

Министерство науки и высшего образования Российской Федерации
Федеральное государственное автономное образовательное учреждение
высшего образования «Южно-Уральский государственный университет»
(национальный исследовательский университет)
Высшая школа экономики и управления
Кафедра «Прикладная экономика»

РАБОТА ПРОВЕРЕНА

Рецензент, заместитель директора
ООО «Интегрос»

_____ А.О. Полякова
_____ 2019 г.

ДОПУСТИТЬ К ЗАЩИТЕ

Заведующий кафедрой,
д.э.н., доцент

_____ Т.А. Худякова
_____ 2019 г.

Анализ финансово-хозяйственной деятельности ООО «Интегрос»
и пути её улучшения

ПОЯСНИТЕЛЬНАЯ ЗАПИСКА
К ВЫПУСКНОЙ КВАЛИФИКАЦИОННОЙ РАБОТЕ
ЮУрГУ – 38.03.02.2019.490. ПЗ ВКР

Руководитель работы,
д.э.н., профессор

_____ В.Б. Чернов
_____ 2019 г.

Автор работы,
студент группы ЗЭУ-579

_____ Л.В. Портнягина
_____ 2019 г.

Нормоконтролер,
ст. преподаватель

_____ М.Г. Трубева
_____ 2019 г.

Челябинск 2019

АННОТАЦИЯ

Портнягина Л.В. Анализ финансово-хозяйственной деятельности ООО «Интегрос» и пути ее улучшения – Челябинск: ЮУрГУ, ЗЭУ – 579, 2019, 88 с., 19ил., 32 табл., библиогр. список –105наим., 4 приложения,13 л. раздаточного материала ф. А4.

Анализ финансово-хозяйственной деятельности ООО «Интегрос» и пути ее улучшения, всегда является актуальной и важной темой рассмотрения, поскольку помогает выявить резервы повышения эффективности и проблемы деятельности организации.

Целью работы является проведение анализа финансово-хозяйственной деятельности ООО«Интегрос» и выявления путей ее улучшения.

В соответствии с поставленной целью, решены следующие задачи:

- исследовать теоретические основы анализа и управления финансовым состоянием предприятия;
- проанализировать финансовое состояние ООО «Интегрос», на основе расчета количественных и качественных показателей;
- изучить совокупность факторов, влияющих на результаты деятельности;
- разработать практические рекомендации строительства собственных складских помещений для улучшения финансово-экономического состояния ООО «Интегрос».

ООО «Интегрос» является разнопрофильной компанией, которая занимается несколькими направлениями деятельности, и вопрос производственных и складских помещений стоит очень остро.

Предложенные мероприятия способствуют улучшению финансово-хозяйственной деятельности рассматриваемой организации ООО «Интегрос», но и могут быть примером мероприятий для других компаний.

ОГЛАВЛЕНИЕ

ВВЕДЕНИЕ	5
1 ТЕОРЕТИЧЕСКИЕ ОСНОВЫ АНАЛИЗА ПРЕДПРИЯТИЯ.....	8
1.1 Цель, задачи и информационная база анализа финансово- хозяйственной деятельности.....	8
1.2 Анализ финансового состояния.....	18
1.3 Анализ финансовых результатов.....	21
2 АНАЛИЗ ФИНАНСОВО-ХОЗЯЙСТВЕННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ ООО «Интегрос».....	31
2.1 Общая характеристика ООО «Интегрос».....	31
2.2 Анализ финансового состояния ООО «Интегрос».....	35
2.3 Анализ финансовых результатов ООО «Интегрос».....	47
3 РАЗРАБОТКА МЕРОПРИЯТИЙ ПО УЛУЧШЕНИЮ ФИНАНСОВО-ХОЗЯЙСТВЕННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ ООО «Интегрос».....	57
3.1 Пути и способы улучшения финансово-хозяйственной деятельности ООО «Интегрос».....	57
3.2 Оценка эффективности разработанных мероприятий ООО «Интегрос».....	62
ЗАКЛЮЧЕНИЕ.....	68
БИБЛИОГРАФИЧЕСКИЙ СПИСОК.....	72
ПРИЛОЖЕНИЯ.....	82
ПРИЛОЖЕНИЕ А. Отчет о финансовых результатах 2017 год.....	82
ПРИЛОЖЕНИЕ Б. Бухгалтерский баланс за 2017 год.....	83
ПРИЛОЖЕНИЕ В. Отчет о финансовых результатах 2015 год.....	85
ПРИЛОЖЕНИЕ Г. Бухгалтерский баланс за 2016 год.....	86

ВВЕДЕНИЕ

Актуальность работы заключается в практической значимости, анализ финансово-хозяйственной деятельности ООО «Интегрос» служит аргументацией для принятия управленческих решений.

Анализ финансово-хозяйственной деятельности предприятия показывает направления, необходимые для проведения данной работы, дает возможность выявить наиболее важные аспекты финансового положения предприятия и наиболее слабые позиции [1, с. 15; 2, с. 30].

В условиях рыночной экономики компании должны решать вопросы управления на новом уровне качества. Необходимость быстрого реагирования на рыночные условия и быстро меняющуюся экономическую ситуацию требует внутренней микроэкономической перестройки предприятия, настройки управленческого учета, оптимизации процессов управления. Таким образом, управление должно быть конкретным методом воздействия на объект управления для достижения конкретной цели, и выбор этого метода зависит от способности анализировать финансовое положение предприятия [6, с. 50].

Тема выпускной квалификационной работы «Анализ финансово-хозяйственной деятельности ООО «Интегрос» и пути ее улучшения» приобретает особую актуальность в связи с ранее перечисленной информацией.

Цель выпускной квалификационной работы является проведение анализа финансово-хозяйственной деятельности ООО «Интегрос» и выявления путей ее улучшения.

В соответствии с поставленной целью, решены следующие задачи:

В соответствии с поставленной целью, решены следующие задачи:

- исследовать теоретические основы анализа предприятия;
- провести анализ финансово-хозяйственной деятельности ООО «Интегрос»;
- разработать мероприятия по улучшению финансово-хозяйственной деятельности ООО «Интегрос».

Предметом анализа является финансово-хозяйственная деятельность предприятия.

Объектом анализа является ООО «Интегрос».

Теоретико-методологической основой исследования является работа ведущих отечественных и зарубежных ученых сферы теории анализа и оценки финансового состояния предприятия, стратегического и финансового менеджмента. Нормативно-правовая и статистическая основа исследования – федеральные законы РФ, приказы Министерства финансов РФ, аналитические обзоры по проблеме исследования, материалы, опубликованные в научных и периодических источниках.

В последние годы отечественными учеными разработаны различные подходы к управлению финансами, организация которых способствует позитивному развитию компаний. В выпускной квалификационной работе использованы труды Аникиной И.Д., Афанасьевой А.А., Бадалова А.Г., Баймухамедова А.М., Баканов М.И., Барановского А., Барашьян В.Ю., Бланка И.А., Джамалдинова М.Д., Евстафьева Е.М., Забродского В.А., Кизима Н.А., Ковалев В.В., Коваленко Л.А., Ремнева Л.Н., Поливана Т.М., Стояновой Е.С., Шеремет А.Д., Юхименко П. и др.

Практическую основу выпускной квалификационной работы составили документы годовой бухгалтерской отчетности ООО «Интегрос» 2015 – 2018 годов, а именно: бухгалтерский баланс; отчет о прибылях и убытках; данные складского учета; серия аналитических таблиц и диаграмм, необходимых для отражения результатов исследований.

Структурно выпускная квалификационная работа состоит из введения, трех глав, заключения, списка использованной литературы и приложений.

В первой главе рассмотрены теоретические и методологические аспекты анализа финансового состояния предприятия.

Во второй главе проведен анализ финансового состояния исследуемого предприятия, выявлены отрицательные и положительные тенденции деятельности предприятия.

В третьей главе разработаны практические мероприятия и рассчитана их экономическая эффективность по улучшению финансового состояния предприятия.

В заключении отражены основные положения дипломной работы с описанием полученных в ходе ее выполнения результатов, направленных на достижение поставленной цели и решение указанных задач.

В работе использовались пакеты прикладных программ MicrosoftOfficeExcel, MicrosoftOfficeWord, ProjectExpert.

При выполнении данной работы были использованы методы анализа и синтеза, группировки и сравнения, индукции, метод постановки проблемы, эмпирические методы, расчетно-аналитические методы; экономические методы (SWOT, коэффициентный анализ, экспресс-анализ).

Практическая значимость работы заключается в том, что разработанные мероприятия могут быть реализованы на предприятии, что поможет оптимизировать финансово-хозяйственную деятельность ООО «Интегрис».

1 ТЕОРЕТИЧЕСКИЕ ОСНОВЫ АНАЛИЗА ПРЕДПРИЯТИЯ

1.1 Цель, задачи и информационная база анализа финансово-хозяйственной деятельности

Анализ финансово-хозяйственной деятельности предприятия является важным элементом системы управления предприятием, он способствует:

- предварительному прогнозу при оценке инвестиционных проектов;
- выявлению внутренних резервов повышения эффективности производства;
- повышению обоснованности бизнес-планов и управленческих решений;
- определению экономической эффективности использования материальных и финансовых ресурсов;
- усилению контроля за выполнением и оптимизацией хозяйственных решений;
- выработке стратегии и тактики развития предприятия;
- оценке результатов деятельности предприятия [36, с. 85].

В связи с этим существенно возрастает приоритетность и роль анализа финансово-хозяйственной деятельности, то есть комплексного системного изучения финансового состояния предприятия и факторов его формирования с целью оценки степени финансовых рисков и прогнозирования уровня доходности капитала.

Сущность анализа финансово-хозяйственной деятельности предприятия раскрывается с помощью изучения понятия, задач и методов финансового анализа.

Анализ финансово-хозяйственной деятельности – это углубленное научное фундаментальное исследование финансовых отношений и движения финансовых ресурсов в процессе единого производства и торговли. Следует различать понятия «финансовый анализ» и «анализ финансово-хозяйственной деятельности предприятия».

По мнению Ковалева В.В. финансовый анализ – это совокупность методов

определения имущественного и финансового положения хозяйствующего субъекта в истекшем периоде.

Финансово-хозяйственная деятельность предприятия представляет собой финансовую независимость предприятия, способность маневрировать собственными средствами, достаточную финансовую обеспеченность бесперебойного процесса деятельности [23, с. 125].

Балабанов И.Т. полагает, что финансово-хозяйственная деятельность предприятия характеризуется обеспеченностью финансовыми ресурсами, необходимыми для нормальной производственной, коммерческой и других видах деятельности; целесообразность и эффективность их размещения и использования, финансовые взаимоотношения с другими субъектами хозяйствования; платежеспособности и финансовой устойчивости [11, С. 226].

По мнению Пястолова С.М. финансово-хозяйственная деятельность предприятия, характеризуется финансовой устойчивостью, которая обеспечивается стабильно высоким финансовым результатом функционирования предприятия [33, с. 27].

Савицкая Г.В. считает, что экономический анализ-это научный способ познания сущности экономических явлений и процессов, основанный на расчленении их на составные части и изучение их многообразии связей и зависимостей [35, с. 7].

Финансово-хозяйственная деятельность предприятия не что иное, как способность субъекта хозяйствования функционировать и развиваться, обеспечивая стабильную платежеспособность и инвестиционную привлекательность. И если, текущая платежеспособность является внешним проявлением финансового состояния предприятия, то финансовая устойчивость – его внутренняя сторона, обеспечивающая платежеспособность в длительной перспективе [34, с. 73].

По мнению Селезневой Н.Н. финансовый анализ – это способ применения аналитических инструментов и методов к показателям различных экономических

и финансовых документов с целью выявления существенных связей и преобразования полученных данных в информацию.

Финансово-хозяйственная деятельность – это экономическая категория, отражающая состояние капитала в процессе его кругооборота и способность субъекта к саморазвитию на определенный момент времени [36, с. 91].

Объектами анализа финансово-хозяйственной деятельности предприятия являются:

– хозяйственные процессы деятельности предприятия (себестоимость продукции, производство и реализация готовой продукции);

– финансовое состояние предприятия (использование материальных, трудовых, финансовых ресурсов, финансовые результаты деятельности предприятия).

Финансово-хозяйственная деятельность характеризуется размещением и использованием средств (активов) и источников их формирования (пассивов). В процессе финансовой деятельности происходит непрерывный кругооборот капитала, изменяется структура средств и источников их формирования, наличие и потребность в финансовых ресурсах, следовательно, изменяется финансовое состояние предприятия.

Анализ финансово-хозяйственной деятельности – неперенный элемент как финансового менеджмента в предприятия, так и ее экономических отношений с партнерами, финансово-кредитной системой.

Главная цель анализа – своевременно выявлять и устранять недостатки в финансовой деятельности и находить резервы улучшения финансового состояния предприятия и ее платежеспособности.

Задачами анализа финансово-хозяйственной деятельности предприятия являются:

– своевременная и объективная диагностика финансового состояния предприятия, установление его «болевых точек» и изучение причин их образования;

- поиск резервов улучшения финансового состояния предприятия, его платежеспособности и финансовой устойчивости;

- разработка конкретных мероприятий, направленных на более эффективное использование финансовых ресурсов и укрепление финансового состояния предприятия;

- прогнозирование возможных финансовых результатов и разработка моделей финансового состояния при иных вариантах использования ресурсов [35, с. 308].

Анализ финансово-хозяйственной деятельности предприятия делится на внутренний и внешний.

Внутренний анализ осуществляется для нужд управления предприятием. Его цель – обеспечить планомерное поступление денежных средств и разместить собственные и заемные средства таким образом, чтобы создать условия для нормального функционирования предприятия, получения максимума прибыли и исключения риска банкротства.

Внутренний (управленческий) анализ исследует:

- систему маркетинга;
- комплексный анализ эффективности хозяйственной деятельности;
- технико-организационный уровень производства;
- расходы, взаимосвязь себестоимости, объема продукции и прибыли.

Внешний анализ осуществляется инвесторами, поставщиками материальных и финансовых ресурсов, контролирующими органами на основе публикаций отчетности. Его цель – установить возможность выгодного инвестирования для обеспечения максимальной прибыли и устранения риска убытка. Внешний анализ исследует:

- абсолютные показатели доходности;
- относительные показатели рентабельности;
- эффективность использования собственных оборотных средств;
- эффективность использования кредитных ресурсов;
- финансовое состояние предприятия, рейтинговая оценка.

Методы, используемые для проведения анализа финансово-хозяйственной деятельности предприятия, представлены на рисунке 1.



Рисунок 1– Методы анализа финансового состояния предприятия

Особенностями анализа финансово-хозяйственной деятельности являются:

- большое количество пользователей результатов анализа;
- многообразие целей, задач и интересов пользователей результатов анализа;
- однообразие стандартов (методик) анализа;
- анализ производится с использованием публичной финансовой отчетности предприятия;
- максимальная открытость результатов анализа для пользователей о деятельности предприятия.

Анализ финансово-хозяйственной деятельности и управленческий анализ взаимосвязаны в вопросах: при обосновании бизнес-планов, в системе

маркетинга, в системе производства и реализации готовой продукции (работ, услуг), ориентированных на рынок [41, с. 110]. Практически все пользователи финансовых отчетов используют методы финансового анализа для принятия обоснованных решений по оптимизации своих интересов, только каждый для своей цели выбирает свой метод.

Все эти методы применяются в анализе финансово-хозяйственной деятельности на всех этапах и сопровождаются формированием обобщающих показателей хозяйственной деятельности предприятия [38, с. 42].

На финансовое состояние предприятия оказывают влияние различные факторы, представленные на рисунке 2, это и положение предприятия на рынке, и значимость от внешних факторов.

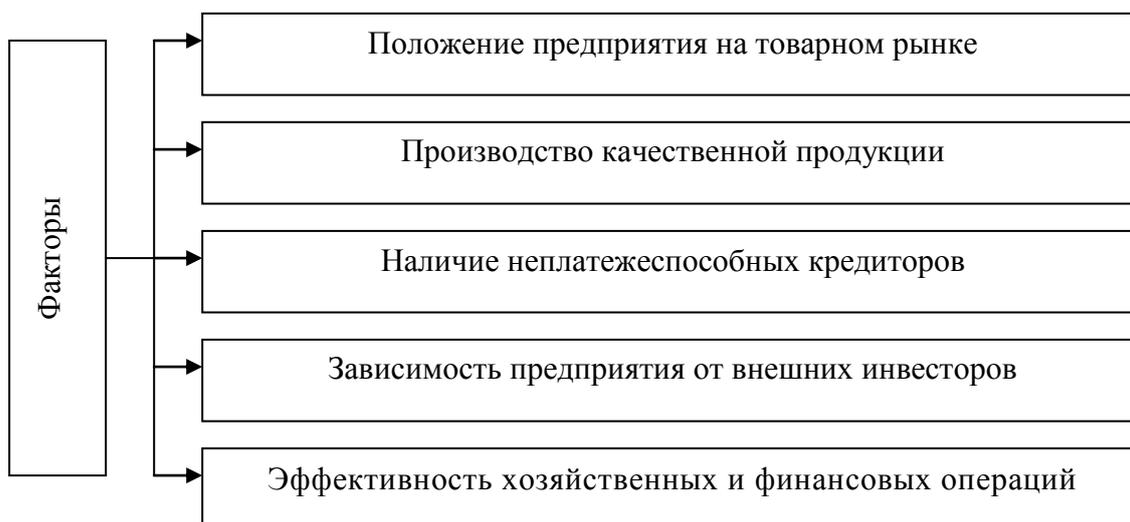


Рисунок 2 – Факторы, влияющие на финансовое состояние предприятия

В аспекте данной работы будет целесообразно рассматривать эти факторы на макро-, мезо- и микроуровнях.

Существуют следующие признаки оценки степени воздействия факторов на финансовое состояние организации:

- 1) степень измеримости фактора,
- 2) уровень возникновения фактора (таблица 1).

Классификация позволяет объединять взаимосвязанные факторы в группы, что упрощает процесс их изучения.

Таблица 1– Система факторов, влияющих на финансовое состояние организации

Признаки классификации		Факторы
Степень измеримости	Уровень возникновения	
количественные	микро-уровень (предприятие)	1. Финансово-экономическое состояние 2. Корпоративная структура 3. Конкурентная среда 4. Производственный потенциал
	мезо-уровень (отрасль)	1. Изменение доли отрасли в ВВП страны 2. Капиталоемкость отрасли, потребность ее в инвестициях 3. Государственная поддержка отрасли
	макро-уровень (страна)	1. В экономике 2. Инфраструктура 3. Социальные
качественные	микро-уровень (предприятие)	1. Производственный потенциал 2. Конкуренты 3. Корпоративная культура, структура 4. Организационная культура, структура
	мезо-уровень (отрасль)	1. Уровень конкуренции в отрасли 2. Колебания спроса в отрасли 3. Ориентация в зависимости от отрасли и сферы производства 4. Обеспеченность ресурсами
	макро-уровень (страна)	1. Политические 2. Правовые 3. Инфраструктура 4. Культура и мораль
	внешние (к стране)	Политическая, социальная, правовая, культурная ситуация в стране
Косвенные факторы	коммуникационные (новостные) – информация	
	поведение (эмоционально-психологическое состояние)	

Можно выделить три уровня факторов, оказывающих влияние на финансовое состояние организации.

На микро-уровне они зависят от успешности реализации потенциала организации и налаживания расширенного воспроизводства.

На меза-уровне – от отношений между собственниками (учредителями), механизма распределения прибыли.

На макро-уровне – от того, насколько верно собственник (собственники) определяет(ют) стратегию развития организации.

Косвенные факторы (коммуникации; информация; психологическое состояние участников рынка) также способны оказывать существенное влияние на финансовое состояние организации.

На основе проведенного анализа влияния факторов на финансовое состояние организации нами разработать и предложена модель, которая позволяет оценить воздействие различных компонентов денежного потока на финансовое состояние организации.

В целях определения взаимозависимости между факторами, оказывающими влияние на финансовое состояние организации, выделим особенности анализа и оценки финансового состояния организации.

Первая особенность анализа финансового состояния организации заключается, на наш взгляд, в том, что денежные потоки являются отражением стабильного превышения доходов над расходами, обеспечивает свободное маневрирование денежными средствами предприятия и путем эффективного их использования способствует бесперебойному процессу производства и реализации продукции организации.

