

МИНИСТЕРСТВО НАУКИ И ВЫСШЕГО ОБРАЗОВАНИЯ РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ
Федеральное государственное автономное образовательное учреждение высшего образования
«Южно-Уральский государственный университет» (национальный исследовательский университет)
Высшая школа экономики и управления
Кафедра «Экономическая теория, региональная экономика, государственное и муниципальное управление»

ДОПУСТИТЬ К ЗАЩИТЕ

Заведующий кафедрой, д.э.н., профессор

_____/ В.С. Антонюк /

« ____ » _____ 2019 г.

Диагностика финансового состояния предприятия (на примере ООО «Инфопланета»)

ВЫПУСКНАЯ КВАЛИФИКАЦИОННАЯ РАБОТА

ЮУрГУ – 38.03.01.2019.006.ВКР

Руководитель, доцент каф. ЭТГМУ

_____/ Н.В. Шилоносова /

« ____ » _____ 2019 г.

Автор

студент группы ЗЭУ – 519

_____/ О.Ю. Редькина /

« ____ » _____ 2019 г.

Нормоконтролер, доцент каф. ЭТГМУ

_____/ Е.М. Колмакова /

« ____ » _____ 2019 г.

Челябинск 2019

АННОТАЦИЯ

Редькина О.Ю. Диагностика финансового состояния предприятия (на примере ООО «Инфопланета»). – Челябинск: ЮУрГУ, ЗЭУ – 519, 103 с., 16 ил., 44 табл., библиогр. список – 51 наим., 9 прил.

Объект исследования - Общество с ограниченной ответственностью «Инфопланета».

Предмет исследования – финансы предприятия.

Цель дипломной работы – разработка мероприятий направленных на улучшение финансового состояния ООО «Инфопланета».

В дипломном проекте выявлена сущность финансового состояния организации, проанализированы источники и подходы к оценке финансового состояния, обозначены методы и показатели оценки финансового состояния, проведен анализ финансового состояния ООО «Инфопланета», разработаны мероприятия по улучшению финансового состояния ООО «Инфопланета», определен экономический эффект от внедрения этих мероприятий.

Результаты дипломного проекта имеют практическую значимость и могут применяться ООО «Инфопланета» при формировании финансовой политики.

ОГЛАВЛЕНИЕ

ВВЕДЕНИЕ	9
1 ТЕОРЕТИЧЕСКИЕ АСПЕКТЫ ОЦЕНКИ ФИНАНСОВОГО СОСТОЯНИЯ ОРГАНИЗАЦИИ	
1.1 Понятие и сущность финансового состояния организации.....	12
1.2 Источники и подходы к оценке финансового состояния организации	17
1.3 Методы и показатели оценки финансового состояния организации.....	28
2 АНАЛИЗ ФИНАНСОВОГО СОСТОЯНИЯ ООО "ИНФОПЛАНЕТА"	
2.1 Общая характеристика организации и ее деятельности	34
2.2 Анализ активов и пассивов организации.....	38
2.3 Анализ финансовых результатов организации	45
2.4 Анализ показателей финансового состояния организации.....	49
3 ПУТИ УЛУЧШЕНИЯ ФИНАНСОВОГО СОСТОЯНИЯ ООО «ИНФОПЛАНЕТА»	
3.1 Разработка мероприятий по улучшению финансового состояния организации	61
3.2 Оценка эффективности предлагаемых мероприятий	69
ЗАКЛЮЧЕНИЕ	82
БИБЛИОГРАФИЧЕСКИЙ СПИСОК	85
ПРИЛОЖЕНИЯ	91
Приложение А–Показатели оценки ликвидности баланса предприятия	91
Приложение Б–Группа показателей ликвидности и платежеспособности.....	92
Приложение В–Группа показателей финансовой устойчивости предприятия ..	93
Приложение Г–Группа показателей деловой активности	94
Приложение Д–Показатели рентабельности.....	95
Приложение Е–Модели прогнозирования вероятности банкротства.....	96
Приложение Ж–Бухгалтерский баланс ООО «Инфопланета» за 2018 год.....	100

Приложение 3–Отчет о финансовых результатах ООО «Инфопланета»	за
2018 год.....	102
Приложение И–Отчет о финансовых результатах ООО «Инфопланета» за2018	
год	103

ВВЕДЕНИЕ

Актуальность исследования обусловлена тем, что кризисная ситуация на предприятии это чаще всего риск банкротства, который выступает в качестве специфического проявления в рыночном пространстве и является отражением перестройки экономической структуры. Что так же является характерным процессом в рамках финансовой и экономической нестабильности. Возникающие кризисные ситуации возможно решить посредством экономического оздоровления предприятия. В данной ситуации одно из наиболее важных условий при достижении успеха в бизнесе - обеспечение гибкого и эффективного управления организацией. Активный поиск бизнес-сообществами адекватных способов приобретения конкурентных преимуществ и обеспечения успешного развития предприятий на долгосрочную перспективу приводит к необходимости создания теоретико-методологической основы, которая бы способствовала долгосрочному успеху предприятия, которое осуществляет свое функционирование в изменяющейся рыночной среде. Приоритетом в решении такого вопроса становится использование анализа финансового состояния предприятия, являющегося своего рода индикатором наступления финансовой несостоятельности предприятия дающим возможность разработки более эффективных управленческих решений, направленных на финансовое оздоровление или в применение антикризисной программы.

Так же необходимо отметить, что оценка деятельности предприятия на основе финансовых индикаторов является наиболее репрезентативной с позиции отображения результатов функционирования и простой в плане доступа к информации. При оценке финансового состояния предприятий используют большое количество методических подходов. Такая ситуация приводит к существенным различиям в нормативно-критериальном обеспечении идентификации и интерпретации ее результатов.

Большой вклад в развитие методических и методологических основ

изучения самого понятия и проведения оценки финансового состояния предприятий сделали такие ученые, как И.М. Бланк, А.Е. Н.А. Кизим, Бердникова Л.Ф., А.Д. Шеремет, В.В. Ковалев. Г.В. Савицкая и многие другие. Труды перечисленных авторов можно назвать фундаментальными именно что касается финансового анализа предприятий. Однако, несмотря на то, что проблематика оценки финансового состояния предприятий рассмотрена достаточно глубоко, существует, еще ряд недостатков, к которым можно отнести: весомые различия в оценке финансового состояния, что обусловлено различиями в подходах к пониманию данной категории; предложение чрезмерно большого количества показателей, в дальнейшем значительно затрудняет их идентификацию и оценку; игнорирование большинством авторов оценки значений, динамики и структуры абсолютных показателей в пределах оценки финансового состояния и многое другое. Таким образом изучение понятия и сущности финансового состояния предприятия и его оценки на сегодня является весьма актуальным вопросом.

Объект исследования – Общество с ограниченной ответственностью «Инфопланета» (ООО «Инфопланета»).

Предмет исследования – финансы предприятия.

Цель исследования – разработка мероприятий направленных на улучшение финансового состояния ООО «Инфопланета».

Задачи исследования:

- рассмотреть понятие и сущность финансового состояния организации;
- дать характеристику источников и подходов к оценке финансового состояния организации;
- означить методы и показатели оценки финансового состояния;
- дать общую характеристику организации и ее деятельности;
- провести анализ активов и пассивов организации на примере ООО «Инфопланета»;
- проанализировать финансовые результаты организации на примере ООО «Инфопланета»;

- провести анализ показателей финансового состояния организации на примере ООО «Инфопланета»;
- разработать мероприятия по улучшению финансового состояния организации на примере ООО «Инфопланета»;
- провести оценку эффективности предлагаемых мероприятий.

Методы исследования предполагают применение общенаучных и специально-научных методов. К общенаучным отнесены анализ, синтез, сравнение, моделирование. К специально-научным: вертикальный и горизонтальный анализ экономических показателей, коэффициентный анализ, моделирование показателей.

Информационную базу исследования составили работы ведущих отечественных и зарубежных ученых в области оценки финансового состояния, анализа хозяйственной деятельности предприятия, а так же комплексного анализа деятельности предприятия. Нормативно – правовая и статистическая основа исследования федеральные законы РФ, аналитические обзоры по проблеме исследования, материалы, опубликованные в научных и периодических источниках, данные финансовой, бухгалтерской отчетности ООО «Инфопланета», прочие документы открытого доступа.

Практическая значимость рассматриваемых вопросов состоит в том, что рекомендации по итогам исследования по улучшению финансового состояния предприятия, могут быть использованы при планировании дальнейшего развития предприятия, а так же в формировании финансовой политики ООО «Инфопланета».

1. ТЕОРЕТИЧЕСКИЕ АСПЕКТЫ ОЦЕНКИ ФИНАНСОВОГО СОСТОЯНИЯ ОРГАНИЗАЦИИ

1.1 Понятие и сущность финансового состояния организации

Адекватная оценка финансового состояния, привлечения и высокоэффективное использование финансовых ресурсов требует выяснения и уточнения сущности ключевого понятия, что является одним из основных проблемных и спорных вопросов теории финансовых вычислений.

Теоретические подходы к определению понятия «финансовое состояние» предприятия находят отражение в работах отечественных и зарубежных ученых и практиков. В частности, Г.В.Савицкая рассматривает понятие «Финансовое состояние» как состояние капитала в процессе его кругооборота; М.Я. Демьяненко сосредотачивается на результате реализации всех элементов финансовых отношений предприятия.

Особого внимания заслуживает определение понятия «финансовое состояние», предложенное М.Д. Билик, как финансовой состоятельности предприятия обеспечить определенный уровень финансирования. Как отмечает М.Д. Билик, финансовое состояние - это важная характеристика экономической деятельности предприятия во внешней среде. Он в значительной степени определяет конкурентоспособность предприятия, его потенциал в деловом сотрудничестве, оценивает, в какой степени гарантированы экономические интересы самого предприятия и его партнеров по финансовым и другим отношениям [18, с. 117].

Положительные и отрицательные воздействия внешней и внутренней среды отражаются на деятельности предприятия, улучшает или ухудшает его финансовое состояние.

Особенности определения финансового состояния предприятий как уровень обеспечения экономического субъекта средствами нашли свое отражение в исследованиях А.Б.Борисова [20] и др.

Ю.С. Цал-Цалко обращает внимание, что удовлетворительное финансовое состояние характеризуется устойчивой платежеспособностью и финансовой независимостью предприятия, обеспеченности собственными оборотными активами и эффективным использованием ресурсов. неудовлетворительное финансовое состояние свидетельствует о неэффективном размещении и использовании ресурсов, неудовлетворительную платежеспособность, наличие просроченной задолженности, недостаточную финансовую устойчивость в связи с неблагоприятными тенденциями развития хозяйственной деятельности [48].

Морфологический анализ понятия «финансовое состояние» позволяет сделать вывод, что существуют различные теоретические подходы к его определению (табл.1).

Таблица 1 – Морфологический анализ теоретических подходов к определению понятия «финансовое состояние»

Характеристика понятия	Авторы
Сложная экономическая категория, отражающая на определенный момент состояние капитала в процессе его кругооборота и способность субъекта хозяйствования к саморазвитию.	Г.В. Савицкая
Комплексное понятие, отражающее качественную сторону производственной и финансовой деятельности те является результатом реализации всех элементов внешних и внутренних финансовых отношений предприятия.	М.Я. Демьяненко
Характеристика на определенный момент времени, способности материальнофинансовых потоков капитала по всем фазам цикла кругооборота капитала обеспечивать правильные пропорции, несмотря на возмущая процессы.	В.А. Забродский Н.А. Кизим
Характеризуется размещением средств предприятия, источников их формирования и финансовой устойчивостью.	В.Г. Федоренко Т.В. Гаврилова
Результат финансово-хозяйственной деятельности.	Л.А. Тижненко
Характеризуется ликвидностью баланса, финансовой устойчивостью и платежеспособностью, оценка которых осуществляется с помощью относительных показателей, основанных на сравнении различных групп актива и пассива баланса.	А.Л.Хотомлянський, М.Д.Белявцева, В.М.Чаплинська
Характеризуется совокупностью показателей, и процесс формирования и использования финансовых средств организации.	Г.Б. Поляк
Характеризуется системой показателей, отражающих состояние капитала в процессе его кругооборота и способность субъекта хозяйствования финансировать свою деятельность на фиксированный момент времени.	А.Г.Семенов, О.О.Єропутова, Т.В.Перекрест, А.В.Лисенко

Источник: составлено автором самостоятельно

Проанализированные трактовки свидетельствуют, что подавляющее большинство ученых на первый план выдвигает такую характеристику финансового состояния, как совокупность (система) показателей. Однако, заслуживает внимание тот факт, что финансовое состояние предприятия является объективной экономической категорией, может быть оценена с большей или меньшей глубиной и достоверностью некоторым множеством показателей. Эти показатели, будучи случайными величинами, могут давать основания для принятия управленческих решений в условиях неполной определенности. К таким показателям относятся: конкурентоспособность, финансовая стабильность, платежеспособность, результативность хозяйственной деятельности и др., которые, при всей их значимости, характеризует лишь отдельные аспекты финансового состояния предприятия.

Некоторые трактовки без внимания оставляют тот факт, что большинство финансовых показателей можно рассматривать как величины, характеризующихся временными (динамическими) рядами, исследование которых как в ретроспективе, так и в перспективе представляет интерес в течение периодов времени определенной продолжительности. Исходя из этого, оценка показателей в определенный момент времени может не учитывать тенденции в финансово-хозяйственной деятельности предприятия [21, с. 89].

Вышесказанное дает возможность понять, что существует много теоретических подходов к определению понятия «финансовое состояние» предприятия, оно рассматривается как экономическая категория, совокупность показателей, финансовая состоятельность, комплексное понятие, характеристика определенных сторон финансово-хозяйственной деятельности и др. Это обуславливает актуальность уточнения сущности и основных характеристик данного срока.

Сущность оценки финансового состояния предприятия состоит в получении полной, достоверной и своевременной информации о финансовых возможностях предприятия, определении изменений, тенденций развития и факторов влияния.

Объектом анализа может быть предприятие, его структурное подразделение, а также хозяйственная операция.

Субъектами анализа являются пользователи финансовой информации о деятельности предприятия, прямо или косвенно заинтересованы в ее получении.

В данной ситуации понятие финансового состояния может применяться в общем смысле или конкретно в отношении бизнеса. В целом, финансовое состояние - это проверка состояния доходов, расходов, активов и обязательств любой организации в определенный момент времени. Он может быть создан для домашнего хозяйства, человека, проекта или любого другого объекта или организации, которая имеет финансовые обязательства. В бизнес-контексте финансовое состояние - это анализ позиции и прибыльности компании в определенный момент времени с использованием финансовой отчетности, расчетов и коэффициентов.

Стандартизированная финансовая отчетность создает равные условия, поэтому инвесторы могут сравнивать результаты деятельности различных компаний, использующих общие инструменты. Эти результаты представляют состояние компании или состояние ее доходов, расходов, активов и обязательств в определенный момент времени. Они показывают финансовые итоги, такие как общий доход и общие произведенные расходы, и представляют финансовые выводы, например, покрывал ли денежный поток компании операционные расходы за определенный период времени [25, с. 45].

Финансовое состояние компании также определяется финансовыми аналитиками путем анализа финансовых коэффициентов. Эти коэффициенты берут информацию из финансовой отчетности и используют информацию в расчетах, предназначенных для выделения определенных финансовых отношений. Например, информация из финансовой отчетности часто используется для определения соотношения цена / прибыль. Это соотношение сравнивает цену акций компании с прибылью на акцию. Этот тип анализа финансового состояния компании предназначен для выявления прибыльности.

Как правило, анализ состояния организации является прелюдией к определению качества. Например, компания может быть в хорошем или плохом финансовом состоянии, в зависимости от состояния ее финансовых дел. Этот тип определения часто делается кредитными специалистами, инвесторами, финансовыми аналитиками и правительственными учреждениями. Определение может быть несколько субъективным, потому что нет конкретной формулы для определения финансового состояния. Хотя существуют общие методы, рецензент может принять во внимание другую информацию или посмотреть неоднозначные финансовые результаты другим способом.

Сказанное в совокупности дает возможность утверждать, что оценка финансового состояния деятельности предприятия помогает своевременно решать вопросы улучшения текущего движения финансовых ресурсов, их формирования и использования, планирования экономической деятельности. На ее основе строится финансовое обеспечение стратегии и тактики предприятия на перспективный период.

Наличие финансовых ресурсов является необходимым, но не достаточным условием для оценки рациональности хозяйственной деятельности, отражается в финансовом состоянии предприятия.

Определение финансового состояния предприятия как отражение только качественной стороны хозяйственной деятельности, по атрибутивным признакам, является оценочным, в его основе должны лежать также и количественные данные.

Совокупность показателей, на основе которых предоставляется заключение по финансовому состоянию, можно условно отнести к трем направлениям развития, которые с разных сторон характеризуют возможности предприятия: оперативные, тактические и стратегические (табл.2) [38, с. 15].

Оперативные возможности отражают текущее состояние финансово-хозяйственной деятельности (своевременное погашения текущих обязательств, обеспечения производственной деятельности и др.).

Таблица 2 – Направления развития предприятия, отражаются с помощью системы показателей финансового состояния

Система показателей финансового состояния	Направления развития предприятия		
	оперативное	тактическое	стратегическое
	текущее состояние финансово-хозяйственной деятельности	Возможность достижения краткосрочных локальных направлений развития	Перспективы по привлечению, размещению и координации необходимых ресурсов для достижения желаемого уровня развития в долгосрочной перспективе

Источник: составлено автором на основе источника [38, с. 15]

Тактические характеризуют возможность достижения краткосрочных локальных направлений развития (увеличение прибыльности, модернизация оборудования, повышение производительности, инвестирования и др.).

Стратегические возможности предприятия отражают перспективы по привлечению, размещению и координации необходимых ресурсов для достижения желаемого уровня развития в долгосрочной перспективе (изменение масштабов деятельности, получение соответствующей доли рынка, определенного уровня конкурентоспособности и др.).

Таким образом, целесообразно сделать вывод, что финансовое состояние предприятия - это объективная комплексная категория, с помощью системы показателей определяет его оперативные, тактические и стратегические возможности в финансово-экономическом аспекте.

1.2 Источники и подходы к оценке финансового состояния организации

Информационные сведения по результатам хозяйственной деятельности, по ответственности со стороны управления предприятием и эффективности управления ресурсами, содержатся и раскрываются в отчетности предприятия. Данные сведения, содержащиеся в отчетности предприятия, используются большим кругом пользователей, они так же являются основой в принятии определенных управленческих решений, несущих экономическое обоснование

этим решениям.

Источником оценки финансового состояния предприятия является финансовая бухгалтерская отчетность. Цель - это прежде всего оценка данных имеющихся в отчетности по средством применения метода сравнения, информации содержащейся в ней и на этой основе создания новых сведений, которые послужат базой в формировании тех или иных управленческих решений [44, с.20].

Ведение финансовой отчетности возлагается на субъекты хозяйствования осуществляющих свою деятельность на территории РФ, что должно соответствовать следующим документам:

– Закону РФ от 06.11.2011 г. ФЗ-№ 402 «О бухгалтерском учете», в котором приводит разъяснение, что является бухгалтерской отчетностью предприятия, в рамках статьи 3 данного закона.

– утвержденному приказу Минфина РФ от 29 июля 1998г. Положение по ведению бухучета и бухгалтерской отчетности в РФ № 34н (с изменениями и дополнениями).

Можно так же отметить четырех уровневую систему нормативного регулирования отчетности. Регулирование каждого уровня осуществляется субъектом управления, наделенным соответствующими полномочиями.

На первом уровне системы регулирования отчетности находится законодательство, прямо или косвенно регулирующее данные вопросы. Сюда можно отнести:

- Гражданский кодекс РФ, части 1 и 2 [1,2];
- сюда же можно отнести и Налоговый кодекс РФ [3], который определяет понятия налоговой отчетности, регулирует начисление налогов (включая налог на прибыль, отражаемый в финансовой отчетности предприятия);
- главный акт первого уровня, непосредственно регулирующий отчетность Федеральный закон от 6 декабря 2011 г. № 402-ФЗ «О бухгалтерском учете», начавший свое действие с 1 января 2013 года [5]. Им устанавливаются единые

правовые и методологические основы организации и ведения бухгалтерского учета в РФ, в него включена и глава III «Бухгалтерская отчетность».

Второй уровень – подзаконные нормативные акты. В качестве особого документа в системе нормативного регулирования бухгалтерской отчетности на данном уровне, выступает Положение по ведению бухгалтерского учета и бухгалтерской отчетности в РФ утвержденное приказом Минфина РФ от 29.06.1998 году (используется действующая редакция). Большую значимость представляют содержащиеся в нем нормы. Данный документ претендовал на статус документа первого уровня, однако он не был утвержден постановлением Правительства и с формальной точки зрения у него нет такого статуса. Положение определяет порядок организации и ведения бухгалтерского учета, составления и представления бухгалтерской отчетности юридическими лицами по законодательству Российской Федерации, независимо от их организационно-правовой формы (за исключением кредитных организаций и государственных (муниципальных) учреждений), а также взаимоотношения организации с внешними потребителями бухгалтерской информации. Сюда можно отнести и отдельные документы, регулирующие, например, формы отчетности предприятий. Начиная с 2011 года формы бухгалтерской отчетности организаций изменились, в соответствии с приказом Минфина от 02.07.2010 № 66н «О формах бухгалтерской отчетности организации» [9]. Данный приказ утвердил формы отчетности, которые еще более существенно отличаются от ранее действовавших: формы бухгалтерского баланса и отчета о прибылях и убытках, а также формы отчетов об изменениях капитала, о движении денежных средств, о целевом использовании полученных средств. Кроме того, для малых предприятий, которые ранее (до 2013 года) не формировали и не сдавали финансовую отчетность, работая на специальных налоговых режимах, прежде всего, упрощенной системе налогообложения, утверждены упрощенные формы отчетности из двух форм (баланса и отчета о финансовых результатов).

Третий уровень представлен стандартами бухгалтерского учета (РСБУ-

Российские стандарты бухгалтерского учета), которые, в свою очередь можно представить совокупностью норм законодательных актов федерального значения и положениями, касающимися бухгалтерского учета (ПБУ) изданных Министерством финансов РФ, регулируемыми правилами ведения бухгалтерского учета. Данные стандарты являются обязательными к применению внутри Российской Федерации основа их распространения – коммерческие организации за исключением банков. К документам, которые регулируют все процессы касательно бухгалтерского баланса предприятия можно отнести - утвержденное приказом МФ России от 06.07.99г. №43н Положение по бухгалтерскому учету «Бухгалтерская отчетность организации» (ПБУ 4/99) [7], которое устанавливает методические основы формирования бухгалтерской отчетности а так же ее состав и содержание. Регулирование данного уровня осуществляется только министерством финансов РФ и с точки зрения конечного результата никакой другой орган из числа участвующих в разработке стандартов осуществлять регулирование не может. Разработка положений по бухгалтерскому учету осуществляется на основе международных стандартов финансовой отчетности (МСФО), которые также введены на территории РФ и применяются организациями, формирующими отчетности по МСФО [10]. В частности, к таким стандартам МСФО относятся:

- МСФО (IAS) 1 «Предоставление финансовой отчетности»,
- а также МСФО (IFRS) 10 «Консолидированная финансовая отчетность».

Четвертый уровень – учетная политика предприятия (формирование отчетности и ведение учета для конкретной организации, не может противоречить стандартам, законодательству и подзаконным актам, но детализирует вопросы учета и отражения информации в отчетности).

Финальным этапом процесса учета хозяйственной деятельности является формирование отчетности в системе бухгалтерского учета. Соответственно бухгалтерский отчет представлен совокупностью элементов, которые имеют логическую взаимосвязь друг с другом и выражены системой экономических

показателей, характеризующих в рамках отдельно взятого отчетного периода особенности и итоги деятельности предприятия.

Основная информационная база при оценке финансового состояния представлена следующими документами:

- балансом предприятия (бухгалтерский);
- отчетом о финансовых результатах;
- отчетом об изменении капитала;
- отчетом о движении денежных средств (по-другому является отчетом целевого использования средств);
- приложением к отчету о финансовых результатах и бухгалтерскому балансу предприятия;
- данными бухгалтерского учета первичного и аналитического.

Особая приоритетность, среди перечисленных источников, исходя так же из целей анализа, отводится бухгалтерскому балансу, представляющему отчет по финансовой деятельности, в рамках которого фиксируется текущее положение организации (в соответствии с заданной датой) относительно таких направлений как: учет денежных средств с их возможными эквивалентами; учет основных средств.

Бухгалтерским балансом отображается объем капитала, с подробной его структурой учитывая и его состав, и размещение с учетом указаний направлений вложения (говоря об активах), источников формирования (говоря о пассивах). Так же можно заметить такие особенности в рамках формирования баланса предприятия. что:

- статьи актива баланса располагаются относительно принципа снижения ликвидности;
- статьи пассива в основном расположены относительно условий принадлежности компании от краткосрочных обязательств с учетом погашения в рамках небольшого периода (короткого срока) до статей собственного капитала.

