

Министерство науки и высшего образования 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»

ДОПУСТИТЬ К ЗАЩИТЕ  
Заведующий кафедрой  
\_\_\_\_\_ А.В. Прохоров  
\_\_\_\_\_ 20\_\_ г.

Анализ и оптимизация финансового состояния предприятия

ВЫПУСКНАЯ КВАЛИФИКАЦИОННАЯ РАБОТА  
ЮУрГУ – 38.03.01.2020.12665. ВКР

Руководитель работы  
доцент кафедры СОТ  
\_\_\_\_\_ Д.В. Подшивалов  
\_\_\_\_\_ 20\_\_ г.

Автор работы  
студент группы ДО–551  
\_\_\_\_\_ В.А. Лагута  
\_\_\_\_\_ 20\_\_ г.

Нормоконтролер  
ст. преподаватель кафедры СОТ  
\_\_\_\_\_ Е.Н. Бородина  
\_\_\_\_\_ 20\_\_ г.

Челябинск 2020

## АННОТАЦИЯ

Лагута В.А. Анализ и оптимизация финансового состояния предприятия. – Челябинск: ЮУрГУ, 2020, ДО–551, 69 с., 17 ил., 18 табл., библиогр. список – 50 наим., 2 прил., 13 л. плакатов ф. А4.

Объектом выпускной квалификационной работы является деятельность предприятия ООО «Аметист».

Цель выпускной квалификационной работы – разработка рекомендаций их оптимизации финансового состояния предприятия ООО «Аметист».

В выпускной квалификационной работе выявлена сущность анализа финансового состояния предприятия, разработана методика анализа финансового состояния предприятия, проведен анализ финансового состояния предприятия ООО «Аметист», разработаны рекомендации по оптимизации финансового состояния предприятия ООО «Аметист», определен экономический эффект реализации предложенных мероприятий.

Результаты выпускной квалификационной работы имеют практическую значимость и могут применяться ООО «Аметист» в процессе осуществления предпринимательской деятельности.

## ОГЛАВЛЕНИЕ

ВВЕДЕНИЕ .....	6
1 ФИНАНСОВОЕ СОСТОЯНИЕ ПРЕДПРИЯТИЯ КАК ОСНОВА ПРИНЯТИЯ УПРАВЛЕНЧЕСКИХ РЕШЕНИЙ .....	8
1.1 Понятие и сущность анализа финансового состояния предприятия.....	8
1.2 Информационная база анализа финансового состояния предприятия.....	13
1.3 Методика оценки и анализа эффективности управления финансовым состоянием предприятия .....	18
2 АНАЛИЗ ФИНАНСОВОГО СОСТОЯНИЯ ПРЕДПРИЯТИЯ ООО «АМЕТИСТ» .....	29
2.1 Организационно-экономическая характеристика предприятия ООО «Аметист» .....	29
2.2 Анализ состава и структуры баланса предприятия ООО «Аметист» .....	32
2.3 Анализ показателей ликвидности и платежеспособности ООО «Аметист» .....	36
2.4 Анализ показателей финансовой устойчивости ООО «Аметист» .....	39
2.5 Расчет и анализ показателей прибыли и рентабельности ООО «Аметист» .....	42
3 РАЗРАБОТКА МЕРОПРИЯТИЙ ПО ОПТИМИЗАЦИИ ФИНАНСОВОГО СОСТОЯНИЯ ООО «АМЕТИСТ» .....	51
3.1 Проблемы и мероприятия оптимизации финансового состояния предприятия ООО «Аметист».....	51
3.2 Экономическая эффективность предложенных рекомендаций .....	55
ЗАКЛЮЧЕНИЕ.....	60
БИБЛИОГРАФИЧЕСКИЙ СПИСОК.....	64
ПРИЛОЖЕНИЯ .....	
ПРИЛОЖЕНИЕ А. Бухгалтерский баланс ООО «Аметист» .....	67
ПРИЛОЖЕНИЕ Б. Отчет о финансовых результатах ООО «Аметист».....	69

## ВВЕДЕНИЕ

**Актуальность темы.** Деятельность любой организации ориентирована на получение определенных результатов. Однако одни организации уверенно достигают поставленных целей своей деятельности, а другие работают менее успешно. Успех деятельности организации связывают с правильным выбором вида деятельности, наличием ресурсов и умением принимать правильные управленческие решения, ориентированные на рыночную экономику.

Самостоятельность организаций повышается в современных условиях, главным образом это связано с принятием и реализацией управленческих решений, с их экономической и юридической ответственностью за результаты хозяйственной деятельности.

Анализ финансового состояния предприятия показывает, по каким направлениям надо вести эту работу, дает возможность выявить наиболее важные аспекты и наиболее слабые позиции в финансовом состоянии предприятия.

**Объект** выпускной квалификационной работы – предприятие ООО «Аметист».

**Предмет** выпускной квалификационной работы – финансовое состояние предприятия.

**Цель** выпускной квалификационной работы – разработка рекомендаций их улучшению финансового состояния предприятия ООО «Аметист».

**Задачи** выпускной квалификационной работы:

- дать понятие и экономическое содержание финансового состояния предприятия;
- рассмотреть методику анализа финансового состояния предприятия;
- провести анализ финансового состояния ООО «Аметист»;
- разработать рекомендации по улучшению финансового состояния предприятия.

**Результаты** выпускной квалификационной работы, в частности реализация предложенных в работе мероприятий позволит уже в ближайшем будущем получить ООО «Аметист» дополнительную прибыль, обеспечив тем самым повышение финансовой устойчивости и рентабельности деятельности предприятия в целом.

Теоретическую и методологическую основу исследования составили работы ведущих отечественных и зарубежных ученых в области теории анализа и оценки финансового состояния предприятия, стратегического и финансового менеджмента. Нормативно-правовая и статистическая основа исследования – федеральные законы РФ, приказы Министерства финансов РФ, аналитические обзоры по проблеме исследования, материалы, опубликованные в научных и периодических источниках, данные финансовой, бухгалтерской отчетности ООО «Аметист», прочие документы открытого доступа.

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

Во введении обоснована актуальность темы, сформулированы его цель и задачи, определены предмет и объект исследования.

В первой главе рассмотрены теоретические и методологические аспекты анализа финансового состояния предприятия, а именно изучены задачи и сущность финансового анализа предприятия, информационное обеспечение финансового анализа, рассмотрена система показателей оценки финансового состояния предприятия.

Во второй главе работы выполняется анализ финансового состояния ООО «Аметист», а именно оценка балансовых стоимостных показателей предприятия; оценка ликвидности и платежеспособности; анализ абсолютных и относительных показателей финансовой устойчивости ООО «Аметист»; оценка эффективности работы предприятия на основе показателей прибыли и рентабельности. Здесь же рассматривается общая характеристика и технико-экономические показатели ООО «Аметист».

В третьей главе разработаны основные направления совершенствования финансовых аспектов деятельности предприятия на основе управления безубыточностью предприятия с помощью операционного анализа.

В заключении сформулированы основные положения, выводы и результаты работы.

Практическая значимость работы состоит в том, что разработанные мероприятия могут быть внедрены на предприятии, что будет способствовать оптимизации системы финансового состояния ООО «Аметист».

# 1 ФИНАНСОВОЕ СОСТОЯНИЕ ПРЕДПРИЯТИЯ КАК ОСНОВА ПРИНЯТИЯ УПРАВЛЕНЧЕСКИХ РЕШЕНИЙ

## 1.1 Понятие и сущность анализа финансового состояния предприятия

Профессиональное управление финансами неизбежно требует глубокого анализа, позволяющего более точно оценить неопределенность ситуации с помощью современных количественных методов исследования.

Чтобы выжить в условиях рыночной экономики и не допустить банкротства предприятия, необходимо хорошо знать, как управлять финансовыми ресурсами, какой должна быть структура капитала по составу и источникам формирования, какую долю должны занимать собственные средства, а какую – заемные.

Следует знать и такие понятия рыночной экономики, как деловая активность, ликвидность, платежеспособность, кредитоспособность, порог рентабельности, запас финансовой устойчивости, степень риска и другие, а также методику их анализа.

Анализ финансового состояния предприятия является важным элементом системы управления предприятием, он способствует:

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

В связи с этим существенно возрастает приоритетность и роль финансового анализа, т.е. комплексного системного изучения финансового состояния предприятия и факторов его формирования с целью оценки степени финансовых рисков и прогнозирования уровня доходности капитала.

Сущность анализа финансового состояния предприятия раскрывается с помощью изучения понятия, задач и методов финансового анализа.

Анализ финансового состояния представляет собой глубокое, научно обоснованное исследование финансовых отношений и движения финансовых ресурсов в едином производственно-торговом процессе. Следует различать понятия «финансовый анализ» и «анализ финансового состояния предприятия».

По мнению Ковалева В.В. финансовый анализ – это совокупность методов определения имущественного и финансового положения хозяйствующего субъекта в истекшем периоде.

Финансовое состояние предприятия представляет собой финансовую независимость предприятия, способность маневрировать собственными средствами, достаточную финансовую обеспеченность бесперебойного процесса деятельности [23, с. 125].

Балабанов И.Т. полагает, что финансовое состояние предприятия характеризуется обеспеченностью финансовыми ресурсами, необходимыми для нормальной производственной, коммерческой и других видов деятельности; целесообразностью и эффективностью их размещения и использования; финансовыми взаимоотношениями с другими субъектами хозяйствования; платежеспособностью и финансовой устойчивостью [11, с. 226].

По мнению Пястолова С.М. финансовое состояние предприятия, характеризуется финансовой устойчивостью, которая обеспечивается стабильно высоким финансовым результатом функционирования предприятия [33, с. 27].

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

Финансовое состояние предприятия не что иное, как способность субъекта хозяйствования функционировать и развиваться, обеспечивая стабильную платежеспособность, а так же инвестиционную привлекательность в долгосрочной перспективе в границах допустимого уровня риска. И если, текущая платежеспособность является внешним проявлением финансового состояния предприятия, то финансовая устойчивость – его внутренняя сторона, обеспечивающая платежеспособность в длительной перспективе [34, с. 73].

По мнению Селезневой Н.Н. финансовый анализ – это способ применения аналитических инструментов и методов к показателям различных экономических и финансовых документов с целью выявления существенных связей и преобразования полученных данных в информацию.

Финансовое состояние предприятия – это экономическая категория, отражающая состояние капитала в процессе его кругооборота и способность субъекта хозяйствования к саморазвитию на определенный момент времени [36, с. 91].

Объектами анализа финансового состояния предприятия являются:

- хозяйственные процессы деятельности предприятия (себестоимость продукции, производство и реализация готовой продукции);
- финансовое состояние предприятия (использование материальных, трудовых, финансовых ресурсов, финансовые результаты деятельности предприятия).

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

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

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

Задачами анализа финансового состояния предприятия являются:

- 1) своевременная и объективная диагностика финансового состояния предприятия, установление ее «болевых точек» и изучение причин их образования;
- 2) поиск резервов улучшения финансового состояния предприятия, ее платежеспособности и финансовой устойчивости;
- 3) разработка конкретных мероприятий, направленных на более эффективное использование финансовых ресурсов и укрепление финансового состояния предприятия;
- 4) прогнозирование возможных финансовых результатов и разработка моделей финансового состояния при разнообразных вариантах использования ресурсов [35, с. 308].

Анализ финансового состояния предприятия делится на внутренний и внешний.

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

Внутренний (управленческий) анализ исследует:

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

Особенностями управленческого анализа являются:

- ориентация анализа на руководство предприятия;
- отсутствует регламентация анализа со стороны;
- изучение всех сторон деятельности предприятия;
- закрытость результатов анализа с целью сохранения коммерческой тайны.

Внешний анализ осуществляется инвесторами, поставщиками материальных и финансовых ресурсов, контролирующими органами на основе публикаций отчетности. Его цель – установить возможность выгодно вложить средства, чтобы обеспечить максимум прибыли и исключить риск потери.

Основное содержание внешнего (финансового) анализа заключается в исследовании:

- абсолютных показателей прибыли;
- относительных показателей рентабельности;
- эффективности использования собственных средств;
- эффективности использования заемных средств;
- финансового состояния предприятия, рейтинговой оценки предприятия-эмитента.



Особенностями финансового анализа являются:

- множественность субъектов анализа;
- разнообразие целей и интересов субъектов анализа;
- наличие типовых стандартов (методик) учета;
- ориентация анализа на публичную отчетность предприятия;
- максимальная открытость результатов анализа для пользователей о деятельности предприятия.

Финансовый и управленческий анализ взаимосвязаны в вопросах: при обосновании бизнес-планов, в системе маркетинга, в системе производства и реализации готовой продукции (работ, услуг), ориентированных на рынок [41, с. 110].

Практически все пользователи финансовых отчетов используют методы финансового анализа для принятия обоснованных решений по оптимизации своих интересов.

Метод – это комплекс способов и приемов, в результате применения которых достигается обоснованное, взаимосвязанное отражение хозяйственной деятельности предприятия.

Методы, используемые для проведения анализа финансового состояния предприятия, представлены на рисунке 1.

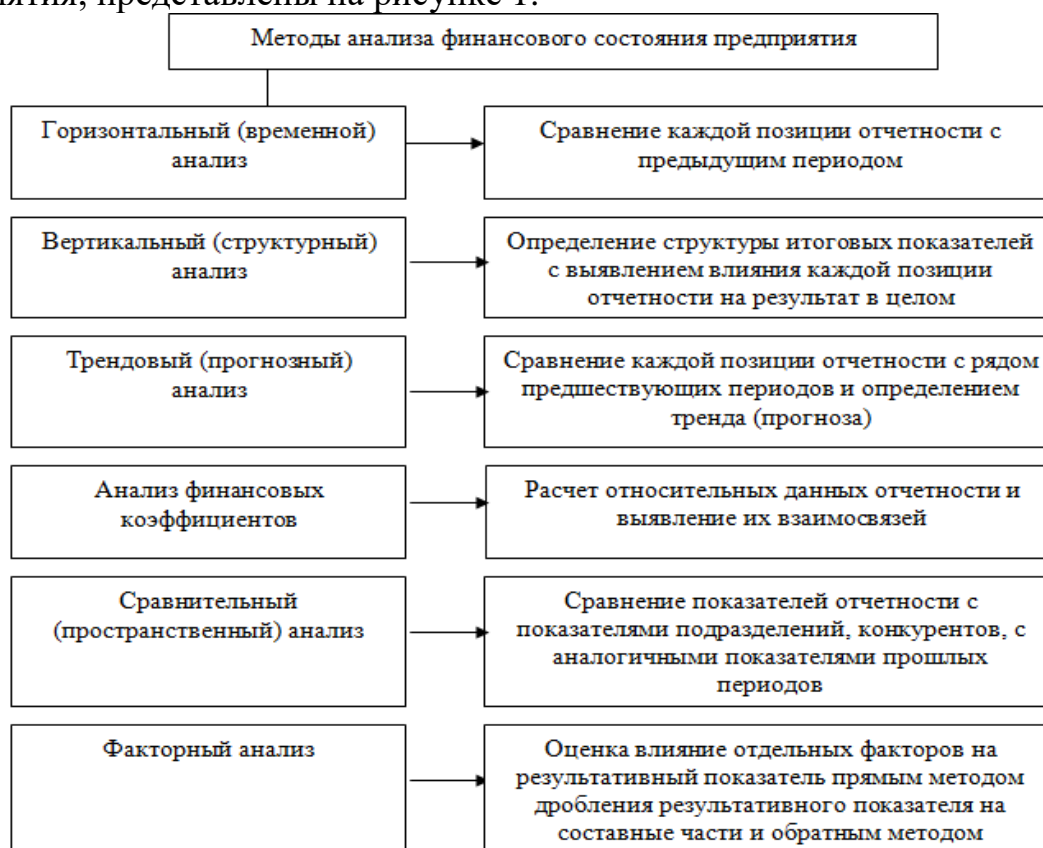


Рисунок 1 – Методы анализа финансового состояния предприятия

Все эти методы применяются в финансовом анализе на всех этапах и сопровождаются формированием обобщающих показателей хозяйственной

деятельности предприятия [38, с. 42].

В рыночной экономике финансовое состояние предприятия отражает конечные результаты ее деятельности. Именно конечные результаты деятельности предприятия интересуют собственников предприятия, ее деловых партнеров, налоговые органы. На финансовое состояние предприятия оказывают влияние различные факторы, представленные на рисунке 2.

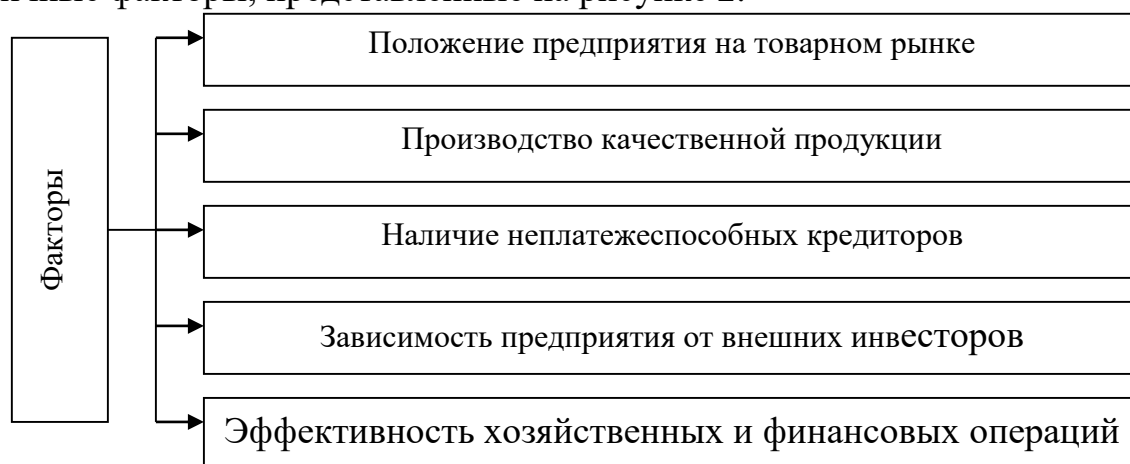


Рисунок 2 – Факторы, влияющие на финансовое состояние предприятия

Финансовое состояние предприятия зависит от результатов ее производственной, коммерческой и финансовой деятельности. Финансовое состояние может быть устойчивым, неустойчивым и кризисным [1].