Вторая особенность анализа и оценки финансового состояния организации является то, что анализ финансового состояния денежных средств дает объективную оценку финансового состояния субъекта хозяйствования деятельности.

Третьей особенностью заключается в том, что сама процедура анализа финансового состояния организации является процедурой многозвенной и достаточно сложной.

Четвертая особенность анализа и оценки финансового состояния организации заключается в том, что анализ проводится прямым или косвенным методом.

Пятая особенность анализа и оценки финансового состояния организации можно считать тот факт, что рост объема чистых денежных средств осуществляется ряд действий, предпринимаемых организацией:

- выбор учетной политики;
- снижения суммы постоянных и переменных расходов организации;
- совершенствование налоговой политики;
- применение метода ускоренной амортизации и др.

Учет при проведении анализа и оценки финансового состояния организации названных выше особенностей будет способствовать поиску и выбору наилучших способов укрепления финансового состояния организации и дальнейшему успешному ее функционированию.

По характеру сведений, содержащихся в отчетности предприятия, составляющей основу информации для анализа финансово-хозяйственной деятельности, отчетность классифицируют на:

- управленческую (внутреннюю) отчетность;
- финансовую (внешнюю) отчетность (рисунок 3).

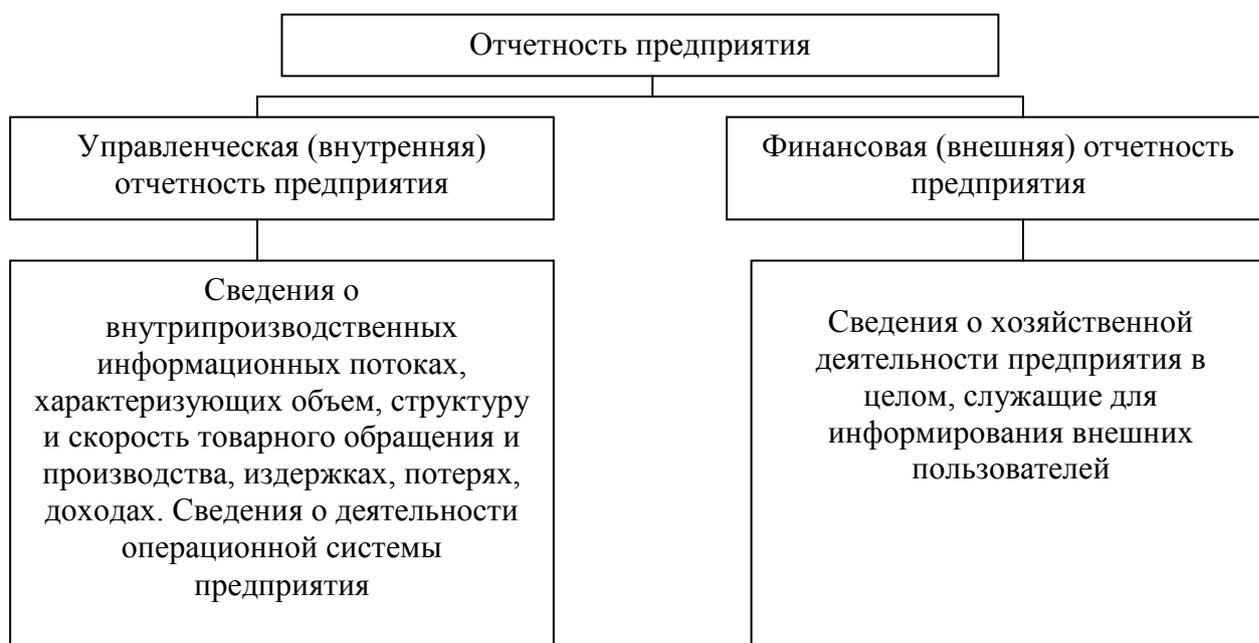


Рисунок 3 – Виды отчетности предприятия и их краткая характеристика

Анализ финансово-хозяйственной деятельности предприятия в основном

базируется на финансовой (внешней) бухгалтерской отчетности предприятия.

С 2011 года применяются новые формы бухгалтерской отчетности предприятий. Предприятия сдают в обязательном порядке промежуточную и годовую отчетность.

Промежуточная бухгалтерская отчетность включает:

- бухгалтерский баланс;
- отчет о финансовых результатах;

Годовая бухгалтерская отчетность включает:

- бухгалтерский баланс;
- отчет о финансовых результатах;
- приложения к бухгалтерскому балансу и отчету о финансовых результатах.

В зависимости от деления информации на внутреннюю и внешнюю пользователи информации, которым необходимы результаты анализа финансово-хозяйственной деятельности предприятия могут быть разделены на две группы: внутренние и внешние (рисунок 4).



Рисунок 4 – Пользователи информации для анализа финансово-хозяйственной деятельности

К приложениям к бухгалтерскому балансу и отчету о прибылях и убытках относятся:

- форма отчета об изменениях капитала;
- форма отчета о движении денежных средств;
- форма отчета о целевом использовании полученных средств.

Таким образом, информационное обеспечение анализа состояния предприятия осуществляется на основании бухгалтерской (финансовой) отчетности, данные которой, позволяют получать оперативную, динамичную информацию об имущественном состоянии предприятия, о финансовых результатах его деятельности, о состоянии и использовании финансовых ресурсов, об уровне платежеспособности, рентабельности и деловой активности предприятия.

Основными документами бухгалтерской отчетности являются: бухгалтерский баланс, отчет о прибылях и убытках, отчет об изменениях капитала, отчет о движении денежных средств. Получаемые показатели финансового состояния являются необходимой базой для принятия управленческих решений.

1.2 Анализ финансового состояния

Система показателей оценки финансового состояния предприятия представлена на рисунке 5.

В нее входят:

- предварительная оценка финансового состояния предприятия (построение аналитического баланса, вертикальный, горизонтальный анализ);
- анализ ликвидности и платежеспособности предприятия (показатели ликвидности деятельности);
- анализ финансовой устойчивости предприятия (анализ абсолютных и относительных показателей финансовой устойчивости);
- анализ финансовых результатов предприятия (анализ прибыли и рентабельности).



Рисунок 5 – Структура анализа финансового состояния предприятия

Анализ состава, структуры и динамики активов и пассивов

Для проведения анализа актив и пассив баланса группируются по следующим признакам: актив – по степени убывания ликвидности, пассив – по степени срочности оплаты (погашения) (рисунок 6).

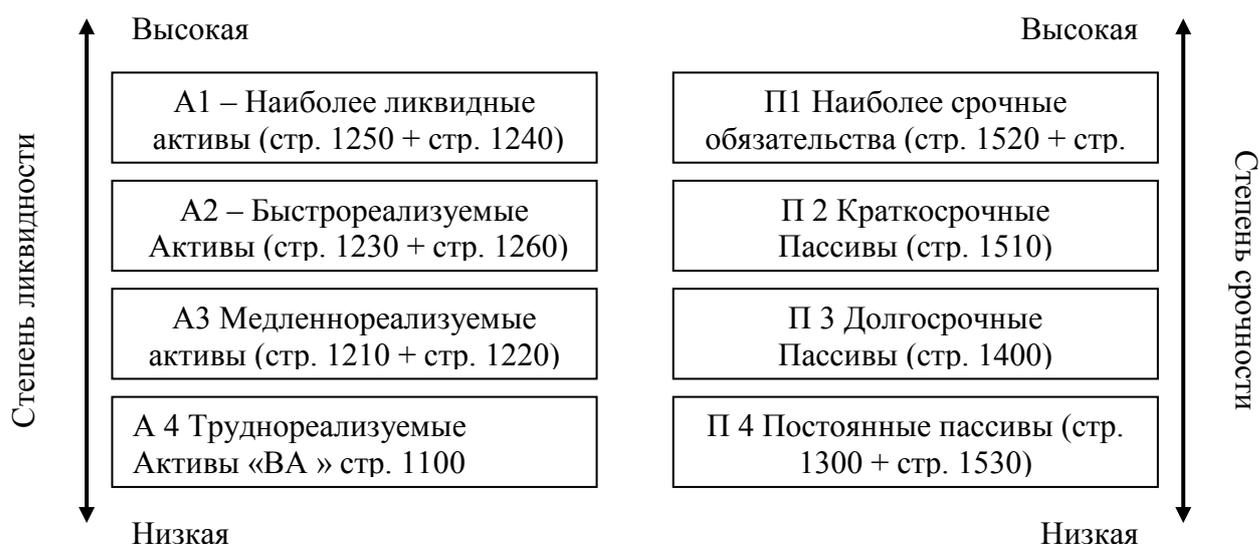


Рисунок 6 – Группировка статей актива и пассива

Анализ абсолютных и относительных показателей финансовой устойчивости.

Финансовая устойчивость организации характеризуется системой абсолютных и относительных показателей.

Выделяют следующие типы финансовой устойчивости (таблица 2).

Таблица 2 – Типы финансовой устойчивости фирмы

Типы финансовой устойчивости	Трехмерный показатель	Источники покрытия затрат	Краткая характеристика
Абсолютная	1,1,1	оборотные средства организации	Высокая платежеспособность, организации не зависящая от кредиторов
Нормальная	0,1,1	оборотные средства и долгосрочные кредиты	Нормальная платежеспособность, эффективное использование кредитных ресурсов
Неустойчивое	0,0,1	оборотные средства, а также долгосрочные и краткосрочные кредиты и займы	Нарушение платежеспособности, нужда в заемных средствах, возможность улучшения ситуации
Кризисное	0,0,0	-	Высокая вероятность банкротства

Финансовая устойчивость организации анализируется с помощью системы финансовых коэффициентов, представленных в таблице 3.

Таблица 3 – Показатели финансовой устойчивости

Наименование коэффициента	Формула расчета	Расшифровка
Коэффициент обеспеченности СОС	$K_{\text{осс}} = \frac{\text{СОС}}{\text{ОБА}} > 0,4$	СОС – собственные оборотные средства; ОБА – оборотные активы
Коэффициент обеспеченности запасов СОС	$K_{\text{озс}} = \frac{\text{СОС}}{\text{Запасы}} > 1,0$	
Коэффициент маневренности СОК	$K_{\text{м}} = \frac{\text{СОС}}{\text{СК}} > 0,5$	СК – собственный капитал
Индекс постоянного актива	$I_{\text{па}} = \frac{\text{ВНА}}{\text{СК}}$	ВНА – внеоборотные активы
Коэффициент финансовой независимости	$K_{\text{фн}} = \frac{\text{СК}}{\text{ИБ}} > 0,5$	ИБ – итог баланса
Коэффициент концентрации заемного капитала	$K_{\text{зк}} = \frac{\text{ЗК}}{\text{ИБ}} < 0,5$	ЗК – заемный капитал
Коэффициент финансовой устойчивости	$K_{\text{фу}} = \frac{\text{ЗК}}{\text{СК}} < 0,5$	
Коэффициент инвестирования	$K_{\text{инв}} = \frac{\text{СК}}{\text{ВНА}} > 0,5$	

Анализ абсолютных и относительных показателей ликвидности.

Для определения ликвидности баланса следует сопоставить итоги приведенных групп по активу и пассиву. Баланс считается абсолютно ликвидным, если имеют место соотношения: $A1 \geq П1$, $A2 \geq П2$, $A3 \geq П3$, $A4 \leq П4$.

Необходимым условием абсолютной ликвидности баланса является выполнение первых неравенств. Четвертое неравенство носит так называемый балансирующий характер: его выполнение свидетельствует о наличии у предприятия собственных оборотных средств.

Сопоставление групп $A1$ с $П1$ и $A2$ с $П2$ позволяет выявить текущую ликвидность предприятия, что свидетельствует о платежеспособности в ближайшее время. Сравнение групп $A3$ с $П3$ отражает перспективную ликвидность, на ее основе прогнозируется долгосрочная ориентировочная платежеспособность.

В процессе анализа финансового состояния организации рассчитываются показатели ликвидности (таблица 4).

Таблица 4 – Показатели ликвидности организации

Наименование показателя	Формула	Обозначение	Нормативное значение коэффициента
Коэффициент абсолютной ликвидности	$K_{ал} = \frac{A1}{П1 + П2}$	$A1$ – наиболее ликвидные активы; $П1$ – наиболее срочные обязательства; $П2$ – краткосрочные пассивы	от 0,2 до 0,5
Коэффициент быстрой ликвидности (коэффициент критической ликвидности)	$K_{бл} = \frac{A1 + A2}{П1 + П2}$	$A2$ – быстро реализуемые активы	от 0,7 до 1,0
Коэффициент текущей ликвидности (коэффициент общего покрытия)	$K_{тл} = \frac{A1 + A2 + A3}{П1 + П2}$	$A3$ – медленно реализуемые активы	= 2

Рассмотренные выше формулы, это анализ бухгалтерской отчетности бухгалтерского баланса, анализ отчета о прибылях и убытках показывает

финансовые результаты деятельности, рассмотрим их ниже.

1.3 Анализ финансовых результатов

Схема формирования прибыли приведена на рис. 7.

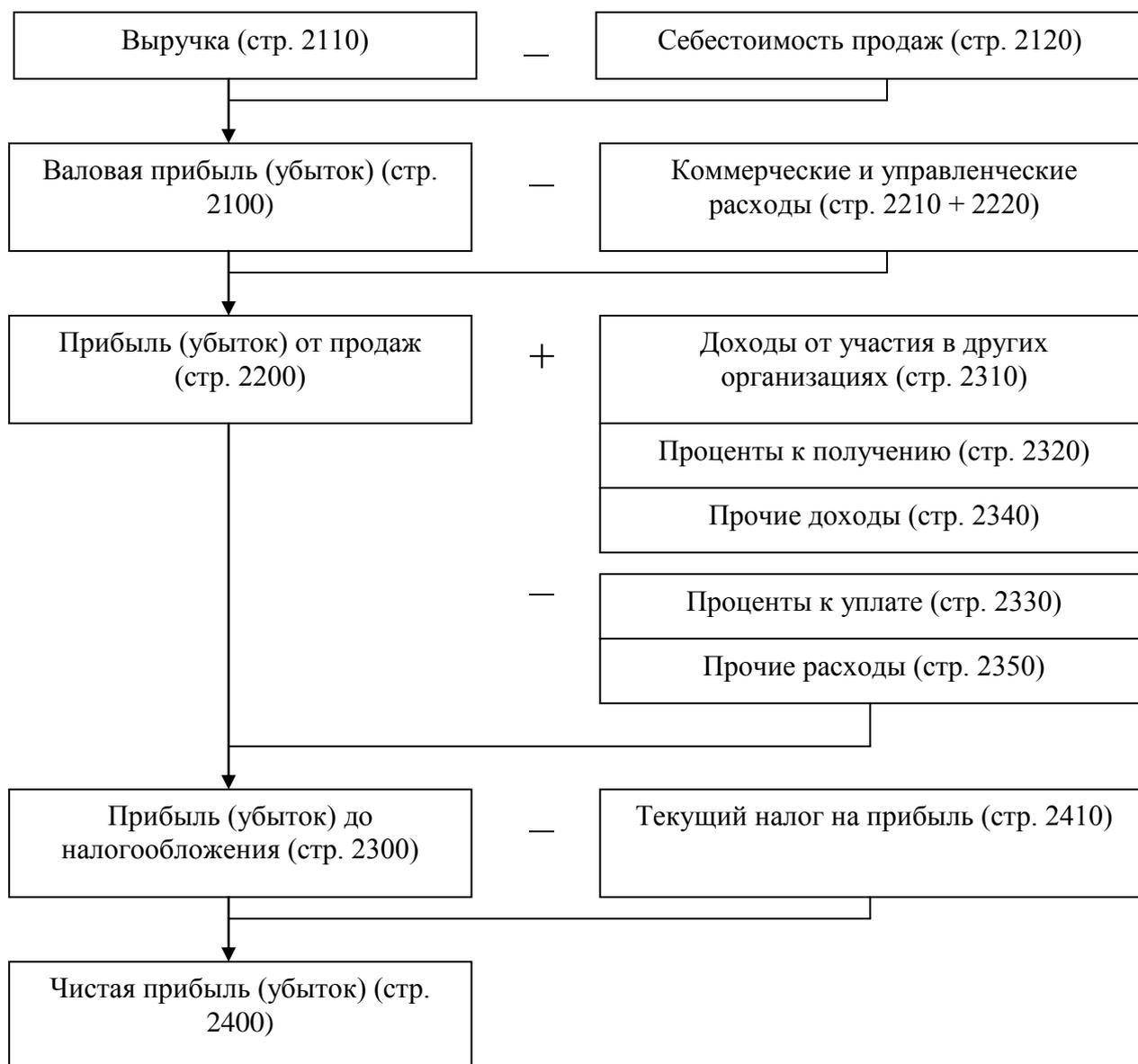


Рисунок 7 – Расчет формирования прибыли предприятия

Основными задачами анализа финансовых результатов предприятия являются:

- анализ и оценка уровня и динамики показателей прибыли;
- факторный анализ прибыли от реализации продукции (работ, услуг);
- анализ финансовых результатов от прочей деятельности;
- анализ рентабельности предприятия.

Прибыль от продаж организации рассчитывается как разница между выручкой от продаж товаров (за исключением НДС), себестоимостью, издержками обращения.

Формализованный расчет прибыли от реализации продукции (Пр) можно представить в виде формулы (1):

$$Pr = B_p - C_c - K_p - U_p, \quad (1)$$

где B_p – выручка (нетто) от продажи товаров, продукции, работ, услуг (за минусом налога на добавленную стоимость, акцизов и аналогичных обязательных платежей);

C_c – себестоимость реализации товаров, продукции, работ, услуг;

K_p – коммерческие расходы;

U_p – управленческие расходы.

Анализ состава, структуры и динамики абсолютных показателей финансовых результатов. Анализ рентабельности.

Возможные коэффициенты рентабельности представлены в таблице 5.

Таблица 5 – Показатели рентабельности

Показатель	Расчет
Рост выручки (руб.)	Процентное изменение выручки в отчетном году по сравнению с предыдущим
ЕВITDA маржа	Прибыль (убыток), относящиеся к акционерам, и скорректированные на расходы по обесценению активов (нетто), налог на прибыль и доходы (расходы) от финансовой деятельности, на амортизацию и выплаты с использованием акций
Рентабельность по чистой прибыли	Доля чистой прибыли в общей выручке Компании
Эффективная налоговая ставка	Итого расходы по налогу на прибыль из отчета о прибылях и убытках как процент от прибыли до налога на прибыль (ЕВТ)
Доходность СК (ROE)	Отношение чистой прибыли за период к собственному капиталу на конец периода
Доходность инвестированного капитала (ROIC)	Отношение прибыли до выплаты процентов и налогов (ЕВIT), скорректированной на процентные выплаты, к среднему размеру инвестированного капитала

Формулы расчета рентабельности показаны в таблице 6.

Таблица 6 – Показатели рентабельности

Наименование показателя	Формула	Экономическое содержание
Рентабельность продукции (издержек)	$R_{пп} = \frac{Pr}{ПС} \times 100\%$	Характеризует выход прибыли в процессе реализации продукции на единицу издержек в основной деятельности организации
Рентабельность продаж	$R_{п} = \frac{Pr}{В} \times 100\%$	Характеризует рентабельность основной деятельности организации, позволяет контролировать соотношение между ценами, количеством реализованной продукции и стоимостью затрат на производство
Рентабельность активов	$R_a = \frac{Пб(Пч)}{Аср} \times 100\%$	Характеризует эффективность использования капитала, поскольку дает общую оценку доходности вложенного в производство собственного и заемного капитала
Рентабельность текущих активов	$R_{тт} = \frac{Пч}{Ат.ср.} \times 100\%$	Характеризует прибыль, полученную от каждого рубля, вложенного в оборотные активы
Рентабельность внеоборотных активов	$R_{ввн} = \frac{Пб(Пч)}{0,5(F_0 + F_i)} \times 100\%$	Характеризует эффективность деятельности организации в отчетном периоде внеоборотных активов
Рентабельность оборотных активов	$R_{ооб} = \frac{Пб(Пч)}{0,5(E_0 + E_i)} \times 100\%$	Характеризует эффективность использования оборотных средств организации в отчетном периоде
Рентабельность собственного капитала	$R_{сс} = \frac{Пч}{Кс.ср.} \times 100\%$	Характеризует эффективность использования собственных средств, т. е. прибыли, остающейся в распоряжении организации

где Pr – прибыль от реализации продукции;

$ПС$ – полная себестоимость реализованной продукции;

$В$ – выручка от реализации без налогов, включаемых в цену продукции;

$Пб$ – балансовая прибыль;

$Пч$ – чистая прибыль;

$Аср$ – средняя величина активов за определенный период времени;

$Ат.ср.$ – средняя величина текущих активов организации;

F_0, F_i – стоимость внеоборотных активов на начало и на конец отчетного

периода, в составе которой основные средства и нематериальные активы

отражаются по остаточной стоимости;

$0,5 (F_0 + F_i)$ – средняя стоимость внеоборотных активов за отчетный период;

E_0, E_i – стоимость оборотных активов на начало и на конец отчетного периода;

$K_{с.ср.}$ – средняя величина собственного капитала за определенный период времени.

