

МИНИСТЕРСТВО ОБРАЗОВАНИЯ И НАУКИ РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ
Федеральное государственное автономное образовательное учреждение
высшего образования
«Южно-Уральский государственный университет
(национальный исследовательский университет)»
Институт открытого и дистанционного образования
Кафедра «Современные образовательные технологии»
Направление подготовки 38.03.01 Экономика
Профиль «Бухгалтерский учет, анализ и аудит»

ДОПУСТИТЬ К ЗАЩИТЕ
Заведующий кафедрой,
к.т.н., доцент

_____ А.В. Прохоров
_____ 2019 г.

Анализ эффективности финансовой деятельности предприятия
ООО «ЗлатРосби»

ПОЯСНИТЕЛЬНАЯ ЗАПИСКА
К ВЫПУСКНОЙ КВАЛИФИКАЦИОННОЙ РАБОТЕ
ЮУрГУ – 38.03.01.2019.257.ПЗ ВКР

Руководитель работы
к.э.н., доцент

_____ О.Е. Матушкина
_____ 2019 г.

Автор работы
студент группы ДО–571

_____ А.Е. Курлыков
_____ 2019 г.

Нормоконтролер
к.т.н., доцент

_____ Е.В. Баранова
_____ 2019 г.

Челябинск 2019

ОГЛАВЛЕНИЕ

ВВЕДЕНИЕ.....	6
1 ТЕОРЕТИЧЕСКИЕ И МЕТОДИЧЕСКИЕ ОСНОВЫ АНАЛИЗА ЭФФЕКТИВНОСТИ ФИНАНСОВОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ ПРЕДПРИЯТИЯ	8
1.1 Понятие эффективности финансовой деятельности предприятия.....	8
1.2 Методика анализа эффективности финансовой деятельности предприятия.....	16
1.3 Выявление влияния факторов на эффективность деятельности предприятия.....	25
2 АНАЛИЗ ЭФФЕКТИВНОСТИ ФИНАНСОВОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ ООО «ЗЛАТРОСБИ».....	33
2.1 Организационно–экономическая характеристика предприятия.....	33
2.2 Оценка финансового состояния предприятия.....	40
2.3 Анализ прибыли и рентабельности предприятия.....	48
2.4 Пути повышения эффективности финансовой деятельности предприятия.....	60
ЗАКЛЮЧЕНИЕ	77
БИБЛИОГРАФИЧЕСКИЙ СПИСОК	80
ПРИЛОЖЕНИЯ	
ПРИЛОЖЕНИЕ А. Бухгалтерский баланс.....	84
ПРИЛОЖЕНИЕ Б. Отчет о финансовых результатах.....	85

ВВЕДЕНИЕ

Важной задачей стратегии планирования в рыночных условиях является обеспечение предприятия (фирмы) возможности достижения необходимого преимущества перед конкурентом за счёт повышения эффективности деятельности. То предприятие, которое планирует и поддерживает высокий потенциал своего развития, оказывается устойчиво сильным, прибыльным и конкурентоспособным. Чтобы предприятие могло установить собственный конкурентный цикл долгосрочного развития, эффективность должна расти быстрее, чем повышается потенциал основных конкурентов.

Процесс управления отличается многообразием функций и элементов. Система управления выполняет такие функции, как планирование, организация, регулирование, стимулирование и контроль. Выполнение этих функций осуществляется через принятие управленческих решений, которые должны быть своевременными и обоснованными. Обоснованность управленческих решений обеспечивает своевременный и качественный анализ потенциала предприятия. Чтобы фирма могла установить собственный долгосрочный конкурентный цикл развития, она должна расти быстро, чем повышается потенциал ее основных конкурентов.

Финансовая эффективность деятельности выражается отношением экономического эффекта деятельности предприятия, исчисленного в денежном выражении за определенный период, к суммарным затратам ресурсов в денежном выражении на достижение финансового результата. Затраченные средства должны полностью окупаться в течение периода, называемого сроком окупаемости. Краткосрочные вложения в бизнес с учетом вложений в основной и оборотный капитал должны иметь срок окупаемости порядка одного года, тогда как крупные долгосрочные инвестиции могут обладать сроком окупаемости, исчисляемым несколькими годами.

Крайне высокие сроки окупаемости вложений в деятельность предприятия

свидетельствуют о неблагополучии ее состояния и деятельности.

Эффект - абсолютная величина, обозначающая достигаемый результат какого-либо процесса. Эффект как разница между стоимостью продукта и затратами на его производство возникает, при прочих равных условиях, в двух случаях: во-первых, когда возрастает продукт (рост объема производства); во-вторых, когда сокращаются затраты (экономия ресурсов).

Всё это характеризует актуальность темы работы «Анализ эффективности финансовой деятельности предприятия (на примере ООО «ЗЛАТРОСБИ»).

Объектом исследования является ООО «ЗлатРосби».

Предметом работы является анализ эффективности деятельности предприятия ООО «ЗлатРосби».

Целью является разработка путей повышения эффективности финансовой деятельности ООО «ЗлатРосби».

Для достижения цели необходимо решить следующие **задачи**:

1. Изучить теоретические и методические основы анализа эффективности финансовой деятельности предприятия.
2. Провести оценку эффективности деятельности ООО «ЗЛАТРОСБИ».
3. Разработать рекомендации по повышению экономической эффективности ООО «ЗЛАТРОСБИ» и рассчитать экономический эффект от них.

Методической основой написания выпускной квалификационной работы является использование в процессе проводимых исследований совокупности различных методов: анализа и синтеза, группировки и сравнения.

Теоретической основой являются нормативные и правовые документы в области экономического анализа, научные издания современных авторов Белолипецкий В.Г., Ефимова О.В., Никулина Н.Н., Савицкая Г.В. А также периодические экономические издания «Финансовый менеджмент», «Финансы», «Экономист», «Главбух», правовая справочная система «Гарант», бухгалтерская финансовая отчетность ООО «ЗЛАТРОСБИ» за 2016–2018 гг.

1 ТЕОРЕТИЧЕСКИЕ И МЕТОДИЧЕСКИЕ ОСНОВЫ АНАЛИЗА ЭФФЕКТИВНОСТИ ФИНАНСОВОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ ПРЕДПРИЯТИЯ

1.1 Понятие эффективности финансовой деятельности предприятия

В общем представлении эффективность (в переводе с латинского – действенный, производительный, дающий результат) характеризует развитые различные системы, процессы, явления. Эффективность выступает как индикатор развития. Она же – его важнейший стимул. Стремясь повысить эффективность конкретного вида деятельности и их совокупности, мы определяем конкретные меры, способствующие процессу развития, и отсекаем те из них, что ведут к регрессу [16, с. 77].

Эффективность, в этом смысле, всегда связана с практикой. Она становится целевым ориентиром управленческой деятельности, направляет эту деятельность в русло обоснованности, необходимости, оправданности и достаточности. Эффективность как понятие означает результативность. Как категория она имеет две стороны – качественную и количественную. Качественная сторона отражает ее логическое, теоретическое содержание, то есть сущность категории. Количественная сторона раскрывает действие закона экономии времени, а именно, отражает экономию времени при достижении целей общественного производства в ходе всего воспроизводственного процесса и на отдельных его фазах в масштабе всего народного хозяйства, отдельных его регионов, отраслей, хозяйственных субъектов. В смысловом отношении эффективность связывается, во-первых, с результативностью работы или действия, а во-вторых, с экономичностью, то есть минимальным объемом затрат для выполнения данной работы или действия. Одна результативность не в состоянии всесторонне характеризовать эффективность, поскольку может быть достигнут результат, но не лучший. Экономичность также не характеризует эффективность, поскольку бывают минимум затрат при невысоких же результатах.

Для выяснения сущности экономической эффективности производства, определения ее критерия и показателей необходимо различать содержание понятий «эффективность» и «эффект». «Эффект – абсолютная величина, обозначающая достигаемый результат какого-либо процесса. Экономический эффект – это результат человеческого труда, создающего материальные блага. Безусловно сам результат по себе очень важен, ноне менее важно знать, какими затратами он достигнут. Поэтому соизмеримость эффекта и затрат на его достижение является основой экономической эффективности» [24, с. 14].

Проблема эффективности – это всегда проблема выбора, например, что производить, какие виды продукции, каким способом, как их распределить и какой объем ресурсов использовать.

«В основе определения эффективности лежит принцип сравнительного преимущества, являющийся основой специализации как стран в целом, так и отдельных производителей в частности, а также краеугольным камнем свободы торговли (открыт Д.Рикардо).

Именно благодаря сравнительному преимуществу использования одних ресурсов перед другими существует возможность определения наиболее эффективного варианта производства, обеспечивающего наибольшую разницу между результатами и затратами и установления альтернативной стоимости любого ресурса»[20, с. 119].

Поэтому под эффективностью понимается уровень (степень) результативности работы или действия в сопоставлении с произведенными затратами. В экономике предприятия в самом общем виде эффективность означает результативность хозяйственной деятельности, соотношение между достигнутыми результатами и затратами живого и овеществленного труда. Уровень эффективности характеризует уровень развития производительных сил и является важнейшим показателем развития экономики. На предприятии затраты имеют форму авансируемого основного и оборотного капитала, а конечные результаты форму прибыли [22, с. 116].

Таким образом, показатель экономической эффективности дает представление о том, какой ценой предприятие получает прибыль. Сопоставление затрат и результатов используется в практике обоснования хозяйственных решений. Уровень эффективности определяется сопоставлением двух величин - экономического эффекта (результата) и затрат ресурсов, при помощи которых он был достигнут [19, с. 42].

При оценке эффективности необходимо различать критерий и показатели.

Показатели экономической эффективности дают представление о том, ценой каких затрат ресурсов достигается экономический эффект. То есть с их помощью измеряется уровень эффективности производственно-хозяйственной деятельности. Измерить с помощью одного показателя уровень эффективности невозможно, поскольку он складывается под воздействием многих факторов, порой противодействующих друг другу. Поэтому среди всей совокупности показателей принято выделять один, наиболее полно характеризующий уровень эффективности, имеющий не только количественную, но и качественную определенность. Такой показатель в экономике принято называть критерием.

В качестве критерия могут выступать различные показатели:

- на уровне предприятия – максимальная прибыль на единицу ресурсов;
- в масштабе национальной экономики - максимальный ВВП на единицу потребленных ресурсов.

Анализ показывает, что эти показатели характеризуют скорее цели производства, их соотношение между затратами и результатами. В наибольшей мере требованиям оценки экономической эффективности отвечает такой показатель, как производительность труда. Чаще всего его называют в качестве критерия эффективности производственно-хозяйственной деятельности предприятия. Что касается частных показателей экономической эффективности, то их номенклатура зависит от цели и объекта оценки [15, с. 65].

Иногда понятия «критерий» и «показатель» употребляются как синонимы.

Однако, качественная сторона производственного результата отражается

критерием, а количественная – показателями эффективности.

Показатели эффективности, количественно выражающие какой-либо критерий, различаются между собой по полноте, с которой они характеризуют эффективность. Так, показатель производительности живого труда является локальным по отношению к показателю производительности совокупного труда, он охватывает лишь часть сферы функционирования труда.

Различают натуральные, стоимостные, условные и другие показатели оценки экономической эффективности. Использование каждого из них имеет свои положительные и отрицательные стороны. Широкое применение при оценке эффективности получили натуральные показатели, такие как выработка продукции в натуральном выражении. Их использование исключает побочное влияние, например, цен на результаты измерения эффективности. Но применение натуральных показателей очень ограничено. Оно возможно только при сравнении однородной продукции или качественно однородного труда.

Поиски возможности соизмерить разнокачественную продукцию и разнокачественный труд каким-либо синтетическим показателем без применения стоимостных категорий привели к разработке различных условных показателей (чистая продукция, добавленная стоимость, нормативная трудоемкость). Основным недостатком существующих в настоящее время расчетных, условных показателей - их недостаточная научная обоснованность.

Все это говорит о том, что выбор оценки эффективности должен быть сделан исходя из конкретных условий определения эффективности на каждом предприятии. Эффективность различных видов хозяйственной деятельности определяется в целях решения двух планово-экономических задач [32, с. 98].

Во-первых, для выявления и оценки уровня использования отдельных видов затрат и ресурсов, а также экономической эффективности производства на различных его уровнях (национальной экономики, отрасли, предприятия, отдельного хозяйственного мероприятия).

Во-вторых, для экономического обоснования и отбора наилучших

(оптимальных) производственно-хозяйственных решений (внедрение новой техники, технологии и организации производства, труда и управления, размещение предприятий, варианты инвестирования и т.п.).

В соответствии с названными объектами и методами расчета различают общую (абсолютную) и сравнительную (относительную) экономическую эффективность станций технического обслуживания автомобилей.

Общая (абсолютная) применяется для анализа и оценки общеэкономических результатов, эффективности производства станции технического обслуживания автомобилей за определенный период и в динамике. Она характеризует величину экономического эффекта в сопоставлении с затратами и ресурсами. Ее определение базируется на расчете обобщающих и дифференцированных, показателей, отражающих уровень эффективности затрат и ресурсов.

Например, на уровне национальной экономики таким показателем будет отношение ВВП к численности работников сферы материального производства, на уровне предприятия – рентабельность производства [18, с. 134].

Сравнительная (относительная) эффективность определяется в целях обоснования социально-экономических преимуществ какого-либо варианта решения производственно-хозяйственной задачи, отбора из рассматриваемых вариантов наиболее эффективного с точки зрения соотношения текущих и единовременных затрат при его реализации.

Если, например, один из сравниваемых вариантов при реализации требует меньших капитальных вложений и одновременно обеспечивает более низкую себестоимость продукции, то при прочих равных условиях он признается по показателю сравнительной эффективности экономически более выгодным. В этом случае достигается двойной эффект: экономия от снижения себестоимости продукции и экономия на производственных фондах и капитальных вложениях. Могут быть случаи, когда вводятся дополнительные капитальные вложения, которые снижают себестоимость продукции, работ и услуг [43, с. 149].

Целесообразность их осуществления также может быть оценена с помощью

сравнительной эффективности. Определяется сравнительная эффективность как отношение экономии текущих затрат к обратной разности капитальных вложений по вариантам. Расчеты общей и сравнительной эффективности дополняют друг друга, то есть все известные методы оценки эффективности хозяйственных решений, например инвестиционных проектов, представляют собой сочетание показателей общей и сравнительной эффективности.

В зависимости от объекта и способа оценки методы определения и система показателей экономической эффективности станций технического обслуживания автомобилей могут существенно различаться.

Так выделяют методы определения экономической эффективности производственно-хозяйственной деятельности (функционирования) предприятия в целом, отдельных хозяйственных процессов (производства, маркетинга, формирования и использования ресурсов, сбыта, научно-исследовательских и опытно-конструкторских работ), управления предприятием, организации производства, труда и управления, инноваций (нововведений) и т.п. Например, большинство отечественных методик определения экономической эффективности предназначены для оценки эффекта станций технического обслуживания автомобилей:

- технико-экономического обоснования выбора наилучших вариантов создания и внедрения в производство новой техники, услуги;
- отражения показателей экономической эффективности в нормах, нормативах и планах развития предприятий;
- совершенствования ценообразования и стимулирования разработчиков.

Поэтому все показатели эффективности производства базируются на оценке эффективности использования производственных ресурсов, к которым относятся основные и оборотные фонды, трудовые ресурсы, инвестиции [20, с. 88].

Эффективность производственно-хозяйственной деятельности помимо эффективности производства включает в себя эффективность использования финансовых ресурсов предприятия.

Методика расчета экономической эффективности зависит также от отраслевой специфики предприятия. Так, факторы и источники экономии в машиностроении и легкой промышленности могут быть совершенно разными.

Основные виды эффективности приведены в таблице 1.1 [13, с. 109].

Таблица 1.1 – Основные виды эффективности производства

Признаки	Виды
1. Содержание	Экономическая Социальная
2. Сфера проявления	Народнохозяйственная Хозрасчетная
3. Охват объекта оценки	Полная Локальная
4. Целевое назначение	Плановая Фактическая Нормативная (проектная)
5. Метод расчета	Абсолютная Сравнительная
6. Уровень обобщения	Экономика в целом Отрасль Предприятие Структурное подразделение предприятия Рабочее место
7. Объект оценки	Производственно-хозяйственная деятельность предприятия Хозяйственные процессы (производство, маркетинг, формирование и использование ресурсов, НИОКР, сбыт) Элементы хозяйственных процессов (операции, процедуры, контракты, соглашения и т.н.) Отдельные производственно-хозяйственные решения в сфере производства и управления

В методологии оценки эффективности деятельности помимо экономической принято выделять социально-экономическую эффективность. Она отражает не только эффективность потребления результатов труда. Социально-экономическая эффективность может выражаться в таких показателях, как степень удовлетворенности членов трудового коллектива результатами труда, условия и безопасность труда, утомляемость, нагрузка на внешнюю экологическую среду, качество жизни [33, с. 155]. Расчеты экономической эффективности производятся в следующих типичных случаях:

– оценка целесообразности реализации инновационных проектов;

- оценка экономичности инвестиционных проектов;
- разработка программы реструктуризации предприятия;
- определение оптимального варианта размещения производства;
- выбор варианта специализации, кооперирования, концентрации и комбинирования производства;
- формирование стратегии развития предприятия;
- обоснование выпуска новой продукции;
- обоснование варианта нового строительства, реконструкции, технического перевооружения и модернизации производства;
- повышение качества и конкурентоспособности продукции;
- освоение нового рынка;
- снижение издержек предприятия;
- формирование кадровой стратегии;
- привлечение иностранных инвестиций;
- совершенствование системы стимулирования работников и т.п. [38, с. 41].

Повышение эффективности деятельности представляет собой сложную хозяйственную задачу, имеющую огромное значение для экономики предприятия. Это объясняется тем, что повышение эффективности производственно-хозяйственной деятельности ведет к повышению производительности труда, снижению себестоимости продукции и тем самым создает предпосылки для обеспечения ее конкурентоспособности.

Таким образом, повышение эффективности деятельности оказывает многостороннее, комплексное влияние на экономику предприятия, что обеспечивает его устойчивый экономический рост, доходность и, в конечном счете, выживаемость предприятия в острой конкурентной борьбе в рыночной экономике.

1.2 Методика анализа эффективности финансовой деятельности предприятия

Оценка эффективности использования источников финансирования деятельности организации, составляет основу оптимальных схем управления бизнесом и для расширения действующего бизнеса. Экономическая нестабильность, монопольное положение товаропроизводителей искажает формирование прибыли как чистого дохода, приводит к стремлению получения доходов главным образом в результате повышения цен. Устранению инфляционного наполнения прибыли способствует финансовое оздоровление экономики, развитие рыночных механизмов ценообразования, оптимальная система налогов. Эти задачи должно выполнять государство в ходе осуществления экономических реформ.

Развитие рыночных отношений повышает ответственность и самостоятельность предприятий в выработке и принятии управленческих решений по обеспечению эффективности их деятельности. Эффективность производственной, инвестиционной и финансовой деятельности предприятия выражается в достигнутых финансовых результатах. Общим финансовым результатом является валовая прибыль.

Эффективность управления финансовыми ресурсами предприятия заключается в увеличении капитала предприятия. Приумножение капитала связано, в первую очередь, с управлением формированием собственных финансовых ресурсов предприятия. Автор Артеменко В.Г. выделяет следующие основные задачи анализа собственного и заемного капитала предприятия [6, с. 90]:

- систематический контроль за формированием финансовых ресурсов;
- выявление основных источников формирования капитала и определение последствий их изменений для финансовой устойчивости;
- определение основных факторов, влияющих на эффективность и интенсивность использования собственного и заемного капитала;
- разработка рекомендаций по повышению эффективности и интенсивности использования собственного капитала предприятия;

– прогнозирование и разработка моделей финансового состояния при разнообразных вариантах использования финансовых ресурсов.

Характеристика методик анализа капитала представлена в таблице 1.2.