Способность предприятия своевременно производить платежи, финансировать свою деятельность на расширенной основе свидетельствует о ее хорошем финансовом состоянии. Если производственный и финансовый планы успешно выполняются, то это положительно влияет на финансовое положение предприятия. И наоборот, в результате невыполнения плана по производству и реализации продукции происходит повышение ее себестоимости, уменьшение выручки и суммы прибыли и как следствие – ухудшение финансового состояния предприятия и ее платежеспособности.

Устойчивое финансовое положение в свою очередь оказывает положительное влияние на выполнение производственных планов и обеспечение нужд производства необходимыми ресурсами. Поэтому финансовая деятельность как составная часть хозяйственной деятельности направлена на обеспечение планомерного поступления и расходования денежных ресурсов, выполнение расчетной дисциплины, достижение рациональных пропорций собственного и заемного капитала и наиболее эффективного его использования.

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

Анализ финансового состояния предприятия представляет собой глубокое, научно-обоснованное исследование финансовых отношений и движения финансовых ресурсов, является одним из важнейших условий успешного

управления финансами предприятия.

## **1.2 Информационная база анализа финансового состояния предприятия**

Получив широкую экономическую свободу, субъекты хозяйствования оказались перед проблемой самостоятельного выбора стратегии развития, поиска источников финансирования, реконструкции и расширения производства, полностью ощутили бизнес-риски всех уровней – коммерческие, финансовые, валютные. В этих условиях была глубоко осознана значимость получения такой информации, которая позволила бы всесторонне обосновать финансовые стратегии и текущие решения, снизить информационный риск при разработке стратегии развития и бизнес-планирования, выбрать надежных партнеров и предвидеть финансовые результаты своей деятельности.

Глубина анализа, достоверность и объективность аналитических выводов обеспечиваются привлечением и аналитической обработкой разнообразных источников информации. Эффективность аналитической работы в первую очередь зависит от правильного выбора и подготовки источников анализа.

К источникам анализа предъявляются следующие требования:

- данные должны быть достоверны и точны;
- данные должны быть документально оформлены;
- данные должны быть сопоставимы по времени, объектам, единицам измерения, методике расчета [3].

В зависимости от источников полученной информации ее можно разделять на внутреннюю и внешнюю.

Наибольшую роль в информационном обеспечении финансового анализа играет внутренняя информация, к которой относятся:

- данные хозяйственного (оперативного и текущего) учета;
- данные производственного, управленческого, финансового учета;
- бухгалтерская и статистическая отчетности;
- учредительные документы;
- юридическая документация, характеризующая договорные отношения с поставщиками и эмитентами;
- проектная и другая техническая документация, отражающая ассортимент выпускаемых изделий, их качество, уровень техники и технологии производства, степень автоматизации управления всеми сторонами деятельности хозяйствующего субъекта;
- нормативно-плановая документация;
- бизнес-план;
- акты аудиторских и плановых проверок [8, с. 67].

Для проведения разных видов экономического анализа можно использовать разный выбор источников внутренней информации и разное их соотношение.

Данные внутрихозяйственного бухгалтерского учета привлекаются при осуществлении всех видов анализа внутренними пользователями в пределах их

компетенции. Для внешних пользователей основным источником информации является бухгалтерская (финансовая) отчетность.

В отчетность включены все виды текущего учета: бухгалтерский, налоговый, статистический и оперативно-технический. Благодаря этому обеспечивается возможность отражения в отчетности всего многообразия предпринимательской деятельности предприятия.

По характеру сведений, содержащихся в отчетах, различают:

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

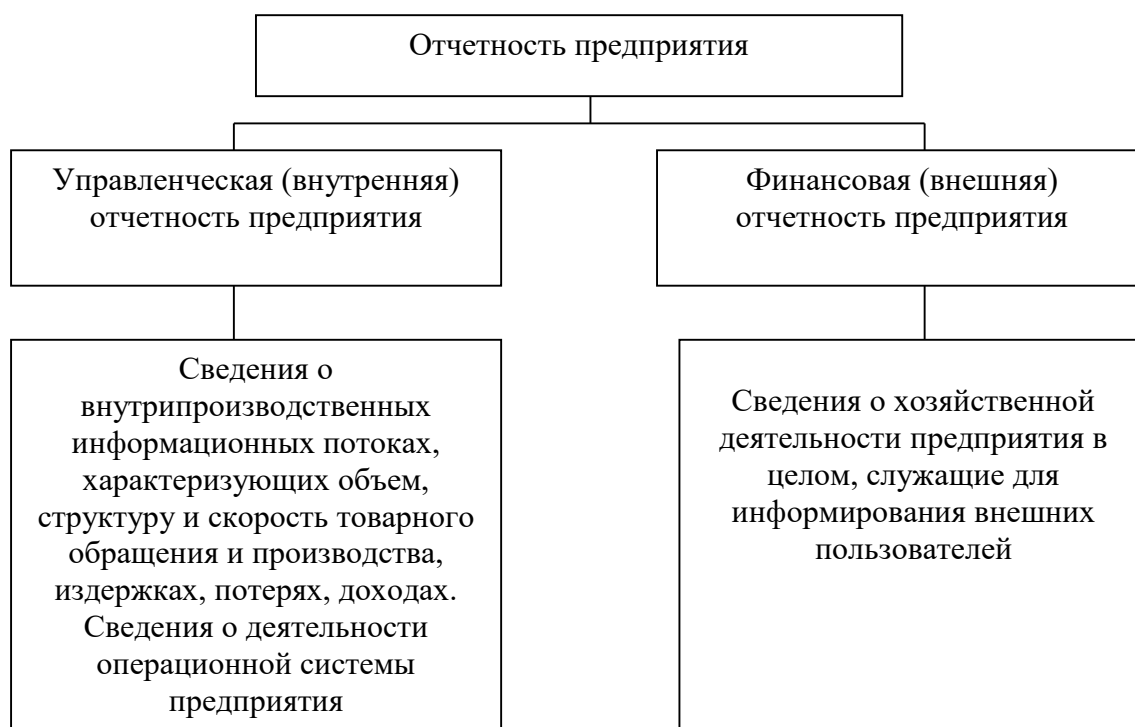


Рисунок 3 – Виды отчетности предприятия и их краткая характеристика

Анализ финансового состояния предприятия в основном базируется на финансовой (внешней) бухгалтерской отчетности предприятия.

Бухгалтерская отчетность состоит из взаимосвязанных форм, образующих по объему составляющих их показателей единую систему информации о финансовом состоянии предприятия.

Главным предназначением финансовой отчетности предприятия является получение информации, которая дает достоверное и полное представление об имущественном и финансовом состоянии предприятия. До последнего времени финансовая отчетность российских предприятий не отвечала этим требованиям. Так, среди практикующих работников финансово-бухгалтерских служб существовала точка зрения, что основной, если не единственной, целью составления бухгалтерской отчетности является ее предоставление в государственные контролирующие органы. Исходя из этого основным требованием к составлению отчетности было отражение информации таким

образом, чтобы, не нарушая принципов существующего налогового законодательства, минимизировать налоговую базу. Это приводило к тому, что информация бухгалтерской отчетности была «непрозрачной» и не могла использоваться в полной мере для принятия управленческих и инвестиционных решений.

Изменить эту ситуацию было призвано введение в действие Приказом Министерства финансов Российской Федерации № 160н 2019 года Международных стандартов финансовой отчетности (МСФО). В связи с этим консолидированная финансовая отчетность российских организаций за 2012 г. подлежит составлению непосредственно по МСФО. Российские правила составления такой отчетности будут отменены. Введение в действие МСФО обеспечивает реализацию Федерального закона «О консолидированной финансовой отчетности». Признание МСФО является важным шагом в обеспечении прозрачности и открытости российских организаций, повышении их инвестиционной привлекательности и конкурентоспособности, снижении стоимости привлекаемых ими заёмных средств, а также в улучшении общего климата на финансовом рынке России.

МСФО определяют правила составления финансовой, а не налоговой отчетности. Принципиальным в их введении является также то, что изменяется адресность финансовой отчетности: она, в первую очередь, должна обеспечивать наличных и потенциальных инвесторов, кредиторов, акционеров информацией, необходимой для принятия решений в сфере инвестирования капитала, условий кредитования, принятия стратегических решений в деятельности и политике предприятия.

Бухгалтерская отчетность состоит из взаимосвязанных форм, образующих по объему составляющих их показателей единую систему информации о финансовом состоянии предприятия.

Годовая бухгалтерская отчетность включает:

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

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

- форма отчета об изменениях капитала;
- форма отчета о движении денежных средств;
- форма отчета о целевом использовании полученных средств, включаемого в состав бухгалтерской отчетности общественных организаций (объединений), не осуществляющих предпринимательской деятельности и не имеющих кроме выбывшего имущества оборотов по продаже товаров (работ, услуг).

Предприятия самостоятельно определяют детализацию показателей по статьям отчетов [4, 5].

Бухгалтерский баланс показывает состояние хозяйственных средств и

источников их образования на данный момент. Они постоянно изменяются и находятся в движении, это движение отражается на счетах с помощью двойной записи. Информации содержащейся в бухгалтерском балансе играет важную роль при принятии управленческих решений. При этом предполагается, что информация поступает к пользователю своевременно, в противном случае она не отражает реального положения дел на момент ее получения.

Бухгалтерский баланс как источник информации о деятельности предприятия используется, прежде всего, для управления экономикой и принятия необходимых мер по ее развитию. Тщательное изучение и анализ показателей бухгалтерского баланса дают возможность выявлять недостатки в работе и определять пути их устранения.

Бухгалтерский баланс является отображением моментальной картины финансового состояния предприятия, своеобразной фотографией, и не всегда есть возможность полноценно охарактеризовать масштабы деятельности предприятия, ее обороты и успешность экономической деятельности [27, с. 23].

Отчет о финансовых результатах позволяет достаточно полно оценить объемы производственной деятельности предприятия и финансовые результаты деятельности общества в целом.

При сравнении показателей отчета о финансовых результатах делаются выводы:

- 1) улучшилось или ухудшилось финансовое состояние фирмы;
- 2) насколько эффективнее стало работать предприятия по сравнению с прошлым годом;
- 3) увеличились или уменьшились объемы производства;
- 4) насколько финансовые результаты стали больше или меньше зависеть от прочих фактов хозяйственной деятельности;
- 5) какие моменты или виды деятельности негативно повлияли на финансовое состояние предприятия [20, с. 214].

В отчете об изменениях капитала отражается информация о величине капитала предприятия за определенный период времени. Данная форма используется для проведения анализа структуры и движения собственного капитала предприятия.

В отчете о движении денежных средств отражается информация о наличии денежных средств у предприятия, за счет которых она осуществляет свою деятельность и как их расходует. На основании данной формы делается анализ о движении денежных средств по текущей, инвестиционной и финансовой деятельности предприятия.

Приложение к бухгалтерскому балансу призвано обеспечивать пользователей бухгалтерской отчетности дополнительными данными, которые представляют собой расшифровку основных статей бухгалтерского баланса.

В пояснительной записке может быть приведена оценка деловой активности предприятия, критериями которой являются, широта рынков сбыта продукции, включая наличие поставок на экспорт, репутация предприятия, выражающаяся, в

частности, в известности у клиентов, пользующихся услугами предприятия; степень выполнения плана, обеспечение заданных темпов роста; уровень эффективности использования ресурсов предприятия и другое.

Целесообразно включение в пояснительную записку данных о динамике важнейших экономических и финансовых показателей работы предприятия за ряд лет, описаний будущих капиталовложений, осуществляемых экономических мероприятиях и другой информации, интересующей возможных пользователей годовой бухгалтерской отчетности [26, с. 205].

В зависимости от деления информации на внутреннюю и внешнюю пользователи информации, которым необходимы результаты анализа финансового состояния предприятия могут быть разделены на две группы: внутренние и внешние (рис. 4).

Пользователи первой группы непосредственно заинтересованы в деятельности предприятия, несут полную ответственность за деятельность предприятия, которая должна быть рентабельной и ликвидной. Информация для этой группы пользователей является средством анализа для осуществления контроля и основным инструментом управления. Пользователи данной группы контролируют и наблюдают за взаимосвязанными событиями, стремятся своевременно обнаружить проблемы, контролируют представленные финансовые отчеты внешним пользователям.

Пользователи второй группы непосредственно заинтересованы в деятельности предприятия. Они проводят анализ финансовых отчетов с целью минимизировать свои риски, обеспечить гарантию платежа и выгодность размещения капитала. Делают выводы о платежеспособности предприятия.

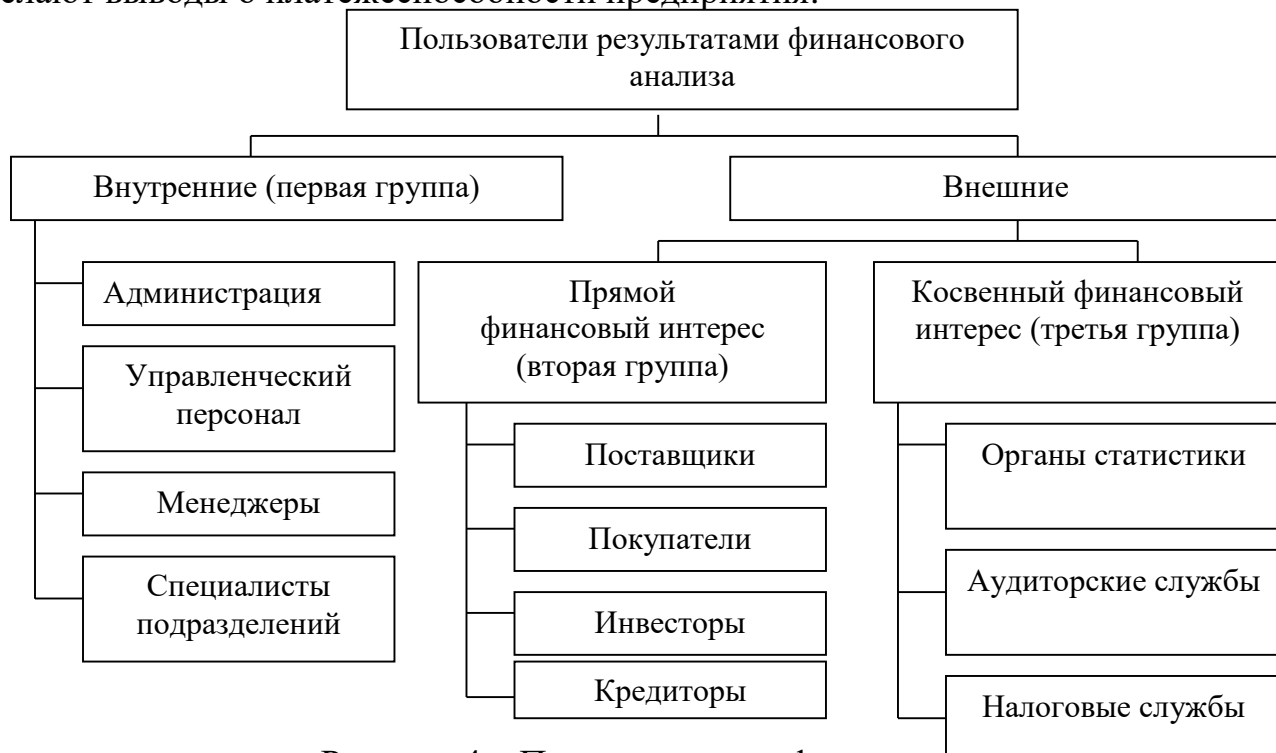


Рисунок 4 – Пользователи информации

Пользователи третьей группы непосредственно не заинтересованы в деятельности предприятия. Они проводят анализ финансовых отчетов для контроля за правильностью ведения бухгалтерского учета, исчисления и уплаты обязательных платежей.

Поскольку бухгалтерская (финансовая) отчетность – это документ, показывающий результаты деятельности предприятия за определенный период, являющийся основным источником информации, которую получают партнеры предприятия при принятии управленческих решений, то особое внимание уделяется обеспечению ее достоверности и повышению информативности.

Недостаток информации, предоставляемой пользователям, может стать серьезным препятствием для развития деятельности предприятия – в смысле притока дополнительных капиталов как источника расширения деятельности предприятия, так как деловые партнеры не получают интересующих их сведений о финансовой устойчивости, платежеспособности, перспективах развития предприятия.

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

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

### **1.3 Методика оценки и анализа эффективности управления финансовым состоянием предприятия**

Финансовое состояние предприятия характеризуется совокупностью показателей отражающих процесс формирования и использования финансовых средств.

Анализ финансового состояния предприятия включает следующие этапы:

- предварительная оценка финансового состояния предприятия;
- анализ платежеспособности и финансовой устойчивости предприятия;
- анализ финансовых результатов предприятия [39, с. 98].

Оценка финансового состояния предприятия предполагает систему последовательных аналитических процедур:

- рассмотрение каждого показателя, полученного в результате анализа с точки зрения соответствия его уровня параметрам, нормальным для данной предприятия;
- выявления факторов, повлиявших на величину показателя, и расчет возможных



изменений последнего при динамике того или иного фактора;

- прогнозирование необходимой величины показателя на перспективу и установление способов достижения этой величины;
- выявление взаимозависимости показателей финансового состояния с целью обеспечения их целенаправленного воздействия на повышение эффективности деятельности предприятия;
- обоснование гипотез динамики финансового состояния при изменении условий деятельности предприятия.

При проведении анализа финансового состояния предприятия используется система аналитических коэффициентов оценки финансово-хозяйственной деятельности коммерческого предприятия. Поскольку количество показателей велико, их целесообразно объединить в несколько групп:

- наиболее обобщенные и важные показатели, позволяющие дать экспресс-оценку финансовому положению предприятия;
- показатели оценки экономического потенциала предприятия;
- показатели, характеризующие финансовое положение предприятия, его ликвидность и финансовую устойчивость;
- показатели, характеризующие результативность финансово-хозяйственной деятельности предприятия.

Система показателей оценки финансового состояния предприятия представлена на рисунке 5.



Рисунок 5 – Структура анализа финансового состояния предприятия

Предварительная оценка финансового состояния предприятия (экспресс-анализ) проводится на основе построения сравнительного аналитического баланса или уплотненного аналитического баланса-нетто. В этом балансе обычно представляют только основные разделы актива и пассива.