Анализ деловой активности заключается в исследовании уровней и динамики финансовых коэффициентов оборачиваемости, которые представлены в табл. 7.

Таблица 7 – Показатели деловой активности организации

Наименование показателя	Формула	Расшифровка
Оборачиваемость активов	$K_{об}^A = \frac{Bp}{A}$	Bp – выручка от продаж; A – совокупный капитал
Оборачиваемость оборотных активов	$K_{об}^{ОБА} = \frac{Bp}{ОБА}$	ОБА – оборотные активы
Оборачиваемость собственного капитала	$K_{об}^{СК} = \frac{Bp}{СК}$	СК – собственный капитал
Оборачиваемость кредиторской задолженности	$K_{об}^{КЗ} = \frac{Bp}{КЗ}$	КЗ – кредиторская задолженность
Оборачиваемость дебиторской задолженности	$K_{об}^{ДЗ} = \frac{Bp}{ДЗ}$	ДЗ – дебиторская задолженность
Средний срок оборота активов	$\Pi = \frac{365}{K_{об}}$	365 – число дней в году; $K_{об}$ – коэффициент оборачиваемости

Получаемые в результате обработки информации показатели финансового состояния предприятия являются необходимой базой для принятия обоснованных управленческих решений.

Выводы по первому разделу

Финансово-хозяйственная деятельность характеризуется размещением и использованием средств (активов) и источников их формирования (пассивов). В процессе финансовой деятельности происходит непрерывный кругооборот капитала, изменяется структура средств и источников их формирования, наличие

и потребность в финансовых ресурсах, следовательно, изменяется финансовое состояние предприятия.

Анализ финансово-хозяйственной деятельности – неперенный элемент как финансового менеджмента в предприятия, так и ее экономических отношений с партнерами, финансово-кредитной системой.

Главная цель анализа – своевременно выявлять и устранять недостатки в финансовой деятельности и находить резервы улучшения финансового состояния предприятия и ее платежеспособности.

Анализ финансово-хозяйственной деятельности предприятия делится на внутренний и внешний.

Внутренний анализ осуществляется для нужд управления предприятием. Его цель – обеспечить планомерное поступление денежных средств и разместить собственные и заемные средства таким образом, чтобы создать условия для нормального функционирования предприятия, получения максимума прибыли и исключения риска банкротства.

Внутренний (управленческий) анализ исследует:

- систему маркетинга;
- комплексный анализ эффективности хозяйственной деятельности;
- технико-организационный уровень производства;
- расходы, взаимосвязь себестоимости, объема продукции и прибыли.

Внешний анализ осуществляется инвесторами, поставщиками материальных и финансовых ресурсов, контролирующими органами на основе публикаций отчетности. Его цель – установить возможность выгодного инвестирования для обеспечения максимальной прибыли и устранения риска убытка. Внешний анализ исследует:

- абсолютные показатели доходности;
- относительные показателей рентабельности;
- эффективность использования собственных оборотных средств;
- эффективность использования кредитных ресурсов;

- финансовое состояние предприятия, рейтинговая оценка.

Особенностями анализа финансово-хозяйственной деятельности являются:

- большое количество пользователей результатов анализа;
- многообразие целей, задач и интересов пользователей результатов анализа;
- однообразие стандартов (методик) анализа;
- анализ производится с использованием публичной финансовой отчетности предприятия;
- максимальная открытость результатов анализа для пользователей о деятельности предприятия.

В целях определения взаимозависимости между факторами, оказывающими влияние на финансовое состояние организации, выделим особенности анализа и оценки финансового состояния организации.

Первая особенность анализа финансового состояния организации заключается, на наш взгляд, в том, что денежные потоки являются отражением стабильного превышения доходов над расходами, обеспечивает свободное маневрирование денежными средствами предприятия и путем эффективного их использования способствует бесперебойному процессу производства и реализации продукции организации.

Вторая особенность анализа и оценки финансового состояния организации является то, что анализ финансового состояния денежных средств дает объективную оценку финансового состояния субъекта хозяйствования деятельности.

Третьей особенностью заключается в том, что сама процедура анализа финансового состояния организации является процедурой многозвенной и достаточно сложной.

Четвертая особенность анализа и оценки финансового состояния организации заключается в том, что анализ проводится прямым или косвенным методом.

Пятая особенность анализа и оценки финансового состояния организации можно считать тот факт, что рост объема чистых денежных средств

осуществляется ряд действий, предпринимаемых организацией:

- выбор учетной политики;
- снижения суммы постоянных и переменных расходов организации;
- совершенствование налоговой политики;
- применение метода ускоренной амортизации и др.

Учет при проведении анализа и оценки финансового состояния организации названных выше особенностей будет способствовать поиску и выбору наилучших способов укрепления финансового состояния организации и дальнейшему успешному ее функционированию.

По характеру сведений, содержащихся в отчетности предприятия, составляющей основу информации для анализа финансово-хозяйственной деятельности, отчетность классифицируют на:

- управленческую (внутреннюю) отчетность;
- финансовую (внешнюю) отчетность.

Анализ финансово-хозяйственной деятельности предприятия в основном базируется на финансовой (внешней) бухгалтерской отчетности предприятия.

С 2011 года применяются новые формы бухгалтерской отчетности предприятий. Предприятия сдают в обязательном порядке промежуточную и годовую отчетность.

Промежуточная бухгалтерская отчетность включает:

- бухгалтерский баланс;
- отчет о финансовых результатах;

Годовая бухгалтерская отчетность включает:

- бухгалтерский баланс;
- отчет о финансовых результатах;
- приложения к бухгалтерскому балансу и отчету о финансовых результатах.

Анализ финансово-хозяйственной деятельности и управленческий анализ взаимосвязаны в вопросах: при обосновании бизнес-планов, в системе

маркетинга, в системе производства и реализации готовой продукции (работ, услуг), ориентированных на рынок [41, с. 110]. Практически все пользователи финансовых отчетов используют методы финансового анализа для принятия обоснованных решений по оптимизации своих интересов, только каждый для своей цели выбирает свой метод.

Все эти методы применяются в анализе финансово-хозяйственной деятельности на всех этапах и сопровождаются формированием обобщающих показателей хозяйственной деятельности предприятия [38, с. 42].

Таким образом, понятие и сущность анализа финансового состояния предприятия раскрывается с помощью понятия, задач и методов финансового анализа. Информационное обеспечение анализа состояния предприятия осуществляется на основании бухгалтерской (финансовой) отчетности, данные которой, позволяют получать оперативную, динамичную информацию об имущественном состоянии предприятия, о финансовых результатах его деятельности, о состоянии и использовании финансовых ресурсов, об уровне платежеспособности, рентабельности и деловой активности предприятия.

Основными документами бухгалтерской отчетности являются: бухгалтерский баланс, отчет о прибылях и убытках, отчет об изменениях капитала, отчет о движении денежных средств. Получаемые показатели финансового состояния являются необходимой базой для принятия управленческих решений.

Система оценки финансового состояния предприятия включает:

- предварительную оценку финансового состояния предприятия (построение аналитического баланса, вертикальный, горизонтальный анализ);
- анализ ликвидности и платежеспособности предприятия (показатели ликвидности деятельности);
- анализ финансовой устойчивости предприятия (анализ абсолютных и относительных показателей финансовой устойчивости);
- анализ финансовых результатов предприятия (анализ прибыли и рентабельности).

Основными задачами анализа финансовых результатов предприятия являются:

- анализ и оценка уровня и динамики показателей прибыли;
- факторный анализ прибыли от реализации продукции (работ, услуг);
- анализ финансовых результатов от прочей деятельности;
- анализ рентабельности предприятия.

Прибыль от продаж организации рассчитывается как разница между выручкой от продаж товаров (за исключением НДС), себестоимостью, издержками обращения.

Финансовое состояние предприятия зависит от результатов ее производственной, коммерческой и финансовой деятельности. Финансовое состояние может быть устойчивым, неустойчивым и кризисным.

Информационное обеспечение анализа финансового состояния предприятия осуществляется на основании бухгалтерской (финансовой) отчетности, данные которой, позволяют получать оперативную, динамичную информацию об имущественном состоянии предприятия, о финансовых результатах его деятельности, о состоянии и использовании финансовых ресурсов, об уровне платежеспособности, рентабельности и деловой активности предприятия.

Основными документами бухгалтерской отчетности являются: бухгалтерский баланс, отчет о прибылях и убытках, отчет об изменениях капитала, отчет о движении денежных средств. Получаемые в результате обработки информации показатели финансового состояния предприятия являются необходимой базой для принятия обоснованных управленческих решений.

Рассмотренные документы бухгалтерской являются не только основой для анализа финансового состояния, но они могут быть и индикаторами некоторых предпосылок ухудшения финансового состояния.

Особенно важную роль при анализе финансово-хозяйственной деятельности имеют бухгалтерский баланс и отчет о финансовых результатах деятельности организации.

2 АНАЛИЗ ФИНАНСОВО-ХОЗЯЙСТВЕННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ ООО «ИНТЕГРОС»

2.1 Общая характеристика ООО «Интегрос»

Общество с ограниченной ответственностью «Интегрос» основано 28 марта 2007 года, строительно-монтажная организация. Основной вид деятельности ООО «Интегрос» ОКВЭД 62.09 «Деятельность, связанная с использованием вычислительной техники и информационной техники, прочая».

Дополнительные виды деятельности ООО «Интегрос»

- «33.13 Ремонт электронного и оптического оборудования;
- 33.14 Ремонт электрического оборудования;
- 41.20 Строительство жилых и нежилых зданий;
- 42.22.2 Строительство местных линий электропередачи и связи;
- 43.11 Разборка и снос зданий;
- 43.12.3 Производство земляных работ;
- 43.2 Производство электромонтажных, санитарно-технических и прочих строительно-монтажных работ;
- 43.21 Производство электромонтажных работ;
- 43.29 Производство прочих строительно-монтажных работ;
- 43.3 Работы строительные отделочные;
- 43.39 Производство прочих отделочных и завершающих работ;
- 61.10 Деятельность в области связи на базе проводных технологий;
- 62.01 Разработка компьютерного программного обеспечения;
- 62.02 Деятельность консультативная и работы в области компьютерных технологий;
- 63.11 Деятельность по обработке данных, предоставление услуг по размещению информации и связанная с этим деятельность;
- 95.11 Ремонт компьютеров и периферийного компьютерного оборудования;

- 63.11.1 Деятельность по созданию и использованию баз данных и информационных ресурсов;
- 71.1 Деятельность в области архитектуры, инженерных изысканий и предоставление технических консультаций в этих областях;
- 71.12 Деятельность в области инженерных изысканий, инженерно-технического проектирования, управления проектами строительства, выполнения строительного контроля и авторского надзора, предоставление технических консультаций в этих областях;
- 77.33 Аренда и лизинг офисных машин и оборудования, включая вычислительную технику;
- 85.42.9 Деятельность по дополнительному профессиональному образованию прочая, не включенная в другие группировки;
- 95.12 Ремонт коммуникационного оборудования;
- 95.11 Ремонт компьютеров и периферийного компьютерного оборудования;
- 95.22.1 Ремонт бытовой техники» [1].

ООО «Интегрос» обладает строительной лицензией, проектным СРО, лицензией на выполнение работ на объектах культурного наследия, у компании имеется электролаборатория, все это является конкурентным преимуществом, в сравнении с другими компаниями этого же профиля.

Сотрудники компании ежегодно проходят курсы повышения квалификации, присутствуют на выставках передового оборудования, необходимого для деятельности компании.

Партнерами компании являются такие предприятия как, CiscoSystems, Inc производитель сетевого оборудование, ООО «Интерэлектрокомплект» (iek)производитель электрооборудования, Hyperlineпроизводитель оборудования и материалов для структурированных кабельных систем, ООО «ДЛинк» производитель запчастей к электрооборудованию и многие другие сотрудничающие организацииизображенына рисунке 8 логотипы партнеров организации ООО «Интегрос».



Рисунок 8 – Партнеры ООО «Интегрос»

ООО «Интегрос» осуществляет деятельности на территории Российской Федерации, за период своей деятельности компания осуществила более 250 проектов в 25 регионах России.

Заказчиками организации являются крупные предприятия и организации, к примеру, АО «Атомспецтранс», АО «Сбербанк Технологии», ЗАО «Челябинский завод металлоконструкций», АО «ВТБ Страхование», ФГУП «ПСЗ» одни из заказчиков организации.

Карта проектов представлена на рисунке 9, на карте отражены регионы, в которых компания оказывала свои услуги. В Москве и Московской области было осуществлено 34 проекта, в Челябинской области 88 проектов, в Ханты-Мансийске 15 проектов в Ямало-Ненецком автономном округе 7 проектов, в

Республике Бурятия 1 проект, география области деятельности организации довольно обширная. Карта проектов представлена на рисунке 9.

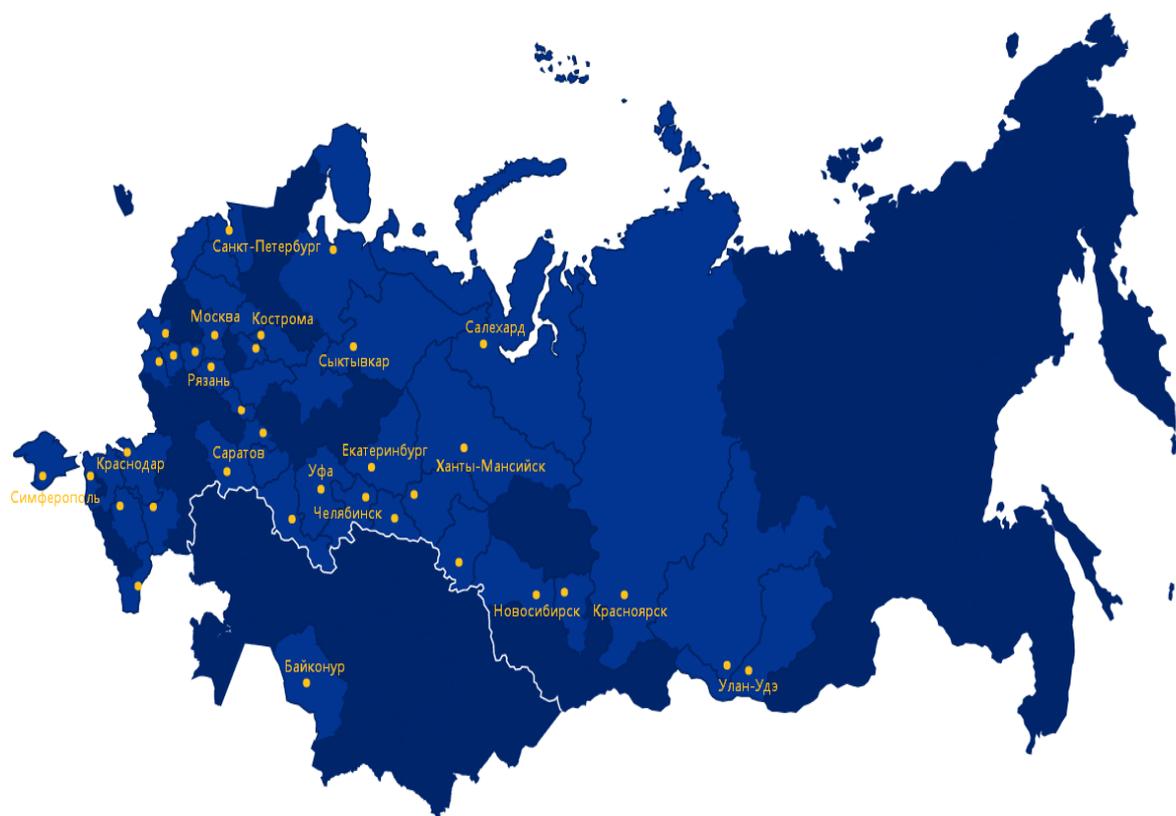


Рисунок 9 – Карта проектов «ООО Интегрос»

Компания осуществляет монтаж структурированных кабельных систем «под ключ», начиная от обследования объекта, затем разработка проекта, осуществление монтажа СКС, тестирование и постгарантийное обслуживание. ООО «Интегрос» выполняет электромонтажные работы, производит расчет нагрузок и мощностей на объектах, подбирает необходимое оборудование и осуществляет его монтаж, также занимается постгарантийным обслуживанием объектов. Построение систем охранно-пожарной сигнализации является одним из направлений деятельности компании. Сотрудники ООО «Интегрос» разрабатывают технически задание на выполнение работ по построению сетей, проектируют ОПС, осуществляют монтаж охранно-пожарной сигнализации, выполняют комплексное техобслуживание.

Анализ финансового состояния ООО "ИНТЕГРОС" выполнен за период 01.01.2015 по 31.12.2017 г. на основе данных бухгалтерской отчетности организации.

2.2 Анализ финансового состояния ООО «Интегрос»

Анализ активов в первую очередь следует начать с изучения динамики активов предприятия, изучить изменения в их составе и структуре и дать им оценку. Данные расчеты представлены в таблице 8 и таблице 9.

Основой для анализа финансовых показателей возьмем приложения А, Б, В, Г.

Таблица 8 – Анализ структуры активов за 2014 – 2017 год ООО «Интегрос»

Наименование показателя	Значение, тыс.руб.				Удельный вес, %			
	2014	2015	2016	2017	2014	2015	2016	2017
активы внеоборотные	1516	1802	1327	3877	6,32	4,71	7,16	7,49
активы оборотные	22453	36419	17215	47901	93,68	95,29	92,84	92,51
Всего активов	23969	38221	18542	51778	100,00	100,00	100,00	100,00

В таблице 9 отражена динамика изменения структуры активов предприятия ООО «Интегрос» с 2014 по 2017 год.

Таблица 9 – Базисное изменение динамики и структуры активов предприятия

Наименование показателя	Изменение, тыс.руб.			Темп прироста (снижения), %		
	2015	2016	2017	2015	2016	2017
Активы внеоборотные	286	-475	2550	18,87	-26,36	192,16
Активы оборотные	13966	-19204	30686	62,20	-52,73	178,25
Всего активов	14252	-19679	33236	59,46	-51,49	179,25

На основании проведенного анализа имущества предприятия ООО "Интегрос" можно сделать следующий вывод:

Наибольшую долю в структуре активов предприятия в 2014 году занимают оборотные активы, что составляет 93,68 %. В 2015 года, темп снижения составил 52,73%, на конец анализируемого периода (2017 г), доля оборотных активов составила 92,51% (47901 тыс.руб.). Осуществив анализ активов, мы увидели рост стоимости внеоборотных средств на 2550 тысяч рублей, на 192,16% от величины прошлого года. Темп роста внеоборотных активов выше темпа роста оборотных на 13,9%. Это отражает замедление оборачиваемости оборотных средств. На рисунке 10 наглядно представлена структура активов организации на 31 декабря 2017 года.