Обязательства, а именно их структура делится на основе принципа

принадлежности третьим лицам или собственникам. Обязательства перед собственниками включают капитал, который получен от инвесторов и акционеров в рамках создания или при осуществлении регистрации по дополнительным взносам в капитал компании, а так же капитал, который был сгенерирован процессом частичного реинвестирования прибыли. Так же особенностью обязательств предприятия является их долгосрочность и краткосрочность, поскольку это юридические права на часть имущества предприятия, закрепленные за кредиторами и инвесторами. Степень погашения в зависимости о сроков, дает возможность группирования статей пассивов.

Бухгалтерский баланс является универсальным и значимым документом и источником информации, поскольку дает возможность судить:

- о ликвидности компании;
- судить о ее финансовой гибкости;
- о полученной прибыли;
- о потенциале выплат долгов и дивидендов;
- об оценке доли заемных средств и их структуре учитывая эффективность их привлечения;
- об оценке эффективного размещения капитала, учитывая его достаточность для текущей деятельности и развития компании.

Однако собственникам предприятия и иным выгодополучателям недостаточно информации, взятой из бухгалтерского баланса, несмотря на перечисленные факторы, она не дает объемных ответов на возникающие вопросы. Для полноты информации заинтересованными пользователями используются дополнительные сведения из отчета о движении денежных средств и об источниках их формирующих. Такую информацию можно получить при анализе иных источников финансовой отчетности [44, с. 20].

Одним из таких источников выступает отчет о финансовых результатах, представленный составными элементами балансовой прибыли предприятия:

- структурой расходов как управленческих, так и коммерческих;

- суммой налога на прибыль;
- общей выручкой от реализации продукции, работ, товаров и услуг;
- затратами на производство продукции и ее реализацию;
- нераспределенной прибылью.

Так же источником информации является отчет о движении капитала, основным предназначением данных данного отчета является раскрытие структуры и динамики собственного капитала за определенный временной период. В данной ситуации, каждый элемент собственного капитала в отчете отражен и на начало (остаток) и на конец определенного временного периода, отображая соответствующую информацию, то есть: о всех расходах, о доведении средств, об источниках формирования.

Информационным источником является и отчет о движении денежных средств, отображая их остатки на начало периода и на конец периода, помимо этого в рамках данного отчета рассматриваются потоки денежных средств предприятия (приход и расход денежных средств), данные потоки рассматриваются в трех направлениях:

- операционная деятельность предприятия;
- инвестиционная деятельность предприятия;
- финансовая деятельность предприятия.

Говоря о последних двух отчетах, то с и информацией содержащейся в них возможно выявить факторы, которые оказали влияние на изменение финансовой устойчивости компании и колебание ее ликвидности.

Подробное раскрытие аспектов не отраженных в балансе предприятия осуществлено в приложении к бухгалтерскому балансу и отчету о финансовых результатах.

На сегодня, раскрывая методику оценки финансового состояния, следует опираться на существующую информационную, теоретическую базу, учитывая основные подходы у оценке финансового состояния предприятия.

В направлении улучшения управления деятельностью предприятий, в том числе в части обоснования финансовых решений, является совершенствование методологических подходов, составляющих основу методик анализа финансового состояния.

Методичный анализ литературы по интересующей тематике, рассматриваемой в данном контексте, позволяет сделать вывод, что существует несколько основных методологических подходов к оценке финансового состояния.

Можно выделить такие основные подходы к оценке финансового состояния предприятия:

1. Структурно-логический;
2. Программно - целевой;
3. Нормативный;
4. Контрольно - регулирующий;
5. Системный [32, с. 371].

Одним из сложных является системный подход.

Целостность является признаком того, что свойства системы не являются суммой свойств ее составляющих.

Системное мышление – это мышление современной человека, которое отождествляют с понятием системный подход, представляет собой аспект, принцип мышления при котором категория "система" используется в качестве метода и как инструмент познания. На современном этапе любая высокопрофессиональная сфера деятельности не обходится без системного подхода [37, с. 4].

Изучение научной литературы доказало, что успеха достигли те предприятия, которые имеют системный подход при формировании комплексной оценки финансового состояния предприятия и рассматривают организацию как единую систему.

Итак, характеристика основных методологических подходов, на которые опирается оценка финансового состояния предприятий, позволили на основании

обобщения выявить их преимущества и недостатки в современных условиях хозяйствования (табл. 3).

Таблица 3 - Преимущества и недостатки основных подходов к анализу финансового состояния

Название подхода	Недостатки	Преимущества
Структурно-логический	Существующие разногласия в терминологии финансового, управленческого и аналогового учета; вложения значительных средств в информационные технологии для осуществления автоматизированного управления; сложный инструментарий для подготовки и принятия управленческих решений	- Инструмент повышения эффективности предпринимательства; характеристика структуры отчета (вертикальный анализ) и изменения показателей (горизонтальный анализ); на основании расчетов динамики отдельных финансовых показателей во времени можно определить тенденции изменения статей баланса; выявление влияния каждой позиции отчетности на результат в целом; сравнение текущих и нормативных финансовых показателей; установление взаимосвязей между основными анализируемыми показателями и интерпретация результатов
Программно-целевой	Использование ретроспективных данных для прогнозирования и планирования будущих значений финансовых показателей, большая трудоемкость маркетинговых исследований; высокая стоимость получения релевантной информации	Помощь руководителям детально продумать направления деятельности и внутрифирменные возможности; определение возможных рисков и возможности их предотвращения; выявление «узких» мест и поиск резервов
Нормативный	Процедура сложности определения финансовых норм; деятельность предприятий по обоснованию и утверждению норм несовершенна и находится в стадии становления; существующие методические рекомендации несоответствуют нормативным документам, которые получили практическое применение	Требует наличия финансовых норм, как централизованных, так и децентрализованных, принимаемых на уровне предприятия, на начало планового периода могут учитывать «переходную экономию» и «переходное повышение расходов»; - Возможно учета влияния сдвигов в номенклатуре, цене и др..
Контрольно-регулирующий	Компетентность и ответственность органов, устанавливающих нормы; несовершенство разработанных методик с декларативным характером, без указаний их выполнения; значительный объем разнообразных финансовых показателей без четкого распределения их на основные и вспомогательные	Осознание инвесторами и кредиторами приоритетов развития фирмы; рекомендательная регламентация; формирование стратегической позиции для развития предприятия, расширение производства, получения инвестиций, осуществления реструктуризации предприятия
Системный	Неповторимость некоторых свойств; - невозможность применения сложных моделей с множеством параметров; многокритериальность; низкий уровень подготовки специалистов; -	способность приспосабливаться к изменениям внешней среды; предполагает корректировки (адаптацию) возможного состояния согласно поступлению информации

Окончание таблицы 3

Название	Недостатки	Преимущества
----------	------------	--------------

подхода		
	часть задач признается нерешенной	реализации случайных ситуаций; построение множества различных моделей

Источник: составлено автором на основании источника [36]

Таким образом, исследования современных методологических подходов к оценке финансового состояния предприятий дает основания сформулировать общие требования к организации этого процесса.

1. Однозначность толкования. Подбор критериев для анализа не должен оставлять сомнений относительно их дальнейшего трактовки целевой аудиторией, использовать сложившуюся таким образом базу данных при принятии управленческих решений.

2. Возможность независимой проверки. Вся информационная база данных для расчета анализа финансового состояния предприятий должна быть общедоступной для верификации ее надежности. Учитывая это требование, целесообразно использовать данные из открытых источников, постоянное обновление которых предполагается в будущем.

3. Возможность построения динамической картины. Отслеживание эффективности деятельности по управлению развитием отрасли возможно только при условии мониторинга состояния показателей экономического развития в динамике. Итак, логично требование периодического обновления базы этих показателей и интегральных индексов, которые рассчитываются на их основании.

Так же необходимо рассмотреть некоторые из подходов российских авторов, к проведению оценки финансового состояния компании, в целом можно выделить некоторые из них.

К первому подходу, можно отнести «количественный», который заключается в расчете таких финансовых показателей как: показатели деловой активности, ликвидности, платежеспособности, рентабельности. Данный подход использован в методиках многих авторов таких как: В.В. Бочаров, Н.А. Никифорова, Л.В. Донцова [29, с. 40].

Ко второму подходу методики оценки можно отнести «динамический»,

который представлен анализом динамики цель при анализе финансового состояния заключается в исследовании финансового достатка компании, исследовании факторов определяющих его, чтобы способствовать обеспечению устойчивости в развитии этой компании в будущем. В последовательности и структуре анализа можно выделить элементы: анализа активов и пассивов, исследование финансовой устойчивости, ликвидность, платежеспособность, движение денежных средств. Применение данного подхода к анализу финансовой устойчивости компании так же имеет достаточную распространенность применения, им оперировали такие авторы как: Г.В. Савицкая, В.В. Ковалев, В.Р. Бланк, А.Д. Шеремет и многие другие известные экономисты [19; 34; 45; 49].

К третьему подходу анализа финансовой устойчивости компании можно отнести «риск-ориентированный» подход. Применение данного подхода в настоящий период сведено к минимуму. Разработкой этого подхода занимались такие авторы как: Н. Пласкова, А.П. Градов, данный подход можно увидеть и в работе Гиляровской и многих других. Основой подхода является анализ финансового состояния предприятия под воздействием рискованных ситуаций [24, с. 86].

На современном этапе важным элементом при данном подходе становится прогнозирование банкротства, основанной на методах оценки вероятности потери платежеспособности субъектами хозяйствования. Содержание, методик и механизмов рейтинговой оценки склонности предприятий до банкротства были широко освещены в экономической литературе. Существует множество методов диагностики несостоятельности предприятия, для более точного результата, часто используется несколько методов исследования рисков для предприятия, все они дают возможность определения рисков, и, для каждого, реализацию оценки вероятности [40].

Таким образом, основными источниками информации для анализа финансового состояния организации являются данные финансовой отчетности. Информационной базой исследования являются основные нормативные

документы регулирующие порядок ведения бухгалтерского учета и составления финансовой отчетности. Исследование источников литературы на современном этапе позволило выявить наличие множества методических подходов при проведении оценки финансового состояния организации, однако можно заключить что данные подходы не несут противоречия они являются дополняющим элементом друг для друга.

1.3 Методы и показатели оценки финансового состояния организации

Проведение оценки финансового состояния преследует две главные цели.

Во-первых, это оценка прошедшей финансово-хозяйственной деятельности предприятия.

Во-вторых, подготовка информации, необходимой для прогнозирования будущих возможностей развития. Перечисленные цели достигаются с помощью решения целого ряда взаимосвязанных аналитических задач, среди которых основное [16, с. 372]:

1. определить финансовое состояние предприятия или организации на момент проведения финансового анализа;
2. выявить тенденции и закономерности развития субъекта хозяйствования;
3. обнаружить уязвимые места, отрицательно влияющие на общее финансовое состояние организации;
4. очерчивание и фиксация резервов, которые могут быть использованы предприятием с целью улучшения его положения.

Как уже упоминалось, в ходе проведения оценки используют целую систему взаимосвязанных показателей, которые базируются на бухгалтерской и статистической отчетности. Этот вид финансового анализа иногда именуют «внешним», в связи с тем, что он ориентирован и использует лишь публичноорганизации. Ценность финансовых показателей, на основании которых ведется расчет, определена достоверностью выходных данных. Полученная в

результате проведения финансового анализа информация используется, прежде всего, администрацией предприятия с целью принятия важных управленческих решений. Кроме этого результаты анализа интересны и нужны внешним пользователям:

- банкам - для целей определения кредитоспособности организации;
- потенциальным инвесторам – для определения необходимости и целесообразности потенциальных инвестиций;
- профессиональным участникам фондового рынка - для того, чтобы определить стоимость акций и пр.

Качественная оценка финансового состояния предприятия играет важную роль не только для руководства предприятия, но и всех взаимодействующих с ним субъектов внешней среды. Прежде всего, оценка состояния предприятия характеризует уровень его доходности и оборачиваемости капитала, финансовую устойчивость и динамику структуры источников финансирования, способность рассчитываться по долговыми обязательствами. Актуальность вопроса обусловила развитие современных методов и методик оценки финансового состояния организаций и предприятий. Они направлены на проведение экспресс-оценки финансового «здоровья» предприятия, подготовку актуальной информации для принятия ответственных управленческих решений, а также разработку эффективных механизмов управления экономическим состоянием компании[31, с. 1266].

Рассмотрим основные применяемые методы (рис. 1).

В настоящий момент можно выделить несколько основных методов.

Горизонтальный, или временный анализ. Он подразумевает сравнение каждой позиции отчета с аналогичным, но за предшествующий период.

Вертикальный, или структурный анализ. Это изучение структуры финансовых параметров с параллельной оценкой воздействия каждого из параметров на итог работы предприятия.

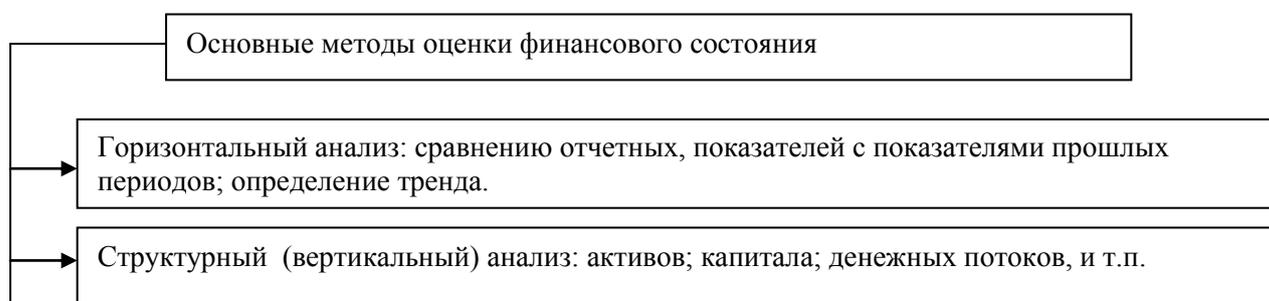


Рисунок 1 - Основные методы оценки финансового состояния предприятия

Анализ коэффициентов. Это подсчет отношений между позициями отчета или позициями по разным формам отчета.

При применении интегрального метода рассчитывается интегральный показатель на базе обобщающих показателей по уровню платежеспособности, финансовой независимости и качества активов предприятия. Совокупный (интегральный) показатель можно в любой момент дополнить любым количеством аналитических направлений и коэффициентов. Недостаток - возникновение определенной несогласованности понятий «ликвидность» и «платежеспособность» [31, с. 1266].

Комплексный метод дает возможность выявить проблемные направления в деятельности предприятия, а также исследовать причины. Недостатком данного метода является его трудоемкость и отсутствие нормативных значений большинства коэффициентов. Это ограничивает использование данного метода на практике, особенно во время оперативной оценки деятельности предприятия [13, с. 44].

Актуальность вопроса обусловила развитие современных методик анализа финансового состояния организаций и предприятий. Они направлены на проведение экспресс-оценки финансового «здоровья» предприятия, подготовку

актуальной информации для принятия ответственных управленческих решений, а также разработку эффективных механизмов управления экономическим состоянием компании.

В работах отечественных и зарубежных ученых приводятся значительное количество показателей для оценки финансово-экономического состояния предприятия.

Многие отечественные экономисты для оценки финансового состояния предприятия, использующие группы показателей, представлены на рис. 2 [11, с. 329].



Рисунок 2 - Группы показателей оценки финансового состояния предприятия

Для определения дальнейшей финансовой оценки необходимо сравнение использованных показателей, которое предусматривает предоставление каждому показателю определенного уровня значимости. В данной ситуации можно говорить о разработке единой методологической основы интегральной оценки финансового состояния предприятия, которая позволила бы всесторонне оценить

финансово-хозяйственную деятельность предприятия, определить недостатки в его работе и найти пути улучшения финансового состояния предприятия.

Интегральная оценка является эффективным механизмом анализа финансово-хозяйственной деятельности предприятий. Это приводит к важности определения интегральной оценки финансового состояния предприятия и актуальности вопросов, связанных с разработкой новых и улучшением существующих методик ее проведения.

На основе представленных методов и методик анализа финансового состояния можно составить комплексную методологию анализа финансового состояния предприятия, рисунок 3.



Рисунок 3 - Методология анализа финансового состояния предприятия

В приложении представлены формулы расчета.

Существующие методики анализа финансового состояния предприятия являются базовыми, и изолированно на практике не применяются. При проведении анализа финансового состояния чаще применяется комплексная методика анализа, которая обеспечивает высокую точность результата процедуры. Комплексность подхода обусловлена наличием ограничений и недостатков у определенных подходов и методов, которые можно нейтрализовать используя комплексный подход при анализе финансового состояния предприятия. Именно в таком случае они взаимодополняют друг друга.

Вывод по разделу 1.

Финансовое состояние предприятия представляет собой экономическую категорию характеризующуюся множеством определенных финансовых показателей, определяющую оперативные, тактические и стратегические возможности предприятия в финансово-экономическом аспекте. Источник информации: бухгалтерская финансовая отчетность, а именно бухгалтерский баланс, отчет о финансовых результатах, а так же приложение к балансу. Подходы авторов к оценке финансового состояния различаются целью проведения данного анализа исходя из чего подбирается совокупность показателей анализа. Существует множество показателей оценки для проведения анализа финансового состояния существует необходимость агрегирования некоторого множества показателей. Соответственно, методология анализа финансового состояния представлена комплексным аспектом, с применением таких методов анализа как горизонтальный и вертикальный, сравнительный, так же метод коэффициентного анализа. Данная методология анализа финансового состояния основана на расчете таких групп показателей как: ликвидности и платежеспособности, финансовой устойчивости, деловой активности, анализа финансовых результатов и показателей рентабельности.

2 АНАЛИЗ ФИНАНСОВОГО СОСТОЯНИЯ ООО "ИНФОПЛАНЕТА"

2.1 Общая характеристика организации и ее деятельности

ООО «Инфопланета» - оптовое торговое предприятие (торговля оборудованием для предприятий общественного питания).

Компания ООО «Инфопланета» активно сотрудничает с оптовыми, так и с розничными потребителями. Однако наиболее выгодные условия взаимодействия доступны именно крупным клиентам. Так, оптовые покупки предоставляют возможность приобретать товары по сниженным ценам. Кроме того, неоспоримым преимуществом сотрудничества является доступность широкой ассортиментной линейки качественного оборудования.

Гарантом качества работы компании является замена бракованных или поврежденных при транспортировке товаров.

Некоторые группы товаров и ширина ассортимента представлены в таблице 4. Таблица 4 - Некоторые группы оборудования и ширина ассортимента ООО «Инфопланета»,

в ед.

Группы оборудования	Ассортиментная линейка, кол-во видов
Тепловое оборудование для приготовления	24
Тепловое оборудование для хранения	10
Холодильное оборудование	10
Электромеханическое оборудование	12
Посудомоечные машины	6
Оборудование для бара	14
Кофейное оборудование	2
Оборудование для торговли	3
Оборудование для производства мучных изделий	15
Дозаторы, диспенсеры	8
Вентиляционное оборудование	8
Прочее	5

Источник: составлено автором на основе данных организации

Основной целью создания ООО «Инфопланета» является осуществление

коммерческой деятельности для извлечения прибыли.

Основная цель деятельности торгового предприятия – удовлетворение спроса потребителей получение прибыли и укрепление позиций на рынке, соответствующих товаров.

К основным документам организации, регулирующим его деятельность относятся:

1. Правоустанавливающие документы: Устав ООО «Инфопланета». В соответствии с уставом единоличный исполнительный орган – директор.

2. Кроме того внутренними правоустанавливающими документами общества являются:

– приказы о назначении генерального директора (на основе протокола), коммерческого, главного бухгалтера;

– доверенности на право подписи документов от имени общества (на право первой подписи – коммерческого директора, на право второй подписи – главного бухгалтера и заместителя главного бухгалтера);

– положения об отделах.

– должностные инструкции сотрудников;

– трудовые договоры с сотрудниками;

– штатное расписание (обновляется раз в год или при необходимости);

– учетная политика (оформляется каждый год).

Для деятельности компании заключены так же следующие договоры:

– договор аренды помещений. Оформлен договор аренды сроком на 11 месяцев (для того, чтобы не было необходимости в нотариальной регистрации), регулярно перезаключается по окончании срока.

– договоры на юридическое сопровождение с Юридический Центр «Независимость»;

– договор на обслуживание контрольно-кассовой техники с ЦТО «ККТ сервис»;

– договоры поставок (с дилерами, дистрибьюторами оборудования для

предприятий общественного питания);

– договоры поставок (с клиентами – юридическими лицами и Индивидуальными предпринимателями);

– договор на осуществление работ по клинингу ООО «Феникс» (уборка помещений).

Организационная структура предприятия представлена на рисунке 4.



Рисунок 4 - Организационная структура ООО «Инфопланета»

Исходя из представленной схемы, разделение обязанностей управления происходит между руководящими должностями, а именно начальниками отделов. В управлении предприятием соблюдается вертикаль связей.

Общая численность сотрудников ООО «Инфопланета» составляет 25 чел.

Рассмотрим основные функции подразделений, таблица 5.

Таблица 5 – Функции подразделений ООО «Инфопланета»

Подразделение / работник	Чис-ть	Функции
Директор	1	Единоличный исполнительный орган общества, оперативное управление обществом
Главный бухгалтер	1	Организация ведения бухгалтерского и налогового учета и формирования финансовой и налоговой отчетности
Коммерческий директор	1	Организация коммерческой деятельности (продаж, логистики)

Окончание таблицы 5

Бухгалтерия	3	Ведение бухгалтерского и налогового учета, расчетов, операции с наличными деньгами, в том числе, с покупателями
Подразделение / работник	Чис-ть	Функции
Отдел продаж	3	Организация оптовых и розничных продаж оборудования организациям, физическим лицам
Отдел закупок	3	заказ запчастей у поставщиков (импортеров, дилеров, дистрибьюторов)
Склады	10	Приходование и выдача оборудования, хранение оборудования
АХО	2	Организация обслуживания залов, техники, покупка хозяйственных принадлежностей, ведение договоров с поставщиками коммунальных и прочих услуг
Менеджер по персоналу	1	Осуществление учета личного состава торгового предприятия, его подразделений, оформление, прием, перевод и увольнение работников в соответствии с трудовым законодательством, табельный учет на основании чего помогает в расчете премий и заработной платы, а так же ведет другие работы связанные с персоналом

Источник: составлено автором на основе данных организации

Проведем анализ основных экономических показателей предприятия, таблица 6.

Таблица 6 - Основные экономические показатели ООО «Инфопланета» за 2016 – 2018 гг.

в тыс. руб.

Показатели	2016 год	2017 год	2018 год	Темп прироста, %	
				2017 год	2018 год
Доходы, тыс.руб.	80896	83080	81055	2,70	-2,44
Расходы, тыс. руб.	71828	76636	76919	6,69	0,37
Чистая прибыль, тыс. руб.	7254	5155	3309	-28,94	-35,82
Численность персонала, чел.	25	25	25	0,00	0,00
Средняя заработная плата на 1 работника, тыс. руб.	25	25,4	26	1,60	2,36
Фонд оплаты труда, тыс. руб.	7500	7620	7800	1,60	2,36
Производительность труда, тыс. руб./чел. (годовая)	3084,24	3124,48	3083,24	1,30	-1,32

Источник: по данным бухгалтерской отчетности ООО «Инфопланета»

Таким образом, исследуемое предприятие занимается оптовой торговлей. В отчетном периоде наблюдается снижение доходов предприятия, на фоне незначительного роста расходов, что негативным образом сказывается на показателе чистой прибыли предприятия. Численность персонала предприятия

остается неизменной. В качестве стимулирующей политики предприятие проводит повышение оплаты труда, однако показатель производительности снижается на фоне этого, что говорит о недостаточной эффективности предпринятых мер.

2.2 Анализ активов и пассивов организации

Анализ финансового состояния будет проводиться с использованием интегрированного метода с возможностью применения различных методик, разных авторов. Итак, основу проведения финансового анализа предприятия составляет вертикальный и горизонтальный анализ баланса, а именно статей активов и пассивов.

Документально-информационной базой для проведения анализа служат данные отчетности ООО «Инфопланета» (см. приложение Е).

Таблица 7 – Динамика статей активов ООО «Инфопланета» за период 2016 – 2018 гг.

в тыс.руб.

Наименование статей	2016 год	2017 год	2018 год	Темп прироста, %	
				2017 год	2018 год
Основные средства	2158	2214	2511	2,59	13,41
Прочие внеоборотные активы	1409	440	261	-68,77	-40,68
Итого внеоборотных активов	3567	2654	2772	-25,60	4,45
Запасы	21351	28407	30555	33,05	7,56
Налог на добавленную стоимость по приобретенным ценностям	253	80	47	-68,38	-41,25
Дебиторская задолженность (платежи по которой ожидаются в течение 12 месяцев после отчетной даты)	34828	33151	33165	-4,82	0,04
Денежные средства	5987	6113	6120	2,10	0,11
Итого оборотных активов	62419	67751	69887	8,54	3,15
Активы	65986	70405	72659	6,70	3,20

Источник: по данным бухгалтерской отчетности ООО «Инфопланета»

В отчетном периоде наблюдается рост активов, прирост составил 3,2%. Динамику основных статей баланса представим на рисунке 5.