Таблица 1.2 – Характеристика методик анализа капитала

Автор методики	Работа	Выделяемые этапы анализа
Артеменко В.Г., Остапова В.В.	«Анализ финансовой отчетности» [6]	Анализ состава и движения собственного капитала; Оценка эффективности и интенсивности использования собственного капитала; Оценка стоимости чистых активов
Савицкая Г.В.	«Анализ хозяйственной деятельности» [42]	Анализ динамики, состава и структуры источников формирования капитала; Анализ оборачиваемости и доходности собственного капитала; Анализ финансовой устойчивости на основе финансового левериджа
Мельник М.В., Когденко В.Г.	«Экономический анализ в аудите» [35]	Анализ структуры и динамики собственного и заемного капитала; Анализ собственного капитала и чистых активов организации; Анализ рентабельности собственного капитала по методике Du Pont; Оценка кредитоспособности предприятия
Коршунов В.В.	«Экономика организации» [27]	Анализ влияния изменения финансовых результатов на прирост собственного капитала; Оценка влияния заемного капитала на рентабельность собственного капитала; Оценка экономического роста предприятия; Оценка факторов, влияющих на коэффициент устойчивости экономического роста

Перечисленные методы анализа капитала способствуют аналитическому прочтению финансовых отчетов, исходной базой которых, прежде всего, являются данные бухгалтерского учета и отчетности.

Целью анализа собственного и заемного капитала является поиск резервов улучшения финансового состояния предприятия, его платежеспособности и финансовой устойчивости, минимизация финансового риска, связанного с использованием капитала, при предусматриваемом уровне доходности. Цель

анализа достигается в результате решения определенного взаимосвязанного набор аналитических задач, реализация которых возможна на основе организационных, информационных, технических и методических возможностей предприятия.

С этой целью авторы предлагают расчет ряда показателей, среди которых основными являются рентабельность и оборачиваемость собственного капитала. Финансовое состояние предприятия, его устойчивость во многом зависит от оптимальности структуры источников капитала. С целью оценки степени финансовой устойчивости и финансового риска предприятия Герасимова В.Д. предлагает рассчитывать ряд показателей (таблица 1.3) [22, с.233].

Таблица 1.3 – Показатели для оценки финансовой устойчивости и финансового риска предприятия

Показатели	Алгоритм расчета показателя
Коэффициент финансовой автономии (коэффициент независимости)	Собственный капитал / Валюта баланса
Коэффициент финансовой зависимости	Заемный капитал / Валюта баланса
Коэффициент долгосрочной финансовой независимости	Собственный капитал + Долгосрочные заемные средства / Валюта баланса
Коэффициент покрытия долгов собственным капиталом	Собственный капитал / Заемный капитал
Коэффициент финансового левериджа	Заемный капитал / Собственный капитал

В соответствии с методикой авторов Артеменко В.Г., Остаповой В.В. анализ начинается с оценки состава, структуры и динамики собственного капитала предприятия [6, с.23]. Для анализа используются горизонтальный и вертикальный методы анализа. Дальнейшее направление анализа заключается в оценке эффективности и интенсивности использования собственного капитала. В соответствии с методикой авторов Мельник М.В. и Когденко В.Г. анализ начинается с определения структуры и динамики составляющих собственного и

заемного капитала в рамках вертикального и горизонтального анализа [35, с.78]. Поскольку в соответствии с законодательством стоимость чистых активов акционерного общества не должна быть меньше его уставного капитала, то значительный интерес авторы проявляют к анализу стоимости чистых активов.

В процессе анализа чистых активов выявляются и оцениваются факторы, влияющие на их величину. В процессе анализа собственного и заемного капитала исследуется платежеспособность (на основе показателей ликвидности) и кредитоспособность предприятия. В качестве простейшей методики оценки краткосрочной кредитоспособности и расчета балла заемщика авторами Мельник М.В. и Когденко В.Г. предлагается модель, которая базируется на расчете пяти коэффициентов, приведенных в таблице 1.4 [35, с.91].

Таблица 1.4 – Критерии определения категории коэффициентов

Показатели	Категории		
	1-я	2-я	3-я
Отношение чистых активов к валюте баланса	0,6 и выше	0,5 – 0,6	Менее 0,5
Рентабельность активов (прибыль до налогообложения к величине активов)	15 и выше	0 – 15	Менее 0
Коэффициент промежуточной ликвидности	0,7 и выше	0,4 – 0,7	Менее 0,4
Отношение долга (кредиты и займы) к сумме прибыли и амортизации	0,2 и ниже	0,2 – 0,5	Более 0,5
Динамика поступлений по текущей деятельности (годовой темп прироста)	15 и выше	10 – 15	Менее 10

Итоговый балл заемщика устанавливается по методу суммы мест в соответствии с зависимостью (1.1) [42, с.237]:

$$B = 0,2 \times k_1 + 0,2 \times k_2 + 0,2 \times k_3 + 0,2 \times k_4 + 0,2 \times k_5, \quad (1.1)$$

где k_1, k_2, k_3, k_4, k_5 – категории коэффициентов K_1, K_2, K_3, K_4, K_5 ,

принимаяющие значения 1, 2, 3.

Класс кредитоспособности заемщика в соответствии с рассматриваемой методикой определяется по итоговому баллу:

– 1-й класс (1,0 – 1,5 балла) – хорошее положение заемщика, кредитование не вызывает сомнения;

– 2-й класс (1,5 – 2,5 балла) – среднее положение заемщика, кредитование требует взвешенного подхода;

– 3-й класс (2,5 – 3 балла) – плохое положение заемщика, кредитование связано с повышенным риском.

Собственный капитал предприятия является основой его самостоятельности и независимости. Однако следует учитывать, что собственный капитал ограничен в размерах, кроме того, финансирование деятельности только за счет собственных средств не всегда выгодно предприятию, так как не позволяет расширить объем финансово-хозяйственной деятельности. Все многообразие структурообразующих факторов капитала, в конечном счете, обнаруживает одну общую их направленность – прямое воздействие на стоимость привлекаемого предприятием капитала. Оценка эффективности использования капитала предприятия, составляет основу оптимальных схем управления бизнесом и для расширения действующего бизнеса. С целью установления источников финансирования операционного цикла исследуются тип финансовой устойчивости. Финансовая устойчивость – это способность субъекта хозяйствования функционировать и развиваться, сохранять равновесие своих активов и пассивов в изменяющейся внутренней и внешней среде, гарантирующее его постоянную платежеспособность и инвестиционную привлекательность в границах допустимого уровня риска.

Устойчивое финансовое состояние предприятия достигается при достаточности собственного капитала, хорошем качестве активов, достаточном уровне рентабельности с учетом операционного и финансового риска, достаточности ликвидности, стабильных доходах и широких возможностях привлечения заемных средств. Значение прибыли обусловлено тем, что она зависит в основном от качества работы предприятия, повышает экономическую

заинтересованность его работников в наиболее эффективном использовании ресурсов, так как является основным источником производственного и социального развития предприятия, а с другой стороны – она служит важнейшим источником формирования государственного бюджета.

Следовательно, в росте суммы прибыли заинтересованы как предприятие, так и государство. Таким образом, показатели прибыли являются важнейшими в системе оценки результативности и деловых качеств предприятия, степени его надежности и финансового благополучия, как партнера. Основной задачей этого управления является обеспечение необходимого уровня самофинансирования деятельности предприятия за счет прибыли. Методика анализа прибыли представлена в таблице 1.5 [46, с. 83].

Таблица 1.5 – Методика анализа прибыли предприятия

Вид прибыли	Методика расчета	Значение
Валовая прибыль от реализации продукции (работ, услуг)	$ВП = ВР - ЗП - НДС - А$	Разница между суммой, полученной от продажи продукта, и себестоимостью этого продукта.
Прибыль от реализации продукции (фактически полученная)	$Пп = ВП - КР - УР$	Разность между выручкой от реализации продукции, налогами, включаемыми в цену и уплачиваемыми из выручки, и себестоимостью реализованной продукции.
Прибыль до налогообложения	$Пн = Пп + ПД - ПР$	Рассчитывается как разница прибыли от реализации и сальдо прочих операций.
Чистая прибыль	$Чп = Пн - Нп$	Рассчитывается как разница прибыли до налогообложения и налога с прибыли.

Анализ чистой прибыли (убытка) ведется в разрезе определяющих ее элементов, которыми являются прибыль (убыток) до налогообложения, отложенные налоговые активы, отложенные налоговые обязательства и текущий налог на прибыль. В ходе анализа изучаются ее объем, состав, структура и

динамика. По итогам расчетов делается вывод о влиянии на отклонение суммы чистой прибыли (убытка) изменений величин определяющих ее элементов.

В расчетах экономической эффективности результаты сопоставляются с величиной вовлеченных в хозяйственный оборот или потребленных ресурсов. Поэтому оценка эффективности во многом зависит от правильности определения затрат и величины различных ресурсов - рентабельности.

Далее, производится расчет показателей рентабельности активов, продаж, капитала по прибыли от продаж и по чистой прибыли по формулам, представленным в таблице 1.6 [37, с. 109].

Таблица 1.6 – Показателей эффективности деятельности предприятия

Показатель	Методика расчета	Значение
Рентабельность затрат	$R_{вп} = З / В \cdot 100$	Характеризует долю расходов в выручке
Рентабельность продаж	$R_{пп} = ПП / В \cdot 100$	Характеризует долю прибыли от продаж в выручке
Рентабельность деятельности предприятия	$R_{чпп} = ЧП / В \cdot 100$	Характеризует уровень чистой прибыли в выручке

Рентабельность в отличие от прибыли предприятия, показывающей эффект предпринимательской деятельности, характеризует эффективность этой деятельности. Рентабельность – относительный показатель, отражающий степень доходности предприятия. Роль и значение показателя рентабельности заключается в следующем:

- данный показатель является одним из основных критериев оценки эффективности работы предприятия;
- повышение рентабельности характеризует цель предприятия в рыночной экономике;
- рост рентабельности способствует повышению финансовой устойчивости предприятия;

– показатель рентабельности характеризует привлекательность бизнеса в данной сфере для предпринимателей.

Показатели рентабельности используются в процессе анализа финансово-хозяйственной деятельности, принятия управленческих решений, решений потенциальных инвесторов об участии в финансировании инвестиционных проектов [45, с. 63]. На формирование прибыли как финансового результата работы, который отражается в бухгалтерском учете, официальной отчетности субъектов хозяйствования, влияет установленный законодательством Российской Федерации порядок:

- формирование уровня затрат на производство продукции (работ, услуг);
- учет и калькулирование себестоимости продукции (работ, услуг);
- определение прочих доходов и затрат [13, с. 215–218].

Структура и величина текущих затрат совпадают со структурой и величиной себестоимости продукции и регламентируются соответствующими нормативными материалами.

При оценке экономической эффективности выделяют следующие виды затрат:

- затраты живого труда (отработанное время, фонд заработной платы);
- материальные затраты (сырья, материалов, топлива, энергии и т.д.);
- затраты производственных фондов (основных, оборотных фондов);
- инвестиции, включая капитальные вложения (затраты на расширенное воспроизводство основных фондов и прирост оборотных средств);
- затраты информационных и интеллектуальных ресурсов (знания, результаты научных исследований, изобретения, лицензии и т.п.);
- затраты времени (рабочий период, длительность производственного цикла, сроки реализации инвестиций, сроки окупаемости затрат и т.п.) [9, с. 161].

В расчете ресурсных показателей эффективности участвует величина ресурсов предприятия, вовлеченная в хозяйственный оборот, а затратных величина затрат ресурсов, осуществленная при реализации оцениваемого объекта. По

направленности действия выделяют показатели емкости и отдачи.

Коэффициент фондоотдачи ($K_{\text{ФО}}$) – эффективность основного капитала определяется по (формуле 1.1) [41, с. 206].

$$K_{\text{ФО}} = \text{ВР} / \text{ОС}, \quad (1.1)$$

где ВР – выручка от продажи товаров (работ, услуг);

ОС – основные средства.

Показывает, какая сумма выручки от продажи приходится на единицу стоимости основных средств. Так же характеризует эффективность использования основных средств [16, с. 257].

2) коэффициент фондоемкости ($K_{\text{ФЕ}}$) определяется по (формуле 1.2).

$$K_{\text{ФЕ}} = \text{ОС} / \text{ВР}, \quad (1.2)$$

Коэффициент отражает потребность в основном капитале на единицу стоимости результата. Устанавливает затраты основного капитала на единицу произведённой и проданной продукции (товаров, работ, услуг).

Поскольку измерение эффективности предполагает сопоставление затрат и результатов (эффекта), то важным является измерение результата. Проблема оценки результата - процесс более сложный, чем оценка затрат ресурсов. Она распадается на две составляющие: нахождение области проявления эффекта (результата) и количественная оценка эффекта. При оценке эффекта выделяют три группы показателей: объемные, конечные и социальные результаты.

Объемные показатели экономического эффекта являются исходными и включают в себя натуральные и стоимостные показатели объема производства продукции и услуг:

- объем производства продукции в натуральном и стоимостном измерении;
- объём сервисных работ (услуг по ремонту авто);
- объем грузооборота и т.д. [21, с. 167].

Они учитываются при расчете дифференцированных (частных) показателей

эффективности. Конечные показатели эффекта отражают конечные показатели производственно-хозяйственной деятельности на различных уровнях иерархии предприятия, степень удовлетворения потребностей рынка, качественную структуру производства и т.п. К ним можно отнести чистую прибыль, внутренний валовой продукт, добавленную стоимость, экономию от снижения себестоимости, накопленную амортизацию и т. п. Конечные экономические результаты учитывают при расчете обобщающих (интегральных) показателей эффективности.

1.3 Выявление влияния факторов на эффективность деятельности предприятия

Прибыль как главный финансовый результат эффективности деятельности обеспечивает потребности самого предприятия и государства в целом. Поэтому, прежде всего, важно определить факторы, влияющие на формирование прибылей и убытков. К группе объективных (внешних) факторов относятся:

а) чрезвычайные события, природные (климатические) условия, изменение рыночной конъюнктуры, конкуренция, транспортные и другие факторы, вызывающие дополнительные затраты у одних предприятий и обуславливающие дополнительную прибыль – у других;

б) изменение государственным органами или инфляционными процессами цен на товары, топливо, тарифов на услуги и перевозки, торговых скидок, надбавок, норм амортизационных отчислений, ставок заработной платы, начислений на нее и ставок налогов и других сборов;

в) нарушение дисциплины по хозяйственным вопросам поставщиками, снабженческо-сбытовыми, вышестоящими хозяйственными, финансовыми, банковскими и другими органами, затрагивающие интересы предприятия.

К группе субъективных (внутренних) факторов относятся: основные факторы, определяющие сущностные результаты работы, и факторы, связанные с нарушением хозяйственной дисциплины [10, с. 102]. К субъективным факторам можно отнести: конкурентоспособность товаров, уровень производительности труда, затраты на реализацию, уровень цен на товары.

Далее выявляются основные факторы, которые оказывали в прошлом и могут оказывать в будущем существенное влияние на финансово-хозяйственную деятельность данного предприятия [22, с. 170]. Принять правильное управленческое решение, выявить его рациональность и эффективность можно лишь на основе экономического анализа [11, с. 90]. По данным отчетности можно проанализировать показатели, представленные на рисунке 1.1.

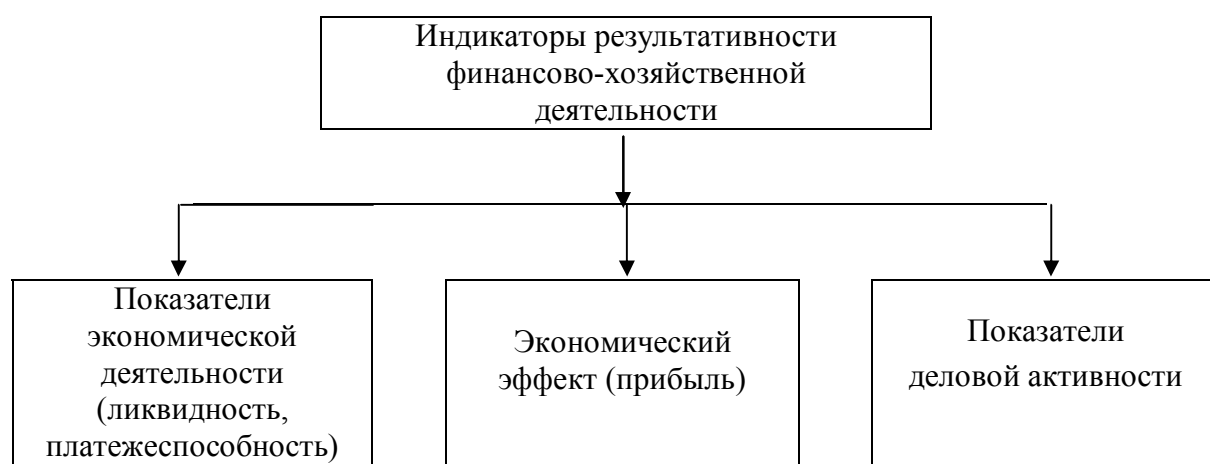


Рисунок 1.1 – Показатели, характеризующие результативность финансово-хозяйственной деятельности организации

В сфере управления эффект формируется как за счет производственных ресурсов, так и за счет рационального использования финансовых ресурсов (прочей реализации). Эффективность каждой управляющей системы в значительной мере зависит от качества формируемой и используемой ею информационной базы. Информационное обеспечение управления прибылью представляет собой результат непрерывного целенаправленного подбора соответствующих информативных показателей, необходимых для осуществления анализа, планирования и подготовки эффективных управленческих решений по всем аспектам формирования распределения и использования прибыли предприятия. Анализ прибыли представляет собой процесс исследования условий и результатов ее формирования и использования с целью выявления резервов дальнейшего повышения эффективности управления ею на предприятии.

Рассмотрим алгоритм управления прибылью предприятия с учетом воздействия внутренних и внешних факторов на рисунке 1.2.



Рисунок 1.2 – Алгоритм управления прибылью предприятия

Показатели финансовых результатов характеризуют абсолютную эффективность хозяйствования предприятия.

Таким образом, прибыль характеризует эффективность хозяйственной деятельности предприятия и является источником финансирования его дальнейшего развития. Показатели финансовых результатов характеризуют абсолютную эффективность хозяйствования предприятия. Под источниками эффекта понимаются ресурсы, которые формируют результат, а под факторами -

механизмы, активизирующие эти источники. Так, увеличение объемов выпускаемой продукции может быть обеспечено за счет следующих факторов экономической эффективности: улучшение использования производственной мощности путем оптимизации загрузки оборудования и технологических режимов, улучшения организации обслуживания оборудования. Источниками эффективности могут быть: сокращение простоев оборудования по организационным причинам, сокращение непроизводительной работы.

Результаты хозяйственной деятельности зависят от разнообразных факторов, находящихся в разной степени связи между собой и итоговыми показателями. Их действие и взаимодействие различны по своей силе, характеру и времени.

Причины или условия, порождающие эти факторы, также различны, и не оценивая направление, активность и время их действия, нельзя обеспечить эффективность управления [39, с. 118].

На прибыль влияет большое количество взаимосвязанных факторов, которые могут оказывать как положительное, так и отрицательное действие на результаты деятельности предприятия.

Кроме того, отрицательное влияние одних факторов способно снизить положительное влияние других. Влияющие на изменение прибыли факторы, классифицируются по разным признакам. Поскольку предприятие является одновременно и субъектом, и объектом экономических отношений, то наиболее важным является деление их на внешние и внутренние.

Внутренние факторы: себестоимость продукции, структура продукции и затрат, величина амортизационных отчислений, цена продукции, факторы, связанные с нарушением хозяйственной дисциплины, такие как ценовые нарушения, нарушения условий труда и требований к качеству продукции, другие нарушения, ведущие к штрафам и экономическим санкциям.

К внешним относятся рыночно-конъюнктурные факторы (диверсификация деятельности, повышение конкурентоспособности в оказании услуг, организация эффективной рекламы новых видов продукции, уровень развития

внешнеэкономических связей, изменение тарифов и цен на поставляемые продукцию и услуги в результате инфляции), хозяйственно-правовые и административные факторы (налогообложение, правовые акты, постановления и положения, регламентирующие деятельность организации, государственное регулирование тарифов и цен).

Эффективность деятельности организации зависит от того, какими источниками она финансирует свой операционный цикл, если эти источники устойчивы, то нет угрозы срыва производственного процесса, из – за их дефицита. Для оценки структуры капитала предприятия и рисков инвестиций служит соотношение собственных и заемных средств. Оно показывает, сколько рублей собственного капитала приходится на один рубль привлеченных средств. Динамика этого соотношения отражает изменение зависимости предприятия от внешних инвесторов. В целях анализа этой зависимости и ее динамики рассчитывают ряд коэффициентов.

Приведенная таблица 1.7 дает сжатую и наглядную характеристику показателей финансовой устойчивости предприятия.