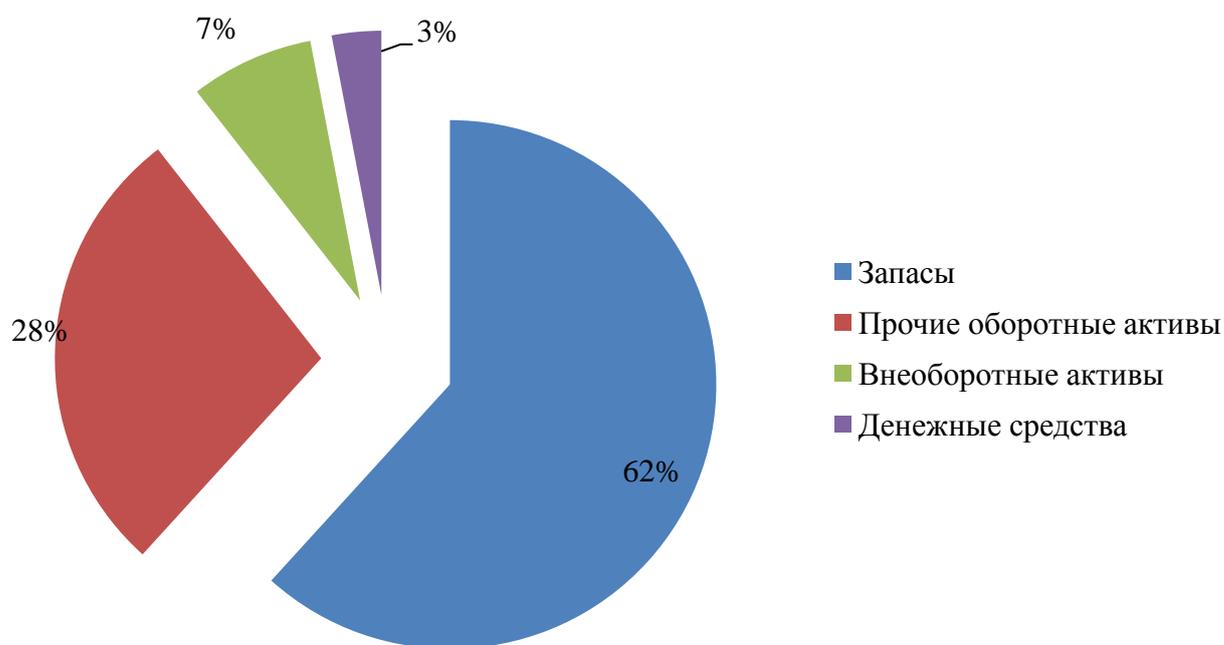


Рисунок 10 – Структура активов ООО «Интегрос» на 31 декабря 2017 году

Запасы составляют 61,7% в структуре активов организации, прочие оборотные активы 27,8 %, внеоборотные активы 7,5 % и денежные средства 3%. Темп роста оборотных активов меньше темпа роста внеоборотных активов на 92,97%. Это характерно для замедления оборачиваемости оборотных средств.

Общая стоимость имущества в 2017 году составляет 51778 тысяч рублей. Доля текущих активов предприятия составляет 64,76%, внеоборотных средств 7,49%.

Из этого следует, что наивысший удельный вес в структуре совокупности активов приходится на оборотные активы, а это в свою очередь, способствует ускорению оборачиваемости средств организации предприятия, значит, предприятие использует умеренную политику управления активами.

Динамика внеоборотных активов в 2017 году изображена на рисунке 11.

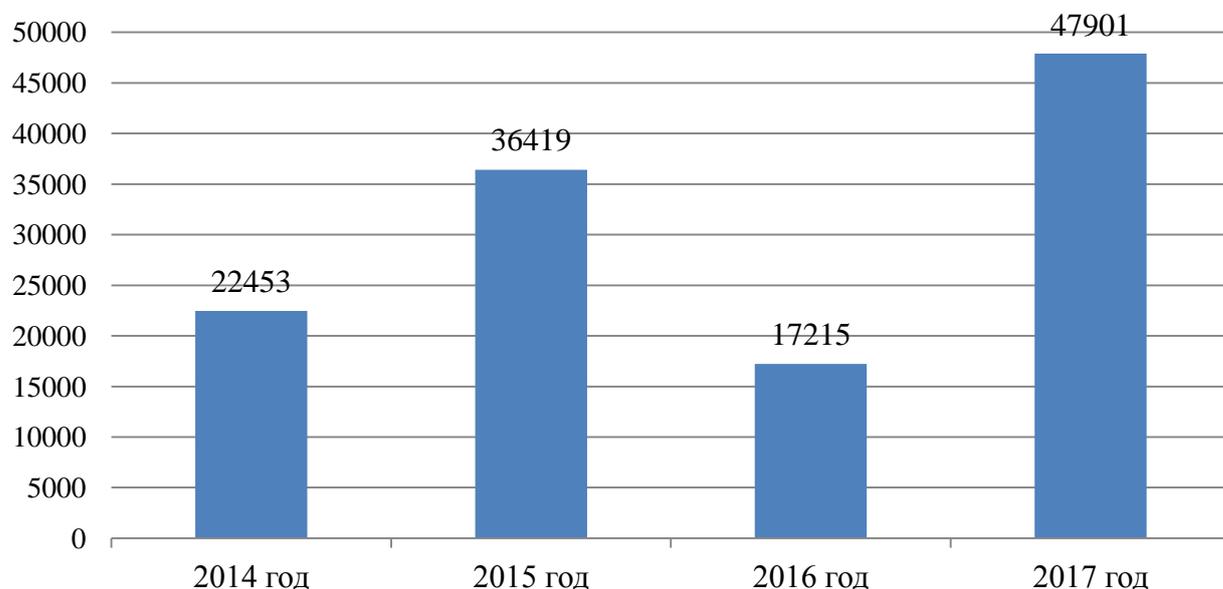


Рисунок 11 – Динамика изменения оборотных активов ООО «Интегрис» в 2014 - 2017гг.

Внеоборотные активы у предприятия состоят только из основных средств. На начало 2017 года, они составляют 1802 тысяч рублей, к концу году показатели выросли до 3877 тысяч рублей.

Таблица 10 – Анализ оборотных активов

Наименование показателя	Значение, тыс.руб.				Удельный вес,%			
	2014	2015	2016	2017	2014	2015	2016	2017
Запасы предприятия	9145	20837	7431	31950	77,34	58,25	43,41	66,70
Задолженность дебиторская	2109	8330	1800	14372	17,84	23,29	10,52	30,00
Денежные средства и денежные эквиваленты	571	6606	7887	1579	4,83	18,47	46,07	3,30
Прочие оборотные активы	0	0	0	0	0	0	0	0
Итого	11825	35773	17118	47901	100,00	100,00	100,00	100,00

В 2014 году в составе оборотных активов запасы занимают 77%, в 2015 году 58%, в 2016 году 43% денежные средства увеличились на 46,07%, в 2017 году 3,3%.

В таблице 11 указаны изменения оборотных активов предприятия за анализируемый период.

Таблица 11– Изменение оборотных активов предприятия ООО «Интегрос»

Наименование показателя	Изменение, тыс.руб.			Темп прироста (снижения),%		
	2015	2016	2017	2015	2016	2017
Запасы	11692	-13406	24519	127,85	-64,34	329,96
Задолженность дебиторская	6221	-6530	12572	294,97	-78,39	698,44
Денежные средства и денежные эквиваленты	6035	1281	-6308	1056,92	19,39	-79,98
Прочие оборотные активы	0	0	0	0	0	0
Всего	23948	-18655	30783	202,52	-52,15	179,83

Структура оборотных активов наглядно изображена на рисунке 12.

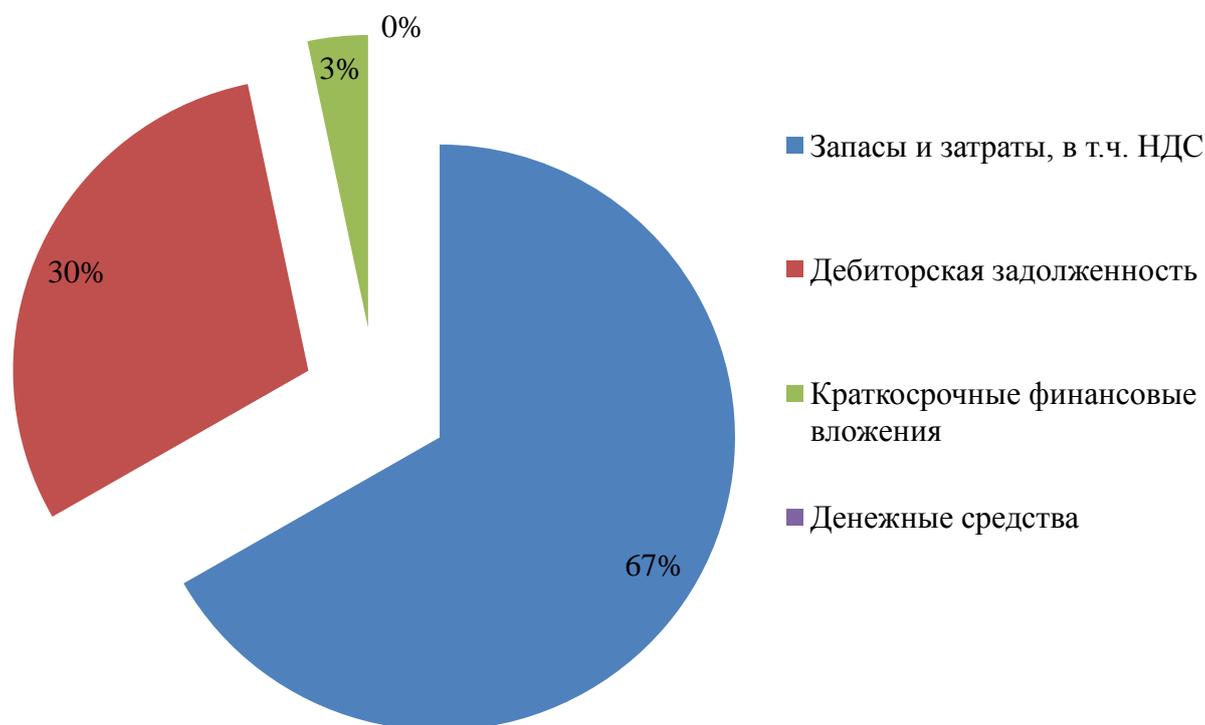


Рисунок 12 – Структура оборотных активов ООО «Интегрос» 2015 год

На начало года в ООО «Интегрос» в структуре активов преобладают запасы 66,7%, на втором месте находится дебиторская задолженность 30%, затем денежные средства 3,3 %.

Структура оборотных активов в 2017 году наглядно представлена на рисунке 13.

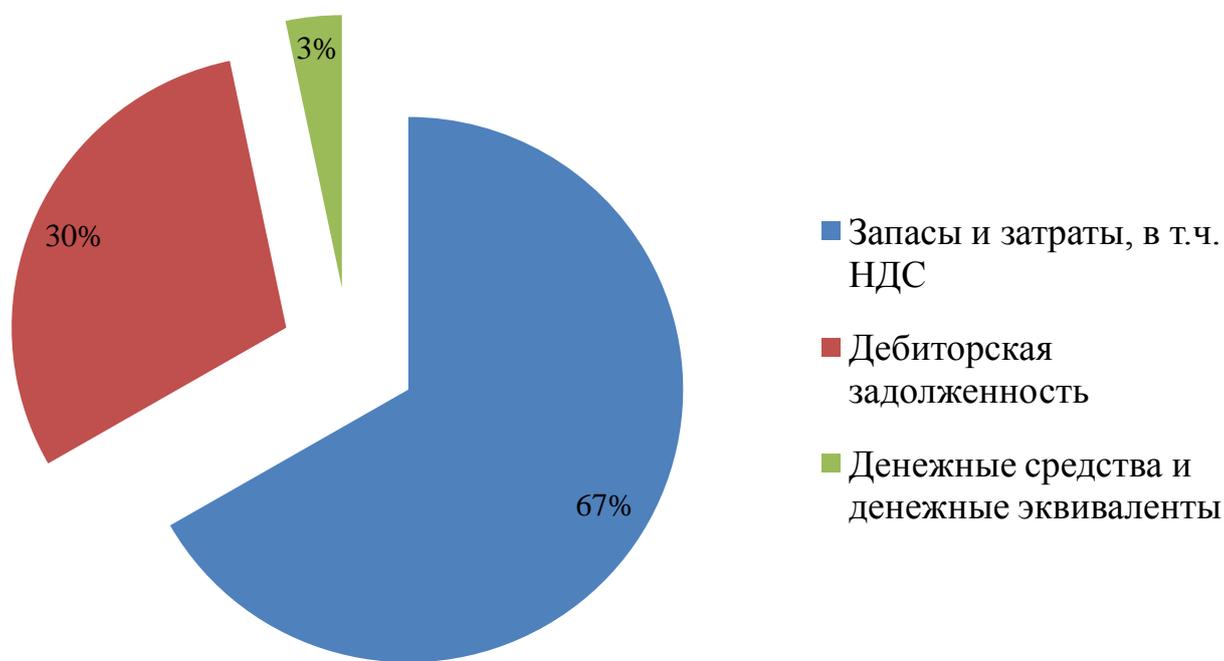


Рисунок 13 – Структура оборотных активов ООО «Интегрос» в 2017 году

На протяжении анализируемого периода в оборотных активах преобладают запасы, затем дебиторская задолженность и денежные средства.

Анализ структуры пассивов организации ООО «Интегрос» отражен в таблице 12. В структуре пассивов организации капитал на протяжении анализируемого периода, занимает лидирующие позиции.

Таблица 12 – Анализ структуры пассивов ООО «Интегрос»

Наименование показателя	Значение, тыс.руб.				Удельный вес %			
	2014	2015	2016	2017	2014	2015	2016	2017
Капитал и резервы	20 143	24 161	16 956	29 560	84,00	63,21	91,45	57,09
Долгосрочные обязательства	0	0	0	0	0	0	0	0
Краткосрочные обязательства	3825	14060	1586	22218	16,00	36,79	8,55	42,91
Итого пассивов	23968	38221	18542	51778	100,00	100,00	100,00	100,00

В таблице 13 наглядно представлен расчет изменений динамики и структуры пассивов предприятия ООО «Интегрос».

Таблица 13 – Изменение динамики и структуры пассивов предприятия

Наименование показателя	Изменение, тыс.руб.			Темп прироста (снижения),%		
	2015	2016	2017	2015	2016	2017
Капитал и резервы	4018	-7205	12604	19,95	-29,82	74,33
Долгосрочные обязательства	0	0	0	0	0	0
Краткосрочные обязательства	10235	-12474	20632	267,58	-88,72	1300,88
итого пассивов	14253	-19679	33236	59,47	-51,49	179,25

Проведя анализ пассивов предприятия можно сделать следующие выводы:

На протяжении всего анализируемого периода капитал и резервы занимают большую часть пассивов предприятия в 2014 году 84% а к концу анализируемого периода 57,09%. Еще одной из составляющих пассивов предприятия являются краткосрочные обязательства, в начале анализируемого периода в 2014 году их сумма составляла 3825 тысяч рублей, в 2017 году составила 22 218 рублей. Структура пассивов организации за 2014 год представлена на рисунке 14.

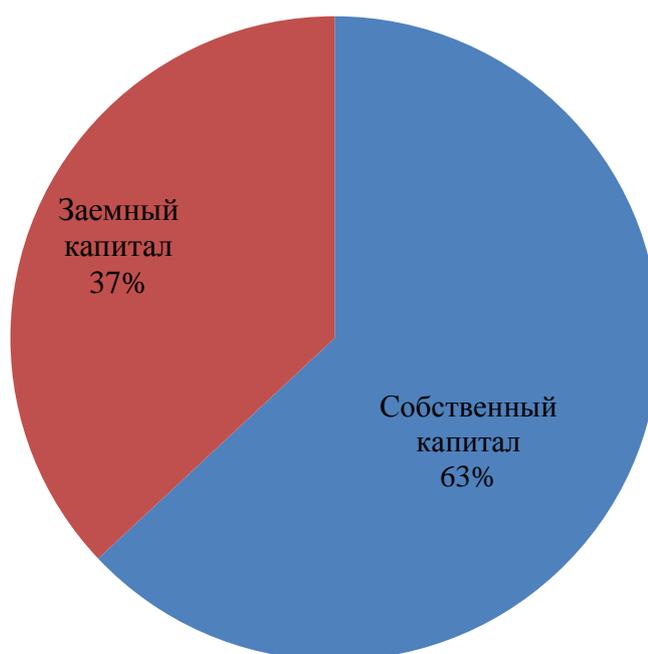


Рисунок 14 – Структура пассивов ООО «Интегрос» в 2014 году

Структура пассивов в 2014 году состоит из 63% собственного капитала и 37% заемных краткосрочных средств.

На рисунке 15 наглядно представлена структура пассивов предприятия в 2017 году собственный капитал составляет 57%, краткосрочные обязательства 43%.

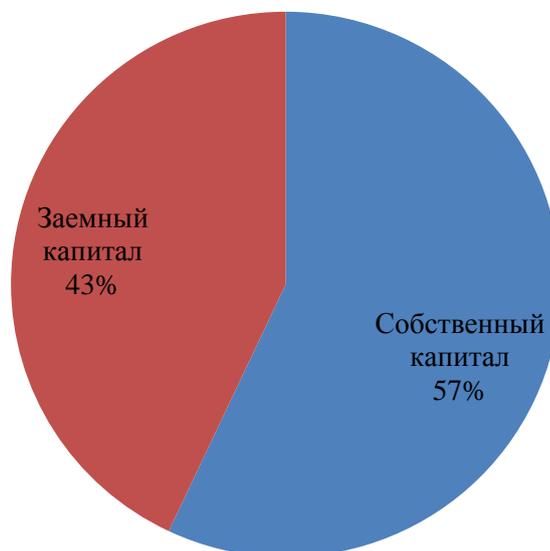


Рисунок 15 – Структура пассивов ООО «Интегрос» в 2017 году

В таблице 14 и таблице 15 представлен анализ собственного капитала ООО «Интегрос» за анализируемый период.

Таблица 14 – Анализ капитала и резервов предприятия ООО «Интегрос»

Наименование показателя	Значение, тыс.руб.				Удельный вес, %			
	2014	2015	2016	2017	2014	2015	2016	2017
Уставной капитал	10	10	10	10	0,03	0,04	0,06	0,05
Добавочный капитал	0	0	0	0	0	0	0	0
Резервный капитал	0	0	0	0	0	0	0	0
Нераспределенная прибыль	20133	24151	16946	29550	99,95	99,96	99,94	99,97
Всего капитала и резервов	20143	24161	16956	29560	100,00	100,00	100,00	100,00

Основное место в структуре капитала и резервов занимает, нераспределенная прибыль в 2014 году она составляла 20133 тысяч рублей или 99,95%, в 2015 году 99,96%, 16946 тысяч рублей. Сумма уставного капитала за весь анализируемый период не изменялась, составляет 10 тысяч рублей.

В таблице 15 указана динамика изменения капитала и резервов компании за анализируемый период.

Таблица 15 – Изменение капитала и резервов

Наименование показателя	Изменение, тыс.руб.			Темп прироста (снижения),%		
	2015	2016	2017	2015	2016	2017
Уставной капитал предприятия	10	10	10	0	0	0
Добавочный капитал ООО «Интегрос»	0	0	0	0	0	0
Резервный капитал	0	0	0	0	0	0
Нераспределенная прибыль	4018	-7205	12604	19,96	-29,83	74,38
Всего капитала и резервов	4018	-7205	12604	19,95	-29,82	74,33

В 2015 году нераспределенная прибыль увеличилась на 19,96%, в сравнении с 2014 годом. В 2016 году размер нераспределенной прибыли уменьшился на 7205 тысяч рублей или на 29,83%, в сравнении с предыдущим годом. В 2017 году сумма нераспределенной прибыли увеличилась на 12604 тысяч рублей, или на 74,33%.

Оценка финансовой устойчивости компании проводится с использованием финансовых коэффициентов. Резюмируем все коэффициенты в таблице 16.