Сравнительный аналитический баланс строится на основании вертикального, горизонтального и сравнительного балансов.

Наличие аналитического баланса позволяет избежать необходимости заниматься корректировками на этапе расчета финансовых коэффициентов. При этом обеспечивается единство подхода к определению отдельных элементов баланса, что позволяет объединить рассчитываемые показатели в единую систему. Это особенно важно на стадии подготовки аналитического заключения [20, с. 95].

В процессе снабженческой, производственной, сбытовой и финансовой деятельности происходит непрерывный кругооборот капитала, изменяются структура средств и источников их формирования, наличие и потребность в финансовых ресурсах и как следствие – финансовое состояние предприятия, внешним проявлением которого является платежеспособность.

Платежеспособность – это возможность наличными денежными ресурсами своевременно погашать свои платежные обязательства [29, с. 291].

Одним из способов оценки ликвидности на стадии предварительного анализа является сопоставление определенных элементов актива с элементами пассива.

Для проведения анализа актив и пассив баланса группируются по следующим признакам:

- актив – по степени убывания ликвидности;
- пассив – по степени срочности оплаты (погашения) (рисунок 6).



Рисунок 6 – Группировка статей актива и пассива

В зависимости от скорости превращения в денежные средства активы группируются на следующие группы:

- А1 – Наиболее ликвидные активы: денежные средства, краткосрочные финансовые вложения (стр. 1250 + стр. 1240);
- А2 – Быстрореализуемые активы: краткосрочная дебиторская задолженность, прочие оборотные активы (стр. 1230 + стр. 1260);
- А3 – Медленнореализуемые активы: запасы, НДС, долгосрочная дебиторская задолженность (стр. 1210 + стр. 1220);
- А4 – Труднореализуемые активы – это активы предназначены для использования в течение длительного срока (первый раздел баланса «Внеоборотные активы» стр. 1100) [2, 7].

Группировка пассивов происходит по степени срочности их возврата:

- П1 – Наиболее срочные обязательства: краткосрочная кредиторская задолженность, задолженность перед учредителями по выплате дивидендов, прочие краткосрочные обязательства (стр. 1520 + стр. 1550);
- П2 – Краткосрочные пассивы: краткосрочные кредиты и займы (стр. 1510);
- П3 – Долгосрочные пассивы: долгосрочные обязательства (стр. 1400);
- П4 – Постоянные пассивы: третий раздел баланса «Капитал и резервы», доходы будущих периодов, резервы предстоящих расходов за вычетом строки расходы будущих периодов (стр. 1300 + стр. 1530) [2, 7].

Для определения ликвидности баланса следует сопоставить итоги приведенных групп по активу и пассиву. Баланс считается абсолютно ликвидным, если имеют место соотношения:  $A1 \geq P1$ ,  $A2 \geq P2$ ,  $A3 \geq P3$ ,  $A4 \leq P4$ .

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

Теоретически недостаток средств по одной группе активов компенсируется избытком по другой, но на практике менее ликвидные средства не могут заменить более ликвидные.

Сопоставление групп А1 с П1 и А2 с П2 позволяет выявить текущую ликвидность предприятия, что свидетельствует о платежеспособности в ближайшее время. Сравнение групп А3 с П3 отражает перспективную ликвидность, на ее основе прогнозируется долгосрочная ориентировочная платежеспособность.

В процессе анализа финансового состояния используются следующие показатели ликвидности [21, с. 322].

1. Коэффициент общей платежеспособности (Коп). Общая платежеспособность предприятия определяется как способность покрыть все обязательства предприятия (краткосрочные и долгосрочные) всеми ее активами. Коэффициент общей платежеспособности рассчитывается по формуле 1:

$$K_{оп} = \frac{\text{Активы (стр.1600)}}{\text{Обязательства (стр.1400 + стр.1500)}} \geq 2. \quad (1)$$

Основным фактором, обуславливающим общую платежеспособность, является наличие у предприятия реального собственного капитала.

2. Коэффициент абсолютной ликвидности / коэффициент срочности (Кал). Характеризует мгновенную платежеспособность, он показывает, какую часть краткосрочной задолженности может покрыть предприятия за счет имеющихся денежных средств и краткосрочных финансовых вложений.

Нормативное значение показателя  $\geq 0,2$ , означает, что каждый день подлежат погашению не менее 20% краткосрочных обязательств предприятия, определяется по формуле 2

$$K_{ал} = \frac{A1}{П1 + П2} \geq 0,2 - 0,5 . \quad (2)$$

3. Коэффициент быстрой ликвидности / коэффициент критической ликвидности (Кбл). Показывает, какую часть текущей задолженности предприятия может покрыть в ближайшей перспективе при условии полного погашения дебиторской задолженности. Также данный показатель показывает ту часть текущих активов, которая может быть погашена не только за счет наличности, но и за счет ожидаемых поступлений за отгруженные товары, выполненные работы, оказанные услуги. Рассчитывается по формуле 3

$$K_{бл} = \frac{A1 + A2}{П1 + П2} \geq 0,7 - 1. \quad (3)$$

Коэффициент отражает способность компании погашать свои текущие обязательства в случае возникновения сложностей с реализацией продукции.

Рекомендуемый диапазон значений этого показателя от 0,7 до 1,0. Более высокие значения обычно объясняются неоправданным ростом дебиторской задолженности.

4. Коэффициент текущей ликвидности / коэффициент общего покрытия (Ктл). Показывает платежные возможности предприятия, оцениваемые при условии не только своевременных расчетов с дебиторами и благоприятной продажи товаров, но и продажи в случае нужды прочих элементов материальных оборотных средств. Коэффициент определяется по формуле 4

$$K_{тл} = \frac{A1 + A2 + A3}{П1 + П2} = 2. \quad (4)$$

Коэффициент текущей платежеспособности показывает, в какой степени текущие активы покрывают краткосрочные обязательства. Он характеризует платежные возможности предприятия при условии:

- своевременных расчетов с дебиторами;
- благоприятной реализацией товаров;
- продажи прочих элементов материальных оборотных средств.

Уровень коэффициента зависит от отрасли производства, длительности производственного цикла, структуры затрат.

Нормальным считается значение коэффициента 2 и более (это значение наиболее часто используется в российских нормативных актах; в мировой практике считается нормальным от 1,5 до 2,5, в зависимости от отрасли). Значение ниже 1

говорит о высоком финансовом риске, связанном с тем, что предприятие не в состоянии стабильно оплачивать текущие счета. Значение более 3 может свидетельствовать о нерациональной структуре капитала.

Выполнение норматива означает, что на каждый рубль краткосрочных обязательств приходится не меньше двух рублей ликвидных активов. Превышение установленного норматива означает, что предприятия располагает достаточным объемом свободных ресурсов, формируемых за счет собственных средств. Невыполнение установленного норматива создает угрозу финансовой нестабильности активов и невозможности их срочной реализации в случае одновременного обращения кредиторов.

Одной из основных задач анализа финансового состояния предприятия является исследование показателей, характеризующих финансовую устойчивость предприятия. Финансовая устойчивость предприятия является определенной степенью обеспечения запасов и затрат собственными и заемными источниками их формирования, соотношением объемов собственных и заемных средств и характеризуется системой абсолютных и относительных показателей.

Для характеристики источников формирования запасов используется несколько показателей, отражающих различную степень охвата разных видов источников [25, с. 117].

1. Наличие собственных оборотных средств (СОС) рассчитывается по формуле 5

$$\text{СОС} = \text{СК (стр. 1300)} - \text{ВНА (стр. 1100)}, \quad (5)$$

где СК – собственный капитал;

ВНА – внеоборотные активы.

2. Наличие собственных и долгосрочных заемных источников формирования запасов (СД) рассчитывается по формуле 6

$$\text{СД} = \text{СОС} + \text{ДО (стр. 1400)}, \quad (6)$$

где ДО – долгосрочные обязательства.

3. Общая величина основных источников формирования запасов (ОИ) рассчитывается по формуле 7

$$\text{ОИ} = \text{СД} + \text{КЗС (стр. 1510)}, \quad (7)$$

где КЗС – краткосрочные заемные средства.

Трем показателям наличия источников формирования запасов и затрат соответствуют три показателя обеспеченности запасов источниками их формирования.

1. Излишек или недостаток (СОС) по формуле 8

$$\Delta \text{СОС} = \text{СОС} - \text{Запасы (стр. 1210)}. \quad (8)$$

2. Излишек или недостаток (СД) по формуле 9

$$\Delta \text{СД} = \text{СД} - \text{Запасы (стр. 1210)}. \quad (9)$$

3. Излишек или недостаток ОИ по формуле 10

$$\Delta \text{ОИ} = \text{ОИ} - \text{Запасы (стр. 1210)}. \quad (10)$$

Вычисление трех показателей обеспеченности запасов и затрат источниками их

формирования позволяет классифицировать финансовые ситуации по степени их устойчивости. С помощью этих показателей определяется трехкомпонентный показатель типа финансовой ситуации ( $S(\Delta)$ ) по формуле 11

$$S(\Delta) = \begin{cases} 1, & \text{если } \Delta > 0 \\ 0, & \text{если } \Delta < 0 \end{cases} \quad (11)$$

Для характеристики финансовой ситуации в предприятия существует четыре типа финансовой устойчивости [43]:

– первый – абсолютная финансовая устойчивость (встречается крайне редко), представляет собой крайний тип финансовой устойчивости и отвечает следующим условиям:  $\Delta \text{СОС} > 0$ ;  $\Delta \text{СД} > 0$ ;  $\Delta \text{ОИ} > 0$ ; т. е.  $S = (1,1,1)$ .

Она задается условиями: Запасы  $< \text{СОС} + \text{КЗС}$ ;

– второй – нормальная финансовая устойчивость, которая гарантирует платежеспособность:  $\Delta \text{СОС} < 0$ ;  $\Delta \text{СД} > 0$ ;  $\Delta \text{ОИ} > 0$ ; т. е.  $S = (0,1,1)$ .

Она задается условиями: Запасы  $= \text{СОС} + \text{КЗС}$ ;

– третий – неустойчивое финансовое состояние, сопряженное с нарушением платежеспособности, но при котором все же сохраняется возможность восстановления равновесия за счет пополнения источников собственных средств за счет сокращения дебиторской задолженности, ускорения оборачиваемости запасов:  $\Delta \text{СОС} < 0$ ;  $\Delta \text{СД} < 0$ ;  $\Delta \text{ОИ} > 0$ ; т. е.  $S = (0,0,1)$ .

Она задается условиями: Запасы  $= \text{СОС} + \text{КЗС} + \text{ИОФН}$ ,

где ИОФН – источники, ослабляющие финансовую напряженность;

– четвертый – кризисное финансовое состояние, при котором предприятие на грани банкротства, поскольку в данной ситуации денежные средства, краткосрочные ценные бумаги и дебиторская задолженность не покрывают даже его кредиторской задолженности, отвечает следующим условиям:  $\Delta \text{СОС} < 0$ ;  $\Delta \text{СД} < 0$ ;  $\Delta \text{ОИ} < 0$ ; т. е.  $S = (0,0,0)$ .

Она задается условиями: Запасы  $> \text{СОС} + \text{КЗС}$ .

Выявление излишков (недостатков) источников средств для покрытия запасов позволяет, в свою очередь, определить тип финансовой ситуации в предприятия (табл. 1).

Таблица 1 – Типы финансовой устойчивости предприятия

Типы финансовой устойчивости	Трехмерный показатель	Источники покрытия затрат	Краткая характеристика
Абсолютная финансовая устойчивость	$S = (1,1,1)$	Собственные оборотные средства	Высокая платежеспособность, предприятие не зависит от кредиторов
Нормальная финансовая устойчивость	$S = (0,1,1)$	Собственные оборотные средства плюс долгосрочные кредиты	Нормальная платежеспособность, эффективное использование заемных средств, высокая доходность производственной деятельности

Окончание таблица 1

Типы финансовой устойчивости	Трехмерный показатель	Источники покрытия затрат	Краткая характеристика
Неустойчивое финансовое состояние	$S = (0,0,1)$	Собственные оборотные средства плюс долгосрочные и краткосрочные кредиты и займы	Нарушение платежеспособности, необходимость привлечения дополнительных источников, возможность улучшения ситуации
Кризисное финансовое состояние	$S = (0,0,0)$	-	Неплатежеспособность предприятия, грань банкротства

Финансовая устойчивость предприятия характеризуется состоянием собственных и заемных средств и анализируется с помощью системы финансовых коэффициентов [31, с. 147].

Оценка финансовой устойчивости предприятия проводится с помощью относительных финансовых показателей (табл. 2).

Таблица 2 – Показатели оценки финансовой устойчивости предприятия

Наименование коэффициента	Формула расчета	Экономическое содержание
Коэффициент обеспеченности СОС	$K_{\text{осс}} = \frac{\text{СОС(стр.1300-1100)}}{\text{ОБА(стр.1200)}} > 0,4$	Характеризует достаточность у предприятия собственных средств для финансирования текущей деятельности.
Коэффициент обеспеченности запасов СОС	$K_{\text{озс}} = \frac{\text{СОС(стр.1300-1100)}}{\text{Запасы(стр.1210)}} > 1,0$	Характеризует, в какой степени материальные запасы покрыты собственными источниками
Коэффициент финансовой независимости	$K_{\text{фн}} = \frac{\text{СК(стр.1300)}}{\text{ИБ(стр.1700)}} > 0,5$	Характеризует долю активов предприятия, которые покрываются за счет собственного капитала (обеспечиваются собственными источниками формирования)
Коэффициент концентрации заемного капитала	$K_{\text{зк}} = \frac{\text{ЗК(стр.1400+1500)}}{\text{ИБ(стр.1700)}} < 0,5$	Характеризует долю активов предприятия, которые покрываются за счет заемного капитала
Коэффициент финансовой устойчивости	$K_{\text{фу}} = \frac{\text{ЗК(стр.1400 + 1500)}}{\text{СК(стр.1300)}} < 0,5$	Характеризует долю активов компании финансируемых за счет собственного капитала.
Коэффициент прогноза банкротства	$K_{\text{пб}} = \frac{\text{ОБА(стр.1200) - КП(стр.1500)}}{\text{ИБ(стр.1700)}} < 1$	Характеризует удельный вес чистых оборотных средств в сумме актива баланса

где ОБА – оборотные активы;

ИБ – итог баланса;

ЗК – заемный капитал;

КП – краткосрочные пассивы.

Завершающим этапом анализа финансового состояния предприятия является оценка эффективности хозяйственной деятельности, которая основывается на показателях прибыли и рентабельности.

Прибыль – это выраженный в денежной форме чистый доход предпринимателя на вложенный капитал, характеризующий его вознаграждение за риск осуществления предпринимательской деятельности, представляющий собой разность между полученным совокупным доходом и совершенными затратами в процессе деятельности [50, с. 2].

Прибыль – особый систематически воспроизводимый ресурс коммерческой предприятия, конечная цель развития бизнеса.

Рентабельность – это относительный показатель, определяющий результативность деятельности предприятия [40, с. 205].

Экономическая эффективность работы предприятия характеризуется относительным показателем рентабельности, или прибыльности (доходности) предприятия (табл. 3).

Таблица 3 – Показатели рентабельности

Наименование показателя	Формула	Экономическое содержание
Рентабельность продукции (издержек)	$R_{пр} = \frac{Пр \text{ (стр.2200)}}{ПС \text{ (стр.2120)}} \times 100\%$	Характеризует выход прибыли в процессе реализации продукции на единицу издержек в основной деятельности предприятия
Рентабельность продаж	$R_{п} = \frac{Пр \text{ (стр.2200)}}{В \text{ (стр.2110)}} \times 100\%$	Характеризует доходность основной деятельности предприятия, позволяет контролировать взаимосвязь между ценами, количеством реализованной продукции и величиной издержек производств
Рентабельность активов	$R_a = \frac{Пч \text{ (стр.2400)}}{Аср \text{ (стр.1600)}} \times 100\%$	Характеризует эффективность использования капиталов, поскольку дает общую оценку доходности вложенного в производство капитала как собственного, так и заемного
Рентабельность текущих активов	$R_{та} = \frac{Пч \text{ (стр.2400)}}{ТА \text{ (стр.1600-1100)}} \times 100\%$	Характеризует прибыль, полученную с каждого рубля, вложенного в текущие активы
Рентабельность внеоборотных активов	$R_{вна} = \frac{Пч \text{ (стр.2400)}}{ВНА \text{ (стр.1100)}} \times 100\%$	Характеризует эффективность использования внеоборотных активов предприятия в отчетном периоде



### Окончание таблицы 3

Наименование показателя	Формула	Экономическое содержание
Рентабельность оборотных активов	$R_{оба} = \frac{Пч \text{ (стр.2400)}}{ОБА \text{ (стр.1200)}} \times 100\%$	Характеризует эффективность использования оборотных активов предприятия в отчетном периоде
Рентабельность собственного капитала	$R_{ск} = \frac{Пч \text{ (стр.2400)}}{СК \text{ (стр.1300)}} \times 100\%$	Характеризует эффективность использования собственных средств, т.е. прибыль, остающуюся в распоряжении предприятия

где Пр – прибыль от реализации продукции;

ПС – полная себестоимость реализованной продукции;

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

Пч – чистая прибыль;

Аср – средняя величина активов за определенный период времени;

ТА – средняя величина текущий активов предприятия;

ВНА – средняя стоимость внеоборотных активов за отчетный период;

ОБА – средняя стоимость оборотных активов за отчетный период;

СК – средняя величина собственного капитала за определенный период времени.

Основные показатели рентабельности можно объединить в следующие группы:

- 1) показатели доходности продукции рассчитываются на основе выручки от реализации продукции (работ, услуг) и затраты на производство (рентабельность продаж, рентабельность издержек);
- 2) показатели доходности имущества предприятия формируется на основе расчета уровня рентабельности, в зависимости от изменения размера имущества (рентабельность всего капитала, рентабельность текущих активов, внеоборотных и оборотных активов);
- 3) показатели доходности используемого капитала рассчитывается на базе инвестируемого капитала (рентабельность собственного капитала, рентабельность перманентного капитала).

Система показателей оценки финансового состояния предприятия объединяется в несколько групп: обобщенные показатели, позволяющие оценить деятельность предприятия; показатели, характеризующие ликвидность, платежеспособность и финансовую устойчивость предприятия; показатели, характеризующие эффективность финансовой деятельности предприятия.

