	3 разряд	24 960
Строгальщик	2	Обработка пиломатериалов на строгальном станке	Контракт	2 разряд 3 разряд	24 960
Машинист козлового крана	1	Выполнение разгрузочно-погрузочных работ на козловом кране	Контракт	3 разряд (взаимозамена с водит., автопогруз.)	24 104
Водитель автопогрузчика	1	Выполнение разгрузочно-погрузочных работ на автопогрузчике	Контракт	3 класс (взаимозамена с крановщиком)	24 104
Грузчик-стропальщик	2	Помощь крановщику и водителю автопогрузчика	Контракт	Инструктаж по ТБ	22 384
Сторож	2	Охрана территории и помещения	Контракт	Инструктаж по ТБ	22 900

Таблица 38 – Численность производственного персонала и уровень предполагаемой зарплаты в августе 2018 г.

Специальность	Число работн.	Тарифная ставка, руб./час	Фонд рабочего времени, час	Всего, Руб.
Станочник пилорамы	4	85	176	59 840
Станочник строгальщик	2	85	176	29 920
Рабочий сушильной камеры	1	70	176	12 320
Крановщик - водитель погрузчика	2	82	172	28 208
Грузчик-стропальщик	2	70	172	24 768
ИТОГО	11			155 056

Система оплаты труда построена на использовании повременно-премиальной формы.

В дальнейшем предусматривается переход на бальную систему организации оплаты труда, более гибко учитывающую количество и качество затраченного труда.

Количество руководящих кадров, административно-управленческого персонала и некоторых других категорий работников (таблица 39).

Таблица 39 – Численность руководителей и других категорий работников и их предполагаемый уровень зарплаты в августе 2018 г.

Специальность	Число работн.	Фонд рабочего времени, час	Всего, Руб
Директор	1	176	24 640
Зав. складом	1	176	17 952
Мастер участка	1	176	22 000
Подсобный рабочий	1	172	12 040
Сторож	2	172	12 900
ИТОГО	6		89 532

Рассчитаем экономические элементы затрат на производство продукции.

Таблица 40 – Примерная себестоимость продукции пиломатериалов

Наименование элементов затрат	Всего, руб.
Сырье и основные материалы	684 000,00
Топливо автотранспорта	9 060,48,
Электроэнергия	14 405,60
Коммунальные услуги	
- отопление помещений	3 253,50
- освещение помещений	1 848,96
Всего материальных затрат	704 414,54
Зарплата производственного персонала	155 056,00
Зарплата руководителей и других категорий работников	89 532,00
Всего затрат на оплату труда	244 588,00
Отчисления в страховые фонды	73 376,40
Амортизация основных фондов	261 080,00
Страховые взносы на работников	1000,00
Прочие расходы (канцтовары, реклама)	5000,00
Всего прочих затрат	6000,00
Итого полная себестоимость продукции	1 028 378,94

Для этого приведена калькуляция статей затрат по различным элементам, в том числе, материальные расходы, расходы на коммунальные платежи, расходы на оплату труда и т.д.

Определим валовую прибыль предприятия

$$ВП = 1\,354\,600 \text{ руб.} - 1\,028\,378,94 = 326\,221,06 \text{ руб.},$$

$$Пр_{от \text{ продаж}} = 326\,221,06 + 356\,100 = 682\,321,06 \text{ руб.}$$

Рентабельность продукции

$$Р_{пр} = 682\,321,06 / 1\,028\,378,94 \cdot 100\% = 36,3 \%$$

В случае изготовления половой доски и вагонки в объемах до 50% от всего пиломатериала

$$П_{рпр} = 88 \text{ куб. м} \cdot 7000 \text{ руб.} + 88 \text{ куб. м} \cdot 15\,000 = 1\,936\,000 \text{ руб.},$$

$$П_{вал} = 1\,936\,000 - 1\,028\,378,94 = 907\,621,06 \text{ руб.},$$

$$Р_{пр} = 907\,621,06 / 1\,028\,378,94 - 100\% = 40,4 \%$$

Фондоотдача

$$Ф_{отп} = 1\,354\,600 / 2\,610\,800 = 0,52,$$

$$\Phi_{\text{ср}} = 1\,936\,000 / 2\,610\,800 = 0,74.$$

Тогда фондоемкость составит

$$\Phi_{e1} = 1 / 0,52 = 1,92,$$

$$\Phi_{e2} = 1 / 0,74 = 3,7.$$

В случае изготовления только пиломатериала на 1 руб. продукции затрачено 1,92 руб. основных фондов, а в случае изготовления 50 % половой доски и вагонки – 3,7 руб. основных фондов.

Таким образом, для повышения финансовых результатов ООО «Кыштымский лес» было предложено организовать производство по выпуску следующей продукции: доска половая: 40 x 100 мм, 40 x 150 мм; доска обшивочная (выборка в четверть - «вагонка») 20 x 100 мм, 20 x 150 мм; плинтуса, раскладки, наличники и т.д. по имеющейся конструкторской документации. В результате выше произведенных расчетов было доказано, что при предлагаемое производство обладает более повышенной фондоотдачей, чем только изготовление пиломатериала. Однако, далее необходимо провести расчеты по эффективности инвестиционных вложений компании в данное производство, а также изменение финансовых результатов ООО «Кыштымский лес».