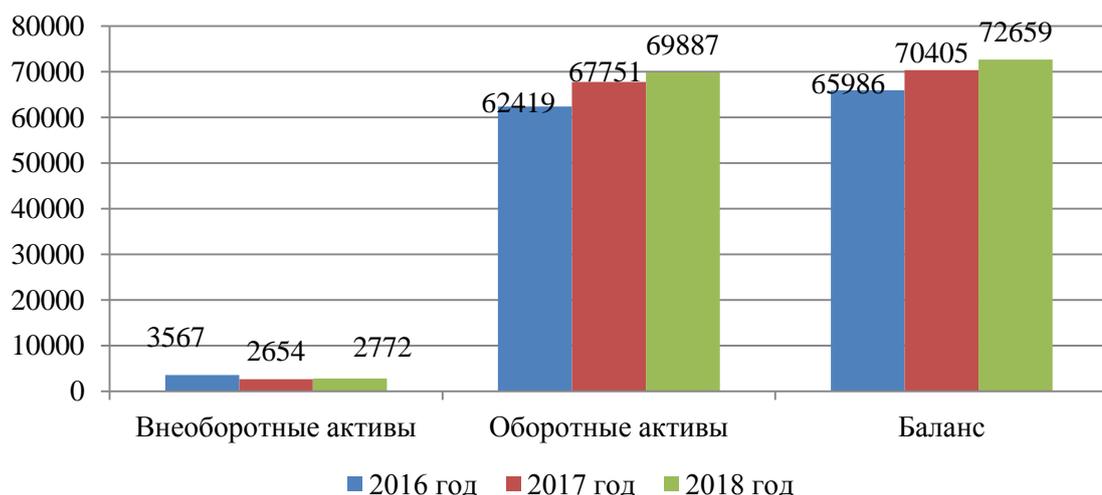


Рисунок 5 – Динамика основных статей активов баланса ООО «Инфопланета», тыс.руб.

В отчетном периоде наблюдается незначительный рост внеоборотных активов, что обусловлено ростом основных средств предприятия (возможно обновление оборудования). Рост оборотных активов в основном связан с ростом запасов, незначительным ростом денежных средств и дебиторской задолженности.

На рисунке 6 приведем структуру основных статей активов.

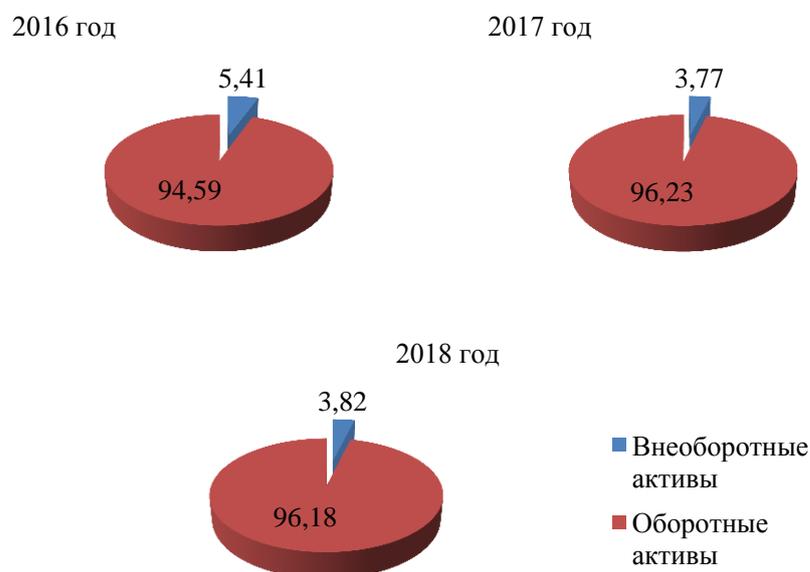


Рисунок 6 - Структура основных статей активов баланса ООО «Инфопланета»,

%

Основная доля в активах предприятия, на протяжении периода исследования, приходится на оборотные. В последние два года доля оборотных активов практически не изменялась

Структура статей активов представлена в таблице 8.

Таблица 8 – Структура статей активов ООО «Инфопланета» за период 2016 – 2018 гг.

в %

Наименование статей	2016 год	2017 год	2018 год	Изменение	
				2017 год	2018 год
Основные средства	3,27	3,14	3,46	-0,13	0,31
Прочие внеоборотные активы					
Итого внеоборотных активов	5,41	3,77	3,82	-1,64	0,05
Запасы	32,36	40,35	42,05	7,99	1,70
Налог на добавленную стоимость по приобретенным ценностям	0,38	0,11	0,06	-0,27	-0,05
Дебиторская задолженность (платежи по которой ожидаются в течение 12 месяцев после отчетной даты)	52,78	47,09	45,64	-5,69	-1,44
Денежные средства	9,07	8,68	8,42	-0,39	-0,26
Итого оборотных активов	94,59	96,23	96,18	1,64	-0,05

Источник: по данным бухгалтерской отчетности ООО «Инфопланета»

В составе оборотных основная доля приходится на запасы и дебиторскую задолженность более 40% на каждую из этих статей. В отчетном периоде доля запасов увеличивается. Доля дебиторской задолженности немного снизилась, но по-прежнему имеет большой вес в структуре оборотных активов.

Проведем анализ динамики статей пассивов предприятия, в разрезе статей, табл. 9.

Таблица 9 – Динамика статей капитала ООО «Инфопланета» за период 2016 – 2018 гг.

в тыс.руб.

Наименование статей	2016 год	2017 год	2018 год	Темп прироста, %	
				2017 год	2018 год
Собственный капитал					
Уставный капитал	25	25	25	0	0
Нераспределенная прибыль	15436	20591	23900	33,40	16,07

Окончание таблицы 9

Наименование статей	2016 год	2017 год	2018 год	Темп прироста, %	
				2017 год	2018 год
(непокрытый убыток)					
ИТОГО по разделу	15461	20616	23925	33,34	16,05
Долгосрочные обязательства					
Займы и кредиты	5000	3500	3000	-30,00	-14,29
ИТОГО по разделу	5000	3500	3000	-30,00	-14,29
Краткосрочные обязательства					
Займы и кредиты	10080	12111	12105	20,15	-0,05
Кредиторская задолженность	35445	34178	33629	-3,57	-1,61
Доходы будущих периодов					
ИТОГО по разделу	45525	46289	45734	1,68	-1,20
БАЛАНС	65986	70405	72659	6,70	3,20

Источник: по данным бухгалтерской отчетности ООО «Инфопланета»

Динамику по основным группам пассивов представим на рисунке 7.

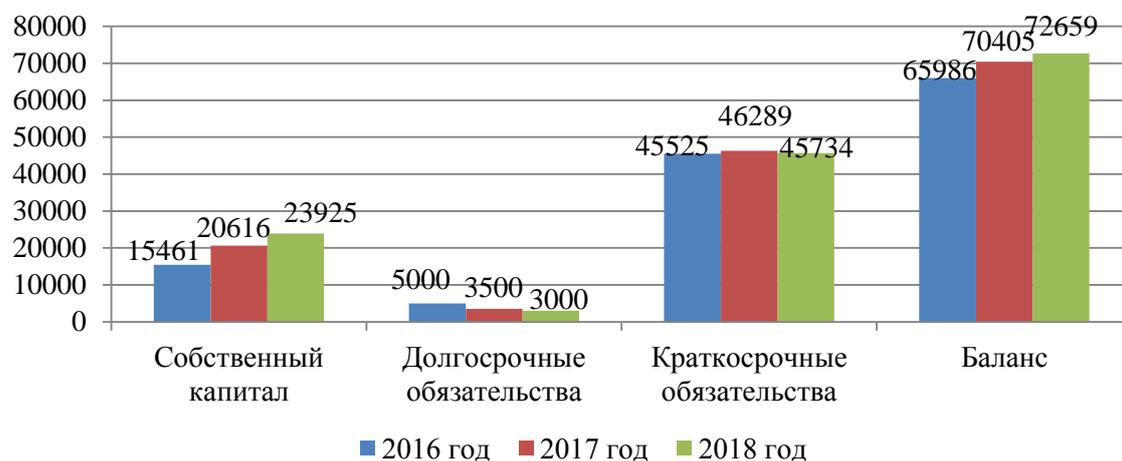


Рисунок 7 – Динамика основных статей пассивов баланса ООО «Инфопланета», тыс.руб.

В отчетном периоде наблюдается рост пассивов в основном это обусловлено ростом собственного капитала.

Рассмотрим структуру капитала предприятия относительно основных групп, рис 8.

Основная доля в капитале предприятия приходится на долю собственного капитала, в отчетном периоде наблюдается ее рост, что обусловлено снижением

доли заемного капитала выраженного как краткосрочными обязательствами, так и долгосрочными обязательствами.

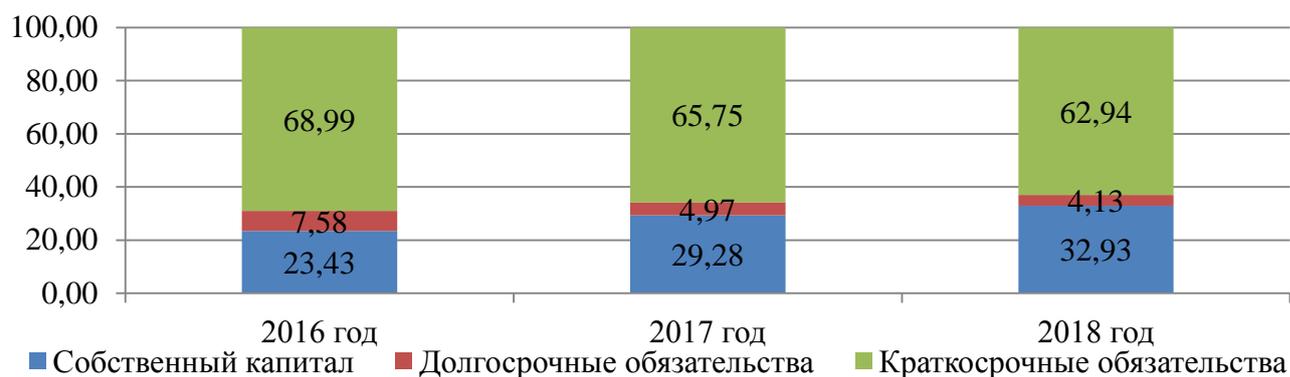


Рисунок 8 – Структур основных групп капитала ООО «Инфопланета», по основным группам, за период 2016 – 2018 гг., %

Так же можно отметить значительную долю краткосрочных обязательств.

Проведем анализ структуры капитала предприятия, в разрезе статей, табл. 10.

Таблица 10 – Структура капитала ООО «Инфопланета», в разрезе статей, за период 2016 – 2018 гг.

Наименование статей	2016 год	2017 год	2018 год	Изменение	
				2017 год	2018 год
Собственный капитал					
Уставный капитал	0,04	0,04	0,03	0,00	0,00
Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)	23,39	29,25	32,89	5,85	3,65
ИТОГО по разделу	23,43	29,28	32,93	5,85	3,65
Долгосрочные обязательства					
Займы и кредиты	7,58	4,97	4,13	-2,61	-0,84
ИТОГО по разделу	7,58	4,97	4,13	-2,61	-0,84
Краткосрочные обязательства					
Займы и кредиты	15,28	17,20	16,66	1,93	-0,54
Кредиторская задолженность	53,72	48,54	46,28	-5,17	-2,26
Доходы будущих периодов					
ИТОГО по разделу	68,99	65,75	62,94	-3,25	-2,80
БАЛАНС	100,00	100,00	100,00	0,00	0,00

Источник: по данным бухгалтерской отчетности ООО «Инфопланета»

Основная доля в структуре собственного капитала принадлежит

нераспределенной прибыли. Рост собственного капитала обусловлен ростом показателя нераспределенной прибыли.

Структура долгосрочных обязательств состоит из долгосрочных кредитов и займов 100%. Снижение части долгосрочных обязательств обусловлено снижением долгосрочных кредитов и займов и соответственно их частичным погашением.

Структура краткосрочных обязательств представлена краткосрочной кредиторской задолженностью, и краткосрочными кредитами и займами. Такая же динамика, как и с долгосрочными обязательствами, наблюдается и по краткосрочным обязательствам.

Структура капитала представлена на рисунке 9.

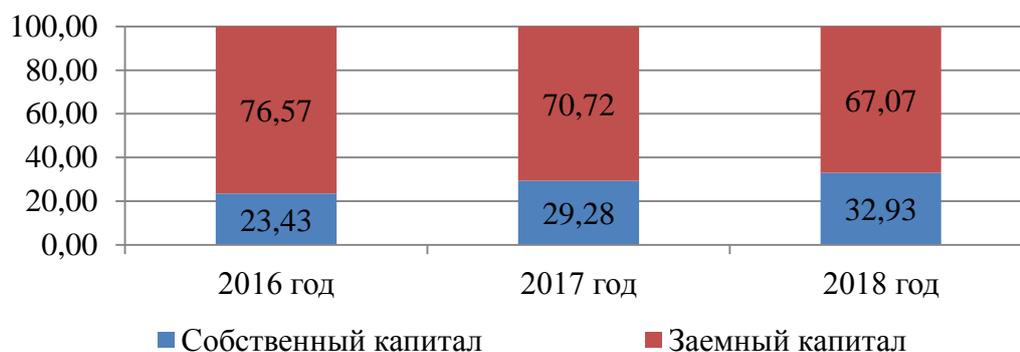


Рисунок 9 – Динамика собственного и заемного капитала ООО «Инфопланета» за период 2016 – 2018 гг., в тыс.руб.

Проведем расчет некоторых промежуточных показателей, таблица 11.

Таблица 11 – Динамика показателей чистых активов, рабочего капитала, вложенного (используемого) капитала ООО «Инфопланета» за период 2016 – 2018 гг.

В тыс.руб.

Показатели	2016 год	2017 год	2018 год	Абсолютное изменение	
				2014 год	2015 год
Активы (А)	65986	70405	72659	4419	2254
Текущие обязательства (ТО)	45525	46289	45734	764	-555
Собственный капитал (СК)	15461	20616	23925	5155	3309

Окончание таблицы 11

Долгосрочные обязательства (ДО)	5000	3500	3000	-1500	-500
Внеоборотные активы (ВНА)	3567	2654	2772	-913	118
Показатели	2016 год	2017 год	2018 год	Абсолютное изменение	
				2014 год	2015 год
Чистые активы (активы-обязательства)ЧА	15461	20616	23925	5155	3309
Рабочий капитал РК (ЧОК)=(СК+ДО-ВНА)	16894	21462	24153	4568	2691
Вложенный капитал ИК=(СК+ДО)	20461	24116	26925	3655	2809
Прирост рабочего капитала ΔРК(ЧОК)	1	27,04	12,54	26,04	-14,50
Прирост вложенного капитала Δ ИК	1	17,86	11,65	16,86	-6,22
Коэффициент мобилизации дополнительного капитала Кмдк = ΔРК(ЧОК) / Δ ИК	1	1,51	1,08	0,51	-0,44

Источник: по данным бухгалтерской отчетности ООО «Инфопланета»

Динамика показателя вложенного капитала говорит о росте финансовой устойчивости компании, поскольку наблюдается рост долгосрочных источников финансирования. Наблюдается рост динамики показателя рабочего капитала, что говорит о росте степени ликвидности и финансовой устойчивости компании (однако показатель прироста показывает тенденцию к снижению). Коэффициент мобилизации дополнительного капитала в отчетном периоде имеет отрицательную тенденцию (снижается), что говорит о росте части инвестированного капитала, направленного на увеличение оборотных средств.

Таким образом, основная доля в активах предприятия приходится на оборотные активы. Оборотные активы представлены в большей степени запасами и дебиторской задолженностью.

Пассивы предприятия представлены как собственным капиталом, так и долгосрочными и краткосрочными обязательствами. Основная доля приходится на заемный капитал. В совокупности, наблюдается снижение доли заемного капитала, но хотелось бы отметить, что тенденции снижения объемов продаж могут негативно в дальнейшем отразиться на всей структуре капитала.

2.3 Анализ финансовых результатов организации

Проведем анализ финансовых результатов предприятия, таблица 12.

Таблица 12 – Динамика финансовых результатов ООО «Инфопланета» за 2016 – 2018 гг.

в тыс. руб.

Показатель	2016 год	2017 год	2018 год	Темп прироста, %	
				2017 год	2018 год
Доходы и расходы по обычным видам деятельности	77106	78112	77081	1,30	-1,32
Себестоимость проданных товаров, продукции, работ, услуг	52102	53712	54998	3,09	2,39
Валовая прибыль	25004	24400	22083	-2,42	-9,50
Коммерческие расходы	15115	17105	17120	13,17	0,09
Управленческие расходы					
Прибыль (убыток) от продаж	9889	7295	4963	-26,23	-31,97
Прочие доходы и расходы					
Проценты к получению					
Проценты к уплате	3984	4391	4571	10,22	4,10
Прочие доходы	3790	4968	3974	31,08	-20,01
Прочие расходы	627	1428	230	127,75	-83,89
Прибыль (убыток) до налогообложения	9068	6444	4136	-28,94	-35,82
Текущий налог на прибыль	1814	1289	827	-28,94	-35,82
Чистая прибыль (убыток) отчетного периода	7254	5155	3309	-28,94	-35,82

Источник: по данным бухгалтерской отчетности ООО «Инфопланета»

Исходя из данных представленных в таблице, наблюдается снижение выручки предприятия в отчетном периоде, такая динамика наблюдается на фоне роста расходов предприятия (себестоимости), что в значительной мере сказывается на показателях валовой прибыли (прибыли от основного вида деятельности) (рис. 10). Рост себестоимости обусловлен ростом цен закупаемого оборудования (что становится достаточно невыгодным для предприятия с точки зрения получения прибыли).

Незначительный рост коммерческих расходов, так же привел к еще большему снижению показателя прибыли от продаж.

Снижение доходов от прочей деятельности так же негативно отразилось на показателе чистой прибыли относительно предыдущего периода.

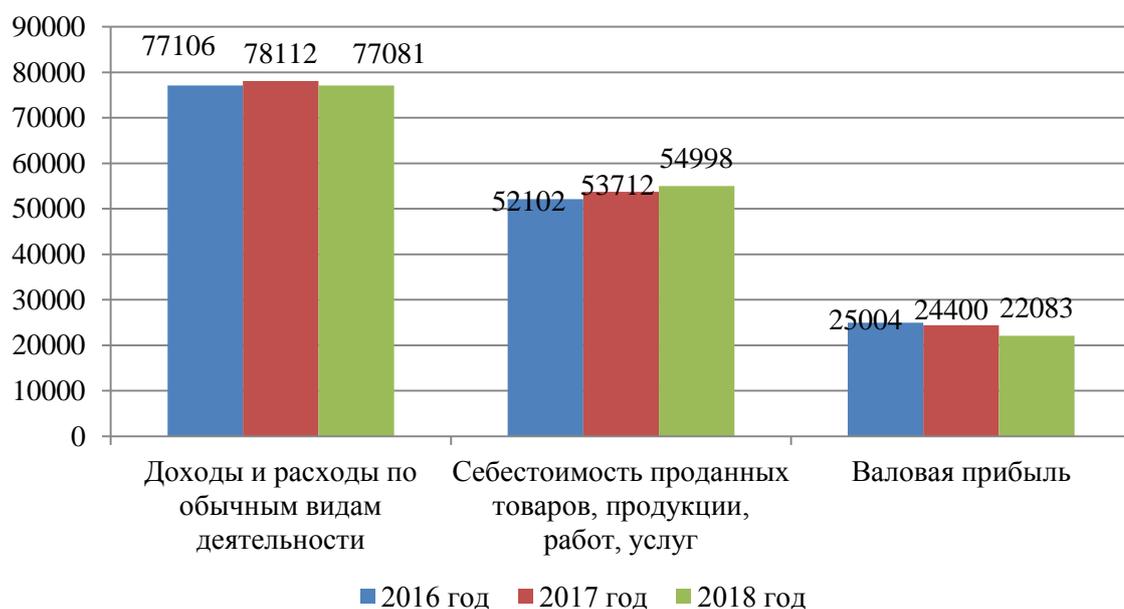


Рисунок 10—Динамика показателей выручки, себестоимости и валовой прибыли ООО «Инфопланета» за 2016 – 2018 гг., тыс.руб.

Структура доходов по основным группам представлена на рисунке 11.

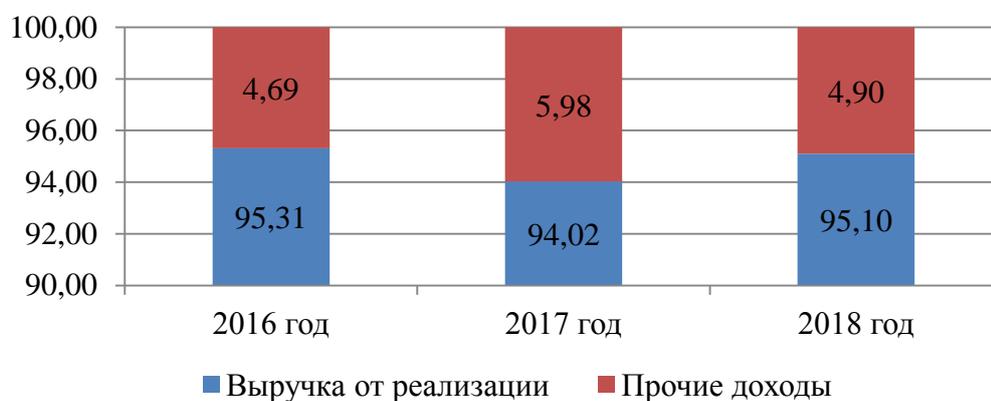


Рисунок 11 - Структура доходов по основным группам ООО «Инфопланета» за 2016 – 2018 гг., %

Основная доля принадлежит доходам от основного вида деятельности, в отчетном периоде происходит рост за счет более интенсивного снижения прочих доходов.

Структура расходов представлена на рисунке 12.

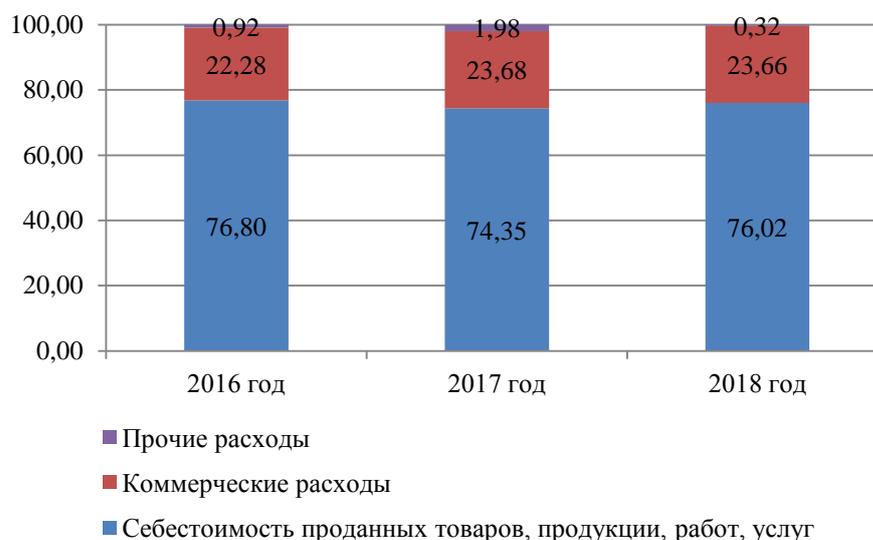


Рисунок 12 - Структура расходов ООО «Инфопланета» за 2016 – 2018 гг., %

Основная доля в структуре расходов компании принадлежит себестоимости реализации. В отчетном периоде наблюдается рост доли, что обусловлено снижением доли прочих расходов в совокупности расходов компании.

На основании показателей финансовых результатов и показателей активов и пассивов, проведем исследование показателей рентабельности предприятия, таблица 13.

Таблица 13 – Анализ показателей рентабельности ООО «Инфопланета» за 2016 – 2018 гг.

Наименование показателя	2016 год	2017 год	2018 год	Изменение	
				2017 год	2018 год
1. Выручка от реализации	77106	78112	77081	1006	-1031
2. Прибыль от продаж	9889	7295	4963	-2594	-2332
3. Себестоимость реализации	52102	53712	54998	1610	1286
4. Чистая прибыль	7254	5155	3309	-2099,2	-1846,4
5. Средняя стоимость активов	65986	68195,5	71532	2209,5	3336,5
6. Средняя стоимость капитала	15461	18038,5	22270,5	2577,5	4232
7. Средняя стоимость внеоборотных активов	3567	3110,5	2713	-456,5	-397,5
8. Средняя стоимость текущих активов	62419	65085	68819	2666	3734

Окончание таблицы 13

9. Коэффициент рентабельности продаж (стр.2/стр.1)*100	12,83	9,34	6,44	-3,49	-2,90
10. Коэффициент рентабельности производства (стр.2/стр.3)*100	18,98	13,58	9,02	-5,40	-4,56
11. Коэффициент рентабельности активов (стр.4/стр.5)*100	10,99	7,32	4,55	-3,67	-2,77
Наименование показателя	2016 год	2017 год	2018 год	Изменение	
				2017 год	2018 год
12. Коэффициент рентабельности собственного капитала (стр.4/стр.6)*100	46,92	25,01	13,83	-21,91	-11,18
13. Коэффициент рентабельности внеоборотных активов (стр.4/стр.7)*100	203,38	194,24	119,37	-9,13	-74,88
14. Коэффициент рентабельности текущих активов (стр.4/стр.8)*100	11,62	7,61	4,73	-4,01	-2,87

Источник: по данным бухгалтерской отчетности ООО «Инфопланета»

Исходя из данных представленных в таблице, в отчетном периоде наблюдается снижение показателей эффективности деятельности предприятия, такая динамика обусловлена снижением показателя прибыли.

