

Министерства 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 «Прикладная экономика»

РАБОТА ПРОВЕРЕНА

Рецензент, директор

ООО «Трактороторг»

\_\_\_\_\_ П.А. Павлов

\_\_\_\_\_ 2019 г.

ДОПУСТИТЬ К ЗАЩИТЕ

Заведующий кафедрой,

д.э.н., доцент

\_\_\_\_\_ Т.А. Худякова

\_\_\_\_\_ 2019 г.

Анализ финансово-хозяйственной деятельности ООО «Трактороторг»  
и разработка предложений по ее совершенствованию

ПОЯСНИТЕЛЬНАЯ ЗАПИСКА  
К ВЫПУСКНОЙ КВАЛИФИКАЦИОННОЙ РАБОТЕ  
ЮУрГУ –38.03.01.2019.215. ПЗ ВКР

Руководитель работы,

к.э.н., доцент

\_\_\_\_\_ Д.С. Лысенко

\_\_\_\_\_ 2019г.

Автор работы,

студент группы ЭУ–503

\_\_\_\_\_ А.О.Погребняк

\_\_\_\_\_ 2019 г.

Нормоконтролер,

старший преподаватель

\_\_\_\_\_ М.Г. Трубеева

\_\_\_\_\_ 2019 г.

Челябинск 2019

## АННОТАЦИЯ

Погребняк А. Анализ финансово-хозяйственной деятельности ООО «Тракторотрг» и разработка предложений по ее совершенствованию. – Челябинск: ЮУрГУ, ПЭ-503, 2019, 82 с., 6 ил., 7 табл., библиогр. список – 76 наим., 2 приложения, 10 л. раздаточного материала ф. А4.

Выпускная квалификационная работа (ВКР) по теме «Анализ финансово-хозяйственной деятельности ООО «Тракторотрг» и разработка предложений по ее совершенствованию» позволит систематизировать и расширить теоретические знания по изучаемым в процессе обучения экономическим дисциплинам и применить их на практике.

Объект работы – анализ финансово-хозяйственной деятельности ООО «Тракторотрг» и разработка предложений по ее совершенствованию. Результаты работы рекомендованы к внедрению на предприятии, так как имеют практическую значимость.

Задачи выпускной квалификационной работы:

- формирование профессиональных умений и определенного опыта, необходимого для осуществления дальнейшей профессиональной деятельности;
- формирование исследовательского подхода к изучению деятельности экономиста–менеджера;
- овладение умениями и навыками работы с документацией, осуществление простейших экономических расчетов.

Цель данной работы – опираясь на теоретические знания экономического анализа, проанализировать современную ситуацию в строительной сфере и дать практические рекомендации по совершенствованию финансово – хозяйственной деятельности на примере ООО «Тракторорг».

## ОГЛАВЛЕНИЕ

ВВЕДЕНИЕ.....	3
1.1 Понятие, сущность и задачи анализа финансово-хозяйственной деятельности.....	6
1.2 Методы и приемы экономического анализа.....	16
1.3. Информационная база для проведения анализа финансового состояния предприятия.....	16
ГЛАВА 2. СРАВНЕНИЕ ОТЕЧЕСТВЕННОГО И ЗАРУБЕЖНОГО ОПЫТА АНАЛИЗА ФИНАНСОВОГО СОСТОЯНИЯ ПРЕДПРИЯТИЯ.....	34
2.1 Зарубежный опыт анализа финансового состояния предприятия.....	34
2.2 Отечественный опыт анализа финансового состояния предприятия.....	43
ГЛАВА 3. АНАЛИЗ ФИНАНСОВО-ХОЗЯЙСТВЕННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ ООО «ТРАКТОРОТОРГ» И РАЗРАБОТКА ПРЕЛОЖЕНИЙ ПО ЕЕ СОВЕРШЕНСТВОВАНИЮ .....	46
3.1 Описание деятельности ООО «Трактороторг» и ее характеристика .....	48
3.2 Оценка финансового состояния и результатов хозяйственной деятельности предприятия ООО «Трактороторг».....	51
3.3 План мероприятий по улучшению финансового состояния предприятия ООО «Трактороторг».....	62
ЗАКЛЮЧЕНИЕ .....	67
• БИБЛИОГРАФИЧЕСКИЙ СПИСОК .....	73



## ВВЕДЕНИЕ

Усиление конкуренции на мировых и отечественных рынках, стремительное развитие и смена технологий, растущая диверсификация бизнеса, усложнение бизнес - проектов и другие факторы обуславливают новые требования к системе экономического анализа на предприятии. В современных условиях экономический анализ на предприятии должен присутствовать на всех уровнях управления, так как он является гарантией успешной деятельности предприятия.

Многие строительные фирмы недостаточно внимания уделяют анализу эффективности своей экономической деятельности и финансовой устойчивости предприятия в целом, что приводит к возникновению проблем и появлению нецелесообразного расходования материальных ресурсов и финансовых ресурсов, а также нецелесообразному и неэффективному расходованию фонда заработной платы. Дополнительные материальные затраты возникают также из за неравномерного роста рыночных цен на отдельные виды строительных материалов и конструкций. Поэтому современное строительство нуждается в слаженной системе управления, опирающейся на объективные результаты анализа финансово-хозяйственной деятельности предприятия, которые бы в полной мере учитывали экономические законы. Необходимость анализа финансового состояния организации обусловлена тем, что без его проведения невозможно принимать правильные решения, просчитанные на несколько шагов вперед.

Результаты анализа финансового состояния предприятия помогают предвидеть финансовые результаты деятельности организации в целом, прогнозировать поведение рынка и спроса на продукцию, а также определить какое количество продукции или услуг необходимо продать предприятию и при каких затратах для достижения не просто точки безубыточной работы, но и для достижения прибыли, а также стабильного роста, который поможет достигнуть новых вершин в бизнесе.

В современных условиях каждое предприятие должно четко ориентироваться в сложном лабиринте рыночных отношений, правильно оценивать производственный и экономический потенциал, стратегию дальнейшего развития, а также финансовое состояние как своего предприятия, так и предприятий–партнеров.

Именно этим обуславливается необходимость и практическая значимость систематической оценки хозяйственной деятельности и финансового состояния предприятий, которой принадлежит существенная роль в обеспечении его устойчивого экономического развития.

Тем самым, актуальность выбранной темы исследования обусловлена особенностью современного этапа развития экономики нашего общества. В современном, открытом и взаимосвязанном мире крайне необходимым становится изучение закономерностей функционирования и развития рыночной системы и организации финансово-хозяйственной деятельности предприятий.

Современная экономика требует от предприятий повышения эффективности производства, конкурентоспособности продукции и услуг, использования новейших достижений науки, техники и технологии, эффективных форм управления и хозяйствования, активизации предпринимательства и преодоления бесхозяйственности. В реализации этих задач важная роль отводится технике экономического анализа, комплексу показателей изучаемых с целью объективной оценки производственно-хозяйственных результатов.

Цель работы – анализ финансово-хозяйственной деятельности предприятия ООО «Трактороторг» и разработка предложений по ее совершенствованию.

В соответствии с темой обозначим следующие задачи работы:

- раскрыть сущность понятия анализа хозяйственной деятельности и финансового состояния предприятия;
- описать приемы экономического анализа, в том числе сравнить зарубежный опыт проведения анализа хозяйственной деятельности с отечественным;

– дать организационно-экономическую характеристику исследуемого предприятия;

– провести комплексную оценку хозяйственной деятельности и финансового состояния ООО «Трактороторг»;

– разработать комплекс мер по повышению эффективности деятельности предприятия и улучшению показателей финансово-хозяйственной деятельности.

Объект исследования – ООО «Трактороторг», предмет исследования – финансово-хозяйственная деятельность предприятия и складывающиеся в процессе деятельности экономические отношения.

Настоящая дипломная работа состоит из введения, основной части, заключения, библиографического списка и заключения.

Во введении обозначена актуальность темы, определены объект и предмет исследования, дан обзор информационной базы исследования. Основная часть представлена тремя главами.

Первая глава посвящена теоретическим аспектам анализа финансово-хозяйственной деятельности, так, раскрыта сущность понятия экономического анализа, определены цели и задачи, описаны методы и приемы, используемые при анализе, а также представлена информационная база для анализа финансово-хозяйственной деятельности.

Во второй главе приводится сравнение отечественного и зарубежного опыта проведения анализа. Третья глава представляет собой результаты анализа исследуемого предприятия ООО «Трактороторг» в виде оценки хозяйственной деятельности и финансового состояния ООО «Трактороторг», а также разработки практических рекомендаций по повышению эффективности деятельности предприятия. В заключении содержатся основные выводы, полученные в ходе исследования.

# 1 ТЕОРЕТИЧЕСКИЕ ОСНОВЫ АНАЛИЗА ФИНАНСОВОГО СОСТОЯНИЯ ПРЕДПРИЯТИЯ

## 1.1 Понятие, сущность и задачи анализа финансово-хозяйственной деятельности

Анализ – это понятие, которое входит в основу практической и научной деятельности человека. Методы анализа настолько широко распространены в науке, что в большинстве случаев под словом «анализ» понимают совершенно любое исследование.

Анализ в разных своих интерпретациях является составной частью в любом научно-практическом исследовании и обычно образует его начальную стадию, в которой исследователь уже не описывает явление, но переходит к изучению его строения.

Анализ должен выступать начальной стадией любого масштабного изменения. Так как, без анализа эти изменения могут нанести больше вреда, нежели пользы. Поэтому каждое предприятие анализирует свою деятельность. При необходимости глубина и частота анализа варьируются в зависимости от целей.

С научной точки зрения анализ – это выделение сущности процесса или явления путем определения и последующего изучения всех его сторон и составляющих частей, обнаружения основы, связывающей все части в единое целое, и построение на этой основе закономерностей его развития .

Отсюда следует, что закономерность развития предприятия не может быть правильно составлено без анализа его деятельности.

После того, как результаты анализа получены – делаются выводы о внутренней структуре анализируемого процесса, объекта или явления, и выявляются приоритетные способы обращения с ним.

Масштабы этого обращения могут начинаться с минимальных, таких как принятие решения о следующем анализе через время, без изменений в структуре



предприятия, до принятия решений о реструктуризации или ликвидации предприятия.

Анализ финансово-хозяйственной деятельности (АФХД) предприятия является важнейшей составляющей принятия правильных решений на микроэкономическом уровне. При этом, ошибочно воспринимать этот вид анализа как простое изучение частей объекта. Каждый экономический субъект является сложной системой с большим количеством взаимосвязей как между его собственными частями, так и с окружающей его средой. Обычное выявление и описание этих связей тоже мало что предложит для практической деятельности. Важно другое: посредством аналитических процедур выявляются наиболее значимые характеристики и особенности деятельности предприятия, производятся прогнозы его будущего состояния, далее, основываясь на этих прогнозах, создаются планы производственной и рыночной активности и разрабатываются процедуры для контроля за их исполнением.

Если рассматривать АФХД как функцию управления – то анализ финансово-хозяйственной деятельности непосредственно связан с планированием и прогнозированием, потому как без применения глубокого анализа невозможно осуществление данных функций.

Важнейшая роль отводится финансово-хозяйственной деятельности в сборе и подготовке информации для планирования и оценки качества, так же в проверке и объективной оценке выполнения планов. Одобрение планов для предприятия также представляет собой принятие решений, обеспечивающих развитие производства в планируемом отрезке времени. Для этого анализируется степень выполнения предыдущих планов, изучаются тенденции развития предприятия и рынка.

Говоря о финансово-хозяйственной деятельности субъекта хозяйствования, следует принимать во внимание следующие ее особенности:

– функционирование предприятия, его деловая активность носит циклический характер. Анализ рекомендуется проводить на всех фазах экономического цикла;

– на ход хозяйственных процессов оказывает влияние множество факторов субъективного и объективного характера. Все эти факторы в процессе анализа финансово-хозяйственной деятельности необходимо досконально изучать;

– для отражения всей картины состояния предприятия важны количественные и качественные характеристики его деловой активности предприятия. Их анализ является важной частью анализа финансово-хозяйственной деятельности;

– анализу на предприятии подвергается не только производственная и финансовая сфера, но и юридические, экологические и социальные аспекты;

– не следует сравнивать предметы и сферы деятельности бухгалтерского учета и анализа финансово-хозяйственной деятельности. Хотя обе науки изучают хозяйственную деятельность экономических субъектов.

Финансово-хозяйственная деятельность включает в себя процессы формирования и обеспечения сохранности имущества предприятия, эффективности использования имущества и ресурсов. Так же она осуществляет контроль за его использованием. Когда проводятся экономические исследования, в том числе, анализ финансово-хозяйственной деятельности предприятия, существенными задачами являются:

– установление цели и задач анализа, объекта или объектов анализа;

– установление системы показателей, при помощи которых будет осуществляться исследование каждого объекта анализа;

– установление последовательности и периодичности проведения анализа.

Объектом анализа финансово-хозяйственной деятельности, чаще всего, выступают экономические результаты хозяйственной деятельности исследуемого предприятия. Результаты берутся за предыдущий период и сравниваются с текущим. Количество исследуемых периодов меняется от целей исследования.

Предметом анализа финансово-хозяйственной деятельности предприятия выступают причинно-следственные связи экономических явлений и процессов, происходящих в производственной и финансово-экономической сфере предприятия.

Анализ финансово-хозяйственной деятельности должен отвечать ряду принципов. В таблице 1 приведены основные принципы анализа финансово-хозяйственной деятельности.

Таблица 1 – Основные принципы анализа финансово-хозяйственной деятельности предприятия

Принцип	Описание принципа
Государственности	При оценке экономических явлений, процессов, результатов хозяйствования, нужно учитывать их соответствие экологической, экономической, социальной, международной политике и законодательству.
Эффективности	Где затраты на проведение анализа хозяйственной деятельности должны давать многократный эффект.
Научности	Должен учитывать действия экономических законов развития производства, опираться на достижения науки, самые новые методы экономических исследований.
Комплексности	Охватывает все звенья предприятия и все стороны хозяйственной деятельности и всестороннее изучение экономического явления.
Системности	Когда изучается конкретный объект с учетом всех внешних и внутренних связей, взаимозависимости и взаимоподчиненности его отдельных элементов.
Объективности, конкретности и точности	Он должен основываться на достоверной, проверенной информации и реально отражать объективную действительность. Выводы анализа должны обосновываться точными аналитическими расчетами.
Действенности	Необходимость активного воздействия на ход производства и его результаты, достижения поставленных целей, своевременного выявления недостатков, упущений в работе предприятия.
Плановости	Необходимость планирования аналитической работы на предприятиях, распределения обязанностей по ее выполнению между исполнителями и осуществлять контроль за ее проведением.

Главная цель АФХД – выявление сильных и слабых сторон предприятия, повышении эффективности сильных сторон и поиск решений для минимализации слабых сторон или полного их преобразования.

В процессе достижения основной цели анализа решаются следующие задачи:

- постановка и уточнение целей и задач проведения анализа;
- комплексное изучение всех сторон деятельности предприятия, его подразделений в их взаимосвязи;
- определение показателей и методов их оценки;
- выявление и оценка факторов, влияющих на результаты;
- отбор наиболее существенных факторов;
- разработка плана мероприятий по усилению воздействия «позитивных» факторов и снижению воздействия «негативных» факторов;
- обеспечение устойчивости функционирования предприятия;
- разработка формы подготовки отчета и подачи материала для принятия управленческого решения.

Оценка финансово-хозяйственной деятельности предприятия может быть выполнена с различной степенью детализации в зависимости от цели анализа, имеющейся информации, программного, технического и кадрового обеспечения.

Таким образом, сущность экономического анализа – комплексное изучение деятельности предприятия в соответствии с поставленными целями, представленное через систему экономической информации.

Анализ хозяйственной деятельности является важным элементом в системе управления производством, действенным средством выявления внутрихозяйственных резервов, основой разработки научно обоснованных планов-прогнозов и управленческих решений и контроля за их выполнением с целью повышения эффективности функционирования предприятия.

В современных условиях повышается самостоятельность предприятий в принятии и реализации управленческих решений, их экономическая и

юридическая ответственность за результаты хозяйственной деятельности. Объективно возрастает значение финансовой устойчивости хозяйствующих субъектов. Все это повышает роль финансового анализа в оценке их производственной и коммерческой деятельности и, прежде всего в наличии, размещении и использовании капитала и доходов. Результаты такого анализа необходимы, прежде всего, собственникам (акционерам), кредиторам, инвесторам, поставщикам, налоговым службам, менеджерам и руководителям предприятий.