Таблица 16 – Коэффициенты финансовой устойчивости

Наименование коэффициента	2017г.	2016г	2015г	Изменение за 2017г.	Изменение в %
Ка	0,57	0,63	0,91	-0,06	90,3%
Кфз	0,75	0,58	0,09	0,17	129,2%
Ктз	0,43	0,37	0,09	0,06	116,6%
Кдфу	0,57	0,63	0,91	-0,06	90,3%
Кпд	1,00	1,00	1,00	0,00	100,0%
Кфл	0,75	0,58	0,09	0,17	129,2%

Коэффициент автономии (Ка) показывает долю собственного и долгосрочного капитала в общем источнике финансирования. Значение этого коэффициента не должно быть ниже 0,5, на протяжении всего анализируемого периода данный коэффициент находится в пределах нормы.

Коэффициент финансовой зависимости (Кфз) показывает, в какой мере компания зависит от финансов. Значения данного коэффициента превышено в 2017 году по нормативам показатель, не должен быть выше 0,6.

Коэффициент текущей задолженности (Ктз) показывает долю краткосрочных финансовых обязательств в общей валюте баланса в 2017 году 0,43, а нормативное значение 0,1 до 0,2, коэффициент не находится в пределах нормы.

Коэффициент финансовой устойчивости (Кдфу) характеризует общий уровень независимости предприятия по статье финансов нормативное значение от 0,75 до 0,9, в 2017 году коэффициента, не достиг необходимого значения. Коэффициент платежеспособности в 2017 году находится в пределах нормативных значений, он составляет 1, по нормативу должен быть больше или равен 0,7, условия соблюдены.

Соотношение собственного капитала и заемного, при расчете коэффициента финансового левериджа (Кфл) появляется только общая оценка финансовой стабильности. В случае если коэффициент доступности собственных источников финансирования превышает 50%, можно сказать, что организация не зависит от долговых обязательств, при формировании своих оборотных активов. Когда дано соотношение менее 50%, особенно при значительном снижении необходимо оценить, в какой степени собственные оборотные средства, покрывают, по крайней мере, производственные запасы и товары, поскольку они обеспечивают непрерывность работы организации. У предприятия ООО «Интегрос» коэффициента финансового левериджа равен 75%, очень хороший результат.

Произведем группировку активов по степени убывания ликвидности, строка пассивы у нас состоит только из постоянных пассивов, данные отражены в таблице 17.

Таблица 17 – Активы в порядке убывания ликвидности

Название	2017 год	2016 год	2015 год	Удельные веса(%) в общей величине активов		
				2017 год	2016 год	2015 год
Наиболее ликвидные активы (А1)	1 579	6 846	7 984	3,0%	17,9%	43,1%
Быстро реализуемые активы (А2)	14 372	8 330	1 800	27,8%	21,8%	9,7%
Медленно реализуемые активы (А3)	31 950	21 243	7 431	61,7%	55,6%	40,1%
Трудно реализуемые активы (А4)	3 877	1 802	1 327	7,5%	4,7%	7,2%
Итого	51 778	38 221	18 542	100,0%	100,0%	100,0%

В 2017 году наибольшее влияние на рост активов оказали медленно реализуемые активы 61,7% от общей величины активов, на втором месте по степени влияния, быстро реализуемые активы 27,8%, на третьем трудно реализуемые 7,5%, и на последнем месте 3% наиболее ликвидные активы.

В таблице 18 отражены пассивы предприятия, по степени срочности их оплаты.

Таблица 18 – Пассивы по степени срочности оплаты

Название	2017 год	2016 год	2015 год	Удельные веса(%) в общей величине активов		
				2017 год	2016 год	2015 год
Наиболее срочные обязательства (П1)	18 497	6 810	1 576	35,7%	17,8%	8,5%
Краткосрочные пассивы (П2)	3 721	7 250	10	7,2%	19,0%	0,1%
Долгосрочные пассивы (П3)	-	-	-	-	-	-
Постоянные пассивы (П4)	29 560	24 161	16 956	57,1%	63,2%	91,4%
Итого пассивы (ВП)	51 778	38 221	18 542	100,0%	100,0%	100,0%

В 2017 году наибольшую долю в пассивах организации составляют постоянные пассивы 57,1%, что составляет 29 560 тыс. руб., на втором месте наиболее срочные обязательства 35,7 %, равны 18 497 тыс. руб., и на последнем краткосрочные пассивы 7,2%, 3 721 тыс. руб. Долгосрочные пассивы у предприятия ООО «Интегрос» отсутствуют.

Проверка выполнения условий ликвидности баланса отражена в таблице 19.

Таблица 19 – Проверка выполнения правил ликвидности баланса

Условие ликвидности	2017год	2016 год	2015 год.
Условие А1=>П1	-	+	+
Условие А2=>П2	+	+	+
Условие А3=>П3	+	+	+
Условие А4<П4	+	+	+

Из таблицы 19 следует что, условие выполнение правила ликвидности баланса в 2017 году не соблюдается. Ликвидность – это одна из важнейших особенностей финансового положения компании, отражающая способность своевременно оплачивать счета. Проанализируем, как оценить ликвидность с использованием коэффициентов текущей, быстрой и абсолютной ликвидности. Показатели ликвидности предприятия отражены в таблице 20.

Таблица 20 – Относительные показатели ликвидности предприятия

Показатель	Значение коэффициента за 2015г	Значение коэффициента за 2016г	Значение коэффициента за 2017г
Коэффициент текущей ликвидности (Ктл)	10,85	2,50	2,16
Коэффициент быстрой ликвидности (Кбл)	6,17	1,08	0,72
Коэффициент абсолютной ликвидности (Кал)	5,03	0,49	0,07
Коэффициент обеспеченности собственными средствами	0,91	0,61	0,54

Коэффициент ликвидности указывает, в какой степени текущими активами покрываются текущие обязательства. Теоретически нормальное значение от 1,5 до 2,5, это означает, что в 2016 и в 2017 году показатель текущей ликвидности активов находится в нормальном состоянии.

Коэффициент быстрой ликвидности характеризуется возможностью организации погасить свои краткосрочные обязательства путем продажи ликвидных активов в 2017 году коэффициент быстрой ликвидности равен 0,72.

Коэффициент абсолютной ликвидности (Кал) показывает отношение наиболее ликвидных активов организации (денежные средства и краткосрочные финансовые инвестиции) к краткосрочным обязательствам. Коэффициент отражает достаточность наиболее ликвидных активов для расчета текущих обязательств, характеризующих непосредственную платежеспособность организации. Коэффициент абсолютной ликвидности в 2017 году равен 0,07

Коэффициент обеспеченности собственными средствами в 2017 году равен 0,54, этот коэффициент используется в качестве определения признаков банкротства организации. Значение коэффициента выглядит следующим образом. Во-первых, в числителе формулы внеоборотные активы вычитаются из собственного капитала. Считается, что наименее ликвидные (внеоборотные) активы должны финансироваться из наиболее устойчивых источников – собственного капитала. Кроме того, должен быть некоторый капитал для финансирования текущей деятельности. Нормальное значение коэффициента самодостаточности не менее 0.1. Следует отметить, что это достаточно строгий критерий, свойственный только российской практике финансового анализа; большинству предприятий трудно достичь указанных значений коэффициентов. У предприятия ООО «Интегрис» на протяжении всего анализируемого периода значение коэффициента обеспеченности собственными средствами находилось в норме.

Оценка финансовой устойчивости предприятия проводится с помощью финансовых коэффициентов.

2.3 Анализ финансовых результатов ООО «Интегрос»

Основные финансовые результаты деятельности ООО «Интегрос» за последние 3 года приведены в таблице – 21.

Таблица 21 – Финансовые результаты ООО «Интегрос» 2015-2017 год

Наименование показателя	За 2015 г.	За 2016 г.	За 2017 г.	Изменение		Среднегодовое значение.
				тыс. руб.	%	
1. Выручка	31 694	71 111	94 645	+62 951	+198,6	65 817
2. Расходы по обычным видам деятельности	28 199	60 383	83 632	+55 433	+196,6	57 405
3. Прибыль (убыток) от продаж (1-2)	3 495	10 728	11 013	+7 518	+3,2 раза	8 412
4. Прочие доходы и расходы, кроме процентов к уплате	-723	-1 617	-2 379	-1 656	↓	-1 573
5. ЕВГТ (прибыль до уплаты процентов и налогов) (3+4)	2 772	9 111	8 634	+5 862	+3,1 раза	6 839
6. Проценты к уплате	–	–	1 676	+1 676	–	559
7. Налоги на прибыль (доходы)	619	1 877	1 560	+941	+152	1 352
8. Чистая прибыль (убыток) (5-6-7)	2 153	7 234	5 398	+3 245	+150,7	4 928

За 2017 год годовой доход составил 94 645 тыс. рублей, несмотря на то, что в 2015 году годовой доход был значительно ниже – 31 694 тыс. рублей произошло увеличение на 62 951 тыс. рублей.

Прибыль от продаж в 2016 году составила 11,013 тыс. рублей. За весь период произошло очень сильное, в 3,2 раза увеличение финансовых показателей от продаж.

Изменения в доходах четко показаны на рисунке 16.

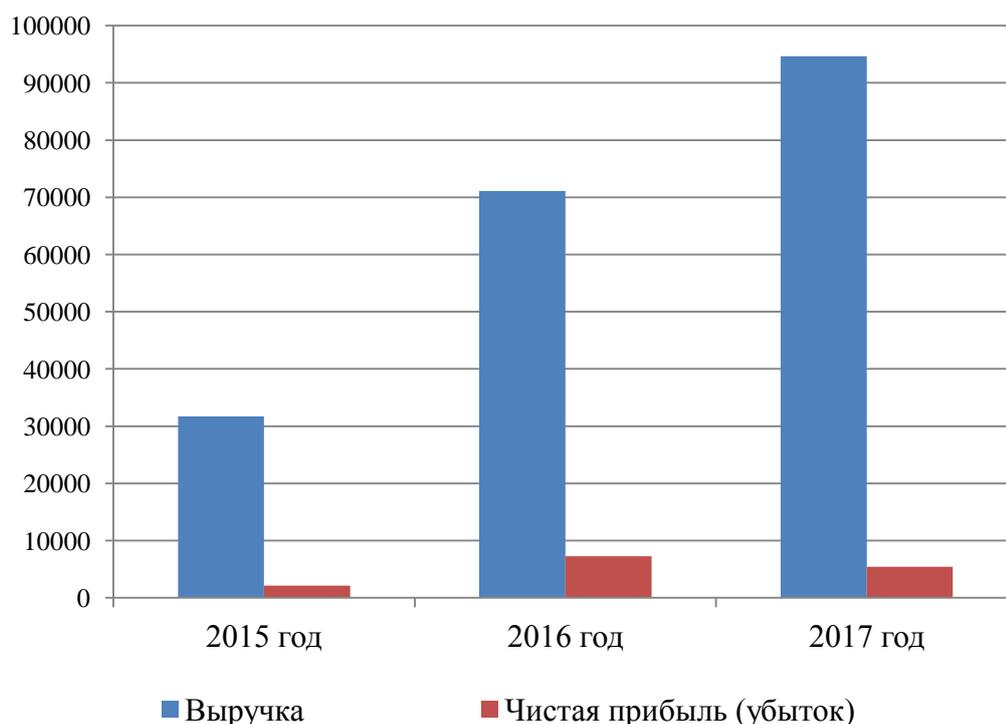


Рисунок 16 – Динамика выручки и чистой прибыли ООО «Интегрос»

Деловая активность проявляется в стабильном развитии (профессиональном, личностном развитии) сотрудников предприятия, использовании всего портфеля активов и услуг.

Показатели деловой активности рассчитаны в таблице 22.

Капиталоотдача имеет положительную динамику, это означает, что предприятие работает эффективно, на рубль вложенных средств мы получаем 3,84 в 2017 году.

«Фондоотдача – экономический показатель, используемый для вычисления эффективности использования основных производственных фондов компании или предприятия в определенной отрасли. Значение отражает количество продукции, выпускаемой на каждый затраченный рубль основных фондов производства» [3].

За исследуемый период фондоотдача изменилась в большую сторону, в 2015 году она составляла 17,59, а в конце анализируемого периода 53,59 это свидетельствует об эффективной работе предприятия улучшении работы мощностей и рациональном использовании времени.

Таблица 22 – Показатели деловой активности

Показатель	за 2015 год	за 2016год	за 2017 год
Капиталоотдача (КО)	0,05	0,83	3,84
Фондоотдача (ФО)	0,83	17,59	53,59
Оборачиваемость оборотных активов (Обоа)	0,06	0,87	4,13
Оборачиваемость запасов (Обз)	0,14	1,52	9,57
Оборачиваемость дебиторской задолженности (Обдз)	0,59	3,80	39,51
Оборачиваемость кредиторской задолженности (Обкз)	0,96	4,65	45,12
Оборачиваемость собственного капитала (Обск)	0,06	1,31	4,19

Показатель оборачиваемости оборотных активов также имеет положительную динамику, это свидетельствует об улучшении работы организации, сокращение производственного цикла, улучшении работы снабжения и сбыта. Оборачиваемость запасов свидетельствует об эффективном использовании товаров и материальных ресурсов предприятия. Оборачиваемость дебиторской задолженности существенно выросла, означает, что дебиторские долги погашаются с большей скоростью, что организация возвращает задолженность гораздо быстрее уровня 2016 года.

Показатель оборачиваемость кредиторской задолженности – это показатель того, как быстро организация погашает долги перед своими поставщиками и подрядчиками. Это соотношение показывает, сколько раз в год компания возмещает среднюю стоимость своей кредиторской задолженности. Данный показатель в 2015 году составлял 0,96, в 2016 году равняется 4,65, а в 2017 году 45,12.

Показатели рентабельности предприятия ООО «Интегрос» отражены в таблице 23.

Рентабельность активов показывает, сколько прибыли компания получает от каждого рубля, вложенного в активы.

Таблица 23 – Показатели рентабельности предприятия, %

Наименование показателя	за 2015 год	за 2016год	за 2017 год
Рентабельность активов(Ra)	11,03	15,09	11,64
Рентабельность продаж (Rпр)	33,00	29,00	13,17
Рентабельность издержек (Rи)	6,79	10,17	5,00
Рентабельность продаж по чистой прибыли (Rпч)	5,63	39,01	10,43
Рентабельность собственного капитала (Rск)	8,91	42,66	18,26

В нашем случае, вложив 1 рубль в активы предприятия, компания получает чистую прибыль в размере 11, 64 копейки в 2017 году. Показатель 2017 года уменьшился, в сравнении с 2016 годом, это свидетельствует об уменьшении эффективности производственного процесса предприятия.

Рентабельность продаж показывает, сколько, прибыли от продажи товара приходится на 1 рубль выручки от продажи. В нашем случае на рубль выручки от реализации появляется 13.17 копеек прибыли от продаж.

Рентабельность издержек, отражает размер прибыли с одного рубля, затраченного на производственную деятельность. Рентабельность издержек в 2017 году составляет 5,7 копеек, это на 4,47 копеек меньше чем в предыдущем периоде. Снижение, значения показателя рентабельности издержек, свидетельствует о негативной динамике в текущем периоде.

Показатель рентабельности продаж показывает, какая часть дохода компании является прибылью. Другими словами, сколько дохода приносит каждый рубль проданного товара или услуг.

Контролируя этот показатель, руководитель компании может скорректировать ценовую политику, а также текущие и будущие затраты. Рентабельность продаж в 2017 году равна 13,17 копейки, это означает, на рубль реализованных услуг компания получает 13,17 копейки прибыли. В 2016 году этот показатель составлял 29, а в 2014 году 33 копейки.

Рентабельность продаж по чистой прибыли в 2017 году 10,43%, это значительно ниже показателя предыдущего периода, означает, что цены на ресурсы выросли, а роста цен в компании не произошло.

Рентабельность собственного капитала – коэффициент, который показывает сумму прибыли, которую компания получит за единицу стоимости собственного капитала. Другое название этого термина – коэффициент рентабельности собственных средств. Немаловажным отличием этого показателя от "рентабельности активов" является то, что он отражает эффективность использования не всего корпоративного капитала, а лишь части, в которую вложили собственники. Показатель рентабельности собственного капитала в 2017 году составляет 18,26%.

На рисунке 17 наглядно представлена динамика показателей рентабельности продаж за 2015 – 2017 отчетный период.

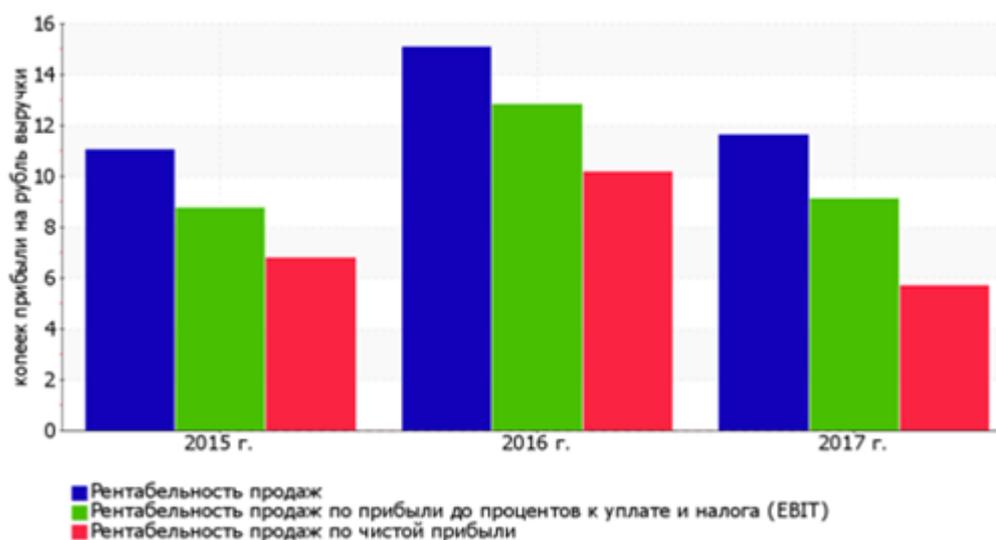


Рисунок 17 – Динамика показателей рентабельности продаж

Выводы по второму разделу

В результате проведения анализа финансово-хозяйственной деятельности предприятия ООО «Интегрис» были выявлены его проблемные зоны. Проблемными зонами ООО «Интегрис» является финансовая устойчивость предприятия согласно коэффициенту финансовой устойчивости, который характеризует общий уровень независимости предприятия по статье финансов в

2017 году значение коэффициента составляет 0,57, из этого следует что предприятие, зависимо от внешних источников финансирования.

Наибольшую долю в структуре активов предприятия в 2015 году занимают оборотные активы, что составляет 93,68 %. В 2016 году, темп снижения составил 52,73%, на конец анализируемого периода (2017 г), доля оборотных активов составила 92,51% (47901 тыс.руб.). Осуществив анализ активов, мы увидели рост стоимости внеоборотных средств на 2550 тысяч рублей, на 192,16% от величины прошлого года. Темп роста внеоборотных активов выше темпа роста оборотных на 13,9%. Это отражает замедление оборачиваемости оборотных средств. Внеоборотные активы у предприятия состоят только из основных средств. На начало 2017 года, они составляют 1802 тысяч рублей, к концу году показатели выросли до 3877 тысяч рублей.

В 2015 году в составе оборотных активов запасы занимают 58%, в 2016 году 43% денежные средства увеличились на 46,07%, в 2017 году 3,3%.

Коэффициент автономии (Ка) показывает долю собственного и долгосрочного капитала в общем источнике финансирования. Значение этого коэффициента не должно быть ниже 0,5, на протяжении всего анализируемого периода данный коэффициент находится в пределах нормы.

Коэффициент финансовой зависимости (Кфз) показывает, в какой мере компания зависит от финансов. Значения данного коэффициента превышено в 2017 году по нормативам показатель, не должен быть выше 0,6.

Коэффициент текущей задолженности (Ктз) показывает долю краткосрочных финансовых обязательств в общей валюте баланса в 2017 году 0,43, а нормативное значение 0,1 до 0,2, коэффициент не находится в пределах нормы.

Коэффициент финансовой устойчивости (Кдфу) характеризует общий уровень независимости предприятия по статье финансов нормативное значение от 0,75 до 0,9, в 2017 году коэффициента, не достиг необходимого значения. Коэффициент платежеспособности в 2017 году находится в пределах нормативных значений, он

составляет 1, по нормативу должен быть больше или равен 0,7, условия соблюдены.