### 3.2 Эффективность предложенных мероприятий

Финансовая деятельность предприятия контролируется в различные периоды работы, посредством составления:

- оперативного (рабочего) плана;
- отчета о доходах и расходах;
- отчета о движении денежных средств;
- балансового отчета предприятия.

Например, эти дают представление руководству о той доле рынка, которая завоевана данным предприятием по изготовлению предлагаемой продукции и которую предстоит завоевать в будущем (таблица 41).

Таблица 41 – Показатели по пиломатериалам

Наименование	4 кв		1 кв		2 кв		3 кв		Всего за 2018 - 2019 г.	
	план	факт	план	факт	план	факт	план	факт	план	факт
1 Рыночный потенциал по брусу 100x100 куб. м	60	30	60	60	100	120	30	28	230	240
2 Цена товара руб./куб. м	5900	5900	5900	5900	5950	5950	5 900	6 000	5 900	6 000
3 Объем продаж тыс. куб. м	51	25,5	51	51	80	96	24	25,2	190	204
4 Доля фирмы в отраслевом рынке, %	35	30	35	35	35	40	35	30	35	34

Окончание таблицы 41

Наименование	4 кв		1 кв		2 кв		3 кв		Всего за 2018 - 2019 г.	
	план	факт	план	факт	план	факт	план	факт	план	факт
5 Кол-во товара, произведенного предприятием, куб. м	60	70	60	80	100	100	30	30	250	280
6 Запас товара на складе готовой продукции, куб. м		10		30		10		10		10

На основании полученных результатов составляется прогноз объемов реализации на следующий год по всей номенклатуре изделий (таблица 42).

Таблица 42 – Примерный прогноз сводных показателей

Наименование	4 кв	1 кв	2 кв	3 кв	Всего за 2018 -2019 г.
1 Цена товара, руб./куб. м.	5 900	5 900	6 000	6 000	5 950
2 Объем продаж, тыс. руб.	1 200	1 325	1 680	1 850	6 055
3 Кол-во товара, произведенного предприятием куб. м	450	480	500	420	1 880
4 Запас товара на складе куб. м	50	80	20	-	-

Для определения эффективности бизнес-плана достаточно вычислить такие показатели, как Чистый дисконтированный доход, Индекс доходности, Внутренняя норма доходности и срок окупаемости.

Расчет основных показателей эффективности и прибыльности предлагаемого проекта (таблица 43).

Таблица 43 – Расчет денежных потоков

Номер шага	0	1	2	3	4	5	Итого
Длительность шага, годы	4 кв.2018	2019	2020	2021	2022	2023	
Наименование показателя							
Операционная деятельность							
1 Выручка от реализации, тыс. руб.	0,00	14 338,92	14 339,73	14 339,90	14 340,08	14 345,23	71 703,86
2 Суммарные затраты, тыс. руб.	0,00	-12 762,23	-12 860,75	-12 861,36	-12 861,87	-12 863,68	64 209,89
3 Сальдо потока от операционной деятельности, тыс. руб.	0,00	1576,69	1478,98	1478,69	1478,21	1481,55	7493,97

Окончание таблицы 43

Номер шага	0	1	2	3	4	5	Итого
Длительность шага, годы	4 кв.2018	2019	2020	2021	2022	2023	
Наименование показателя							
<b>Инвестиционная деятельность</b>							
4 Капиталовложения, тыс. руб.	-2 610,8	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	-2610,80
5 Притоки, тыс. руб.	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
6 Сальдо потока от инвестиционной деятельности, тыс. руб.	-2610,8	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	-2610,80
7 Сальдо двух потоков, тыс. руб.	-2610,8	1576,69	1478,98	1478,69	1478,21	1481,55	4883,17
<b>Финансовая деятельность</b>							
8 Займы. Взятие займа, тыс. руб.	2610,8	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	2610,80
9 Возврат долга, тыс. руб.	0,00	-522,16	-522,16	-522,16	-522,16	-522,16	-2610,80
10 Проценты, тыс. руб.	0,00	-208,86	-167,09	-125,22	-83,54	-41,80	-626,51
11 Сальдо потока от финансовой деятельности, тыс. руб.	2 610,8	-731,02	-689,25	-647,38	-605,70	-563,96	-626,51
<b>Итоговые результаты</b>							
12 Суммарное сальдо трех потоков, тыс. руб.	0,00	845,67	789,73	831,31	872,51	917,59	4256,81
13 то же нарастающим итогом, тыс. руб.	0,00	845,67	1635,40	2466,71	3339,22	4256,81	

Расчет чистого дисконтированного дохода (таблица 44).

По результатам анализа видно, что ЧДД больше нуля, а положительное значение достигает на 5 шаг расчета, что говорит о том, что проект достаточно выгоден и может быть рекомендован к внедрению.