Таблица 1.7 – Показатели финансовой устойчивости предприятия

Показатель	Характеристика	Рекомендуемый критерий
Коэффициент финансового риска	Показывает сколько заемных средств компания привлекла на рубль собственных.	$< 0,7$
Коэффициент покрытия долга	Отношение текущих активов на краткосрочные обязательства	1,5 – 2,5
Коэффициент автономии	Отношение собственных средств компании к валюте баланса.	$> 0,5$
Коэффициент финансовой устойчивости	Отношение итога собственных и долгосрочных заемных средств к валюте баланса.	0,8-0,9
Коэффициент маневренности собственных источников	Отношение собственных оборотных средств к сумме собственных источников.	0,5
Коэффициент мобильности оборотных средств	Отношение наиболее мобильной части оборотных средств (денежных средств и финансовых вложений) к стоимости оборотных активов.	–

Эффективный механизм управления прибылью организации позволяет в полном объеме реализовать стоящие перед ним цели и задачи. Успешное функционирование системы управления прибылью организации во многом определяется эффективностью ее организационного обеспечения. Организационное обеспечение управления прибылью представляет собой взаимосвязанную совокупность внутренних структурных служб и подразделений организации, обеспечивающих разработку и принятие управленческих решений по отдельным аспектам формирования, распределения и использования прибыли, и несущих ответственность за результаты этих решений.

Исходя из этой главной цели можно сформулировать систему функций управления прибылью [14, с. 76], направленных на реализацию цели управления прибылью, представленных в таблице 1.8.

Таблица 1.8 – Система функций управления прибылью предприятия

Система функций управления прибылью предприятия	Обеспечение максимизации размера формируемой прибыли, соответствующего ресурсному потенциалу организации и рыночной конъюнктуре.	Эта задача реализуется путем оптимизации состава ресурсов организации и обеспечения их эффективного использования. Основными выступают максимально возможный уровень использования ресурсного потенциала и сложившаяся конъюнктура товарного и финансового рынков.
	Обеспечение оптимальной пропорциональности между уровнем формируемой прибыли и допустимым уровнем риска.	Исходя из заданного уровня риска в процессе управления должен быть, максимизирован соответствующий ему уровень прибыли.
	Обеспечение высокого качества формируемой прибыли.	происходит в процессе формирования прибыли организации и должны быть в первую очередь реализованы резервы ее роста за счет операционной деятельности и реального инвестирования, обеспечивающих основу перспективного развития.
	Обеспечение выплаты необходимого уровня дохода на инвестированный капитал собственникам организации.	
	Обеспечение формирования достаточного объема финансовых ресурсов за счет прибыли в соответствии с задачами развития организации в предстоящем периоде.	В рамках операционной деятельности основное внимание должно быть уделено обеспечению роста прибыли за счет расширения объема выпуска продукции и освоения новых перспективных ее видов.
	Обеспечение постоянного возрастания рыночной стоимости организации.	
	Обеспечение эффективности программ участия персонала в прибыли.	

Поэтому управление прибылью требуется осуществлять на всех этапах взаимодействия с контрагентами, как на стадии проведения преддоговорных процедур по закупке товаров, так и до их фактической реализации [37, с. 2].

Функциональная направленность объектов управления прибылью по общепринятым стандартам выделяет два основных их вида:

управление формированием прибыли;

управление распределением и использованием прибыли.

Главной целью управления прибылью является обеспечение максимизации благосостояния собственников организации в текущем и перспективном периоде. Эта главная цель призвана обеспечивать одновременно гармонизацию интересов собственников с интересами государства и персонала организации. Так как прибыль является основным внутренним источником формирования финансовых ресурсов организации, ее размер определяет потенциальную возможность создания фондов производственного развития, резервного и других специальных фондов, обеспечивающих предстоящее развитие организации. При этом в самофинансировании развития организации прибыли должна отводиться главенствующая роль. Это позволяет обеспечивать формирование достаточного объема финансовых ресурсов за счет прибыли в соответствии с задачами развития организации в предстоящем периоде.

Выводы по разделу один

Каждое предприятие заинтересовано в большей эффективности деятельности. Для повышения эффективности использования основного капитала, основных производственных фондов необходимо повышение степени их загрузки, особенно их активной части, эффективное обновление фондов (т. е. обновление в срок – не раньше того, пока оборудование эффективно выполняет свои функции, но и не позже нормативного срока действия оборудования и других элементов основного капитала), использование прогрессивного оборудования, современных

технологий, квалифицированных и дисциплинированных работников.

Повысить эффективность использования основного капитала может эффективное управление предприятием в целом, качественный менеджмент.

Известно, что современная экономическая теория управления капиталом основана на таких концепциях, как процесс накопления капитала, теория функционирования капитала в системе факторов производства, теория оборота капитала, теория стоимости капитала, концепция структуры капитала и ряде других. Поэтому возможности становления предпринимательской деятельности и ее дальнейшего развития могут быть реализованы лишь только в том случае, если собственник разумно управляет капиталом, вложенным в деятельность предприятия. Собственный капитал предприятия является основой его самостоятельности и независимости. Однако следует учитывать, что собственный капитал ограничен в размерах, кроме того, финансирование деятельности только за счет собственных средств не всегда выгодно предприятию, так как не позволяет расширить объем финансово-хозяйственной деятельности. Все многообразие структурообразующих факторов капитала, в конечном счете, обнаруживает одну общую их направленность – прямое воздействие на стоимость привлекаемого предприятием капитала.

Основными направлениями повышения эффективности финансовой деятельности предприятия являются работа с источниками финансирования (собственный капитал, привлечение заемного капитала, краткосрочное и долгосрочное кредитование, распределение прибыли и пр.); инвестиции предприятия и оценка их эффективности (доходность капитала, текущая и перспективная стоимость предприятия, оценка финансовых рисков и т.д.); управление основным и оборотным капиталом; финансовое планирование; анализ и контроль финансовой деятельности. В сущности, финансовый результат является прибылью или убытком, а проявлением этой сущности является объединяющий все направления деятельности экономический показатель, характеризующий эффективность финансовой деятельности предприятия.

2 АНАЛИЗ ЭФФЕКТИВНОСТИ ФИНАНСОВОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ ООО «ЗЛАТРОСБИ»

2.1 Организационно–экономическая характеристика предприятия

Общество с ограниченной ответственностью «Златросби» создано в 2005 году, в городе Златоусте для осуществления совместной хозяйственной деятельности и извлечения прибыли. Предприятие является юридическим лицом – общество с ограниченной ответственностью (ООО). ООО «Златросби» действует на основании Устава. Главным направлением деятельности предприятия является изготовление следующих видов изделий:

- 1) Ремонтно-отделочные работы, интерьер, дизайн.
- 2) Строительные конструкции, материалы, магазины.
- 3) Строительные (проектные) услуги.

Организационная структура ООО «Златросби» представлена на рисунке 2.1.

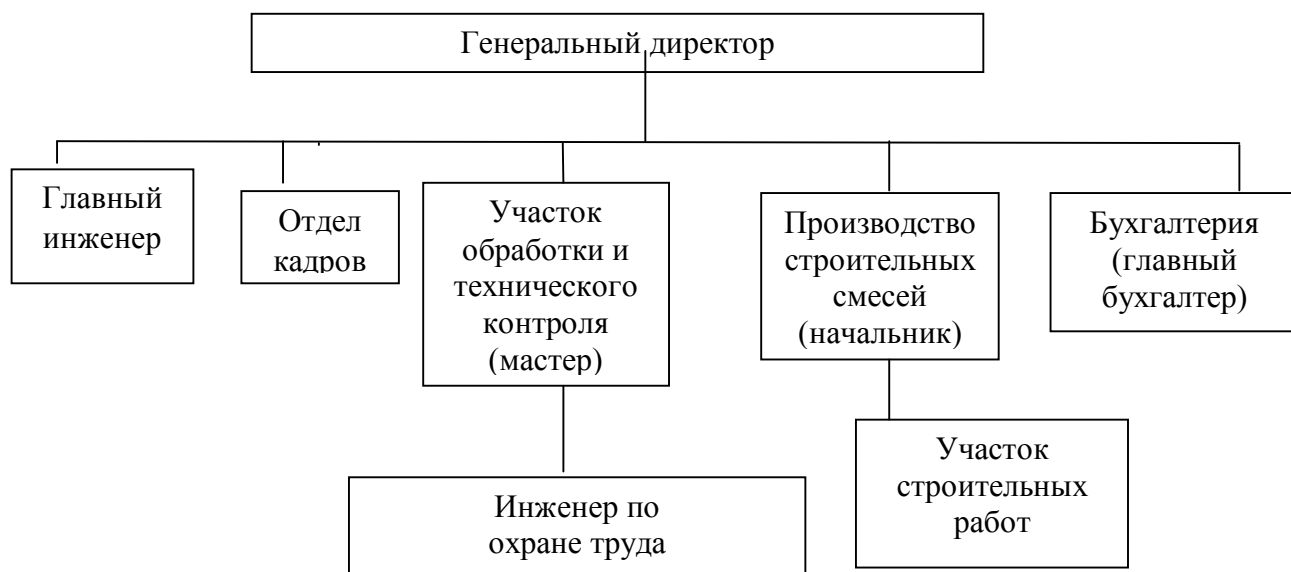


Рисунок 2.1 – Организационная структура ООО «Златросби»

Для ООО «Златросби» была выбрана линейно–функциональная организационная структура. По каждой подсистеме формируются «иерархия» служб, пронизывающая все предприятие сверху донизу.

Главными целями ООО «Златросби» являются: получение прибыли для дальнейшего развития; оказание строительных услуг для обслуживания заказчиков и другие. Для анализа эффективности деятельности предприятия, в таблице 2.1 проведем анализ основных технико-экономических показателей за 2016 – 2018 годы и выявим положительные или отрицательные их отклонения.

Таблица 2.1 – Основные технико-экономические показатели ООО «Златросби»

В тысячах рублей

Показатель	Период, годы			Отклонение по годам			
				2017		2018	
	2016	2017	2018	тыс. руб.	%	тыс. руб.	%
Выручка от реализации	278 340	398 029	532 358	119 689	143,0	134 329	137,7
Себестоимость работ, услуг	220 569	312 676	420 496	92 107	141,8	107 820	137,5
Валовая прибыль	57 771	85 353	111 862	27 582	147,7	26 509	131,1
Прибыль от продаж	15 861	16 662	15 711	+801	105,1	–951	94,3
Рентабельность продаж	5,70	4,19	2,95	–1,51	73,51	–1,24	70,41
Среднесписочная численность работников	58	60	65	2	103,45	5	108,33
Производительность труда	4798,97	6633,82	8190,12	1834,85	138,23	1556,3	123,46
ФОТ	28 320	43 200	48 516	14 900	152,54	53 161	112,31
Среднемесячная заработная плата	40,0	42,0	43,5	2,0	105,0	1,5	103,57
Среднегодовая стоимость ОС	1554	873	1775	–681	56,2	902	203,3
Фондоотдача	179,11	455,93	299,92	276,82	254,55	–156,01	65,78
Фондовооруженность	13,17	7,28	14,2	–5,89	55,28	6,92	195,05
Налог на прибыль	1994	2302	2838	308	115,45	536	123,28
Чистая прибыль	7931	7535	11352	–396	95,01	3817	150,66
Рентабельность предприятия	2,85	1,89	2,13	–0,96	66,32	0,24	112,70
Рентабельность собственного капитала	24,47	18,89	24,16	–5,58	77,20	5,27	127,90

Из таблицы 2.1 следует, что выручка предприятия увеличилась, так же как и себестоимость. Рост валовой прибыли в 2018 году на 26509 тыс. руб. или на 31,1% произошла за счет роста выручки от предоставления работ, услуг в 2018 году. Но прибыль от продаж снизилась в 2018 году, что повлекло за собой снижение рентабельности продаж на 29,59 %.

Численность персонала за весь анализируемый период увеличивается, в 2017 году на 2 человека, а за 2018 год на 5 человек. Так как оплата труда работников сдельная, то в связи с ростом объема произведенных работ услуг, фонд оплаты труда увеличивается, так же в 2017 году было повышение тарифов на оплату труда, что также увеличило фонд оплаты труда.

Стоимость основных фондов предприятия за 2017 год снизилась, что снизило показатель фондовооруженности, но за 2018 год основные фонды увеличились в сумме на 902 тыс. руб., что повлекло за собой рост фондовооруженности на 95,05 %.

Динамика эффективности использования основных фондов ООО «Златросби» за 2016–2018 годы графически представлена на рисунке 2.2.

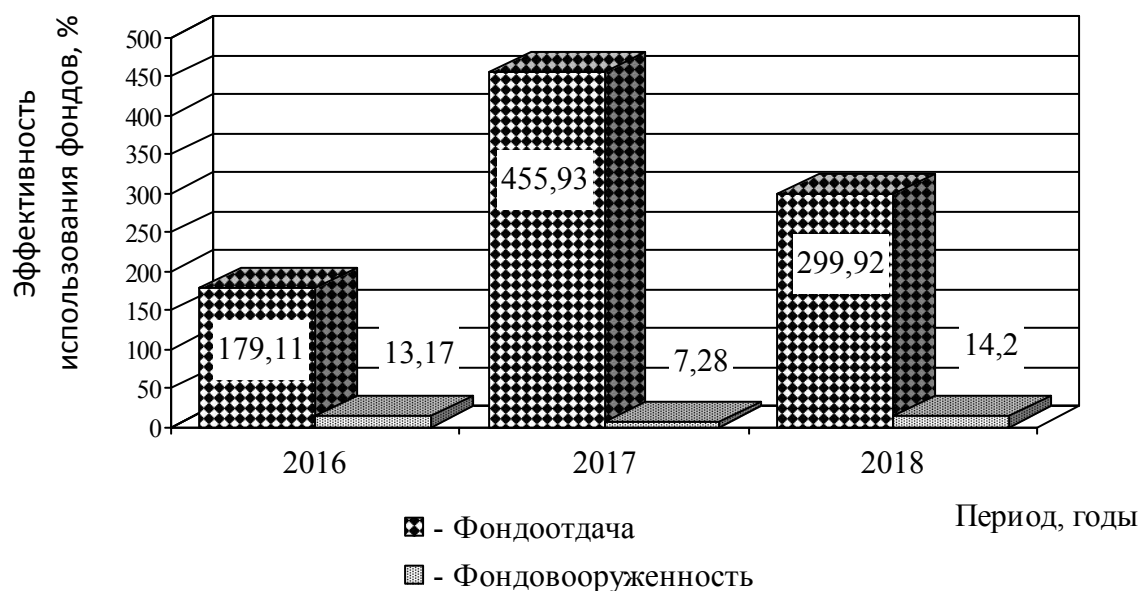


Рисунок 2.2 – Динамика эффективности использования фондов ООО «Златросби» за 2016–2018 годы

Рентабельность предприятия за 2017 год снизилась на 33,68 %, что произошло за счет снижения величины чистой прибыли на 4,99%, но за 2018 год величина чистой прибыли увеличилась на 3817 тыс. руб. или на 50,66%, что увеличило рентабельность на 12,70 %. Рентабельность собственного капитала также снизилась в 2017 году на 22,8 %, но за 2018 годов за счет роста чистой прибыли увеличилась на 27,90 %. В таблице 2.2. рассмотрим динамику объема производства работ, услуг ООО «Златросби» за 2016–2018 годы.

Таблица 2.2 – Динамика объема производства ООО «Златросби» по видам работ, услуг за 2016–2018 гг.

В тысячах рублей

Виды изделий	Количество произведенных работ, услуг по годам, ед.			Объем производства по годам		
	2016	2017	2018	2016	2017	2018
Ремонтно-отделочные работы	31 213	39 803	43 701	69 605	99 508	50 355
Строительные конструкции, материалы, магазины	17 433	24 620	31 248	83 504	119409	159 707
Строительные услуги	6 652	9 158	11 299	72 367	103 488	138 413
Проектные услуги	45 787	60 499	105 438	52 864	75 624	183 883
Всего				278 340	398 029	532 358

На основании таблицы 2.2 можно сделать вывод о том, что по всем видам работ, услуг выявлен рост объема производства, что говорит о том, что предприятие предлагает свои услуги высокого качества, и привлекает всё больше заказчиков, чем и вызван рост количества реализованных работ, строительных и проектных услуг. Ремонтно-отделочные и строительные услуги увеличились за 2017 год по сравнению с 2016 годом, несмотря на наличие сильного конкурента – «Стройтехника», у которого цены на данные услуги выше, поэтому ООО «Златросби» удается повышать объем производства на протяжении 2016–2018 гг. Увеличение спроса на проектные услуги ООО «Златросби»

обусловлено тем, что увеличилось число заказчиков по строительству коттеджей, частных домов, а у ООО «Златросби» «демократичные» цены.

Для анализа структуры и динамики активов и пассивов предприятия проведем горизонтальный и вертикальный анализ статей баланса ООО «Златросби» за 2016–2018 гг. Сравнительный баланс ООО «Златросби» проведен в таблице 2.3.

Таблица 2.3 – Анализ баланса ООО «Златросби» за 2016–2018 годы

Раздел баланса	Период, годы			Изменение по годам		Темп роста по годам, %	
	2016	2017	2018	2017	2018	2017	2018
	Актив						
Внеоборотные активы	1554	873	1775	-681	902	56,2	203,3
Оборотные активы	265 800	368 192	403 291	102 392	35 099	138,5	109,5
Баланс	267 354	369 065	405 066	101 711	36 001	138,0	109,8
Пассив							
Капитал и резервы	32 407	39 954	46 991	7547	7037	123,3	117,6
Долгосрочные обязательства	19 343	14 595	0	-4748	-14595	75,5	- 100,0
Краткосрочные обязательства	215 604	314 516	358 075	98912	143 559	145,9	113,8
Баланс	267 354	369 065	405 066	101 711	36 001	124,4	109,8

Из таблицы 2.3 видно, что общая стоимость имущества предприятия в 2018 году по сравнению с 2017 годом увеличилась на 101711 тыс. руб., или на 24,4%.

Увеличение имущества произошло за счет увеличения оборотных активов на 102391 тыс. руб. или рост на 38,5%. Внеоборотные активы снизились на 681 тыс. руб. или на 43,8%. Поэтому основной причиной увеличения активов является рост оборотных активов, который в структуре прироста составил 38,5%.

Структура капитала за 2017 год меняется в сторону уменьшения собственных средств, увеличения долгосрочных заемных средств и краткосрочных

обязательств, что следует оценить отрицательно. В активе ООО «Златросби» наименьшей частью имущества являются внеоборотные активы.

На долю этого раздела актива в 2016 г. приходилось 0,58 %, в 2017 г. произошло снижение до 0,24 %, в 2018 г. произошло увеличение до 0,44 % валюты баланса. Структура активов меняется в сторону роста оборотных активов, что связано с увеличением запасов предприятия. Капиталы и резервы ООО «Златросби» за период с 2016 г. по 2018 г. увеличились с 32 407 тыс. руб. до 46 991 тыс. руб., увеличение в абсолютной величине составило 14 584 тыс. руб.

Краткосрочные обязательства также снижаются с 28 390 тыс. руб. до 18 593 тыс. руб., следовательно, ООО «Златросби» повышает финансовую независимость, снижая величину заемных средств. В 2016 году валюта баланса 276 354 тыс. руб., в 2017 году она возросла до 369 065 тыс. руб. В 2018 году валюта баланса составила 405 066 тыс. руб. Рост валюты баланса следует оценить положительно, так как это говорит об увеличении структуры имущества предприятия ООО «Златросби». Динамика активов на рисунке 2.3.