Соотношение собственного капитала и заемного, при расчете коэффициента финансового левериджа (Кфл) появляется только общая оценка финансовой стабильности. В случае если коэффициент доступности собственных источников финансирования превышает 50%, можно сказать, что организация не зависит от долговых обязательств, при формировании своих оборотных активов. Когда дано соотношение менее 50%, особенно при значительном снижении необходимо оценить, в какой степени собственные оборотные средства, по крайней мере, производственные запасы и товары, поскольку они обеспечивают непрерывность работы организации. У предприятия ООО «Интегрос» коэффициента финансового левериджа равен 75%, очень хороший результат.

Коэффициент ликвидности указывает, в какой степени текущими активами покрываются текущие обязательства. Теоретически нормальное значение от 1,5 до 2,5, это означает, что в 2016 и в 2017 году показатель текущей ликвидности активов находится в нормальном состоянии.

Коэффициент быстрой ликвидности характеризуется возможностью организации погасить свои краткосрочные обязательства путем продажи ликвидных активов в 2017 году коэффициент быстрой ликвидности равен 0,72.

Коэффициент абсолютной ликвидности (Кал) показывает отношение наиболее ликвидных активов организации (денежные средства и краткосрочные финансовые инвестиции) к краткосрочным обязательствам. Коэффициент отражает достаточность наиболее ликвидных активов для расчета текущих обязательств, характеризующих непосредственную платежеспособность организации. Коэффициент абсолютной ликвидности в 2017 году равен 0,07

Коэффициент обеспеченности собственными средствами в 2017 году равен 0,54, этот коэффициент используется в качестве определения признаков банкротства организации. Значение коэффициента выглядит следующим образом. Во-первых, в числителе формулы внеоборотные активы вычитаются из

собственного капитала. Считается, что наименее ликвидные (внеоборотные) активы должны финансироваться из наиболее устойчивых источников – собственного капитала. Кроме того, должен быть некоторый капитал для финансирования текущей деятельности. Нормальное значение коэффициента самодостаточности не менее 0.1. Следует отметить, что это достаточно строгий критерий, свойственный только российской практике финансового анализа; большинству предприятий трудно достичь указанных значений коэффициентов. У предприятия ООО «Интегрис» на протяжении всего анализируемого периода значение коэффициента обеспеченности собственными средствами находилось в норме.

Оценка финансовой устойчивости предприятия проводится с помощью финансовых коэффициентов.

Капиталоотдача имеет положительную динамику, это означает, что предприятие работает эффективно, на рубль вложенных средств мы получаем 3,84 в 2017 году.

За исследуемый период фондоотдача изменилась в большую сторону, в 2015 году она составляла 17,59, а в конце анализируемого периода 53,59 это свидетельствует об эффективной работе предприятия, улучшении работы мощностей и рациональном использовании времени.

За 2017 год годовой доход составил 94 645 тыс. рублей, несмотря на то, что в 2015 году годовой доход был значительно ниже – 31 694 тыс. рублей произошло увеличение на 62 951 тыс. рублей.

Прибыль от продаж в 2016 году составила 11,013 тыс. рублей. За весь период произошло очень сильное, в 3,2 раза увеличение финансовых показателей от продаж.

Показатель оборачиваемости оборотных активов также имеет положительную динамику, это свидетельствует об улучшении работы организации, сокращении производственного цикла, улучшении работы снабжения и сбыта. Оборачиваемость запасов свидетельствует об эффективном использовании

товаров и материальных ресурсов предприятия. Оборачиваемость дебиторской задолженности существенно выросла, означает, что дебиторские долги погашаются с большей скоростью, что организация возвращает задолженность гораздо быстрее уровня 2016 года.

Показатель оборачиваемость кредиторской задолженности – это показатель того, как быстро организация погашает долги перед своими поставщиками и подрядчиками. Это соотношение показывает, сколько раз в год компания возмещает среднюю стоимость своей кредиторской задолженности. Данный показатель в 2015 году составлял 0,96, в 2016 году равняется 4,65, а в 2017 году 45,12.

В нашем случае, вложив 1 рубль в активы предприятия, компания получает чистую прибыль в размере 11, 64 копейки в 2017 году. Показатель 2017 года уменьшился, в сравнении с 2016 годом, это свидетельствует об уменьшении эффективности производственного процесса предприятия.

Рентабельность продаж показывает, сколько, прибыли от продажи товара приходится на 1 рубль выручки от продажи. В нашем случае на рубль выручки от реализации появляется 13.17 копеек прибыли от продаж.

Рентабельность издержек, отражает размер прибыли с одного рубля, затраченного на производственную деятельность. Рентабельность издержек в 2017 году составляет 5,7 копеек, это на 4,47 копеек меньше чем в предыдущем периоде. Снижение, значения показателя рентабельности издержек, свидетельствует о негативной динамике в текущем периоде.

Показатель рентабельности продаж показывает, какая часть дохода компании является прибылью. Другими словами, сколько дохода приносит каждый рубль проданного товара или услуг.

Контролируя этот показатель, руководитель компании может скорректировать ценовую политику, а также текущие и будущие затраты. Рентабельность продаж в 2017 году равна 13,17 копейки, это означает, на рубль реализованных услуг

компания получает 13,17 копейки прибыли. В 2016 году этот показатель составлял 29, а в 2014 году 33 копейки.

Рентабельность продаж по чистой прибыли в 2017 году 10,43%, это значительно ниже показателя предыдущего периода, означает, что цены на ресурсы выросли, а роста цен в компании не произошло.

Рентабельность собственного капитала – коэффициент, который показывает сумму прибыли, которую компания получит за единицу стоимости собственного капитала. Другое название этого термина – коэффициент рентабельности собственных средств. Немаловажным отличием этого показателя от "рентабельности активов" является то, что он отражает эффективность использования не всего корпоративного капитала, а лишь части, в которую вложили собственники. Показатель рентабельности собственного капитала в 2017 году составляет 18,26%.

Необходимо разработать финансовую стратегию организации, для того чтобы привести финансовое состояние ООО «Интегрос» в устойчивое положение. Ведь, хорошие показатели финансового постоянства, показывают результат стабильного экономического фона, в котором действует компания, отображают ее активную и эффективную реакцию на внутренние и внешние изменения.

Финансовое положение организации можно принять за устойчивое, если в случае, наступления отрицательных изменений во внешних условиях, оно сохраняет способность к рабочему функционированию. Выполнение вовремя и в полном объеме своих обязанностей по расчету с сотрудниками, партнерами, банками и ФНС и ПФР.

3 РАЗРАБОТКА МЕРОПРИЯТИЙ ПО УЛУЧШЕНИЮ ФИНАНСОВО-ХОЗЯЙСТВЕННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ ООО «ИНТЕГРОС»

3.1 Пути и способы улучшения финансово-хозяйственной деятельности ООО «Интегрис»

Как показал проведенный выше анализ, основные проблемы в финансово-хозяйственной деятельности предприятия связаны с большой величиной дебиторской и кредиторской задолженности.

Проблемы, существующие в организации и их причины, а также показатели, характеризующие данные причины представлены в таблице 24.

Таблица 24 – Мероприятия по совершенствованию управления дебиторской и кредиторской задолженностями ООО «Интегрис»

Выявленные проблемы	Возможные причины	Индикатор
Большая доля кредиторской задолженности	Большая доля задолженности перед поставщиками, персоналом	Коэффициент оборачиваемости и продолжительности одного оборота кредиторской задолженности
Нарушенная оборачиваемость кредиторской задолженности		Удельный вес кредиторской задолженности
Отклонение от нормальных значений коэффициентов, характеризующих зависимость от кредиторской задолженности	Недостаток высоколиквидных активов	

Причинами данных проблем являются размеры кредиторской и дебиторской задолженности, их тенденция к росту и отсутствие высоколиквидных активов, которые смогли бы покрыть краткосрочные обязательства предприятия. Для оптимизации кредиторской и дебиторской задолженностей необходимо определить их плановые характеристики.

Для улучшения состояния компании ООО «Интегрис» необходимо разработать ряд мероприятий, которые позволят выявить причинно-следственные связи проблем, связанных с проблемами дебиторской и кредиторской

задолженностей, а также разработать систему методов и процедур, которые могут повлиять на указанные проблемы.

Нехватка собственных средств у организации можно решить за счет использования факторинга.

Применение операции факторинга позволит повысить эффективность функционирования компании с ростом продаж увеличивается и объем средств для финансирования.

Факторинг имеет ряд преимуществ, какие именно это уже можно говорить, учитывая данный вид деятельности и сферу его применения, а также факторы, касающиеся конкретной цели факторинга.

Таким образом, применение операции факторинга для финансирования позволяет полностью решить проблемы организации, связанные с процессом оборотных средств, в результате чего не возникает необходимости поиска средств для обеспечения внешнего кредитования, следовательно, кредиторская задолженность не будет иметь тенденцию к росту.

Кроме того, процесс факторинга характеризуется целевой направленностью, в отличие от традиционного кредитования. Еще одним преимуществом факторинга по отношению к классическому кредиту является тот факт, что при применении операции факторинга предприятие использует факторинг, когда ему необходимо дополнительное финансирование.

Таким образом, расчет эффективных процентных ставок в случае применения факторинга и кредитования, в ряде случаев показывает, что обслуживание при факторинге, как правило, является более дешевым способом финансирования, несмотря на более высокую номинальную ставку.

Далее рассмотрим возможность применения операции факторинга на предприятии ООО «Интегрос» и проведем оценку эффективности предложенных мероприятий.

Анализ проблем в управлении дебиторской и кредиторской задолженностями позволят выработать стратегию формирования управленческих решений.

Рассмотрим их в ООО «Интегрос», которые сведены в таблицу 25.

Таблица 25 – Комплекс мероприятий управления дебиторской задолженностью

Проблема	Мероприятие	Отв.лицо	Ресурсы	Сроки реализации
Большой объем дебиторской задолженности	Факторинг – если необходимо	Директор, гл. бухгалтер	Банковский кредит – 15 % годовых	2019
Большой объем кредиторской задолженности	– заключение наиболее выгодных договоров с поставщиками; – выбор поставщиков с наиболее выгодными условиями оплаты; – минимизация несанкционированных задержек платежей поставщиками; – получения скидок у поставщиков	Директор, гл. бухгалтер	Определить плановый размер кредиторской задолженности, применяя коэффициент «зависимости предприятия от кредиторской задолженности». Нормой данного коэффициента считается значение в интервале от 0,1 до 0,3.	2019

Плановый размер кредиторской задолженности целесообразно определять, применяя коэффициент «зависимости предприятия от кредиторской задолженности», который рассчитывается как отношение кредиторской задолженности к общей сумме активов предприятия.

Нормой данного коэффициента считается значение в интервале от 0,1 до 0,3. При прежней сумме активов, которая на 31.12.2018 составляла 51 778 тыс. руб., оптимальный уровень кредиторской задолженности составит:

$$51778 \cdot 0,1 = 5177,8 \text{ тыс. руб.}$$

При оптимизации структуры капитала следует стремиться именно к этому размеру кредиторской задолженности. В 2017 году размер кредиторской задолженности составлял – 18 497 тыс. руб.

В 2017 году данный показатель превысил оптимальный уровень на 13319,2 тыс. руб.

Для снижения объемов кредиторской задолженности необходимо предпринять меры по увеличению высоколиквидных активов предприятия. Для осуществления данной цели необходимо продать часть оборотных активов. Для чего рекомендуем воспользоваться услугами факторинга, которые предоставляют различные банки. Для компании ООО «Интегрос» рекомендуется прибегнуть к услугам компании ОАО «ВТБ».

По данным проведенного анализа дебиторская задолженность предприятия ООО «Интегрос» меньше кредиторской на 4125 тыс. руб. (14372 – сумма дебиторской задолженности в 2017 году). То есть предприятие не может использовать факторинг (продажу оборотных активов) не нарушив еще больше равновесие между дебиторской и кредиторской задолженностью. Вместе с тем полученные данным образом средства могли быть направлены на погашения кредиторской задолженности.

Также, для управления кредиторской задолженностью ООО «Интегрос» можно применить следующий ряд мер:

- заключение наиболее выгодных договоров с поставщиками;
- выбор поставщиков с наиболее выгодными условиями оплаты;
- минимизация несанкционированных задержек платежей поставщиками;
- получения скидок у поставщиков.

Данный ряд методов сложно оценить с аналитической точки зрения, поэтому их, как правило, оценивают с точки зрения эффекта от их применения, поскольку данные методы напрямую зависят от условий, предлагаемых договаривающимися сторонами и эффективность работы служб предприятия.

Таким образом, предприятию необходимо увеличить высоколиквидные активы предприятия.

Вместе с тем, рассмотрим возможности факторинга в отношении дебиторской задолженности ООО «Интегрос».

В данном случае возможно три варианта развития компании: оптимистичный, пессимистичный и наиболее вероятный.

Оптимистичным вариантом развития компании будет реализация дебиторской задолженности предприятия, срок погашения которой составляет 9 месяцев и будет реализована вся дебиторская задолженность:

$$14372 \cdot \frac{100}{100} = 14372 \text{ тыс. руб.}$$

Согласно пессимистичного сценария в течении 30 дней будет реализовано 5% дебиторской задолженности:

$$14372 \cdot \frac{5}{100} = 718,6 \text{ тыс. руб.}$$

Наиболее вероятной ситуацией является сценарий, по которому 50% дебиторской задолженности будут реализованы в течении 90 дней:

$$14372 \cdot \frac{50}{100} = 7186 \text{ тыс. руб.}$$

В данных расчетах рассматривается схема факторинга с финансированием предприятия, то есть предприятие получит оплату долга немедленно, независимо от предусмотренного срока платежа. Стоимость услуг факторинга рассчитывается по формуле:

$$CF = ДЗ \cdot ПК + (ДЗ - ДЗ \cdot ПК) \cdot П_{KK}, \quad (2)$$

где $ДЗ$ – сумма дебиторской задолженности;

$ПК$ – комиссия, взимаемая фактор-фирмой;

$П_{KK}$ – проценты по краткосрочному кредиту.

Также кредиторскую задолженность можно погасить за счет реализации запасов, поскольку, на данный момент предприятия обладает большим их объемом. Эффективность данной операции также стоит рассматривать исходя из различных исходов.

Согласно условиям банка, комиссия взимается в размере 1,5 %, кредит можно взять по ставке 20% годовых.

3.2 Оценка эффективности разработанных мероприятий ООО «Интегрос»

Как было отмечено ранее, для определения эффективности предложенных мероприятий необходимо составить прогноз дебиторской и кредиторской задолженностей. Для начала рассмотрим эффективность предложенных мероприятий с применением услуг факторинга относительно дебиторской задолженности. Расчет эффективности представлен в таблице 26.

Таблица 26 – Эффект от применения факторинга в ООО «Интегрос», тыс. руб.

вероятный сценарий развития	размер реализуемой дебиторской задолженности	стоимость услуг факторинга	сумма выгоды предприятия
Оптимистичный	14372	2874,4	11497,6
Наиболее вероятный	7186	1437,2	5748,8
Пессимистичный	718,6	143,72	574,88

Исходя из данных таблицы, высоколиквидные активы предприятия ООО «Интегрос» увеличатся на 11497,6 тыс. руб. в случае оптимистичного исхода, 574,88 тыс. руб. – пессимистичного исхода. Наиболее вероятным является исход, при котором организация получит 5748,8 тыс. руб.

В данном случае процесс организации сделки выглядит так: выдается ссуда в размере 80% дебиторской задолженности под 20% годовых; комиссионные – 1,5% дебиторской задолженности.

По кредиту проценты составляют: $5748,8 \times 0,2 \times 0,8 = 919,81$ тыс. руб.;

За уплату комиссионных: $0,015 \times 5748,8 = 86,23$ тыс. руб.

В оборот предприятия поступают дополнительные средства в размере 80% от 5748,8 т. е. тыс. руб. (т.е. 4599,04 тыс. руб.)

Таким образом, результатом реализации данного мероприятия будет возможность погасить небольшую часть кредиторской задолженности, в результате оптимистического варианта – большую ее часть.

Сведем результаты расчетов по кредиту и факторинговой сделке в таблицу и определим, какой из просчитанных вариантов предпочтительнее (таблица 27).

Таблица 27 – Показатели денежных затрат по факторинговой сделке

Значение	По факторингу
Сумма средств, полученная в оборот предприятия	4599,04
Плата за получаемые средства:	
- по кредиту проценты составляют	919,81
- за уплату комиссионных	86,23
Итого цена кредита (факторинга)	5605,08

Если бы состояние расчетов предприятия с дебиторами и кредиторами было иным, т.е. дебиторская задолженность оборачивалась бы быстрее кредиторской, вопрос о необходимости привлечения дополнительных заемных источников финансирования не возникал бы. В этом случае, наоборот, у предприятия появляются в обороте свободные средства. Но во всех случаях при рассмотрении оборачиваемости дебиторской и кредиторской задолженности необходимо учитывать безнадежные или сомнительные долги покупателей, если они имеют место. Любой кредитор, предоставляющий предприятию ссуду в той или иной форме, интересуется состоянием дебиторской задолженности и может включить в плату за кредит безнадежные долги либо уменьшить на них величину ссуды. Тогда плата за кредит повысится. В данном случае предпочтение следует отдать факторинговой сделке, т.к. она более приемлема в текущих и предполагаемых условиях и позволит, при согласии факторинговой фирмы, еще раз осуществить продажу контрактной цессии по дебиторской задолженности.

Проведение подобного мероприятия направлено на повышение ликвидности и платежеспособности предприятия, что, в дальнейшем, позволит повысить ему финансовую устойчивость, вывести показатели рентабельности продукции, производства и капитала из отрицательного промежутка числовых параметров, ускорить расчеты с кредиторами.

Теперь проследим изменения оборачиваемости дебиторской и кредиторской задолженности в прогнозном году, расчет оформим в таблице 28.

Таблица 28 – Анализ изменения оборачиваемости дебиторской и кредиторской задолженности

Показатели	2017 г.	Прогнозный год	Отклонения (+ -)
Выручка от продажи	94 645,00	99244,04	4599,04
Дебиторская задолженность	14 372,00	9772,96	-4599,04
Оборачиваемость дебиторской задолженности	6,59	10,15	3,56
Время оборота ДЗ	55,39	35,96	-19,43

Коэффициент оборачиваемости дебиторской задолженности увеличился на 3,56 оборотов, продолжительность оборота сократилась на 19,43 дня.

Динамика прогнозных значений задолженности представлена на рисунке 18.

Как видно из графика, оборачиваемость дебиторской и кредиторской задолженностей выросла, что свидетельствует об их более эффективном использовании.

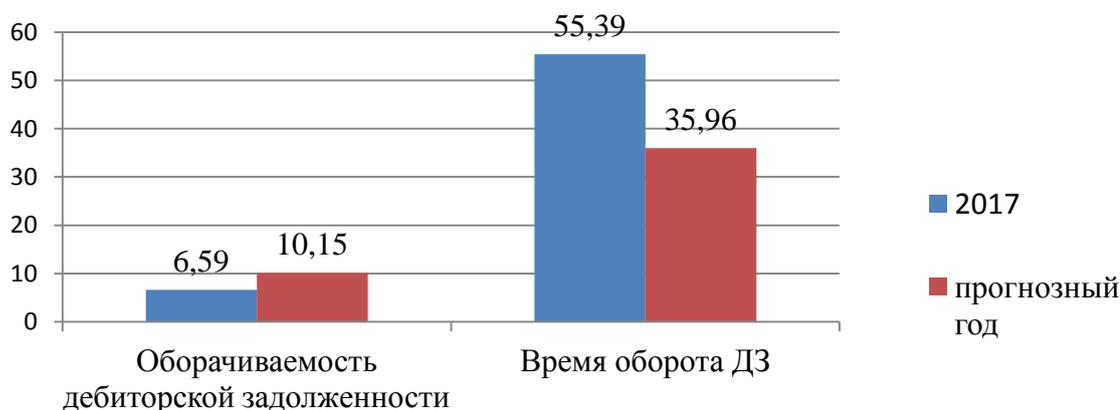


Рисунок 18 – Показатели оборачиваемости ООО «Интегрос» в прогнозном году

Решение о политике управления оборотными активами предприятия вырабатывается совместно руководителями подразделений и утверждается директором.