Таблица 44 – Определение чистого дисконтированного дохода

Шаг расчета, период	Коэффициент дисконтирования при E=20 %	Чистый дисконтированный доход, тыс. руб.	То же нарастающим итогом, тыс. руб.
0	1,00	-2 610,80	-2 610,80
1	0,83	+701,91	-1 908,98

Окончание таблицы 44

Шаг расчета, период	Коэффициент дисконтирования при E=20 %	Чистый дисконтированный доход, тыс. руб.	То же нарастающим итогом, тыс. руб.
2	0,69	+655,48	-1 253,41
3	0,58	+573,60	-679,81
4	0,48	+506,05	-173,76
5	0,40	+440,44	+266,68
Итого		+266,68	

ЧДД > 0. Это говорит о том, что проект эффективен. Индекс доходности составляет 1,55, что больше единицы. Соответственно, проект эффективен.

Определение эффективности проекта дает возможность всесторонней характеристики деятельности предприятия. Суммирование показателей по всей продукции дает полную картину всей номенклатуры предприятия. По этим данным принимается решение о целесообразности проекта.

Далее проведем оценку влияние разработанного проекта на финансовые результаты деятельности ООО «Кыштымский лес».

Первоначально проведем анализ изменения финансовых результатов предприятия на прогнозный период.

Таблица 45 – Показатели финансовых результатов на прогнозный период

Состав балансовой прибыли	2017	2018	2019	Абсолютное изменение	
				2018	2019
Выручка	78 568	92 906	107 245	14 338	14 339
Себестоимость продаж	72 664	85 426	87 302	12 762	1876
Валовая прибыль	5904	5480	19943	-424	14463
Коммерческие расходы	0	0	0	0	0
Управленческие расходы	10 548	10 548	10548	0	0
Прибыль (убыток) от продаж	-4644	-5068	9395	-424	14463
Прибыль (убыток) до налогообложения	-5553	-5068	9395	485	14463
Текущий налог на прибыль	0	0	1879	0	1879
Чистая прибыль (убыток)	-6317	-5068	7516	1249	12584

Таким образом, в результате реализации проекта видно, что в первый полный год выпуска продукции предприятия получит на 28 677 тыс. руб. выручки по сравнению с 2017 годом. При этом, в 2019 году предприятие сможет получить чистую прибыль от продаж по итогам года в размере 7516 тыс. руб.

Далее произведем оценку изменения рентабельности с помощью таких показателей, как рентабельность продаж, рентабельность затрат.

Рентабельность продаж (валовая маржа)

$$R(2017) = -4644 / 78\,568 = -5,91 \%,$$

$$R(2019) = 9395 / 107245 = 8,76 \%.$$

Рентабельность продаж по EBIT

$$REBIT(2017) = -5553 / 78\,568 = -7,07 \%,$$

$$REBIT(2019)=9395 / 107\ 245 = 8,76 \%$$

Рентабельность продаж по чистой прибыли (коммерческая маржа)

$$Rч(2017)=-4789/78\ 568=-6,1 \%,$$

$$Rч(2019)=7516/107\ 245=7,01 \%$$

Рентабельность затрат

$$Rc(2017)=-4644/83\ 212=-5,58 \%,$$

$$Rc(2019)=9395/87\ 302=10,77 \%$$

Таблица 46 – Анализ рентабельности на прогнозный период

Состав балансовой прибыли	2017	2019	Изменение, %
1. Рентабельность продаж (валовая маржа), %	-5,91	8,76	14,67
2. Рентабельность продаж по EBIT, %	-7,07	8,76	15,83
3. Рентабельность продаж по чистой прибыли (величина чистой прибыли в каждом рубле выручки), %	-6,10	7,01	13,11
4. Рентабельность затрат, %	-5,58	10,77	16,35

Таким образом, видно, что рентабельность как продаж, так и затрат достигает положительных значений. Так, рентабельность продаж в прогнозном 2019 году достигнет уровня 8,76 %, а рентабельность затрат – 10,77 %, что говорит о эффективности предложенного мероприятия для повышения финансовых результатов ООО «Кыштымский лес».

### Выводы по разделу 3

Таким образом, для повышения финансовых результатов ООО «Кыштымский лес» было предложено организовать производство по выпуску следующей продукции: доска половая: 40 x 100 мм, 40 x 150 мм; доска обшивочная (выборка в четверть - «вагонка») 20 x 100 мм, 20 x 150 мм; плитуса, раскладки, наличники и т.д. по имеющейся конструкторской документации. В результате выше произведенных расчетов было доказано, что при предлагаемое производство обладает более повышенной фондоотдачей, чем только изготовление пиломатериала. Однако, далее необходимо провести расчеты по эффективности инвестиционных вложений компании в данное производство, а также изменение финансовых результатов ООО «Кыштымский лес».

Рассчитанный ЧДД больше нуля, а положительное значение достигает на 5 шаг расчета, что говорит о том, что проект достаточно выгоден и может быть рекомендован к внедрению.

В результате реализации проекта видно, что в первый полный год выпуска продукции предприятия получит на 28 677 тыс. руб. выручки по сравнению с 2017 годом. При этом, в 2019 году предприятие сможет получить чистую прибыль от продаж по итогам года в размере 75 16 тыс. руб.