Рассмотрим основные факторы влияния на снижение рентабельности продаж, таблица 14.

Таблица 14 – Факторный анализ рентабельности продаж

Наименование показателя	2016 год	2017 год	2018 год	2017 год	2018 год
Выручка от реализации (В)	77106	78112	77081	1006	-1031
Себестоимость реализации (S)	52102	53712	54998	1610	1286
Валовая прибыль (ВП)	25004	24400	22083	-604	-2317
Коммерческие расходы (КР)	15115	17105	17120	1990	15
Прибыль от продаж (ПП)	9889	7295	4963	-2594	-2332
Рентабельность продаж Rp	12,83	9,34	6,44	-3,49	-2,90
Влияние изменения выручки от продажи на РП $((B1-C0-KP0)/B1)-(B0-C0-KP0)/B0)*100$, Ф1		1,12	-1,21		
Влияние изменения себестоимости продажи на РП $((B1-C1-KP)/B1)-(B1-C0-KP0)/B1)*100$, Ф2		-2,06	-1,67		
Влияние изменения коммерческих расходов на рентабельность продаж РП $((B1-C1-KP)/B1)-(B1-C1-KP)/B1)*100$, Ф3		-2,55	-0,02		
Совокупное влияние факторов составляет $\Delta\Phi = \Phi1 + \Phi2 + \Phi3$		-3,49	-2,90		

Источник: по данным бухгалтерской отчетности ООО «Инфопланета»

Основное и отрицательное влияние на рентабельность продаж оказал рост себестоимости реализации, так же негативным образом сказалось снижение выручки от реализации в 2018 году, в меньшей степени отрицательное влияние оказал рост коммерческих расходов.

Таким образом, в отчетном периоде происходит снижение объемов реализации оборудования, так же наблюдается рост себестоимости закупаемого оборудования для продажи, что негативным образом сказывается на прибыли предприятия.

2.4 Анализ показателей финансового состояния организации

Анализ финансового состояния начнем с проведения анализа ликвидности.

Анализ ликвидности начнем с анализа ликвидности баланса компании, табл.

15.

Таблица 15 - Данные для анализа ликвидности баланса ООО «Инфопланета» за период 2016 – 2018 гг.

в тыс.руб.

Наименование показателя	2016 год	2017 год	2018 год	Абсолютное изменение	
				2017 год	2018 год
наиболее ликвидные активы (A1)=(ДС+ФВ)	5987	6113	6120	126	7
быстрореализуемые активы (A2)=(ДЗкр+проч ТА)	34828	33151	33165	-1677	14
медленно реализуемые активы (A3)=(ДЗдолг+ДЗсомн+НезавПроиз+Запасы+НДС)	21604	28487	30602	6883	2115
труднореализуемые активы (A4)=(ОС+НМА+пр.активы)	3567	2654	2772	-913	118
наиболее срочные обязательства П1=К3 срочная	35445	34178	33629	-1267	-549
краткосрочные пассивы П2=КиЗ кратк	10080	12111	12105	2031	-6
долгосрочные пассивы П3=КиЗ долг+КЗ долгосрочная	5000	3500	3000	-1500	-500
«устойчивые» пассивы П4=СК	15461	20616	23925	5155	3309

Источник: по данным бухгалтерской отчетности ООО «Инфопланета»

Анализ ликвидности баланса представлен в таблице 16.

Таблица 16 - Данные для анализа ликвидности баланса ООО «Инфопланета» за период 2016 – 2018 гг.

в тыс.руб.

Актив	Абс. величины	Пассив	Абс. величины	Платежный излишек (+) или недостаток (-)
2016 год				
Наиболее ликвидные активы А1	5987	Наиболее срочные обязательства П1	35445	-29458
Быстрореализуемые активы А2	34828	Краткосрочные пассивы П2	10080	24748
Медленнореализуемые активы А3	21604	Долгосрочные пассивы П3	5000	16604
Трудно реализуемые активы А4	3567	Постоянные пассивы П4	15461	-11894
Баланс	65986	Баланс	65986	0
2017 год				
Наиболее ликвидные активы А1	6113	Наиболее срочные обязательства П1	34178	-28065
Быстрореализуемые активы А2	33151	Краткосрочные пассивы П2	12111	21040
Медленнореализуемые активы А3	28487	Долгосрочные пассивы П3	3500	24987
Трудно реализуемые активы А4	2654	Постоянные пассивы П4	20616	-17962
Баланс	70405	Баланс	70405	0
2018 год				
Наиболее ликвидные активы А1	6120	Наиболее срочные обязательства П1	33629	-27509
Быстрореализуемые активы А2	33165	Краткосрочные пассивы П2	12105	21060
Медленнореализуемые активы А3	30602	Долгосрочные пассивы П3	3000	27602
Трудно реализуемые активы А4	2772	Постоянные пассивы П4	23925	-21153
Баланс	72659	Баланс	72659	0

Источник: по данным бухгалтерской отчетности ООО «Инфопланета»

Представим соотношение активов и обязательств на рисунке 13, что даст возможность определить есть ли у предприятия платежный излишек или недостаток.

Таким образом, у предприятия не выполняются некоторые соотношения.

Наиболее срочные обязательства не покрываются величиной наиболее ликвидных активов.

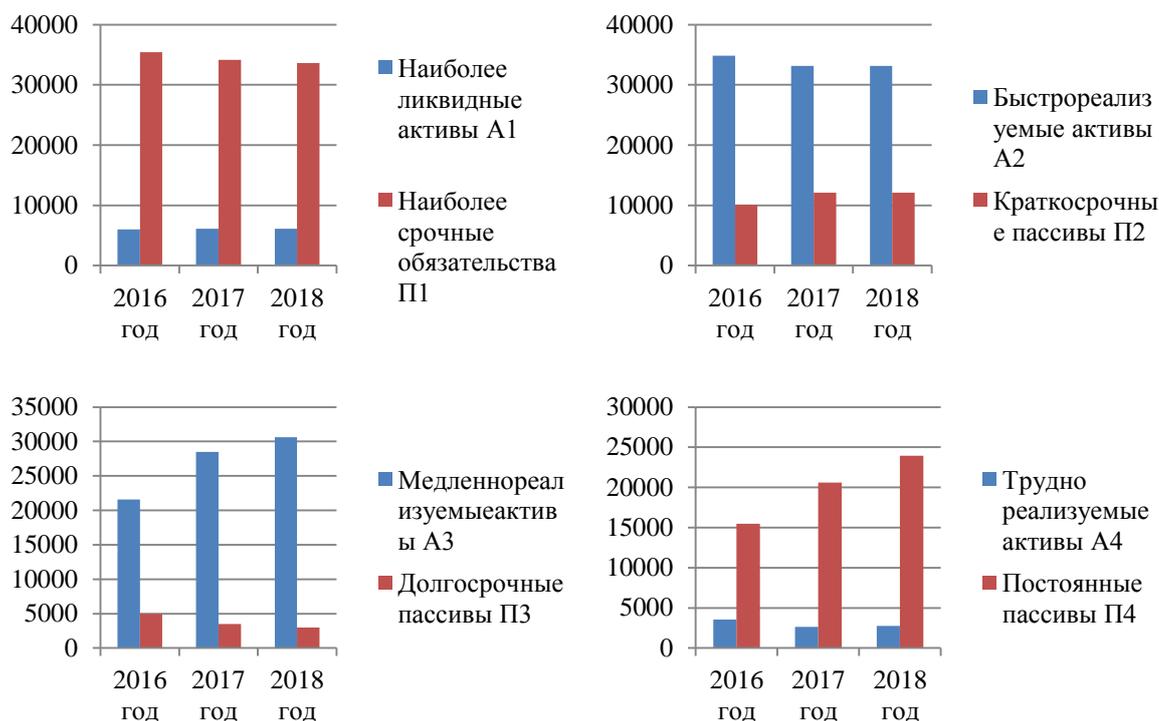


Рисунок 13 -Сопоставление наиболее ликвидных активов с наиболее срочными обязательствами за период, тыс.руб.

Соблюдение второго неравенства говорит о том, что компания может стать платежеспособной при расчете с кредиторами и получения денежных средств от продажи продукции.

Третье неравенство говорит, о том, что в будущем предприятие так же может стать платежеспособным, при получении денежных средств от продажи продукции.

Соблюдается четвертое неравенство, что говорит о соблюдении условия минимальной финансовой стабильности предприятия.

В данной ситуации можно проанализировать тенденцию увеличения или уменьшения ликвидности в недалеком будущем, таблица 17.

Таблица 17 – Анализ коэффициентов ликвидности ООО «Инфопланета» за период

2016 – 2018 гг.

Коэффициенты	2016 год	2017 год	2018 год	Изменение	
				2017 год	2018 год
1. Наиболее ликвидные активы	5987	6113	6120	126	7
2. Быстрореализуемые активы	34828	33151	33165	-1677	14
3. Медленно реализуемые активы	21604	28487	30602	6883	2115
Коэффициенты	2016 год	2017 год	2018 год	Изменение	
4. Трудно реализуемые активы	3567	2654	2772	-913	118
5. Наиболее срочные обязательства	35445	34178	33629	-1267	-549
6. Краткосрочные пассивы	10080	12111	12105	2031	-6
7. Долгосрочные пассивы	5000	3500	3000	-1500	-500
8. Постоянные пассивы	15461	20616	23925	5155	3309
Коэффициент текущей ликвидности (стр.1+стр.2+стр.3)/(стр.5+стр.6)	1,37	1,46	1,53	0,09	0,06
Коэффициент быстрой ликвидности (стр.1+стр.2)/(стр.5+стр.6)	0,90	0,85	0,86	-0,05	0,01
Коэффициент абсолютной ликвидности (стр.1)/(стр.5+стр.6)	0,13	0,13	0,13	0,00	0,00
Коэффициент общей ликвидности (стр.1+стр.2*0,5+стр.3*0,3)/(стр.5+стр.6*0,5+стр.7*0,3)	0,71	0,76	0,79	0,04	0,03

Источник: по данным бухгалтерской отчетности ООО «Инфопланета»

В отчетном периоде наблюдается рост коэффициента текущей ликвидности, показатель находится в пределах нормативного значения (1,5-2,0). На данном этапе предприятие является платежеспособным, у предприятия есть финансовые ресурсы для немедленного покрытия платежных требований.

В отчетном периоде коэффициент быстрой ликвидности находится в пределах нормативного значения (0,5-0,8). Значение данного коэффициента говорит о том, что значительная часть краткосрочных обязательств может быть погашена за счет наиболее ликвидных активов. Коэффициент показывает, что 88% текущей задолженности организация может покрыть в ближайшей перспективе при условии полного погашения дебиторской задолженности.

Коэффициент абсолютной ликвидности находится ниже нормативного значения (0,2). Это значит, что 13% (из необходимых 20%) краткосрочных обязательств предприятия может быть немедленно погашено. Предприятие не в

силах погасить краткосрочные обязательства.

Динамика показателей говорит об относительной платежеспособности предприятия. У предприятия на данный момент нет финансовых ресурсов для покрытия предъявляемых платежных требований.

Проведем анализ обеспеченности источниками финансирования предприятия, табл. 18.

Таблица 18 - Анализ обеспеченности источниками финансирования ООО «Инфопланета» за период 2016 – 2018 гг.

Показатели	2016 год	2017 год	2018 год	Изменение	
				2017 год	2018 год
1. Среднее значение собственного капитала	15461	18038,5	22270,5	2577,50	4232,00
2. Среднее значение внеоборотных активов	3567	3110,5	2713	-456,50	-397,50
3. Среднее значение оборотных активов	62419	65085	68819	2666,00	3734,00
4. Наличие собственных оборотных средств п.1-п.2	11894	14928	19557,5	3034,00	4629,50
5. Долгосрочные пассивы	5000	3500	3000	-1500,00	-500,00
6. Наличие долгосрочных источников формирования запасов (п.4+п.5)	16894	18428	22557,5	1534,00	4129,50
7. Краткосрочные кредиты и заемные средства	10080	12111	12105	2031,00	-6,00
8. Общая величина основных источников формирования запасов п.6+п.7	26974	30539	34662,5	3565,00	4123,50
9. Общая величина запасов	21351	28407	30555	7056,00	2148,00
Излишек (+) или недостаток (-) собственных оборотных средств	-9457	-13479	-10997,5		
Излишек (+) или недостаток (-) долгосрочных источников формирования запасов	-4457	-9979	-7997,5		
Излишек (+) или недостаток (-) основных источников формирования запасов	5623	2132	4107,5		
13. Характеристика фин.ситуации	Неустойчивое	Неустойчивое	Неустойчивое		

Источник: по данным бухгалтерской отчетности ООО «Инфопланета»

Финансовое состояние предприятия можно охарактеризовать как неустойчивое, существует недостаток собственных и долгосрочных источников финансирования.

Исчисление абсолютных показателей финансовой устойчивости (рис.14) и их динамика говорят о неустойчивости предприятия, недостаток собственных оборотных средств и долгосрочных источников финансирования.

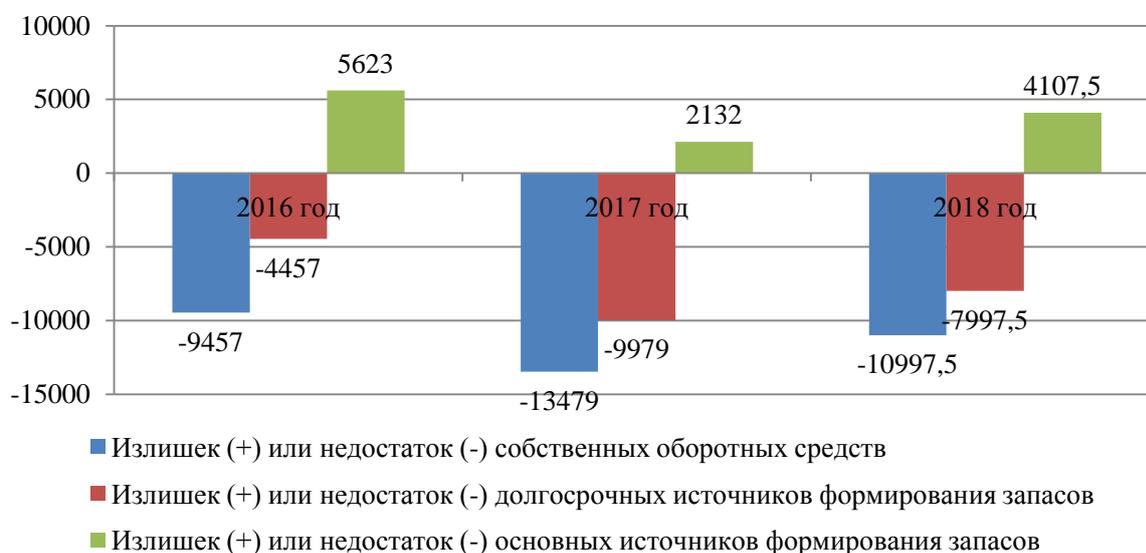


Рисунок 14– Динамика абсолютных показателей финансовой устойчивости ООО «Инфопланета» за период 2016 – 2018 гг., тыс.руб.

Проведем расчет показателей деловой активности (табл. 19).

Таблица 19 – Расчет показателей деловой активности ООО «Инфопланета» за период 2016 – 2018 гг.

Показатель	2016 год	2017 год	2018 год	Изменение	
				2017 год	2018 год
1. Выручка от реализации, тыс.руб.	77106	78112	77081	1006	-1031
2. Себестоимость от реализации, тыс. руб.	52102	53712	54998	1610	1286
3.Среднее значение активов	65986	68195,5	71532	2209,5	3336,5
4.Средняя сумма основных средств	2158	2186	2362,5	28	176,5
5.Средняя стоимость оборотных средств	62419	65085	68819	2666	3734
6.Средняя стоимость денежных средств	5987	6050	6116,5	63	66,5
7.Средняя стоимость дебиторской задолженности	34828	33989,5	33158	-838,5	-831,5
8.Средняя стоимость кредиторской задолженности	35445	34811,5	33903,5	-633,5	-908
9.Средняя стоимость запасов	21351	24879	29481	3528	4602
10. Коэффициент оборачиваемости активов (стр.1/стр.3)	1,17	1,15	1,08	-0,02	-0,07
11. Коэффициент оборачиваемости основных средств (стр.1/стр.4)	35,73	35,73	32,63	0,00	-3,11

Окончание таблицы 19

Показатель	2016 год	2017 год	2018 год	Изменение	
				2017 год	2018 год
12. Коэффициент оборачиваемости оборотных средств (стр.1/стр.5)	1,24	1,20	1,12	-0,04	-0,08
13. Коэффициент оборачиваемости денежных средств (стр.1/стр.6)	12,88	12,91	12,60	0,03	-0,31
14. Коэффициент оборачиваемости дебиторской задолженности (стр.1/стр.7)	2,02	2,30	2,32	0,28	0,03
15. Коэффициент оборачиваемости кредиторской задолженности (стр.1/стр.8)	2,18	2,24	2,27	0,07	0,03
16. Коэффициент оборачиваемости запасов (стр.2/стр.9)	2,44	2,16	1,87	-0,28	-0,29
17. Период оборота активов (365/стр.10)	312,36	318,66	338,72	6,30	20,06
18. Период оборота основных средств (365/стр.11)	10,22	10,21	11,19	0,00	0,97
19. Период оборота оборотных активов (365/стр.12)	295,48	304,13	325,88	8,65	21,75
20. Период оборота денежных средств (365/стр.13)	28,34	28,27	28,96	-0,07	0,69
21. Период оборота дебиторской задолженности (365/стр.14)	181,01	158,83	157,01	-22,19	-1,81
22. Период оборота кредиторской задолженности (365/стр.15)	167,79	162,67	160,54	-5,12	-2,12
23. Период оборота запасов (365/стр.16)	149,57	169,07	195,65	19,49	26,59
24. Операционный цикл (стр.21+стр.23)	330,59	327,89	352,67	-2,70	24,78
25. Финансовый цикл (стр.24-стр.22)	162,80	165,22	192,12	2,42	26,90

Источник: по данным бухгалтерской отчетности ООО «Инфопланета»

В отчетном периоде происходит снижение коэффициента оборачиваемости активов, что обусловлено снижением показателя выручки от реализации товаров.

Наблюдается рост периода оборота оборотных активов, такая ситуация говорит о снижении эффективности их использования. Соответственно в отчетном периоде происходит снижение выручки с каждой единицы оборотных активов.

В 2018 году наблюдается рост периода оборота денежных средств, что говорит так же о снижении эффективности использования данного вида высоколиквидного актива.

Период оборота дебиторской задолженности в отчетном периоде снижается, что является положительным моментом в деятельности предприятия и говорит о более быстром обороте быстрореализуемых активов. Что говорит о росте продаж в кредит и это может привести к замедлению высвобождения денежных средств

из оборота.

В отчетном периоде так же происходит снижение периода оборота кредиторской задолженности, в данной ситуации предприятие увеличивает скорость погашения своей задолженности перед поставщиками, наблюдается снижение коммерческого кредита.

Период оборачиваемости запасов увеличивается, что говорит о снижении эффективности их использования.

Динамика операционного и финансового цикла представлена на рисунке 15.

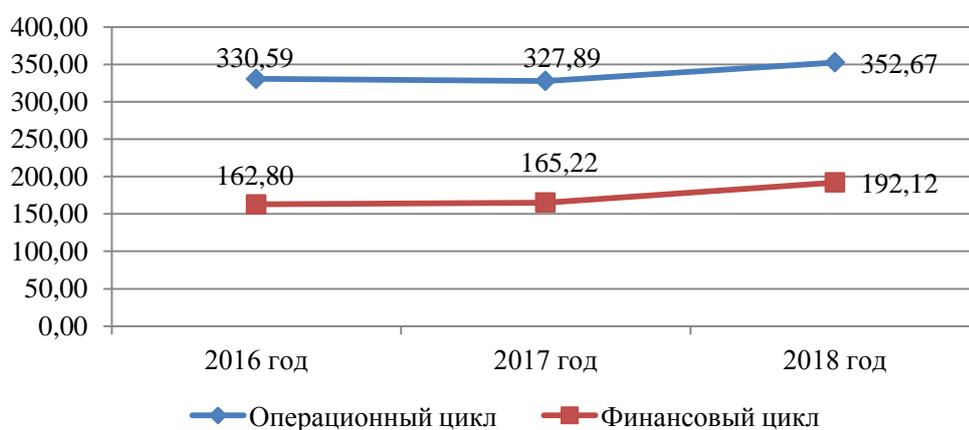


Рисунок 15–Динамика операционного и финансового циклов ООО «Инфопланета» за период 2016 – 2018 гг.

Рост операционного цикла произошел за счет роста периода оборота запасов. Такая же динамика связана с финансовым циклом, учитывая участие периода оборота кредиторской задолженности. Рост операционного цикла - деловая активность ухудшается, т.к. снижается скорость оборачиваемости оборотного капитала.

Проведем анализ вероятности банкротства предприятия на основе 3 моделей (Ж.Де Поляна, модели Дронова-Резника-Буниной, модели Л.В. Донцовой и Н.А. Никифоровой) [40] (табл.20, 21, 22).

Таблица 20 - Расчет риска банкротствана основе модели Ж.Де Поляна

Показатели	2016 год	2017 год	2018 год
Собственный капитал (СК)	15 461,00	20 616,00	23 925,00
Долгосрочные обязательства (ДО)	5 000,00	3 500,00	3 000,00
Текущие обязательства (ТО)	45 525,00	46 289,00	45 734,00
Средняя величина денежных средств	5987	6113	6120
Средняя величина дебиторской задолженности	34828	33151	33165
Выручка от реализации	77 106,00	78 112,00	77 081,00
Величина внеоборотных активов	3 567,00	2 654,00	2 772,00
Общая величина запасов	21 351,00	28 407,00	30 555,00
Коэффициент быстрой ликвидности К1 (ДС+ДЗ+КФВ)/ТО	0,90	0,85	0,86
коэффициент кредитоспособности К2 (СК/(ТО+ДО))	0,31	0,41	0,49
коэффициент иммобилизации собственного капитала К3 (СК/ВНА)	4,33	7,77	8,63
коэффициент оборачиваемости запасов К4 (В/Зср)	3,61	2,75	2,52
коэффициент оборачиваемости дебиторской задолженности К5 (В/ДЗср)	2,21	2,36	2,32
$Z=25*K1+25*K2+10*K3+20*K4+20*K5$	189,91	211,36	216,99

Источник: по данным бухгалтерской отчетности ООО «Инфопланета»

Критерии оценки:

При $Z=100$ – финансовая ситуация предприятия в норме,

при $Z>100$ – финансовая ситуация предприятия не вызывает опасений,

при $Z<100$ – финансовая ситуация является критической.

Основываясь на критериях оценки - предприятия финансово устойчиво, финансовая ситуация не вызывает опасений.

Таблица 21 - Расчет риска банкротствана основе модели Дронова-Резника-Буниной

Показатели	2016 год	2017 год	2018 год
Собственный капитал (СК)	15 461	20 616	23 925
Активы (А)	65 986	70 405	72 659
Долгосрочные обязательства (ДО)	5 000	3 500	3 000
Текущие обязательства (ТО)	45 525	46 289	45 734
Заемный капитал $ZK=ТО+ДО$	50 525	49 789	48 734
Величина внеоборотных активов (ВНА)	3 567	2 654	2 772
Собственные оборотные средства $СОС=(СК-ВНА)$	11 894	17 962	21 153
Общая величина запасов (З)	21 351	28 407	30 555
Валюта баланса (ВБ)	65 986	70 405	72 659
Основные средства (ОС)	2 158	2 214	2 511

Окончание таблицы 21

Текущие активы (ТА)	62 419	67 751	69 887
Денежные средства (ДС)	5 987	6 113	6 120
Показатели	2016 год	2017 год	2018 год
Краткосрочные финансовые вложения (КФВ)	0	0	0
Выручка от реализации (В)	77 106	78 112	77 081
Себестоимость реализации (С)	52 102	53 712	54 998
Чистая прибыль (ЧП)	7 254,40	5 155,20	3 308,80
Коэффициент автономии – К1 (СК/А)	0,23	0,29	0,33
Коэффициент соотношения заемных и собственных средств – К2 (ЗК/СК)	3,27	2,42	2,04
Коэффициент обеспеченности запасами и затратами из собственных источников – К3 (СОС/З)	0,56	0,63	0,69
Коэффициент реальной стоимости имущества производственного назначения – К4 (ОС/К)	0,03	0,03	0,03
Коэффициент структуры капитала – К5 (СК/ЗК)	0,31	0,41	0,49
Коэффициент финансовой зависимости – К6 (ЗК/ВБ)	0,77	0,71	0,67
Коэффициент текущей ликвидности – К7 (ТА/ТО)	1,37	1,46	1,53
Коэффициент фактической платежеспособности предприятия – К8 (ВБ/ЗК)	1,31	1,41	1,49
Коэффициент абсолютной ликвидности – К9 (ДС+КФВ)/ТО	0,13	0,13	0,13
Коэффициент рентабельности продаж – К10 (ЧП/В)	0,09	0,07	0,04
Коэффициент рентабельности основных средств и прочих внеоборотных активов – К11 (ЧП/ВНА)	2,03	1,94	1,19
Коэффициент оборачиваемости материальных оборотных средств – К12 (С/З)	2,44	1,89	1,80
Коэффициент фондоотдачи основных средств и прочих внеоборотных активов – К13 (В/ВНА)	21,62	29,43	27,81
$R = 0.45*(0.25*K1+0.15*K2+0.1*K3+0.2*K4+0.15*K5+0.15*K6) + 0.35*(0.1*K7+0.3*K8+0.6*K9) + 0.2*(0.4*K10+0.2*K11+0.2*K12+0.2*K13)$	1,61	1,87	1,76

Источник: по данным бухгалтерской отчетности ООО «Инфопланета»

Рейтинговый коэффициент имеет положительное значение.