Финансовое состояние предприятия является комплексным понятием, которое зависит от многих факторов и характеризуется системой показателей, которые отражают наличие и размещение средств, реальные и потенциальные финансовые возможности предприятия.

## **Выводы по разделу 1**

В первом разделе работы рассмотрены основные теоретические аспекты в области изучения понятия «финансовое состояние предприятия». В настоящее время в силу своего экономического происхождения понятие финансового состояния фирмы трактуется по-разному. Финансовое состояние предприятия не что иное, как способность субъекта хозяйствования функционировать и развиваться, обеспечивая стабильную платежеспособность, а так же инвестиционную привлекательность в долгосрочной перспективе в границах допустимого уровня риска. И если, текущая платежеспособность является внешним проявлением финансового состояния предприятия, то финансовая устойчивость – его внутренняя сторона, обеспечивающая платежеспособность в длительной перспектив.

Понятие и сущность анализа финансового состояния предприятия раскрывается с помощью понятия, задач и методов финансового анализа.

Анализ финансового состояния предприятия представляет собой глубокое, научно-обоснованное исследование финансовых отношений и движения финансовых ресурсов, является одним из важнейших условий успешного управления финансами предприятия.

Глубина анализа, достоверность и объективность аналитических выводов обеспечиваются привлечением и аналитической обработкой разнообразных источников информации. Эффективность аналитической работы в первую очередь зависит от правильного выбора и подготовки источников анализа.

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

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

Система показателей оценки финансового состояния предприятия объединяется в несколько групп: обобщенные показатели, позволяющие оценить деятельность предприятия; показатели, характеризующие ликвидность, платежеспособность и финансовую устойчивость предприятия; показатели, характеризующие эффективность финансовой деятельности предприятия.

Финансовое состояние предприятия является комплексным понятием, которое зависит от многих факторов и характеризуется системой показателей, которые отражают наличие и размещение средств, реальные и потенциальные финансовые возможности предприятия.

## 2 АНАЛИЗ ФИНАНСОВОГО СОСТОЯНИЯ ПРЕДПРИЯТИЯ ООО «АМЕТИСТ»

### 2.1 Организационно-экономическая характеристика предприятия ООО «Аметист»

Предприятие ООО «Аметист» – современное предприятие по производству мебельных тканей и мебельной фурнитуры. Расположено на территории города Челябинска, улица Мебельная, дом 88А. Общество с ограниченной ответственностью «Аметист» создано в 1992 году и широко известно среди российских мебельщиков, как признанный лидер мебельной отрасли, надежный и стабильный бизнес-партнер.

ООО «Аметист» действует на основании Устава. Осуществляет следующие виды деятельности:

- производство и реализация мебельных тканей;
- производство и реализация и мебельной фурнитуры;
- рекламная деятельность;
- различного рода коммерческая деятельность.

В собственности общества находится имущество (материальные ценности и финансовые ресурсы), учитываемое на его самостоятельном балансе. Имущество общества образуется за счет личных средств учредителей (участников), вложенных в уставный капитал, из дополнительных взносов в имущество общества, доходов от производственно-хозяйственной деятельности, краткосрочных кредитов, а также иных поступлений.

Учредителями ООО «Аметист» являются физические лица. Учредительными документами общества являются учредительный договор, подписанный учредителями, и утвержденный устав.

ООО «Аметист» имеет расчетные и иные счета в учреждениях банков, печать и штамп со своим наименованием, бланки установленного образца.

ООО «Аметист» от своего имени может приобретать и осуществлять имущественные, неимущественные права, нести обязанности, быть истцом и ответчиком в суде и арбитраже.

Списочная численность работающих на ООО «Аметист» по состоянию на 01.01.2018 г. составляет 28 человек. Все сотрудники предприятия работают в соответствии с трудовым договором и контрактами.

Структура персонала ООО «Аметист» представлена в табл. 4.

Таблица 4 – Структура персонала ООО «Аметист»

Основные группы персонала	Численность		Доля в зарплате в анализируемом периоде, %
	Чел.	%	
Производственные рабочие-сдельщики	16	57,14	48
Рабочие вспомогательных служб – повременщики	4	14,29	11
Служащие	8	28,57	41

Предприятие специализируется на изготовлении мебельной ткани и мебельной фурнитуры для снабжения российских производителей мебели качественными материалами и комплектующими.

ООО «Аметист» имеет сложившийся ассортимент выпускаемой продукции. Номенклатура выпускаемой продукции представлена в табл. 5.

Таблица 5 – Номенклатура выпускаемой продукции ООО «Аметист»

Наименование	Виды	Объем выпуска, тыс. руб.		
		2017г.	2018г.	2019г.
Мебельные ткани	Шенилл, жаккард, велюр, микрофибра, скотчгард, флок	822	816	964
Матрасные ткани	Трикотажные, жаккардовые	651	842	209
Натуральная и искусственная кожа	Лицевая, полулицевая, корректированная, экокожа	319	138	155
Наполнитель ППУ	Поролон, мебельный синтепон	411	-	776
Бассонные изделия	Тесьма, шнурки, кисти, бахрома	-	576	462
Фурнитура	Ручки мебельные, полкодержатели, опоры, колеса, петли, направляющие, амортизаторы	9822	8816	12 964

Вся продукция изготавливается без применения искусственных материалов. На применении натурального сырья основана рекламно-маркетинговая политика предприятия, обеспечивающая конкурентные преимущества, по сравнению с мебельной тканью обычного качества, изготовленной с применением искусственных материалов, в том числе и ткани хорошо известных брендов.

Структура организации ООО «Аметист» является линейно-функциональной, достоинством которой является четкая система взаимных связей, ясная ответственность, быстрая реакция и обратная связь в ответ на указания вышестоящего руководства. Схема структуры управления ООО «Аметист» отражена на рис. 7.

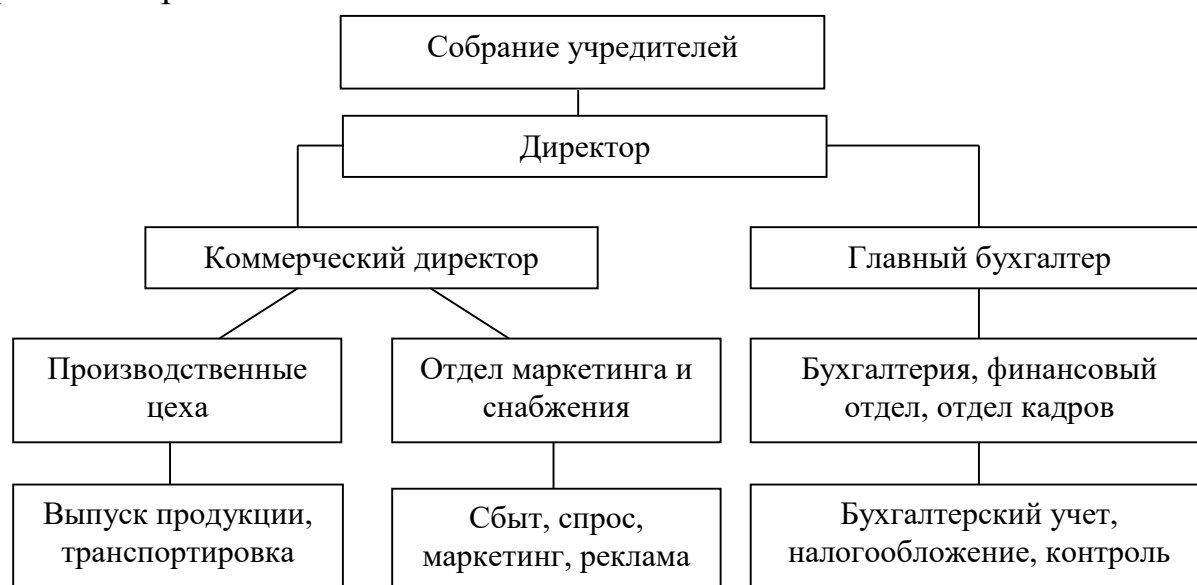


Рисунок 7 – Схема организационной структуры ООО «Аметист»

Предприятие возглавляет директор, который организует всю работу предприятия и несет полную ответственность за его состояния и деятельность перед государством и трудовым коллективом.

Руководители отделов непосредственно подчинены директору относятся к категории руководителей и назначаются на должность и освобождаются от нее приказом директора.

Основные функциональные обязанности главного бухгалтера заключаются в проведении бухгалтерского и управленческого учета. В подчинении главного бухгалтера находятся бухгалтера.

Отдел сбыта является самостоятельным структурным подразделением предприятия и подчиняется непосредственно генеральному директору.

Отдел снабжения является самостоятельным структурным подразделением организации. Отдел снабжения отвечает за доставку ресурсов в установленные сроки, их приемку на склад, а также контроль качества, количества, комплектности ресурсов при приеме их на склады.

Трудовые отношения работников предприятия регулируются законодательством о труде. Предприятие самостоятельно определяет формы, систему и размеры оплаты труда работников.

Среднесписочная численность работников ООО «Аметист» за исследуемый период определяется с учетом всех его работников, в том числе работающих по договорам гражданско-правового характера и по совместительству с учетом отработанного времени.

Основными задачами коллектива ООО «Аметист» является: стабильное повышение качества выпускаемой продукции, снижение затрат на производство за счет рационального использования материалов, энергоресурсов и человеческих ресурсов, поэтому на сегодняшний день предприятие ООО «Аметист» имеет хорошие показатели по объему реализации продукции.

Основными поставщиками являются: немецкая компания «Gerbruder Munzert», итальянские фирмы «Arturo Pozzi S.P.A.», «VIBO», «SCILM », «L&S » турецкие фирмы «Aydin Tekstil», «Benti», «Boyteks Tekstil», «Guleser Tekstil», «Teksium Tekstil» и другие.

Покупателями ООО «Аметист» являются, как физические, так и юридические лица. Основными покупателями продукции ООО «Аметист» являются: фабрика мебели «8 Марта», современная мягкая мебель «ANDERSSSEN», линия мягкой мебели «PAPILLON», фабрика мебели «Авангард», мягкая мебель «Классика», «А-Стиль», сеть салонов мягкой мебели «Добрый Стиль» и многие другие.

Финансирование деятельности предприятия ООО «Аметист» осуществляется как за счет собственных источников (доходы предприятия, включая вклады учредителей в уставный капитал, дарение, безвозмездное поступление от физических и юридических лиц), так и за счет заемных источников (кредиты, займы, кредиторская задолженность).

Таким образом, технико-экономическая характеристика ООО «Аметист»

показала, что организационная структура общества соответствует целям и задачам деятельности предприятия и приспособлена к ним. Она создает некоторый каркас, который является основой для формирования отдельных административных функций, устанавливает взаимоотношения сотрудников внутри общества. Общество занимается производством мебельных тканей и мебельной фурнитуры, создано на основании Устава и Учредительного договора о создании и деятельности общества за счет вкладов учредителей. Основной целью общества является получение прибыли.

## **2.2 Анализ состава и структуры баланса предприятия ООО «Аметист»**

Целью анализа эффективности деятельности предприятия ООО «Аметист» является оценка информации, содержащейся в отчетности, сравнение имеющихся сведений и создание на их базе новой информации, которая послужит основой для принятия тех или иных решений.

Для анализа показателей финансово-хозяйственной деятельности предприятия ООО «Аметист» используют общепринятые приемы, такие как горизонтальный, вертикальный, факторный, сравнительный, трендовый анализ, анализ финансовых коэффициентов [39, с. 125]. Используемая система показателей оценки финансового состояния организации на основе данных бухгалтерской отчетности показана в первой главе исследования.

Предварительная оценка финансового состояния организации (экспресс-анализ) проводится на основе построения сравнительного аналитического баланса или уплотненного аналитического баланса-нетто.

С целью изучения имущественного положения предприятия проведем анализ баланса ООО «Аметист», который представлен в таблице 6.

Таблица 6 – Аналитический баланс ООО «Аметист» за 2017–2019гг.

Показатель	Абсолютные, тыс. руб.			Относительные, %			Темп роста, %	
	2017	2018	2019	2017	2018	2019	2017-2018	2018-2019
Актив								
1. Внеоборотные активы	13 500	11 495	12 807	33,86	31,80	27,09	85,15	111,41
нематериальные активы	21	20	19	0,05	0,06	0,04	95,24	95,00
основные средства	13 428	11 426	12 692	33,68	31,60	26,85	85,09	111,08
прочие внеоборотные активы	51	49	96	0,13	0,14	0,20	96,08	195,92
2. Оборотные активы	26 374	24 658	34 471	66,14	68,20	72,91	93,49	139,80
запасы	6581	6424	6071	16,50	17,77	12,84	97,61	94,50
НДС	515	643	550	1,29	1,78	1,16	124,85	85,54
дебиторская задолженность	12 668	14 805	17 996	31,77	40,95	38,06	116,87	121,55
финансовые вложения	1137	369	2046	2,85	1,02	4,33	32,45	554,47
денежные средства	5473	2417	7796	13,73	6,69	16,49	44,16	322,55
прочие оборотные активы	0	0	12	0,00	0,00	0,03	-	-
Баланс	39 874	36 153	47 278	100,0 0	100,0 0	100,00	90,67	130,77
Пассив	30 894	31 029	43 196	77,48	85,83	91,37	100,44	139,21
4. Долгосрочные обязательства	0	0	0	0,00	0,00	0,00	-	-
5. Краткосрочные обязательства	8980	5124	4082	22,52	14,17	8,63	57,06	79,66
займы и кредиты	81	26	75	0,20	0,07	0,16	32,10	288,46
кредиторская задолженность	8899	5094	3999	22,32	14,09	8,46	57,24	78,50
ДБП	0	4	8	0,00	0,01	0,02	-	200
Баланс	39 874	36 153	47 278	100,0 0	100,0 0	100,00	90,67	130,77

Структура активов и пассивов представлена на рисунках 8, 9.

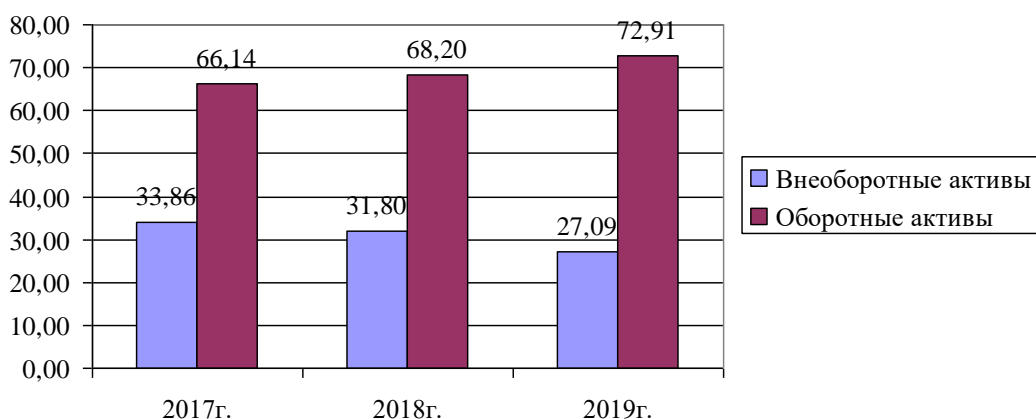


Рисунок 8 – Структура активов предприятия ООО «Аметист»

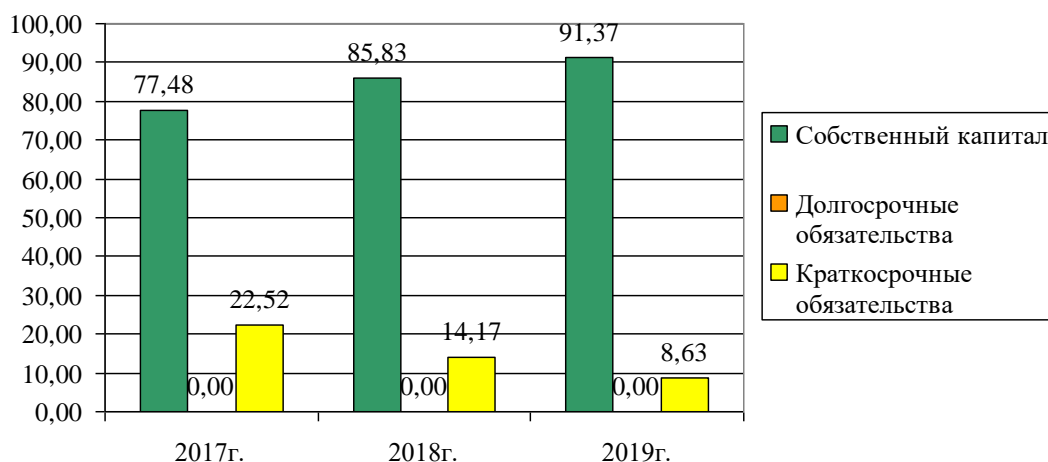


Рисунок 9 – Структура пассивов предприятия ООО «Аметист»

Анализ аналитического баланса показал, что за отчетный период активы предприятия увеличились с 39 874 до 47 278 тыс. руб. или на 30,8 %, в том числе за счет увеличения объема внеоборотных активов на 1312 тыс. руб. и прироста оборотных активов на 9813 тыс. руб. Таким образом, в 2019 г. величина имущества увеличилась, в основном, за счет роста оборотных средств, что подтверждается данными об изменениях в составе имущества предприятия.

В анализируемом периоде в структуре активов преобладающую долю занимают оборотные активы, наблюдается рост удельного веса данных активов с 66,1 до 72,9 %, что расценивается как положительный фактор в деятельности предприятия, так как данные активы являются ликвидной частью имущества предприятия.

Темпы прироста оборотных активов больше темпов прироста внеоборотных активов на 28,4 %, что говорит об ускорении оборачиваемости имущества.

В составе оборотных активов присутствуют три наиболее крупные группы статей: запасы, краткосрочная дебиторская задолженность, денежные средства и денежные эквиваленты.

Доля запасов в анализируемом периоде уменьшается с 16,5 до 12,8 %. Основной



удельный вес в запасах составляет готовая продукция и товары для перепродажи.

Следует отметить изменения, которые происходили с дебиторской задолженностью. Ее доля в 2018 г. по сравнению с 2017 г. увеличилась на 9,1 %, а в 2019 г. по сравнению с 2018 г. снизилась на 2,8 %. Абсолютный прирост задолженности в 2018 г. составил 2137 тыс. руб., в 2019 г. – 3191 тыс. руб., что является негативным изменением, так как часть средств отвлекается из оборота основной деятельности предприятия.