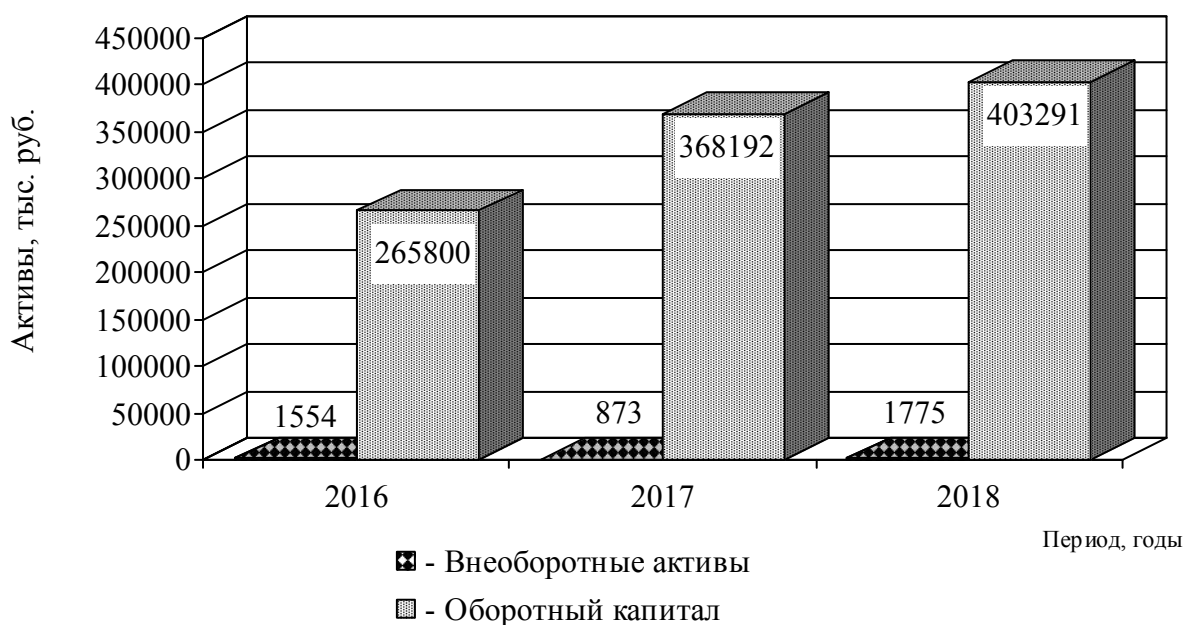


Рисунок 2.3 – Динамика активов ООО «Златросби» за 2016–2018 годы

Структура баланса ООО «Златросби» представлена в таблице 2.4.

Таблица 2.4 – Анализ структуры баланса ООО «Златросби» за 2016–2018 годы

В тысячах рублей

Раздел баланса	Период, годы			Удельный вес по годам, %			Отклонение, удельного веса по годам, %	
	2016	2017	2018	2016	2017	2018	2017	2018
Актив								
Внеоборотные активы	1554	873	1775	0,58	0,24	0,44	-0,34	+0,20
Оборотные активы	265 800	368 192	403 291	99,42	99,76	99,56	- 0,34	- 0,2
Баланс	267 354	369 065	405 066	100,0	100,0	100,0	-	-
Пассив								
Капитал и резервы	32 407	39 954	46 991	12,2	10,8	11,6	- 1,4	+0,8
Долгосрочные обязательства	19 343	14 595	0	7,2	3,95	0,0	- 3,25	- 3,95
Краткосрочные обязательства	215 604	314 516	358 075	80,6	85,25	88,4	+4,65	+3,15
Баланс	267 354	369 065	405 066	100,0	100,0	100,0	-	-

Динамика пассивов ООО «Златросби» представлена на рисунке 2.4.

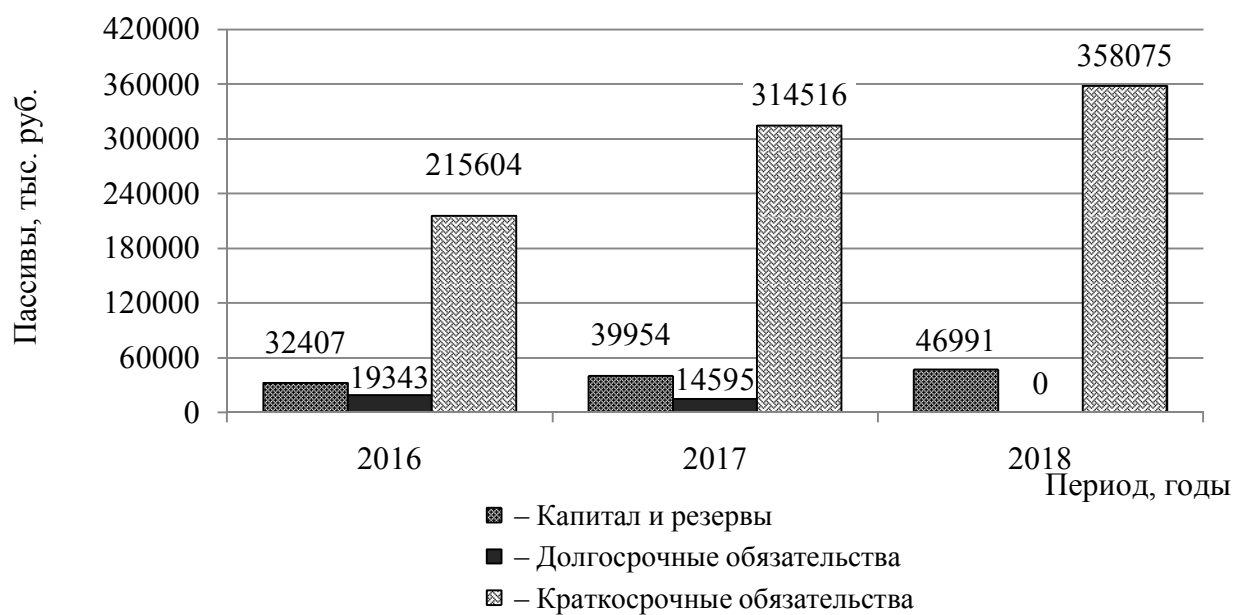


Рисунок 2.4 – Динамика пассивов ООО «Златросби» за 2016–2018 гг.

Собственные средства ООО «Златросби» составляют лишь 10,8 % всех источников финансирования (при нормативе более 50%), за 2017 год произошло незначительное увеличение доли собственного капитала на 0,8 %.

Долгосрочные обязательства снизились до 14 595 тыс. руб., а за 2018 год равны нулю, произошло увеличение доли краткосрочных обязательств на 3,15 %.

Структура имущества ООО «Златросби» за 2018 год также характеризуется значительным удельным весом оборотных активов 99,56% на конец периода.

Доля внеоборотных активов составляет всего 0,44% от общего имущества организации. Основную часть в структуре имущества за 2013 год также занимают оборотные активы. С экономической точки зрения структура собственных источников финансирования ООО «Златросби» не благоприятна, так как собственные источники сформированы за счет образования резервного капитала и нераспределенной прибыли. Долгосрочные займы и кредиты снизились с 19343 тыс. руб. за 2017 год до 14595 тыс. руб., а за 2018 год ООО «Златросби» полностью рассчиталась по своим долгосрочным обязательствам. В целом данные аналитического баланса прогнозируют хорошее перспективное развитие, о чем свидетельствует снижение краткосрочных кредитов, которое повышает ликвидность предприятия.

2.2 Оценка финансового состояния предприятия

Возможность эффективной деятельности предприятия зависит от того, какими финансовыми ресурсами оно финансирует свой операционный цикл, если эти источники устойчивы, то нет угрозы срыва производственного процесса из-за их дефицита [19, с. 61]. Эффективность управления доходностью предприятия выявляется в оценке финансового состояния.

Оценка финансовой устойчивости ООО «Златросби» приведена в таблице 2.5 [23, с. 159]. (Источником информации является баланс предприятия, представленный в Приложении А).

Таблица 2.5 – Оценка финансовой устойчивости ООО «Златросби»

В тысячах рублей

Показатель	2016	2017	2018
Величина запасов и затрат (Ез), тыс. руб.	195 797	245 583	265 278
Собственный капитал (Ис), тыс. руб.	32 407	39 954	46 991
Долгосрочные пассивы (Сдк), тыс. руб.	19 343	14 595	-
Внеоборотные активы (F), тыс. руб.	1554	873	1775
Собственные оборотные средства (Ис +Сдк – F), тыс. руб.	+78 546	+81 069	+63 809
Неравенства	$E_3 > (Ис + Сдк - F)$	$E_3 > (Ис + Сдк - F)$	$E_3 > (Ис + Сдк - F)$
Тип финансовой устойчивости	Кризисный	Кризисный	Кризисный

По результатам таблицы 2.5 можно сделать вывод о том, что финансовое состояние ООО «Златросби» за 2016–2018 годы кризисное. То есть, запасы и затраты не обеспечиваются источниками их формирования. Размер запасов и затрат не покрывается ни собственными источниками финансирования, ни с учетом привлечения краткосрочных и долгосрочных средств. Финансовая устойчивость за 2017–2018 годы полностью утрачена.

Устойчивость финансового состояния может быть восстановлена: ускорением оборачиваемости капитала в текущих активах; обоснованным уменьшением запасов (до норматива); пополнением собственного оборотного капитала из внутренних источников; привлечением долгосрочных займов вместо краткосрочных, поскольку они являются более прогнозируемыми источниками. Для финансирования операционного цикла предприятие использует не только все «нормальные» источники (собственные оборотные средства, краткосрочные кредиты и займы), но и кредиторскую задолженность, что с точки зрения финансовой устойчивости неприемлемо. Размер кредиторской задолженности велик, оно не в состоянии расплатиться по своим обязательствам.

Финансовая устойчивость предприятия практически полностью утрачена. Анализ платежеспособности проводится при помощи финансовых коэффициентов, характеризующих ликвидность баланса предприятия. С целью оценки сбалансированности активов и пассивов предприятия по функциям и срокам в таблице 2.6 проводится анализ ликвидности баланса ООО «Златросби».

Таблица 2.6 – Оценка ликвидности баланса ООО «Златросби»

В тысячах рублей

Группировка активов	Период, годы			Группировка пассивов	Период, годы		
	2016	2018	2018		2016	2017	2018
Наиболее ликвидные активы	37 652	57 247	72 086	Наиболее срочные обязательства	28 350	27 393	18 593
Быстрореализуемые активы	22 351	47 505	55 927	Срочные пассивы	187 254	287 123	339 482
Среднереализуемые активы	195 797	245 583	265 278	Долгосрочные пассивы	19 343	14 595	–
Труднореализуемые активы	11 554	18 730	11 775	Постоянные пассивы	32 407	39 954	46 991

Согласно таблице 2.6, наиболее ликвидные активы увеличились в 2016 году на 19 595 тыс. руб., а в 2018 году на 14 839 тыс. руб. Это показывает, что ООО «Златросби» повышает объем оборотных средств. Это положительная тенденция развития. Быстрореализуемые активы увеличились в 2017 году до 47 505 тыс. руб., а в 2018 году до 55 927 тыс. руб. Медленнореализуемые активы, а именно запасы выросли в 2017 году до 245 583 тыс. руб., а в 2018 году до 265 278 тыс. рублей. Это говорит о замораживании денежных средств в запасах.

Повышение суммы труднореализуемых активов до 18 730 тыс. руб. в 2017 году, показывает, что за произошла переоценка основных средств. А в 2018 году снижение до 11 775 тыс. руб. вызвано продажи части оборудования с высоким коэффициентом износа. [30, с. 125]. Для выявления платежеспособности проведем анализ финансового состояния в таблице 2.7.

Таблица 2.7 – Показатели платежеспособности ООО «Златросби»
за 2016–2018 гг.

В тысячах рублей

Группировка		Недостаток (-), излишек (+) платежных средств по годам		
активов	пассивов	2016	2017	2018
A1	П1	+9 302	+29 854	+53 493
A2	П2	-164 903	-239 618	-283 555
A3	П3	+176 454	+230 988	+265 278
A4	П4	+20 853	+21 224	+35 216

Баланс ООО «Златросби» не является абсолютно ликвидным, в 2016–2018 годах выявлен недостаток быстрореализуемых активов, который в 2017 году снижается до - 239 618 тыс. руб., а в 2018 году до – 283 555 тыс. руб.

Одним из финансовых признаков, на основании которых могут возникнуть сомнения в правильности управленческих решений менеджмента предприятия, является существенное отклонение значений основных коэффициентов, характеризующих финансовое положение предприятия, от нормативных (эталонных) значений [23, с. 80].

Для оценки способности предприятия выполнять свои краткосрочные обязательства в таблице 2.8 представлены показатели ликвидности.

Таблица 2.8 – Коэффициенты ликвидности ООО «Златросби» за 2016–2018 гг.

Коэффициент	Норматив	Период, годы			Абсолютное отклонение по годам	
		2016	2017	2018	2017	2018
Общая ликвидность	1,0	1,186	1,114	1,096	93,93	98,38
Абсолютная ликвидность	Более 0,1	0,175	0,182	0,201	104,0	110,44
Быстрая ликвидность	0,7-1,0	0,278	0,333	0,358	119,78	107,51
Текущая ликвидность	1,0-2,0	1,366	1,230	1,177	90,04	95,69

Данные таблицы 2.8 показывают, что коэффициент общей ликвидности ООО «Златросби» выше норматива (100%), за весь исследуемый период предприятие способно погасить свои обязательства. Коэффициент абсолютной ликвидности также выше норматива, что следует оценить положительно. За счет наиболее ликвидных активов предприятие покрыло 27,8% своих краткосрочных обязательств.

Коэффициент быстрой ликвидности имеет тенденцию к росту и показывает, что на конец 2018г. предприятие за счет более ликвидных активов могло выполнить свои обязательства перед кредиторами и по краткосрочным кредитам и займам на 35,8% (при нормативе более 70%).

Положительным является рост показателя в динамике. Так как сохраняются три неравенства, в том числе сохранилось 4-е неравенство, бухгалтерский баланс ООО «Златросби» соблюдает минимум ликвидности [10].

Улучшение показателей возможно за счет высвобождения денежных средств из дебиторской задолженности и снижения величины запасов [20, с. 106].

Динамика коэффициентов ликвидности представлена на рисунке 2.5.

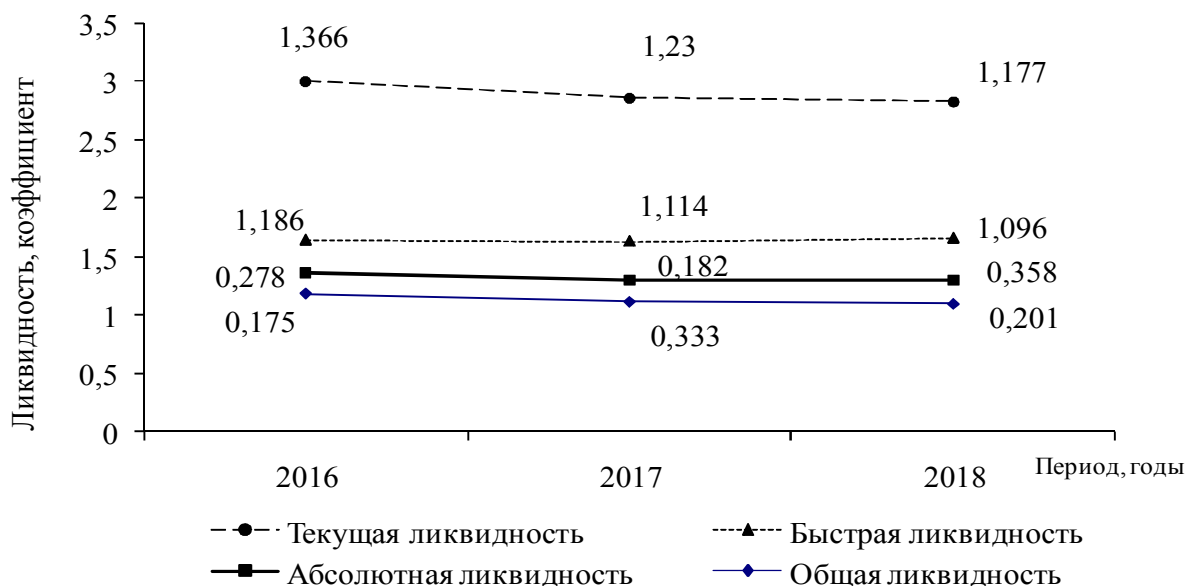


Рисунок 2.5 – Коэффициенты ликвидности ООО «Златросби» за 2016–2018гг.

Эффективность использования активного капитала оценивается при помощи показателя рентабельности. В качестве факторов, влияющих на рентабельность совокупного капитала, обозначены балансовая прибыль, среднегодовая величина внеоборотных активов, среднегодовая величина оборотных активов. Показатели платежеспособности ООО «Златросби» представлены в таблице 2.9.

Таблица 2.9 – Показатели платежеспособности ООО «Златросби»

Показатели	Нормативное значение	Период			Изменение	
		2016	2017	2018	2017	2018
Коэффициент отвлеченности функционирующего капитала	–	0,643	0,531	0,749	–0,112	0,218
Коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами	не менее 0,10	0,030	0,061	0,090	0,031	0,029

Динамика коэффициентов платежеспособности представлена на рисунке 2.6.

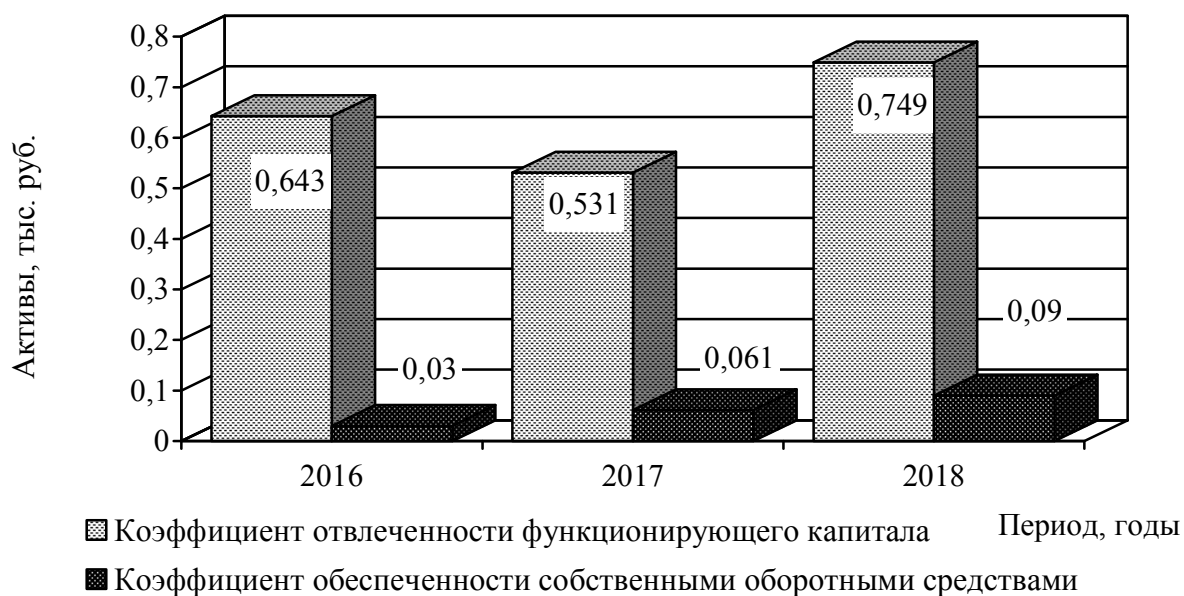


Рисунок 2.6 – Динамика активов ООО «Златросби» за 2016–2018 годы

Коэффициент отвлеченности функционирующего капитала ООО «Златросби» показывает, что 64,3 % в 2016 г., 53,1 % в 2017г. и 74,9 % в 2018г. от суммы капитала обездвижено в запасах. Коэффициент обеспеченности собственными

средствами носит положительное значение, следовательно у предприятия достаток собственных оборотных средств. В течение анализируемого периода наблюдается увеличение показателя, что говорит об улучшении структуры баланса предприятия. Для более детального изучения причин неустойчивого финансового положения предприятия производится расчет коэффициентов, характеризующих финансовую устойчивость ООО «Златросби», представленных в таблице 2.10.

Таблица 2.10 – Показатели финансовой устойчивости ООО «Златросби»

Показатели	Нормативное значение	Период			Отклонение	
		2016	2017	2018	2017	2018
Коэффициент соотношения заемных и собственных средств	менее 1,0	5,23	5,37	5,74	0,14	0,37
Коэффициент обеспеченности собственными источниками финансирования	0,6...0,8	-0,32	-0,53	-0,40	-0,21	0,13
Коэффициент финансовой независимости	более 0,5	0,04	0,051	0,029	0,011	-0,022
Коэффициент маневренности собственных средств	0,5	0,643	0,531	0,749	-0,112	0,218
Коэффициент устойчивости финансирования	0,8...0,9;	0,171	0,173	0,167	0,002	-0,01
Коэффициент концентрации привлеченного капитала	менее 0,4	0,84	0,84	0,85	0,00	0,01

Коэффициент соотношения заемных и собственных средств значительно превышает норматив, а также наблюдается рост в динамике.