Ключевой целью финансового анализа является получение определенного числа основных параметров, дающих объективную и обоснованную характеристику финансового состояния предприятия. Это относится, прежде всего, к изменениям в структуре активов и пассивов, в расчетах с дебиторами и кредиторами, в составе прибылей и убытков.

Локальные цели финансового анализа:

- определение финансового состояния предприятия;
- выявление изменений в финансовом состоянии в пространственно-временном разрезе;
- установление основных факторов, вызывающих изменения в финансовом состоянии;
- прогноз основных тенденций финансового состояния.

Аналитика и управляющего (финансового менеджера) интересует как текущее финансовое положение предприятия (на месяц, квартал, год), так и его прогноз на более отдаленную перспективу.

Альтернативность целей финансового анализа определяют не только его временные границы. Она зависит также от целей, которые ставят перед собой пользователи финансовой информации.

Цели исследования достигаются в результате решения ряда аналитических задач:

- предварительный обзор бухгалтерской отчетности;

- характеристика имущества предприятия: внеоборотных и оборотных активов;
- оценка финансовой устойчивости;
- характеристика источников средств: собственных и заемных;
- анализ прибыли и рентабельности;
- разработка мероприятий по улучшению финансово-хозяйственной деятельности предприятия.

Данные задачи выражают конкретные цели анализа с учетом организационных, технических и методических возможностей его осуществления. Основными факторами, в конечном счете, являются объем и качество аналитической информации.

Чтобы принимать решения в сфере производства, сбыта, финансов, инвестиций и инноваций, руководству предприятия необходима деловая систематическая осведомленность по вопросам, которые являются результатом отбора, анализа и обобщения исходной информации.

Одной из главных функций предприятия является функция контроля. Без контроля любая эффективная деятельность может сойти на нет или переформироваться в менее эффективную. Эта функция включает в себя следующее: сбор информации, ее обработку и анализ. Далее следует выявление причин и разработка мероприятий. Отсюда следует вывод, что рассматривать контроль следует не только как фиксирование отклонений, но и как анализ причин найденных отклонений.

Экономический анализ должен предшествовать принимаемым решениям и являться базой управления всем производством. Следовательно, экономический анализ следует рассматривать как функцию управления, которая обеспечивает эффективность принятия управленческих решений.

Экономический анализ является как средством обоснования планов, так и средством контроля над их выполнением. Само планирование начинается и заканчивается анализом результатов деятельности предприятия. Такой анализ

позволяет более эффективно повысить уровень планирования и сделать его обоснованным с научной точки зрения.

Роль экономического анализа возрастает с каждым годом, это обуславливается тем, что рынок расширяется и требует повышения эффективности работы предприятия. Так же, в условиях современной экономики, что планирование от прошлых показателей стало малоэффективным. Отсюда очевидна неточность принятия решения без предварительного определения стратегического плана на перспективу.

Стратегическое планирование – это процесс выбора целей его развития, обоснование стратегии их реализации при условии соблюдения социальной миссии предприятия.

Количество этапов стратегического планирования, содержание и их последовательность могут быть различными в зависимости от размера предприятия, формы собственности, масштаба деятельности и других факторов.

Но анализ, является необходимым и обязательным этапом стратегического планирования, независимо от вышеперечисленных факторов.

Экономический анализ позволяет определить настоящую эффективность предприятия и показать пути его развития. Отчего следует невозможность эффективной деятельности предприятия без проведения экономического анализа.

Необходимо отметить, что целей проведения анализа может быть множество и в зависимости от них анализ, может быть:

- экспресс-оценка финансово-экономического состояния, которая включает в себя расчет показателей, характеризующих деятельность компании, ее финансовое положение (структура капитала, рентабельность, ликвидность компании, показатели оборачиваемости активов и другое);

- экспресс-анализ финансово-экономического состояния предприятия, включает не только расчет вышеперечисленных показателей, но и проведение анализа динамики их изменения.

Осуществляя экспресс-анализ бухгалтерской (финансовой) отчетности, пользователь решает главным образом задачу по обнаружению «болевых» точек деятельности компании с тем, чтобы определиться с направлениями углубленного разбора.

В этом смысле экспресс-анализ может проводиться с минимально нужными расчетами и использованием разных способов и технологий, которые для каждого пользователя могут являться своими. Для экспресс-анализа могут быть выбраны следующие главные показатели, характеризующие финансовое положение предприятия.

Оценка имущественного состояния:

- совокупность хозяйственных средств организации;
- доля основных средств в общей сумме активов;
- коэффициент износа основных средств.

Оценка финансового положения:

- коэффициент текущей платежеспособности и ликвидности;
- коэффициент абсолютной ликвидности;
- коэффициент автономии;
- коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами.

Оценка деловой активности:

- оборачиваемость всех используемых активов;
- оборачиваемость дебиторской задолженности;
- фондоотдача.

Оценка рентабельности:

- рентабельность всех активов;
- рентабельность реализации;
- рентабельность нынешних затрат.

Наличие «болевых» статей в отчетности:

- убытки;
- просроченная дебиторская и кредиторская задолженность;



- кредиты и займы, не погашенные в срок;
- векселя выданные (полученные) просроченные.

Экспресс-анализ финансового положения предприятия проводится пользователем по данным бухгалтерской отчетности без предварительного преобразования ее показателей либо с предварительным преобразованием показателей отчетности.

Преобразование показателей бухгалтерской (финансовой) отчетности может осуществляться через перегруппировки однородных показателей, т.е. агрегирования статей баланса.

Комплексный анализ финансово-экономической деятельности, предусматривает не только анализ источников формирования и направлений размещения капитала, эффективности его использования, анализ финансовой устойчивости и платежеспособности предприятия, но и анализ использования основных средств, материальных и трудовых ресурсов, производства, реализации, себестоимости продукции и финансовых результатов деятельности компании. Оценке подлежит также эффективность инвестиционной деятельности и вероятность банкротства предприятия.

Далее формируются отчетные материалы, которые, в зависимости от глубины и детальности проводимого анализа, содержат оценку текущего имущественного и финансово-экономического состояния компании, информацию о динамике и тенденциях ее развития, описание выявленных внутренних проблем, прогноз развития и рекомендации по корректировке ситуации.

Без данных материалов предприятие не сможет иметь глубокого представления о результатах своей деятельности и будет работать вслепую. Следовательно, экономический анализ является одним из важных слагаемых научно обоснованного планирования, регулирования, управления.

Без него нельзя получить данные о реальной конкурентоспособности предприятия, определить стратегии развития и конкурентные преимущества.

## 1.2 Методы и приемы экономического анализа

Формирование рыночной экономики в России ведет к появлению новых проблем в экономическом анализе.

Только комплексный анализ рыночной ситуации, учет всех взаимосвязанных факторов, влияющих на ее состояние и владение специальным аналитическим и математическим аппаратом для анализа и прогноза рынка делает возможным успешное функционирование любого предприятия в современных условиях.

В этих условиях старые, традиционные методы анализа могут оказаться малоэффективными из-за недостатка информации о состоянии рынка, и в полной мере проявляется необходимость адаптации к современным условиям традиционных способов анализа и прогнозирования поведения предприятия таких, как экономико-математические модели, экспертные методы и системные оценки, которые в настоящее время приобретают все большую распространенность.

Рассмотрим особенности методики экономического анализа применительно к изучению спроса на товар.

Прогнозирование спроса может осуществляться различными методами, в частности можно выделить три основные группы: методы экономико-математического моделирования (экстраполяционные методы), нормативные методы, методы экспертных оценок.

Методы простой (формальной) экстраполяции заключаются в перенесении на будущий период прошлых и настоящих тенденций в развитии товарно-групповой структуры спроса на базе анализа динамического ряда.

Для экстраполяции информацию о динамике рынка представляют в той или иной форме - графической, статистической, математической, логической. В любом случае считают, что экономическим процессам присуща «инерция» или обязательное продолжение направления их течения в ближайшем будущем. Экстраполяции требуют от исследователя рынка крайней осмотрительности. Мало изучить прошлые тенденции рынка - необходимо принять в расчет новые

условия и факторы, которые не были характерны для прошлого, но возможно появятся в будущем.

Одновременно необходимо избавляться от учета факторов и обстоятельств, которые потеряли свою актуальность и уже не оказывают влияния на ход развития событий на данном рынке.

Данный метод достаточно прост и доступен, однако использование его целесообразно только на такой период, в котором маловероятно изменение тенденций, то есть на краткосрочный, и для укрупненных товарных групп.

К методам простой экстраполяции относятся и расчеты эластичности спроса в зависимости от изменения какого-либо фактора.

Экономико-математические методы основаны на использовании корреляционного и регрессионного анализа, позволяющего устанавливать тесноту связи и вид зависимости среднего значения какой-либо величины от некоторой другой или от нескольких величин. В нашем случае - это установление зависимости развития спроса от влияния наиболее главных факторов. в практике прогнозирования товарно-групповой структуры спроса чаще всего применяются трендовые и регрессионные модели:

Трендовые модели прогнозирования спроса представляют собой уравнения, формализующие устойчивые процессы его развития. Они применяются для прогнозирования наиболее стабильных закономерностей по крупным товарным подотраслям (например, соотношение спроса на продовольственные и непродовольственные товары). Основным параметр трендовых моделей - время, то есть по существу речь также идет об экстраполяции на прогнозируемый период тенденций и закономерностей базисного периода.

Регрессионные (факторные) модели отражают количественную связь одного показателя с другим или с группой других (множественная регрессия). В качестве переменных выступают факторы, определяющие динамику спроса. Математическую основу построения моделей составляют важнейшие положения

теории вероятности, математической статистики и высшей математики. Процесс построения подобных моделей состоит из нескольких последовательных этапов.

Первым и важнейшим этапом моделирования развития товарно-групповой структуры спроса населения является отбор факторов. Они должны отражать объективные процессы изучаемого явления, быть количественно измеримыми и независимыми друг от друга.

На втором этапе рассчитывается сила влияния или теснота связи между факторами и спросом в базисном периоде. Она определяется с помощью коэффициентов корреляции и критериев согласия.

На третьем этапе выявляется математическая форма связи или вид зависимости спроса от факторов, подбираются функции, наиболее точно описывается процесс развития спроса.

Четвертый этап: расчет параметров уравнения. Параметры уравнений выражают степень и направление воздействия каждого фактора на спрос и рассчитываются методом наименьших квадратов.

Пятый этап: оценка прогностической ценности модели на основе ретроспективных расчетов.

Экономико-математические методы эффективно используются при краткосрочном прогнозировании. Так как объективная реальность нашей экономики состоит в том, что довольно трудно выявить и определить количественно более менее стабильные факторы, влияющие на прогнозируемый процесс. Поэтому составление среднесрочных и, тем более, долгосрочных прогнозов представляется довольно затруднительным в современных условиях. И как правило, преобладает прогнозирование на краткосрочные периоды. Экономико-математическое моделирование является основой экономической прогностики. Оно позволяет на строго количественной основе выявить характер связей между отдельными элементами рынка и теми факторами, которые влияют на его развитие. Что особенно важно - математические модели дают возможность

наблюдать, как станут развиваться события при тех или иных начальных допущениях

При экономико-математическом моделировании спроса может также использоваться группа методов - экспоненциальное сглаживание и прогнозирование, основанные на использовании уже сделанных прогнозов тенденций развития спроса и самых последних данных о продаже товаров.

Математические методы помогают вскрыть количественные явления и взаимосвязи. Но они лишь продолжение экономического анализа, конечный результат в первую очередь зависит от выбора базисного периода, отбора факторов, от того, правильно ли определена степень устойчивости явления.

Нормативный метод основан на использовании показателей рекомендуемого уровня потребления материальных благ и применяется как основной инструмент среднесрочного и долгосрочного прогнозирования товарно-групповой структуры спроса в целом по стране. С помощью данного метода рассчитывают либосроки достижения норм рационального потребления (исходя из фактически сложившихся среднегодовых темпов потребления этих товаров в базисном периоде), либо темпы роста производства и потребления, необходимых для достижения к намеченному сроку нормативных показателей рационального потребления.

Обычно расчеты проводятся параллельно. Первый имеет большое значение для среднесрочных, а второй для долгосрочных прогнозов, являясь целевой установкой.

Сложность заключается в разработке самих нормативных показателей. Рекомендуемые нормы потребления продуктов питания основаны на физиологических потребностях организма в белках, жирах, углеводах, витаминах.

Рекомендуемые уровни потребления непродовольственных товаров могут разрабатываться, например, на основе опросов представительных групп потребителей.

При применении метода экспертных оценок ставится задача выяснить мнение специалистов торговли, промышленности или покупателей о тех или иных товарах и на основе этого выявить тенденции развития спроса на товары народного потребления. Использование метода экспертных оценок позволяет осуществить расчеты объемов и структуры спроса, потребностей в товарах по широкому кругу позиций ассортимента в условиях, когда другие методы не могут быть применены из-за отсутствия необходимой информации.

С помощью экспертных оценок можно получать информацию о состоянии и перспективах развития спроса в форме, наиболее удобной для коммерческих работников.

Методы экспертных оценок - это комплекс логических и математико-статистических методов и процедур, связанных с деятельностью экспертов по переработке необходимой для анализа и принятия решений информации. В практической деятельности по изучению и прогнозированию спроса метод экспертных оценок может быть использован для решения следующих задач:

1) Разработка среднесрочных и долгосрочных прогнозов групповой структуры спроса на товары народного потребления.

2) Прогнозирование внутригрупповой (в развернутом ассортименте) структуры спроса на предстоящий хозяйственный год.

3) Определение групп потенциальных потребителей. 4) Оценка величины неудовлетворенного спроса по группам, видам и разновидностям товаров.

Основными приемами (методами) экономического анализа являются: сравнение отчетных показателей с плановыми (сметными), созданными за прошлые периоды (динамические ряды), с проектными и нормативными показателями, с показателями работы других строительных организаций как своего, так и других экономических районов.

Широко применяются при анализе экономические группировки хозяйственных операций в разрезах, позволяющих рассмотреть показатели во взаимосвязи и взаимном влиянии, абсолютные и относительные показатели

(средние величины, проценты, коэффициенты, индексы и т. д.). Иногда в экономическом анализе применяются выборочные наблюдения, дополнительные экономические группировки и обобщающие показатели.

Для наглядного изображения в аналитической работе используются схемы, диаграммы, плакаты. При детализации общих (синтетических) показателей состав их рассматривается по отдельным частям строительной организации, по времени возникновения и т. д., т. е. анализ проводится в обратном порядке по сравнению с учётом, при котором происходит образование анализируемых показателей путём синтетических накопительных группировок хозяйственных операций с установлением их взаимосвязи (корреспонденция счетов бухгалтерского учёта). Данные анализа в свою очередь синтезируются в порядке их взаимосвязанных обобщений.

На основе данных экономического анализа вносятся конкретные предложения по устранению установленных недостатков и дальнейшему улучшению работы анализируемых строительных организаций. Результаты анализа оформляются заключениями, объяснительными записками, постановлениями или решениями.

Классифицируем различные методы экономического анализа:

Традиционные способы обработки информации: сравнение; расчет относит. и средних величин; графический; группировки; балансовый.

Детерминированный факторный анализ: цепные подстановки; индексный метод; абсолютные разницы; интегральный способ; пропорциональное деление.

Стохастический факторный анализ: корреляционный; дисперсионный; компонентный; многомерный факторный.

Способы оптимизации показателей: экономико-математический; программирования; теория массового обследования; теория игр; исследования операций.

Основной целью финансового анализа является получение небольшого числа ключевых (наиболее информативных) параметров, дающих объективную и точную картину финансового состояния предприятия, его прибылей и убытков,

изменений в структуре активов и пассивов, в расчетах с дебиторами и кредиторами. при этом аналитика и управляющего (менеджера) может интересовать как текущее финансовое состояние предприятия, так и его проекция на ближайшую или более отдаленную перспективу, т. е. ожидаемые параметры финансового состояния.

Но не только временные границы определяют альтернативность целей финансового анализа. Они зависят также от целей субъектов финансового анализа, т. е. конкретных пользователей финансовой информации.

Цели анализа достигаются в результате решения определенного взаимосвязанного набора аналитических задач. Аналитическая задача представляет собой конкретизацию целей анализа с учетом организационных, информационных, технических и методических возможностей проведения анализа.