Также необходимо отметить, что в 2019 г. по сравнению с 2018 г. произошел значительный рост денежных средств и краткосрочных финансовых вложений на 5379 тыс. руб. и 1677 тыс. руб. соответственно.

При анализе структуры пассива, прежде всего, следует оценить соотношение собственного и заемного капитала в составе пассива баланса.

При анализе пассива видно, что основным источником формирования имущества предприятия ООО «Аметист» за три года являются собственные средства, доля которых в итоге баланса занимает существенную часть (в 2017 г. – 77,5 %, в 2018 г. – 85,8 %, в 2019 г. – 91,4 %).

Собственный капитал в 2018 г. по сравнению с 2017 г. увеличился на 139 тыс. руб., в 2019 г. по сравнению с 2018 г. в абсолютном выражении увеличился на 12 171 тыс. руб., прирост собственного капитала произошел за счет увеличения нераспределенной прибыли (стр. 1370 баланса) с 24 910 тыс. руб. до 37 242 тыс. руб.

В составе заемного капитала следует отметить наибольший удельный вес кредиторской задолженности, доля которой с 2017 г. до 2019 г. уменьшается с 22,3 до 8,4 %.

Краткосрочные заемные средства к концу 2018 г. снизились на 55 тыс. руб., а к концу 2019 г. снова выросли с 26 тыс. руб. до 75 тыс. руб. или на 0,1 %, что свидетельствует об увеличении задолженности.

Анализ пассивной части баланса показал, что в основном имущество ООО «Аметист» формируется за счет собственных источников.

Таким образом, оценка финансового состояния ООО «Аметист» позволила сделать вывод, что на текущий момент предприятие имеет стабильное финансовое состояние. Это характеризуется увеличением имущества и собственного капитала предприятия; оборотные и внеоборотные активы в основном формируются за счет собственных средств, что расценивается положительно в деятельности предприятия. опережение темпов роста оборотных активов над внеоборотными активами свидетельствует о расширении основной деятельности предприятия.

По данным анализа можно сказать, что основным источником формирования имущества предприятия ООО «Аметист» в 2017–2019 гг. являются собственные средства, доля которых занимает существенную часть в структуре источников.

## 2.3 Анализ показателей ликвидности и платежеспособности ООО «Аметист»

Одним из важнейших критериев оценки финансового состояния предприятия является ее платежеспособность. Она определяется возможностью предприятия своевременно погашать свои платежные обязательства наличными денежными ресурсами.

Анализ платежеспособности необходим не только предприятию, с целью оценки и прогнозирования ее дальнейшей финансовой деятельности, но и ее внешним партнерам и потенциальным инвесторам.

Оценка платежеспособности по балансу осуществляется на основе характеристики ликвидности оборотных активов, которая определяется временем, необходимым для превращения их в денежные средства. Чем меньше времени требуется для инкассации данного актива, тем выше его ликвидность.

Для проведения анализа платежеспособности предприятия необходимо провести группировку актива и пассива баланса по следующим признакам:

- актив – по степени убывания ликвидности;
- пассив – по степени срочности оплаты (погашения).

Группировка статей актива и пассива на группы представлена в табл. 7.

Таблица 7 – Группировка актива и пассива баланса ООО «Аметист»

Показатели	Группы	Форма расчета по статьям баланса	2017г.	2018г.	2019г.
<b>Актив</b>					
Наиболее ликвидные	A1	стр. 1240 + 1250	6610	2786	9842
Быстро реализуемые	A2	стр. 1230 + 1260	12 668	14 805	17 996
Медленно реализуемые	A3	стр. 1210 + 1220	7096	7067	6633
Трудно реализуемые	A4	стр. 1100	13 500	11 495	12 807
Итого		стр. 1600	39 874	36 153	47 278
<b>Пассив</b>					
Наиболее срочные обязательства	П1	стр. 1520	8899	5094	3999
Краткосрочные пассивы	П2	стр. 1510	81	26	75
Долгосрочные пассивы	П3	стр. 1400	0	0	0
Постоянные пассивы	П4	стр. 1300	30 894	31 033	43 204
Итого		стр. 1700	39 874	36 153	47 278

Для определения ликвидности баланса следует сопоставить итоги приведенных групп по активу и пассиву. Баланс считается абсолютно ликвидным, если имеют место соотношения:  $A1 \geq P1$ ,  $A2 \geq P2$ ,  $A3 \geq P3$ ,  $A4 \leq P4$ .

Сравним полученные данные в таблице 8.

Таблица 8 – Соотношение активов и пассивов баланса

Формула абсолютно-ликвидного баланса	2017г.	2018г.	2019г.
$A1 \geq P1$	$A1 < P1$	$A1 < P1$	$A1 > P1$
$A2 \geq P2$	$A2 > P2$	$A2 > P2$	$A2 > P2$
$A3 \geq P3$	$A3 > P3$	$A3 > P3$	$A3 > P3$
$A4 \leq P4$	$A4 < P4$	$A4 < P4$	$A4 < P4$

Сравнение групп актива и пассива представлено на рисунке 10.

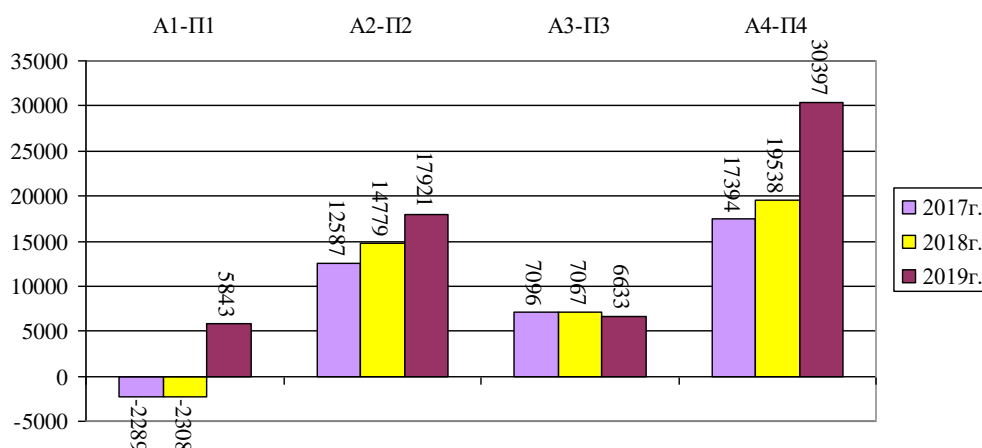


Рисунок 10 – Сравнение групп актива и пассива ООО «Аметист»

Проанализировав ликвидность баланса ООО «Аметист» установлено, что в 2017–2018 гг. ликвидности баланса нарушена из-за невыполнения первого неравенства: группа П1 больше группы А1. Это свидетельствует о недостаточности денежных средств и денежных эквивалентов для погашения своих наиболее срочных обязательств.

В 2019 г. ликвидность баланса восстановлена и соблюдается формула абсолютно-ликвидного баланса ( $A1 > П1$ ,  $A2 > П2$ ,  $A3 > П3$ ,  $A4 < П4$ ). Это произошло в результате роста денежных средств и денежных эквивалентов на 7056 тыс. руб. и говорит о достаточности наиболее ликвидных средств для покрытия кредиторской задолженности, которая снизилась к концу года на 1095 тыс. руб.

Негативным фактором необходимо отметить рост дебиторской задолженности в конце года на 3203 тыс. руб., что связано с отвлечением части текущих активов из основной деятельности.

Необходимо отметить отсутствие долгосрочных кредитов в 2017–2019 гг., что подтверждает отсутствие долгосрочной кредиторской задолженности.

Рост внеоборотных активов и собственного капитала (1312 тыс. руб. и 126 161 тыс. руб. соответственно) к концу 2019г. является положительным фактором и подтверждает наличие у предприятия собственных оборотных средств.

Таким образом, на текущий момент баланс ООО «Аметист» является ликвидным, все неравенства выполняются.

В ходе анализа платежеспособности рассчитываются коэффициенты ликвидности путем поэтапного сопоставления отдельных групп активов с краткосрочными пассивами (табл. 9).

Таблица 9 – Показатели платежеспособности ООО «Аметист» за 2017–2019 гг.

Показатели	Формула	2017г.	2018г.	2019г.	Отклонение	
					2017-2018	2018-2019
Коэффициент абсолютной платежеспособности	$K_{ал} = \frac{A1}{П1 + П2} \geq 0,2 - 0,5$	0,74	0,54	2,42	-0,19	1,87
Коэффициент быстрой платежеспособности	$K_{бл} = \frac{A1 + A2}{П1 + П2} \geq 0,6 - 1,0$	2,15	3,44	6,83	1,29	3,40
Коэффициент текущей платежеспособности	$K_{тл} = \frac{A1 + A2 + A3}{П1 + П2} = 2$	2,94	4,82	8,46	1,88	3,65

Проанализировав платежеспособность ООО «Аметист» с помощью относительных показателей установлено, что все показатели ликвидности увеличились с 2017 г. к 2019 г.

Коэффициент абсолютной ликвидности увеличился с 0,74 до 2,42, что соответствует установленному значению (0,2–0,5) и расценивается как положительный фактор, что подтверждает наличие у ООО «Аметист» достаточной величины денежных средств для погашения своих наиболее срочных обязательств.

Увеличение показателя произошло за счет роста в 2019 г. денежных средств и краткосрочных финансовых вложений на 7056 тыс. руб. и снижения кредиторской задолженности на 1095 тыс. руб.

Коэффициент быстрой ликвидности увеличился с 2,15 до 6,84, что превышает нормативное значение (0,7–1,0). Это произошло за счет роста денежных средств и денежных эквивалентов, краткосрочных финансовых вложений и краткосрочной дебиторской задолженности (5379 тыс. руб., 1677 тыс. руб., 3203 тыс. руб. соответственно).

Это расценивается как положительный фактор, свидетельствующий о погашении текущих обязательств не только за счет денежных средств, но и за счет ожидаемых поступлений от дебиторов.

Коэффициент текущей ликвидности в 2017г. составляет 2,94, в 2018 г. – 4,82, в 2019 г. – 8,46, что выше его нормативного значения на 6,46 (8,46 – 2). Превышение установленного норматива говорит о том, что предприятие располагает достаточным объемом свободных ресурсов, формируемых за счет собственных источников.

Динамики коэффициентов платежеспособности ООО «Аметист» представлена на рисунке 11.

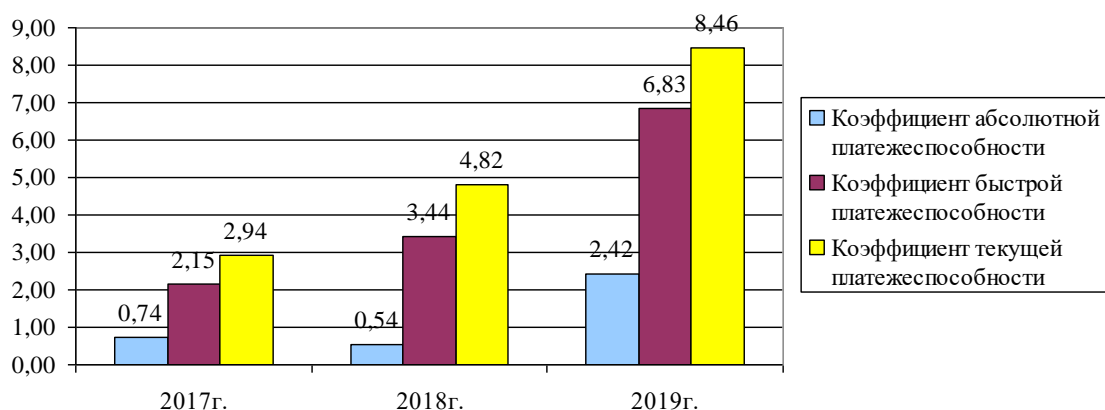


Рисунок 11 – Динамика коэффициентов платежеспособности ООО «Аметист»

Таким образом, анализ ликвидности и платежеспособности ООО «Аметист» позволил сделать вывод о том, что предприятие является платежеспособным, и может своевременно погашать свои текущие обязательства даже в случае одновременного обращения кредиторов. Баланс общества является ликвидным, все показатели ликвидности соответствуют нормативным значениям.

#### 2.4 Анализ показателей финансовой устойчивости ООО «Аметист»

Залогом выживаемости и основой стабильности предприятия служит ее финансовая устойчивость, т. е. способность субъекта хозяйствования функционировать и развиваться, сохраняя равновесие своих активов и пассивов в изменяющейся внешней и внутренней среде, гарантирующее предприятию постоянную платежеспособность и инвестиционную привлекательность в границах допустимого уровня риска.

Финансово устойчивый хозяйствующий субъект за счет собственных средств покрывает вложенные в активы средства, не допускает неоправданной дебиторской и кредиторской задолженности и расплачивается в срок по своим обязательствам.

Анализ финансовой устойчивости включает следующие этапы:

- 1) оценка и анализ абсолютных и относительных показателей финансовой устойчивости;
- 2) ранжирование факторов по значимости, качественная и количественная оценка их влияния на финансовую устойчивость предприятия;
- 3) принятие управленческого решения с целью повышения финансовой устойчивости и платежеспособности предприятия [18, с. 63].

Финансовая устойчивость базируется на оптимальном соотношении между отдельными видами активов предприятия и источниками их финансирования.

В качестве абсолютных показателей финансовой устойчивости используются показатели, характеризующие степень обеспеченности запасов и затрат источниками их финансирования (табл. 10).

Таблица 10 – Состояние источников формирования материальных запасов предприятия ООО «Аметист» за 2018–2019 гг.

Показатели	Форма расчета по статьям баланса	Абсолютное, тыс. руб.			Изменение	
		2017г.	2018г.	2019г.	2017-2018гг.	2018-2019гг.
1. Собственный капитал (СК)	стр. 1300	30 894	31 029	43 196	135	12167
2. Внеоборотные активы (ВНА)	стр. 1100	13 500	11 495	12 807	-2005	1312
3. Материальные запасы (МЗ)	стр.1210	17 394	19 534	30 389	2140	10 855
4. Собственные оборотные средства (СОС)	СК – ВНА	0	0	0	0	0
5. Функционирующий капитал (КФ)	СОС + стр. 1400	17 394	19 534	30 389	2140	10 855
6. Кредиты банка и займы используемые для покрытия запасов	стр. 1510	81	26	75	-55	49
7. Общая сумма источников формирования материальных запасов (ОИ)	п.4+п.5+п.6	17 475	19 560	30 464	2085	10 904
8. СОС – МЗ	п.4-п.3	6581	6424	6071	-157	-353
9. КФ – МЗ	п.5-п.3	10 813	13 110	24 318	2297	11 208
10. ОИ – МЗ	п.7-п.3	10 813	13 110	24 318	2297	11 208

Анализ финансовой устойчивости с помощью абсолютных показателей позволил сделать вывод об абсолютной финансовой устойчивости ООО «Аметист» за все три года.

Финансовая устойчивость отвечает следующим условиям:  $\Delta \text{СОС} > 0$ ;  $\Delta \text{СД} > 0$ ;  $\Delta \text{ОИ} > 0$ ; т. е.  $S = (1,1,1)$ , т. е. все источники формирования запасов есть в наличии. Равенство СОС и СД говорит об отсутствии у предприятия долгосрочных обязательств в 2017–2019 гг.

За счет значительного роста собственного капитала в 2018г. на 139 тыс. руб., в 2019 г. на 12 171 тыс. руб. по сравнению с ростом внеоборотных активов на 1312 тыс. руб., СОС увеличились в 2018г. на 2144 тыс. руб., в 2019 г. на 10 859 тыс. руб., что является положительным фактором в деятельности предприятия.

Таким образом, источниками покрытия затрат являются собственные оборотные средства, следовательно, у общества высокая платежеспособность и оно не зависит от кредиторов.

В ходе анализа исследуются относительные показатели финансовой устойчивости. Все относительные показатели финансовой устойчивости, можно разделить на две группы:

- состояние оборотных средств;
- финансовую независимость (табл. 11).

Таблица 11 – Показатели финансовой устойчивости ООО «Аметист»

Показатель	2017г.	2018г.	2019г.
Коэффициент финансовой независимости	0,77	0,86	0,91
Коэффициент концентрации заемного капитала	0,23	0,14	0,09
Коэффициент финансовой устойчивости	0,29	0,17	0,09
Коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами	0,66	0,79	0,88
Коэффициент обеспеченности запасов собственными оборотными средствами	2,64	3,04	5,01
Коэффициент прогноза банкротства	0,44	0,54	0,64

Динамика относительных показателей финансовой устойчивости представлена на рис. 12.

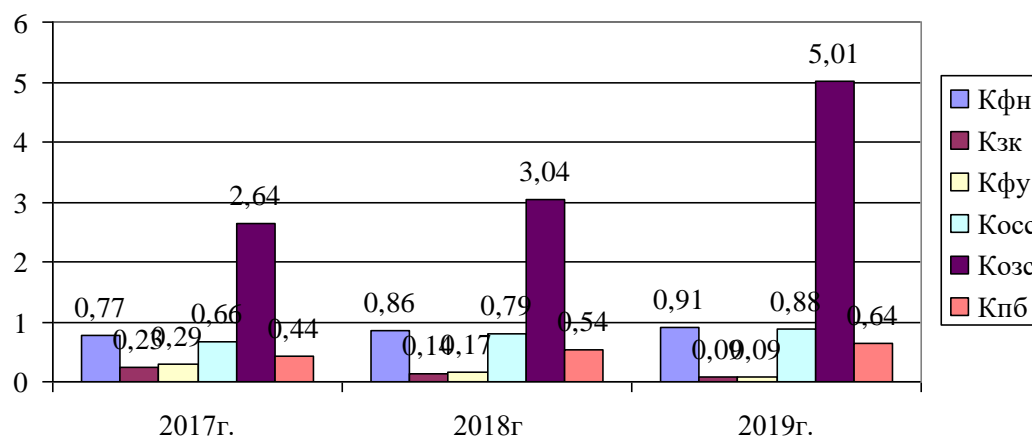


Рисунок 12 – Динамика показателей финансовой устойчивости

Проанализировав финансовую устойчивость ООО «Аметист» с помощью относительных показателей установлено, что финансовое состояние предприятия стабильное, т. к. деятельность предприятия не зависит от привлеченных средств, а в большей степени осуществляется за счет собственных источников.