Таблица 22 - Расчет риска банкротствана основе модели Л.В. Донцовой и Н.А. Никифоровой

Показатели	2016 год	2017 год	2018 год
Текущие активы (ТА)	62 419	67 751	69 887
Денежные средства (ДС)	5 987	6 113	6 120
Краткосрочные финансовые вложения (КФВ)	0	0	0
Текущие обязательства (ТО)	45 525	46 289	45 734
Собственный капитал (СК)	15 461	20 616	23 925
Активы (А)	65 986	70 405	72 659
Выручка от реализации (В)	77 106	78 112	77 081

Окончание таблицы 22

Показатели	2016 год	2017 год	2018 год
Средняя величина запасов (З)	21351	24879	29481
Величина внеоборотных активов (ВНА)	3 567	2 654	2 772
Коэффициент абсолютной ликвидности (ДС+КФВ)/ТО	0,132	0,132	0,134
Коэффициент быстрой ликвидности ((ТА-З)/ТО)	0,90	0,93	0,88
Коэффициент текущей ликвидности (ТА/ТО)	1,37	1,46	1,53
Коэффициент финансовой независимости (СК/А)	0,23	0,29	0,33
Коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами (СОС/ТА)	0,06	0,04	0,04
Коэффициент обеспеченности запасов (В/Зср.)	3,61	3,14	2,61

Источник: по данным бухгалтерской отчетности ООО «Инфопланета»

Определение класса, таблица 23

Таблица 23 - Определение класса

Показатели	Классы (баллы)					
	1	2	3	4	5	6
Коэффициент абсолютной ликвидности (ДС+КФВ)/ТО	0	0	0	8	0	0
Коэффициент быстрой ликвидности ((ТА-З)/ТО)	0	0	12	0	0	0
Коэффициент текущей ликвидности (ТА/ТО)	0	0	7,5	0	0	0
Коэффициент финансовой независимости (СК/А)	0	0	0	0	0	0
Коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами (СОС/ТА)	0	0	0	0	0	0
Коэффициент обеспеченности запасов (В/Зср.)	15	0	0	0	0	0
4 класс - риск банкротства						

Источник: по данным предыдущей таблицы и критериев указанных в приложении Е

Учитывая распределение по классам, предприятия относится ко 4 классу – в целом у предприятия существует риск.

Вывод по разделу 2.

Исследуемое предприятие работает в сфере торговли, занимается продажей оборудования для предприятий общественного питания, имеет оптимальную структуру управления для торгового предприятия. В активах основная доля приходится на запасы и дебиторскую задолженность, соответственно основная доля в оборотных активах. В пассивах основная доля приходится на заемный капитал. Так же в анализе финансовых результатов необходимо отметить

снижение выручки и рост себестоимости реализации, что приводит к снижению прибыли. Так же необходимо отметить относительную платежеспособность компании (на основании коэффициентов ликвидности и платежеспособности), помимо этого расчет коэффициентов говорит о неустойчивом финансовом состоянии предприятия. Можно отметить неэффективность деятельности компании, о чем говорит снижение показателей рентабельности. Так же у предприятия минимальные риски банкротства и тем не менее можно отметить снижение эффективности работы предприятия.

3 ПУТИ УЛУЧШЕНИЯ ФИНАНСОВОГО СОСТОЯНИЯ ООО «ИНФОПЛАНЕТА»

3.1 Разработка мероприятий по улучшению финансового состояния организации

Исходя из проведенной диагностики финансового состояния ООО «Инфопланета», можно выявить следующие негативные моменты:

- рост запасов в сумме оборотных активов;
- рост дебиторской задолженности;
- высокая доля заемного капитала;
- рост расходов предприятия (в данной ситуации увеличение темпов роста себестоимости).
- снижение объемов реализации продукции.

Все это подтверждает расчет показателей ликвидности, устойчивости, деловой активности и рентабельности деятельности предприятия.

В данной ситуации можно предложить мероприятия по более эффективному управлению активами и пассивами, а так же доходами и расходами, рисунок 16.



Рисунок 16 – Мероприятия по улучшению финансового состояния

Рассмотрим данные мероприятия подробнее

1. Развитие продаж за счет развития интернет-сайта компании.

Одно из мероприятий направленных на рост объемов реализации работ, услуг является совершенствование использования интернет ресурса. С помощью данного ресурса есть возможность охватить средние и мелкие предприятия близ района обслуживания компании в производственной деятельности которых используются трансформаторы, электродвигатели, генераторы.

У исследуемого предприятия нет интернет сайта. Есть возможность с помощью сайта привлекать клиентов – средние и малые предприятия (кафе, бары, рестораны, продуктовые магазины и т.п.).

Размещать на сайте информацию которая привлечет клиента, поможет разобраться в характеристиках того или иного оборудования с возможностью сравнения между собой по основным характеристикам, возможность использования услуги установки оборудования (заказать на сайте), узнать гарантийные сроки, либо возможность осуществления ремонта оборудования и так далее. Так же информация об уже существующих партнерских отношениях и охваченных территориях. Все это в совокупности будет говорить о серьезности компании.

На современном этапе, в условиях глобализации, интернет ресурс, наиболее активно используемый способ для компаний, однако данная компания в своей деятельности не полностью использовала этот ресурс, данную возможность охвата значительной аудитории – пользователей работ услуг данной категории в разных населенных пунктах региона, а так же в близ лежащих регионах.

Итак, в настоящее время данная функция не реализована. Однако, расширение рынка – это важный критерий деловой активности и показатель высокого уровня менеджмента компании. Это составной элемент достижения конкурентного преимущества, а так же условие выживания компании (расширение доли рынка, новые «ниши», проникновение на новые рынки, диверсификация и многое другое).

В данном направлении для исследуемого предприятия можно предложить создание сайта с расширенными возможностями, данный метод является наименее затратным для предприятия.

Сегменту сети Интернет отдается все больше предпочтения не только среди физических лиц, но и среди компаний, количество корпоративных пользователей увеличивается с каждым годом, поскольку при необходимости проведения каких-либо работ менеджер компании обращается к сети интернет в поиске компании реализующей необходимые услуги, так же есть списки компаний по виду деятельности и т.п. Согласно статистическим данным большая часть посетителей Интернет это: руководители, менеджеры среднего звена, а так же высококвалифицированные руководители.

Итак, вышеизложенное дает возможность заключить, что информационный сайт компании представляет собой наиболее современный коммуникационный канал относительно потенциального потребителя.

Переходим к содержанию сайта - для привлечения аудитории сайт будет наиболее информативным. Не будет перегруженности графикой на сайте, иначе он будет долго загружаться, что может оттолкнуть клиента. Веб-сайт будет содержать исчерпывающую информацию о компании, услугах, используемом оборудовании, материалах, новостях, а так же туда будут входить тематические статьи и будет организован форум, помимо этого он будет содержать полноценную контактную информацию, включая телефоны и электронные адреса менеджеров. Отсутствие данных тегов веб-сайта означает упущенную выгоду в лице сотен дополнительных клиентов и массы партнеров.

Значительным моментом при продвижении сайта и повышении рейтинга данного сайта будет обмен ссылками с сайтами подобной тематики. При таком обмене существует значительная возможность не просто увеличить посещаемость в целом, но привлечь именно целевую аудиторию, то есть тех пользователей Интернета, которые действительно заинтересованы в том, что может предложить сайт.

Кроме этого, если продолжать вести обмен ссылками с тематическими сайтами, то будет повышаться тематический индекс цитирования сайта (ТИЦ), используемый Яндексом, а так же другие системы PageRank для системы Google. Так что, хорошая позиция в поисковой системе, да еще при актуальном запросе может во много раз увеличить посещаемость веб-сайта. Здесь так же необходимо использовать приёмы с каталогами, с комментариями, форумами. Это позволит увеличить количество ссылок на сайт, а так же повысить его рейтинг.

Итак, на основе предлагаемого мероприятия будет получена возможность выхода на более широкую аудиторию покупателей, с учетом этого будет получена возможность увеличения продаж.

2. Основным предложением по направлению снижения расходов можно предложить использование программного обеспечения (ПО) iTender SRM. Такое предложение обусловлено тем, что на протяжении периода исследования у предприятия очень высокая себестоимость продукции.

Внедрение ПО не потребует внесения глобальных изменений в структуру работы процессов, позволит оптимизировать работу отдела закупок.

В рамках приобретения программного обеспечения предлагается внедрение iTender SRM от компании «ФОГСОФТ»:

– iTender Управление качеством поставщиков. При оценке качества и производительности поставщика используются критерии, позволяющие в каждый момент времени иметь полную и актуальную информацию о текущем состоянии поставщика. Для оценки качества поставщиков в системе применяются опросные листы, заполняемые как поставщиками, так и взаимодействующими с ними сотрудниками. Каждый опросный лист имеет вес, учитываемый при итоговой оценке поставщика. Для каждого опросного листа назначаются товарные группы, регионы поставки, график рассылки и адресат (группа сотрудников или поставщики по товарной группе);

– iTender Рейтинг поставщиков. Для минимизации рисков при заключении договоров с поставщиками. Подобная система (рейтинг) – это единая база

данных, которая содержит информацию о контрагентах предприятия и историю работы с ними при исполнении договоров. Индекс деловой репутаций вычисляется по определенной методике для каждого поставщика на основании фактов, которые можно документально подтвердить. При расчете дается оценка в баллах наиболее значимым негативным и позитивным фактам поведения участника закупки при исполнении им обязательств по заключенным договорам. Используя специальную методику оценки влияния факта на репутацию контрагента определяется интегральный числовой показатель (показатели), который и является рейтингом репутации контрагента. Этот индекс в дальнейшем может учитываться в процессе проведения закупочных процедур.

Так же с использованием модуля iTender SRM есть возможность участия в аукционах на электронных площадках.

3. Внедрение нормирования дебиторской задолженности и запасов.

Главная задача продавца – увеличивать объемы продаж. Компании ориентируют свою систему мотивации продавцов именно на этот показатель. В погоне за количеством менеджеры продаж часто дают большие скидки своим покупателям и закрывают глаза на задержку клиентами сроков оплаты. Менеджеры по закупкам, часто заказывают значительно больше товаров (основываясь на продажах предыдущего периода), чем необходимо, что приводит к росту запасов.

В данной ситуации торговые компании прибегают к привязке премии менеджеров к приходу денег от контрагентов, объему просроченной дебиторской задолженности, а так же росту запасов.

Парадокс в системе материального стимулирования состоит в том, что премия за достижение определенного уровня продаж часто бывает полностью перечеркнута штрафами за просрочку платежей клиентами конкретного менеджера.

Безусловно, снижение дебиторской задолженности и запасов очень важный элемент работы предприятия.

Суть данного подхода в постановке перед менеджером целей, которые он должен достичь. Такими целями могут быть план продаж, сумма дебиторской задолженности, норма запасов, увеличение рентабельности продаж, количество новых клиентов и т. д.

При разработке такой системы необходимо убедиться, что данный подход понятен сотрудникам, как и понятны детали того, какие выплаты и штрафы получит сотрудник.

Мотивировать зарплата будет тогда, когда сотрудник будет знать связь между прилагаемыми им усилиями и получаемым вознаграждением при условии, что данное вознаграждение будет для сотрудника справедливым. А уже это будет влиять на желание добиваться плановых показателей и уровня продаж.

Итак, для менеджеров по продажам предлагается введение нормирование дебиторской задолженности, для менеджеров по закупкам нормирование запасов.

По нормированию дебиторской задолженности. В данной ситуации предлагается ввести норму дебиторской задолженности для каждого менеджера не более 25% от выручки, превышение данного лимита повлечет за собой штраф, шкала представлена в таблице 24.

Таблица 24 – Шкала штрафов

Процент дебиторской задолженности	Сумма, тыс.руб.
Норма 25%	Нет штрафа
Превышение	
- 5%	3
- 10 %	6
- 20%	12
- 30%	18
- 40%	24
- 50%	30

Источник: составлено автором

Так же в данной ситуации можно представить и шкалу премирования, таблица 25.

Таблица 25 – Шкала премирования

Процент дебиторской задолженности	Сумма, тыс.руб.
Норма 25%	Нет премии

Окончание таблицы 25

Процент дебиторской задолженности	Сумма, тыс.руб.
снижение	
- 5%	3
- 10 %	6
- 15%	9
- 20%	12
- 25%	15

Источник: составлено автором

Для нормирования запасов. В данной ситуации предлагается ввести норму запасов для каждого менеджера (по закупкам) не более 15% от выручки, превышение данного лимита повлечет за собой штраф, шкала представлена в таблице 26.

Таблица 26 – Шкала штрафов

Процент запасов	Сумма, тыс.руб.
Норма 15%	Нет штрафа
Превышение	
- 2%	1,5
- 4 %	3
- 6%	4,5
- 8%	6
- 10%	7,5
- 12%	9

Источник: составлено автором

Так же в данной ситуации можно представить и шкалу премирования, таблица 27.

Таблица 27 – Шкала премирования

Процент запасов	Сумма, тыс.руб.
Норма 15%	Нет премии
снижение	
- 2%	1,5
- 4 %	3
- 6%	4,5
- 8%	6
- 10%	7,5
- 12%	9

Источник: составлено автором

Однако на практике в торговле достаточно редко происходит снижение

дебиторской задолженности и запасов, в основном менеджеры стараются не превышать установленные нормы.

Система премирования начальников отдела продаж и закупок, будет осуществляться тем же способом, только система штрафа и премии будет выше, таким образом, будет осуществляться дополнительное воздействие на подчиненных со стороны начальников отделов. Норма дебиторской задолженности составит 25% от выручки, норма запасов 15% превышение данных нормативных значений повлечет за собой штраф, значения ниже нормативов повлекут за собой дополнительное премирование. Шкалы представлены в таблицах 28, 29.

Таблица 28 – Шкала штрафов

Процент дебиторской задолженности	Сумма, тыс.руб.
Норма 30%	Нет штрафа
Превышение	
- 5%	4,5
- 10 %	9
- 20%	18
- 30%	27
- 40%	36

Источник: составлено автором

Так же в данной ситуации можно представить и шкалу премирования, таблица 29.

Таблица 29 – Шкала премирования

Процент дебиторской задолженности	Сумма, тыс.руб.
Норма 30%	Нет премии
снижение	
- 5%	4,5
- 10 %	9
- 15%	13,5
- 20%	18
- 25%	22,5

Источник: составлено автором

Исходя из предложенного мероприятия, начальники отделов продаж и закупок будут стремиться к нормативному значению.

Таким образом, для улучшения финансового состояния предприятия было

предложено развить Интернет сайт компании; внедрить программное обеспечение iTender SRM от компании «ФОГСОФТ» (iTender Управление качеством поставщиков и iTender Рейтинг поставщиков); а так же внедрить нормирование дебиторской задолженности и запасов для менеджеров (по продажам и по закупкам), что так же будет являться и мотивационным фактором для сотрудников.

3.2 Оценка эффективности предлагаемых мероприятий

Рассчитаем эффективность мероприятий.

1. Интернет сайт.

Расходы на мероприятие представлены в таблице 30.

Таблица 30 - Средне рыночная стоимость услуг по обновлению интерактивного сайта

Наименование статей затрат		Сумма, тыс.руб.
Подготовка сайта к продвижению	<ul style="list-style-type: none"> - Установка и настройка панели вебмастера Яндекс и Google - Установка счетчиков (Яндекс. Метрики и Google аналитики) - Настройка целей в веб-аналитике - Создание и/или настройка файла sitemap.xml - Создание и/или настройка файла robots.txt - Составление карты метатегов (title, h1, description, h2-h6, keywords, alt) - Настройка ЧПУ ссылок (url) - Реализация на сайте микроразметки schema.org - Создание и/или настройка файла .htaccess - Устранение ошибок вебмастера 	29
Внешняя и внутренняя оптимизация сайта	<ul style="list-style-type: none"> - Анализ и наращивание ссылочной массы для сайта - Исправление технических ошибок сайта - Оптимизация скорости загрузки - Совершенствование и улучшение юзабилити ресурса - Адаптация сайта под мобильные устройства - Оптимизация мета-тегов - Реализация внутренней перелинковки - Построение ссылочного профиля - Добавление сайта в Яндекс.Справочник, Яндекс.Каталог, Google My Business - Анализ и исправление исходящих ссылок 	25
Составление семантического ядра	<ul style="list-style-type: none"> - Анализ специфики бизнеса на основе брифа - Подготовка и согласование базовых запросов - Оценка конкурентов - Проверка конкурентности запросов - Формирование расширенного списка основных запросов - Сортирование запросов по частоте 	27

Окончание таблицы 30

Наименование статей затрат		Сумма, тыс.руб.
	<ul style="list-style-type: none"> - Утверждение групп запросов целевой аудитории - Составление финального семантического ядра - Анализ количества переходов и % кликов по ключевой фразе - Анализ количества символов в текстах самых заметных конкурентов 	
Создание экспертного контента	<ul style="list-style-type: none"> - Разбор семантического ядра - Проработка целевой аудитории - Подбор главного запроса для страницы - Подготовка и согласование контент плана - Постановка задач копирайтеру - Написание экспертных статей и их форматирование для улучшения восприятия - Размещение контента на сайте - Оптимизация статей для поисковиков - Перелинковка материалов между собой - Проработка точек контактов с потенциальными клиентами 	17
Увеличение конверсионности ресурса	<ul style="list-style-type: none"> - Увеличение количества обращений в компанию за счет различных элементов - Аналитика поведения посетителей сайта - Проработка структуры сайта - Исправление заголовков и текстов на страницах - Создание и оптимизация продающих триггеров (отзывы, гарантии) - Улучшение юзабилити сайта - Проверка корректности отображения сайта в разных браузерах - Оптимизация шапки сайта (расположение логотипа, телефона, оффера) - Оптимизация формы заявки с сайта - Оптимизация страницы «Контакты» 	10
Итого		108

Источник: составлено автором на основе данных Агентство Веб-центр, Digital-компания «Ваши Клиенты»

Плановые доходы рассчитаем по формуле:

$$ПД = ФД + ПД, \quad (1)$$

где ПД – плановые доходы,

ФД - фактические доходы,

ПД- прирост доходов в связи с внедрением предложенного мероприятия.

Покупную стоимость товаров рассчитаем по формуле 2.

$$ЗСТп = ПД / (ФД / ЗСТф), \quad (2)$$

где ЗСТп - закупочная стоимость товара плановая,

ЗСТф - закупочная стоимость товара фактическая.

По отметкам компаний занимающихся созданием и продвижением сайтов,

такие компании как: Агентство Веб-центр (оказывает полный комплекс услуг для роста продаж в Интернете), Digital-компания «Ваши Клиенты» (более 8 лет практического опыта по привлечению клиентов в разные сферы бизнеса; специализируется на повышении продаж и оптимизации бизнес-процессов клиентов посредством интернет-технологий), в среднем новых обращений от 80 в месяц. Можно предположить, что 1/5 часть обратившихся, осуществляют закупку.

Основываясь на информации компании и среднем числе привлекаемых клиентов за счет интернет ресурсов, в среднем, в первый год, ожидается около 16 покупателей в месяц со средней суммой продаж в 80 тыс.руб., в год ожидается рост продаж на $16 \cdot 80 \cdot 12 = 15360$ тыс.руб. плановые доходы составят $77081 + 15360 = 92441$ тыс.руб.

Отношение доходов к расходам в отчетном периоде составило (ФД/ЗСТф= $77081/54998=1,4$). Применительно к доходам по данному мероприятию, расходы на закупку товаров составят $15360/1,4 = 10971,4$ тыс.руб.

Соответственно доходы составят с учетом расходов предприятия на товар $15360 - 10971,4 = 4388,6$ тыс.руб.

С учетом расходов на создание сайта, эффект от мероприятия составит $4388,6 - 108 = 4280,6$ тыс.руб.

2. внедрение программного обеспечения по поставщикам.

Основные расходы на внедрение программного обеспечения, таблица 31.

Таблица 31 - Затраты на разработку и внедрение IT решения для торгового предприятия

в тыс.руб.

Вид затрат	Сумма затрат тыс.руб.
Предпроектное обследование	65
Разработка технического задания на IT решение	71
Приемо-сдаточные испытания	15
Опытная эксплуатация и внедрение	26
Сопровождение и техническая поддержка	18
Итого за год	195

Источник: составлено автором на основе данных компании «ФОГСОФТ»

Как отмечено экспертами компании «ФОГСОФТ» снижение стоимости закупок с применением программного обеспечения составляет от 7 до 40%. С учетом расторжения договоров со старыми поставщиками, которые продавали оборудование по высокой стоимости. Снижение себестоимости сырья и материалов будем рассматривать исходя из минимально ожидаемого снижения стоимости закупки - 7%.

3. внедрение нормирования дебиторской задолженности и запасов для менеджеров по продажам и закупкам.

Для менеджеров предлагается внедрение системы стимулирования с учетом нормирования дебиторской задолженности и запасов от объемов продаж (от выручки предприятия).

Рассмотрим объемы продаж и дебиторской задолженности на каждого менеджера, таблица 32.

Таблица 32 - Объемы продаж и дебиторской задолженности на каждого менеджера на 2018 год

Менеджеры по продажам	Объем реализации, тыс.руб.	Объем дебиторской задолженности	% ДЗ
	1	2	$3=2/1*100$
Менеджер 1	35630	12289	34,49
Менеджер 2	41451	20876	50,36
Итого	77081	33165	

Источник: составлено и рассчитано автором на основе данных ООО «Инфопланета»

В данной ситуации наблюдается значительный процент дебиторской задолженности от объема продаж, предлагается ввести норматив по дебиторской задолженности в 25%. Превышение повлечет штрафы, снижение – дополнительное премирование, но поскольку высокие значения дебиторской задолженности, то менеджеры будут стремиться с установленному нормативу 25%.

Данное обстоятельство позволит высвободить часть денежных средств предприятию (таблица 33), что позволит увеличить так же доходы на процент

обслуживания по данному виду долга.

Таблица 33 – Необходимые объемы дебиторской задолженности при нормативном значении от объема продаж

Менеджера по продажам	Объем продаж, тыс.руб.	Дебиторская задолженность, тыс.руб.	% Дебиторской задолженности	Норма Дебиторской задолженности, %	Дебиторская задолженность с учетом нормы	высвобождение денежных средства
	1	2	$3=2/1*100$	4	$5=2*4/3$	$6=2-5$
Менеджер 1	35630	12289	34,49	25	8907,5	3381,5
Менеджер 2	41451	20876	50,36	25	10362,75	10513,25
Итого	77081	33165			19270,25	13894,75

Источник: составлено и рассчитано автором на основе данных ООО «Инфопланета»

В данной ситуации, поскольку значительные суммы продаж в долг – менеджеры связанные с продажами будут стремиться к снижению дебиторской задолженности до нормативных значений. Учитывая это обстоятельство в плановом периоде фонд оплаты труда останется на прежнем уровне.

Высвобождение денежных средств составит 13894,75 тыс.руб..

Экономия на привлекаемых ресурсах (в среднем 10% годовых) = $13894,75*10\%=1389,57$ тыс.руб..

Рассмотрим объемы продаж и запасов на каждого менеджера по закупкам, таблица 34.

Таблица 34 - Объемы продаж и запасов на каждого менеджера на 2018 год

Менеджеры по закупкам	Объемы продаж, тыс.руб.	Запасы на конец периода (заказы менеджеров на поставку оборудования), тыс.руб.	% Запасов от объемов продаж
	1	2	$3=2/1*100$
Менеджер 1	39521	17015	43,05
Менеджер 2	37560	13540	36,05
Итого	77081	30555	

Источник: составлено и рассчитано автором на основе данных ООО «Инфопланета»

В данной ситуации наблюдается значительный процент заказанного оборудования и товаров менеджерами и соответственно затоваривание склада.

Процент запасов от объема продаж высок, предлагается ввести норматив по запасам в 15%. Превышение повлечет штрафы, снижение – дополнительное премирование, но поскольку высокие значения запасов, то менеджеры будут стремиться к установленному нормативу 15%.

Данное обстоятельство позволит высвободить часть денежных средств предприятию (таблица 35), что позволит увеличить доход и погасить часть задолженности.

Таблица 35 - Необходимые объемы запасов при нормативном значении от объема продаж

Специалисты по продажам	Объем продаж, тыс.руб.	Запасы на конец периода (заказы менеджеров на поставку товара), тыс.руб.	% Запасов от выручки	Норма запасов, %	Запасы с учетом нормы	высвобождение денежных средства
	1	2	$3=2/1*100$	4	$5=2*4/3$	$6=2-5$
Менеджер 1	39521	17015	43,05	15	5928,15	11086,85
Менеджер 2	37560	13540	36,05	15	5634	7906
Итого	77081	30555			11562,15	18992,85

Источник: составлено и рассчитано автором на основе данных ООО «Инфопланета»

Высвобождение денежных средств составит 18992,85тыс.руб..