Основным фактором в конечном счете является объем и качество исходной информации. При этом надо иметь в виду, что периодическая бухгалтерская или финансовая отчетность предприятия -это лишь “сырая информация”, подготовленная в ходе выполнения на предприятии учетных процедур.

Чтобы принимать решения по управлению в области производства, сбыта, финансов, инвестиций и нововведений руководству нужна постоянная деловая осведомленность по соответствующим вопросам, которая является результатом отбора, анализа, оценки и концентрации исходной сырой информации. необходимо аналитическое прочтение исходных данных исходя из целей анализа и управления.

Основной принцип аналитического чтения финансовых отчетов- это дедуктивный метод, т. е. от общего к частному, Но он должен применяться многократно. В ходе такого анализа как бы воспроизводится историческая и логическая последовательность хозяйственных фактов и событий, направленность и сила влияния их на результаты деятельности.



Практика финансового анализа уже выработала основные правила чтения (методику анализа) финансовых отчетов. Среди них можно выделить 6 основных методов:

- горизонтальный (временной) анализ - сравнение каждой позиции отчетности с предыдущим периодом;

- вертикальный (структурный) анализ - определение структуры итоговых финансовых показателей с выявлением влияния каждой позиции отчетности на результат в целом;

- трендовый анализ - сравнение каждой позиции отчетности с рядом предшествующих периодов и определение тренда, т. е. основной тенденции динамики показателя, очищенной от случайных влияний и индивидуальных особенностей отдельных периодов. С помощью тренда формируют возможные значения показателей в будущем, а следовательно, ведется перспективный прогнозный анализ;

- анализ относительных показателей (коэффициентов) - расчет отношений между отдельными позициями отчета или позициями разных форм отчетности, определение взаимосвязей показателей;

- сравнительный (пространственный) анализ - это как внутривозвратный анализ сводных показателей отчетности по отдельным показателям фирмы, дочерних фирм, подразделений, цехов, так и межхозяйственный анализ показателей данной фирмы с показателями конкурентов, со среднеотраслевыми и средними хозяйственными данными;

- факторный анализ - анализ влияния отдельных факторов (причин) на результативный показатель с помощью детерминированных или стохастических приемов исследования. Причем факторный анализ может быть как прямым (собственно анализ), когда дробят на составные части, так и обратным (синтез), когда его отдельные элементы соединяют в общий результативный показатель.

Экономический анализ - признанный во всем мире инструмент обоснования хозяйственных решений - широко применяется для оценки финансовой деятельности предприятия современных условиях.

Экономическое поведение хозяйствующего субъекта при рыночных отношениях основано на добровольно выбираемой на свой страх и риск реализуемой индивидуальной деловой программы в рамках тех возможностей, которые вытекают из законодательных актов.

Каждый участник рыночных отношений изначально лишен заранее известных, однозначно заданных параметров, гарантий беспроигрышности в своих действиях: кем-либо обеспеченной доли участия в рынке, доступности к производственным ресурсам по фиксированным ценам, устойчивости покупательной способности денежных единиц, неизменности норм или нормативов, лимитов и других инструментов жесткого экономического управления.

Действительность же такова, что в экономической борьбе с конкурентами за покупателя предприятие вынуждено продавать свою продукцию в кредит (с риском не возврата денежных сумм в срок), при наличии временно свободных денежных средств размещать их в виде депозитных вкладов или ценных бумаг (с риском получения недостаточного процента дохода в сравнении с темпами инфляции или с новыми более высокодоходными сферами вложения денежных средств).

При ведении коммерческих операций экспортно-импортного характера сталкивается необходимостью оперировать различными национальными валютами (с риском потерь от неблагоприятной конъюнктуры курсов валют).

Практически все совершаемые хозяйственные операции направлены на то, чтобы в будущем (ближайшем или отдаленном) извлечь определенную выгоду. При этом абсолютная сумма и время получения ожидаемого дохода в момент принятия решения могут и не сбыться.

Риск в бизнесе представляет собой образ действия в неясной обстановке. Рисковать следует лишь в том случае, когда возможен успех и положительный результат риска носит закономерный характер.

Анализ риска может включать множество подходов, связанных с проблемами, вызванными неуверенностью, включая определение, оценку контроль и управление риском.

Иными словами, этот анализ должен быть связан с пониманием того, что может случиться и что должно случиться.

Анализ риска помогает своевременно выбирать оптимальный альтернативный вариант во всех сферах экономики. Разделив систему на отдельные системы и подсистемы, можно анализировать

Данная оценка необходима для того, чтобы проследить тенденцию изменения неопределенность, связанную с каждым из них, а также рассматривать степень зависимости между риском и подсистемами данного объекта, оценивать совокупное влияние рисков на объект.

Проблемы неопределенности в экономических рассуждениях решаются путем использования методов бизнес статистики. С ее помощью бухгалтер может предвидеть будущие экономические выигрыши хозяйственного субъекта, что позволит избежать сокращение капитала, непредвиденных затрат.

На оценках получаемых с помощью бизнес – статистики, основываются при таких экономических сделках: потребительский и коммерческий кредит, хеджирование, опционные и фьючерские контракты, операции по ценным бумагам, диверсификация в различные сферы производства, создание портфеля из активов различных видов (денежные средства из разных валют, ценные бумаги различных видов и компаний, запасы средств производства) и прочее.

Заинтересованный в успешном исходе дела бухгалтер не может игнорировать прошлый опыт, который с определенной степенью точности позволяет перейти от состояния неопределенности к вероятной оценки возможного будущего события.

Именно такого рода оценки позволяют предпринимателю формировать разнообразные оценочные резервные фонды, планировать затраты капитала, совершать биржевые операции и т. д.

Анализ финансового состояния начинается с изучения основных финансово – экономических показателей деятельности предприятия: обеспеченность основными фондами, производства и реализации продукции, оборачиваемости материальных ресурсов и задолженности, производительности труда, прибыльности и т. д.

Изучение изменений данных показателей дает аналитику сведения о развитии предприятия в настоящем и позволяет сделать прогноз на будущее.

После изучения основных финансово- экономических характеристик, как правило, проводится анализ имущественного положения: определяется соотношение структуры средств предприятия и источников формирования в производственном потенциале предприятия, его запасах, дебиторской задолженности и денежных средствах, с одной стороны, и долгосрочной и краткосрочной задолженности и капиталом с другой.

Финансовое состояние предприятия оценивается как в краткосрочном, так и долгосрочном аспекте.

В первом случае оно характеризуется платежеспособностью, во – втором - финансовой устойчивостью.

Комплексный анализ финансового состояния позволяет дать оценку текущей платежеспособности предприятия и ее деятельности в долгосрочном аспекте.

Это позволяет собственникам, кредиторам и инвесторам, а также другим пользователям бухгалтерской информации правильно оценить имеющийся потенциал предприятия.

Информационной базой для проведения анализа служит бухгалтерская отчетность предприятия и данные внутрипроизводственного учета и анализа .

### 1.3 Информационная база для проведения анализа финансового состояния предприятия

Анализ финансового состояния предприятия, характеризующегося совокупностью показателей, отражающих процесс использования его финансовых средств, является важным условием управления ими.

Информационной базой для проведения анализа финансового состояния предприятия является бухгалтерская отчетность.

Бухгалтерская отчетность – единая система данных об имущественном и финансовом положении организации и о результатах ее хозяйственной деятельности, составляемая на основе данных финансового учета с целью предоставления внешним и внутренним пользователям обобщенной информации о финансовом положении организации в форме, удобной и понятной для принятия этими пользователями определенных деловых решений.

Информация об организации необходима различным пользователям, но предпочтение отдается информационным интересам собственников, как состоявшихся, так и потенциальных. Как уже было отмечено, различают внешних и внутренних пользователей, среди которых мы выделим следующих:

- инвесторы, учредители или акционеры (в акционерных обществах), а также лица или организации, оказывающие консультационные услуги в финансовой сфере, нуждаются в информации, которая позволила бы им принять решение о покупке или продаже акций, облигаций, получить представление о доходности ценных бумаг; уровне дивидендных выплат, степени риска, связанного с инвестициями;

- работники организации (и не только), если они одновременно имеют акции организации, в которой работают, заинтересованы в ее стабильности и доходности, в информации об уровне заработной платы, системе премиальных вознаграждений и пенсионного обеспечения, других социальных льготах, возможности дальнейшего трудоустройства;

– кредиторы нуждаются в информации, позволяющей им оценить способность организации своевременно погашать основной долг и проценты по нему как в краткосрочной, так и в долгосрочной перспективе;

– коммерческие клиенты (поставщики и покупатели) заинтересованы в стабильности коммерческих связей, способности своевременно и полно осуществлять расчеты, выполнять контрактные обязательства;

– правительство и правительственные структуры нуждаются в информации об уплате налогов, объеме производства для формирования информации о валовом внутреннем продукте, национальном доходе и бюджете государства для рационального распределения ресурсов, формирования инвестиционной, налоговой политики;

– общественные организации, например занимающиеся охраной окружающей среды, также нуждаются в информации о расходах организации на защиту окружающей среды, о вкладе в местный бюджет;

– руководство организации повседневно использует информацию о деятельности организации, ее подразделений, состав которой значительно шире, детальней и оперативней, чем состав информации для внешних пользователей.

Для составления бухгалтерской отчетности отчетной датой считается последний календарный день отчетного периода. При составлении бухгалтерской отчетности за отчетный год отчетным годом является календарный год с 1 января по 31 декабря включительно.

Каждая составляющая часть бухгалтерской отчетности должна содержать следующие данные: наименование; указание отчетной даты или отчетного периода, за который составлена бухгалтерская отчетность; наименование организации с указанием ее организационно-правовой формы; формат представления числовых показаний бухгалтерской отчетности.

Бухгалтерская отчетность составляется в тысячах рублей. Организации, имеющие большие объемы оборотов товаров, обязательств, могут составлять отчетность в миллионах рублей.

В бухгалтерской отчетности не должно быть подчисток и помарок. В случае исправления ошибок делаются соответствующие оговорки за подписями лиц, подписавших отчетность. Бухгалтерская отчетность подписывается руководителем и главным бухгалтером организации .

Годовая бухгалтерская отчетность российских организаций формируется на основе данных бухгалтерского учета и состоит из следующих отчетных форм:

- бухгалтерского баланса;
- отчета о финансовых результатах;
- приложений к ним.

К приложениям относятся:

- отчет об изменениях капитала;
- отчет о движении денежных средств;
- отчет о целевом использовании средств (для некоммерческих организаций);
- иные приложения (пояснения).

Формы годовой бухгалтерской отчетности утверждены Приказом Минфина России от 02.07.2010 № 66н.

Если организация подлежит обязательному аудиту, то в составе годовой бухгалтерской отчетности в Росстат нужно также представить аудиторское заключение, которое подтверждает достоверность представляемой бухгалтерской отчетности. Организация должна составлять промежуточную бухгалтерскую отчетность за месяц, квартал нарастающим итогом отчетного года, если иное не установлено законодательством Российской Федерации.

Годовая бухгалтерская отчетность дает широкие возможности для всестороннего анализа деятельности предприятия, и наиболее информативной ее частью является баланс. Баланс отражает состояние имущества, собственного капитала и обязательств предприятия на определенную дату.

Баланс позволяет оценить эффективность размещения капитала предприятия, его достаточность для текущей и предстоящей хозяйственной деятельности,

оценить размер и структуру заемного капитала, а также эффективность их привлечения.

На основе изучения внешние пользователи могут: принять решения о целесообразности и условиях ведения дел с данным предприятием как с партнером; оценить кредитоспособность предприятия как заемщика; оценить возможные риски своих вложений, целесообразность приобретения акций данного предприятия и его активов.

При анализе бухгалтерского баланса необходимо в первую очередь установить, какие изменения произошли в его активе и пассиве за анализируемый период, и дать оценку этим изменениям .

Термин «баланс» употребляется как символ равновесия, равенства. В бухгалтерском учете слово «баланс» имеет несколько значений:

- равенство итогов при проведении записей по счетам и группировке средств хозяйствующего субъекта в различных разрезах;
- итог основной отчетной формы;
- наименование основной отчетной формы.

Значение баланса как основной отчетной формы исключительно велико, так как документ позволяет получить достаточно наглядное и непредвзятое представление об имущественном и финансовом положении предприятия. В балансе отражается состояние средств предприятия в денежной оценке на определенную дату в двух разрезах:

- по составу (виду);
- по источникам формирования, которые находятся в распоряжении предприятия, представлена двойка, что дает возможность получить представление о том, куда вложены финансовые ресурсы предприятия (актив баланса) и каковы источники их происхождения (пассив баланса).

В нашей стране традиционно баланс представлен в виде двухсторонней таблицы, в левой части которой размещаются активы предприятия, а в правой – его пассивы. Общие итоги по активу и пассиву баланса совпадают. В российской



учетно–аналитической практике принято итог баланса называть валютой баланса. Баланс содержит две колонки показателей – на начало года и на конец периода (например, квартала, полугодия, года).

Для осуществления своей деятельности предприятие должно иметь стартовый капитал. Это могут быть взносы учредителей либо средства, выделенные организацией.

Этот источник средств - «Капитал и резервы», представляющий собой собственные средства, изначально состоит из уставного капитала, величина которого оговорена в учредительных документах, но по мере функционирования предприятия структура и величина этого источника меняются. Термин «собственные» означает принадлежность лицам (юридическим или физическим), создавшим данное предприятие, то есть задолженность предприятия перед своими учредителями.

Любое предприятие обычно не ограничивается собственными средствами, а привлекает средства из внешних источников: банковские ссуды, займы, кредиторы. Эти привлеченные средства подразделяются на две большие группы: долгосрочные и краткосрочные. Долгосрочные находятся в распоряжении предприятия в течение более одного года, краткосрочные по каждому конкретному их источнику в течение года неоднократно возникают и исчезают в результате их погашения.

Средства, полученные предприятием из различных источников, вкладывают в активы, которые подразделяются на две большие группы: внеоборотные активы, то есть активы, используемые в производственном процессе в течение длительного времени (более года), и оборотные активы, которые потребляются в течение года неоднократно, то есть средства, вложенные в них, оборачиваются за это время несколько раз.

Отчет о финансовых результатах также привлекается для анализа финансового состояния.

Отчет о финансовых результатах(форма № 2) содержит сравнение суммы всех доходов предприятия от продажи товаров и услуг или других статей доходов и поступлений с суммой всех расходов, понесенных предприятием для поддержания его деятельности за период с начала года.

Результатом данного сравнения являются валовая (балансовая) прибыль или убытки за период. Отчет о финансовых результатах состоит из двух разделов. В первом разделе отражают этапы расчета финансовых результатов (валовой прибыли или убытков), во втором разделе показывают направления использования прибыли предприятия в отчетном периоде: на уплату налогов, образование резервного и специальных фондов, начисление дивидендов.

Отчет о финансовых результатах дает представление о тенденциях развития фирмы, ее финансовых и производственных возможностях не только в прошлом и настоящем, но и в будущем.

Для инвесторов и аналитиков отчет о финансовых результатах- во многих отношениях документ более важный, чем баланс предприятия, поскольку в нем содержится не застывшая, одномоментная, а динамическая информация о том, каких успехов достигло предприятие в течение года и за счет каких укрупненных факторов, каковы масштабы его деятельности.

В пояснительной записке приводят краткую характеристику деятельности организации, ее основные показатели и факторы, повлиявшие на финансовые результаты деятельности организации, а также информацию, полезную для получения более полной и объективной картины о ее финансовом положении.

Выводы по разделу один

Экономический анализ это объективно необходимый элемент управления деятельностью предприятия, с помощью которого определяется сущность хозяйственных процессов, оценивается финансовая ситуация, выявляются резервы производства и принимаются решения планирования и управления.

Главная цель АФХД – выявление сильных и слабых сторон предприятия, повышении эффективности сильных сторон и поиск решений для

минимализации слабых сторон или полного их преобразования. Сущность экономического анализа – комплексное изучение деятельности предприятия в соответствии с поставленными целями, представленное через систему экономической информации.

Основные методы анализа являются:

- Горизонтальный анализ (сравнение показателей во времени);
- Вертикальный анализ (показывает долю, часть целого в его общей величине);
- Структурно-динамический анализ (показывает отклонения в структуре);
- Трендовый анализ (анализ динамических, временных рядов показателей хозяйственной деятельности);
- Коэффициентный анализ (анализ относительных показателей).