Рентабельность как продаж, так и затрат достигает положительных значений. Так, рентабельность продаж в прогнозном 2019 году достигнет уровня 8,76 %, а рентабельность затрат – 10,77 %, что говорит о эффективности предложенного мероприятия для повышения финансовых результатов ООО «Кыштымский лес».

## ЗАКЛЮЧЕНИЕ

Таким образом, деятельность любого хозяйствующего субъекта определяется конечным финансовым показателем. Финансовым результатом деятельности организации является прибыль, которая обеспечивает потребности самого предприятия и государства в целом, или убыток.

Анализ финансовых результатов деятельности предприятия основан на анализе прибыли, так как она характеризует абсолютную эффективность его работы. В ходе анализа прибыли выявляются факторы, вызывающие уменьшение финансовых результатов, то есть снижение прибыли. Рост прибыли определяет рост потенциальных возможностей предприятия, повышает степень его деловой активности.

Прибыль является важнейшим показателем деятельности коммерческих организаций. С одной стороны, она отражает конечный финансовый результат, с другой – это главный источник финансовых ресурсов фирмы, формирующий собственный капитал. В условиях рыночной экономики ее величина определяет направления инвестирования. Предприниматель вкладывает средства прежде всего в доходные виды экономической деятельности, где можно достичь наибольшего прироста стоимости, т. к. это источник дальнейшего развития его бизнеса.

Система показателей финансовых результатов включает в себя не только абсолютные, но и относительные показатели эффективности деятельности компании. Чем выше уровень рентабельности, тем выше эффективность хозяйствования.

ООО «Кыштымский лес» характеризуется следующими основными показателями: валюта баланса: 16 894 тыс. руб., остаточная стоимость основных средств: 12 203 тыс. руб., выручка: 78 568 тыс. руб., чистый убыток: -4789 тыс. руб.

В результате анализа имущественного положения ООО «Кыштымский лес» было выявлено, что доля мобильных активов в структуре имущества предприятия занимает 27,77 %.

Таким образом, сформирована менее мобильная структура активов, что может ухудшить финансовое состояние предприятия, так как способствует замедлению оборачиваемости оборотных средств.

Заемный капитал организации превышает собственный, что может негативно отразиться на финансовом положении организации, кроме того темп роста заемного капитала на 126,14 % превышает темп роста собственного капитала, поэтому необходимо проанализировать эффективность привлечения внешних источников финансирования.

По результатам оценки платежеспособности и финансовой устойчивости можно сделать следующие выводы.

ООО «Кыштымский лес» имеет очень низкий уровень ликвидности. К тому же большинство коэффициентов ликвидности ниже нормативного значения.

Согласно функциональному подходу анализа ликвидности, организация имеет

несбалансированность запасов и кредиторской задолженности. Организация имеет несбалансированность дебиторской задолженности и краткосрочных обязательств. Кроме этого, имеется негативная тенденция опережающего роста краткосрочных обязательств по сравнению с изменением дебиторской задолженности. На конец анализируемого периода платежеспособность предприятия снизилась. Для увеличения коэффициента текущей ликвидности предприятию необходимо сокращать кредиторскую задолженность и одновременно наращивать оборотные активы.

При этом, в результате анализа финансовой устойчивости было определено, что доля собственных средств в оборотных активах выше 10 %, что соответствует нормативам минимального уровня устойчивого финансового состояния. Финансовое состояние с точки зрения состояния запасов и обеспеченность их источниками формирования является кризисным, так как в ходе анализа установлен недостаток собственных оборотных средств, собственных и долгосрочных заемных источников формирования запасов и общей величины основных источников формирования запасов. Большинство коэффициентов финансовой устойчивости ниже нормативных значений, следовательно, за анализируемый период организация имеет низкую рыночную финансовую устойчивость. Отрицательная динамика почти всех полученных коэффициентов свидетельствует о снижении рыночной финансовой устойчивости.

По результатам финансово-хозяйственной деятельности предприятие имеет за отчетный период балансовый убыток, который составляет 5553 тыс. руб. Отрицательное значение рентабельности продаж по чистой прибыли говорит о невозможности самостоятельно финансировать свой оборотный капитал. Значение рентабельности активов по чистой прибыли ROA на конец анализируемого периода свидетельствует о весьма низкой эффективности использования имущества.

Маркетинговая ситуация развивается для предприятия в худшую сторону. Об этом свидетельствуют такие признаки, как снижение объема продаж. На основании этих признаков можно сделать вывод о низкой конкурентоспособности выпускаемой продукции и неудовлетворительной маркетинговой деятельности руководства организации. Руководству предприятия также следует обратить внимание на снижение валовой маржи.

В целом рыночную деятельность организации можно признать неудовлетворительной, обратив внимание на улучшение конкурентоспособности продукции и смену или кардинальное изменение маркетинговой стратегии.

Производственная деятельность.

Основные характеристики производственной деятельности организации таковы: сокращение длительности операционного и финансового циклов.