В ООО «Златросби» на каждый рубль собственных средств, вложенных в активы, в 2017 г. привлечено 5,74 руб. Отсюда следует, что предприятие в большой степени зависит от кредиторов. Коэффициент обеспеченности собственными источниками финансирования имеет отрицательное значение. Следовательно, оборотные активы ООО «Златросби» полностью формируются за счет заемных источников. Показатель имеет тенденцию к уменьшению.

Коэффициент финансовой независимости (автономности) показывает, что ООО «Златросби» финансируется за счет собственных средств только на 2,9 % (норматив 50 %). Следовательно, его работа недостаточно стабильна, обязательства предприятия не могут быть покрыты его собственными средствами. Коэффициент устойчивости финансирования находится ниже критического значения, то есть не финансирует имущество за счет устойчивых источников. Высока зависимость ООО «Златросби» от краткосрочных заемных источников. В таблице 2.11 проведем анализ деловой активности ООО «Златросби».

Таблица 2.11– Анализ деловой активности ООО «Златросби» за 2016–2018 гг.

Показатели	Алгоритм расчета по годам						Финансовые коэффициенты, %		
	Числитель			Знаменатель			2016	2017	2018
	2016	2017	2018	2016	2017	2018			
Доля основных средств в имуществе	Основные средства (A ₁₁₃₀)			Имущество (A ₁₃₀₀)			0,01	0,002	0,004
	1554	873	1775	267 354	369 065	405 066			
Доля оборотных средств в активах	Оборотные активы (A ₁₂₀₀)			Активы (A ₁₃₀₀)			0,994	0,998	0,996
	265 800	368 192	403 291	267 354	369 065	405 066			
Уровень перманентного капитала	Перманентный капитал (П ₁₃₇₀ +П ₁₄₀₀)			Валюта баланса (П ₁₇₀₀)			0,194	0,112	0,116
	51 750	41 449	46 991	267 354	369065	405 066			
Уровень капитала, отвлеченного из оборота	Долго– и краткосрочные финансовые вложения (A ₁₁₅₀ +A ₁₂₄₀)			Валюта баланса (A ₁₃₀₀)			0,150	0,166	0,185
	40 119	61 448	75 089	267 354	369065	405 066			

Из таблицы 2.11 следует, что доля основных средств, создающих условия для производства сократилась с 0,006 до 0,002. Произошел рост доли оборотных активов и ухудшение структуры активов, но за 2018 год доля увеличилась до 0,996%. Уровень капитала, отвлеченного из оборота деятельности увеличивается, что негативно сказывается на финансовой устойчивости ООО «Златросби».

2.3 Анализ прибыли и рентабельности предприятия

Одной из основных задач экономического анализа является выявление эффективности хозяйственной деятельности строительного предприятия. Для проведения анализа уровня и динамики финансовых результатов целесообразно составить аналитический отчет о финансовых результатах. Основные финансово-экономические показатели деятельности ООО «Златросби» рассмотрим в таблице 2.12.

Таблица 2.12 – Финансовые результаты ООО «Златросби»

Показатели	Период, годы			В тысячах рублей Темпы роста по годам, %	
	2016	2017	2018	2017	2018
Выручка от продаж	278 340	398 029	532 358	143,0	133,7
Себестоимость проданной продукции, услуг	220 569	312 676	420 496	141,8	134,5
Валовая прибыль	57 771	85 353	111 862	147,7	131,1
Коммерческие расходы	41 904	68 691	96 151	163,9	140,0
Прибыль от продаж	15 861	16 662	15 711	105,1	94,3
Проценты к получению	6	294	–	4900,0	0,0
Проценты к уплате	3074	3813	1813	124,0	47,5
Прочие доходы	2839	581	7579	20,46	1304,5
Прочие расходы	5715	3887	7287	68,01	187,47
Прибыль до налогообложения	9923	9837	14 190	99,13	144,25
Налог на прибыль и иные аналогичные платежи	1994	2302	2838	115,45	123,28
Чистая прибыль	7931	7535	11 352	95,01	150,66

По результатам анализа появляется возможность оценить темпы изменения изучаемых процессов и определить тенденции и закономерности развития экономических явлений. Выручка от продаж ООО «Златросби» увеличилась за все три года, за 2017 год на 119689 тыс. руб., а за 2018 год на 134329 тыс. руб., вместе с ростом выручки увеличивается и себестоимость продаж (услуг) с 220569 тысяч рублей в 2017 году и до 420496 тыс. руб. в 2018 году.

За 2017 году соблюдено «золотое правило экономики», при котором темпы роста больше темпов роста себестоимости продаж, но за 2018 году темп роста себестоимости выше темпа роста выручки на (0,8%). Прибыль равномерно увеличивается. Рост налога на прибыль за 2016–2018 годы является следствием роста прибыли до налогообложения. ООО «Златросби» является плательщиком налогов по налогооблагаемой прибыли по традиционной системе налогообложения (20%). Показатели прибыли показаны на рисунке 2.7.

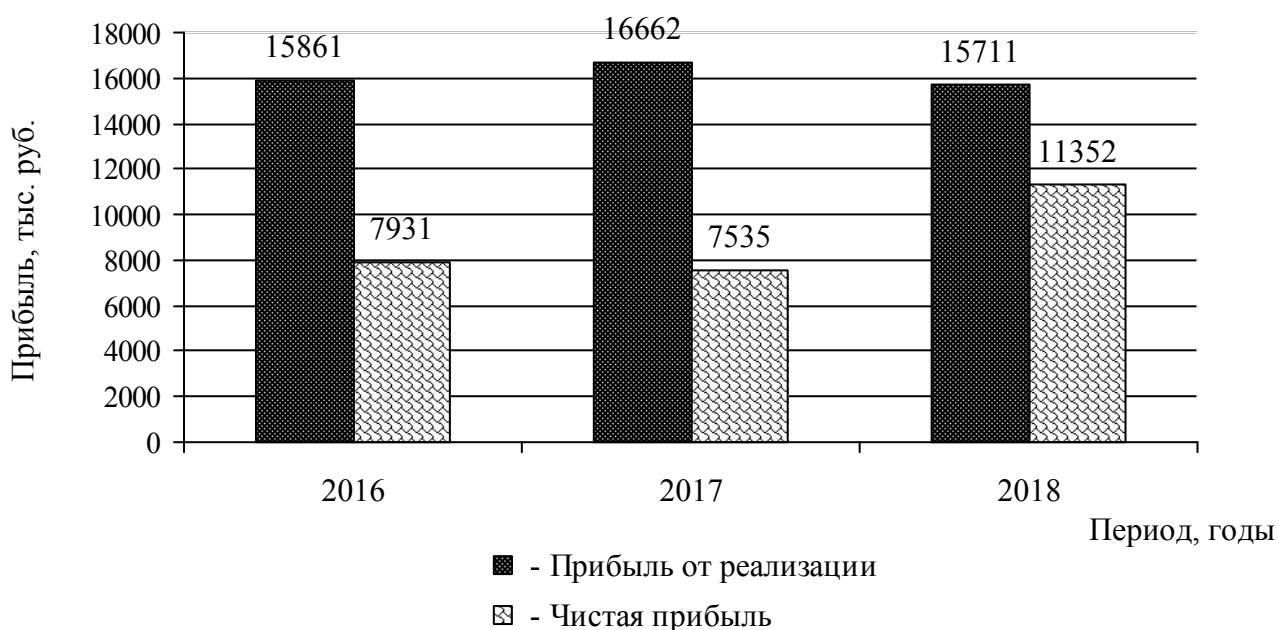


Рисунок 2.7 – Динамика прибыли ООО «Златросби» за 2016–2018 гг.

Прочие доходы за 2017 год снизились на 2258 тыс. руб., что повлекло снижение налогооблагаемой прибыли, но за 2013 год выявлен рост показателя на 6998 тыс. руб. за счет продажи оборудования с большим коэффициентом физического износа, это позволило увеличить прибыль до налогообложения. Прочие расходы увеличились за 3400 тыс. руб., что связано с лизингом нового оборудования взамен реализованного в 2018 году. Таким образом, из таблицы 2.12 получены показатели, которые выявляют рост валовой прибыли в 2017 году на 47,7 %, а за 2018 год темп прироста составил 31,1 %. Прибыль от продаж за 2017 год также увеличилась на 5,1 %, но за счет превышения коммерческих

расходов над темпами роста выручки за 2018 год снизилась на 5,7 %.

Чистая прибыль за 2017 год снизилась по отношению к показателю 2016 года на 4,9 %, из-за высоких темпов роста прочих расходов, а за 2017 год увеличилась на 50,6 %. Анализ налогооблагаемой прибыли произведен в таблице 2.13.

Таблица 2.13 – Анализ структуры и динамики прибыли до налогообложения

В тысячах рублей

Показатели	Период, годы			Структура по годам, %		
	2016	2017	2018	2016	2017	2018
1 Прибыль от реализации продукции	15 861	16 662	15 711	159,84	169,38	110,72
2 Внереализационные финансовые результаты	-3068	-3519	-1813	-30,92	-35,77	-12,78
3 Сальдо прочих доходов и расходов	-2876	-3306	+292	-28,92	-33,61	-173,3
4 Общая сумма прибыли отчетного периода	9923	9837	14190	100,0	100,0	100,0
5 Увеличение (уменьшение) суммы прибыли в результате ее корректировки для нужд налогообложения	-	-	-	-	-	-
6 Прибыль от ценных бумаг и других внереализационных операций	-	-	-	-	-	-
7 Льготы по налогу	-	-	-	-	-	-
8 Налогооблагаемая прибыль (п.4–п.5–п.6–п.7)	9923	9837	14190	100,0	100,0	100,0

На протяжении 2017 года происходило снижение налогооблагаемой прибыли на 86 тыс. руб., в 2018 г. выявился рост показателя на 4353 тыс. руб.

Положительная динамика является позитивной для деятельности предприятия, так как при ее сохранении в последующих периодах налогооблагаемая прибыль будет всегда являть положительный финансовый результат (прибыль). Отрицательный результат по внереализационным операциям и прочих расходов снизил прибыль до налогообложения на 5944 тыс. руб., а изменение сальдо прочих доходов увеличило налогооблагаемую прибыль на 292 тыс. руб. Динамика финансовых результатов на рисунке 2.8.

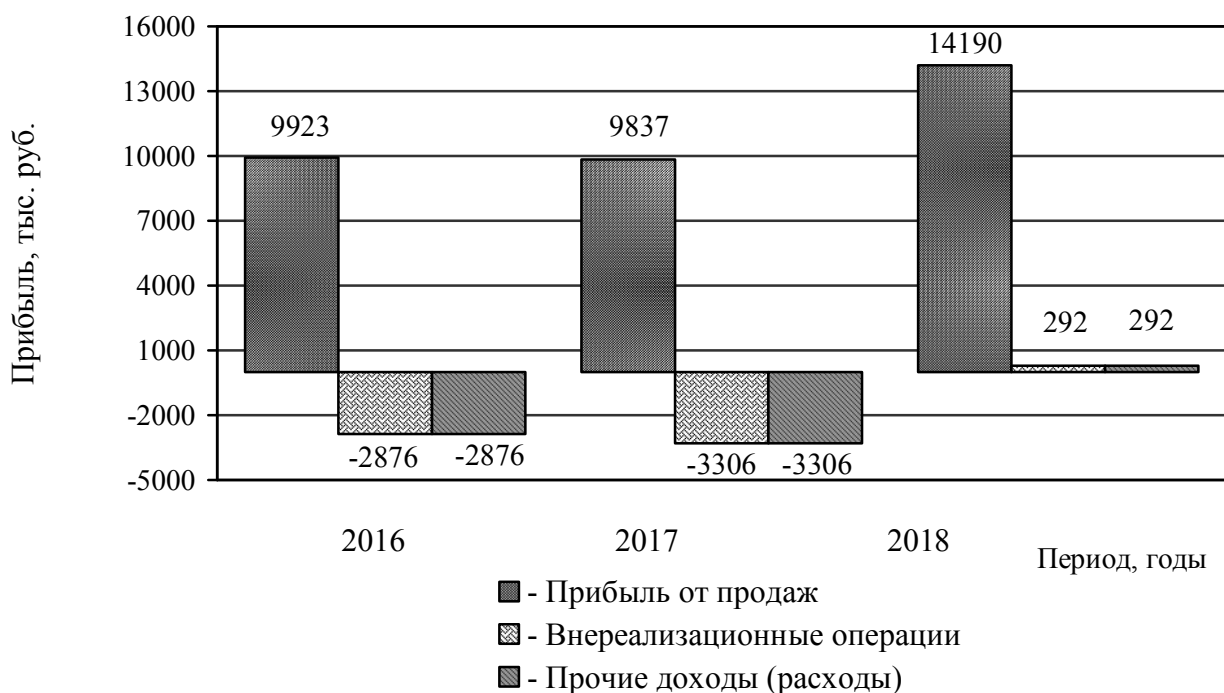


Рисунок 2.8 – Структура налогооблагаемой прибыли ООО «Златросби»

В структуре налогооблагаемой прибыли больший удельный вес занимает прибыль от реализации продукции. И в течение анализируемого периода доля данного вида прибыли увеличивается. В структуре увеличивается доля итогов по неосновной деятельности, причем такой рост происходит в сторону положительного значения за 2018 год. Для характеристики состава и структуры всех налогов, вносимых в бюджет, составляется аналитическая таблица 2.14.

Таблица 2.14 – Анализ состава налогов ООО «Златросби» за 2016–2018 гг.

Показатели	В тысячах рублей							
	Период, годы			Изменение по годам		Структура по годам, %		
	2016	2017	2018	2017	2018	2016	2017	2018
Налог на прибыль	1994	2302	2838	308	536	99,80	100,0	100,0
Налоговые санкции	2	0	0	-2	0,0	0,20	0,00	0,00
Прочие налоги и сборы	0	0	0	0,0	0,0	0,00	0,00	0,00
Итого	1998	2302	2838	304	0,00	100,00	100,00	100,00
Удельный вес в общей сумме прибыли до налогообложения, %	20,09	23,40	20,0	3,31	-3,40	–	–	–

Выводы по анализу динамики чистой прибыли можно сделать при помощи данных таблицы 2.15.

Таблица 2.15 – Анализ динамики чистой прибыли ООО «Златросби»

В тысячах рублей

Показатели	Сумма по годам, тыс. руб.			Изменение по годам, тыс. руб.		Структура по годам, %		
	2016	2017	2018	2017	2018	2016	2017	2018
Прибыль до налогообложения	9923	9837	14190	-86	+4353	100,00	100,00	100,00
Налоги из прибыли, в том числе:	1996	2302	2838	308	539	20,07	23,40	20,0
- налог на прибыль	1994	2302	2838	308	536	20,0	23,40	20,0
- прочие налоги	0,00	0,00	0,00	-0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
- налоговые санкции	2,0	0,00	0,00	-2,00	0,00	0,07	0,00	0,00
Чистая прибыль отчетного периода	7931	7535	11352	-396	3421	79,93	76,60	80,0

По данным таблицы видно, что сумма налогов из прибыли за 2017 г. по сравнению с 2016 г. увеличилась на 3,31 %. Но за 2018 год их доля в структуре прибыли до налогообложения снизилась на 3,40 %. В 2018 г. произошло значительное увеличение чистой прибыли предприятия на 3421 тыс. руб. В таблице 2.16 рассчитаем рентабельность капитала и сделаем выводы о сложившейся динамике.

Таблица 2.16 – Оценка рентабельности капитала ООО «Златросби»

Показатели	Финансовые коэффициенты			Темп роста	
	2016	2017	2018	2017	2018
Экономическая рентабельность	3,71	2,67	3,50	71,97	131,09
Финансовая рентабельность	24,47	18,89	24,16	77,20	127,90
Фондорентабельность	6,39	11,27	7,99	176,37	70,90

Экономическая рентабельность в 2016 г. составляла 3,71%, в 2017 г. 2,67%, а в 2018 г. ее уровень поднялся до 3,50 %, это показывает эффективность использования имущества ООО «Златросби» и об увеличении деловой

активности. Финансовая рентабельность снизилась с 24,47 % до 18,89 %, что оценивается негативно, но за 2018 год увеличилась до 24,16 %.

Динамика рентабельности капитала ООО «Златросби» на рисунке 2.9.

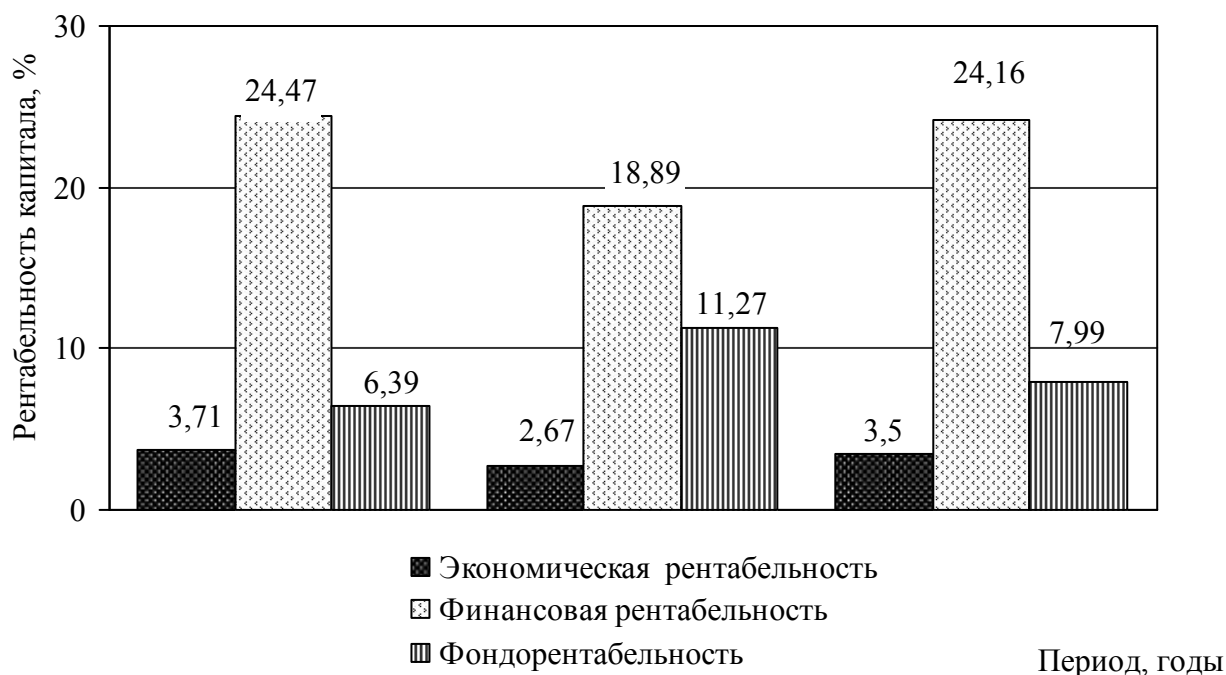


Рисунок 2.9 – Динамика рентабельности капитала ООО «Златросби»

Увеличение коэффициента фондорентабельности с 6,39 % до 11,27 % свидетельствует об улучшении эффективности использования основных средств ООО «Златросби». Совместный анализ коэффициентов рентабельности свидетельствует об увеличении прибыльности предприятия, повышении деловой активности и о повышении эффективности использования капитала. Таким образом, выручка от продаж ООО «Златросби» увеличивается на протяжении всего анализируемого периода. Прибыль равномерно увеличивается. Прочие доходы за 2017 год снизились на 2258 тыс. руб., что повлекло снижение налогооблагаемой прибыли, но за 2018 год выявлен рост данного показателя на 6998 тыс. руб., что позволило увеличить налогооблагаемую прибыль, и как следствие, рентабельности капитала.

Коэффициенты рентабельности хозяйственной деятельности ООО «Златросби» в таблице 2.17.

Таблица 2.17 – Оценка рентабельности деятельности ООО «Златросби»

Показатели	Финансовые коэффициенты			Темп роста	
	2016	2017	2018	2017	2018
Общая рентабельность хозяйственной деятельности	3,57	2,47	2,67	69,19	108,1
Рентабельность издержек обращения	26,19	27,30	26,60	104,24	97,44
Рентабельность продаж	5,70	4,19	2,95	73,51	70,41
Коммерческая рентабельность	2,85	1,89	2,13	66,32	112,70

Динамика показателей рентабельности деятельности ООО «Златросби» за 2016–2018 годы представлена на рисунке 2.10.