Источники информации, которые используются при проведении экономического анализа, можно подразделить на плановые, учетно-отчетные и неучетные. Плановые источники включают в себя бизнес-план, нормы и нормативы материальных, трудовых и финансовых затрат. К учетно-отчетным источникам следует отнести данные бухгалтерского, статистического, налогового и оперативно-технического учета и отчетности.

Бухгалтерская отчетность составляется в соответствии с Федеральным законом от 6 декабря 2011 г. № 402-ФЗ «О бухгалтерском учете». Годовая бухгалтерская (финансовая) отчетность состоит из бухгалтерского баланса, отчета о финансовых результатах и приложений к ним. Все формы применяются последовательно от одного отчетного периода к другому. В бухгалтерской отчетности данные всех форм, кроме баланса, по числовым показателям приводятся минимум за два года — отчетный и предшествующий отчетному. В балансе, кроме данных отчетного периода, приводятся данные предыдущего года и данные года, предшествующего предыдущему.

## 2 СРАВНЕНИЕ ОТЕЧЕСТВЕННОГО И ЗАРУБЕЖНОГО ОПЫТА АНАЛИЗА ФИНАНСОВОГО СОСТОЯНИЯ ПРЕДПРИЯТИЯ

### 2.1 Зарубежный опыт анализа финансового состояния предприятия

В деятельности финансовых менеджеров предприятий, работающих на международном рынке, сложно переоценить важность проведения анализа финансовых результатов по зарубежным методикам. Без него невозможно обосновать финансовые управленческие решения и выстроить эффективный бизнес с иностранными партнерами на основании наличия сравнимых данных анализа.

Более того, такой анализ требуется отечественным предприятиям при составлении отчетности по Международным стандартам финансовой отчетности (МСФО), без которой сегодня практически невозможно привлечь зарубежный капитал. Практика зарубежных предприятий изобилует методиками анализа финансовых результатов.

Данная тенденция обусловлена, во-первых, отсутствием общепринятого подхода к экономической сущности понятия «финансовые результаты» (рисунок 1); во-вторых, разнообразием поставленных компаниями целей, а также целым рядом факторов, связанных с информацией, временем и технической стороной обеспечения деятельности предприятия.

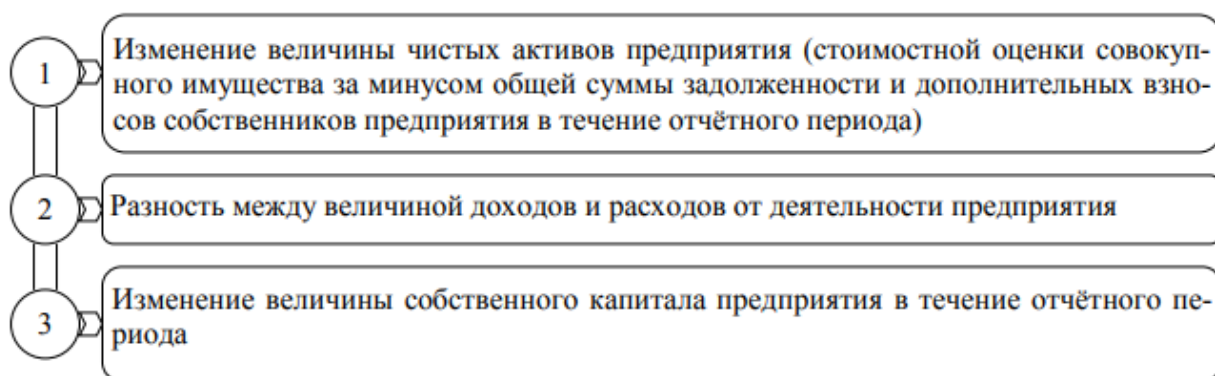


Рис. 1 - Подходы зарубежных ученых-экономистов к трактовке понятия «финансовые результаты предприятия»

Обобщая представленные на рисунке 1 подходы, можно заключить, что финансовые результаты в зарубежной практике представляют собой экономический итог финансово-хозяйственной деятельности предприятия, который выражается в стоимостной (денежной) форме.

При этом, отдельные компании могут использовать для анализа разные финансовые показатели. Распространенным среди зарубежных предприятий является анализ финансовых результатов посредством расчета и интерпретации показателей прибыли (таблица 2). Сама же прибыль отнесена к части собственного капитала, отражая его прирост в течение определённого времени.

Таблица 2 - Система показателей прибыли, отраженная в отчетах о прибылях и убытках отдельных зарубежных стран и финансовой отчетности по МСФО.

Наименование документа	Перечень показателей прибыли
Отчет о прибылях и убытках Германии	Валовый показатель деятельности, прочие прибыли от хозяйственной деятельности, прибыль от хозяйственной деятельности, прибыль от финансовой деятельности, прибыль от обычных операций, прибыль от чрезвычайных операций, прибыль за год
Отчет о прибылях и убытках Франции	Валовая добавленная стоимость; валовая эксплуатационная прибыль; эксплуатационная прибыль; текущая прибыль; чистая прибыль
Отчет о прибылях и убытках Чехии	Валовая прибыль; прибыль от реализации; прибыль от производственной деятельности; валовая прибыль от экономической деятельности; недвижимые прибыли; чистая прибыль
Отчетность по МСФО	Валовая прибыль, прибыль от операционной деятельности, прибыль до налогообложения, прибыль за год, базовая и разводненная прибыль на акцию

Помимо показателей прибыли, отраженных в бухгалтерской и финансовой отчетности, зарубежные предприятия анализируют также иные ее индикаторы (таблица 3).

Таблица 3 - Система дополнительных показателей прибыли, анализируемых зарубежными предприятиями

Наименование показателя	Характеристика показателя
Номинальная прибыль	фактически полученная прибыль
Реальная прибыль	номинальная прибыль, скорректированная на уровень инфляции
Минимальная прибыль	прибыль, обеспечивающая после уплаты налогов минимальный уровень прибыли на вложенный капитал, равный средней депозитной ставке банков, сложившейся за исследуемый период
Нормальная прибыль	прибыль, соответствующая средней норме прибыли на вложенный капитал и равная минимальному вознаграждению предпринимателя, которое удерживает его в данной отрасли
Целевая прибыль	прибыль, остающаяся после уплаты налогов и соответствующая потребностям предприятия в его социальном и производственном развитии
Максимальная прибыль	прибыль, выступающая базовой целевой установкой предприятия, которая ориентирована на получение определенного притока денежных средств в отдельные периоды
Недополученная прибыль	доходы, которые могли быть получены предприятием при условии более выгодного использования ресурсов, или издержки упущенных возможностей
Поток наличности	сумма чистой прибыли, амортизационных отчислений и отчислений в фонд выбытия (выбытию подвергаются запасы (не подлежат амортизации) и активы, попадающие под чрезвычайное обесценивание)
Валовое самофинансирование	разность потока наличности и распределенной прибыли
Чистое самофинансирование	разность валового самофинансирования и амортизационных отчислений, а также отчислений в резервные фонды
Предпринимательская прибыль	сумма потока наличности, налога на корпорации, прочих резервных отчислений (за минусом части, содержащейся в потоке наличности), финансовых издержек по долгосрочным обязательствам (за минусом прочих прибылей и доходов от финансовых операций)

На основе показателей прибыли, зарубежные предприятия рассчитывают разнообразные индикаторы рентабельности .

Так, например, рентабельность продаж (ROS), отражающая получаемый компанией процент прибыли с каждого рубля реализации, вычисляется по формуле:

$$ROS = Пп \times 100 \% / В, \quad (1)$$

где Пп – прибыль от продаж;

В – выручка от продаж.

Приведенный показатель позволяет зарубежным предприятиям обоснованно подойти к принятию решений о выборе пути увеличения прибыли: снижение себестоимость или наращивание объема выпуска.

Отдачу от использования активов предприятия характеризует рентабельность активов, показывающая величину чистой прибыли, приходящуюся на единицу активов:

$$ROA = Пч \times 100 \% / А, \quad (2)$$

где Пч – чистая прибыль;

А – активы предприятия.

С помощью коэффициента ROA можно проанализировать способность организации генерировать прибыль без учета структуры его капитала

Особое место в анализе финансовых результатов зарубежных предприятий занимает рентабельность собственного капитала (ROE), так как отражает отдачу главного вида используемых средств, – собственных. Показатель рассчитывается по следующей формуле:

$$ROE = Пч \times 100 \% / Ск, \quad (3)$$

где Пч – чистая прибыль;

Ск – собственный капитал.

Специфика показателя заключается в том, что он отражает эффективность использования собственных средств, то есть величину чистой прибыли, полученную с 1 руб., вложенного в собственные средства. Помимо этого, данный показатель сигнализирует о степени риска предприятия, состоящем в росте ROE.

На основе рентабельности собственных средств можно также спрогнозировать темпы роста прибыли.

Не менее важным представляется рентабельность инвестиций (ROI), рассчитываемая с позиции различных заинтересованных сторон (собственников, инвесторов, предприятия):

$$ROI = (NI + IE) / (TL - CL), \quad (4)$$

где NI – чистая прибыль (доступная к распределению среди собственников);

E – проценты к уплате;

TL – совокупный объем источников финансирования (итог баланса-нетто по пассиву);

CL – краткосрочные обязательства.

Рентабельность инвестиций является основным критерием, который учитывается зарубежными компаниями при принятии решения о целесообразности вложения средств.

Анализ финансовых результатов в практике компаний иностранных государств проводится различными методами: горизонтальным, вертикальным, трендовым, сравнительным, факторным и др.

Между тем, в последнее время наиболее широкое распространение в развитых странах получила методика маржинального факторного анализа прибыли и рентабельности, которая именуется также методикой анализа безубыточности и методикой содействия доходу. В ее основе лежит деление производственных и сбытовых затрат на переменные и постоянные, а также использование маржинального дохода (МД).

$$МД = П + Н, \quad (5)$$

где П – прибыль предприятия;

Н – постоянные затраты предприятия.

Получается, что при условии наличия сведений об объемах маржинального дохода и постоянных затрат, появляется возможность рассчитать величину прибыли предприятия:



$$\Pi = \text{МД} - \text{Н}, \quad (6)$$

Редко, но имеются случаи использования зарубежными компаниями при вычислении суммы прибыли не маржинального дохода, а выручки (В) и удельного веса в ней маржинального дохода (Ду) :

$$\text{МД} = \text{В} \times \text{Ду}, \quad (7)$$

Тогда, формула (6) принимает иной вид:

$$\Pi = \text{В} \times \text{Ду} - \text{Н}, \quad (8)$$

Формулу (8) зарубежные предприятия используют только в случае необходимости анализа прибыли от реализации нескольких видов продукции.

Если же, предстоит проанализировать прибыль от продажи одной разновидности изделия, то применяется иная формула.

Но для расчета понадобятся данные о количестве проданной продукции (К) и ставке маржинального дохода в цене за единицу продукции (Дс) :

$$\Pi = \text{К} \times \text{Дс} - \text{Н}, \quad (9)$$

$$\text{Дс} = \text{Ц} - \text{V}, \quad (10)$$

$$\Pi = \text{К} \times (\text{Ц} - \text{V}) - \text{Н}, \quad (11)$$

где V – переменные затраты на единицу продукции;

К – количество реализованной продукции;

Ц – цена реализации единицы продукции;

V – переменные затраты предприятия.

При использовании формулы (11), появляется возможность определить изменение величины прибыли под влиянием количества реализованной продукции, цены реализации единицы продукции, а также уровня переменных и постоянных затрат.

В условиях многономенклатурного зарубежного производства методика маржинального анализа прибыли принимает несколько более сложный вид, так как помимо перечисленных факторов требуется учитывать влияние структуры реализованной продукции.

Поэтому в расчетах используется модель, в которой средняя доля маржинального дохода в выручке ( $Dy$ ) зависит от удельного веса каждой разновидности продукции в общей сумме выручки ( $YDi$ ) и доли маржинального дохода в выручке по каждому изделию (частное от деления ставки маржинального дохода на цену) :

$$Dy = (YDi \times Dy_i), YDi = \frac{P\Pi_i - Ц_i}{\sum (P\Pi_i - Ц_i)}, Dy_i = \frac{Ц_i - B_i}{Ц_i} \quad (12)$$

В конечном итоге, факторная модель прибыли от реализации продукции принимает следующий вид:

$$\Pi = \sum \Pi_i \cdot Ydi \times \frac{Ц_i - B_i}{Ц_i} - A \quad (13)$$

Повышенный интерес к маргинальному анализу объясняется тем, что он позволяет предприятиям с высокой степенью точности определить:

- воздействие небольшого числа наиболее важных факторов на изменение величины прибыли, на основании чего управлять процессом формирования и прогнозирования ее объема;
- критический уровень объема продаж (порог рентабельности), постоянных затрат, цены при заданной величине соответствующих факторов;
- необходимый объем реализации для получения заданной величины прибыли.

В отличие от методик анализа прибыли и рентабельности, которые применяются на отечественных предприятиях, маргинальный анализ позволяет более полно учесть взаимосвязи между показателями и точнее измерить влияние факторов.

Широко представлены в зарубежной практике финансовых расчетов факторные модели рентабельности собственного капитала, называемые факторные модели фирмы «Дюпон». Их назначение состоит в идентификации

факторов, определяющих эффективность функционирования предприятия, оценке степени их влияния, а также складывающихся тенденций в их изменении и значимости.

Первоначально модель представляла собой влияние двух факторов на рентабельность активов (ROA) предприятия – рентабельности продаж и оборачиваемости активов:

$$ROA = \frac{\Pi ч}{A} = \frac{\Pi ч}{B} \times \frac{B}{A}, \quad (14)$$

где Коа – коэффициент оборачиваемости активов.

Как видим, посредством двухфакторной модели Дюпона появляется возможность оценить вклад системы продаж и уровня интенсивности использования активов в формирование рентабельности компании.

В дальнейшем модель Дюпона была применена к показателю рентабельности собственного капитала, а соответствующая формула приняла следующий вид:

$$ROE = \frac{\Pi ч}{B} \times \frac{B}{A} \times \frac{A}{Cк} = ROS \times Roa \times Kфр, \quad (15)$$

где Кфр – коэффициент капитализации (финансовый рычаг).

Представленная формула отражает степень влияния на рентабельность собственного капитала трех факторов: рентабельности продаж, оборачиваемости активов и уровня предпринимательских рисков, выраженного в коэффициенте финансового рычага.

На сегодняшний день достаточно актуальным в зарубежной практике анализа финансовых результатов является применение показателя добавленной экономической стоимости (EVA). Дело в том, что современному предприятию не достаточно получать прибыль и отличаться высокими значениями традиционных показателей рентабельности, необходимо также обеспечивать определенный уровень рентабельности, который позволит создавать дополнительную стоимость.

Показатель EVA рассчитывается зарубежными компаниями не одним способом, среди них :

$$EVA = NOPAT - CoC, \quad (16)$$

$$EVA = (ROA - WACC) \times NA, \quad (17)$$

где NOPAT – чистая операционная прибыль после вычета налогов;

CoC – стоимость капитала компании;

WACC – средневзвешенная стоимость капитала;

NA – чистые активы компании.

Можно сказать, что индикатор EVA, аналогично показателям рентабельности характеризует прибыльность, однако исключает ряд недостатков, присущих традиционным показателям, а именно: искусственное занижение или завышение прибыли предприятия посредством бухгалтерских данных; отсутствие отражения временной стоимости денег; недостаточный уровень корреляции показателей рентабельности и стоимости акций, что может ввести в заблуждение инвесторов и собственников.

Более того, использование предприятиями показателя добавленной экономической стоимости вносит в их аналитическую деятельность больше объективности за счет следующих преимуществ: отражает тесную связь со стоимостью акции, устанавливаемой с помощью статистических методов; дает возможность использовать максимальный объем данных бухгалтерского учета; учитывает стоимость инвестированного капитала.

Таким образом, зарубежные предприятия в своей практике применяют различные подходы к определению экономической сущности финансовых результатов (прирост чистых активов, разница между доходами и расходами, прирост собственного капитала), а также к их анализу.

Степень детализации последнего определяется наименованием рассчитываемых показателей (прибыли, рентабельности, добавленной экономической стоимости и др.) и методами его проведения.

В частности, помимо индикаторов, отраженных в бухгалтерской и финансовой отчетности, принято вычислять показатели номинальной, реальной, минимальной, нормальной, целевой, максимальной, недополученной прибыли, потока наличности, валового и чистого самофинансирования.