Снижение валюты баланса свидетельствует о спаде производственных мощностей предприятия, что подтверждает низкий темп прироста чистой прибыли.

Анализ показателей эффективности использования основных средств дает основания в целом положительно оценивать уровень и динамику

соответствующих показателей – фондоотдачи и фондорентабельности.

Структура оборотных активов такова, что она не оказывает негативного влияния на ликвидность и платежеспособность организации, поскольку не обременена высоким удельным весом неликвидных оборотных активов.

Коэффициент оборачиваемости на конец анализируемого периода достигает 16,75, что говорит о том, что оборотные активы успевают 16,75 раз в год обратиться в деньги. Эффективность использования оборотных активов увеличивается.

Общий вывод о производственной деятельности благоприятный, поскольку руководство организации в целом обеспечило возможность долгосрочного развития бизнеса.

Предприятие отличается кризисным уровнем финансовой устойчивости и достаточно рискованной стратегией финансирования, использующей в качестве основного источника кредиторскую задолженность. Предприятие является нетто-заемщиком. Большинство коэффициентов финансовой устойчивости ниже нормативных значений. Тенденция этих показателей носит негативную динамику.

Формальные показатели ликвидности находятся на очень низком уровне. На протяжении анализируемого периода предприятие не увеличивало уставный капитал, собственный капитал существенно уменьшился. Общая оценка собственного капитала заключается в том, что собственный капитал составляет менее половины в структуре финансирования, величина чистых активов вполне достаточна и обеспечивает организации весьма высокую степень свободы в принятии решений, которые связаны с ее величиной. Анализ дебиторской и кредиторской задолженностей показал, что в целом задолженности характеризуются высокой оборачиваемостью, а, следовательно, высоким качеством. Их соотношение складывается в пользу организации (кредиторская задолженность превышает дебиторскую).

Анализируя вероятность банкротства организации, можно сделать вывод о неустойчивости организации.

Для повышения финансовых результатов ООО «Кыштымский лес» было предложено организовать производство по выпуску следующей продукции: доска половая: 40 x 100 мм, 40 x 150 мм; доска обшивочная (выборка в четверть - «вагонка») 20 x 100 мм, 20 x 150 мм; плинтуса, раскладки, наличники и т.д. по имеющейся конструкторской документации. В результате выше произведенных расчетов было доказано, что при предлагаемое производство обладает более повышенной фондоотдачей, чем только изготовление пиломатериала. Однако, далее необходимо провести расчеты по эффективности инвестиционных вложений компании в данное производство, а также изменение финансовых результатов ООО «Кыштымский лес».

Рассчитанный ЧДД больше нуля, а положительное значение достигает на 5 шаг расчета, что говорит о том, что проект достаточно выгоден и может быть рекомендован к внедрению.

В результате реализации проекта видно, что в первый полный год выпуска продукции предприятия получит на 28 677 тыс. руб. выручки по сравнению с

2017 годом. При этом, в 2019 году предприятие сможет получить чистую прибыль от продаж по итогам года в размере 7516 тыс. руб.

Рентабельность как продаж, так и затрат достигает положительных значений. Так, рентабельность продаж в прогнозном 2019 году достигнет уровня 8,76 %, а рентабельность затрат – 10,77 %, что говорит о эффективности предложенного мероприятия для повышения финансовых результатов ООО «Кыштымский лес».

В итоге, важно сделать вывод, что разработанный бизнес-план весьма жизнеспособен, перспективен, а также целесообразен к применению.