Рисунок 2.8 – Динамика рентабельности деятельности ООО «Златросби» за 2016–2018 годы

Рентабельность издержек обращения показывает, какую долю в себестоимости реализованной продукции составляет валовая прибыль. Рентабельность затрат в 2016 г. составил 26,19 %, а в 2017 г. повысилась до 27,3 %, что говорит о повышении размера прибыли, которую приносит каждый рубль издержек на

реализацию произведенных работ, услуг, продукции, но за 2018 год показатель снизился до 26,60 %, что говорит о повышении затрат на реализацию.

Снижение коэффициента рентабельности продаж за анализируемый период с 5,70 % до 2,95 % свидетельствует о росте издержек производства, снижении спроса на работы, услуги, предлагаемые ООО «Златросби».

Для оценки резервов повышения эффективности производства проведем расчет влияния объема выручки на прибыль ООО «Златросби» в таблице 2.18.

Таблица 2.18 – Анализ влияния выручки на прибыль ООО «Златросби»

Показатели	Период, годы			Отклонение по годам	
	2016	2017	2018	2017	2018
	Выручка	278340	398 029	532 358	+119 689
Валовая прибыль	57 771	85353	111 862	+27 582	+26 509
Норма доходности [с.2 / с.1×100]	20,76	21,44	21,02	+ 0,68	– 0,42
Себестоимость	220 569	312 676	420 496	+92 107	+10 7820
Уровень себестоимости [с.4 / с.1×100]	79,24	78,56	79,98	– 0,68	+0,42
Чистая прибыль	7931	7535	11 352	– 396	+3817
Уровень рентабельности [с.6 / с.1×100]	2,85	1,89	2,13	–0,96	0,24

Влияние факторов на прибыль рассмотрим в таблице 2.19. Таким образом, рост выручки, несмотря на снижение уровня рентабельности в 2017 году, повлиял на прибыль положительно, в 2017 году из-за снижения доли рентабельности, прибыль увеличилась на 3411,14 тыс. руб., а в 2018 году прибыль увеличилась на 2538,82 тыс. руб. из-за повышения доли рентабельности на 0,24 %. Наиболее важное влияние на величину прибыли оказал средний процент рентабельности (валовая прибыль), так в 2017 году рост прибыли составил 1892,71 тыс. руб., а в 2018 году благодаря данному фактору спад в размере 1671,72 тыс. руб. Снижение уровня рентабельности за 2017 году снизили сумму прибыли на 2672,06 тыс. руб.,

но в 2018 году, из –за роста рентабельности на 0,24%, ООО «Златросби» увеличило сумму прибыли на 3980,29 тыс. руб.

Таблица 2.19 – Влияние факторов на прибыль ООО «Златросби»

В тысячах рублей

Показатель	Расчет	Значение
Объема производства по годам: – 2017 – 2018	$\Delta B = 398\,029 - 278\,340 \times 2,85$ $\Delta B = 532\,358 - 398\,029 \times 1,89$	+3411,14 +2538,82
Среднего % валовой прибыли по годам: – 2017 – 2018	$\Delta \% \text{ВП} = (21,44 - 20,76) \times 278\,340$ $\Delta \% \text{ВП} = (21,02 - 21,44) \times 398\,029$	+1892,71 – 1671,72
Уровня рентабельности по годам: – 2017 – 2018	$\Delta \% \text{РП} = (1,89 - 2,85) \times 278\,340$ $\Delta \% \text{РП} = (2,13 - 1,89) \times 398\,029$	–2672,06 +3980,29

На величину финансового результата влияет производительность труда.

В таблице 2.20 проведем анализ влияния численности и производительности труда на товарооборот ООО «Златросби» за 2016–2018 гг.

Таблица 2.20 – Анализ влияния производительности труда на прибыль

В тысячах рублей

Показатели	Годы			Отклонение по годам	
	2016	2017	2018	2017	2018
Выручка	278 340	398 029	532 358	+119 689	+134 329
Численность персонала, чел.	58	60	65	+ 2	+ 5
Производительность труда, тыс. руб./чел.	4798,97	6633,82	8190,12	+1834,85	+ 1556,3
Расчет влияния фактора – производительность труда за анализируемые периоды:					
2017–2016 гг.	(+1834,85) × 58			+106 421,3	
2018–2017 гг.	(+1556,3) × 60			+93 378	
Период, годы	Расчет влияния фактора – численность персонала			Значение, тыс. руб.	
2017–2016 гг.	(+2) × 6633,82			+13 267,7	
2018–2017 гг.	(+5) × 8190,12			+40 951	

Повышение выручки в 2018 году на 119689 тыс. руб. произошло за счет роста производительности труда на 106 421,3 тыс. руб. Увеличение выручки в 2018 году на 13 267,7 тыс. руб. произошло за счет увеличения численности персонала на 2 человека, а за 2016 год влияние данного фактора составило 40 951 тыс. руб.

Определим уровень стоимости реализованных товаров и фактор его влияния на прибыль в таблице 2.21.

Таблица 2.21 – Исходные данные для расчета влияния расходов на прибыль ООО «Златросби» за 2016–2018 гг.

Показатели, тыс. руб.	Период, годы			Отклонение по годам	
	2016	2017	2018	2017	2018
Расходы	220 569	312 676	420 496	+92 107	+107 820
Уровень затрат, %	79,24	78,56	79,98	- 0,68	+0,42
Прочие расходы	5715	3887	7287	-1828	+3400
Уровень прочих расходов, %	2,05	0,98	1,37	1,07	0,39

Таким образом, снижение уровня затрат повлияло на прибыль ООО «Златросби» положительно. В 2017 году из-за снижение их доли прибыль увеличилась на 2126,20 тыс. руб., а в 2018 году прибыль увеличилась на 1766,08 тыс. руб. Наблюдается рост доли прочих расходов в 2017 году на 1,07 % повлек за собой снижение прибыли на 2212,2 тыс. руб., а за 2018 год на 2586,92 тыс. рублей. Влияние расходов на прибыль ООО «Златросби» в таблице 2.22.

Таблица 2.22 – Влияние расходов на финансовый результат ООО «Златросби»

Период, годы	Расчет влияния фактора – стоимость реализованных товаров, работ, услуг	Значение, тыс. руб.
2017–2016 гг.	$(-0,68) \times 312676$	-2126,20
2018–2017гг.	$(+0,42) \times 420496$	+2212,2
Период, годы	Расчет влияния фактора – прочие расходы	Значение
2017–2016 гг.	$(+1,07) \times 312676$	+3345,63
2018–2017гг.	$(+0,39) \times 420496$	+2586,92

Прочие расходы за 2017 год оказали максимальное влияние на прибыль ООО «Златросби».

Определим фактор влияния издержек обращения в таблице 2.23.

Таблица 2.23 – Баланс факторов влияния расходов на динамику прибыли ООО «Златросби» за 2016–2018 гг.

В тысячах рублей

Факторы, влияющие на прибыль за 2017 год	Значение	Структура факторов, %	Баланс факторов
Стоимость продаж по покупным ценам	-2126,20	5,54	- 86
Прочие расходы	+2212,2	94,46	
Факторы, влияющие на прибыль за 2018 год	Значение	Структура факторов, %	Баланс факторов
Стоимость продаж по покупным ценам	+1766,08	15,85	+ 4353
Прочие расходы	+2586,92	84,15	

Рассмотрев данные, следует, что максимальное влияние фактора (увеличение прибыли) произошло в 2017 году.

Таким образом, наибольшее снижение прибыли произошло из-за увеличения прочих расходов в 2017 году, а за счет увеличения себестоимости и прочих расходов в 2018 году, общие расходы увеличились на 4353 тыс. руб., тем самым снизив валовую прибыль на данную сумму.

Собственные средства ООО «Златросби» составляют лишь 10,8 % всех источников финансирования (при нормативе более 50%), за 2017 год произошло незначительное увеличение доли собственного капитала на 0,8 %.

Долгосрочные обязательства снизились до 14 595 тыс. руб., а за 2018 год равны нулю, произошло увеличение доли краткосрочных обязательств на 3,15 %.

Структура имущества ООО «Златросби» за 2018 год также характеризуется значительным удельным весом оборотных активов 99,56% на конец периода.

Доля внеоборотных активов составляет всего 0,44% от общего имущества

организации. Основную часть в структуре имущества за 2013 год также занимают оборотные активы.

Баланс ООО «Златросби» не является абсолютно ликвидным, в 2016–2018 годах выявлен недостаток быстрореализуемых активов, который в 2017 году снижается до - 239 618 тыс. руб., а в 2018 году до – 283 555 тыс. руб.

Коэффициент общей ликвидности ООО «Златросби» выше норматива (100%), за весь исследуемый период предприятие способно погасить свои обязательства.

Коэффициент абсолютной ликвидности также выше норматива, что следует оценить положительно. За счет наиболее ликвидных активов предприятие покрыло 27,8% своих краткосрочных обязательств.

Коэффициент быстрой ликвидности имеет тенденцию к росту и показывает, что на конец 2018г. предприятие за счет более ликвидных активов могло выполнить свои обязательства перед кредиторами и по краткосрочным кредитам и займам на 35,8% (при нормативе более 70%).

На протяжении 2017 года происходило снижение налогооблагаемой прибыли на 86 тыс. руб., в 2018 г. выявился рост показателя на 4353 тыс. руб.

Положительная динамика является позитивной для деятельности предприятия, так как при ее сохранении в последующих периодах налогооблагаемая прибыль будет всегда являть положительный финансовый результат (прибыль).

Отрицательный результат по внереализационным операциям и прочих расходов снизил прибыль до налогообложения на 5944 тыс. руб., а изменение сальдо прочих доходов увеличило налогооблагаемую прибыль на 292 тыс. руб.

Прибыль от продаж за 2017 год также увеличилась на 5,1 %, но за счет превышения коммерческих расходов над темпами роста выручки за 2018 год снизилась на 5,7 %.

Рост доли прочих расходов в 2017 году на 1,07 % повлек за собой снижение прибыли на 2212,2 тыс. руб., а за 2018 год на 2586,92 тысяч рублей.

2.4 Пути повышения эффективности финансовой деятельности предприятия

В ходе проведенного анализа выяснилось, что в ООО «Златросби» существуют три проблемы управления финансовыми результатами, это:

- неэффективное формирование прибыли предприятия, что показывает снижение в 2018 году рентабельности продаж;

- неэффективное использование собственных источников финансирования, оборотные активы ООО «Златросби» полностью формируются за счет заемных источников;

- отсутствие контроля в системе управления собственными источниками финансирования, что подтверждается ростом прочих расходов (в том числе и коммунальных платежей) на 3400 тыс. руб., которые в 2018 году составили 7287 тыс. руб.

Бухгалтерией ООО «Златросби» проводится анализ, планирование источников финансирования, но не проводится систематический контроль за их формированием и использованием. Дебиторская задолженность существенно влияет на финансовое положение ООО «Златросби», на использование денежных средств в обороте, величину прибыли, фактически полученной в отчетном периоде.

Можно иметь потенциально хорошие финансовые результаты от продажи услуг, прочие доходы, но потерять прибыль при большой доле дебиторской задолженности. В то же время, нужно проявлять крайнюю щепетильность в расчетах с кредиторами, своевременно возвращать им долги, иначе предприятие рискует потерять доверие своих заказчиков, банков и других кредиторов, будет иметь штрафные санкции по расчетам с контрагентами. Отсюда очевидно значение своевременных расчетов с дебиторами и кредиторами. Политика управления дебиторской задолженностью ООО «Златросби», направлена на расширение объема реализации услуг и заключающейся в оптимизации размера этой задолженности и обеспечении своевременной её инкассации (рисунок 2.9).



Рисунок 2.9 – Основные этапы формирования политики управления дебиторской задолженностью ООО «Златросби»

Рассмотрим каждый этап управления дебиторской задолженностью:

1 этап. В процессе формирования принципов кредитной политики по отношению к покупателям продукции решаются два основных вопроса:

- в каких формах осуществлять реализацию работ и услуг в кредит;
- какой тип кредитной политики следует избирать предприятию.

Различают три типа кредитной политики:

- консервативный (жесткий) тип направлен на минимизацию кредитного

риска. Предприятие не стремится к получению высокой дополнительной прибыли за счет расширения объема реализации продукции;

– умеренный тип характеризует типичные условия её осуществления в соответствии с принятой коммерческой и финансовой практикой и ориентируется на средний уровень кредитного риска;

– агрессивный (мягкий) тип целью деятельности ставит максимизацию дополнительной прибыли за счет расширения объема реализации продукции в кредит, не считаясь с высоким уровнем кредитного риска, который сопровождает эти операции.

ООО «Златросби» реализует продукцию (технологические документацию и проектные услуги) в кредит в товарной форме, и руководствуется агрессивным типом кредитной политики.

2 этап. В каждом периоде предприятие должно рассчитать, на какую сумму средств оно может дать в кредит свою продукцию.

При расчете этой суммы необходимо учитывать планируемые объемы реализации продукции в кредит; средний период предоставления отсрочки платежа по отдельным формам кредита и т.д.

Расчет необходимой суммы финансовых средств, инвестируемых в дебиторскую задолженность ($I_{ДЗ}$), осуществляется по формуле (2.1):

$$I_{ДЗ} = \frac{OP_k \cdot K_{с.ц.} \cdot (\overline{ППК} + \overline{ПР})}{360}, \quad (2.1)$$

где OP_k – планируемый объем реализации продукции в кредит;

$K_{с.ц.}$ – коэффициент соотношения себестоимости и цены продукции, выраженный десятичной дробью;

$\overline{ППК}$ – средний период предоставления кредита покупателем, в днях;

$\overline{ПР}$ – средний период просрочки платежей по предоставленному кредиту в днях.

Рассчитаем возможную сумму финансовых средств, инвестируемую в

дебиторскую задолженность ООО «Златросби».

Пусть планируемый объем реализации проектных работ ООО «Златросби» в кредит составляет 30%, т.е.:

$$OP_k = 183883 \cdot 30\% = 55164,9 \text{ тыс. руб.}$$

Так как стоимость осуществления проектных работ составляет 34,54% от выручки от реализации, то коэффициент соотношения себестоимости и цены услуг будет равен 0,35 .

Дебиторская задолженность от проектных услуг 19574,45 тыс. руб. ($55927 \cdot 34,54\%$).

Средний период предоставления кредита покупателям 3 месяца (90 дней); средний период просрочки платежей по кредиту 15 дней.

Тогда сумма дебиторской задолженности будет следующая:

$$И_{дз} = \frac{55164,9 \cdot 0,35(90 + 15)}{360} = 5631,42 \text{ тыс. руб.}$$

Полученная сумма на 13943,03 тыс. руб. ($19574,45 - 5631,42$) меньше реальной дебиторской задолженности, сложившейся на предприятии в 2018 году.

Следовательно, в 2018 году необходимо уменьшить сумму средств, инвестируемых в дебиторскую задолженность и следить, чтобы она приблизилась к рассчитанной сумме. Для повышения эффективности управления дебиторской задолженностью предлагаем применить систему скидок. В качестве вознаграждения заказчика за конкретные действия, например, скорая оплата счетов, закупка большего объема продукции, некоторые компании готовы изменить свои продажные цены (дисконт). Размер скидок зависит от условий платежа, взаимоотношений с покупателями. Нами предлагаются следующий размер скидок:

- оплата от 0 до 10 дней – 2%;
- от 1 до 30 дней – 1%.

Целью использования скидки заключается в том, чтобы побудить покупателя рассчитываться по долгу в течение небольшого срока, что поможет обеспечить

ускорение оборачиваемости активов ООО «Златросби».

Рассмотрим два варианта пополнения оборотных средств: банковский кредит или целесообразность использования скидок. Расчет стоимости привлечения коммерческого кредита в СберБанке (ПАО) для пополнения оборотных средств, с которым ООО «Златросби» сотрудничает, представлен в таблице 2.24. Годовая ставка за пользование кредитными средствами 10,5 % годовых.

Таблица 2.24 – Расчет стоимости привлечения коммерческого кредита СберБанка

В тысячах рублей

Показатели	Обозначение показателя	Итого
Прогнозируемая величина привлечения коммерческого кредита для пополнения оборотных средств	55 927	55 927
Стоимость процентов за привлечение кредитных средств	$55\,927 \times 10,5\%$	5872,34
Общая сумма к погашению кредита	$55\,927 + 5872,34$	61 799,34

Следовательно, за счёт средств привлеченного кредита СБ может быть пополнена величина недостающих оборотных средств в сумме 55 927 тыс. руб. И с учетом оплаты процентов 5872,34 руб., общая сумма к погашению кредита в год составит 61 799,34 тыс. руб. Прогнозируется применять к дебитору систему скидок или штрафов из таблицы 2.25 (прогнозный уровень инфляции в 2019 году 5,5 %, в месяц $5,5 / 12 = 0,46\%$).

Таблица 2.25 – Система скидок и штрафов за период оплаты дебиторской задолженности

В процентах

Показатели	От 0 до 10 дней		От 11 до 30 дней		Более 30 дней	
	1	2	3	4	5	6
Скидка за быструю оплату, %	2		1		0	
Штраф за просрочку по оплате дебиторской задолженности	31-60 дней	61-90 дней	91-120 дней	121-150 дней	151-180 дней	151-180 дней
Процент штрафа	1	2	3	4	5	6
Учет уровня инфляции	0,0046	0,0092	0,0137	0,0183	0,0229	0,0275
Процент штрафа с учетом уровня инфляции	1,0046	2,0092	3,0137	4,0183	5,0229	6,0275

Итак, в таблице 2.25 предложена система скидок, подразумевающая скидку за оплату в течение 10 дней – 2 %, а в срок от 11 до 30 дней скидка составит 1 %.

При просрочке платежа размер штрафа составит 1 % с суммы дебиторской задолженности, и с учетом корректировки на уровень инфляции 1,0046 %.

Предложенная система скидок и штрафов должна стать стимулом для своевременной оплаты задолженности дебиторами ООО «Златросби».

Опыт российских компаний, которые применяют скидки за «быструю» оплату счетов («Монолит», «Башнефть» и т.д.) показывает, что около 40 процентов дебиторов считают условия скидок привлекательными и оплачивают долги в течение 10 – 30 дней. Рассчитаем экономический эффект от предоставления скидок к дебиторам за срочную оплату в таблице 2.26.

Для прогноза выручки возьмём темп роста 2018 года, который составил 133,74%.

Таблица 2.26 – Эффект при предоставлении скидок за срочную оплату

В тысячах рублей		
Показатель	Расчет показателя	Сумма
Сумма дебиторской задолженности	Дз _{до 12 мес}	55 927
Прогнозируемая величина дебиторской задолженности прогнозного года, которая будет оплачена в течение 10–30 дней	$55\,927 \cdot 40\%$	22 370,8

Пополнение оборотных средств при помощи банковского займа ООО «Златросби» общая сумма кредита составила бы 61 799,34 тыс. руб.

При применении скидок по схеме «2/10, нетто 30» предприятию нет необходимости привлекать кредитные средства, так как за счёт возврата собственных финансовых ресурсов возможно пополнение собственных оборотных активов – денежных средств в сумме 22 370,8 тыс. руб.

В таблице 2.27 рассчитаем эффект рекомендации по предоставлению скидок дебиторам ООО «Златросби».

Таблица 2.27 – Расчёт экономического эффекта мероприятия по предоставлению скидок дебиторам ООО «Златросби»

В тысячах рублей

Показатель	2018 год	Прогноз	Изменение
Выручка от продажи	532 358	554 728,8	22 370,8
Величина дебиторской задолженности	55 927	33 556,2	– 22 370,8
Коэффициент оборачиваемости дебиторской задолженности	9,519	16,531	+7,012
Срок оборачиваемости дебиторской задолженности, дни	38,3	22,1	– 16,2

Прогнозируемый прирост выручки на 22 370,8 тыс. руб. от применения скидок, приведёт к её увеличению до 554 728,8 тыс. руб.

И с учётом снижения дебиторской задолженности на 22 370,8 тыс. руб., эффект от мероприятия обеспечит увеличение коэффициента оборачиваемости на 7,012 оборота или на 16,2 дня, что подтверждает эффективность предложенного мероприятия. Изменение показателей до и после внедрения мероприятия при применении скидок по схеме «2/10, нетто 30» представлено на рисунке 2.10.