Коэффициент финансовой независимости больше коэффициента концентрации заемного капитала в 2017–2019 гг., что расценивается как положительный фактор, подтверждающий о формировании имущества в основном за счет собственных средств и финансовую независимость предприятия.

Коэффициент финансовой устойчивости снижается с 0,29 до 0,09 – это меньше 0,5, что также характеризует финансовую независимость предприятия от внешних источников на момент проведения анализа.

Коэффициент обеспеченности СОС увеличивается с 0,66 до 0,88 и за все три года соответствует нормативному значению ( $>0,4$ ), это говорит об обеспеченности оборотных активов собственными средствами.

Коэффициент обеспеченности запасов СОС увеличился с 2,64 до 5,01, что

соответствует установленному значению и характеризует обеспеченность запасов собственными оборотными средствами.

Не смотря на рост коэффициента прогноза банкротства с 0,44 до 0,64, он меньше единицы, что говорит о стабильности деятельности предприятия и об отсутствии угрозы неплатежеспособности предприятия.

Таким образом, анализ финансовой устойчивости ООО «Аметист» показал, что предприятие на текущий момент является финансово устойчивым.

Все источники формирования запасов есть в наличии, поэтому финансовая устойчивость предприятия отвечает следующим условиям:  $\Delta \text{СОС} > 0$ ;  $\Delta \text{СД} > 0$ ;  $\Delta \text{ОИ} > 0$ ; т. е.  $S = (1,1,1)$ .

Все коэффициенты финансовой устойчивости соответствуют нормативным значениям. Источниками покрытия затрат являются собственные оборотные средства, следовательно, у предприятия высокая платежеспособность и оно не зависит от кредиторов.

## **2.5 Расчет и анализ показателей прибыли и рентабельности ООО «Аметист»**

Финансовые результаты деятельности предприятия характеризуются суммой полученной прибыли и уровнем рентабельности. Чем больше величина прибыли и выше уровень рентабельности, тем эффективнее функционирует предприятие, тем устойчивее его финансовое состояние.

Прибыль – особый систематически воспроизводимый ресурс предприятия, конечная цель развития бизнеса [16, с. 303].

Поддержание необходимого уровня прибыльности – объективная закономерность нормального функционирования предприятия в современной экономике.

Главная цель управления прибылью – максимизация благосостояния собственников в текущем и перспективном периодах.

Основными задачами анализа прибыли предприятия являются:

- 1) анализ и оценка уровня и динамики показателей прибыли;
- 2) факторный анализ прибыли от реализации продукции (работ, услуг);
- 3) анализ финансовых результатов от прочей реализации, инвестиционной и финансовой деятельности;
- 4) анализ и оценка использования чистой прибыли;
- 5) оценка качества показателей прибыли;
- 6) анализ взаимосвязи затрат, объема производства (продаж) и прибыли;
- 7) анализ взаимосвязи прибыли, движения оборотного капитала и потока денежных средств;
- 8) анализ и оценка влияния инфляции на финансовые результаты [46, с. 53].

Прибыль формируется в процессе хозяйственной деятельности предприятия, что находит отражение в бухгалтерском учете и бухгалтерской отчетности (прил. 3).



Схема формирования прибыли в ООО «Аметист» приведена на рис. 13.

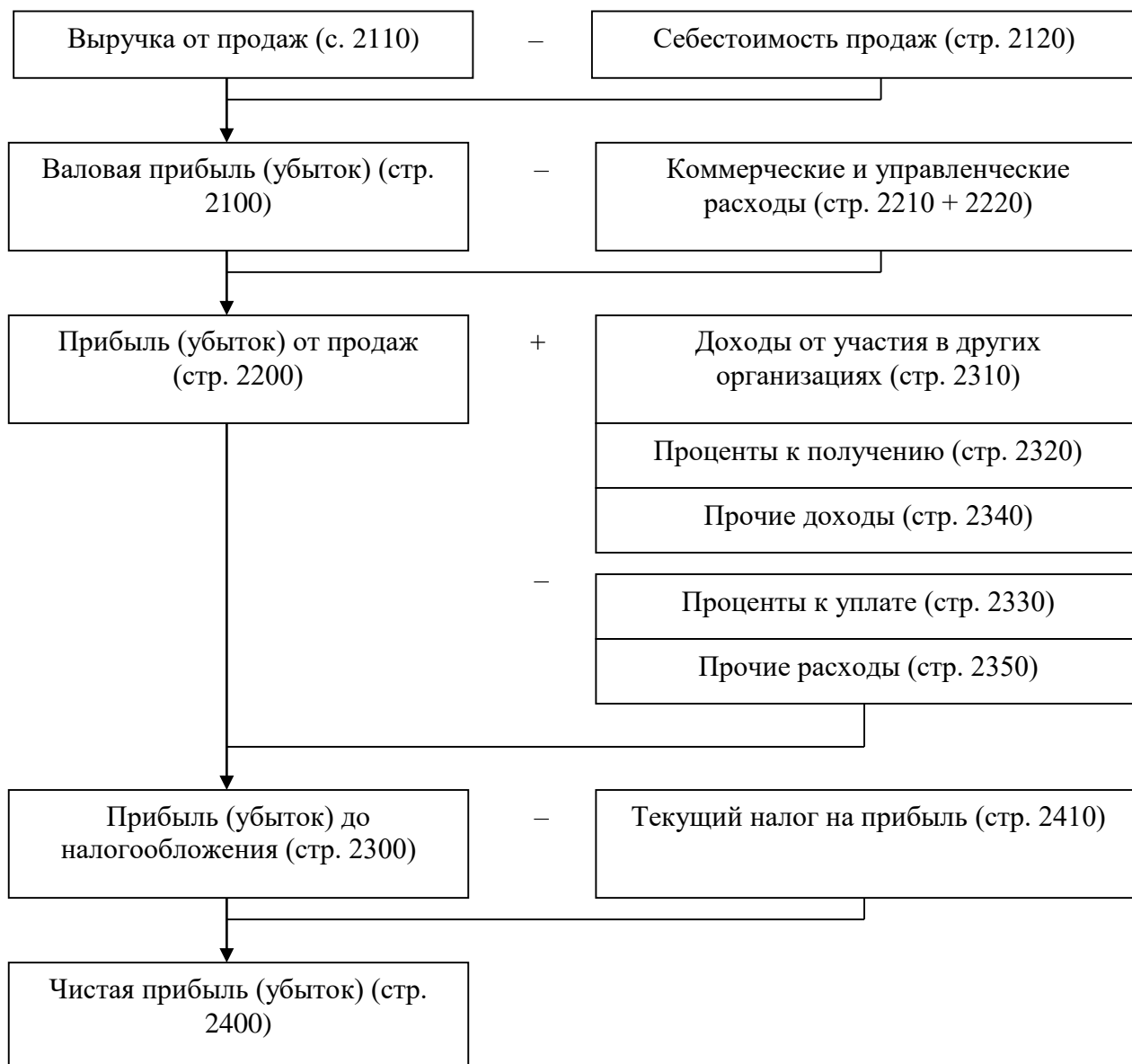


Рисунок 13 – Порядок формирования прибыли предприятия

В процессе анализа необходимо изучить состав прибыли, ее структуру, динамику и выполнение плана за отчетный период. Показатели прибыли представлены в табл. 12.

Таблица 12 – Анализ показателей прибыли ООО «Аметист» за 2017–2019 гг.

Показатель	Годы			Изменение		Темп роста, %	
	2017г.	2018г.	2019г.	2017-2018	2018-2019	2017-2018	2018-2019
Выручка от реализации	54 312	59 835	43 611	5523	-16 224	110,17	72,89
Себестоимость реализации	37 450	40 109	26 793	2659	-13 316	107,10	66,80
Валовая прибыль	16 862	19 726	16 818	2864	-2908	116,98	85,26
Коммерческие расходы	2840	3003	3470	163	467	105,74	115,55
Управленческие расходы	7142	8418	6888	1276	-1530	117,87	81,82
Прибыль от продаж	6880	8305	6460	1425	-1845	120,71	77,78
Проценты к получению	0	0	485	0	485	-	-
Проценты к уплате	35	30	2	-5	-28	85,71	6,67
Прочие доходы	15 147	16 108	32 282	961	16 174	106,34	200,41
Прочие расходы	16 214	16 811	17 817	597	1006	103,68	105,98
Прибыль до налогообложения	5778	7572	21 408	1794	13 836	131,05	282,73
Налог на прибыль	1156	1514	4282	359	2767	131,05	282,73
Чистая прибыль	4622	6058	17126	1435	11 069	131,05	282,73

Динамика показателей прибыли ООО «Аметист» представлена на рис. 14.

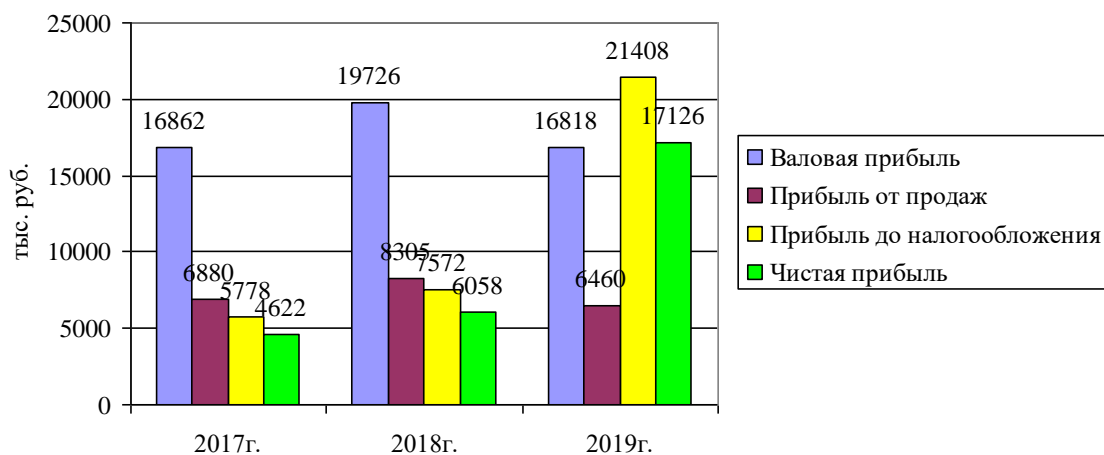


Рисунок 14 – Показатели прибыли ООО «Аметист» за 2018–2019 гг.

Проанализировав состав и динамику прибыли, выявлено, что чистая прибыль увеличилась в 2018 г. на 1436 тыс. руб., в 2019 г. по сравнению с 2018 г. на 11 068 тыс. руб. и составляет 17 126 тыс. руб.

Прибыль от продаж в 2018 г. увеличилась на 1425 тыс. руб., в 2019 г. снизилась на 1845 тыс. руб. Снижение прибыли от продаж произошло из-за роста себестоимости продукции, увеличения коммерческих расходов, т. е. увеличения расходов, связанных со сбытом продукции.

Прибыль до налогообложения увеличилась в 2018 г. на 1794 тыс. руб., в 2019 г. на 13 836 тыс. руб. На увеличение данной прибыли значительно повлиял рост % к получению и прочих доходов.

В результате роста прибыли до налогообложения увеличилась сумма налога на прибыль с 1156 до 4282 тыс. руб.

Исходя из выше сказанного, можно отметить, что значительное влияние на рост прибыли до налогообложения и чистой прибыли к концу 2019г. оказал рост прочих доходов с 15 147 до 32 282 тыс. руб.

В результате роста прибыли до налогообложения выросла и величина налога на прибыль с 1156 тыс. руб. до 4282 тыс. руб.

Таким образом, несмотря на снижение прибыли от продаж, чистая прибыль увеличилась в отчетном году за счет роста прибыли до налогообложения, которая увеличилась в результате роста к концу 2019 года за счет прочих доходов. Наличие прибыли является положительным моментом в деятельности предприятия ООО «Аметист».

Обеспечения финансового равновесия в длительном периоде возможно только при увеличении денежного потока от основной деятельности предприятия. Одним из мероприятий является управление безубыточностью продаж с помощью операционного анализа. Управление безубыточностью проведем в следующей последовательности. Рассмотрим основные факторы, влияющие на безубыточность производства (табл. 13).

Таблица 13 – Показатели безубыточности производства ООО «Аметист»

Показатель	Формулы	Год	
		2018	2019
Объем реализации, ед.		6807	5119
Цена реализации единицы продукции, тыс. руб.		8,79	8,52
Доход от реализации продукции, тыс. руб.		59 835	43 611
Переменные расходы, тыс. руб.		40 109	26 793
Переменные на единицу, руб.		5892	5234
Постоянные расходы, тыс. руб.		11 421	10 358
Прибыль от продаж, тыс. руб.		8305	6460
Валовая маржа:			
сумма, тыс. руб.	$BM = Bp - Z_{перем}$	19 726	16 818
доля маржинального дохода к выручке	$UB_{MD} = \frac{BM}{Bp}$	0,33	0,39
Порог рентабельности, тыс. руб.	$ПР = \frac{Z_{пост}}{UB_{MD}}$	34 609	26 559
Сила операционного рычага	$Сор = \frac{BM}{Пр}$	2,38	2,60
Запас финансовой прочности, тыс. руб.	$ЗФП = Bp - ПР$	25 226	17 052

Безубыточный объем продаж в натуральном выражении (Т) можно определить по формуле 12

$$T = \frac{A}{P - B}, \quad (12)$$

где  $A$  – постоянные расходы;

$P$  – цена за единицу продукции;

$B$  – переменные расходы на единицу продукции.

Определим влияние каждого фактора на изменение безубыточного объема продаж:

$$T_0 = \frac{11421}{8787 - 4669} = 2773 \text{ ед.}$$

$$T_{\text{усл.1}} = \frac{10358}{8787 - 4669} = 2515 \text{ ед.}$$

$$T_{\text{усл.2}} = \frac{10358}{8520 - 4699} = 2690 \text{ ед.}$$

$$T_1 = \frac{10358}{8520 - 4995} = 2938 \text{ ед.}$$

Итак, общее изменение безубыточного объема продаж составляет за анализируемый период:

$\Delta T_{\text{общ.}} = T_1 - T_0 = 2938 - 2773 = 165 \text{ ед.}$ , в том числе за счет изменения:

- суммы постоянных затрат:  $2515 - 2773 = -258 \text{ ед.}$ ;
- цены реализации продукции:  $2690 - 2515 = 175 \text{ ед.}$ ;
- удельных переменных затрат:  $2938 - 2690 = 248 \text{ ед.}$

Итого:  $-258 + 175 + 248 = 165 \text{ ед.}$

Определим зону безопасности. Зона безопасности представляет собой разность между фактическим количеством реализованной продукции и безубыточным объемом продаж продукции и показывает, на сколько процентов, фактический объем продаж выше критического, при котором рентабельность равна нулю.

Точка безубыточности указана графически на рис. 15.

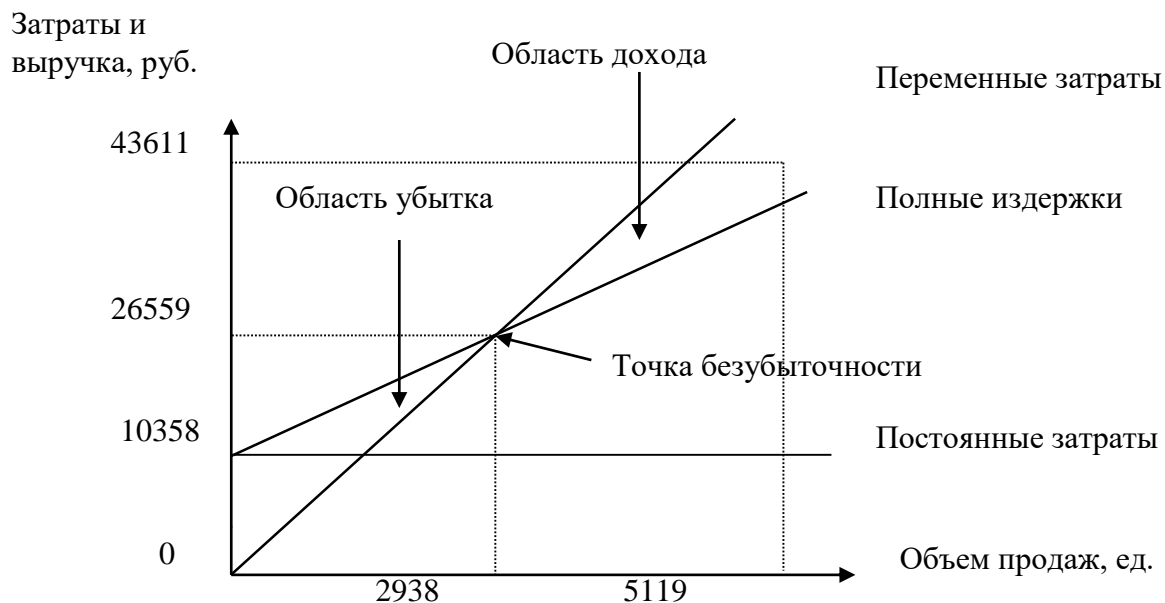


Рисунок 15 – Точка безубыточности деятельности ООО «Аметист»

Зона безопасности для продукции анализируемого предприятия увеличится и составит:  $ЗБ = \frac{5119 - 2938}{5119} \times 100\% = 43\%$ .

Точка безубыточности (порог рентабельности) расположена на уровне 2938 единиц объема продаж. Если предприятие будет продавать более 2938 единиц от его производственной мощности, то будет прибыль. Если величина заказов будет меньше 2938 единиц от фактической производственной мощности, то предприятие будет убыточным, что может привести к банкротству. При объеме реализации равном нулю предприятие получит убыток равный величине постоянных затрат, т. е. 10 358 тыс. руб. При объеме реализации 2938 единиц прибыль составит 26 559 тыс. руб.

Экономическая эффективность работы предприятия характеризуется относительными показателями. Показатели рентабельности характеризуют эффективность работы предприятия в целом, доходность различных направлений деятельности (производственной, коммерческой, инвестиционной и т. д.). Они более полно, чем прибыль, характеризуют окончательные результаты хозяйствования, потому что их величина показывает соотношение эффекта с наличными или потребляемыми ресурсами. Показатели рентабельности используют для оценки деятельности предприятия и как инструмент в инвестиционной политике и ценообразовании.