## БИБЛИОГРАФИЧЕСКИЙ СПИСОК

1. 1. Налоговый кодекс Российской Федерации (часть вторая) от 05.08.2000 г. № 117-ФЗ //СЗ РФ. – 2017. – № 11. С. 5–6. Гражданский кодекс Российской Федерации (часть первая) от 30.11.1994 г. № 51-ФЗ – [http://www.consultant.ru/document/cons\\_doc\\_LAW\\_5142/](http://www.consultant.ru/document/cons_doc_LAW_5142/) Автоматизация при формировании баланса предприятия и пути ее совершенствования: учебное пособие / В.О. Баталова, В.М. Шарапова, Н.В. Шарапова; под ред. Д.В. Чистова, 2012. – С. 481–484.
2. Адаменкова, С.И. Техничко-экономический анализ деятельности предприятия. Конспект лекций, примеры расчета, контрольные задания: учеб. пособие / С.И. Адаменкова. – Минск: БГПА, 2000. – 178 с.
3. Атаулов, Р.Р. Взаимосвязь качества продукции и финансового результата деятельности / Р.Р. Атаулов // Азимут научных исследований: экономика и управление. – 2016. – № 4. – С. 9–11.
4. Бухгалтерский учет и анализ: учебник / под ред. А.В. Зоной, – М.: Эксмо, 2016. – 512 с.
5. Бычкова, С.М. Бухгалтерское дело: учеб. пособие / С.М. Бычкова, Н.Н. Макарова; под ред. С.М. Бычковой. – М.: Эксмо, 2008. – 336 с.
6. Вагазова, Г.Р. Сущность финансовых результатов деятельности предприятия / Г.Р. Вагазов // Молодой ученый. — 2015. — № 11.3. – С. 13–15.
7. Вагазова, Г.Р. Сущность финансовых результатов деятельности предприятия / Г.Р. Вагазов // Молодой ученый. — 2015. — № 11.3. – С. 13–15.
8. Ветрова, Н.В. Финансы предприятий (организаций): ответы на экзаменационные вопросы / Н.В. Ветрова. – Минск: Тетралит, 2014. – 160 с.
9. Гавриленко, В.Г. Капитал: экономико-правовой энциклопедический словарь / В.Г. Гавриленко; под ред. В.Ф. Медведева, Н.И. Ядевич. – Минск: Право и экономика, 2014. – 774 с.
10. Донцова, Л.В. Анализ финансовой отчетности: учеб. пособие / Л.В. Донцова, Н.А. Никифорова. – Изд. 2-е. – М.: Дело и Сервис, 2004. – 336 с.
11. Елисеева, Т.П. Экономический анализ хозяйственной деятельности: учеб. пособие / Т.П. Елисеева. – Минск: Современ. шк., 2007. – 944 с.
12. Ефимова О.В. Финансовый анализ – современный инструментарий для принятия экономических решений: учебник / О.В. Ефимова. – 5-е изд., испр. – М.: Омега-Л, 2014.
13. Инструкция о порядке применения типового плана счетов бухгалтерского учета по состоянию на 15 апр. 2016 г. – СПС «Консультант Плюс».
14. Ионова, А.Ф. Финансовый анализ: учебник / А.Ф. Ионова, Н.Н. Селезнева. – М.: ТК Велби: Проспект, 2006. – 624 с.
15. Карапетян, А.Л. Оценка финансового состояния организации на основе единой системы коэффициентов / А.Л. Карапетян // Экономический анализ: теория и практика. – 2015. – № 4. – С. 45–52.

16. Ковалев, В.В. Курс финансового менеджмента учебник / В.В. Ковалев. – М.: ТК Велби, Проспект, 2008. – 448 с.
17. Комплексный анализ хозяйственной деятельности: учебник и практикум для академического бакалавриата / под ред. В.И. Бариленко. – М.: Издательство Юрайт, 2014. – 455 с.
18. Комплексный экономический анализ хозяйственной деятельности: учебник / под ред. Д.В. Лысенко. – М.: ИНФРА–М, 2008. – 320 с.
19. Кондратьева, Т.Н. Финансы предприятий: пособие / Т.Н. Кондратьева. – Минск: Выш. шк., 2007. – 238 с.
20. Лелькова Т.Э. Методики анализа финансовых результатов / О.В. Скрипкина, Т.Э. Лелькова // Молодой ученый. – 2017. – № 11. – С. 231–234.
21. Манешина, Н.М. Международные стандарты учета и финансовой отчетности: учебное пособие / Н.М. Манешина. – М.: Экзамен, 2007. – 32 с.
22. Молокович, А.Д. Финансы и финансовый рынок: учеб. пособие / А.Д. Молокович, А.В. Егоров. – Минск: изд-во Гревцова, 2012. – 256 с.
23. Мэтьюс, М.Р. Теория бухгалтерского учета: учебник / М.Р. Мэтьюс, М.Х.Б. Перера; под ред. Я.В. Соколова, И.А. Смирновой. – М.: Аудит: ЮНИТИ, 1999. – 663 с.
24. Новодворский, В.Д. Бухгалтерский и налоговый учет доходов и расходов: учебник / В.Д. Новодворский, Р.Л. Сабанин. – СПб.: Питер, 2014. – 256 с.
25. Ольшевская, Н.О. Экономический анализ: шпаргалки / Н.О. Ольшевская. – М.: АСТ; СПб.: Сова; Владимир: ВКТ, 2012. – 64 с.
26. Пястолов, С.М. Анализ финансово-хозяйственной деятельности / С.М. Пястолов. – Москва: Экономика и управление, 2008.
27. Роль анализа в конкурентоспособности предприятия: сборник материалов IX Всероссийского форума молодых ученых и студентов / А.А. Ялухина, В.М. Шарапова; под ред. В.П. Иваницкого. – 2006. – С. 290–291.
28. Савицкая, Г.В. Теория анализа хозяйственной деятельности: учеб. пособие / Г.В. Савицкая. – Минск: БГЭУ, 2008. – 351 с.
29. Савицкая, Г.В. Экономический анализ: учеб. / Г.В. Савицкая. – 11-е изд., испр. и доп. – М.: Новое знание, 2005. – 651 с.
30. Савицкая, Г.В. Экономический анализ: учебник / Г.В. Савицкая. – 14-е изд., перераб. и доп. – М.: НИЦ ИНФРА–М, 2013. – 649 с.
31. Семашкина, З.Н. Вопросы экономического анализа финансовых результатов производственной деятельности предприятия в подготовке бакалавров экономики / З.Н. Семашкина // Молодой ученый. – 2016. – № 13. – С. 87–89.
32. Сивакова, Л.А., Методика проведения аудита готовой продукции / Л.А. Сивакова, Н.А. Калущая // Молодой ученый. – 2017. – № 12. – С. 355–358.
33. Соколов, Я.В. Бухгалтерский учет как сумма фактов хозяйственной жизни: учеб. пособие / Я.В. Соколов. – М.: Магистр: ИНФРА–М, 2010. – 224 с.