Среди методов анализа наиболее информативным является факторный маржинальный анализ прибыли и рентабельности – посредством построения модели Дюпона.

## 2.2 Отечественный опыт анализа финансового состояния предприятия

Как и в зарубежной практике, финансовый результат является главным критерием оценки ведения хозяйственной деятельности организации в отечественной экономике и выражается в форме прибыли или убытка. С помощью анализа финансового результата можно определить насколько прибыльным является дело.

Поэтому изучение данных показателей наиболее существенно для исследования, так как рост значений финансовых результатов не только укрепляет позиции предприятия в производственной и финансовых сферах, но и стимулирует поток инвестиций.

В настоящее время разработано значительное количество разнообразных методик для осуществления анализа итоговых результатов деятельности хозяйствующего субъекта. Рассмотрим некоторые из них с точки зрения разных авторов и попытаемся выделить основные достоинства и недостатки.

Г. В. Савицкая предлагает осуществлять анализ финансовой деятельности по следующим этапам:

1 Анализ состава и динамики прибыли предприятия.

В целях удобства анализа дается классификация прибыли:

– по видам хозяйственной деятельности: прибыль от основной деятельности, прибыль от финансовой деятельности и прибыль от инвестиционной деятельности;

– по составу включаемых элементов: маржинальная прибыль, брутто-прибыль, прибыль до налогообложения, чистая прибыль;

– от характера деятельности предприятия: прибыль от обычной деятельности и прибыль от чрезвычайных ситуаций;

– по характеру налогообложения: налогооблагаемая и не облагаемая налогом прибыль;

– по степени учета инфляционного фактора: номинальная прибыль, реальная прибыль, скорректированная на темп инфляции в отчетном периоде;

– по экономическому содержанию: бухгалтерская и экономическая прибыль;

– по характеру использования: чистая прибыль подразделяется на капитализированная (нераспределенная) прибыль и потребляемая прибыль.

2 Анализ финансовых результатов от реализации продукции, товаров и услуг. Проводится факторный анализ прибыли от реализации продукции в общем и от реализации отдельных видов продукции, т. е. рассчитывается влияние себестоимости, объема реализации, структуры товарной продукции, среднереализационных цен на сумму прибыли.

3 Анализируется влияние продаж однородной и неоднородной продукции на получение прибыли и зависимость среднереализационной цены единицы продукции от таких факторов как: качество реализуемой продукции, рынки ее сбыта, сроки реализации, конъюнктура рынка, уровень инфляции.

4 Анализ прочих финансовых доходов и расходов. Определяется состав, динамика и влияние факторов на изменение величины полученных доходов и убытков.

5 Анализ показателей рентабельности предприятия. Рассчитываются следующие показатели: рентабельность продукции, рентабельность операционной деятельности, рентабельность продаж (оборота), рентабельность (доходность)

операционного капитала, рентабельность совокупных активов. Затем осуществляется факторный анализ показателей рентабельности в целом по предприятию и по каждому виду продукции.

Подробно описаны этапы анализа финансовых результатов, детальный анализ показателей рентабельности, порядок их расчета и анализа.

Применение метода сравнения с предыдущими периодами и предприятиями-конкурентами. Недостаток методики: трудоемкость работы при расчете множества показателей.

Н. В. Войтоловский, А. П. Калинина и И. И. Мазурова предлагают проводить анализ финансовых результатов деятельности организаций в следующей последовательности.

Для начала формируется система показателей прибыли, а именно: валовая прибыль, прибыль от продаж, прибыль до налогообложения (бухгалтерская прибыль) и чистая прибыль.

Проводится факторный анализ прибыли до налогообложения с последующим детальным изучением каждого показателя.

Анализируется изменение и динамика чистой прибыли под влиянием таких факторов как: сумма бухгалтерской прибыли, сумма текущего налога на прибыль, изменение суммы отложенных налоговых активов за отчетный период, изменение суммы отложенных налоговых обязательств за отчетный период.

Методика факторного анализа прибыли от продаж. На рассмотрение предлагается две методики: – анализ предполагает прямые расчеты влияния факторов — объема продаж, себестоимости и цены единицы продукции — по отдельным позициям номенклатуры; – экспресс-анализ прибыли от продаж по факторам.

Причем автор отмечает, что для оперативного управления организацией предпочтителен первый подход, поскольку он позволяет принимать обоснованные управленческие решения относительно объемов продаж,

себестоимости и цены изделий по отдельным позициям номенклатуры (ассортимента).

Вместе с тем необходим и экспресс-анализ, когда в распоряжении менеджера имеется бухгалтерская отчетность своей организации и организаций конкурентов.

Применение сегментарного анализа прибыли от продаж и рентабельности продаж. Затем анализируется влияние инфляции на прибыль от продаж.

Осуществляется анализ прибыли от продаж методом отклонений фактических значений прибыли и факторов, на нее влияющих, от их нормативных (сметных) значений. Проводится углубленный анализ рентабельности организации. Достоинства: методика содержит два подхода к факторному анализу прибыли: экспресс-анализ и детализированный анализ. Большое внимание уделяется анализу рентабельности коммерческих организаций.

Подходы зарубежных и отечественных авторов для определения доходности деятельности предприятия являются аналогичными и отличаются только в методах определения и расчета размера прибыли предприятия, что вызвано особенностями налогового, бухгалтерского учета зарубежных стран.

Любого пользователя финансовой отчетности, прежде всего, интересует вопрос о ликвидности и платежеспособности предприятия. Для этого по данным баланса предприятия определяют комплекс оценочных показателей.

Выводы по разделу два

Как и в зарубежной практике, финансовый результат является главным критерием оценки ведения хозяйственной деятельности организации в отечественной экономике и выражается в форме прибыли или убытка.

В практике отечественных ученых достаточно широко применяются горизонтальный, вертикальный, факторный, сравнительный и коэффициентный анализы. При этом анализ проводится как по абсолютным, так и по относительным показателям.

Анализ хозяйственной деятельности проводится в следующей последовательности: для начала формируется система показателей прибыли, а



именно: валовая прибыль, прибыль от продаж, прибыль до налогообложения (бухгалтерская прибыль) и чистая прибыль.

Проводится факторный анализ прибыли до налогообложения с последующим детальным изучением каждого показателя.

Анализируется изменение и динамика чистой прибыли под влиянием таких факторов как: сумма бухгалтерской прибыли, сумма текущего налога на прибыль, изменение суммы отложенных налоговых активов за отчетный период, изменение суммы налоговых обязательств за отчетный период.

И, наконец, проводится факторный анализ прибыли от продаж.

### 3 АНАЛИЗ ФИНАНСОВО-ХОЗЯЙСТВЕННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ ООО «ТРАКТОРОТОРГ» И РАЗРАБОТКА ПРЕЛОЖЕНИЙ ПО ЕЕ СОВЕРШЕНСТВОВАНИЮ

#### 3.1 Описание деятельности ООО «Трактороторг» и ее характеристика

Торгово-строительная компания в Челябинске –общество с ограниченной ответственностью «Трактороторг» действует с 18.04.2005 года. Общество является юридическим лицом и строит свою деятельность на основании Устава и действующего законодательства Российской Федерации.

Общество вправе открывать банковские счета на территории РФ и за ее пределами. Организация имеет круглую печать, содержащую его полное фирменное наименование на русском языке и указание на место его нахождения.

Общество является коммерческой организацией. Участники не отвечают по обязательствам Общества и несут риск убытков, связанных с деятельностью Общества в пределах стоимости внесенных ими вкладов.

В своей деятельности Общество преследует цели удовлетворения общественных потребностей и получения прибыли.

Общество вправе осуществлять иные виды деятельности и совершать любые юридические действия, не запрещенные законодательством РФ.

Общество имеет право самостоятельно создавать организации, а также быть участником другого юридического лица. Общество может создавать как на территории РФ, так и за ее пределами, филиалы и представительства, которые действуют на основании утвержденных им Положений и не являются юридическими лицами.

Для осуществления своей деятельности ООО «Трактороторг» имеет необходимые складские, административные и торговые помещения, подъездные пути автотранспорта, автомобили и торговое оборудование. Зарегистрировано и

находится по адресу: 454007, Челябинская обл, Город Челябинск, Улица 40-Летия Октября , Дом 22. Генеральный директор - Павлов Павел Александрович.

Основным видом экономической деятельности является строительство жилых и нежилых зданий. Размер уставного капитала 12300 руб.

Организация не имеет филиалов. ООО «Трактороторг» присвоены:

ИНН: 7452018824,

КПП: 745201001,

ОКПО: 01475053,

ОГРН: 1027403770844

Схема управления деятельностью общества имеет функциональное разделение, предполагающее обособление отдельных функций и выделение работников для их выполнения. С учетом этого весь персонал предприятия подразделяется на три категории: административно-управленческий, оперативный и вспомогательный. При данной структуре назначение функциональных служб заключается в подготовке для линейных руководителей данных, чтобы те в свою очередь могли принять компетентное управленческое решение.

ООО «Трактороторг» представлена линейная организационная структура (рисунок 2). Вышестоящий руководитель-учредитель осуществляет единоличное руководство подчиненными ему нижестоящими руководителями, а нижестоящие руководители подчиняются только одному лицу – своему непосредственному вышестоящему руководителю. Структура представлена на рисунке - 2



Рисунок 2 – Организационная структура ООО «Трактороторг»

Организация имеет официальный сайт – <http://bazatt.ru>.

На сайте дана информация о бесплатном номере телефона для осуществления связи с представителями компании, а также электронная почта, скайп и факс. Личный кабинет для тех, кто хочет и в дальнейшем использовать свою учетную запись.

Обратная связь с клиентом – по вопросам заказа или получения информации можно написать вопрос и вам ответят на него.

Помощь онлайн – связь с оператором непосредственно во время нахождения на сайте организации.

У ООО «Трактороторг» для сбора информации о клиентах и учета индивидуальных потребностей при заказе имеется CRM-система. CRM-система (CustomerRelationshipManagement) — прикладное программное обеспечение, предназначенное для автоматизации стратегий взаимодействия с заказчиками (клиентами), в частности, для повышения уровня продаж, оптимизации маркетинга и улучшения обслуживания клиентов путём сохранения информации о клиентах и истории взаимоотношений с ними, установления и улучшения бизнес-процессов и последующего анализа результатов.

Включает сбор, хранение и анализ информации о потребителях, поставщиках, партнёрах, а также о внутренних процессах компании.

При взаимодействии с клиентом сотруднику компании доступна вся необходимая информация о взаимоотношениях с этим клиентом и решение принимается на основе этой информации.

Благодаря применению автоматизированной централизованной обработки данных появляется возможность эффективно и с минимальным участием сотрудников учитывать индивидуальные потребности заказчиков.

### 3.2 Оценка финансового состояния и результатов хозяйственной деятельности предприятия ООО «Трактороторг»

Основной целью анализа финансово-хозяйственной деятельностью субъекта хозяйствования является определение внутрихозяйственных резервов для улучшения его эффективности деятельности в условиях конкуренции, а именно - это получение небольшого числа ключевых параметров, дающих объективную и точную картину финансового состояния предприятия, его прибылей и убытков, изменений в структуре активов и пассивов, в расчетах с дебиторами и кредиторами.

В таблице 4 приведены показатели, используемые для расчетов коэффициентов, характеризующих финансовую устойчивость.

Таблица 4– Анализ ликвидности баланса предприятия ООО «Трактороторг»,

Наименование	Показатель	2015	2016	2017
Наиболее ликвидные активы	A1	1 034	935	477
Быстро реализуемые активы	A2	6 476	71 469	62 222
Медленно реализуемые активы	A3	21	39	66
Трудно реализуемые активы	A4	17 684	1 631	1 003
Итого активы	ВА	25 215	74 074	63 768
Наиболее срочные обязательства	П1	1 321	4 541	1 899
Краткосрочные пассивы	П2	3 897	13 509	10 402
Долгосрочные пассивы	П3	14 282	312	866
Постоянные пассивы	П4	7 015	5 608	5 110
Итого пассивы	ВР	26 515	23 970	18 277

Для общей оценки финансовой устойчивости используются коэффициенты, указанные в таблице 5 - Коэффициенты оценки финансовой устойчивости ООО «Трактороторг».

Так же в данной таблице приведены рассчитанные значения в соответствии финансовой отчетности ООО «Трактороторг», основанием для которых стали - Приложения А, Б

Таблица 5 – Коэффициенты оценки финансовой устойчивости  
ООО «Трактороторг»

Наименование показателя	Способ расчета	Нормативное значение	2015	2016	2017
1	2	3	4	5	6
Коэффициент концентрации собственного капитала (автономии)	Собственный капитал/ валюта баланса (с.1300/с.1700)	от 0,5 до 0,7	0,28	0,08	0,08
Коэффициент соотношения заемных и собственных средств	Заемный капитал/ Собственный капитал ((с.1400+с.1500)/с.1300))	до 0,7	2,78	3,27	2,58
Коэффициент маневренности собственных средств	Собственные оборотные средства/ Собственный капитал ((с.1300-с.1100)/с.1300))	от 0,2 до 0,5	-1,52	0,71	0,80
Коэффициент обеспеченности оборотного капитала собственными источниками финансирования	Собственные оборотные средства/ Оборотные активы ((с.1300-с.1100)/с.1200))	более 0,1	-1,42	0,05	0,07

Коэффициент концентрации собственного капитала (автономии) –показывает долю активов организации, которые покрываются за счет собственного капитала (обеспечиваются собственными источниками формирования). Оставшаяся доля

активов покрывается за счет заемных средств. Инвесторы и банки, выдающие кредиты, обращают внимание на значение этого коэффициента. Чем выше значение коэффициента, тем с вероятнее организация погасит долги за счет собственных средств. Чем выше показатель, тем выше финансовая независимость предприятия.

Коэффициент соотношения заемных и собственных средств показывает, сколько приходится заемных средств на 1 руб. собственных средств.

Коэффициент маневренности собственных средств показывает, способность предприятия поддерживать уровень собственного оборотного капитала и пополнять оборотные средства в случае необходимости за счет собственных источников.

Коэффициент обеспеченности оборотного капитала собственными источниками финансирования характеризует наличие собственных оборотных средств, необходимых для финансовой устойчивости организации.

За исследуемый период с 2015 по 2017 гг. мы можем наблюдать положительную тенденцию в ООО «Трактороторг» в результатах расчетов коэффициента концентрации собственного капитала (автономии), коэффициент соотношения заемных и собственных средств, коэффициент обеспеченности оборотного капитала собственными источниками финансирования, однако эти показатели не находятся в диапазоне нормативных значений, а следовательно можно констатировать факт финансовой неустойчивости исследуемого предприятия.

Коэффициент маневренности собственных средств в 2015 г. имеет отрицательное значение, с 2016 по 2017 гг резко возрос и превысил нормативные показатели, что свидетельствует о неэффективном управлении руководства ООО «Трактороторг».

На рисунке 3 представлена динамика показателей финансовой устойчивости с 2015 по 2017 год.

Как видно из рисунка 3 - Динамика показателей финансовой устойчивости ООО «Трактороторг», коэффициент автономии в 2017 году по сравнению с 2015 годом уменьшился, что свидетельствует об уменьшении финансовой независимости предприятия.

В то же время коэффициент автономии в период с 2015 года по 2017 года не достигает нормативного значения, что свидетельствует о зависимости организации от заемных источников финансирования и о неустойчивом финансовом положении организации на рынке. Данный вывод подтверждается динамикой коэффициента соотношения заемных и собственных средств, как видно из таблицы коэффициенты оценки финансовой устойчивости, для расчета используется соотношение всех заемных средств организации к собственному капиталу.



Рисунок 3 - Динамика показателей финансовой устойчивости  
ООО «Трактороторг»



Из Рисунка 3 – Динамика показателей финансовой устойчивости ООО «Трактороторг», следует, что в 2017 году происходит улучшение значения коэффициента соотношения заемных и собственных средств, показатель вырос на 16,02%.

Значение показателя снижается до 1,41%, однако в 2018 году мы можем наблюдать рост данного показателя с 1,41% до 2,21%, что свидетельствует об увеличении заемных средств и снижении финансовой независимости организации.

Коэффициент маневренности собственных средств выше нормативного значения в 2016 и 2017 годах, но при этом снижение данного коэффициента в 2015 году при росте заемных средств в активе баланса показывает рост долгосрочных обязательств и снижении независимости с финансовой точки зрения.