По состоянию на 31 декабря 2017 года на предприятии существует достаточно большой объем запасов, размер которого составляет 31 950 тыс. руб. Исходя из объемов реализации товаров и услуг, оптимальный размер запасов составляет 2900 тыс. руб. Проведем расчет эффективности от данной операции, учитывая вероятность ситуаций, в которых может оказаться предприятие.

Таблица 29 – Прибыль от реализации запасов ООО «Интегрос», тыс. руб.

Прогноз	Запасы ООО «Интегрос»	оптимальная величина	Прибыль	Планирование запасов
Благоприятный сценарий	31950	30000	6 930,0	25 020,0
Наиболее вероятный			3514,5	28435,5
Неблагоприятный сценарий			1597,5	30352,5

Оптимистичным вариантом развития компании будет реализация излишков запасов будет реализовано 20% излишек запасов:

$$31950 \cdot \frac{10}{100} = 6390 \text{ тыс. руб.}$$

Согласно пессимистичного сценария в течении 30 дней будет реализовано 5% излишков запасов:

$$31950 \cdot \frac{11}{100} = 3514,5 \text{ тыс. руб.}$$

Наиболее вероятной ситуацией является сценарий, по которому 50% дебиторской задолженности будут реализованы в течении 90 дней:

$$31950 \cdot \frac{5}{100} = 1597,5 \text{ тыс. руб.}$$

При неблагоприятном сценарии в случае реализации запасов, ООО «Интегрос» увеличит высоколиквидные активы на 1597,5 тыс. руб., благоприятный сценарий позволит увеличить на – 6930 тыс. руб. Полученные от реализации мероприятия средства направляются на погашение кредиторской задолженности, можно спрогнозировать возможное получение денежных средств:

– благоприятный сценарий:

$$11497,6 + 6930 = 18427,6 \text{ тыс. руб.}$$

– вероятный сценарий:

$$5748,8 + 3514,5 = 9263,3 \text{ тыс. руб.}$$

– неблагоприятный сценарий

$$574,88 + 1597,5 = 2172,38 \text{ тыс. руб.}$$

Но для полного представления влияния данных мероприятий на финансовое положение предприятия необходимо произвести расчет показателей эффективности предложенных мероприятий, поскольку данные суммы отражают только абсолютное изменение кредиторской задолженности. Все расчеты будут производиться с учетом различных вероятностей исходов событий. Проводя расчеты, будем предполагать, что показатели итогов финансовой деятельности либо не изменяются, либо их изменения не значительны, настолько, что ими можно пренебречь.

Таблица 30 – Прогноз величины кредиторской задолженности ООО «Интегрос» после проведения мероприятий по ее оптимизации

вероятный сценарий развития	кредиторская задолженность в 2018 г. тыс. руб.	эффект от мероприятий, тыс. руб.	прогноз, тыс. руб.
Оптимистичный	18 497	18427,6	69
Наиболее вероятный	18 497	9263,3	9 234
Пессимистичный	18 497	2172,38	16 325

В случае благоприятного сценария происходит наибольшее снижение кредиторской задолженности (сокращение на сумму 18497 тыс. руб.).

Используя методы факторинга ООО «Интегрос» сможет увеличить высоколиквидные активы на сумму 9263,3 тыс. руб., а также сократить кредиторскую задолженность на 9 263,3 тыс. руб. Таким образом, удалось оптимизировать систему управления кредиторской и дебиторской задолженностями и улучшить значения основных показателей, характеризующих ее состояние.

Приведем прогноз изменения показателей оборачиваемости (таблица 31).

Таблица 31 – Прогноз изменения показателей оборачиваемости

Показатели	2017 г.	Прогнозный год	Отклонения (+ -)
Выручка от продажи	94 645	99244,04	4599,04
КЗ	18 497	9 234	9263,3
Оборачиваемость КЗ	5,12	10,75	5,63
Время оборота КЗ	71,29	33,95	-37,34

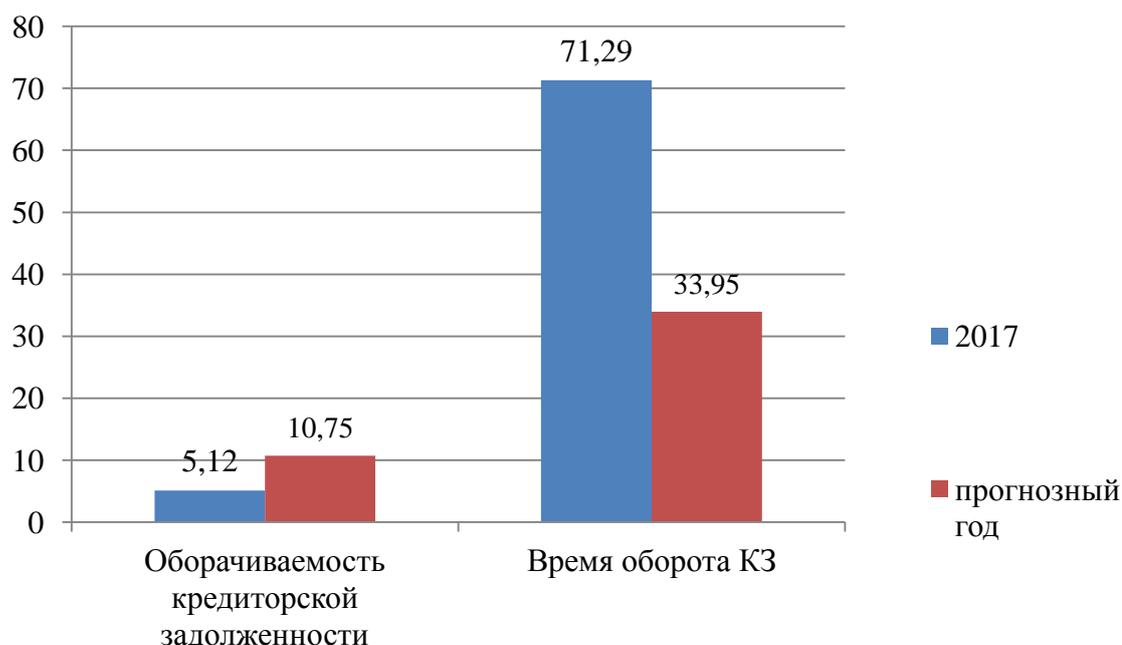


Рисунок 19 – Динамика изменения показателя оборачиваемости

Расчеты для ООО «Интегрос» в результате предложенных мероприятий проведем в таблице 32.

Таблица 32 – Прогноз показателей оборачиваемости дебиторской и кредиторской задолженностей ООО «Интегрос»

показатель	2017г.	прогноз	отклонение
Оборачиваемость дебиторской задолженности, в оборотах	6,59	10,15	3,56
Оборачиваемость дебиторской задолженности, в днях	55,39	35,96	-19,43
Оборачиваемость кредиторской задолженности, в оборотах	5,12	10,75	5,63
Оборачиваемость кредиторской задолженности, в днях	71,29	33,95	-37,34

Сравнение фактическое и прогнозное состояния дебиторской и кредиторской задолженности, исходя из данных таблицы 32, позволяет сделать следующий вывод: в организации увеличится оборачиваемость дебиторской и кредиторской задолженности. Такая ситуация приведет к повышению эффективности использования денежных средств, что улучшит платежеспособность организации.

ЗАКЛЮЧЕНИЕ

Таким образом, понятие и сущность анализа финансового состояния предприятия раскрывается с помощью понятия, задач и методов финансового анализа.

Финансовое состояние предприятия зависит от результатов ее производственной, коммерческой и финансовой деятельности. Финансовое состояние может быть устойчивым, неустойчивым и кризисным.

Финансовое состояние предприятия не что иное, как способность субъекта хозяйствования функционировать и развиваться, обеспечивая стабильную платежеспособность.

Основными документами бухгалтерской отчетности являются: бухгалтерский баланс, отчет о прибылях и убытках, отчет об изменениях капитала, отчет о движении денежных средств. Получаемые в результате обработки информации показатели финансового состояния предприятия являются необходимой базой для принятия обоснованных управленческих решений.

Финансовое состояние предприятия зависит от результатов ее производственной, коммерческой и финансовой деятельности. Финансовое состояние может быть устойчивым, неустойчивым и кризисным.

Информационное обеспечение анализа финансового состояния предприятия осуществляется на основании бухгалтерской (финансовой) отчетности, данные которой, позволяют получать оперативную, динамичную информацию об имущественном состоянии предприятия, о финансовых результатах его деятельности, о состоянии и использовании финансовых ресурсов, об уровне платежеспособности, рентабельности и деловой активности предприятия.

Коэффициент обеспеченности собственными средствами в 2017 году равен 0,54, этот коэффициент используется в качестве определения признаков банкротства организации. Значение коэффициента выглядит следующим образом. Во-первых, в числителе формулы внеоборотные активы вычитаются из собственного капитала. Считается, что наименее ликвидные (внеоборотные)

активы должны финансироваться из наиболее устойчивых источников – собственного капитала. Кроме того, должен быть некоторый капитал для финансирования текущей деятельности. Нормальное значение коэффициента самодостаточности не менее 0.1. Следует отметить, что это достаточно строгий критерий, свойственный только российской практике финансового анализа; большинству предприятий трудно достичь указанных значений коэффициентов. У предприятия ООО «Интегрос» на протяжении всего анализируемого периода значение коэффициента обеспеченности собственными средствами находилось в норме.

В нашем случае, вложив 1 рубль в активы предприятия, компания получает чистую прибыль в размере 11, 64 копейки в 2017 году. Показатель 2017 года уменьшился, в сравнении с 2016 годом, это свидетельствует об уменьшении эффективности производственного процесса предприятия.

Показатель оборачиваемость кредиторской задолженности – это показатель того, как быстро организация погашает долги перед своими поставщиками и подрядчиками. Это соотношение показывает, сколько раз в год компания возмещает среднюю стоимость своей кредиторской задолженности. Данный показатель в 2015 году составлял 0,96, в 2016 году равняется 4,65, а в 2017 году 45,12.

В результате проведения анализа финансово-хозяйственной деятельности предприятия ООО «Интегрос» были выявлены его проблемные зоны. Проблемными зонами ООО «Интегрос» является финансовая устойчивость предприятия согласно коэффициенту финансовой устойчивости, который характеризует общий уровень независимости предприятия по статье финансов в 2017 году значение коэффициента составляет 0,57, из этого следует что предприятие, зависимо от внешних источников финансирования.

В современных рыночных обстоятельствах главным основанием стабильного положения организации и источником ее выживания является материальная

устойчивость предприятия, необходимо стремиться к финансовой независимости предприятия.

У предприятия низкие коэффициенты ликвидности, также условие выполнения правила ликвидности баланса в 2017 году не соблюдается. В свою очередь, это означает, если потребители услуг компании откажутся от их оплаты, то у предприятия могут возникнуть значительные затруднения, вызванные недостатком денежных средств, для закрытия текущей займодавческой задолженности.

Коэффициент текущей задолженности (Ктз) показывает долю краткосрочных финансовых обязательств в общей валюте баланса в 2017 году 0,43, а нормативное значение 0,1 до 0,2, коэффициент не находится в пределах нормы.

Рентабельность издержек, отражает размер прибыли с одного рубля, затраченного на производственную деятельность. Рентабельность издержек в 2017 году составляет 5,7 копеек, это на 4,47 копеек меньше чем в предыдущем периоде. Снижение, значения показателя рентабельности издержек, свидетельствует о негативной динамике в текущем периоде.

Рентабельность продаж по чистой прибыли в 2017 году 10,43%, это значительно ниже показателя предыдущего периода, означает, что цены на ресурсы выросли, а роста цен в компании не произошло.

Необходимо разработать финансовую стратегию организации, для того чтобы привести финансовое состояние ООО «Интегрос» в устойчивое положение. Ведь, хорошие показатели финансового постоянства, показывают результат стабильного экономического фона, в котором действует компания, отображают ее активную и эффективную реакцию на внутренние и внешние изменения.

Финансовое положение организации можно принять за устойчивое, если в случае, наступления отрицательных изменений во внешних условиях, оно сохраняет способность к рабочему функционированию.

Следовательно, предприятию ООО «Интегрос» необходимо принять меры по оптимизации величины дебиторской и кредиторской задолженностей.

ООО «Интегрос» рекомендуется:

- 1) уменьшить период оборачиваемости дебиторской задолженности;
- 2) уменьшить кредиторскую задолженность;
- 3) улучшить непосредственно всю систему управления, учета и контроля.

Эффективным инструментом решения данного круга проблем является факторинг.

В данном случае процесс организации сделки выглядит так: выдается ссуда в размере 80% дебиторской задолженности под 20% годовых; комиссионные – 1,5% дебиторской задолженности. Проведение подобного мероприятия направлено на повышение ликвидности и платежеспособности предприятия, что, в дальнейшем, позволит повысить ему финансовую устойчивость, вывести показатели рентабельности продукции, производства и капитала из отрицательного промежутка числовых параметров, ускорить расчеты с кредиторами.

Используя методы факторинга ООО «Интегрос» сможет увеличить высоколиквидные активы на сумму 9263,3 тыс. руб., а также сократить кредиторскую задолженность на 9 263,3 тыс. руб. Реализация мероприятия привела к тому, что коэффициент оборачиваемости дебиторской задолженности снизился на 3,56 оборотов, продолжительность оборота сократилась на 19 дней. Оборачиваемость кредиторской задолженности снизилась на 5,63 оборота, а продолжительность оборота сократилась на 37 дней.

Таким образом, удалось оптимизировать систему управления кредиторской и дебиторской задолженностями и улучшить значения основных показателей, характеризующих ее состояние. Такая ситуация приведет к повышению эффективности использования денежных средств, что улучшит платежеспособность организации.

БИБЛИОГРАФИЧЕСКИЙ СПИСОК

Законодательно–нормативные документы

1. Гражданский кодекс Российской Федерации. Часть первая: Федеральный закон от 30 ноября 1994 № 51–ФЗ (ред. от 06.04.2011) // Российская газета. 1994. 8 декабря. N 238–239.
2. Об обществах с ограниченной ответственностью: Федеральный Закон от 08.02.1998 № 14–ФЗ // Российская газета. 1998. 17 февраля. N 30.
3. О внесении изменений в отдельные законодательные акты Российской Федерации о налогах и сборах: Федеральный Закон от 03.08.2018 № 303–ФЗ [Электронный ресурс] // СПС «КонсультантПлюс». – Режим доступа: http://www.consultant.ru/document/cons_doc_LAW_304084/.
4. Бухгалтерский баланс (форма № 0710001 по ОКУД).
5. Отчет о финансовых результатах (форма № 0710002 по ОКУД).

Учебники и учебные пособия

6. Антонов, Г.Д. Стратегическое управление организацией: учеб.пособие / Г.Д. Антонов. – М.: ИНФРА–М. – 2017 – 237 с.
7. Баканов, М.И. Теория экономического анализа / М.И. Баканов, А.Д.Шеремет.– М.: «Финансы и статистика», 2018. – 521 с.
8. Балабанов, И.Т. Основы финансового менеджмента: учебное пособие / И.Т. Балабанов. – М.: Финансы и статистика, 2016. – 306 с.
9. Баринов, В.А. Стратегический менеджмент : учеб.пособие / В.А. Баринов, В.Л. Харченко.– М.: ИНФРА–М, 2015 .– 236 с.
10. Богдан, Н.В. Корпоративный менеджмент: краткий курс лекций / Н.В. Богдан ; УралГУФК .– Челябинск : УралГУФК, 2015 .– 167 с
11. Бочаров, В. В. Современный финансовый менеджмент / В. В. Бочаров. – СПб.: Питер, 2017. – 464 с.

12. Бучаев, Г.А. Управление проектами: курс лекций : учебное пособие / Г.А. Бучаев ; Дагестанский государственный университет народного хозяйства (ДГУНХ). – Махачкала : ДГУНХ, 2017. – 104 с.
13. Валеви́ч, Р. П. Экономика торгового предприятия : учеб.пособие / Р. П. Валеви́ч. – Минск : Высшая школа, 2014. – 367 с.
14. Васин, С.М.Управление рисками на предприятии : учеб.пособие / С. М. Васин, В. С. Шутов. – М. : КНОРУС, 2018. – 298 с.
15. Вахрушина, М.А. Международные стандарты финансовой отчетности: учебник/ М.А. Вахрушина. – 4– е изд., перераб. и доп. – М.: Рид Групп, 2016. – 571 с.
16. Вачугов, Д.Д. Менеджмент : учеб.для вузов / Д.Д. Вачугов, Т.Е. Березкина, Н.А. Кислякова и др. ; под ред. Д.Д. Вачугова. –М.: Высшая школа, 2015. – 399 с.
17. Веснин, В.Р. Менеджмент: учебник / В.Р. Веснин . – 4–е изд., перераб. и доп. – М. : Проспект, 2016. – 613 с
18. Винницкая, Н.В. Стресс– тестирование как метод прогнозирования финансовой устойчивости предприятия/ Н.В. Винницкая//Вестник науки. – 2019. Т. 4. – № 4 (13). – С. 86– 88.
19. Виханский, О.С. Менеджмент : учебник / О.С. Виханский, А.И. Наумов . – М.: Экономистъ, 2015. – 284 с.
20. Волкогонова, О.Д. Стратегический менеджмент: учебник / О.Д. Волкогонова, А.Т. Зуб. – М.: Форум: Инфра–М, 2017. – 254 с.
21. Вяткин, В.Н.Риск–менеджмент: учебник / В. Н. Вяткин, В. А. Гамза, Ф. В. Маевский. – М. : Юрайт , 2017. – 365 с.
22. Герчи́кова, И.Н. Менеджмент: учебник / И.Н. Герчи́кова. – 4–е изд., перераб. и доп. – М.: ЮНИТИ–ДАНА, 2017. – 499 с.
23. Глумаков, В.Н. Стратегический менеджмент: практикум / В.Н. Глумаков, М.М. Максимцов, Н.И. Малышев. – М. : Вузовский учебник, 2015. – 186 с.

24. Горбунов, В.Л. Бизнес–планирование/ Горбунов В.Л.— М.: Интернет–Университет Информационных Технологий (ИНТУИТ), 2016.— 141 с.
25. Грушенко, В.И. Стратегии управления компаниями от теории к практической разработке и реализации: учеб.пособие / В.И. Грушенко. – М.: Инфра–М. – 2016 – 335 с.
26. Донцова, Л.В. Анализ финансовой отчетности: учебное пособие / Л.В. Донцова. – 2– е изд. – М.: Издательство «Дело и Сервис», 2018. – 342 с.
27. Дорофеев, В.Д. Менеджмент : учеб.пособие / В.Д. Дорофеев, А.Н. Шмелева, Н.Ю. Шестопал. – М. : Инфра–М, 2015. – 439 с.
28. Жуков, Б.М. Исследование систем управления : учебник / Б.М. Жуков, Е.Н. Ткачева. – Москва: Издательско– торговая корпорация «Дашков и К°», 2017. – 207 с
29. Зайцев, Л.Г. Стратегический менеджмент : учебник / Л.Г. Зайцев, М.И. Соколова. – 2–е изд., перераб. и доп. – М. : Магистр, 2017. – 525 с.
30. Зайцев, М.Г. Методы оптимизации управления и принятия решений: примеры, задачи, кейсы: учебное пособие / М.Г. Зайцев, С.Е. Варюхин; Российская академия народного хозяйства и государственной службы при Президенте Российской Федерации. – 5– е изд., испр. и доп. – Москва : Издательский дом «Дело», 2017. – 641 с.
31. Зуб, А.Т. Стратегический менеджмент : учебник / А.Т. Зуб. – 4–е изд., перераб. и доп. – М. : Юрайт, 2017. – 375 с.
32. Инвестиционный анализ : учеб. пособие / И. С. Межов и др.; под ред И. С. Межова. – М. : КНОРУС , 2016. – 415 с.
33. Инвестиционный менеджмент: учебник / Н.Д. Гуськова, И.Н. Краковская, Ю.Ю. Слушкина, В.И. Маколов. – М. :КноРус, 2016. – 451 с.
34. Инвестиционный менеджмент: учебник/С.Е.Метелев, В.П.Чижик, С.Е.Елкин – М.: Форум, НИЦ ИНФРА–М, 2015. – 288 с.