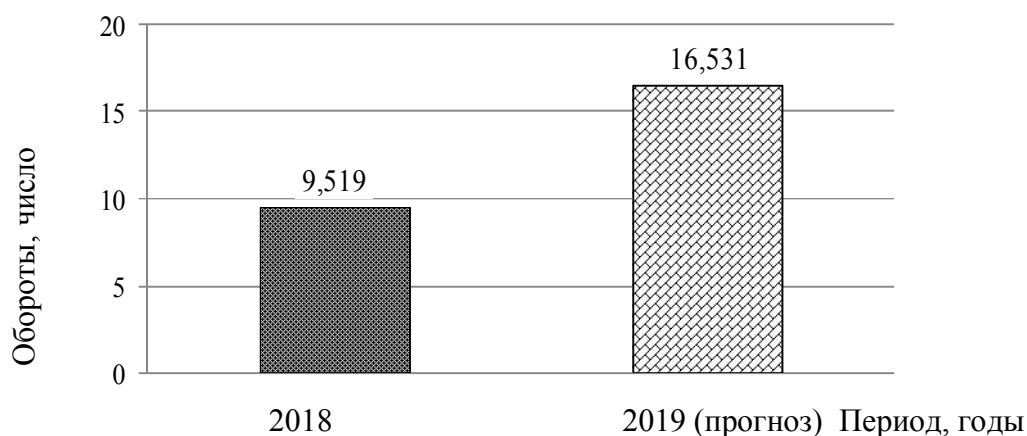


Рисунок 2.10 – Прогноз оборачиваемости дебиторской задолженности ООО «Златросби» при применении скидок

Эффект от применения скидок происходит от того, что «быстрый» платеж:

- способствует ускорению поступления денежных средств на счет

ООО «Златросби» и улучшают структуру баланса;

– снижает кредитный риск, связанный с дебиторской задолженностью, и повышают эффективность финансовых планов;

– сокращает расходы за организацию сбора дебиторской задолженности.

Предложенное мероприятие способствует высвобождению денежных средств из дебиторской задолженности 22 370,8 тыс. руб. в год, которые могут быть распределены на пополнение собственных оборотных средств или на погашение полученного ранее кредита. Так как прогнозируется использовать высвобожденный капитал в основной деятельности, то зная уровень рентабельности, можно определить какую величину прибыли дополнительно даст предложенное мероприятие по скидкам, в таблице 2.28.

Таблица 2.28 – Расчет экономического эффекта от предоставления скидок

В тысячах рублей			
Показатели	2018 год	Прогноз	Изменение
Выручка от продажи	532 358	554 728,8	22 370,8
Прибыль от продажи	15 711	16 364,5	+ 653,5
Уровень рентабельности продаж	2,95	2,95	–

Прогнозная прибыль от продаж показана на рисунке 2.11.

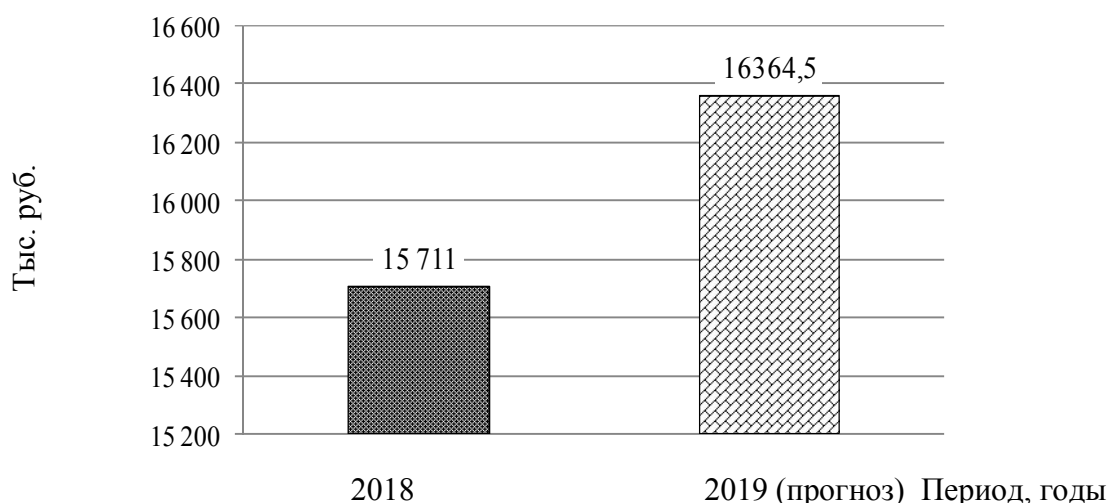


Рисунок 2.11 – Прогноз изменения прибыли от продаж при внедрении скидок за срочную оплату дебиторской задолженности

Предоставление скидки оправдывается большим положительным эффектом над ценой кредитов, который ускоренная оплата оказывает на финансовое состояние фирмы-продавца. Таким образом, использование высвобожденного капитала в основной деятельности принесёт дополнительную прибыль в размере 653,5 тыс. руб. в год.

В ходе проведения анализа затрат на производство продукции на анализируемом предприятии в таблице 2.21, был сделан вывод о необходимости выявления резервов снижения себестоимости по статье «прочие расходы», а именно по статье «расходы по коммунальным платежам».

Определим резервы снижения и возможную экономию затрат по статье «расходы по коммунальным платежам». Так в 2018 году в элементе затрат «коммунальные платежи» произошло увеличение доли затрат по статье электроэнергия.

Поэтому следует применять управленческие решения по снижению расхода электроэнергии (перевод на 2-ух тарифную оплату э/э день/ночь), что снизит долю расходов производства продукции. Рассчитаем эффективность мероприятия по снижению расхода электроэнергии в таблице 2.29.

Таблица 2.29 – Расчет эффекта ООО «Златросби» от мероприятия по снижению расхода электроэнергии

В тысячах рублях

Показатели	Расчет	Значение
Оплата за электроэнергию в 2018 году	6768	6768
Снижение расхода электроэнергии в прогнозном году за счет двухтарифных счетчиков (день/ночь)	6429,6	6429,6
Доход от снижения расхода электроэнергии за счет двухтарифных счетчиков (день/ночь)	6768 – 6429,6	+338,4

Экономия по оплате за электроэнергию за счет снижения расхода электроэнергии, составила 338,4 тыс. руб. А так же если производить оплату за

электроэнергию по векселям, которые выпускает предприятие производящее электроэнергию (Уралэнергосбыт), то возможно получить скидку на 1%.

Рассчитаем эффективность мероприятия по снижению себестоимости при оплате за электроэнергию векселями в таблице 2.30.

Таблица 2.30 – Расчет экономического эффекта от мероприятия
снижению затрат по электроэнергии ООО «Златросби»

В тысячах рублях

Показатели	Расчет	Значение
Оплата за электроэнергию в 2018 году	6768	6768
Снижение расхода по оплате электроэнергию на 1% (за счет вексельной формы оплаты)	6768 – 1%	+6700,32
Доход от снижения расходов по оплате электроэнергию на 1% (за счет вексельной формы оплаты)	6768 – 6700,32	+67,68

Экономия по оплате за электроэнергию ООО «Златросби» при использовании векселей ООО «Уралэнергосбыт», составит 67,68 тыс. руб.

В таблице 2.31 рассчитаем совокупный эффект от снижения норм расходов и применения вексельной формы оплаты за электроэнергию ООО «Златросби» в прогнозном периоде.

Таблица 2.31 – Расчет экономического эффекта от мероприятия снижению
затрат по электроэнергии

В тысячах рублях

Показатели	Расчет	Значение
Доход от снижению затрат по оплате за электроэнергии	6768 – 6429,6	+338,4
Доход от снижения расходов по оплате электроэнергии на 1% (за счет вексельной формы оплаты)	6768 – 6700,32	+67,68
Общий доход (экономия) от снижения расходов по оплате электроэнергии	338,4 + 67,68	+408,08

Таким образом, доход от снижения норм расхода электроэнергии составит 338,4 тыс. руб., а доход от оплаты за электроэнергию при помощи векселей составит 67,68 тыс. руб.

Рассмотрим динамику расходов по статье «Расходы по оплате электроэнергии» до и после мероприятий на рисунке 2.12.

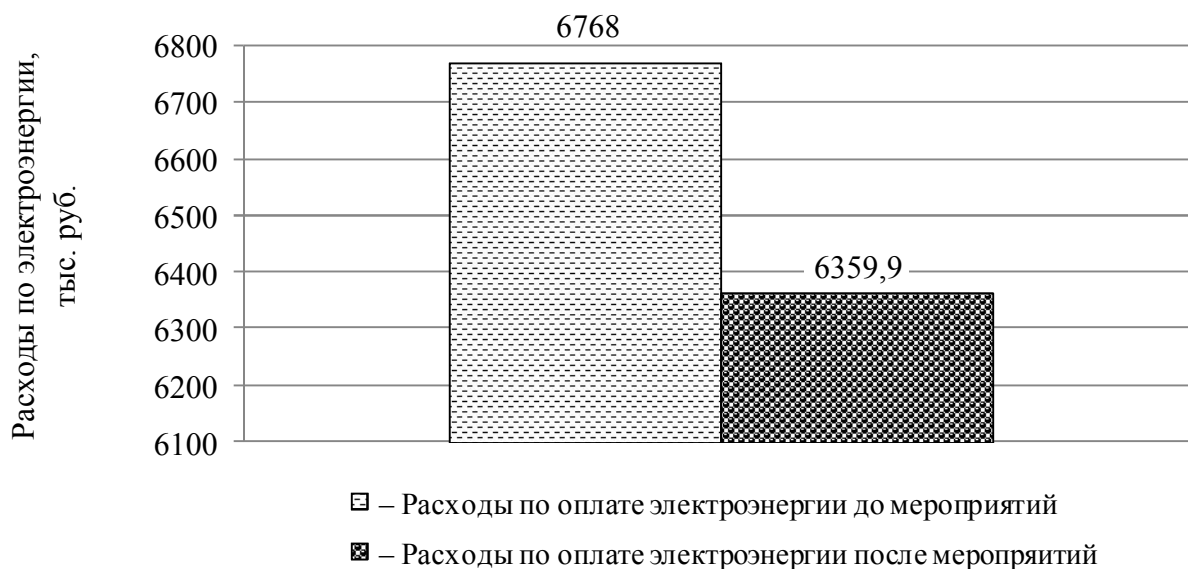


Рисунок 2.12 – Динамика расходов ООО «Златросби» по оплате электроэнергии снижению с учетом мероприятий

Экономический эффект от данного мероприятия составит 408,08 тыс. руб., который снизит величину расходов, а следовательно увеличит величину финансовых результатов ООО «Златросби» на 408,08 тыс. руб.

Рассмотрим предложения по сокращению постоянных расходов:

В ООО «Златросби» трудятся 4 сотрудника бухгалтерии, из них:

- главный бухгалтер;
- бухгалтер по зарплате;
- бухгалтер по отчетности в Фонды;
- бухгалтер по операционной деятельности.

Предлагается воспользоваться услугами аутсорсинговой компании «Бух – сервис», которая на рынке Златоуста предлагает бухгалтерские услуги по

подготовке и сдачи отчетности через Интернет. В данной компании работают только высококвалифицированные специалисты, все процессы максимально автоматизированы и стандартизованы, что позволяет оптимально использовать рабочее время и опыт своих сотрудников- экономистов с большим опытом работы. Не потребуется лично передавать документацию, за которой приезжает курьер. Аутсорсинговая компания «Бух – сервис» гарантирует оказание качественных услуг.

Заработная плата бухгалтера по отчетности в фонды составляет 18,0 тысяч рублей в месяц, в год $18,0 \times 12 = 216,0$ тыс. руб., отчисления в фонды 30,2%, что составляет 65,23 тыс. руб.

Итого сумма издержек по заработной плате одного бухгалтера составляет:

$$216,0 + 65,23 = 281,23 \text{ тыс. руб. (1124,92 тыс. руб. на 4 бухгалтера)}$$

Услуги компании «Бух – сервис» 10 тыс. руб. в месяц, 120 тыс. руб. в год.

Таблица 2.32 – Мероприятие по использованию аутсорсинга в ООО «Златросби»

В тысячах рублей

Показатели	Расчет показателей / Источник информации	Значение показателей
Заработная плата 1 работника, в среднем	$18,0 \times 12$ месяцев	216,0
Отчисления в Фонды	$216,0 \times 30,2\%$	65,23
Среднегодовые затраты на оплату труда бухгалтера	$216,0 + 65,23$	281,23
Затраты на аутсорсинг	(прайс-лист на услуги Бухсервис) $10,0 \times 12$ месяцев	120,0
Дополнительные затраты на обслуживание и пользование Аутсорсингом	(данные финансового отдела)	0,0
Экономический эффект от внедрения аутсорсинга	$281,23 - 120,0$	161,23

Динамика расходов до и после внедрения мероприятия по введению аутсорсинга в ООО «Златросби» представлена на рисунке 2.13.

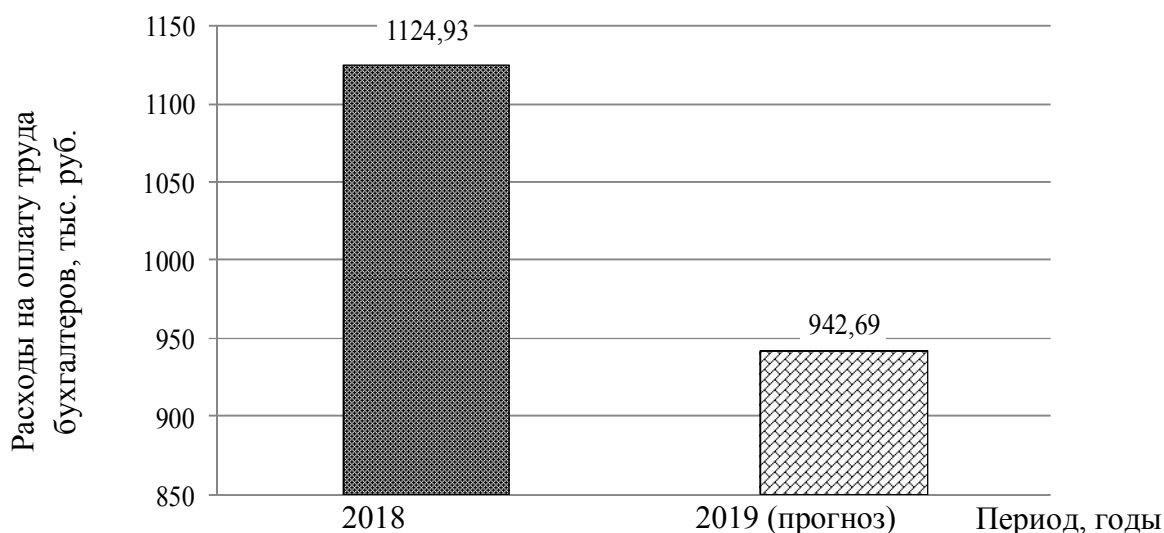


Рисунок 2.13 – Динамика расходов на ФОТ бухгалтеров до и после аутсорсинга к ООО «Златросби»

Преимущества аутсорсинга:

- оптимизация численности персонала;
- минимизация финансовых рисков и возможность перераспределить свои ресурсы;
- реальная экономия средств и ресурсов (аренда, заработная плата и т.д.).

Таким образом, реализация мероприятия обеспечит денежный доход в размере 161,23 тыс. руб. за счет оптимизации издержек обращения по статье оплата труда персонала.

Высвобожденного бухгалтера, можно либо уволить, либо ввести должность бухгалтера по планированию и контролю финансовых результатов, что даст возможность своевременного реагирования на резкие изменения всех составляющих финансовых результатов и разработке решений по их нормализации.

Так как эффективность деятельности предприятия заключается в первую очередь в росте финансовых результатов, то для расчета изменений в таблице 2.33 составим прогнозный отчет о финансовых результатах.

Таблица 2.33 – Экономические результаты ООО «Златросби» в прогнозный год

В тысячах рублей

Показатели	2018	2019 (прогноз)	Изменения
Выручка от реализации проектных работ	532 358	554 728,8	+ 22 370,8
Себестоимость проектных работ	420 496	438 180,3	+ 17684,3
Валовая прибыль (убыток)	111 862	116 548,5	+ 4 686,5
Коммерческие расходы	96 151	96 151	–
Прибыль (убыток) от продаж	15 711	20 397,5	+ 4 686,5
Проценты к уплате	1813	1813	–
Прочие доходы	7579	7579	–
Прочие расходы	7287	6 717,69	– 569,31
Прибыль до налогообложения	14 190	19 445,81	+ 5 255,81
Текущий налог на прибыль и прочие платежи	2838	3889	+ 1051
Чистая прибыль отчетного года	11 352	15 556,81	+ 4204,81

В соответствии с таблицей 2.33 выручка ООО «Златросби» в прогнозном году увеличилась на 22370,8 тыс. руб. за счет поступлений от дебиторов, но несмотря на увеличение стоимости реализованной продукции на 17684,3 тыс. руб. проект мероприятий увеличил валовую прибыль на 4686,5 тыс. руб.

Применение мероприятий по экономии расходов по электроэнергии позволит снизить прочие расходы на 406,08 тыс. руб. и за счет экономии на оплате труда бухгалтера на 161,23 тыс. руб. (аутсорсинг) на конец прогнозного года данная статья расходов снизится до 6717,69 тыс. руб.

В связи с ростом налогооблагаемой прибыли на 5255,81 тыс. руб., налог на прибыль увеличивается на 1051 тыс. руб., но выявлено увеличение чистой прибыли на 4204,81 тыс. руб., что показывает рост эффективности деятельности.

Динамика основных показателей ООО «Златросби» до и после внедрения предложенных мероприятий представлена на рисунке 2.14.



Рисунок 2.14 – Прогнозные экономические показатели ООО «Златросби»

Таким образом, чистая прибыль ООО «Златросби» возросла с 11352 тыс. руб. до 15556,81 тыс. руб. Прогноз показателя рентабельности в таблице 2.34

Таблица 2.34 – Показатели рентабельности ООО «Златросби» в прогнозный год

В тысячах рублей

Показатели	Период, годы		Изменение (+, -)
	2018	Прогноз	
Выручка от реализации	532 358	554 728,8	+ 22 370,8
Валовая прибыль	111 862	116 548,5	+ 4 686,5
Прибыль от продаж	15 711	20 397,5	+ 4 686,5
Чистая прибыль	11 352	15 556,81	+ 4204,81
Рентабельность продаж, %	2,96	3,68	+0,72
Рентабельность деятельности, %	21,01	21,02	+ 0,01
Чистая рентабельность	2,13	2,80	+0,67

Рентабельность продаж в прогнозный год увеличилась до 3,68% или на

0,72 %, что говорит о повышении эффективности использования имущества. Рентабельность деятельности (по валовой прибыли) увеличилась с 21,01% до 21,02%. Чистая рентабельность в прогнозном году +0,67 %.

Динамика рентабельности ООО «Златросби» представлена на рисунке 2.15.

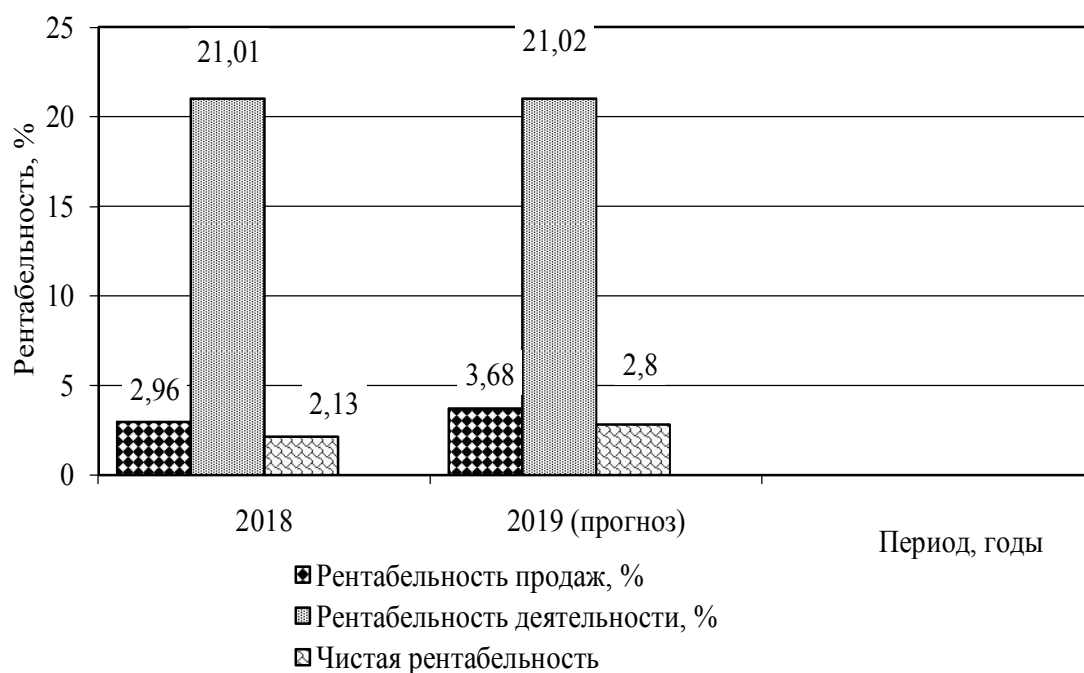


Рисунок 2.15 – Показатели прогнозной рентабельности ООО «Златросби»

Предприятие при реализации предложенных рекомендаций будет получена дополнительная прибыль в размере 4204,81 тыс. руб., увеличение рентабельности деятельности (по валовой прибыли) до 21,02 %. и чистой рентабельности в прогнозном году +0,67 % подтверждает их эффективность.