Как видно из рисунка 3 –Динамика показателей финансовой устойчивости ООО «Трактороторг», коэффициент обеспеченности оборотного капитала собственными источниками финансирования ниже нормативного.

Снижение данного коэффициента в 2015 году связано с ростом заемных средств и снижении чистой прибыли, а точнее выручки в 2015 году.

Исходя из рисунка 3 - Динамика показателей финансовой устойчивости ООО «Трактороторг», и анализа коэффициентов финансовой устойчивости можно проследить тенденцию к понижению финансовой устойчивости организации ООО «Трактороторг» в 2017 году.

Динамика показателей финансовой устойчивости ООО «Трактороторг», коэффициент автономии в 2017 году по сравнению с 2015 годом уменьшился, что свидетельствует об уменьшении финансовой независимости предприятия.

Таблица 6 – Оценка ликвидности ООО «Трактороторг»

Наименование показателя	Способ расчета	Нормативное значение	2015	2016	2017
1	2	3	4	5	6
Коэффициент текущей ликвидности	Оборотные активы /Короткосрочные обязательства ((с.1210+с.1230+с.1240+с.1250)/ (с.1510+с.1520+с.1550))	от 1,5 до 2,5	1,44	4,01	5,10
Коэффициент быстрой ликвидности	(Оборотные активы-Запасы)/ Короткосрочные обязательства ((с.1230+с.1240+с.1250)/ (с.1510+с.1520+с.1550))	более 0,8	1,44	4,01	5,10
Коэффициент абсолютной ликвидности	Денежные средства + Короткосрочные финансовые вложения/ Короткосрочные обязательства (с.1240+с.1250/ (с.1510+с.1520+с.1550))	более 0,2	0,20	0,05	0,04

Коэффициент текущей ликвидности показывает способность компании погашать текущие (краткосрочные) обязательства за счёт только оборотных активов. Чем больше значение коэффициента, тем лучше платежеспособность предприятия. Этот показатель учитывает, что не все активы можно продать в срочном порядке.

Коэффициент быстрой ликвидности показывает, насколько возможно будет погасить текущие обязательства, если положение станет критическим. При этом исходят из предположения, что у товарно-материальных запасов нет ликвидационной стоимости.

Коэффициент абсолютной ликвидности показывает, какая доля краткосрочных долговых обязательств будет покрыта за счет денежных средств и их эквивалентов в виде рыночных ценных бумаг и депозитов, т.е. абсолютно ликвидными активами.

Коэффициент текущей ликвидности, представленный на рисунке 4 –Динамика показателей ликвидности ООО «Трактороторг», в 2016 и 2017 годах, выше нормативного значения. Так же из рисунка 4 -Динамика показателей ликвидности ООО «Трактороторг», мы наблюдаем положительную динамику по сравнению с 2015 годом (повышение коэффициента текущей ликвидности с 1,44 до 5,10), что свидетельствуют о трудностях в покрытии текущих обязательств и необходимости сокращать кредиторскую задолженность и оборотные активы.

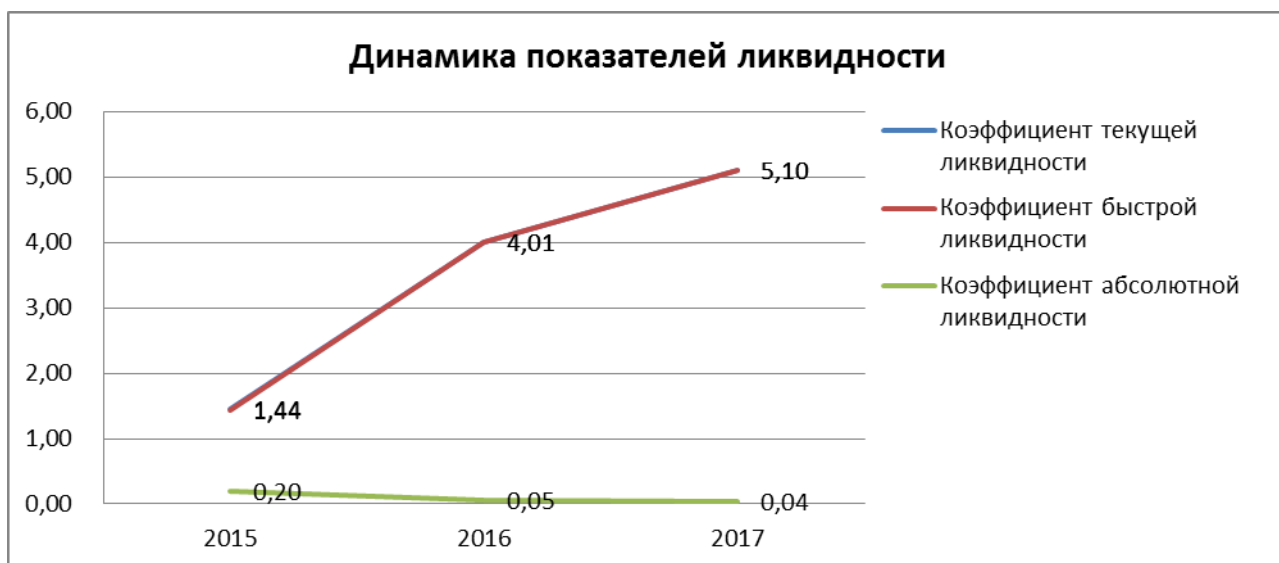


Рисунок 4 – Динамика показателей ликвидности ООО «Трактороторг»

На рисунке 4– Динамика показателей ликвидности ООО «Трактороторг», динамика коэффициента быстрой ликвидности организации ООО «Трактороторг» с момента существования, а точнее с 2015 года по 2017 год имеет положительную тенденцию к превышению нормативного значения, таким образом предприятие в

течении последних двух лет (с 2016 по 2017 год) имеет возможность своевременно оплачивать свои обязательства при условии отсутствия просроченной дебиторской задолженности.

Снижения коэффициента быстрой ликвидности в 2017 году связано с ростом кредиторской задолженности в связи с покупкой нового производственного оборудования. Коэффициент абсолютной ликвидности, опираясь на рисунок 4 - Динамика показателей ликвидности ООО «Трактороторг», имеет выраженную тенденцию роста.

При значении коэффициента абсолютной ликвидности намного ниже нормативного значения в 2016 году, говорит о низкой платежеспособности предприятия и отсутствии собственных денежных средств для расчета по текущим долгам.

В 2018 году коэффициент абсолютной ликвидности больше этого же показателя за 2016 год в 3 раза, а за 2017 в 4 раза, что свидетельствует о росте денежных средств необходимых для расчета по текущим обязательствам.

И действительно, смотря на бухгалтерский баланс ООО «Трактороторг» (Приложение А - форма 1) можно наблюдать рост денежных средств и эквивалентов (с.1250).

Данные для расчета коэффициентов рентабельности получаем из отчета о финансовых результатах (Приложения Б - форма 2)

Таблица 7 – Оценка рентабельности ООО «Трактороторг»

Наименование показателя	Способ расчета	2015	2016	2017
1	2	3	4	5
Рентабельность продаж, %	Прибыль от продаж/ Выручка(с.2200/с.2110)	17,8%	60,2 %	55,3%
Рентабельность активов предприятия (ROA), %	Чистая прибыль/ (Оборотные активы прошлого года+Оборотные активы текущего года)*0,5 (с.2400/(с.1200(пр.год)+ с.1200(тек.год))*0,5)	27,7%	25,6 %	6,2%

Окончание таблицы 7

Наименование показателя	Способ расчета	2015	2016	2017
1	2	3	4	5
Коэффициент рентабельности собственного капитала (ROE), %	Чистая прибыль/ Капитал и резервы (с.2400/с.1300)	99,4%	226,2 %	83,6%
Период окупаемости собственного капитала, раз	Собственный капитал/ Чистая прибыль (с.1300/с.2400)	1,0	0,4	1,2

Рентабельность продаж показывает, какую сумму прибыли получает предприятие с каждого рубля проданной продукции.

Рентабельность основной деятельности – это показатель, позволяющий оценить прибыль, которую приносит фирме основная деятельность предприятия.

Коэффициент рентабельности продаж (ROS) показывает какую часть выручки организации, составляет прибыль.

Рентабельность активов предприятия (ROA) характеризует отдачу от использования всех активов организации, показывает способность организации генерировать прибыль без учета структуры капитала.

Коэффициент рентабельности собственного капитала (ROE) показывает, сколько предприятие имеет чистой прибыли с рубля, авансированного в капитал.

Период окупаемости собственного капитала показывает число лет, в течении которых полностью окупятся вложения в данную организацию.

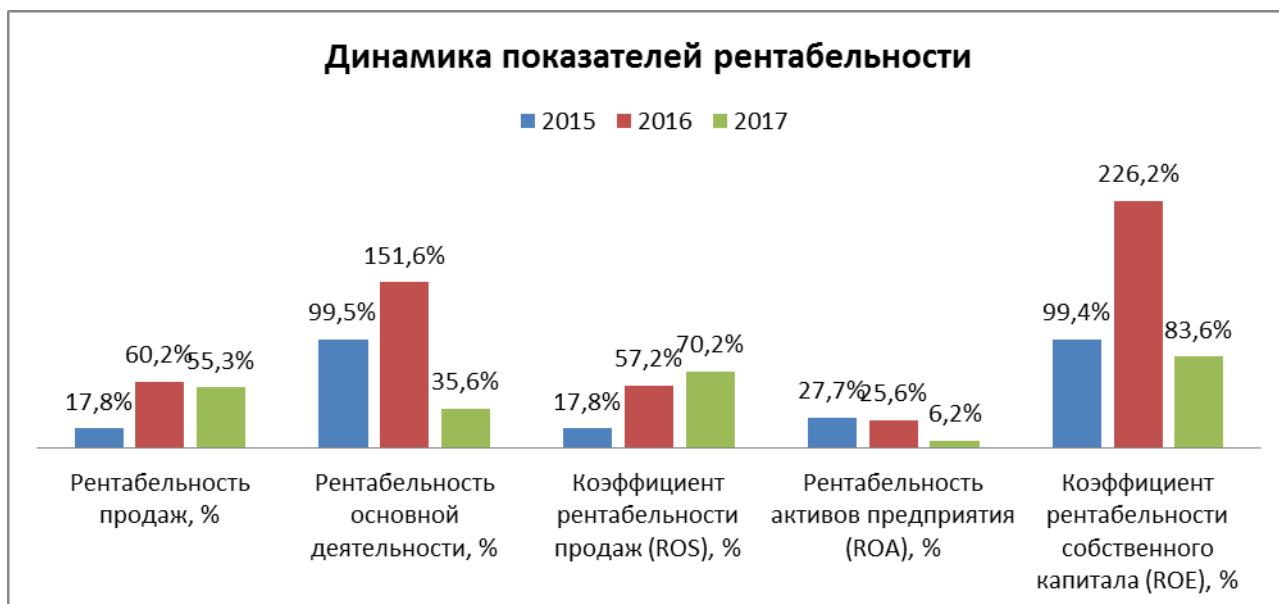


Рисунок 5 – Динамика показателей рентабельности ООО «Трактороторг»

На рисунке 5 рассмотрим динамику показателей рентабельности ООО «Трактороторг».

Снижение показателя рентабельность продаж в 2018 году на 6,7% по сравнению с 2017 годом связано со снижением выручки на 6655 тыс. рублей, в связи с получением ООО «Трактороторг» объемного госзаказа, стоимость которого была ниже среднерыночной, а так же значительный объем госзаказа не позволил компенсировать его низкую рыночную стоимость путем привлечения коммерческих покупателей с более высокой ценой.

Коэффициент рентабельность основной деятельности в 2018 году упал на 8,4% по сравнению с 2017 годом, в связи снижением прибыли от продаж на 1595 тыс.рублей. При положительном эффекте от снижения себестоимости продаж в 2018 году на 5060 тыс.рублей по сравнению с 2017 годом, можно наблюдать отрицательный эффект от снижения выручки на 6655 тыс.рублей, которое формирует прибыль от продаж.

Коэффициент рентабельности продаж (ROS ) так же в 2018 году в сравнении с 2017 годом – упал на 5%. Поскольку для расчета коэффициента используется значение выручки, которое влияет непосредственно на чистую прибыль, то соответственно идет и снижение данного коэффициента.

В связи с тем, что для расчетов коэффициента рентабельности активов предприятия (ROA) используется чистая прибыль и среднеарифметическое значение оборотных активов, значение данного коэффициента в 2018 году снижается на 75,4% по сравнению с 2017 годом. Снижение размера чистой прибыли на 1277тыс. рублей в числителе, и росте среднеарифметического значения в знаменателе привело к ухудшению рентабельности активов предприятия.

Коэффициент рентабельности собственного капитала (ROE) на фоне 2017 года снизился в 2018 году на 96,8%, что говорит о снижении эффективности использования вложенного в ООО «Трактороторг» капиталов учредителей. При росте показателей с.1300 бухгалтерского баланса отрицательный эффект дает снижение чистой прибыли.

Ниже изложен рисунок 6 - Период окупаемости собственного капитала ООО «Трактороторг», на нем представлена динамика данного показателя организации ООО «Трактороторг» за последние 3 года.



Рисунок 6 - Период окупаемости собственного капитала  
ООО «Трактороторг»

Увеличение данного коэффициента характеризует увеличение срока окупаемости предприятия ООО «Трактороторг». При данном значении прибыли 2017 году, период окупаемости вложенных в организацию средств составит 1,2 года.

### 3.3 План мероприятий по улучшению финансового состояния предприятия ООО «Трактороторг»

Целью деятельности строительного предприятия является извлечение прибыли для ее капитализации, развития предприятия, обогащения собственников, акционеров и работников рассматриваемого предприятия.

Конечным финансовым результатом хозяйственной деятельности любого предприятия является прибыль - основной источник финансирования прироста оборотных средств, обновления и расширения производства, социального развития предприятия, а также важнейший источник формирования доходной части бюджетов разных уровней, а так же наиважнейшая категория рыночных отношений.

В связи с проведенным анализом финансово-хозяйственной деятельности предприятия ООО «Трактороторг», можно сделать следующий вывод – предприятие финансово неустойчиво.

В ходе работы был предложен ряд мероприятий, благоприятно воздействующих на результаты хозяйственной деятельности ООО «Трактороторг».

В первую очередь, предприятию предлагается изменить структуры активов, то есть увеличение доли ликвидных активов за счет снижения краткосрочных обязательств и старта реализации активов, обладающих наименьшей ликвидностью.

Разработка политики управления активными и пассивными операциями планирование притоков и оттоков наличности (внедрение бюджетов доходов и



расходов, бюджетов движения денежных средств); разработка политики управления капиталом; оптимизация уровня дебиторской задолженности.

Предприятию предлагаем уменьшить величину дебиторской задолженности путем факторинга. Рассмотрим на примере данного предприятия такую форму финансирования как факторинг.

Факторинг - это комплекс услуг для производителей и поставщиков, ведущих торговую деятельность на условиях отсрочки платежа. Услуги факторинга включают не только предоставление подрядчику и получение от заказчика денежных средств, но и контроль состояния задолженности заказчика, напоминание дебиторам о наступлении сроков оплаты, проведение сверок с дебиторами, предоставление подрядчику информации о текущем состоянии дебиторской задолженности, а также ведение аналитики по истории и текущим операциям.

Сумма дебиторской задолженности на 31.12.2017 по ООО «Трактороторг» составляет 62222 тыс. руб. Возьмем некоторые задолженности, образовавшиеся в декабре 2016 года. со средней степенью риска. При этом следует отметить, что они имеют среднюю степень риска, их срок не превышает 4 месяцев.

Услугу в городе Челябинске представляют следующие банки: «Газпромбанк», «Открытие», «Альфа-Банк», «Бинбанк», «ВТБ 24» и другие.

«Альфа-банк» предоставляет услуги факторинга с правом регресса, когда в случае невозврата дебиторами долгов в установленный срок фактор — фирма востребует у предприятия ранее предоставленную авансовую сумму. Эта схема предусматривает выплату клиенту-поставщику в размере 90% от общей дебиторской задолженности. Продажа дебиторской задолженности будет осуществлена «Альфа-Банком». Кроме того, «АльфаБанк» предоставляет самые низкие уровни расходов по факторинговым операциям.