Экономия на привлекаемых ресурсах (в среднем 10% годовых) = $18992,85*10\%=1899,28$ тыс.руб.

Начальники отдела продаж и закупок с учетом нормирования дебиторской задолженности и запасов, таблица 36, 37.

Таблица 36 – Необходимые объемы дебиторской задолженности для сохранения действующего вознаграждения для начальника отдела продаж

Категория персонала	Объем продаж, тыс.руб.	Дебиторская задолженность, тыс.руб.	% Дебиторской задолженности	Норма Дебиторской задолженности, %	Дебиторская задолженность с учетом нормы	высвобождение денежных средства
	1	2	$3=2/1*100$	4	$5=2*4/3$	$6=2-5$
Начальник отдела продаж	77081	33165	43,03	25	19270,25	13894,75

Источник: составлено и рассчитано автором на основе данных ООО «Инфопланета»

Исходя из представленных данных, процент дебиторской задолженности по отделу составлял 43,03%, что выше поставленной нормы на 25%. Для сохранения действующих премий без штрафов необходимая норма дебиторской задолженности 19270 тыс.руб.

Таблица 37 – Необходимые объемы запасов при нормативном значении от объема продаж

Категории персонала	Объем продаж, тыс.руб.	Запасы на конец периода (заказы менеджеров на поставку товара), тыс.руб.	% Запасов от объема продаж	Норма запасов, %	Запасы с учетом нормы	высвобождение денежные средства
	1	2	$3=2/1*100$	4	$5=2*4/3$	$6=2-5$
Начальник отдела закупок	77081	30555	39,64	15	11562,15	18992,85

Источник: составлено и рассчитано автором на основе данных ООО «Инфопланета»

Процент запасов по отделу закупок составлял 39,64%. Для сохранения действующей оплаты труда необходимая норма запасов для отдела закупок 11562 тыс.руб.

Представим прогнозные показатели с учетом мероприятий, таблица 38, 39.

Таблица 38 – Прогнозные показатели отчета о финансовом результате

Показатель	2018 год	Плановый период	Изменение	Пояснение
Доходы и расходы по обычным видам деятельности	77081	92441	15360	За счет увеличения продаж (Интернет магазин)
Себестоимость проданных товаров, продукции, работ, услуг	54998	62119,14	7121,14	Увеличение за счет Интернет продаж; Снижение за счет отслеживания поставщиков
Валовая прибыль	22083	30321,86	8238,86	
Коммерческие расходы	17120	17423	303	За счет дополнительных расходов на мероприятия
Прибыль (убыток) от продаж	4963	12898,86	7935,86	
Проценты к уплате	4571	1283	-3288	Экономия на привлекаемых ресурсах по дебиторской задолженности и запасам
Прочие доходы	3974	3974	0	
Прочие расходы	230	230	0	

Окончание таблицы 38

Показатель	2018 год	Плановый период	Изменение	Пояснение
Прочие расходы	230	230	0	
Прибыль (убыток) до налогообложения	4136	15359,86	11223,86	
Текущий налог на прибыль	827	3072	2244,772	
Чистая прибыль (убыток) отчетного периода	3309	12288	8979,088	

Источник: составлено и рассчитано автором

В целом ожидается рост чистой прибыли предприятия в результате внедрения предложенных мероприятий.

Таблица 39 – Изменения в балансе с учетом мероприятий

Наименование статей	2018 год	Плановый период	Изменение	Пояснение
Уставный капитал	25	25	0	
Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)	23900	36188	12288	За счет чистой прибыли
Итого собственный капитал	23925	36213	12288	
Долгосрочные займы и кредиты	3000	0	-3000	Уменьшение за счет снижения размера оборотных активов и роста чистой прибыли
Итого долгосрочных обязательств	3000	0	-3000	
Краткосрочные займы и кредиты	12105	608,5	-11496,5	Уменьшение за счет снижения размера оборотных активов и роста чистой прибыли
Кредиторская задолженность	33629	10237,75	-23391,25	Уменьшение за счет снижения размера оборотных активов
Итого краткосрочных обязательств	45734	10846,25	-34887,75	
БАЛАНС	72659	47059	-25599,75	
Основные средства	2511	2511	0	
Прочие внеоборотные активы	261	261	0	
Итого внеоборотных активов	2772	2772	0	
Запасы	30555	11562	-18993	Снижение в результате изменения системы стимулирование специалистов по закупкам
Налог на добавленную стоимость по приобретенным ценностям	47	47	0	
Дебиторская задолженность (платежи по которой ожидаются в течение 12 месяцев после отчетной даты)	33165	19270,25	-13894,75	Снижение в результате изменения системы стимулирование специалистов по продажам
Денежные средства	6120	13408	7288	За счет чистой прибыли

Окончание таблицы 39

Наименование статей	2018 год	Плановый период	Изменение	Пояснение
Итого оборотных активов	69887	44287,25	-25599,75	
Активы	72659	47059,25	-25599,75	

Источник: составлено и рассчитано автором

Предложенные мероприятия в прогнозном периоде дадут возможность снижения суммы запасов и дебиторской задолженности, высвобожденные средства дадут возможность частичного погашения задолженности предприятия. Полученная прибыль, так же даст возможность частичного погашения задолженности предприятия, так же увеличит сумму собственных средств.

Рассмотрим изменения основных коэффициентов, характеризующих финансовое состояние, спрогнозированных с учетом внедрения мероприятий и ожидаемых изменений в балансе предприятия и отчете о финансовых результатов.

Таблица 40 – Динамика коэффициентов ликвидности с учетом мероприятий

Коэффициенты	2018 год	Плановый период	Изменение
1. Наиболее ликвидные активы	6120	13408	7288
2. Быстрореализуемые активы	33165	19270,25	-13894,75
3. Медленно реализуемые активы	30602	11609	-18993
4. Трудно реализуемые активы	2772	2772	0
5. Наиболее срочные обязательства	33629	10237,75	-23391,25
6. Краткосрочные пассивы	12105	608,5	-11496,5
7. Долгосрочные пассивы	3000	0	-3000
8. Постоянные пассивы	23925	36213	12288
Коэффициент текущей ликвидности (стр.1+стр.2+стр.3)/(стр.5+стр.6)	1,53	4,08	2,56
Коэффициент быстрой ликвидности (стр.1+стр.2)/(стр.5+стр.6)	0,86	3,01	2,15
Коэффициент абсолютной ликвидности (стр.1)/(стр.5+стр.6)	0,13	1,24	1,10
Коэффициент общей ликвидности (стр.1+стр.2*0,5+стр.3*0,3)/(стр.5+стр.6*0,5+стр.7*0,3)	0,79	2,52	1,73

Источник: составлено и рассчитано автором

В плановом периоде ожидается рост показателей ликвидности предприятия.

Проведем анализ абсолютных и относительных показателей финансовой устойчивости.

Таблица 41 – Динамика относительных коэффициентов финансовой устойчивости с учетом мероприятий

Наименование показателя	2018 год	Плановый период	Изменение
Собственный капитал (СК)	23925	36213	12288
Долгосрочные обязательства (ДО)	3000	0	-3000
Итого баланс (ВБ)	72659	47059,25	-25600
Заемный капитал (ЗК)	48734	10846,25	-37888
Внеоборотные активы (ВНА)	2772	2772	0
Коэффициент финансовой устойчивости (СК+ДО)/ВБ	0,371	0,770	0,40
Коэффициент финансирования (СК/ЗК)	0,49	3,34	2,85
Коэффициент автономии (СК/ВБ)	0,33	0,77	0,44
Коэффициент маневренности собственных оборотных средств ((СК-ВНА)/СК)	0,88	0,92	0,04

Источник: составлено и рассчитано автором

Показатель финансовой устойчивости, ожидается выше нормативного значения, что говорит о том, что предприятие будет обладать достаточными источниками финансирования.

Ожидается рост коэффициента финансирования, что говорит о платежеспособности предприятия.

Ожидается нормативный уровень коэффициента автономии, что говорит о росте независимости предприятия.

Проведем анализ обеспеченности источниками финансирования предприятия, табл. 42.

Таблица 42 - Анализ обеспеченности источниками финансирования с учетом мероприятий

Показатели	2018 год	Плановый период
1. Среднее значение собственного капитала	22270,5	30069
2. Среднее значение внеоборотных активов	2713	2772
3. Среднее значение оборотных активов	68819	57087,125
4. Наличие собственных оборотных средств п.1-п.2	19557,5	27297
5. Долгосрочные пассивы	3000	0
6. Наличие долгосрочных источников формирования запасов (п.4+п.5)	22557,5	27297
7. Краткосрочные кредиты и заемные средства	12105	608,5
8. Общая величина основных источников формирования запасов п.6+п.7	34662,5	27905,5
9. Общая величина запасов	30555	11562
Излишек (+) или недостаток (-) собственных оборотных средств	-10997,5	15735

Окончание таблицы 42

Показатели	2018 год	Плановый период
Излишек (+) или недостаток (-) долгосрочных источников формирования запасов	-7997,5	15735
Излишек (+) или недостаток (-) основных источников формирования запасов	4107,5	16343,5
13. Характеристика фин.ситуации	Неустойчивое	Абсолютная устойчивость

Источник: составлено и рассчитано автором

Финансовое состояние предприятия можно охарактеризовать как абсолютно устойчивое.

Проведем расчет показателей деловой активности (табл. 43).

Таблица 43 – Расчет показателей деловой активности с учетом мероприятий

Показатель	2018 год	Плановый период	Изменение
1. Выручка от реализации, тыс.руб.	77081	92441	15360
2. Себестоимость от реализации, тыс. руб.	54998	62119,14	7121,14
3.Среднее значение активов	71532	59859,12	-11672,87
4.Средняя сумма основных средств	2362,5	2511	148,5
5.Средняя стоимость оборотных средств	68819	57087,12	-11731,88
6.Средняя стоимость денежных средств	6116,5	9764	3647,5
7.Средняя стоимость дебиторской задолженности	33158	26217,62	-6940,37
8.Средняя стоимость кредиторской задолженности	33903,5	21933,37	-11970,12
9.Средняя стоимость запасов	29481	21058,5	-8422,5
10. Коэффициент оборачиваемости активов (стр.1/стр.3)	1,08	1,54	0,47
11. Коэффициент оборачиваемости основных средств (стр.1/стр.4)	32,63	36,81	4,19
Окончание таблицы 2012. Коэффициент оборачиваемости оборотных средств (стр.1/стр.5)	1,12	1,62	0,50
13. Коэффициент оборачиваемости денежных средств (стр.1/стр.6)	12,60	9,47	-3,13
14. Коэффициент оборачиваемости дебиторской задолженности (стр.1/стр.7)	2,32	3,53	1,20
15. Коэффициент оборачиваемости кредиторской задолженности (стр.1/стр.8)	2,27	4,21	1,94
16. Коэффициент оборачиваемости запасов (стр.2/стр.9)	1,87	2,95	1,08
17. Период оборота активов (365/стр.10)	338,72	236,35	-102,37
18. Период оборота основных средств (365/стр.11)	11,19	9,91	-1,27
19. Период оборота оборотных активов (365/стр.12)	325,88	225,41	-100,47
20. Период оборота денежных средств (365/стр.13)	28,96	38,55	9,59
21. Период оборота дебиторской задолженности (365/стр.14)	157,01	103,52	-53,49
22. Период оборота кредиторской задолженности (365/стр.15)	160,54	86,60	-73,94
23. Период оборота запасов (365/стр.16)	195,65	123,74	-71,92
24. Операционный цикл (стр.21+стр.23)	352,67	227,26	-125,41
25. Финансовый цикл (стр.24-стр.22)	192,12	140,65	-51,47

Источник: составлено и рассчитано автором

В целом так же можно отметить, что в прогнозном периоде ожидается снижение периода оборота оборотных активов, что говорит о росте эффективности управления ими.

Так же необходимо рассчитать динамику показателей рентабельности (эффективности деятельности) предприятия (табл.44).

Таблица 44 – Динамика показателей рентабельности с учетом мероприятий

Наименование показателя	Способ расчета	2018 год	Плановый период	Изменение
Выручка от реализации		77081	92441	15360
Прибыль от продаж		4963	12898,86	7935,86
Себестоимость реализации		54998	62119,14	7121,14
Чистая прибыль		3309	12288	8979,09
Средняя стоимость активов		71532	59859,12	-11672,87
Средняя стоимость капитала		22270,5	30069	7798,5
Средняя стоимость внеоборотных активов		2713	2772	59
Средняя стоимость текущих активов		68819	57087,125	-11731,88
Коэффициент рентабельности продаж	ПР/ВР x 100%	6,44	13,95	7,51
Коэффициент рентабельности производства	ПР/З x 100%	9,02	20,76	11,74
Коэффициент рентабельности активов	ЧП /А ср. x 100%	4,55	26,11	21,56
Коэффициент рентабельности собственного капитала	ЧП/СК ср. x 100%	13,83	33,93	20,10
Коэффициент рентабельности внеоборотных активов	ЧП/ВА x 100%	119,37	443,29	323,92
Коэффициент рентабельности текущих активов	ЧП/ТА ср. x 100%	4,73	27,75	23,01

Источник: составлено и рассчитано автором

Так же ожидается улучшение эффективности деятельности предприятия в целом.

Выводы по разделу 3.

На основе выявленных проблем в результате исследования финансового состояния предприятия было предложено: развить Интернет сайт компании; внедрить программное обеспечение iTender SRM от компании «ФОГСОФТ» (iTender Управление качеством поставщиков и iTender Рейтинг поставщиков); а

так же внедрить нормирование дебиторской задолженности и запасов для менеджеров (по продажам и по закупкам), что так же будет являться и мотивационным фактором для сотрудников.

В совокупности предложенные мероприятия приведут к росту доходов предприятия, снижению себестоимости реализации, так же предложенные мероприятия дадут возможность оптимизировать работу отдела продаж и закупок, что должно привести к снижению продаж в долг, а так же затовариванию складов, все это позволит более эффективно управлять активами предприятия и получать рост объемов реализации.

ЗАКЛЮЧЕНИЕ

Финансовое состояние - важнейшая характеристика надежности, конкурентоспособности, устойчивости предприятия на рынке. Для обеспечения этих показателей предприятие должно обладать гибкой структурой капитала, уметь организовать его движение таким образом, чтобы обеспечить постоянное превышение доходов над расходами с целью сохранения его платежеспособности и создания условий для самовоспроизводства.

Информационное обеспечение анализа финансовой устойчивости возможно как для внутренних пользователей, так и для внешних. Для внутренних пользователей - в данной ситуации источниками информации будут выступать данные бухгалтерского, управленческого и оперативного учета, анализ проводится более глубоко и детально, и в этом случае по его результатам принимаются управленческие решения руководством компании. Для внешних пользователей – в данной ситуации источниками информации являются - бухгалтерская (финансовая) отчетность, а также аудиторские отчеты.

Существует множество подходов различных авторов к оценке финансового состояния предприятия, которые в своей основе содержат применение последовательности расчета определенных показателей, целью анализа выступает либо исследование финансового благополучия и выявления основных факторов воздействия, либо изучение финансового положения и основных конечных результатов деятельности для удовлетворения информационных потребностей различных потребителей, либо возможность получения достоверной оценки, возможности выявления факторов, оказывающих влияние, возможность прогнозирования основных тенденций.

В ходе исследования была проведена диагностика финансового состояния предприятия на примере ООО «Инфопланета».

В целом, хотелось бы отметить, что предприятие работает в сфере торговли, занимается в основном оптовой (по большей части) и розничной продажей

оборудования для предприятий питания. Имеет достаточно широкую номенклатуру оборудования более 8 групп. Структура управления представлена линейным типом, прослеживается вертикаль взаимосвязи менеджеров высшего звена, среднего и низшего. Численность персонала предприятия остается неизменной. В качестве стимулирующей политики предприятие проводит повышение оплаты труда, однако показатель производительности снижается на фоне этого, что говорит о недостаточной эффективности предпринятых мер.

Анализ активов предприятия показал, что основная доля в структуре активов принадлежит оборотным активам. В структуре оборотных значительная доля дебиторской задолженности и запасов. Анализ пассивов показал, что основная доля в структуре пассивов принадлежит заемному капиталу. В отчетном периоде происходит дальнейшее наращивание собственного капитала.

В отчетном периоде наблюдается снижение доходов предприятия, на фоне незначительного роста расходов, что негативным образом сказывается на показателе чистой прибыли предприятия. Говоря об анализе финансовых результатов и показателей рентабельности можно сказать, что в отчетном периоде наблюдается снижение показателя выручки предприятия, на фоне роста расходов. Такая динамика негативным образом отражается на показателе прибыли, и на показателях рентабельности.

Динамика показателей ликвидности говорит об относительной платежеспособности предприятия.

Анализ показателей финансовой устойчивости показал положительную динамику по относительным показателям, однако их значение находится ниже нормативного, что характеризует неустойчивое состояние, что так же подтверждает анализ абсолютных показателей финансовой устойчивости.

Так же необходимо отметить снижение эффективности управления оборотными активами (на основе динамики показателей деловой активности), снижение коэффициентов оборачиваемости приводит к росту периода оборота, что негативно сказывается на деятельности предприятия.

Анализ риска финансовой несостоятельности предприятия показал, что предприятие имеет определенные финансовые риски и происходя сдвиги в работе предприятия в сторону снижения эффективности.

В целом можно обозначить основные проблемы предприятия, к которым можно отнести: снижение объемов реализации, рост себестоимости (что оказывает влияние на ценовую политику предприятия); рост запасов (что говорит о возможном затоваривании склада); рост дебиторской задолженности (что говорит об увеличении продаж в долг).

В данной ситуации можно предложить: организацию Интернет сайта компании, что позволит расширить аудиторию продаж предприятия. Внедрить программное обеспечение, дающее возможность работать более объективно с поставщиками, отслеживать изменение их ценовой политики и работать с поставщиками цены которых удовлетворяют требования предприятия. Предлагается изменить стимулирующую политику для отдела продаж и отдела закупок посредством нормирования суммы дебиторской задолженности и суммы запасов. В данном контексте можно говорить о введение нормирования дебиторской задолженности и запасов от объемов продаж менеджеров, превышение данной нормы ведет к системе штрафов в зависимости от процента превышения, снижение ниже нормы дает возможность получения дополнительной премии. Такая же система будет применяться и к начальникам отделов продаж и закупки.

Ввиду значительного превышения существующих показателей над введенной нормой, специалисты по продажам и закупкам будут стремиться к самому нормативному значению, чтоб не быть оштрафованными.

Предложенные мероприятия повысят эффективность управления финансами предприятия и приведут к улучшению финансового состояния.

БИБЛИОГРАФИЧЕСКИЙ СПИСОК

1. Гражданский кодекс Российской Федерации (часть первая) от 30.11.1994 г. № 51–ФЗ (ред. от 03.08.2018) (принят ГД ФС РФ 21.12.1994) [Электронный ресурс] // КонсультантПлюс: правовой сайт. – Режим доступа: <http://www.consultant.ru>.
2. Гражданский кодекс Российской Федерации (часть вторая) от 26.01.1996 г. № 14–ФЗ (ред. от 29.07.2018) (принят ГД ФС РФ 22.12.1995) [Электронный ресурс] // КонсультантПлюс: правовой сайт. – Режим доступа: <http://www.consultant.ru>.
3. Налоговый кодекс Российской Федерации (часть вторая) от 5 августа 2000 г. № 117–ФЗ (ред. от 03.08.2018) [Электронный ресурс] // КонсультантПлюс: правовой сайт. – Режим доступа: <http://www.consultant.ru>.
4. Об обществах с ограниченной ответственностью: Федеральный закон от 08.02.1998 г. № 14-ФЗ (в ред. от 23.04.2018).
5. О бухгалтерском учете: Федеральный Закон N 402-ФЗ от 06.12.2011 (с изменениями и дополнениями от 28.11.2018).
6. Об утверждении Положения по ведению бухгалтерского учета и бухгалтерской отчетности в Российской Федерации: Приказ Минфина России от 29.07.1998г. № 34н (ред. от 11.04.2018) [Электронный ресурс] // КонсультантПлюс: правовой сайт. – Режим доступа: <http://www.consultant.ru>.
7. Об утверждении Положения по бухгалтерскому учету: Приказ Минфина РФ от 06.07.1999 N 43н (ред. от 08.11.2010 № 142н).
8. Об утверждении "Методических указаний по проведению анализа финансового состояния организаций: Приказ ФСФО РФ от 23 января 2001 г. N 16 // Вестнике Федеральной службы России по финансовому оздоровлению и банкротству. - 2001. - N 2.
9. О формах бухгалтерской отчетности организаций: Приказ Минфина России от 02.07.2010 № 66н (с изменениями от 6.03.2018 года). – [Электронный ресурс]: Режим доступа. - <https://base.garant.ru/12177762/>.

10. О введении документов Международных стандартов финансовой отчетности в действие на территории Российской Федерации и о признании утратившими силу некоторых приказов Министерства финансов Российской Федерации: Приказ Минфина России от 27.06.2016 г. № 98н [Электронный ресурс]// КонсультантПлюс: правовой сайт. – Режим доступа: <http://www.consultant.ru>.

11. Агекян, Л. С. Содержание анализа финансового состояния организации и решения, принимаемые на его основе / Л.С. Агекян // Молодой ученый. – 2015. - №4. — С. 329-331.

12. Артюхова, А. В. Анализ финансового состояния предприятия: сущность и необходимость проведения / А.В. Артюхова, А.А. Литвин // Молодой ученый. — 2015. — №11. — С. 744-747.

13. Безрукова, Т. Л. Анализ финансово-хозяйственной деятельности организации / Т. Л. Безрукова, А. Н. Борисов, И. И. Шанин // Общество: политика, экономика, право. — 2013. — № 1. — С. 44–49.

14. Бердникова, Т. Б. Анализ и диагностика финансово-хозяйственной деятельности предприятия: учебное пособие /Бердникова Т. Б. — М.: ИНФРА-М, 2011. — 215 с.

15. Бердникова, Л. Ф. Стратегический анализ финансового состояния организации: сущность и методика / Л. Ф. Бердникова, А. А. Бердников// Карельский журнал. 2014. № 3. — С.43–45.

16. Бердникова, Л. Ф. Финансовое состояние организации: понятие и факторы, на него влияющие / Л.Ф. Бердникова, Е.С. Портнова // Молодой ученый. — 2016. — №17. — С. 372-374.

17. Бибнев, М.В. Сбалансированная система финансовых показателей / М.В. Бибнев // Финансы. – 2013. – №10. – С. 73-76.

18. Билик, М. Д. Сущность и оценка финансового состояния предприятий / М.Д. Билик// Финансы Украины. - 2013. - №3. - С.117-128.

19. Бланк, И.А. Управление формированием капитала: учебник / И.А. Бланк. –

М.: Омега-Л, Ника-Центр, Эльга, 2016. – 510 с.

20. Борисов, А.Б. Большой экономический словарь. / А.Б. Борисов - М.: Книжный мир, 2003. - 895 с.

21. Быкадоров, В. Л. Финансово — экономическое состояние предприятия / В. Л. Быкадоров, П. Д. Алексеев: практ. пособие. Москва: ПРИОР. — 2013. — 96 с.

22. Войтоловский, Н. В. Экономический анализ: учебник для бакалавров: учебник для студентов высших учебных заведений, обучающихся по специальностям 080105 (060400) «Финансы и кредит», 080109 (060500) «Бухгалтерский учет, анализ и аудит» / под ред. Н. В. Войтоловского, А. П. Калининой, И. И. Мазуровой; С.-Петерб. гос. экон. ун-т.- 4-е изд., перераб. и доп. — Москва: Юрайт, 2014. — 549 с.

23. Войтоловский, Н. В. Экономический анализ. Основы теории. Комплексный анализ хозяйственной деятельности организации: учебник для бакалавров / под ред. Н. В. Войтоловского, А. П. Калининой, И. И. Мазуровой.- 4-е изд., перераб. и доп. — М: Юрайт, 2013. — 548 с.

24. Гиляровская, Л. Т. Комплексный экономический анализ хозяйственной деятельности: Учебник для вузов / Л. Т. Гиляровская, Д. В. Лысенко, Д. А. Ендовицкий. – М.: ТК Велби, Проспект, 2015. – 360 с.

25. Гребенщикова, Е.В. Вопросы классификации и оценки финансового состояния предприятия / Е.В. Гребенщикова // Консультант директора. – 2015. - № 4. – с. 45-52.

26. Гребеник, В.В. Теоретические аспекты и проблемы обоснования стратегии финансовой неустойчивости компании [Электронный ресурс]/ В.В. Гребеник, Н.А. Рундзя // Интернет-журнал Науковедение. – 2017. - №6. – 1-12. – Режим доступа: // <https://naukovedenie.ru/PDF/169E VN617.pdf>

27. Гребнев, Г. Д. Комплексный экономический анализ хозяйственной деятельности: учебное пособие / Г. Д. Гребнев; Оренбургский гос. ун-т. — Оренбург: ОГУ, 2015. — 302 с.