Система показателей рентабельности ООО «Аметист» представлена в табл. 14.  
Таблица 14 – Анализ уровня и динамики показателей рентабельности  
ООО «Аметист»,

Показатель	2017г.	2018г.	2019г.	Изменения	
				2017-2018	2018-2019
Рентабельность продаж	12,67	13,88	14,81	1,21	0,93
Рентабельность продукции (издержек)	18,37	20,71	24,11	2,33	3,40
Рентабельность активов	11,59	16,76	36,22	5,16	19,47
Рентабельность внеоборотных активов	34,24	52,70	133,73	18,46	81,03
Рентабельность оборотных активов	17,53	24,57	49,68	7,04	25,12
Рентабельность собственного капитала	14,96	19,52	39,65	4,56	20,13

Рентабельность продукции увеличилась с 18,37 до 24,11 % и характеризует выход прибыли в процессе реализации продукции на единицу издержек в основной деятельности предприятия.

Рентабельность продаж увеличилась с 12,67 до 14,81 %, что является положительным фактором, свидетельствующим о доходности основной деятельности предприятия.

Рентабельности активов выросла с 11,69 до 36,22 %, ее уровень высок, что характеризует эффективность использования внеоборотных и оборотных активов предприятия в отчетном периоде 2017–2019 гг.

Рентабельность собственного капитала с 15,09 до 39,65 %, что говорит об эффективности использования собственных средств, т. е. прибыли, остающейся в распоряжении предприятия.

Динамика показателей рентабельности за 2017–2019 гг. представлена на рис. 16.

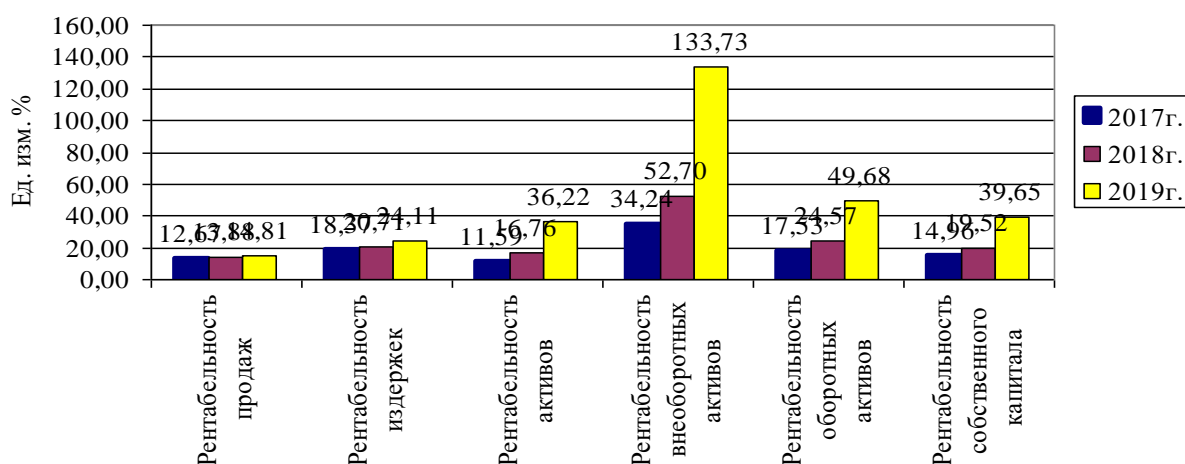


Рисунок 16 – Динамика показателей рентабельности ООО «Аметист»

Таким образом, анализ прибыли и рентабельности предприятия ООО «Аметист» показал, что чистая прибыль выросла в отчетном году за счет увеличения прибыли до налогообложения, которая увеличилась в результате роста к концу 2019 года прочих доходов.

На уменьшение прибыли от продаж повлияло уменьшение выручки от реализации продукции и рост рентабельности продаж.

Показатели рентабельности достаточно высокие, что характеризует выход прибыли в процессе реализации продукции, доходность основной деятельности предприятия, эффективность использования внеоборотных и оборотных активов и прибыли, оставшейся в распоряжении предприятия.

## **Выводы по разделу 2**

Технико-экономическая характеристика ООО «Аметист» показала, что организационная структура общества соответствует целям и задачам деятельности предприятия и приспособлена к ним. Она создает некоторый каркас, который является основой для формирования отдельных административных функций, устанавливает взаимоотношения сотрудников внутри общества. Общество занимается производством мебельных тканей и мебельной фурнитуры, создано на основании Устава и Учредительного договора о создании и деятельности общества за счет вкладов учредителей. Основной целью общества является получение прибыли.

Оценка финансового состояния ООО «Аметист» позволила сделать вывод, что на текущий момент предприятие имеет стабильное финансовое состояние. Это характеризуется увеличением имущества и собственного капитала предприятия; оборотные и внеоборотные активы в основном формируются за счет собственных средств, что расценивается положительно в деятельности предприятия. опережение темпов роста оборотных активов над внеоборотными активами свидетельствует о расширении основной деятельности предприятия.

По данным анализа можно сказать, что основным источником формирования имущества предприятия ООО «Аметист» в 2017–2019 гг. являются собственные средства, доля которых занимает существенную часть в структуре источников.

Анализ ликвидности и платежеспособности ООО «Аметист» позволил сделать вывод о том, что предприятие является платежеспособным, и может своевременного погашать свои текущие обязательства даже в случае одновременного обращения кредиторов. Баланс общества является ликвидным, все показатели ликвидности соответствуют нормативным значениям.

Анализ финансовой устойчивости ООО «Аметист» показал, что предприятие на текущий момент является финансово устойчивым.

Все источники формирования запасов есть в наличии, поэтому финансовая устойчивость предприятия отвечает следующим условиям:  $\Delta \text{СОС} > 0$ ;  $\Delta \text{СД} > 0$ ;  $\Delta \text{ОИ} > 0$ ; т. е.  $S = (1, 1, 1)$ .

Все коэффициенты финансовой устойчивости соответствуют нормативным значениям. Источниками покрытия затрат являются собственные оборотные

средства, следовательно, у предприятия высокая платежеспособность и оно не зависит от кредиторов.

Анализ прибыли и рентабельности предприятия ООО «Аметист» показал, что чистая прибыль выросла в отчетном году за счет увеличения прибыли до налогообложения, которая увеличилась в результате роста к концу 2019 года прочих доходов.

На уменьшение прибыли от продаж повлияло уменьшение выручки от реализации продукции и рост рентабельности продаж.

Показатели рентабельности достаточно высокие, что характеризует выход прибыли в процессе реализации продукции, доходность основной деятельности предприятия, эффективность использования внеоборотных и оборотных активов и прибыли, оставшейся в распоряжении предприятия.



## 3 РАЗРАБОТКА МЕРОПРИЯТИЙ ПО ОПТИМИЗАЦИИ ФИНАНСОВОГО СОСТОЯНИЯ ООО «АМЕТИСТ»

### 3.1 Проблемы и мероприятия оптимизации финансового состояния предприятия ООО «Аметист»

По результатам анализа, проведенного во второй главе дипломной работы, правомерно отметить, что финансовое состояние предприятия ООО «Аметист» является удовлетворительным.

Предприятие не зависит от заемных источников, показатели платежеспособности и финансовой устойчивости имеют положительную динамику, находятся на уровне нормативных значений.

Проведенная диагностика банкротства говорит о достаточно низкой вероятности банкротства предприятия.

Однако, детальный анализ финансового состояния ООО «Аметист» позволил выделить следующие основные проблемы.

1. Рост дебиторской задолженности предприятия, что свидетельствует о временном отвлечении средств из оборота, вызывает дополнительную потребность предприятия в денежных ресурсах, а в случае безнадежных долгов может привести к прямым убыткам.

2. Рост цен на приобретаемое сырье и материалы для производства продукции, в результате увеличиваются переменные расходы предприятия.

3. Отсутствие системы оперативного управления финансами, что ведет к неверной оценке результатов, неадекватным ценам, потере прибыли.

Для улучшения финансового состояния ООО «Аметист» рекомендуется организовать работу по следующим направлениям.

1. Оптимизация денежных потоков предприятия за счет сокращения разрыва между отгрузкой товара и его оплатой, истребованием дебиторской задолженности, увеличением объема выручки предприятия.

Для этого необходимо разработать и внедрить политику управления дебиторской задолженностью, основным содержанием которой является:

- определение доходности капитала предприятия (часть капитала вынужденно иммобилизуется в результате предоставления товарного кредита);
- разработка на основе предыдущего показателя гибкой системы скидок в зависимости от срока оплаты отгруженной продукции.

На предприятии дебиторской задолженности, платежи по которой ожидаются более чем через 12 месяцев после отчетной даты – нет, но существует дебиторская задолженность, платежи по которой ожидаются в течение 12 месяцев. Сумма дебиторской задолженности составляет в 2018 г. 14 805 тысяч рублей, в 2019 г. – 17 996 тысяч рублей.

По заключенным договорам на поставку продукции оплата производится в течение десяти банковских дней с момента отгрузки товара со склада предприятия ООО «Аметист», но покупатели не выполняют условия договора и задерживают

платежи.

Предлагается в договоре на поставку продукции вместо «оплата производится в течение десяти банковских дней с момента отгрузки товара со склада поставщика» переделать на «предоплата производится в размере 30 процентов в течение двух банковских дней с момента выставления счета поставщиком, остальные 70 процентов в течение пяти банковских дней с момента получения товара со склада поставщика».

В случае, если покупатель делает предоплату в размере 50 или 100 процентов, ему дополнительно делается скидка в размере пяти процентов.

2. Снижение себестоимости продукции за счет поиска поставщиков с более низкими ценами на материалы.

Большую долю в структуре себестоимости продукции занимают материальные затраты. Таким образом, если предприятие снизит сумму материальных затрат – это повлечет за собой снижение себестоимости продукции, и как следствие увеличение прибыли.

Проведение тендеров по закупке материалов является наиболее эффективным способом оптимизации материальных затрат.

Под тендером понимается проведение конкурса между готовыми предложить свой товар предприятиями-поставщиками, где предприятие-потребитель выбирает наиболее оптимального на его взгляд поставщика.

Для этого на предприятии необходимо создать постоянную конкурсную комиссию, в которую будут включены представители всех заинтересованных в закупке материалов структурных подразделений. Предлагаемая структура конкурсной комиссии представлена на рис. 17.

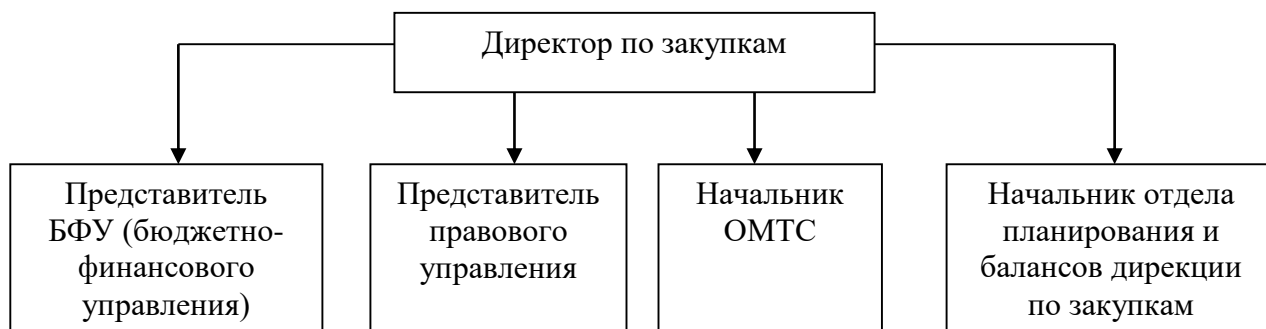


Рисунок 17 – Структура конкурсной комиссии

Принятие решений по закупке того или иного материала происходит в несколько этапов.

На первом этапе предприятия-поставщики, направляют предприятию-потребителю список материалов, которые они готовы предложить к продаже с указанием цены и количества.

Конкурсная комиссия рассматривает эти заявки, и выбирает наиболее приемлемых для нашего предприятия поставщиков. Главным фактором при выборе поставщика на данном этапе является цена.

На втором этапе, отобрав некое количество оптимальных с точки зрения предприятия-потребителя поставщиков, принимается решение о проведении тендера, определяется место и время его проведения. Конкурсная комиссия отсылает пригласительные билеты на проведение тендера отобранному поставщику.

На следующем этапе, во время проведения тендера, конкурсной комиссией заполняется конъюнктурный лист, в котором указывается один или несколько предлагаемых к утверждению поставщиков, объем поставки, цена, условия оплаты, доставка, качество товара, а так же срок работы с данным поставщиком, с описанием причин, по которым был выбран тот или иной поставщик.

Решение о выборе поставщика принимается коллегиально конкурсной комиссией путем согласования конъюнктурного листа.

При выборе оптимального поставщика предлагаем руководствоваться методом рейтинговой оценки.

Организация-потребитель обычно при приобретении товаров имеет целый ряд четких требований. К ним относятся: цена, условия оплаты, качество товара, надежность продавца, условия поставки, срок существования поставщика, наличие сертификата на продукцию.

В данном случае рейтинговая оценка представляет собой показатель, позволяющий наиболее эффективно, с учетом требований предприятия-потребителя, выбрать оптимального поставщика и определяется следующей формулой 12

$$R = \frac{r_1 \times d_1 + r_2 \times d_2 + r_3 \times d_3 + \dots + r_n \times d_n}{d_1 + d_2 + d_3 + \dots + d_n} \quad (12)$$

где R – рейтинговая оценка (балл);

r – оценка (балл), выставляемая предприятию-поставщику по каждому своему требованию предприятием-потребителем;

d – значимость (%), каждого требования при выборе оптимального поставщика.

3. Внедрение системы оперативного управления финансами. Для того чтобы эффективно выполнять свои функции и отвечать базовым требованиям система оперативного управления финансами ООО «Аметист» должна включать в себя следующие основные подсистемы и элементы:

- оперативное планирование поступлений и платежей. Инструментами служат заявки ответственных, платежный календарь и дневной план платежей;
- система ответственных распорядителей, в отношении которых устанавливаются лимиты расходования платежных средств;
- система приоритетов платежей, используемая для балансирования платежного календаря и ранжирования платежей в дневном плане;
- механизм согласования платежей и корректировки платежного календаря;
- процедуры контроля состояния лимитов ответственных распорядителей;
- система оперативного учета возникновения и погашения обязательств;
- совокупность регламентных документов по оперативному управлению

финансами.

Следует отметить, что система оперативного управления финансами охватывает решения, принимаемые внутри месячного интервала функционирования ООО «Аметист». В связи с этим, необходимо учесть, что при недостаточном уровне развития более высоких уровней финансового планирования, на входе системы оперативного управления финансами не будет достаточной информации.

В данном случае при построении системы оперативного управления финансами возникает необходимость, с одной стороны, создать временные механизмы планирования, позволяющие получить исходные данные о движении обязательств и платежных средств в разрезе ответственных распорядителей на месячном интервале. В противном случае будет невозможно установить лимит платежей ответственного распорядителя. С другой стороны, необходимо предусмотреть в перспективе совершенствование системы управления финансами на тактическом уровне и исключить возможность возникновения противоречий, обусловленных структурой создаваемой системы.

Ответственные распорядители направляют заявки на платежи в пределах установленного лимита. На основании таких заявок формируется платежный календарь. Периодичность подачи заявок определяется в зависимости от потребностей предприятия. Предлагается двухступенчатый подход к планированию платежей. В порядке предварительного планирования дважды в месяц должна проводиться заявочная компания по крупным платежам. Мелкие платежи планируются на недельный период. Граница между крупным и мелким платежом устанавливается финансовым директором.

Следующим этапом является скользящее планирование, в рамках которого проводилась ежедневная корректировка платежного календаря на основе данных оперативного учета и изменений, вносимых ответственными распорядителями.

Система приоритетности платежей позволяет сбалансировать платежный календарь в том случае, когда сумма заявок ответственных распорядителей на платеж в определенный день перекрывает доступный объем ресурсов. С другой стороны, в дневном плане платежей (реестре) платежи также группируются в порядке убывания приоритета, что позволяет избежать потери ликвидности при отклонениях величины входящего денежного потока от прогнозного уровня.

С целью проведения скользящего планирования, необходимо ежедневно получать данные об остатках лимитов ответственных распорядителей, а также остатках платежных средств на счетах и в кассе предприятия. Такая информация должна содержаться в специальных отчетах, которые готовятся сотрудниками финансовых служб, ответственных за ведение оперативного учета.

Таким образом, изучив проблемы и направления совершенствования финансового состояния деятельности предприятия можно сказать, что предприятию ООО «Аметист» необходимо организовать работу по следующим направлениям:

- истребование дебиторской задолженности;
- снижение себестоимости продукции за счет поиска поставщиков с более низкими ценами на материалы;
- внедрение системы оперативного управления финансами.

### 3.2 Экономическая эффективность предложенных рекомендаций

Рассчитаем эффективность от внедрения предложенных рекомендаций и обоснуем свое мнение экономическими расчетами показателей.

Реструктуризация дебиторской задолженности предприятия представляет собой скорейший перевод просроченной дебиторской задолженности в быстроликвидные активы для повышения платежеспособности предприятия. Важным направлением уменьшения объема дебиторской задолженности является увеличение размера предоплаты за отгруженную продукцию.

Рассмотрим предлагаемую систему на данных дебиторской задолженности 2019 года.

При введении предоплаты в 30 процентов объем реализованной продукции увеличится на 5399 тысяч рублей ( $17996 \times 30\%$ ).

При применении системы скидок, если предоплата составит 50 процентов, размер дебиторской задолженности уменьшится до 8998 тысяч рублей.

За предоплату продукции скидка составит пять процентов. Таким образом, дополнительная прибыль составит 8548 тысяч рублей ( $8998 - 5\%$ ).

При выборе поставщика ООО «Аметист» выставляет ряд значимых для себя требований, представленных в табл. 15.

Определим, насколько данные каждого поставщика соответствуют нашим требованиям. Для этого проведем оценку всех позиций требований по пятибалльной системе:

5 – самая высшая оценка и удовлетворяет нашим требованиям;

1 – соответственно самая низшая оценка.