34. Теплякова, Н.А. Финансы и финансовый рынок: ответы на экзаменационные вопросы / Н.А. Теплякова. – 2-е изд., перераб. и доп. – Минск: ТетраСистемс, 2012. – 224 с.
35. Толковый словарь русского языка. – <http://tolkslovar.ru/o5071.html>
36. Труш, Е.В. Внешний анализ конкурентов организации // Е.В. Труш, В.М. Шарапова // Экономические исследования и разработки. – 2017. № 2. С. 51–55.
37. Уласевич, Ю.М. Уточнение состава содержания финансовых ресурсов и финансовых отношений субъекта хозяйствования: учебное пособие / Ю.М. Уласевич. – Минск, 2012. – С. 346 – 347.
38. Уласевич, Ю.М. Финансовая устойчивость субъекта хозяйствования и ее обеспечение в условиях рыночных отношений: учебное пособие / Ю.М. Уласевич. – Минск: Право и экономика, 2014. – 265 с.
39. Федин, Д.А. Методическое обеспечение оценки инфляционного воздействия на формирование финансовых результатов деятельности промышленных предприятий / Д.А. Федин. – <http://economy-lib.com/metodicheskoe-obespechenie-otsenki-inflyatsionnogo-vozdeystviya-na-formirovanie-finansovyh-rezultatov-deyatelnosti-promys.htm>
40. Финансы и финансовый рынок: учеб. пособие / Г. Е. Кобринский и др.; под. ред. Г.Е. Кобринского, М.К. Фисенко. – 2-е изд., испр. – Минск: Выш. шк., 2014. – 348 с.
41. Финансы предприятий. Практикум: учеб. пособие / Г.Е. Кобринский и др.; под ред. Г.Е. Кобринского, Т.Е. Бондарь. – Минск: Выш. шк., 2008. – 351 с.
42. Ханкевич, Л. А. Финансы: ответы на экзаменационные вопросы / Л.А. Ханкевич. – 3-е изд., испр. – Минск: ТетраСистемс, 2012. – 112 с.
43. Чеглакова, С.Г. Современные концепции экономического анализа в системе управления бизнесом / С.Г. Чеглакова // Экономика и предпринимательство. – 2015. – № 3 (56). – С. 570–573.
44. Шарапова, В.М. Место и роль экономического анализа в деятельности коммерческой организации / В.М. Шарапова, С.А. Гусельникова // Аграрное образование и наука. – 2017. – № 1. – С. 23.
45. Шарапова, В.М., Ялухина А.А. Особенности анализа финансовой устойчивости предприятий: сборник материалов Второй Всероссийской научно-практической конференции / В.М. Шарапова, А.А. Ялухина. – 2005. С. 411–413.
46. Шарапова, Н.В. Основные направления финансового оздоровления хозяйствующих субъектов АПК Свердловской области / Н.В. Шарапова // Экономика сельскохозяйственных и перерабатывающих предприятий. – 2006. – № 11. – С. 231.
47. Шарапова, Н.В. Оценка финансового состояния фирм – опыт экономически развитых стран / Н.В. Шарапова // Аграрный вестник Урала. – 2005. – № 5. – С. 17–19.

48. Шарапова, Н.В. Стратегический анализ или с чего начать? / Н.В. Шарапова, И.А. Борисов, Е.Е. Лагутина // Экономика и предпринимательство. – 2017. – № 4–1 (81–1). – С. 634–637.
49. Шевченко, Ю.С. Анализ финансовых результатов деятельности организаций, их формирование и отражение в бухгалтерской отчетности / Ю.С. Шевченко. – <http://economy-lib.com/analiz-finansovyh-rezultatov-deyatelnosti-organizatsiy-ih-formirovanie-i-otrazhenie-v-buhgalterskoj-otchetnosti.htm>.
50. Шеремет, А.Д. Методика финансового анализа деятельности коммерческих организаций: учебник / А.Д. Шеремет, Е.В. Негашев. – М.: Москва, 2013.

**ПРИЛОЖЕНИЯ**  
**ПРИЛОЖЕНИЕ А**  
**Бухгалтерский баланс**  
**С 1 января 2017 г. по 31 декабря 2017 г.**

Организация	ООО «Кыштымский лес»	Дата (год, месяц, число)	КОДЫ		
Идентификационный номер налогоплательщика		по ОКПО	2018	01	01
Вид деятельности		ИНН			
Организационно-правовая форма / форма собственности		по ОКВЭД			
Общество с ограниченной / Частная ответственностью		ОКОПФ/ОКФС			
Единица измерения (тыс. руб.)		по ОКЕИ			
Адрес					