35. Квасникова, В.В. Конкурентоспособность товаров и организаций : практикум:учеб.пособие / В.В. Квасникова, О.Н. Жучкевич. – Минск: Новое знание; М.: Инфра–М , 2015. – 183 с.
36. Коротков, Э.М. Менеджмент: учебник / Э.М. Коротков. – М.: Юрайт, 2016. – 640 с.
37. Корпоративный менеджмент : учеб.пособие / И.И. Мазур, В.Д. Шапиро, Н.Г. Ольдерогге, В.И. Шеин ; под общ. ред. И.И. Мазура, В.Д. Шапиро. – 3–е изд., стер. – М.: Омега–Л, 2016. – 781 с.
38. Котова, Н.Н. Стратегическое планирование деятельности компании. учеб.пособие/ Н.Н. Котова. – Челябинск: Издательский центр ЮУрГУ. – 2015 – 81 с.
39. Кузнецов, Б.Т. Стратегический менеджмент: учеб.пособие / Б.Т. Кузнецов.— М.: ЮНИТИ–ДАНА, 2017.— 623 с.
40. Купцов, М.М. Стратегический менеджмент : учеб.пособие / М.М. Купцов . – 3– е изд. – М.: Риор: Инфра–М, 2017. – 183 с.
41. Лысенко, Д.В. Финансовый менеджмент : учеб.пособие / Д.В. Лысенко. – М.: ИНФРА–М, 2017. – 371 с.
42. Малугин, В.А.Количественный анализ в экономике и менеджменте: учебник / В. А. Малугин, Л. Н. Фадеева. – М. : ИНФРА–М , 2016. – 614 с.
43. Маркова, В.Д. Стратегический менеджмент понятия, концепции, инструменты принятия решений: справочное пособие / В.Д. Маркова. – М.: ИНФРА–М. – 2016 – 319 с.
44. Менеджмент : учебник / под общ.ред. И.Н. Шапкина. – М.: Юрайт, 2018. – 690 с.
45. Менеджмент: учеб.пособие / под ред. Н.Ю. Чаусова, О.А. Калугина. – М.: КноРус, 2016. – 496 с.
46. Менеджмент: учебник / под ред. М.М. Максимцова, М.А. Комарова . – 3–е изд., перераб. и доп. – М.: Юнити–Дана, 2015. – 320 с.

47. Никулина, Н.Н. Финансовый менеджмент организации: теория и практика: учеб.пособие / Н.Н. Никулина, Д.В. Суходоев, Н.Д. Эриашвили. – М.: ЮНИТИ–ДАНА, 2016. – 511 с.
48. Орлова, Н.А. Разработка корпоративной стратегии: учеб.пособие / Н.А. Орлова. – Челябинск: Издательский центр ЮУрГУ. – 2017. – 29 с.
49. Парахина, В.Н. Стратегический менеджмент: учебник / В.Н. Парахина, Л.С. Максименко, С.В. Панасенко. – 5–е изд., перераб. и доп. – М.: КноРус, 2017. – 496 с.
50. Погодина, Т. В. Инвестиционный менеджмент: учебник и практикум для академического бакалавриата / Т. В. Погодина. – М.: Издательство Юрайт, 2019. – 311 с.
51. Пашук, Н.Р. Оценка финансово–экономического состояния предприятия и пути его улучшения/Н.Р., ПашукМ.Б.Кадилова //Азимут научных исследований: экономика и управление. – 2019. Т. 8. – № 1 (26). – С. 161– 164.
52. Румянцева, Е.Е. Финансовый менеджмент: учебник и практикум для бакалавриата и магистратуры / Е. Е. Румянцева. – М.: Издательство Юрайт, 2018. – 360 с.
53. Рунова, Л.П. Методы бизнес – прогнозирования: учебное пособие / Л.П. Рунова. – Ростов–на–Дону; Таганрог: Издательство Южного федерального университета, 2018. – 110 с.
54. Рыжикова, Т.Н. Анализ деятельности конкурентов: учебное пособие / Т.Н. Рыжикова.– М.: Инфра–М, – 2017. – 265 с.
55. Сосненко, Л.С.Комплексный экономический анализ хозяйственной деятельности. Краткий курс : учеб.пособие / Л. С. Сосненко, Е. Н. Свиридова, И. Н. Кивелиус. – М. : КНОРУС, 2016. – 251 с.
56. Стратегический менеджмент: учебник / под ред. А.Н. Петрова .– 2–е изд. – СПб : Питер, 2015. – 495 с.
57. Теория экономического анализа: учеб.пособие/ Т. Н. Стеклова и др. – Ростов н/Д. : Феникс, 2017. – 299 с.

58. Толпегина, О.А. Комплексный экономический анализ хозяйственной деятельности. Ч. 1: учебник и практикум для вузов / О. А. Толпегина, Н. А. Толпегина. – М. : Юрайт , 2016. – 363 с.
59. Турманидзе, Т.У. Финансовый анализ: учебник / Т. У. Турманидзе. – М. : ЮНИТИ–ДАНА , 2015. – 287 с.
60. Управление конкурентоспособностью. Теория и практика: учебник / Е. А. Горбашко и др.; под ред. Е. А. Горбашко, И. А. Максимцева; С.–Петербург. гос. экон. ун–т– М. : Юрайт , 2014. – 446 с.
61. Управление проектами: учебное пособие/ П.С. Зеленский, Т.С. Зимнякова, Г.И. Поподько и др.; отв. ред. Г.И. Поподько; Министерство образования и науки Российской Федерации, Сибирский Федеральный университет. – Красноярск: СФУ, 2017. – 132 с
62. Финансовый и инвестиционный менеджмент: учебник / И.З. Тогузова, Т.А. Хубаев, Л.А. Туаева, З.Р. Тавасиева; Финансовый университет при Правительстве РФ. – М. : Прометей, 2018. – 375 с.
63. Финансы организаций (предприятий): Учебник. / Под ред. Н.В. Колчиной. – М.: ЮНИТИ, 2016. – 407 с.
64. Экономика организации : учебник и практикум / Л. А. Чалдаева [и др.] ; под ред. Л. А. Чалдаевой, А. В. Шарковой. – Москва: Издательство Юрайт, 2016. – 339 с.

Статьи периодических изданий

65. Анесянц, С.А. современные факторы, оказывающие воздействие на кредитование и финансовое состояние малых предприятий // Теория и практика общественного развития. – 2015. – № 4. – С 50.
66. Аникеец, А.А. Особенности организации финансового менеджмента в публичных обществах // Вестник Российского университета кооперации. 2015. №3(21). – С. 26 – 28.

67. Антонов, С.А. Системное решение вопросов декомпозиции стратегии / С.А. Антонов // Стандарты и качество (Качество). – 2017. – № 11. – С. 45.
68. Апанасенко, О.Н. Финансовая устойчивость как элемент устойчивости хозяйствующего субъекта //В сборнике: Наука, образование.общество: актуальные вопросы и перспективы развития. Сборник научных трудов по материалам Международной конференции: в 3 частях. ООО «АР-Консалт». 2015. – С. 86 – 87.
69. Ачкасова, Н.Н. Совершенствование оценки финансового состояния предприятия // Экономика транспортного комплекса. – 2013. – № 21. – С. 53.
70. Бажевич, О.Г. Рентабельность предприятия – важнейший показатель эффективности деятельности предприятия // Научный вестник. Финансы, банки, инвестиции. – 2015. - № 4. – С. 67 – 75.
71. Безбородова, И.В. Применение PEST–анализа и анализа пяти сил Портера на предприятии / И.В. Безбородова // Стандарты и качество (Качество).– 2018. – № 10. – С. 80–83.
72. Восканян, Е. Управление рисками: только качественные решения / Е. Восканян // Эффективное антикризисное управление (Практика). – 2016. – № 5 (98). – С. 20–23.
73. Галицкий, А. Российский венчурный бизнес: состояние, проблемы, перспективы / А. Галицкий // Рынок ценных бумаг. – 2017. – № 22. – С. 24.
74. Годящева, И.Н. Особенности стратегического управления деловой активностью предприятия / И.Н Годящева., М.А.Годящев // Вестник Луганского национального университета имени Владимира Даля. – 2018. – № 1 (7). – С. 71.
75. Голова, А.Г. Управление продажами :учебник / А.Г. Голова. – Москва: Издательско– торговая корпорация «Дашков и К°», 2017. – 279 с.
76. Гурфова, С.А. Оценка прибыльности и деловой активности в контексте повышения эффективности финансового менеджмента организации/ С.А.Гурфова, А.А.Кясова // Форум молодых ученых. – 2017. – № 12 (16). – С. 504– 511.

77. Данилов, Н.Н. Математическая модель динамического SWOT–анализа и методика ее применения в экономике / Н.Н. Данилов // Экономический анализ: теория и практика (Математические методы и модели). – 2016. – № 9. – С. 185.
78. Завьялова, Т.В. Методологический подход к анализу и оценке финансового состояния/ Т.В. Завьялова, Т.В. Булычева //Вестник Российского университета кооперации. – 2019. – № 1 (35). – С. 42– 48.
79. Ильин, А.И. Методологическое обеспечение внутрифирменного планирования / А.И. Ильин // Вестник БГЭУ. – 2017. – №3. – С. 37– 42.
80. Кирокосян, М.А. Инструменты оценки финансовой устойчивости предприятия/М.А. Кирокосян, Е.И. Белоусова//Международный журнал гуманитарных и естественных наук. – 2019. – № 3– 2. – С. 56– 59.
81. Кокарев, Д.В. Внешняя среда и конкурентоспособность предприятия / Д.В. Кокарев // Вестник Оренбургского государственного университета. – Б.м. – 2016. – №81. – С.58–63.
82. Круглая, В.А. Информационная и методологическая база оценки уровня финансовой устойчивости предприятия/ В.А. Круглая, М.В. Кутин //Вестник современных исследований. – 2019. – № 1.10 (28). – С. 171– 175.
83. Лыгина, Н.И. Роль конкурентной стратегии предприятия в реализации конкурентных преимуществ / Н. И. Лыгина, А.А. Гончаров // Региональная экономика: теория и практика. – 2015. – № 11. – С. 25–27.
84. Латыева, И.П. Управление финансовой устойчивостью предприятия/ И.П. Латыева, В.Д. Кузьменкова //Вестник Гжельского государственного университета. – 2019. – № 1. – С. 76– 80.
85. Максимова, А.А. Экономический анализ в системе управления финансовой устойчивостью предприятия // В мире научных открытий. Материалы V Всероссийской студенческой научной конференции (с международным участием), 2016. – С. 98–100.
86. Марченкова, И.Н. Совершенствование анализ деловой активности предприятия // Научный альманах. – 2015. – № 7. – С. 133–139.

87. Майсак, О.С. SWOT–анализ: объект, факторы, стратегии. Проблема поиска связей между факторами / О.С. Майсак // Прикаспийский журнал: управление и высокие технологии. – 2017. – № 1 (21). – С. 151–157.

88. Миннутдинова, Г.Н. Как оценить финансовую устойчивость предприятия. Нормативы финансовой устойчивости // Научная дискуссия современной молодежи. Экономика и право. Сборник статей международно-практической конференции. – 2016. – С. 487–489.

89. Сигутин, Д.С. Финансовая устойчивость предприятия: понятие и сущность/ Д.С. Сигутин //Современные научные исследования и разработки. – 2019. – № 1 (30). – С. 943– 946.

90. Тамахина, Ю.А. Краткосрочная финансовая политика на предприятии и пути ее совершенствования / Ю.А. Тамахина, А.В. Трошина // Новая наука: Проблемы и перспективы. – 2017. Т. 1. – № 3. – С. 147– 149.

91. Токать, Е.В. Устойчивость финансового состояния предприятия как фактор его успешного функционирования/ Е.В. Токать, Т.Н. Иголкина// Вестник БУКЭП. – 2011.– № 4. – С. 89–94.

92. Чеботарева, З.В. Повышение финансовой устойчивости предприятий железнодорожной отрасли/ З.В. Чеботарева, С.В. Суховой //Economics. – 2019. – № 2 (40). – С. 79– 83.

93. Черкасова, В. Реализация стратегии в условиях неопределенности / В. Черкасова // Проблемы теории и практики управления. – 2015. – № 2. – С. 75–82.

94. Чугумбаев, Р.Р. Среда функционирования бизнеса как источник развития его внутреннего потенциала / Р.Р. Чугумбаев // Экономический анализ: теория и практика (Эффективность бизнеса) .– 2016. – № 11. – С. 127–142.

Интернет – ресурсы

95. Безработица в России [Электронный ресурс] // <http://person-agency.ru/statistic.html>.

96. ВВП России в 2019 году [Электронный ресурс] // http://fincan.ru/articles/56_vvp-rossii-v-2019-godu/.
97. ВВП России по годам: 1991 – 2019 [Электронный ресурс] // <http://global-finances.ru/vvp-rossii-po-godam/>.
98. Инфляция на 2019 год: официальные данные Минэкономразвития на сегодня [Электронный ресурс] // <https://www.tsbank.ru/ekonomika/uroven-inflyacii-na-etot-god-oficialnye-dannye.html>.
99. Росстат: реальные доходы россиян упали в 2018 году пятый год подряд [Электронный ресурс] // <https://www.vestifinance.ru/articles/113732>.
100. Ставка рефинансирования ЦБ РФ на сегодня и за все годы (с 1992 по 2019 год) [Электронный ресурс] // <http://bankirsha.com/all-rates-of-refunding-of-the-central-bank-with-1992.html>.
101. Тарифы страховых взносов в 2019 году [Электронный ресурс] // https://mvf.klerk.ru/spr/spr39_11.htm.
102. Текущая ключевая ставка Центрального банка Российской Федерации на 2019 год, ее динамика и расписание заседаний по ее пересмотру [Электронный ресурс] // <https://bancrf.ru/analitika/klyuchevaya-stavka-tsb-rf-segodnya-2019.php>.
103. Уровень безработицы в России [Электронный ресурс] // <https://vkreditbe.ru/uroven-bezrobotitsy-v-rossii/>.
104. Центробанк понизил прогноз по инфляции на 2019 год [Электронный ресурс] // <https://www.rbc.ru/economics/22/03/2019/5c94bb4e9a7947e551658c67>.
105. Что будет с рублем в 2019 году: курс ожидание и реальность [Электронный ресурс] // <http://2019-god.info/chto-budet-s-rublem-v-2019-godu-kurs-ozhidanie-i-realnost/>.

ПРИЛОЖЕНИЯ
ПРИЛОЖЕНИЕ А

Отчет о финансовых результатах

за _____ год 20 17 г.

Дата (число, месяц, год) _____

Форма по ОКУД _____

Организация _____ ООО «Интегрос» _____ по ОКПО _____

Идентификационный номер налогоплательщика _____ ИНН _____

Вид _____ по _____

экономической _____ ОКВЭД _____

деятельности _____ Д _____

Организационно-правовая _____ Общество с ограниченной _____

форма/форма собственности _____ ответственностью _____

по _____

ОКОПФ/ОКФС _____

Тыс.руб. _____ С _____

Единица измерения: тыс. руб. (млн. руб.) _____ по ОКЕИ _____

Коды		
0710002		
12	03	2018
384 (385)		

Пояснения ¹	Наименование показателя ²	За _____ год	За _____ год
		20 17 г. ³	20 16 г. ⁴
	Выручка ⁵	94645	71111
	Себестоимость продаж	(83632)	(37078)
	Валовая прибыль (убыток)	11013	34033
	Коммерческие расходы	(0)	()
	Управленческие расходы	(0)	(23305)
	Прибыль (убыток) от продаж	11013	10728
	Доходы от участия в других организациях		
	Проценты к получению		
	Проценты к уплате	(1676)	()
	Прочие доходы	478	120
	Прочие расходы	(2857)	(1737)
	Прибыль (убыток) до налогообложения	6958	9111
	Текущий налог на прибыль	(1560)	(1877)
	в т.ч. постоянные налоговые обязательства (активы)		
	Изменение отложенных налоговых обязательств		
	Изменение отложенных налоговых активов		
	Прочее		
	Чистая прибыль (убыток)	5398	7234

Пояснения ¹	Наименование показателя ²	31 декабр На ____ я 20__17__ г. ³	На 31 декабря 20__16__ г. ⁴	На 31 декабря 20__15__ г. ⁵
	ПАССИВ			
	III. КАПИТАЛ И РЕЗЕРВЫ⁶			
	Уставный капитал (складочный капитал, уставный фонд, вклады товарищей)	10	10	10
	Собственные акции, выкупленные у акционеров	() ⁷	()	()
	Переоценка внеоборотных активов			
	Добавочный капитал (без переоценки)			
	Резервный капитал			
	Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)	29550	24151	16946
	Итого по разделу III	29560	24161	16956
	IV. ДОЛГОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
	Заемные средства			
	Отложенные налоговые обязательства			
	Оценочные обязательства			
	Прочие обязательства			
	Итого по разделу IV			
	V. КРАТКОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
	Заемные средства	3721	7250	10
	Кредиторская задолженность	18 497	6810	1576
	Доходы будущих периодов			
	Оценочные обязательства			
	Прочие обязательства			
	Итого по разделу V	22218	14060	1586
	БАЛАНС	51778	38221	18542

Руководитель

(подпись
)(расшифровка
подписи)

“ ___ ” _____ 20__ г.

ПРИЛОЖЕНИЕ В

Отчет о финансовых результатах

за _____ год 20 15 г.

	Форма по ОКУД	Коды	
	Дата (число, месяц, год)	0710002	
Организация _____ ООО «Интегрос» _____ по ОКПО		12	03 2018
Идентификационный номер налогоплательщика _____ ИНН			
Вид экономической деятельности _____ По ОКВЭД			
Организационно-правовая форма/форма собственности _____ Общество с ограниченной ответственностью _____ по			
Тыс.руб. _____ ОКОПФ/ОКФС			
Единица измерения: тыс. руб. (млн. руб.) _____ по ОКЕИ		384 (385)	

Пояснения ¹	Наименование показателя ²	За _____ год 20 15 г. ³	За _____ год 20 14 г. ⁴
	Выручка ⁵	31694	1252
	Себестоимость продаж	(10704)	(1465)
	Валовая прибыль (убыток)	20990	(213)
	Коммерческие расходы	(0)	()
	Управленческие расходы	(17495)	(2891)
	Прибыль (убыток) от продаж	3495	(3104)
	Доходы от участия в других организациях		
	Проценты к получению		
	Проценты к уплате	()	()
	Прочие доходы	162	72
	Прочие расходы	(885)	(721)
	Прибыль (убыток) до налогообложения	2772	(3753)
	Текущий налог на прибыль	(619)	()
	в т.ч. постоянные налоговые обязательства (активы)		
	Изменение отложенных налоговых обязательств		
	Изменение отложенных налоговых активов		
	Прочее		
	Чистая прибыль (убыток)	2153	(3753)

Пояснения ¹	Наименование показателя ²	31 декабр На _____ я 20 <u>16</u> г. ³	На 31 декабря 20 <u>15</u> г. ⁴	На 31 декабря 20 <u>14</u> г. ⁵
	ПАССИВ			
	III. КАПИТАЛ И РЕЗЕРВЫ⁶			
	Уставный капитал (складочный капитал, уставный фонд, вклады товарищей)	10	10	10
	Собственные акции, выкупленные у акционеров))	()
	Переоценка внеоборотных активов			
	Добавочный капитал (без переоценки)			
	Резервный капитал			
	Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)	24151	16946	20133
	Итого по разделу III	24161	16956	20143
	IV. ДОЛГОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
	Заемные средства			
	Отложенные налоговые обязательства			
	Оценочные обязательства			
	Прочие обязательства			
	Итого по разделу IV			
	V. КРАТКОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
	Заемные средства	7250	10	2522
	Кредиторская задолженность	6810	1576	1303
	Доходы будущих периодов			
	Оценочные обязательства			
	Прочие обязательства			
	Итого по разделу V	14060	1586	3825
	БАЛАНС	38221	18542	23969

Руководитель

(подпись)

(расшифровка
подписи)

“ ___ ” _____ 20__ г.