28. Демьяненко, М.Я. Финансовый словарь-справочник / Под ред. М.Я.

Демьяненко. - М.: ИААН, 2003. – 876 с.

29. Донцова, Л. В. Внедрение эффективных технологий управления для улучшения финансового состояния предприятия / О. А. Донцова, Н. А. Никифорова // Актуальные вопросы развития современного общества. — 2014. — № 5. — С. 40–48.

30. Забродский, В. Диагностика финансовой устойчивости функционирования производственно - экономических систем: учебник / В. Забродский, Н.А. Кизим - Х. : Бизнес Информ, 2000. – 406 с.

31. Игонина, А. В. Диагностика финансового состояния предприятия и пути его улучшения/ А.В. Игонина // Молодой ученый. – 2016. - №12. — С. 1266-1271.

32. Исхакова, З. Р. Современные подходы к анализу финансового состояния организации / З.Р. Исхакова, Т.Д. Маймур // Молодой ученый. — 2016. — №1. — С. 371-375.

33. Калберг, К. Бизнес анализ с использованием Excel: учебник / К. Калберг – М.: Вильямс, 2014. – 576 с.

34. Ковалев, В.В. Финансовый анализ. Учебник / В.В. Ковалев - М.: Финансы и статистика, 2016. – 432 с.

35. Кован, С. Е. Финансовая устойчивость предприятия и её оценка для предупреждения его банкротства / С.Е. Кован, Е.П. Качетков // Экономический анализ: теория и практика. - 2014. - № 15. - С. 36-45.

36. Кузьменко, Н.А. Сравнение основных российских методик и зарубежного подхода к анализу финансового состояния организации [Электронный ресурс] / Н.А. Кузьменко // Сборник статей II Международной научно-практической конференции. 2018. - Режим доступа: <https://elibrary.ru/item.asp?id=32773830>

37. Лукин, Л.Н. Системный подход к оценке финансового состояния предприятия [Электронный ресурс] / Л.Н. Лукин. – Режим доступа: http://edu.secna.ru/media/f/lukin_3.pdf

38. Маркарьян, Э. А. Выбор показателей для анализа финансового состояния предприятия на различных стадиях жизненного цикла как основа оценки

эффективности деятельности / Э. А. Маркарьян, Г. П. Герасименко // Вестник Таганрогского института управления и экономики. — 2013. — № 2. — С. 15–19.

39. Маркарьян, Э.А. Финансовый анализ: Учебное пособие / Э.А. Маркарьян, Г.П. Герасименко, С.Э. Маркарьян. - М.: Изд. дом ФБК-ПРЕСС, 2016. – 272 с.

40. Модели прогнозирования банкротства [Электронный ресурс]. – Режим доступа: <http://finzz.ru/modeli-prognozirovaniya-bankrotstva-rossijskix-predpriyatij-mda-modeli.html>

41. Павлова, Л. Н. Финансовый менеджмент: учебник / Л. Н. Павлова.– М.: Юнити-Дана, 2012. — 273с.

42. Пирожкова, Н. В. Совершенствование подходов и методик анализа финансового состояния предприятия / Н.В. Пирожкова // Молодой ученый. — 2016. — №24. — С. 211-213.

43. Сабитова, Г. М. Финансовое состояние предприятия как важнейшая характеристика его деятельности / Г.М. Сабитова // Молодой ученый. — 2016. — №18. — С. 281-284.

44. Савицкая, Г. В. Экономический анализ: учебник / Г. В. Савицкая. — 14-е изд. - М.: ИНФРА-М, 2016. — 649 с.

45. Савицкая, Г.В. Комплексный анализ хозяйственной деятельности. Учебник / Г.В. Савицкая - М.: ИНФРА-М, 2016. – 501 с.

46. Соколова, Г.Н. Финансовый анализ на этапе создания предприятия / Г.Н. Соколова // Экономика и коммерция. Электронная промышленность. - 2014. - № 2. - С.128-140.

47. Хрипливый, Ф. П. Сравнительный анализ методов оценки финансового состояния организации / Ф. П. Хрипливый // Политематический сетевой электронный научный журнал Кубанского государственного аграрного университета № 81. — 2012. — 22 с.

48. Цал-Цалко, Ю.С. Финансовый анализ: учебник / Ю.С. Цал-Цалко – Д.: ЦУЛ, 2008. – 566 с.

49. Шеремет, А. Д. Анализ и диагностика финансово-хозяйственной

деятельности предприятия: учеб. / А. Д. Шеремет. - 2-е вид., доп. - М :ИНФРА-М, 2017.-374 с.

50. Ширяева, Г. Ф. Сущность, цели и задачи оценки финансового состояния организации / Г. Ф. Ширяева // ФЭН-Наука № 7–8 (22–23). — 2013. — 15 с.

51. Яркина, Н.Н. Методический подход к диагностике экономической безопасности предприятия / Н.Н. Яркина // Экономические науки. – 2017. - № 1 (10). – с. 21-24.

ПРИЛОЖЕНИЯ

Приложение А

Показатели оценки ликвидности баланса предприятия

Группировка активов баланса по степени ликвидности

Наименование показателя	Содержание показателя
A1 Наиболее ликвидные активы	Денежные средства предприятия + краткосрочные финансовые вложения
A2 Быстрореализуемые активы	Дебиторская задолженность
A3 Медленно реализуемые активы	Запасы + Налог на добавленную стоимость+прочие оборотные активы
A4 Труднореализуемые активы	Итог раздела 1 актива баланса

Группировка пассивов баланса по сроку погашения

Наименование показателя	Содержание показателя
П1 Наиболее срочные обязательства	Кредиторская задолженность, прочие пассивы+ссуды, не погашенные в срок
П2 Краткосрочные пассивы	Краткосрочные займы и кредиты + прочие краткосрочные обязательства
П3 Долгосрочные пассивы	Долгосрочные кредиты и заемные средства
П4 Постоянные пассивы	Собственный (акционерный) капитал, находящийся постоянно в распоряжении предприятия доходы будущих периодов

Проверка выполнения условия ликвидности баланса

Рекомендуемые значения	Выполнение условия	Невыполнение условия
$A1 \geq P1$	Наиболее ликвидные активы больше наиболее срочных обязательств	Проблемы с мгновенной ликвидностью
$A2 \geq P2$	Быстро реализуемые активы больше срочных обязательств	Проблемы с текущей ликвидностью
$A3 \geq P3$	Оборотные активы с медленной реализацией выше долгосрочных обязательств	Проблемы с долгосрочной ликвидностью
$A4 \leq P4$	Труднореализуемые активы меньше собственного капитала и иных постоянных пассивов	Проблемы с долгосрочной ликвидностью

Приложение Б

Группа показателей ликвидности и платежеспособности

Наименование показателя	Способ расчета	Рекомендуемое значение	Пояснение
К1 Коэффициент текущей ликвидности (коэффициент покрытия)	$(A1+A2+A3)/(П1+П2)$	Минимальное значение -1;	-дает общую оценку обеспеченности предприятия оборотными средствами для ведения хозяйственной деятельности и своевременного погашения срочной задолженности,
		Допустимое значение – 1,0-1,5;	показывая, сколько рублей текущих активов предприятия приходится на один рубль краткосрочных обязательств
		Оптимальное значение – более 1,5.	
К2 Коэффициент быстрой (промежуточной) ликвидности	$(A1+A2)/(П1+П2)$	Допустимое значение –0,5 – 0,8 Оптимальное значение – более 1.	- характеризует долю текущих активов (за минусом запасов) и дебиторской задолженности, платежи по которой ожидаются более чем через 12 месяцев после отчетной даты, покрываемую
К3 Коэффициент абсолютной ликвидности	$(A1)/(П1+П2)$	Оптимальное значение – 0,1	- наиболее жесткий критерий ликвидности баланса предприятия, характеризующий долю наиболее срочных обязательств, которые могут быть погашены предприятием немедленно за счет наиболее ликвидных активов (денежных средств в кассе предприятия, на его счетах в банках и реализации краткосрочных финансовых вложений)
К4 Коэффициент общей ликвидности	$Кол=(A1+0,5A2+0,3A3)/(П1+0,5П2+0,3П3)$	Рекомендуемое значение – не менее 0,1	- характеризует часть собственного капитала предприятия, которая используется для покрытия текущих активов

Приложение В

Группа показателей финансовой устойчивости предприятия

Коэффициент финансовой независимости (автономии)	$K_{фин} = \frac{СК}{ВБ}$	Характеризует степень автономии предприятия от заемных источников
Коэффициент финансовой напряженности	$K_{фин} = \frac{ЗК}{ВБ}$	Характеризует долю заемных средств в общей сумме капитала предприятия
Коэффициент задолженности	$K_з = \frac{ЗК}{СК}$	Характеризует степень зависимости предприятия от внешних источников финансирования
Коэффициент самофинансирования	$K_{фин} = \frac{СК}{ЗК}$	Характеризует способность предприятия расплатиться по имеющимся обязательствам за счет собственного капитала
Коэффициент обеспеченности оборотных активов собственными оборотными средствами	$K_{осс} = \frac{СОС}{ОА}$	Характеризует долю собственных оборотных средств (чистого оборотного капитала) в оборотных активах.
Коэффициент маневренности	$K_m = \frac{СОС}{СК}$	Характеризует долю собственных оборотных средств в собственном капитале
Коэффициент соотношения мобильных и иммобилизованных активов	$K_{oa/ва} = \frac{ОА}{ВА}$	Показатель характеризует отношение оборотных и внеоборотных активов
Коэффициент имущества производственного назначения	$K_{им.пр} = ВА + \frac{З}{А}$	Характеризует долю имущества производственного назначения в активах предприятия

СК - собственный капитал; ВБ - валюта баланса; ЗК - заемный капитал; Пд - долгосрочные пассивы; СОС - собственные оборотные средства

Приложение Г

Группа показателей деловой активности

Наименование показателя	Способ расчета	Пояснение
Оа Коэффициент оборачиваемости активов	$Oa = BP/A$ ср.	-показывает величину выручки от реализации продукции на 1 рубль вложенных активов
Оос Коэффициент оборачиваемости основных средств	$Oos = BP/OC$ ср.	- характеризует эффективность использования основных средств предприятия; иначе данный показатель носит название «фондоотдача».
Ооб Коэффициент оборачиваемости оборотных фондов	$Oob = BP/OB$ ср.	- показывает, сколько рублей стоимости реализованной за отчетный период продукции приходится на 1 рубль оборотных средств
Одс Коэффициент оборачиваемости денежных средств	$Ods = BP/ДС$ ср.	- показывает величину выручки от реализации продукции на 1 рубль вложенных денежных средств
Одз Коэффициент оборачиваемости дебиторской задолженности	$Odz = BP/ДЗ$ ср.	-показывает величину выручки от реализации продукции на 1 рубль дебиторской задолженности
Период оборота дебиторской задолженности	Длительность анализируемого периода (в дн.) / Одз	- отражает продолжительность оборота дебиторской задолженности (в днях)
Окз Коэффициент оборачиваемости кредиторской задолженности	$Oks = BP/КЗ$ ср.	-показывает величину выручки от реализации продукции на 1 рубль кредиторской задолженности
Период оборота кредиторской задолженности	Длительность анализируемого периода (в дн.) / Окз	- отражает продолжительность оборота кредиторской задолженности (в днях)
Оз Коэффициент оборачиваемости запасов	$Oz = СБ пр./З$ ср.	- характеризует продолжительность прохождения запасами всех стадий производства и реализации
Период оборота запасов	Длительность анализируемого периода (в дн.) /Оз	- отражает продолжительность оборота запасов (в днях)
Продолжительность операционного цикла, дни	Поб. Д.З.+ П об.запасов	Производственный цикл – один из важнейших показателей технико-экономического развития, который определяет возможности предприятия по объему выпуска продукции и затраты на ее производство.
Продолжительность финансового цикла, дни	Продолжительность производственного цикла- П об кз	Производственно-коммерческий цикл - показатель, характеризующий организацию финансирования производственной деятельности. Данный цикл показывает часть производственного цикла, не профинансированного за счет участников производственного процесса.

BP - выручка от реализованной продукции; ДЗ – дебиторская задолженность; Ср. – среднегодовая стоимость; КЗ – кредиторская задолженность; ОС – основные средства; ОБ – оборотные активы; З – запасы; А – активы;

Приложение Д

Показатели рентабельности

Наименование показателя	Способ расчета	Пояснение
Коэффициент рентабельности продаж, $R_{пр}$	$K_{р.продукции} = (ПР / ВР) \times 100\%$	Показывает, какую сумму прибыли получает предприятие с каждого рубля проданной продукции с учетом произведенных затрат на производство и реализацию.
Коэффициент рентабельности производства, $R_{производ.}$	$K_{р.производства} = (ПР / СБ) \times 100\%$	Является альтернативным показателем рентабельности продаж.
Коэффициент рентабельности активов, R_a	$K_{р.активов} = (ЧТ / А_{ср.}) \times 100\%$	Рентабельность активов – комплексный показатель, позволяющий оценивать результаты основной деятельности предприятия; выражает отдачу, которая приходится на рубль активов компании.
Коэффициент рентабельности собственного капитала, $R_{ск}$	$K_{р.ск} = (ЧП / СК_{ср.}) \times 100\%$	Позволяет определить эффективность использования капитала, инвестированного собственниками предприятия.
Коэффициент рентабельности внеоборотных активов, $R_{ва}$	$K_{р.ва} = (ЧП / ВА_{ср.}) \times 100\%$	Позволяет определить эффективность суммы вложенной в основные фонды предприятия.
Коэффициент рентабельности текущих активов, $R_{та}$	$K_{р.та} = (ЧП / ТА_{ср.}) \times 100\%$	Выражает отдачу, которая приходится на рубль оборотных активов компании.

ПР - прибыль от реализации; ВР - выручка от реализации; СБ - себестоимость проданных товаров, продукции, услуг; А - активы предприятия; Ср. - среднегодовая стоимость; СК - собственный капитал; ВА - внеоборотные активы; ТА – текущие активы.

Приложение Е

Модели прогнозирования вероятности банкротства

Модель Ж.Де Поляна

Коэффициент	Формула
K_1	$K_1 = (\text{Денежные средства} + \text{Краткосрочные обязательства} + \text{Краткосрочная дебиторская задолженность}) / \text{Краткосрочные обязательства}$
K_2	$K_2 = \text{Собственный капитал} / (\text{Краткосрочные} + \text{Долгосрочные обязательства})$
K_3	$K_3 = \text{Собственный капитал} / \text{Внеоборотные активы}$
K_4	$K_4 = \text{Выручка} / \text{Средняя величина запасов}$
K_5	$K_5 = \text{Выручка от продаж} / \text{Средняя сумма дебиторской задолженности}$

Примечание:

Расшифровка названий коэффициентов, используемых в модели, представлена ниже.

K_1 – коэффициент быстрой ликвидности (*Quick Ratio*),

K_2 – коэффициент кредитоспособности (*Debt Ratio*),

K_3 – коэффициент иммобилизации собственного капитала,

K_4 – коэффициент оборачиваемости запасов,

K_5 – коэффициент оборачиваемости дебиторской задолженности.

При $Z=100$ – финансовая ситуация предприятия в норме,

при $Z>100$ – финансовая ситуация предприятия не вызывает опасений, .

при $Z<100$ – финансовая ситуация является критической

Продолжение приложения Е

Модель разработанная Дроновым-Резником-Буниной

<i>Группа показателей финансовой устойчивости</i>
Коэффициент автономии – K_1 , Коэффициент соотношения заемных и собственных средств – K_2 , Коэффициент обеспеченности запасами и затратами из собственных источников – K_3 , Коэффициент реальной стоимости имущества производственного назначения – K_4 , Коэффициент структуры капитала – K_5 , Коэффициент финансовой зависимости – K_6 ,
<i>Группа показателей ликвидности</i>
Коэффициент текущей ликвидности – K_7 , Коэффициент фактической платежеспособности предприятия – K_8 , Коэффициент абсолютной ликвидности – K_9 ,
<i>Группа показателей финансовой деятельности</i>
Коэффициент рентабельности продаж – K_{10} , Коэффициент рентабельности основных средств и прочих внеоборотных активов – K_{11} , Коэффициент оборачиваемости материальных оборотных средств – K_{12} , Коэффициент фондоотдачи основных средств и прочих внеоборотных активов – K_{13} .

Продолжение приложения Е

Модель Донцовой Л.В. и Никифоровой Н.А.

Показатель	Классы (баллы)					
	1	2	3	4	5	6
Коэффициент абсолютной ликвидности	0.25 <i>и больше</i> (20)	0.216	0.15(12)	0.1(8)	0.05(4)	<i>Меньше</i> 0.05(0)
Коэффициент быстрой ликвидности	1 <i>и больше</i> (18)	0.9(15)	0.8 (12)	0.7(9)	0.6(6)	<i>Меньше</i> 0.5(0)
Коэффициент текущей ликвидности	2 <i>и больше</i> (16.5)	1.7(120)	1.4(7.5)	1.1(3)	1(1.5)	<i>Меньше</i> 1(0)
Коэффициент финансовой независимости	0.6 <i>и больше</i> (17)	0.54(12)	0.43(7.4)	0.41(1.8)	0.4(1)	<i>Меньше</i> 0.4(0)
Коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами	0.5 <i>и больше</i> (15)	0.4(12)	0.3(9)	0.2(6)	0.1(3)	<i>Меньше</i> 0.1(0)
Коэффициент обеспеченности запасов	1 <i>и больше</i> (15)	0.9(12)	0.8(9)	0.7(6)	0.6(3)	<i>Меньше</i> 0.6(0)
Минимальное значение границы в баллах	100	64	50	28	18	—
1 класс > 100	Высокая финансовая прочность, минимальные риски					
2 класс > 64	Незначительная вероятность погашения долгов, в целом риск есть					
3 класс > 50	Проблемное предприятие					
4 класс > 28	Высокий риск банкротства					
5 класс > 18	Высокий риск банкротства, меры по оздоровлению, скорее всего, не помогут					
6 класс < 18 ба	Финансовая несостоятельность					

Продолжение приложения Е

Расчет финансовых коэффициентов в скоринговой модели

Коэффициенты	Формула
Коэффициент абсолютной ликвидности	$\frac{\text{Денежные средства} + \text{Краткосрочные финансовые вложения}}{\text{Краткосрочные обязательства}}$
Коэффициент быстрой ликвидности	$\frac{\text{Оборотные активы} - \text{Запасы}}{\text{Краткосрочные обязательства}}$
Коэффициент текущей ликвидности	$\frac{\text{Оборотные активы}}{\text{Краткосрочные обязательства}}$
Коэффициент финансовой независимости	$\frac{\text{Собственный капитал}}{\text{Активы}}$
Коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами	$\frac{\text{Собственный капитал} - \text{Внеоборотные активы}}{\text{Оборотные активы}}$
Коэффициент обеспеченности запасов	$\frac{\text{Выручка от продаж}}{\text{Средняя величина запасов}}$

n. п. и. к. п. – значение строки баланса на начало периода и конец периода соответственно.

Пояснения ¹	Наименование показателя ²	31	На 31 декабря	На 31 декабря
		На <u>декабря</u> 20 <u>18</u> г. ³	20 <u>17</u> г. ⁴	20 <u>16</u> г. ⁵
	ПАССИВ			
	III. КАПИТАЛ И РЕЗЕРВЫ ⁶			
	Уставный капитал (складочный капитал, уставный фонд, вклады товарищей)	25	25	25
	Собственные акции, выкупленные у акционеров	() ⁷	()	()
	Переоценка внеоборотных активов			
	Добавочный капитал (без переоценки)			
	Резервный капитал			
	Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)	23900	20591	15436
	Итого по разделу III	23925	20616	15461
	IV. ДОЛГОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
	Заемные средства	3000	3500	5000
	Отложенные налоговые обязательства			
	Оценочные обязательства			
	Прочие обязательства			
	Итого по разделу IV	3000	3500	5000
	V. КРАТКОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
	Заемные средства	12105	12111	10080
	Кредиторская задолженность	33629	34178	35445
	Доходы будущих периодов			
	Оценочные обязательства			
	Прочие обязательства			
	Итого по разделу V	45734	46289	25525
	БАЛАНС	72659	70405	65986

МИНИСТЕРСТВО НАУКИ И ВЫСШЕГО ОБРАЗОВАНИЯ РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ
Федеральное государственное автономное образовательное учреждение высшего образования
«Южно-Уральский государственный университет» (национальный исследовательский университет)
Вышая школа экономики и управления
Кафедра «Экономическая теория, региональная экономика, государственное и муниципальное управление»

Диагностика финансового состояния предприятия (на примере ООО «Инфопланета»)

АЛЬБОМ ИЛЛЮСТРАЦИЙ
К ВЫПУСКНОЙ КВАЛИФИКАЦИОННОЙ РАБОТЕ
ЮУрГУ – 38.03.01.2019.006.АИ ВКР

Количество листов 17

Руководитель, доцент каф. ЭТГМУ

_____/ Н.В. Шилоносова /

« ____ » _____ 2019 г.

Автор

студент группы ЗЭУ – 519

_____/ О.Ю. Редькина /

« ____ » _____ 2019 г.

Нормоконтролер, доцент каф. ЭТГМУ

_____/ Е.М. Колмакова /

« ____ » _____ 2019 г.

Челябинск 2019

Объект, предмет, цель и задачи исследования

ОБЪЕКТ ИССЛЕДОВАНИЯ



Общество с ограниченной ответственностью
«Инфопланета» (ООО «Инфопланета»)

**ПРЕДМЕТ
ИССЛЕДОВАНИЯ**



финансы предприятия

ЦЕЛЬ ИССЛЕДОВАНИЯ



разработка мероприятий направленных на улучшение
финансового состояния ООО «Инфопланета»

Задачи исследования



- рассмотреть понятие и сущность финансового состояния организации;
- дать характеристику источников и подходов к оценке финансового состояния организации;
- означить методы и показатели оценки финансового состояния;
- дать общую характеристику организации и ее деятельности;
- провести анализ активов и пассивов организации на примере ООО «Инфопланета»;
- проанализировать финансовые результаты организации на примере ООО «Инфопланета»;
- провести анализ показателей финансового состояния организации на примере ООО «Инфопланета»;
- разработать мероприятия по улучшению финансового состояния организации на примере ООО «Инфопланета»;
- провести оценку эффективности предлагаемых мероприятий.

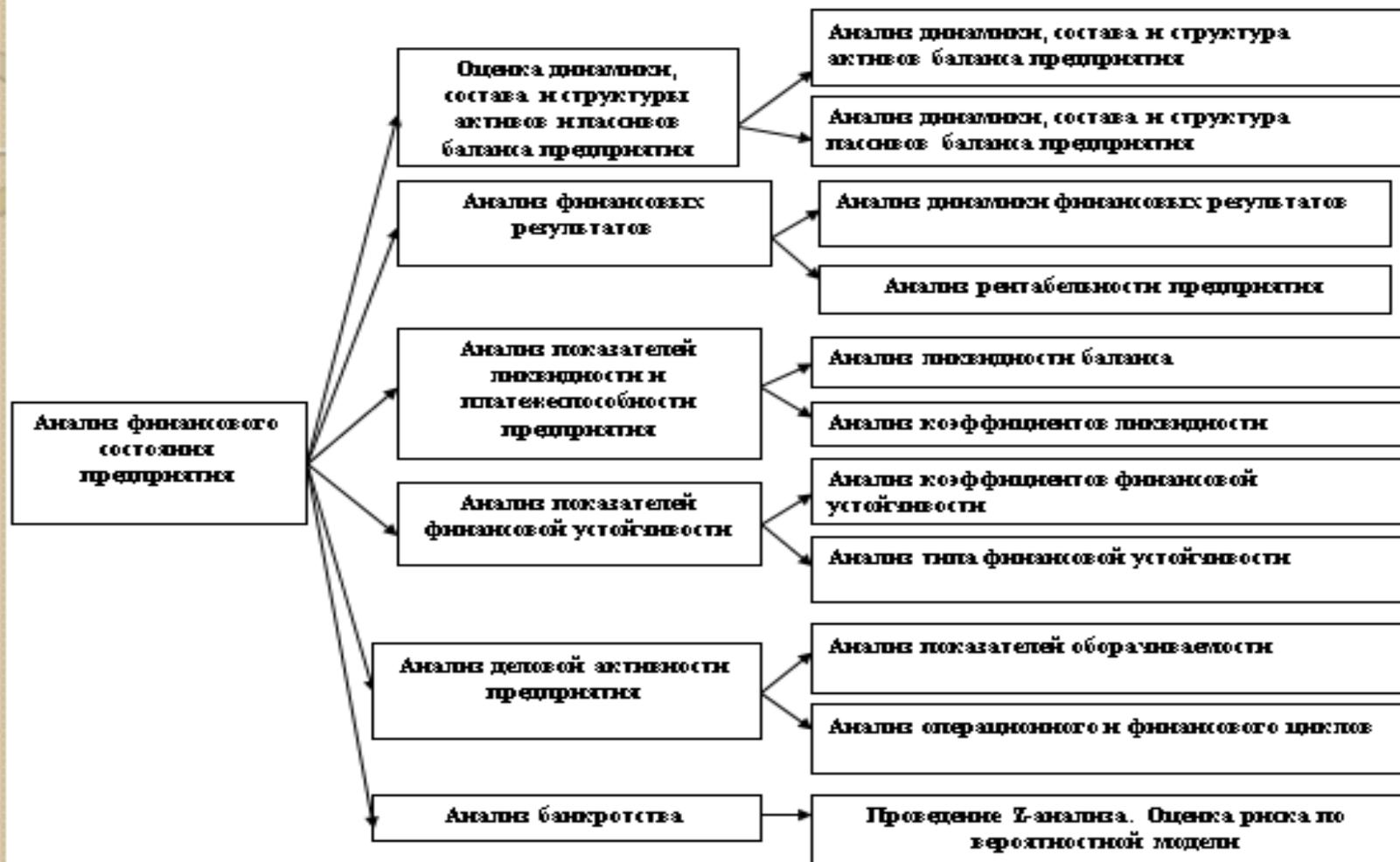
Понятие финансового состояния предприятия, информационная база при проведении оценки

Финансовое состояние предприятия - это объективная комплексная категория, с помощью системы показателей определяет его оперативные, тактические и стратегические возможности в финансово-экономическом аспекте

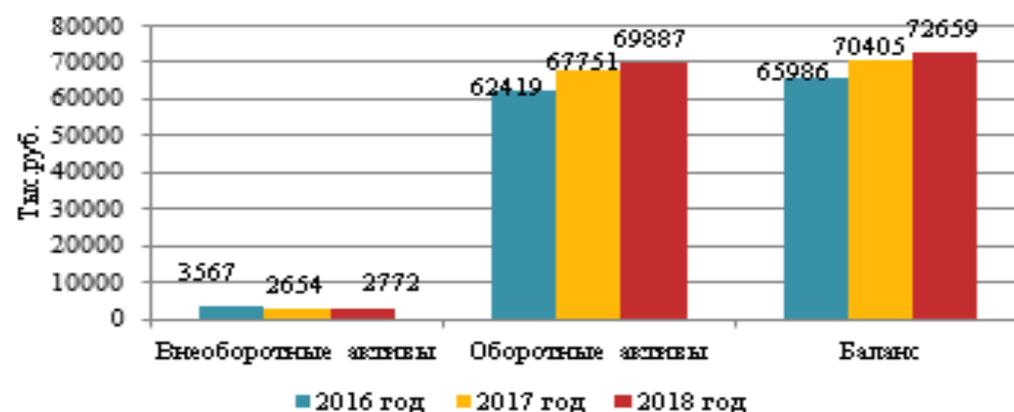
Основная информационная база при оценке финансового состояния представлена следующими документами:

- балансом предприятия (бухгалтерский);
- отчетом о финансовых результатах;
- отчетом об изменении капитала;
- отчетом о движении денежных средств (по-другому является отчетом целевого использования средств);
- приложением к отчету о финансовых результатах и бухгалтерскому балансу предприятия;
- данными бухгалтерского учета первичного и аналитического.