Дата утверждения	10.01.2018
Дата принятия	10.01.2018

Пояснения	Наименование показателя	На 1 января 2017 г.	На 31 декабря 2016 г.	На 31 декабря 2015 г.
	<b>АКТИВ</b>			
	<b>I. ВНЕОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ</b>			
	Нематериальные активы			
	Результаты исследований и разработок			
	Нематериальные поисковые активы			
	Материальные поисковые активы			
	Основные средства	12 203	5593	4257
	Доходные вложения в материальные ценности			
	Финансовые вложения			
	Отложенные налоговые активы			
	Прочие внеоборотные активы			
	<b>Итого по разделу I</b>	<b>12 203</b>	<b>5593</b>	<b>4257</b>
	<b>II. ОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ</b>			
	Запасы	3515	4833	5212
	Налог на добавленную стоимость по приобретенным ценностям			
	Дебиторская задолженность	1086	7916	4903
	Финансовые вложения			
	Денежные средства и денежные эквиваленты	90	486	1660
	Прочие оборотные активы			
	<b>Итого по разделу II</b>	<b>4691</b>	<b>13 235</b>	<b>11 775</b>
	<b>БАЛАНС</b>	<b>16 894</b>	<b>18 828</b>	<b>16 032</b>

Пояснения	Наименование показателя	На <u>1 января</u> 20 <u>17</u> г.	На 31 декабря 20 <u>16</u> г.	На 31 декабря 20 <u>15</u> г.
	<b>ПАССИВ</b>			
	<b>III. КАПИТАЛ И РЕЗЕРВЫ</b>			
	Уставный капитал (складочный капитал, уставный фонд, вклады товарищей)	30	30	30
	Собственные акции, выкупленные у акционеров	(		
	Переоценка внеоборотных активов			
	Добавочный капитал (без переоценки)			
	Резервный капитал			
	Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)	1957	8774	8260
	Итого по разделу III	1987	8804	8290
	<b>IV. ДОЛГОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>			
	Заемные средства	3552		
	Отложенные налоговые обязательства			
	Оценочные обязательства			
	Прочие обязательства			
	Итого по разделу IV	3552	0	
	<b>V. КРАТКОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>			
	Заемные средства			
	Кредиторская задолженность	11 355	10 024	7742
	Доходы будущих периодов			
	Оценочные обязательства			
	Прочие обязательства			
	Итого по разделу V	11 355	10 024	7742
	<b>БАЛАНС</b>	<b>16 894</b>	<b>18 828</b>	<b>16 032</b>

Руководитель \_\_\_\_\_ Главный бухгалтер \_\_\_\_\_  
 (подпись) (расшифровка (подпись) (расшифровка  
 подписи) подписи)

“ 10 ” января 20 18 г.

**ПРИЛОЖЕНИЕ Б**  
**Отчет о финансовых результатах**  
**С 1 января 2015 г. по 31 декабря 2017 г.**

			<b>КОДЫ</b>		
		Дата (год, месяц, число)	2017	01	01
Организация	ООО «Кыштымский лес»	по ОКПО			
Идентификационный номер налогоплательщика		ИНН			
Вид деятельности		по ОКВЭД			
Организационно-правовая форма / форма собственности					
Общество с ограниченной / Частная	ответственностью	ОКОПФ/ОКФС			
Единица измерения (тыс. руб.)		по ОКЕИ			
Адрес					
		Дата утверждения	20.01.2017		
		Дата принятия	20.01.2017		

Пояснения	Наименование показателя	Январь-декабрь	
		За 2016 г.	За 2015 г.
	Выручка	85 189	76 792
	Себестоимость продаж	( 71 867 )	( 62 956 )
	Валовая прибыль (убыток)	13 322	13 836
	Коммерческие расходы	( )	( )
	Управленческие расходы	( 11 314 )	( 9492 )
	Прибыль (убыток) от продаж	2008	4344
	Доходы от участия в других организациях		
	Проценты к получению		
	Проценты к уплате	( )	( )
	Прочие доходы	1425	1436
	Прочие расходы	( 1254 )	( 1164 )
	Прибыль (убыток) до налогообложения	2179	4616
	Текущий налог на прибыль	( 720 )	( 321 )
	в т.ч. постоянные налоговые обязательства (активы)		
	Изменение отложенных налоговых обязательств		
	Изменение отложенных налоговых активов		
	Прочее	446	2155
	Чистая прибыль (убыток)	1013	2140

Пояснения	Наименование показателя	Январь- За декабрь 20 17 г.	
	Выручка	78 658	
	Себестоимость продаж	( 72 664 )	
	Валовая прибыль (убыток)	5904	
	Коммерческие расходы	( )	
	Управленческие расходы	( 10 548 )	
	Прибыль (убыток) от продаж	-4644	
	Доходы от участия в других организациях		
	Проценты к получению		
	Проценты к уплате	( )	
	Прочие доходы	784	
	Прочие расходы	( 1693 )	
	Прибыль (убыток) до налогообложения	-5553	
	Текущий налог на прибыль	( 0 )	
	в т.ч. постоянные налоговые обязательства (активы)		
	Изменение отложенных налоговых обязательств		
	Изменение отложенных налоговых активов		
	Прочее	764	
	Чистая прибыль (убыток)	-6317	