Снижение уровня дебиторской задолженности способствует:

- уменьшению работ с дебиторами (связь, командировки);
- уменьшению оборота дебиторской задолженности;

- уменьшению потерь от безнадежной дебиторской задолженности;
- увеличению денежных средств на счете предприятия

С уменьшением дебиторская задолженности увеличивается часть оборотных активов, называемая также счетами дебиторов, и имеет прямое влияние на позицию наличных денежных средств и платежей, соответственно с увеличением текущих активов растет платежеспособность предприятия

Передача дебиторской задолженности в факторинг позволит предприятию увеличить долю оборотных активов, тем самым увеличить свою платежеспособность, что позволит выполнять обязательства по краткосрочной задолженности.

Важным стратегическим направлением улучшения финансово-хозяйственной деятельности является применение лизинга в формировании и развитии эксплуатационного парка строит техники. Лизинг спецтехники представляет собой ее долгосрочную аренду (сроком более года) с дальнейшим выкупом по остаточной стоимости. Это удобный финансовый инструмент, с помощью которого можно расширить автопарк любого предприятия в сжатые сроки. Продемонстрируем преимущества лизинговой технологии на примере покупки экскаватора HYUNDAI R-170 W. Лизинговые компании предлагают большой выбор программ покупки спецтехники в лизинг, направленных на увеличение эффективности бизнеса. Они предоставляют возможность пользоваться исключительно новой спецтехникой прямо с конвейеров заводов-изготовителей. Это намного выгоднее, чем приобретать спецтехнику с пробегом из-за наличия покупательских рисков. Приобретение техники ООО «Такторторг» предполагается в лизинг компании «Русбизнесавто».

Цена экскаватора: 3 800 000 руб.

Размер ежемесячного платежа: 113 501 руб.

Первоначальный взнос: 570 000 руб. (15%)

Общая сумма выплат: 4 777 032 руб.

Переплата за кредит: 977 032 руб

Срок: 3 года 62

Средняя цена аренды экскаватора HYUNDAI R-170 W по городу Челябинск составляет 1900 руб./ час. При сроке минимального заказа от 4 часов, 22 рабочих дня в месяц. Оплата ежемесячных платежей будет осуществляться за счет получаемого дохода от аренды, который составляет  $1900(\text{руб./час}) * 88 \text{ часов} = 167\,200$  рублей. При минимальном использовании техники без учета простоев, после оплаты ежемесячного платежа по лизингу, предприятие может извлекать дополнительную прибыль в размере  $167\,200 - 113\,501 = 53\,699$  рублей, т.е. годовой доход будет составлять  $53\,699 * 12 = 1\,194\,812$  рублей.

К тому же, экскаватор будет находиться на балансе лизинговой компании, что позволит избежать платы налога на имущество.  $3\,800\,000 \text{ руб.} * 2,2\% = 83\,600$  руб./год  $83\,600 \text{ руб.} * 3 \text{ года} = 250\,800$  руб.

Таким образом, за 3 года сотрудничества с лизинговой компании ООО «Трактороторг» сэкономит 250 800 руб. только с налогов на имущество.

Предприятию также рекомендуем улучшить свою организационную структуру, а именно:

- внедрить функциональной позиции финансового менеджера в организационную структуру предприятия;
- оптимизировать количество персонала и снизить ротации кадров, уделяя внимание квалификации персонала.

В качестве основной меры рекомендуется проводить мониторинг, заключающийся в выявлении финансовой службой трендов показателей комплексной оценки деятельности ООО «Трактороторг», а также текущей проверки платёжеспособности контрагентов.

Вывод по третьему разделу

По итогам проведенного анализа финансово-хозяйственной деятельности предприятия «Трактороторг» можно сделать следующий вывод – предприятие финансово неустойчиво и результаты хозяйственной деятельности

неудовлетворительны, не соответствующие нормативным значениям по ряду показателей.

Более внимательно относиться к различным заказам, которые в будущем берет предприятие, а так же внимательно следить и рассчитывать чтобы выручка была стабильно больше затрат и ее хватало не только на покрытие долгов, но и на формирование чистой прибыли предприятия.

Следить за сроками погашения дебиторской задолженности и стараться не работать в долг, так как проведение работ в долг не позволит сформироваться притоку денег на расчетный счет, который бы смог покрыть кредиторскую задолженность, которые выступают в виде кредитов и займов.

## ЗАКЛЮЧЕНИЕ

Финансово-хозяйственная деятельность это совокупность действий по производству и продаже товаров, услуг, продукции с использованием ограниченного объема финансовых ресурсов. Сама по себе хозяйственная деятельность означает именно создание товаров, услуг, продукции. Она включает в себя процессы формирования и обеспечения сохранности имущества предприятия, эффективности использования имущества и ресурсов. Так же она осуществляет контроль за его использованием.

Экономический анализ это объективно необходимый элемент управления деятельностью предприятия, с помощью которого определяется сущность хозяйственных процессов, оценивается финансовая ситуация, выявляются резервы производства и принимаются решения планирования и управления.

Главная цель АФХД – выявление сильных и слабых сторон предприятия, повышении эффективности сильных сторон и поиск решений для минимализации слабых сторон или полного их преобразования. Сущность экономического анализа – комплексное изучение деятельности предприятия в соответствии с поставленными целями, представленное через систему экономической информации.

Эффективность есть результативность хозяйствования. Экономическая эффективность – относительный показатель, соизмеряющий полученный эффект с затратами или ресурсами, использованными для достижения этого эффекта. Таким образом, экономическая эффективность отражает связь между результатом деятельности и затратами (ресурсами), произведенными(примененными) для получения этого результата. Экономическая эффективность выражается относительными показателями, рассчитываемыми исходя из абсолютных характеристик результата и затрат (ресурсов).

При расчете показателей эффективности результат деятельности может быть выражен:

– производственным результатом, т.е. объемом произведенной продукции (работ, услуг), а также величиной выручки (нетто) от ее продажи;

– финансовым результатом, т.е. валовой прибылью, прибылью от продаж, прибылью до налогообложения, чистой прибылью и другими расчетными показателями прибыли.

При оценке эффективности деятельности предприятия возможны затратный и ресурсный подходы. Затратный подход к определению показателей эффективности состоит в том, что при их расчете результат соотносится с текущими затратами ресурсов, обеспечившими получение этого результата. При ресурсном подходе результат соотносится с величиной не затраченных, а примененных ресурсов в процессе создания результата.

Основные методы анализа являются:

– Горизонтальный анализ (сравнение показателей во времени);  
– Вертикальный анализ (показывает долю, часть целого в его общей величине);

– Структурно-динамический анализ (показывает отклонения в структуре);  
– Трендовый анализ (анализ динамических, временных рядов показателей хозяйственной деятельности);

– Коэффициентный анализ (анализ относительных показателей).

Источники информации, которые используются при проведении экономического анализа, можно подразделить на плановые, учетно-отчетные и неучетные. Плановые источники включают в себя бизнес-план, нормы и нормативы материальных, трудовых и финансовых затрат. К учетно-отчетным источникам следует отнести данные бухгалтерского, статистического, налогового и оперативно-технического учета и отчетности.

Бухгалтерская отчетность составляется в соответствии с Федеральным законом от 6 декабря 2011 г. № 402-ФЗ «О бухгалтерском учете». Бухгалтерская отчетность — это единая система данных об имущественном и финансовом

положении организации и о результатах ее хозяйственной деятельности, составляемая по установленным формам.

Годовая бухгалтерская (финансовая) отчетность состоит из бухгалтерского баланса, отчета о финансовых результатах и приложений к ним. Все формы применяются последовательно от одного отчетного периода к другому. В бухгалтерской отчетности данные всех форм, кроме баланса, по числовым показателям приводятся минимум за два года — отчетный и предшествующий отчетному. В балансе, кроме данных отчетного периода, приводятся данные предыдущего года и данные года, предшествующего предыдущему.

Финансовые результаты в зарубежной практике представляют собой экономический итог финансово-хозяйственной деятельности предприятия, который выражается в стоимостной (денежной) форме. Распространенным среди зарубежных предприятий является анализ финансовых результатов посредством расчета и интерпретации показателей прибыли. Сама же прибыль отнесена к части собственного капитала, отражая его прирост в течение определённого времени. Помимо показателей прибыли, отраженных в бухгалтерской и финансовой отчетности, зарубежные предприятия анализируют также иные ее индикаторы.

В зарубежной практике анализ финансового состояния проводится преимущественно путем коэффициентного анализа по отдельным направлениям. Это позволяет анализировать различные предприятия, несмотря на масштабы их деятельности, определяя эффективность и прибыльность их деятельности. Предпочтение отдается проведению сравнительного анализа (данные предприятия сравниваются с установленными нормативами или показателями предприятий-конкурентов), трендового анализа, который включает в себя вертикальный анализ, горизонтальный анализ относительных показателей.

Как и в зарубежной практике, финансовый результат является главным критерием оценки ведения хозяйственной деятельности организации в отечественной экономике и выражается в форме прибыли или убытка. В практике

отечественных ученых достаточно широко применяются горизонтальный, вертикальный, факторный, сравнительный и коэффициентный анализы. При этом анализ проводится как по абсолютным, так и по относительным показателям. Анализ хозяйственной деятельности проводится в следующей последовательности: для начала формируется система показателей прибыли, а именно: валовая прибыль, прибыль от продаж, прибыль до налогообложения (бухгалтерская прибыль) и чистая прибыль. Проводится факторный анализ прибыли до налогообложения с последующим детальным изучением каждого показателя. Анализируется изменение и динамика чистой прибыли под влиянием таких факторов как: сумма бухгалтерской прибыли, сумма текущего налога на прибыль, изменение суммы отложенных налоговых активов за отчетный период, изменение суммы отложенных налоговых обязательств за отчетный период. И, наконец, проводится факторный анализ прибыли от продаж.

Исследуемое предприятие ООО «Трактороторг» - торгово-строительная компания в Челябинске, основным видом деятельности которой является строительство жилых и нежилых зданий. Схема управления деятельностью общества имеет функциональное разделение, предполагающее обособление отдельных функций и выделение работников для их выполнения.

За исследуемый период с 2015 по 2017 гг. мы можем наблюдать положительную тенденцию в ООО «Трактороторг» в результатах расчетов коэффициента концентрации собственного капитала (автономии), коэффициента соотношения заемных и собственных средств, коэффициента обеспеченности оборотного капитала собственными источниками финансирования, однако при тенденции роста эти показатели все также не находятся в диапазоне нормативных значений, а следовательно можно констатировать факт финансовой неустойчивости исследуемого предприятия.

Коэффициент маневренности собственных средств в 2015 г. имеет отрицательное значение, с 2016 по 2017 гг резко возрос и превысил нормативные



показатели, что свидетельствует о неэффективном управлении руководства ООО «Трактороторг».

По итогам анализа показателей ликвидности ООО «Трактороторг» можно констатировать о недостаточно высоком уровне показателя абсолютной ликвидности, что свидетельствует о низкой платежеспособности предприятия и отсутствии собственных денежных средств для расчета по текущим долгам. С 2015 года по 2017 год предприятие «Трактороторг» имеет положительную тенденцию к превышению нормативного значения и имеет возможность своевременно оплачивать свои обязательства при условии отсутствия просроченной дебиторской задолженности.

С 2016 по 2017 гг. констатируем о снижении показателей рентабельности: рентабельности продаж, рентабельности активов предприятия, рентабельности собственного капитала, что также свидетельствует о неэффективном управлении предприятием.

По итогам проведенного анализа финансово-хозяйственной деятельности предприятия «Трактороторг» можно сделать следующий вывод – предприятие финансово неустойчиво и результаты хозяйственной деятельности неудовлетворительны, не соответствующие нормативным значениям по ряду показателей.

В ходе работы был предложен ряд мероприятий, благоприятно воздействующих на результаты хозяйственной деятельности ООО «Трактороторг».

В первую очередь, предприятию предлагается изменить структуры активов, то есть увеличение доли ликвидных активов за счет снижения краткосрочных обязательств и старта реализации активов, обладающих наименьшей ликвидностью.

Разработка политики управления активными и пассивными операциями планирование притоков и оттоков наличности (внедрение бюджетов доходов и

расходов, бюджетов движения денежных средств); разработка политики управления капиталом; оптимизация уровня дебиторской задолженности.

Предприятию предлагаем уменьшить величину дебиторской задолженности путем факторинга. Рассмотрим на примере данного предприятия такую форму финансирования как факторинг.

Предприятию также рекомендуем улучшить свою организационную структуру, а именно:

- внедрить функциональной позиции финансового менеджера в организационную структуру предприятия;

- оптимизировать количество персонала и снизить ротации кадров, уделяя внимание квалификации персонала.

В качестве основной меры рекомендуется проводить мониторинг, заключающийся в выявлении финансовой службой трендов показателей комплексной оценки деятельности ООО «Трактороторг», а также текущей проверки платёжеспособности контрагентов.

## БИБЛИОГРАФИЧЕСКИЙ СПИСОК

- 1 Абдукаримов, И.Т. Анализ финансового состояния и финансовых результатов предпринимательских структур: учеб. пособие / И.Т. Абдукаримов, М.В. Беспалов. М.: НИЦ Инфра-М, 2017. – 215 с.
- 2 Абрютин, Н.С. Анализ финансово-экономической деятельности предприятия: учебно-практическое пособие / Н.С. Абрютин, А.В. Грачев. – М.: Дело и сервис, 2016. – 256 с.
- 3 Александров, О.А. Экономический анализ: учеб. пособие для вузов / О.А. Александров, Ю.Н. Егоров. – М.: ИНФРА – М, 2018. – 288 с.
- 4 Анализ финансовой отчетности: учебник / под ред. Профессора О.В. Ефимовой – М.: ОМЕГА – Л, 2016. – 451 с.
- 5 Антонов, А.П. Динамический анализ платежеспособности организации / А.П. Антонов, И.А. Дружинина, А.А. Антонов // Инновационная наука. – 2016. – № 2-1 (14). – С. 23-28.
- 6 Аскеров, П.Ф. Анализ и диагностика финансово-хозяйственной деятельности организации: учеб. пособие / П.Ф. Аскеров, И.А. Цветков. – М.: НИЦ ИНФРА-М, 2015. – 176 с.
- 7 Баканов, М.И. Теория экономического анализа / М.И. Баканов, М.В. Мельник, А.Д. Шеремет. – М.: Финансы и статистика, 2015. – 452 с.
- 8 Балабанов, И.Т. Основы финансового менеджмента: учеб. пособие / И.Т. Балабанов. – 3-е изд., перераб. и доп. – М.: Финансы и статистика, 2016. – 528 с.
- 9 Балабанов, И.Т. Финансовый анализ и планирование хозяйствующего субъекта: учеб. пособие / И.Т. Балабанов. – М.: Финансы и статистика, 2017. – 384 с.
- 10 Басовский, Л.Е. Теория экономического анализа: учеб. пособие / Л.Е. Басовский. – М.: ИНФРА-М, 2016. – 222 с.
- 11 Басовский Л.Е. Комплексный анализ хозяйственной деятельности: учеб. пособие / Л.Е. Басовский, Е.Н. Басовская. – М.: ИНФРА - М, 2016, – 335 с

- 12 Баскаева, О.А. Сущность и проблемы анализа финансовой устойчивости коммерческого предприятия / О.А. Баскаева, Р.Н. Деникаева // Экономика и управление: проблемы, решения. – 2016. – № 1. – С. 175-177.
- 13 Белгородцев, О.В. Проблемы оценки финансовой устойчивости и платежеспособности предприятий среднего бизнеса / О.В. Белгородцев // Экономика и управление: проблемы, решения. – 2017. – № 12. –С. 162-164.
- 14 Бернштейн, Л.В. Анализ финансовой отчетности: теория, практика и интерпретация / Л.В. Бернштейн, пер. с англ. гл. ред. серии Я.В. Соколов. – М.: Финансы и статистика, 2016. – 624 с.
- 15 Беспалов, М.В. Методика проведения анализа ликвидности и платежеспособности организации / М.В. Беспалов // Финансы: планирование, управление, контроль. – 2018. – № 3. – С. 2-7.
- 16 Блажевич, О.Г. Влияние уровня ликвидности на финансовую безопасность предприятия / О.Г. Блажевич // Научный вестник: финансы, банки, инвестиции. – 2017. – №4 (9). – С. 28-34.
- 17 Валевич, Р.П. Введение в финансовый менеджмент: учебник / Р.П. Валевич, Г.А. Давыдова. – М.: Финансы и статистика, 2017. – 768 с.
- 18 Васильева, Л.С. Финансовый анализ: учебник / Л.С. Васильева, М.В. Петровская. – 2-е изд., перераб. и доп. – М.: КНОРУС, 2016. – 590 с.
- 19 Ворст, Й. Экономика фирмы / Й. Ворст, П. Ревентлоу, пер. с дат. А.Н. Чеканского, О.В. Рождественского. – М.: Высшая школа, 2017. – 593с.
- 20 Гарнов, А.П. Анализ и диагностика финансово-хозяйственной деятельности предприятия: учеб. пособие / А.П. Гарнов. – М.: НИЦ ИНФРА-М, 2016. – 365 с.
- 21 Грачев, А.В. Оценка платежеспособности предприятия за период / А.В. Грачев // Финансовый менеджмент. – 2015. – № 6. – С. 26-32.
- 22 Гришаева, М.А. Анализ ликвидности и платежеспособности строительного предприятия /М.А. Гришаева // Современные проблемы инновационного развития науки. Сборник статей международной научно-практической конференции. – Уфа. – 2016.– № 2. – С. 35-37.