Методология анализа финансового состояния предприятия

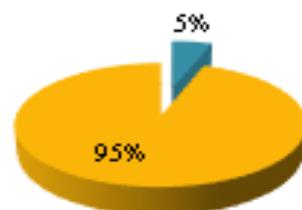


Динамика и структура активов ООО «Инфопланета»

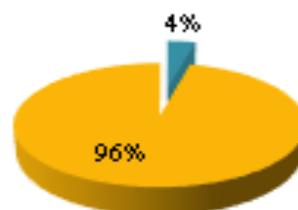


Структура активов баланса ООО «Инфопланета»

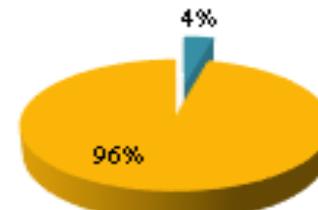
2016 год



2017 год

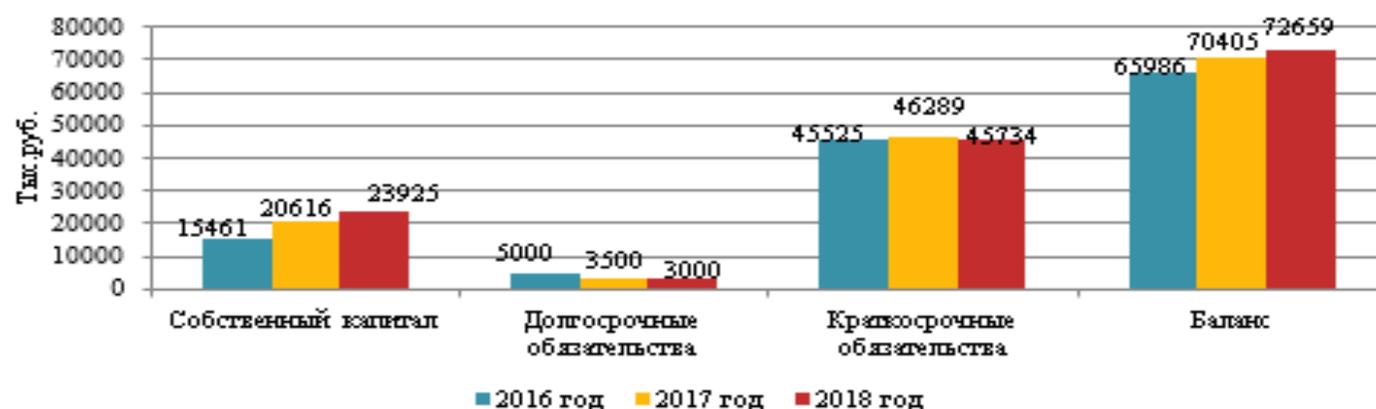


2018 год

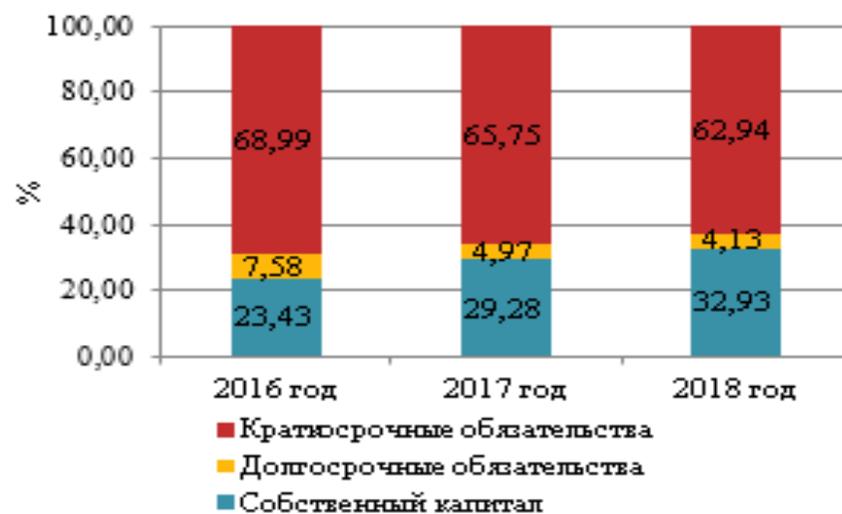


■ Необоротные активы
■ Оборотные активы

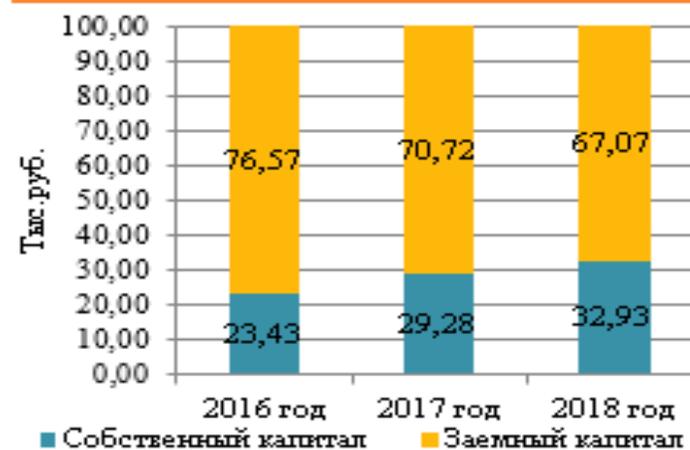
Динамика и структура пассивов ООО «Инфопланета»



Структур основных групп капитала



Динамика собственного и заемного капитала



Динамика и структура доходов и расходов ООО «Инфопланета»

Структура доходов по основным группам



Структура расходов



Динамика доходов и расходов по основному виду деятельности



*Динамика показателей рентабельности ООО
«Инфопланета»*

Наименование показателя	2016 год	2017 год	2018 год	Изменение	
				2016/ 2017 гг.	2017/ 2018 гг.
Коэффициент рентабельности продаж	12,83	9,34	6,44	-3,49	-2,90
Коэффициент рентабельности производства	18,98	13,58	9,02	-5,40	-4,56
Коэффициент рентабельности активов	10,99	7,32	4,55	-3,67	-2,77
Коэффициент рентабельности собственного капитала	46,92	25,01	13,83	-21,91	-11,18
Коэффициент рентабельности внеоборотных активов	203,38	194,24	119,37	-9,13	-74,88
Коэффициент рентабельности текущих активов	11,62	7,61	4,73	-4,01	-2,87

Анализ ликвидности ООО «Инфопланета»

Сопоставление наиболее ликвидных активов с наиболее срочными обязательствами

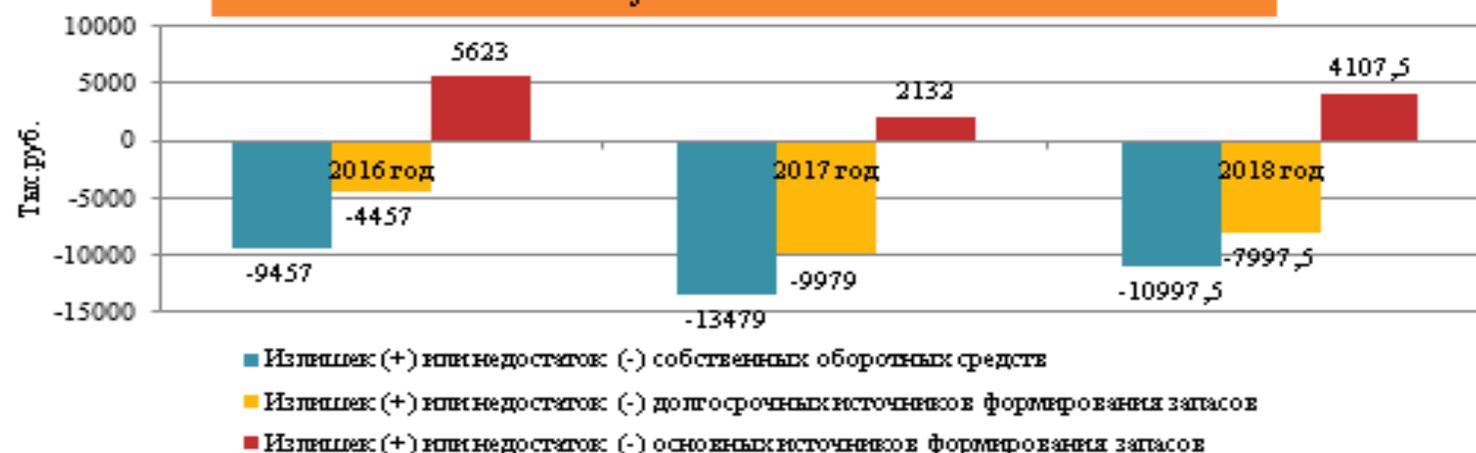


Анализ коэффициентов ликвидности

Коэффициенты	31.12.2016 г.	31.12.2017 г.	31.12.2018 г.	Изменение	
				За 2017 г.	За 2018 г.
Коэффициент текущей ликвидности	1,37	1,46	1,53	0,09	0,06
Коэффициент быстрой ликвидности	0,90	0,85	0,86	-0,05	0,01
Коэффициент абсолютной ликвидности	0,13	0,13	0,13	0,00	0,00
Коэффициент общей ликвидности	0,71	0,76	0,79	0,04	0,03

Анализ финансовой устойчивости ООО «Инфопланета»

Динамика абсолютных показателей финансовой устойчивости



Относительные показатели финансовой устойчивости

Наименование показателя	31.12.2016 г.	31.12.2017 г.	31.12.2018 г.	Изменение	
				За 2017 г.	За 2018 г.
Коэффициент финансовой устойчивости	0,310	0,343	0,371	0,032	0,028
Коэффициент финансирования	0,31	0,41	0,49	0,108	0,077
Коэффициент автономии	0,23	0,29	0,33	0,059	0,036
Коэффициент маневренности собственных оборотных средств	0,77	0,87	0,88	0,102	0,013

Динамика показателей деловой активности ООО «Инфопланета»

Показатель	2016 год	2017 год	2018 год	Изменение	
				2016/2017 гг.	2017/2018 гг.
Коэффициент оборачиваемости активов, р/г	1,17	1,15	1,08	-0,02	-0,07
Коэффициент оборачиваемости основных средств, р/г	35,73	35,73	32,63	0,00	-3,11
Коэффициент оборачиваемости оборотных средств, р/г	1,24	1,20	1,12	-0,04	-0,08
Коэффициент оборачиваемости денежных средств, р/г	12,88	12,91	12,60	0,03	-0,31
Коэффициент оборачиваемости дебиторской задолженности, р/г	2,02	2,30	2,32	0,28	0,03
Коэффициент оборачиваемости кредиторской задолженности, р/г	2,18	2,24	2,27	0,07	0,03
Коэффициент оборачиваемости запасов, р/г	2,44	2,16	1,87	-0,28	-0,29
Период оборота активов, дни	312,36	318,66	338,72	6,30	20,06
Период оборота основных средств, дни	10,22	10,21	11,19	0,00	0,97
Период оборота оборотных активов, дни	295,48	304,13	325,88	8,65	21,75
Период оборота денежных средств, дни	28,34	28,27	28,96	-0,07	0,69
Период оборота дебиторской задолженности, дни	181,01	158,83	157,01	-22,19	-1,81
Период оборота кредиторской задолженности, дни	167,79	162,67	160,54	-5,12	-2,12
Период оборота запасов, дни	149,57	169,07	195,65	19,49	26,59
Операционный цикл, дни	330,59	327,89	352,67	-2,70	24,78
Финансовый цикл, дни	162,80	165,22	192,12	2,42	26,90

Расчет риска банкротства ООО «Инфопланета»

Расчет риска банкротства на основе модели Ж.Де Поляна

Показатели	31.12.2016 г.	31.12.2017 г.	31.12.2018 г.
коэффициент быстрой ликвидности K1	0,90	0,85	0,86
коэффициент кредитоспособности K2	0,31	0,41	0,49
коэффициент иммобилизации собственного капитала K3	4,33	7,77	8,63
коэффициент оборачиваемости запасов K4	3,61	2,75	2,52
коэффициент оборачиваемости дебиторской задолженности K5	2,21	2,36	2,32
$Z=25*K1+25*K2+10*K3+20*K4+20*K5$	189,91	211,36	216,99

при $Z=100$ – финансовая ситуация предприятия в норме,

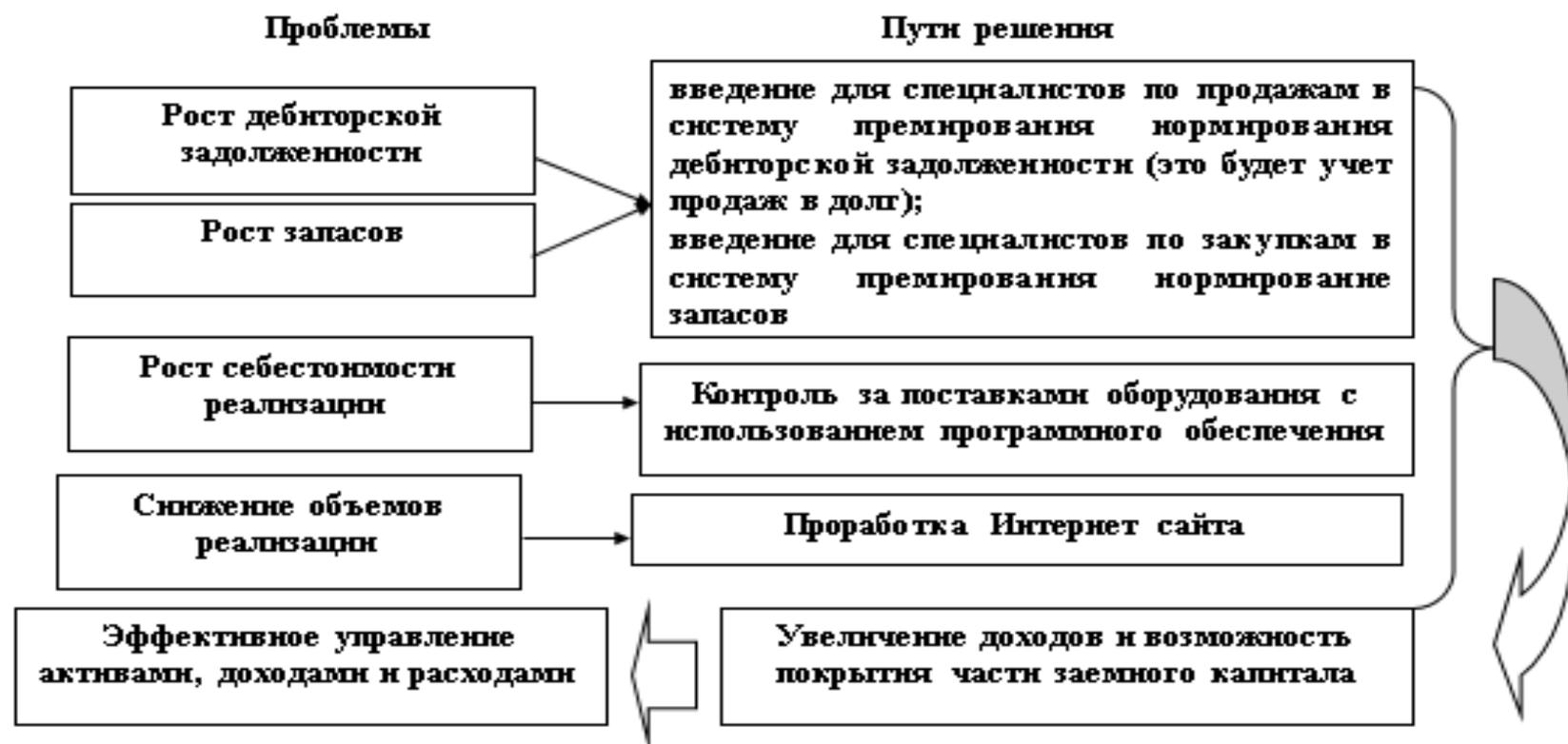
при $Z>100$ – финансовая ситуация предприятия не вызывает опасений,

при $Z<100$ – финансовая ситуация является критической.

Расчет риска банкротства на основе модели Л.В. Донцовой и Н.А. Никифоровой

Показатели	Классы (баллы)					
	1	2	3	4	5	6
Коэффициент абсолютной ликвидности	0	0	0	8	0	0
Коэффициент быстрой ликвидности	0	0	12	0	0	0
Коэффициент текущей ликвидности	0	0	7,5	0	0	0
Коэффициент финансовой независимости	0	0	0	0	0	0
Коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами	0	0	0	0	0	0
Коэффициент обеспеченности запасов	15	0	0	0	0	0
Общее значение	42,5					
	4 класс > 28 баллов 3 класс > 50 баллов					
	4 класс - риск банкротства					

Проблемы и мероприятия по улучшению финансового состояния ООО «Инфопланета»



Показатели финансовых результатов

Показатель	2018 год	2019 год (план)	Изменение	Пояснение
Доходы и расходы по объективным факторам деятельности	77081	92441	+ 15360	За счет увеличения продаж (Интернет магазин)
Себестоимость проданных товаров, продукции, работ, услуг	54998	62119,14	+ 7121,14	Увеличение за счет Интернет продаж; Снижение за счет от списанных по ст. авиарисков
Валовая прибыль	22083	30321,86	+ 8238,86	
Коммерческие расходы	17120	17423	+ 303	За счет дополнительных расходов на мероприятия
Прибыль (убыток) от продаж	4963	12898,86	+ 7935,86	
Проценты к уплате	4571	1283	-3288	Экономия на привлеченных ресурсах по дебиторской задолженности и запасам
Прочие доходы	3974	3974	0	
Прочие расходы	230	230	0	
Прочие расходы	230	230	0	
Прибыль (убыток) до налогообложения	4136	15359,86	+ 11223,86	
Текущий налог на прибыль	827	3072	+ 2244,772	
Чистая прибыль (убыток) отчетного периода	3309	12288	+ 8979,088	

Изменения в балансе с учетом мероприятий

Наименование статей	На 31.12.2018 год	На 31.12.2019 год (план)	Изменение	Пояснение
Уставный капитал	25	25	0	
Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)	23900	36188	+ 12288	За счет чистой прибыли
Итого собственный капитал	23925	36213	+ 12288	
Долгосрочные займы и кредиты	3000	0	-3000	Уменьшение за счет списания размера оборотных активов и роста чистой прибыли
Итого долгосрочных обязательств	3000	0	-3000	
Краткосрочные займы и кредиты	12105	608,5	-11496,5	Уменьшение за счет списания размера оборотных активов и роста чистой прибыли
Кредиторская задолженность	33629	10237,75	-23391,25	Уменьшение за счет списания размера оборотных активов
Итого краткосрочных обязательств	45734	10846,25	-34887,75	
БАЛАНС	72659	47059	-25599,75	
Итого внеоборотных активов	2772	2772	0	
Запасы	30555	11562	-18993	Списание в результате изменения системы стимулирование специалистов по закупкам
Налог на добавленную стоимость по приобретенным ценностям	47	47	0	
Дебиторская задолженность	33165	19270,25	-13894,75	Списание в результате изменения системы стимулирование специалистов по продажам
Денежные средства	6120	13408	+ 7288	За счет чистой прибыли
Итого оборотных активов	69887	44287,25	-25599,75	
Активы	72659	47059,25	-25599,75	

Динамика коэффициентов ликвидности и финансовой устойчивости с учетом мероприятий

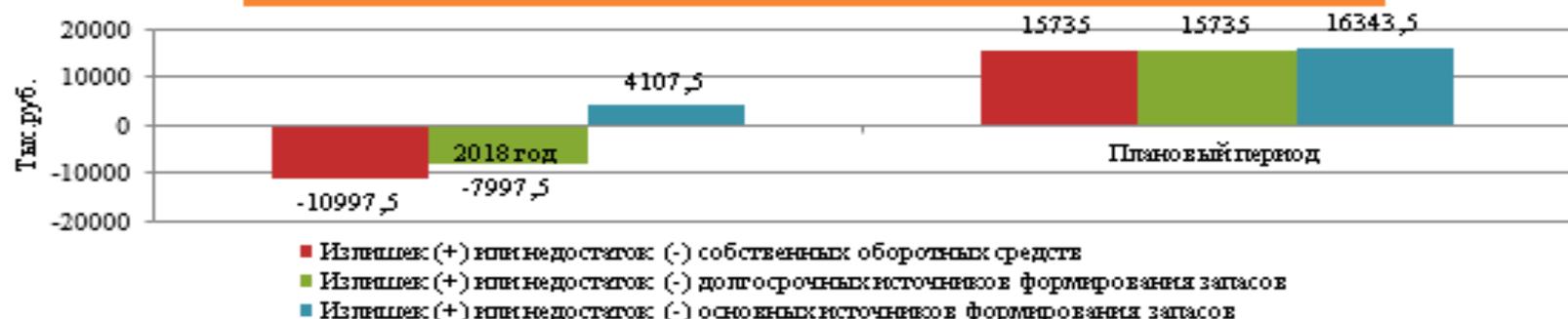
Динамика коэффициентов ликвидности

Коэффициенты	На 31.12.2018 год	На 31.12.2019 год (план)	Изменение
Коэффициент текущей ликвидности	1,53	4,08	2,56
Коэффициент быстрой ликвидности	0,86	3,01	2,15
Коэффициент абсолютной ликвидности	0,13	1,24	1,10
Коэффициент общей ликвидности	0,79	2,52	1,73

Динамика относительных коэффициентов финансовой устойчивости

Наименование показателя	На 31.12.2018 год	На плановый период	Изменение
Коэффициент финансовой устойчивости	0,371	0,770	0,40
Коэффициент финансирования	0,49	3,34	2,85
Коэффициент автономии	0,33	0,77	0,44
Коэффициент маневренности собственных оборотных средств	0,88	0,92	0,04

Анализ обеспеченности источниками финансирования



Динамика показателей рентабельности с учетом мероприятий

Наименование показателя	Способ расчета	31.12.2018 год	На планоый период	Изменение
Коэффициент рентабельности продаж	$ПР/ВР \times 100\%$	6,44	13,95	7,51
Коэффициент рентабельности производства	$ПР/З \times 100\%$	9,02	20,76	11,74
Коэффициент рентабельности активов	$ЧП / A \text{ ср.} \times 100\%$	4,55	26,11	21,56
Коэффициент рентабельности собственного капитала	$ЧП/СК \text{ ср.} \times 100\%$	13,83	33,93	20,10
Коэффициент рентабельности внеоборотных активов	$ЧП/ВА \times 100\%$	119,37	443,29	323,92
Коэффициент рентабельности текущих активов	$ЧП/ТА \text{ ср.} \times 100\%$	4,73	27,75	23,01