Выводы по разделу два

Баланс ООО «Златросби» не является абсолютно ликвидным, в 2016–2018 годах выявлен недостаток быстрореализуемых активов, который в 2017 году снижается до –239 618 тыс. руб., а в 2018 году до –283 555 тыс. руб.

Положительная динамика является позитивной для деятельности предприятия, так как при ее сохранении в последующих периодах налогооблагаемая прибыль будет всегда являть положительный финансовый результат (прибыль).

Отрицательный результат по внереализационным операциям и прочих расходов снизил прибыль до налогообложения на 5944 тыс. руб., а изменение сальдо прочих доходов увеличило налогооблагаемую прибыль на 292 тыс. руб.

Прибыль от продаж за 2017 год также увеличилась на 5,1 %, но за счет превышения коммерческих расходов над темпами роста выручки за 2018 год снизилась на 5,7 %.

Рост доли прочих расходов в 2017 году на 1,07 % повлек за собой снижение прибыли на 2212,2 тыс. руб., а за 2018 год на 2586,92 тысяч рублей.

Таким образом, предложенные мероприятия принесут следующие экономический эффект:

1. Предложенная система скидок и штрафов должна стать стимулом для своевременной оплаты задолженности дебиторами ООО «Златросби» и позволит высвободить денежные средства из дебиторской задолженности в размере 22 370,8 тыс. руб. в год, которые могут быть распределены на пополнение собственных оборотных средств или на погашение полученного ранее кредита.

2. Применение предлагаемых управленческих решений по снижению расхода электроэнергии, снизит долю расходов ООО «Златросби». Доход от снижения норм расхода электроэнергии составит 338,4 тыс. руб., а доход от оплаты за электроэнергию при помощи векселей составит 67,68 тыс. руб. Итого рост прибыли составит $(338,4 + 67,68)$ 406,08 тыс. руб.

3. Мероприятие по высвобождению одного бухгалтера и внедрение аутсорсинга обеспечит предприятию дополнительный денежный поток в размере 161,23 тыс. руб. за счет оптимизации расходов по статье оплата труда персонала.

Таким образом, рентабельность ООО «Златросби» после мероприятий увеличивается, что подтверждает эффективность внедрения мероприятий.

ЗАКЛЮЧЕНИЕ

Основными направлениями повышения эффективности финансовой деятельности предприятия являются работа с источниками финансирования (собственный капитал, привлечение заемного капитала, краткосрочное и долгосрочное кредитование, распределение прибыли и пр.); инвестиции предприятия и оценка их эффективности (доходность капитала, текущая и перспективная стоимость предприятия, оценка финансовых рисков и т.д.); управление основным и оборотным капиталом; финансовое планирование; анализ и контроль финансовой деятельности. В сущности, финансовый результат является прибылью или убытком, а проявлением этой сущности является объединяющий все направления деятельности экономический показатель, характеризующий эффективность финансовой деятельности предприятия.

Собственные средства ООО «Златросби» составляют лишь 10,8 % всех источников финансирования (при нормативе более 50%), за 2017 год произошло незначительное увеличение доли собственного капитала на 0,8 %.

Долгосрочные обязательства снизились до 14 595 тыс. руб., а за 2018 год равны нулю, произошло увеличение доли краткосрочных обязательств на 3,15 %.

Структура имущества ООО «Златросби» за 2018 год также характеризуется значительным удельным весом оборотных активов 99,56% на конец периода.

Доля внеоборотных активов составляет всего 0,44% от общего имущества организации. Основную часть в структуре имущества за 2013 год также занимают оборотные активы.

Баланс ООО «Златросби» не является абсолютно ликвидным, в 2016–2018 годах выявлен недостаток быстрореализуемых активов, который в 2017 году снижается до - 239 618 тыс. руб., а в 2018 году до – 283 555 тыс. руб.

Коэффициент общей ликвидности ООО «Златросби» выше норматива (100%), за весь исследуемый период предприятие способно погасить свои обязательства. Коэффициент абсолютной ликвидности также выше норматива, что следует оценить положительно. За счет наиболее ликвидных активов

предприятие покрыло 27,8% своих краткосрочных обязательств.

Коэффициент быстрой ликвидности имеет тенденцию к росту и показывает, что на конец 2018г. предприятие за счет более ликвидных активов могло выполнить свои обязательства перед кредиторами и по краткосрочным кредитам и займам на 35,8% (при нормативе более 70%).

Наиболее ликвидные активы увеличились в 2016 году на 19 595 тыс. руб., а в 2018 году на 14 839 тыс. руб. Это показывает, что ООО «Златросби» повышает объем оборотных средств. Это положительная тенденция развития. Быстрореализуемые активы увеличились в 2017 году до 47 505 тыс. руб., а в 2018 году до 55 927тыс. руб. Медленнореализуемые активы, а именно запасы выросли в 2017 году до 245583 тыс. руб., а в 2018 году до 265 278 тыс. рублей. Это говорит о замораживании денежных средств в запасах.

Повышение суммы труднореализуемых активов до18 730 тыс. руб. в 2017 году, показывает, что за произошла переоценка основных средств. А в 2018 году снижение до 11 775 тыс. руб. вызвано продажи части оборудования с высоким коэффициентом износа. На протяжении 2017 года происходило снижение налогооблагаемой прибыли на 86 тыс. руб., в 2018 г. выявился рост показателя на 4353 тыс. руб.

Положительная динамика является позитивной для деятельности предприятия, так как при ее сохранении в последующих периодах налогооблагаемая прибыль будет всегда являть положительный финансовый результат (прибыль). Отрицательный результат по внереализационным операциям и прочих расходов снизил прибыль до налогообложения на 5944 тыс. руб., а изменение сальдо прочих доходов увеличило налогооблагаемую прибыль на 292 тыс. руб.

Наблюдается рост доли прочих расходов в 2017 году на 1,07 % повлек за собой снижение прибыли на 2212,2 тыс. руб., а за 2018 год на 2586,92 тыс. рублей.

В ходе проведенного анализа выяснилось, что в ООО «Златросби» существуют три проблемы управления финансовыми результатами, это:

- неэффективное формирование прибыли предприятия, что показывает

снижение в 2018 году рентабельности продаж;

– неэффективное использование собственных источников финансирования, оборотные активы ООО «Златросби» полностью формируются за счет заемных источников;

– отсутствие контроля в системе управления собственными источниками финансирования, что подтверждается ростом прочих расходов (в том числе и коммунальных платежей) на 3400 тыс. руб., которые в 2018 году составили 7287 тыс. руб.

Таким образом, предложенные мероприятия принесут следующие экономический эффект:

1. Предложенная система скидок и штрафов должна стать стимулом для своевременной оплаты задолженности дебиторами ООО «Златросби» и позволит высвободить денежные средства из дебиторской задолженности в размере 22 370,8 тыс. руб. в год, которые могут быть распределены на пополнение собственных оборотных средств или на погашение полученного ранее кредита.

2. Применение предлагаемых управленческих решений по снижению расхода электроэнергии, снизит долю расходов ООО «Златросби». Доход от снижения норм расхода электроэнергии составит 338,4 тыс. руб., а доход от оплате за электроэнергию при помощи векселей составит 67,68 тыс. руб. Итого рост прибыли составит $(338,4 + 67,68) 406,08$ тыс. руб.

3. Мероприятие по высвобождению одного бухгалтера и внедрение аутсорсинга обеспечит предприятию дополнительный денежный поток в размере 161,23 тыс. руб. за счет оптимизации расходов по статье оплата труда персонала.

Таким образом, рентабельность ООО «Златросби» после мероприятий увеличивается, что подтверждает эффективность внедрения мероприятий.

Предприятие при реализации предложенных рекомендаций будет получена дополнительная прибыль в размере 4204,81 тыс. руб., увеличение рентабельности деятельности (по валовой прибыли) до 21,02 % и чистой рентабельности в прогнозном году +0,67 % подтверждает их эффективность.

БИБЛИОГРАФИЧЕСКИЙ СПИСОК

- 1 Налоговый кодекс РФ от 5 августа 2000 года № 117-ФЗ (в действующей редакции) [Электронный ресурс] // Собрание законодательства РФ.
- 2 Гражданский кодекс Российской Федерации от 30 ноября 1994 г. № 51-ФЗ (в действующей редакции) [Электронный ресурс] // Собрание законодательства РФ.
- 3 Федеральный закон «О бухгалтерском учете» (в ред. от 06.12.2011 № 402-ФЗ) [Электронный ресурс] // СПС «КонсультантПлюс» 2019.
- 4 ПБУ 9/99 «Доходы организации» (Приказ Минфина РФ от 6.05.1999 №32н) (с изменениями и дополнениями от 6.04.2018) // СПС «КонсультантПлюс» 2019.
- 5 ПБУ 10/99 «Расходы организации» (Приказ Минфина РФ от 6.05.1999 №33н) (с изм. от 6.04.2018) // СПС «КонсультантПлюс» 2019.
- 6 Артеменко, В.Г. Анализ финансовой отчетности: учебное пособие. / В.Г. Артеменко, В.В. Остапова. – М.: Омега–Л, 2017. – 607с.
- 7 Алексейчева, Е.Ю. Экономика организации (предприятия): учебник для бакалавров / Е.Ю. Алексейчева, М.Д. Магомедов, И.Б. Костин. – М.: Дашков и К, 2016. – 292 с.
- 8 Арзуманова, Т.И. Экономика организации: учебник / Т.И. Арзуманова, М.Ш. Мачабели. – М.: Дашков и К, 2016. – 240 с.
- 9 Борисова О. В. Ценообразование в коммерческой деятельности / учебное пособие / О.В. Бурмистрова. – М.: ИНФРА–М, 2012. – 176 с.
- 10 Бунеева, Р.И. Организация и управление коммерческой деятельностью предприятий в розничной торговле: учебное пособие / Р.И. Бунеева. – М.: ИНФРА–М, 2013. – 108 с.
- 11 Белолипецкий, В.Г. Финансовый менеджмент: учебное пособие / В.Г. Белолипецкий. – М.: КНОРУС, 2016. – 448с.
- 12 Баскакова, О.В. Экономика предприятия (организации): учебник для вузов / О.В. Баскакова, Л.Ф. Сейко. – М.: Дашков и К, 2015. – 372 с.

- 13 Барышникова, Н.А. Экономика организации: учебное пособие для вузов / Н.А. Барышникова, Т.А. Матеуш. – Люберцы: Юрайт, 2016. – 191 с.
- 14 Бланк, И. А. Основы финансового менеджмента (комплект из 2 книг) / И.А. Бланк. – Москва: Машиностроение, 2015. – 264 с.
- 15 Бычкова, С.М., Бадмаева Д.Г. Методика анализа денежных средств и денежных потоков организации // Международный бухгалтерский учет. – 2018. – № 21. – С. 23–29.
- 16 Балабанов, И.Т. Основы финансового менеджмента. Как управлять капиталом: учебник / И.Т. Балабанов. – М.: Финансы и статистика, 2016. – 171 с.
- 17 Васильева, Л.С. Финансовый анализ: учебник / Л.С. Васильева, М.В. Петровская. – М.: КНОРУС, 2014. – 544 с.
- 18 Вещунова, Н.Л. Бухгалтерский и налоговый учет: учебник для вузов / Н.Л. Вещунова – М.: ТК Велби, Изд-во Проспект, 2014. – 464 с
- 19 Веретенникова, И.И. Экономика организации (предприятия): учебное пособие / И.В. Сергеев, И.И. Веретенникова. – М.: Юрайт, 2016. – 671 с.
- 20 Веснин, В. Р. Теория организации в схемах: учебное пособие для вузов / В.Р. Веснин. – М.: Проспект, 2015. – 126 с.
- 21 Гаврилова, А.Н. Финансы организаций: учебное пособие для вузов / А.Н. Гаврилова, А.А. Попов. – М.: Проспект, КноРус, 2015. – 597 с.
- 22 Герасимова, В.Д. Анализ и диагностика финансово-хозяйственной деятельности: учебное пособие. – М.: КНОРУС, 2016. – 360 с.
- 23 Бадмаева, Д.Г. Платежеспособность коммерческой организации: финансовый анализ // Аудиторские ведомости. – 2018. – № 1. – С. 56–62.
- 24 Дашков, Л. П. Организация и управление коммерческой деятельностью: учебник для вузов / Л.П. Дашков, О.В. Памбухчянц. – М.: Бизнес и биржи, 2016. – 688 с.
- 25 Ефимова, О.В. Анализ рентабельности капитала. / О.В. Ефимова // Бухгалтерский учет. 2018. – №3.

- 26 Ключкова, Е.Н. Экономика организации: учебник / Е.Н. Ключкова, В.И. Кузнецов, Т.Е. Платонова. – Люберцы: Юрайт, 2016. – 447 с.
- 27 Коршунов, В.В. Экономика организации (предприятия): учебник и практикум для прикладного бакалавриата / В.В. Коршунов. – Люберцы: Юрайт, 2016. – 407 с.
- 28 Коротких И. Ю. Основы коммерческой деятельности: учебное пособие / И.Ю. Коротких. – М.: Академия, 2016. – 208 с.
- 29 Клишевич, Н.Б. Финансы организаций: учебное пособие / Н.Б. Клишевич. – М.: Проспект, КноРус, 2015. – 304 с.
- 30 Ковалев, В.В. Управление денежными потоками: учебно-практическое пособие / В.В. Ковалев. – М.: Проспект, 2016. – 336 с.
- 31 Ковалев, В.В. Анализ средств предприятия и их использования. / В.В.Ковалев //Бухгалтерский учет. – 2018. – № 10–15.
- 32 Минько, Э.В. Организация коммерческой деятельности предприятия: учебник / Э.В. Минько, А.Э. Минько. – М.: Финансы и статистика, 2016. – 608 с.
- 33 Мокий, М.С. Экономика организации: учебник / М.С. Мокий. – Люберцы: Юрайт, 2016. – 334 с.
- 34 Маркарьян, Э. А. Экономический анализ хозяйственной деятельности: учебник / Э. А. Маркарьян, Г. П. Герасименко, С. Э. Маркарьян. – Ростов на Дону: Феникс, 2014. – 576 с.
- 35 Мельник, М.В. Анализ финансово–хозяйственной деятельности предприятия: учебное пособие. / М.В. Мельник, Е.Б. Герасимова – М.: ФОРУМ: ИНФРА–М, 2017. – 318с.
- 36 Никулина, Н.Н. Организация коммерческой деятельности предприятий: учебное пособие / Л.Ф. Суходоева, Н.Д. Эриашвили, Н.Н. Никулина. – М. : ЮНИТИ–ДАНА, 2015. – 320 с.
- 37 Оканова Т. Н. Налогообложение коммерческой деятельности: М.: ЮНИТИ–ДАНА, 2013. – 287 с.

- 38 Операционный (производственный) менеджмент: Учебное пособие / А.Н. Стерлигова, А.В. Фель. – М.: НИЦ Инфра–М, 2016. – 187 с.
- 39 Операционный менеджмент: учебник / С.В. Ильдеменов, А.С. Ильдеменов, С.В. Лобов. – М.: НИЦ ИНФРА-М, 2015. – 337 с.
- 40 Производственный менеджмент: учебник / В.Я. Горфинкель. – М.: Проспект, 2015. – 400 с.
- 41 Пласкова, Н.С. Стратегический анализ: Учебник. – М.: Эксмо, 2016. – 340 с.
- 42 Родионова В.Н. Стратегический менеджмент: учебное пособие для вузов / В.Н. Родионова. – 3-е изд., испр. и перераб. — М.: ИНФРА–М, 2017. – 106 с.
- 43 Савицкая, Г.В. Анализ хозяйственной деятельности предприятия: учебное пособие. / Г.В. Савицкая. – Минск: Инфра–М, 2016. – 688 с.
- 44 Словарь финансово-экономических терминов: словарь / Шаркова А.В., Килячков А.А., Чалдаева Л.А., Маркина Е. В. – М.: Дашков и К, 2015. – 1168 с.
- 45 Стратегический менеджмент на предприятии: учебное пособие для вузов / С.А. Сироткин, Н.Р. Кельчевская–М.: НИЦ ИНФРА–М; Екатеринбург: Изд-во Урал. ун-та, 2014. – 246 с.
- 46 Смачило В., Дубровская Е. Управление дебиторской задолженностью // Финансовый директор. – 2017. – № 5. – С. 19.
- 47 Трейвиш М.И. «Управление ликвидностью при товарном кредитовании» // «Аудит и финансовый анализ» – № 4 – 2016. С. – 44.
- 48 Фомичев, А.Н. Стратегический менеджмент: учебник / А.Н. Фомичев. – М.: Дашков и К, 2015. – 468 с.
- 49 Чалдаева, Л.А. Экономика организации: учебник / Л.А. Чалдаева. – Люберцы: Юрайт, 2016. – 435 с.
- 50 Чараева, М.В. Управление денежными потоками предприятия / М.В. Чараева // Финансы и кредит. – 2017. – № 41. – С. 36–41.
- 51 Экономика предприятия: учебник для вузов / А.И. Гребнев, Ю.К. Баженов, О.А. Габриэляни. М.: Экономика, 2016. – 238 с.

Приложение А

Бухгалтерский баланс ООО «Златросби»

Пояснения	Наименование показателя	На 31 декабря 2016 г.	На 31 декабря 20 17 г.	На 31 декабря 20 18 г.
	АКТИВ			
	I. ВНЕОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ			
1110	Нематериальные активы	-	-	-
1120	Результаты исследований и разработок	-	-	-
1130	Основные средства	11554	18730	11775
1100	Итого по разделу I	11554	18730	11775
	II. ОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ			
1210	Запасы	195797	245583	265278
1230	Дебиторская задолженность	22351	47505	55927
1240	Финансовые вложения (за исключением денежных эквивалентов)	30119	43591	65089
1250	Денежные средства и денежные эквиваленты	7533	13656	6997
1200	Итого по разделу II	255800	350335	393291
	БАЛАНС	267354	369065	405066
	ПАССИВ			
	III. КАПИТАЛ И РЕЗЕРВЫ			
1310	Уставный капитал	10	10	10
1360	Резервный капитал	5000	5000	5000
1370	Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)	27397	34944	41981
1300	Итого по разделу III	32407	39954	46991
	IV. ДОЛГОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
1410	Заемные средства	19343	14595	-
1400	Итого по разделу IV	19343	14595	-
	V. КРАТКОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
1510	Заемные средства	28350	27393	18593
1520	Кредиторская задолженность	187226	284859	334089
1550	Прочие обязательства	28	2264	5393
1500	Итого по разделу V	215604	314516	358075
1700	БАЛАНС	267354	369065	405066

Приложение Б

Отчет о финансовых результатах ООО «Златросби»

Пояснения	Наименование показателя	На 31 декабря 2016 г.	На 31 декабря 2017 г.	На 31 декабря 2018 г.
2110	Выручка	278340	398029	532358
2120	Себестоимость продаж	(220569)	(312676)	(420496)
2100	Валовая прибыль(убыток)	57771	85353	111862
2210	Коммерческие расходы	(41904)	(68691)	(96151)
2220	Управленческие расходы	(-)	(-)	(-)
2200	Прибыль(убыток) от продаж	15861	16662	15711
2310	Доходы от участия в других организациях	-	-	-
2320	Проценты к получению	6	294	-
2330	Проценты к уплате	3074	3813	1813
2340	Прочие доходы	2839	581	7579
2350	Прочие расходы	5715	3887	7287
2300	Прибыль (убыток) до налогообложения	9923	9837	14190
2410	Текущий налог на прибыль	1994	2302	2838
2430	Изменения отложенных налоговых обязательств	2	0	0
2460	Прочее	-	-	-
2400	Чистая прибыль (убыток)	7931	7535	11352