- 23 Грязнова, А.Г. Финансовая устойчивость предприятий и проблема выбора подхода к ее анализу / А.Г. Грязнова, Т.В. Чечелева // Новая наука: Теоретический и практический взгляд. – 2016. – № 5-1 (81). – С. 149-152.
- 24 Губин, В.Е. Анализ финансово-хозяйственной деятельности: учебник / В.Е. Губин, О.В. Губина. - 2-е изд., перераб. и доп. – М.: ИД ФОРУМ: НИЦ ИНФРА-М, 2017. – 336 с.
- 25 Дзензелюк, Н.С. Экономический анализ деятельности предприятия: учеб. пособие / Н.С. Дзензелюк, А.С. Камалова, А.С. Заренкова. – Челябинск: ЮУрГУ, 2017. – 164 с.
- 26 Донцова, Л.В. Комплексный анализ бухгалтерской отчетности: учебник / Л.В. Донцова, Н.А. Никифорова. – М.: Дело и сервис, 2017. – 358 с.
- 27 Ефимова, О.В. Финансовый анализ: современный инструментарий для принятия экономических решений: учебник / О.В. Ефимова. – М.: Омега-Л, 2016. – 524 с.
- 28 Жидкова, М.А. Влияние структуры оборотного капитала на уровень платежеспособности предприятия / М.А. Жидкова, И.И. Кокорев // Вестник Российского нового университета. – 2018. – № 2. – С. 131-133.
- 29 Журавлева, Ю.Ю. Сущность платежеспособности предприятия / Ю.Ю. Журавлева // Финансы и кредит. – 2017. – № 1. – С. 116-121.
- 30 Иванова, А.С. Методика проведения анализа финансовых результатов деятельности организации на основании данных отчета о финансовых результатах/ А.С. Иванова // Современные тенденции в экономике и управлении: новый взгляд. – 2016. – № 37-2. – С. 37-43
- 31 Иванова, Ю.Н. Организационные процедуры анализа и оценки финансовой устойчивости предприятия / Ю.Н. Иванова, Т.Э. Давидянс // Современный научный вестник. – 2015. – № 1. – С. 89-94.
- 32 Ионова, Ю.Г. Экономический анализ: учебник / Ю.Г. Ионова, И.В. Косоруков, А.А. Кешокова. – М.: Московская финансово-промышленная академия, 2018. – 432 с.

- 33 Казакова, Н.А. Управленческий анализ в различных отраслях: учеб. пособие / Н.А. Казакова. – М.: ИНФРА-М, 2016. – 288 с.
- 34 Казакова, Н.А. Экономический анализ: учеб. пособие / Н.А. Казакова. – М.: ИНФРА - М, 2015. – 287 с.
- 35 Кирьянова, З.В. Анализ финансовой отчетности: учебник для бакалавров / З.В. Кирьянова, Е.И. Седова. – 2-е изд., исправ. и доп. – М.: Издательство Юрайт, 2015. – 428 с.
- 36 Ковалев, В.В. Анализ хозяйственной деятельности предприятия: учебник / В.В. Ковалев, О.Н. Волкова. – М.: Проспект, 2016. – 424 с.
- 37 Ковалев, В.В. Финансовый анализ: управление капиталом, выбор инвестиций, анализ отчетности: учебник / В.В. Ковалев. – М.: Финансы и статистика, 2016. – 85 с.
- 38 Колачева, Н.В. Финансовый результат предприятия как объект оценки и анализа / Н.В. Колачева, Н.Н. Быкова // Вестник НГИЭ. – 2015. – № 3. – С. 29
- 39 Коломейченко, М.А. Роль анализа финансового состояния предприятия в определении типа его финансовой устойчивости / М.А. Коломейченко,
- 40 Коробов, М.Я. Финансово-экономический анализ деятельности предприятий: учебник / М.Я. Коробов. – М.: Знание, 2018. – 378 с.
- 41 Костырко, Р. А. Финансовый анализ. – Харьков: Фактор, 2017. – 784 с.
- 42 Лапуста, М.Г. Финансы организаций (предприятий): учебник / М.Г. Лапуста, Т.Ю. Мазурина, Л.Г. Скамай. – зд. испр. – М.: ИНФРА-М, 2017. – 575 с.
- 43 Лысенко, Д.В. Комплексный экономический анализ хозяйственной деятельности: учебник / Д.В. Лысенко. – М.: ИНФРА–М, 2014. – 320 с.
- 44 Лысов, И.А., Колачева Н.В. Методология управления финансовыми результатами предприятия / И.А. Лысов, Н.В. Колачева // Вестник НГИЭ.– 2015.– № 4. – С. 54-59.
- 45 Мельник, М.В. Анализ финансово-хозяйственной деятельности

предприятия: учебник / М.В. Мельник, Е.Б. Герасимова. – М.: ФОРУМ: ИНФРАМ, 2015. – 488 с.

46 Мерзликина, Е.М. Роль финансовых показателей при анализе финансовой устойчивости организации / Е.М. Мерзликина // Экономика и управление: проблемы, решения. – 2016. – № 5. – С. 193-196.

47 Мокий, М.С. Экономика предприятия: учебное пособие / М.С. Мокий, Л.Г. Скамай, М.И. Трубочкина; под ред. проф. М.Г. Лапусты. – М.: ИНФРА-М, 2016. – 264 с.

48 Немцева, Ю.В. Бухгалтерская отчетность как источник экономической информации / Ю.В. Немцева // Проблемы развития современной науки: сборник научных статей по материалам II Международной научно-практической конференции; под общ. ред. Т.М. Сигитова. – 2016. – № 2. – С. 25-28.

49 Николаев, М.В. Финансы организации (предприятия): учебник / М.В. Николаев. – 2-е изд. – М.: Издательско-торговая корпорация «Дашков и К°», 2018. – 488 с.

50 Пласкова, Н.С. Экономический анализ: учебник / Н.С. Пласкова. – 3-е изд., перераб. и доп. – М.: Инфра-М, 2017. – 704 с.

51 Пличко, Н.А. Бухгалтерский баланс как информационная база анализа активов организации / Н.А. Пличко // Современные научные исследования и инновации. – 2016. – № 12. – С. 52-57.

52 Райзберг, Б.А. Экономика предприятия: учеб. пособие / Б.А. Райзберг, Л.Ш. Лозовский, Е.Б. Стародубцева. – М.: Финансы и статистика, 2016. – 560 с.

53 Савицкая, Г.В. Анализ хозяйственной деятельности предприятия отрасли строительство: учебник / Г.В. Савицкая. – 5-е изд., испр. и доп. – М.: ИНФРА-М, 2016. – 425 с.

54 Савицкая, Г.В. Методика комплексного анализа хозяйственной деятельности: краткий курс для высш. учеб. заведений: учебник / Г.В. Савицкая. – 3-е изд., испр. – М.: Инфра-М, 2017. – 35 с.

- 55 Сайбитина, Н.Б. Анализ ликвидности и платежеспособности организации / Н.Б. Сайбитина // Вестник ОмГУ. Серия: Экономика. – 2018. – №1. – С. 122-130.
- 56 Скамай, Л.Г. Экономический анализ деятельности предприятия: учебник / Л.Г. Скамай, М.И. Трубочкина. – 2-е изд., перераб. и доп. – М.: НИЦ ИНФРА-М, 2018. – 378 с.
- 57 Сергеев, И.В. Экономика предприятия: учебное пособие / И.В. Сергеев. – М.: Финансы и статистика, 2016. – 560 с.
- 58 Сорокина, Е.М. Теоретический аспект анализа платежеспособности организации / Е.М. Сорокина // Известия ИГЭА. – 2014. – №2 (82). – С. 80-86.
- 59 Туревский, И.С. Анализ хозяйственной деятельности предприятия: учеб. пособие / И.С. Туревский. – М.: ИНФРА-М, 2015. – 567 с.
- 60 Трофимова, Л.Б. Разработка методики экспресс - анализа финансовой отчетности в условиях глобализации экономических процессов / Л.Б. Трофимова // Финансовая аналитика: проблемы и решения. – 2016. – № 37. – С. 53-62
- 61 Чувилова, В.В. Бухгалтерский учет и анализ: учебник / В.В. Чувилова, Т.Б. Иззука. – М.: Дашков и К, 2015. – 248 с.
- 62 Шеремет, А.Д. Методика финансового анализа: учебник / А.Д. Шеремет, Е.В. Негашев. – М.: ЮНИТИ-ДАНА, 2016. – 479 с.
- 63 Шеремет, А.Д. Финансы предприятий: менеджмент и анализ: учебник / А.Д. Шеремет, А.Ф. Ионова. – М.: ИНФРА-М, 2015. – 538 с.
- 64 Шеремет, А.Д. Комплексный экономический анализ хозяйственной деятельности: учебник / А.Д. Шеремет. – М.: «Инфра-М», 2016. – С. 307.
- 65 Филатова, В.А. Характеристика результатов хозяйственной деятельности: подходы к определению и оценке / В.А. Филатова, А.В. Лосева // Сборники конференций НИЦ Социосфера. – 2016. – № 53. – С. 230-236.
- 66 Хикс, Дж. Стоимость и капитал: учебник / Дж. Хикс. – М: Прогресс, 1993. – С. 180.
- 67 Чернова, А.И. Особенности анализа ликвидности и платежеспособности



предприятия по данным финансовой отчетности /А.И. Чернова, Е.Е. Складорова // Проблемы современной экономики. – 2014. – №19. – С.113-119.

68 Чирков, С.В. Источники формирования и экономические показатели использования оборотных средств / С.В. Чирков // Вектор науки Калининградского государственного университета. Серия: Экономика и управление. – 2015. – № 2. – С. 44-47.

69 Чуева, Л.Н. Анализ финансово-хозяйственной деятельности: учебник / Л.Н. Чуева, И.Н. Чуев. – М.: Дашков и К, 2016. – 348 с.

70 Чуев, И.Н. Комплексный экономический анализ финансово-хозяйственной деятельности: учебник / И.Н.Чуев, Л.Н. Чуев. – 3-е изд., перераб. и доп. – М.: Издательско-торговая корпорация «Дашков и К», 2017. – 384 с.

71 Экономика предприятия: учебное пособие / под ред. В.И. Попкова, Ю.В. Новикова. – СПб.: СПбГИЭУ, 2016. – 516 с.

72 Экономика предприятия: учебник для вузов / под ред. проф. Н.А. Сафронова. – М.: Юристъ, 2017. – 608 с.

73 Экономика предприятия / под ред. Ф. К. Беа, Э. Дихтла, М. Швайцера. – М.: Инфра-М, 2016. – 928 с.

74 Экономика предприятия: учеб. пособие / под ред. О.Н. Волкова. – М.: Инфра-М, 2015. – 527с

75 Экономическая теория. Микроэкономика: учебник / под общ. ред. заслуженного деятеля науки РФ, проф., д-ра экон. наук Г.П.Журавлевой. – 6-е изд., испр. и доп. – М.: Издательско-торговая корпорация «Дашков и К», 2017. – 934 с.

76 Ямпольская, Д.О. Комплексный экономический анализ хозяйственной деятельности: учебник / Д.О. Ямпольская, М.М. Зонис, С.П. Глазкова. – М.: Благовест-В, 2015. – 538 с.

## ПРИЛОЖЕНИЯ

## ПРИЛОЖЕНИЕ Б

Бухгалтерский баланс (тыс.руб)

Наименование показателя	Код	На 31 декабря 2017	На 31 декабря 2016	На 31 декабря 2015
<b>АКТИВ</b>				
<b>I. ВНЕОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ</b>				
Нематериальные активы	1110			
Результаты исследований и разработок	1120			
Нематериальные поисковые активы	1130			
Материальные поисковые активы	1140			
Основные средства	1150	1 003	1 631	17 684
Доходные вложения в материальные ценности	1160			
Финансовые вложения	1170			
Отложенные налоговые активы	1180			
Прочие внеоборотные активы	1190			
<b>Итого по разделу I</b>	<b>1100</b>	<b>1 003</b>	<b>1 631</b>	<b>17 684</b>
<b>II. ОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ</b>				
Запасы	1210	66	39	21
Налог на добавленную стоимость по приобретенным ценностям	1220			
Дебиторская задолженность	1230	62 222	71 469	6 476
Финансовые вложения (за исключением денежных эквивалентов)	1240			
Денежные средства и денежные эквиваленты	1250	477	935	1 034
Прочие оборотные активы	1260			
<i>Расходы будущих периодов</i>	<i>12605</i>			
<b>Итого по разделу II</b>	<b>1200</b>	<b>62 765</b>	<b>72 443</b>	<b>7 531</b>
<b>БАЛАНС</b>	<b>1600</b>	<b>63 768</b>	<b>74 074</b>	<b>25 215</b>
<b>ПАССИВ</b>				
<b>III. КАПИТАЛ И РЕЗЕРВЫ</b>				
Уставный капитал (складочный капитал, уставный фонд, вклады товарищей)	1310	41	41	41
Собственные акции, выкупленные у акционеров	1320			
Переоценка внеоборотных активов	1340			
Добавочный капитал (без переоценки)	1350			
Резервный капитал	1360			
Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)	1370	5 069	5 567	6 974
<b>Итого по разделу III</b>	<b>1300</b>	<b>5 110</b>	<b>5 608</b>	<b>7 015</b>
<b>IV. ДОЛГОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>				
Заемные средства	1410	866	312	14 282
Отложенные налоговые обязательства	1420			
Оценочные обязательства	1430			
Прочие обязательства	1450			
<b>Итого по разделу IV</b>	<b>1400</b>	<b>866</b>	<b>312</b>	<b>14 282</b>
<b>V. КРАТКОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>				
Заемные средства	1510	10 402	13 509	3 897
Кредиторская задолженность	1520	1 899	4 541	1 321
Доходы будущих периодов	1530			
Оценочные обязательства	1540			
Прочие обязательства	1550			
<b>Итого по разделу V</b>	<b>1500</b>	<b>12 301</b>	<b>18 050</b>	<b>5 218</b>
<b>БАЛАНС</b>	<b>1700</b>	<b>18 277</b>	<b>23 970</b>	<b>26 515</b>

## ПРИЛОЖЕНИЕ В

Отчет о финансовых результатах(тыс.руб)

Наименование показателя	Код	2017	2016	2015
Выручка	2110	6 087	22 162	39 080
Себестоимость продаж	2120	0	0	0
<b>Валовая прибыль (убыток)</b>	<b>2100</b>	<b>6 087</b>	<b>22 162</b>	<b>6 975</b>
Коммерческие расходы	2210			
Управленческие расходы	2220	9 451	8 810	7 013
<b>Прибыль (убыток) от продаж</b>	<b>2200</b>	<b>3 364</b>	<b>13 352</b>	<b>6 975</b>
Доходы от участия в других организациях	2310			
Проценты к получению	2320			
Проценты к уплате	2330			
Прочие доходы	2340	134	0	0
Прочие расходы	2350	799	0	0
<b>Прибыль (убыток) до налогообложения</b>	<b>2300</b>	<b>2 699</b>	<b>13 352</b>	<b>6 975</b>
Текущий налог на прибыль	2410	0	665	0
в т.ч. постоянные налоговые обязательства (активы)	2421			
Изменение отложенных налоговых обязательств	2430			
Изменение отложенных налоговых активов	2450			
Прочее	2460			
<b>Чистая прибыль (убыток)</b>	<b>2400</b>	<b>4 271</b>	<b>12 687</b>	<b>6 975</b>