Таблица 15 – Перечень требований при выборе поставщика

Требование	Балл	Процент
Цена товара	8	25
Условия оплаты	7	20
Срок поставки	1	1
Условия поставки	4	10
Наличие сертификата на продукцию	5	15
Срок работы с данным поставщиком	2	4
Надежность поставщика	3	8
Качество продукции	6	17
Итого		100

Таким образом, конъюнктурный лист по каждой позиции материалов будет выглядеть следующим образом (табл. 16).

Таблица 16 – Конъюнктурный лист

Наименование	значимость	Предложение поставщиков									
		ООО «Объект»			ООО «Стройбат»			ООО «Полимер»			
		оценка	Цена, руб.	Кол-во, кг	оценка	Цена, руб.	Кол-во, кг	оценка	Цена, руб.	Кол-во, кг	
Основной материал			4211	2000		4800	2000		4905	2000	
цена материала	25	5			4			3			
условия оплаты	20	5	по факту			по факту			2	предоплата	
срок поставки	1	5	январь			апрель			4	март	
условия поставки	10	5	ж/д			ж/д			4	ж/д	
наличие сертификата на продукцию	15	5	есть			есть			5	есть	
срок работы с данным поставщиком	4										
надежность поставщика	8	5	А			А			5	А	
качество продукции	17	5	А			А			5	А	
Оценка			4,80			4,53			3,59		

Рассчитаем показатель рейтинговой оценки для каждого поставщика, что позволит нам выбрать наиболее оптимальный вариант:

$$R_{\text{ООО «Объект»}} = \frac{25 \times 5 + 20 \times 5 + 1 \times 5 + 10 \times 5 + 15 \times 5 + 4 \times 0 + 8 \times 5 + 17 \times 5}{25 + 20 + 1 + 10 + 15 + 4 + 8 + 17} = 4,80 \text{ (балл).}$$

$$R_{\text{ООО «Стройбат»}} = \frac{25 \times 4 + 20 \times 5 + 1 \times 3 + 10 \times 5 + 15 \times 5 + 4 \times 0 + 8 \times 5 + 17 \times 5}{25 + 20 + 1 + 10 + 15 + 4 + 8 + 17} = 4,53 \text{ (балл).}$$

$$R_{\text{ООО «Полимер»}} = \frac{25 \times 3 + 20 \times 2 + 1 \times 4 + 10 \times 4 + 15 \times 5 + 4 \times 0 + 8 \times 5 + 17 \times 5}{25 + 20 + 1 + 10 + 15 + 4 + 8 + 17} = 3,59 \text{ (балл).}$$

Таким образом, при покупке материала оптимальным поставщиком для ООО «Аметист» выступит ООО «Объект», которое способно обеспечить наше предприятие всем требуемым количеством данного материала.

Для определения эффективности предлагаемых решений проанализируем, как изменится себестоимость продукции, а соответственно и величина прибыли.

Для этого рассмотрим калькуляцию себестоимости продукции, но с учетом оптимальных цен закупа. При этом все остальные затраты, такие как дополнительные расходы, общехозяйственные расходы, внепроизводственные расходы, а также цена реализации останутся неизменными (табл. 17).

Таблица 17 – Калькуляция себестоимости продукции

Наименование	По факту			По методике		
	кол-во, кг	цена, руб.	сумма, тыс. руб.	кол-во, кг	цена, руб.	сумма, тыс. руб.
Основное сырье и материалы	5,264	4852	25 541	5,264	4211	22 167
Отходы и потери	0,161	3405	548	0,161	3405	548
Дополнительные расходы			1800			1800
Производственная себестоимость			26 793			23 419
Общехозяйственные расходы			6888			6888

### Окончание таблицы 17

Наименование	По факту			По методике		
	кол-во, кг	цена, руб.	сумма, тыс. руб.	кол-во, кг	цена, руб.	сумма, тыс. руб.
Внепроизводственные расходы			3470			3470
Полная себестоимость			37 151			33 777
Выручка от реализации			43 611			43 611
Прибыль			6460			9834

Итак, на основании расчетов можно сказать, что, применив метод рейтинговых оценок при выборе поставщика продукции для снижения себестоимости, мы получили в результате увеличение прибыли на 3374 тысячи рублей.

Система оперативного управления финансами становится основой комплексного управления всеми направлениями деятельности предприятия. Рассчитаем эффективность внедрения данной системы в ООО «Аметист».

Для количественной оценки эффективности внедрения оперативного управления финансами рассчитаем трудозатраты сотрудников, работающих над формированием бюджета предприятия.

Формированием бюджета в ООО «Аметист» занимается финансовая служба. Активное формирование планового бюджета, бюджета движения денежных средств и другие мероприятия по составлению бюджета длятся в среднем 3 месяца, причем занимают 80 процентов рабочего времени сотрудников финансовой службы. Остальные 9 месяцев также проводятся работы по бюджетному управлению, но они занимают уже около 50 процентов рабочего времени сотрудников финансовой службы.

Все сотрудники финансовой службы (6 человек) в той или иной степени ответственны за формирование и контроль за исполнением бюджета, поэтому для удобства расчетов примем среднюю заработную плату, приходящуюся на всех сотрудников финансовой службы в месяц, равной 90 тыс. руб.

Рассчитаем затраты ООО «Аметист» по заработной плате, приходящиеся на финансовую службу при осуществлении ею функции бюджетного управления:

- 1) время, затрачиваемое на формирование планового бюджета 2,4 месяца ( $3 \times 80\%$ );
- 2) время, затрачиваемое на бюджетное управление в течение остальных 9 месяцев 4,5 месяца ( $9 \times 50\%$ );
- 3) заработная плата, выплаченная сотрудникам за работу по бюджетному управлению за год составит 621 тысяча рублей ( $90 \times (2,4 + 4,5)$ ).

При усовершенствовании системы оперативного управления финансами снизятся затраты времени сотрудников ООО «Аметист» на работу с ней, а именно коэффициент затрат общего рабочего времени сотрудников финансовой системы снизится на 10 процентов.

Произведем расчет с новыми коэффициентами для определения экономического эффекта от усовершенствования системы финансового

управления ООО «Аметист»:

- 1)  $3 \times 70\% = 2,1$  (месяца);
- 2)  $9 \times 40\% = 3,6$  (месяца);
- 3)  $90 \times (2,1 + 3,6) = 513$  (тыс. руб.).

Рассчитаем единовременные затраты на разработку проекта:

- 1) количество сотрудников, занимающихся разработкой – 2 человека;
- 2) их общая среднемесячная заработная плата, согласно штатному расписанию – 60 000 рублей;
- 3) время, которое данная группа затратила на разработку проекта бюджетного управления – 2 месяца;
- 4) итого единовременных некапитальных затрат на разработку проекта бюджетного управления ООО «Аметист» – 60 000 руб.

Анализируя данные расчетов, можно сделать вывод о том, что данный проект является достаточно эффективным.

Рассчитаем общую экономическую эффективность внедрения данного проекта на ООО «Аметист» (табл. 18).

Таблица 18 – Оценка экономической эффективности внедренных мероприятий

Показатели	До усовершенст вования	После усовершенство вания
Величина дебиторской задолженности (тыс. руб.)	17 996	12 597
Величина выручки от реализации (тыс. руб.)	43 611	49 010
Экономический эффект от введения предоплаты за продукцию (30%) (тыс. руб.)		5399
Себестоимость продукции (тыс. руб.)	37 151	33 777
Прибыль от продаж (тыс. руб.)	6460	9834
Экономический эффект от снижения себестоимости продукции за снижения цен закупа сырья и материалов (тыс. руб.)		3374
Коэффициент затрат рабочего времени на формирование планового бюджета	0,8	0,7
Время, затрачиваемое сотрудниками на формирование планового бюджета (мес.)	2,4	2,1
Коэффициент затрат рабочего времени финансовой службы на бюджетное управление в течение остальных 9-ти месяцев	0,5	0,4
Время, затрачиваемое сотрудниками на систему управление в течение остальных 9 месяцев (мес.)	4,5	3,6
Средняя заработная плата всех сотрудников финансовой службы (тыс. руб./мес.)	90	90
Зарботная плата, выплаченная сотрудникам на бюджетное управление (тыс. руб./год)	621	513
Экономический эффект от внедрения системы оперативного управления финансами (тыс. руб.)		108
Суммарный экономический эффект (тыс. руб.)		8881
Единовременные затраты (тыс. руб.)		60
Эффективность		148



Таким образом, реализация предложенных в работе мероприятий позволит уже в ближайшем будущем получить ООО «Аметист» дополнительную прибыль, обеспечив тем самым повышение финансовой устойчивости и рентабельности деятельности предприятия в целом.

### **Выводы по разделу 3**

По результатам анализа правомерно отметить, что финансовое состояние предприятия ООО «Аметист» является удовлетворительным.

Предприятие не зависит от заемных источников, показатели платежеспособности и финансовой устойчивости имеют положительную динамику, находятся на уровне нормативных значений.

Проведенная диагностика банкротства говорит о достаточно низкой вероятности банкротства предприятия.

Детальный анализ финансового состояния ООО «Аметист» позволил выделить следующие основные проблемы.

1. Рост дебиторской задолженности предприятия, что свидетельствует о временном отвлечении средств из оборота, вызывает дополнительную потребность предприятия в денежных ресурсах, а в случае безнадежных долгов может привести к прямым убыткам.

2. Рост цен на приобретаемое сырье и материалы для производства продукции, в результате увеличиваются переменные расходы предприятия.

3. Отсутствие системы оперативного управления финансами, что ведет к неверной оценке результатов, неадекватным ценам, потере прибыли.

Предприятию ООО «Аметист» необходимо организовать работу по следующим направлениям:

- истребование дебиторской задолженности;
- снижение себестоимости продукции за счет поиска поставщиков с более низкими ценами на материалы;
- внедрение системы оперативного управления финансами.

Реализация предложенных в работе мероприятий позволит уже в ближайшем будущем получить ООО «Аметист» дополнительную прибыль, обеспечив тем самым повышение финансовой устойчивости и рентабельности деятельности предприятия в целом

Суммарный экономический эффект составит 8881 тысяча рублей, что свидетельствует о высокой эффективности предлагаемых направлений совершенствования и об их экономической обоснованности.

## ЗАКЛЮЧЕНИЕ

В дипломной работе изложены теоретические и практические вопросы, касающиеся совершенствования финансовых аспектов деятельности предприятия ООО «Аметист» на основе предварительного анализа.

Для достижения поставленной цели были решены следующие задачи.

1. Рассмотрены теоретические и методологические аспекты финансового анализа предприятия.

Понятие и сущность анализа финансового состояния предприятия раскрывается с помощью понятия, задач и методов финансового анализа.

В силу своего экономического происхождения, понятие финансового состояния фирмы, как и большинство экономических категорий, различными авторами интерпретируются по-разному, что приводит к определенным трудностям анализа данной проблемы.

Финансовое состояние предприятия не что иное, как способность субъекта хозяйствования функционировать и развиваться, обеспечивая стабильную платежеспособность, а так же инвестиционную привлекательность в долгосрочной перспективе в границах допустимого уровня риска.

2. Охарактеризованы задачи и методы анализа финансового состояния предприятия.

Анализ финансового состояния предприятия проводится с использованием следующих методов финансового анализа: горизонтальный анализ, вертикальный анализ, сравнительный анализ, трендовый анализ, факторный анализ, анализ финансовых коэффициентов.

3. Сформирована система показателей оценки финансового состояния предприятия.

Система показателей оценки финансового состояния предприятия объединяется в несколько групп:

- обобщенные показатели, позволяющие дать предварительную оценку деятельности предприятия;
- показатели, характеризующие платежеспособность и финансовую устойчивость предприятия и;
- показатели, характеризующие эффективность финансовой деятельности предприятия.

Финансовое состояние предприятия является комплексным понятием, которое зависит от многих факторов и характеризуется системой показателей, которые отражают наличие и размещение средств, реальные и потенциальные финансовые возможности предприятия.

охарактеризовано предприятие ООО «Аметист», как хозяйствующий субъект и проведен анализ его финансового состояния.

ООО «Аметист» – общество с ограниченной ответственностью, занимается производством нетканого материала, продукции медицинского назначения,

товаров народного потребления, средств личной гигиены, волокна строительного микроармирующего; создано на основании Устава и Учредительного договора о создании и деятельности общества за счет вкладов учредителей. Основной целью общества является получение прибыли.

Проведенный анализ финансового состояния ООО «Аметист» позволил сделать ряд выводов:

– предварительная оценка финансового состояния показала, что итог баланса к концу 2019 года увеличился на 11 125 тыс. руб., в том числе за счет увеличения объема внеоборотных активов на 1312 тыс. руб., прироста оборотных активов на 9813 тыс. руб., увеличения собственного капитала на 12 171 тыс. руб. и уменьшения краткосрочных обязательств на 1046 тыс. руб.

Основным источником формирования имущества предприятия ООО «Аметист» в 2018–2019 гг. являются собственные средства, доля которых занимает существенную часть в структуре источников (85,8 и 91,4 % соответственно).

В структуре активов доля мобильных активов составляет наибольший удельный вес. опережение темпов роста оборотных активов над внеоборотными активами говорит о расширении основной (производственной) деятельности предприятия.

В дебиторскую задолженность предприятия отвлечена значительная часть средств, а именно преобладает задолженность покупателей и заказчиков, ее доля на конец года составляет 50,7 % и за год существенно уменьшилась на 23,4 %;

– анализ платежеспособности предприятия ООО «Аметист» позволил сделать вывод о том, что оно является платежеспособным и может своевременно погашать свои текущие обязательства даже в случае одновременного обращения кредиторов.

Баланс предприятия является ликвидным, все показатели ликвидности соответствуют нормативным значениям. ООО «Аметист» располагает достаточным объемом свободных ресурсов, формируемых за счет собственных источников, но часть текущих активов отвлечена из основной деятельности для предоставления потребительского кредита покупателям;

– анализ финансовой устойчивости показал, что предприятие на текущий момент является финансово устойчивым, т.к. деятельность предприятия не зависит от привлеченных источников.

Все источники формирования запасов есть в наличии, поэтому финансовая устойчивость общества отвечает следующим условиям:  $\Delta \text{СОС} > 0$ ;  $\Delta \text{СД} > 0$ ;  $\Delta \text{ОИ} > 0$ .

Все коэффициенты финансовой устойчивости соответствуют нормативным значениям.

Источниками покрытия затрат являются собственные оборотные средства, следовательно, у общества высокая платежеспособность и оно не зависит от кредиторов. Собственные оборотные средства в конце года по сравнению с базисным началом года увеличилось на 10 855 тыс. руб.;

– анализ прибыли и рентабельности предприятия ООО «Аметист» показал, что

чистая прибыль увеличилась в отчетном периоде по сравнению с предыдущим периодом на 10 526 тыс. руб. и составляет 16 317 тыс. руб.

Прибыль до налогообложения за исследуемый период увеличилась на 181,8 %. Наибольшую долю в ее составе занимают на начало года прочие расходы (222 %), на конец года прочие доходы (150,8 %).

В результате уменьшения выручки от реализации на 16 224 тыс. руб. прибыль от продаж уменьшилась на 2243,1 тыс. руб.

В результате увеличения рентабельности продаж на 0,9 % прибыль от продаж увеличилась на 398,1 тыс. руб.

Показатели рентабельности достаточно высокие, что характеризует выход прибыли в процессе реализации продукции, доходность основной деятельности предприятия, эффективность использования внеоборотных и оборотных активов и прибыли, оставшейся в распоряжении предприятия.

По результатам анализа, правомерно отметить, что финансовое состояние предприятия ООО «Аметист» является удовлетворительным.

Предприятие не зависит от заемных источников, показатели платежеспособности и финансовой устойчивости имеют положительную динамику, находятся на уровне нормативных значений.

Однако, детальный анализ финансового состояния ООО «Аметист» позволил выделить следующие основные проблемы:

- рост дебиторской задолженности предприятия, что свидетельствует о временном отвлечении средств из оборота, вызывает дополнительную потребность предприятия в денежных ресурсах, а в случае безнадежных долгов может привести к прямым убыткам. Сумма дебиторской задолженности составляет в 2018 г. 14 805 тысяч рублей, в 2019г. – 17 996 тысяч рублей;
- рост цен на приобретаемое сырье и материалы для производства продукции, в результате увеличиваются переменные расходы предприятия;
- отсутствие системы оперативного управления финансами, что ведет к неверной оценке результатов, неадекватным ценам, потере прибыли.

4. Разработаны мероприятия по совершенствованию финансовых аспектов деятельности предприятия на основе предварительного анализа.

Для поддержания стабильного финансового состояния предприятию ООО «Аметист» необходимо организовать работу по следующим направлениям:

- оптимизация денежных потоков предприятия за счет сокращения разрыва между отгрузкой товара и его оплатой (истребованием дебиторской задолженности), увеличением объема выручки предприятия;
- снижение себестоимости продукции за счет поиска поставщиков с более низкими ценами на материалы;
- внедрение системы оперативного управления финансами.

В результате внедрения указанных мероприятий суммарный экономический эффект составит 8881 тыс. руб., что свидетельствует о высокой эффективности предлагаемых направлений совершенствования и об их экономической

обоснованности.

Реализация предложенных в работе мероприятий позволит уже в ближайшем будущем получить ООО «Аметист» дополнительную прибыль, обеспечив тем самым повышение финансовой устойчивости и рентабельности деятельности предприятия в целом.

## БИБЛИОГРАФИЧЕСКИЙ СПИСОК

1. Гражданский кодекс Российской Федерации. Часть 1 и 2. Версия с изм. и доп. – СПС «Консультант Плюс».
2. Положение по бухгалтерскому учету от 06.07.1999 г. № 43н «Бухгалтерская отчетность организации» (ПБУ 4/99). – СПС «Консультант Плюс».
3. Абрютин, М.С. Анализ финансовой деятельности предприятия: учеб. пособие / М.С. Абрютин, А.В. Грачев. – М.: Дело и Сервис, 2018. – 272 с.
4. Баканов, М.И. Теория экономического анализа: учеб. для вузов / М.И. Баканов. – М.: Финансы и статистика, 2018. – 521 с.
5. Балабанов, И.Т. Финансовый анализ и планирование хозяйствующего субъекта: учеб. пособие / И.Т. Балабанов. – М.: Финансы и статистика, 2017. – 451 с.
6. Благодатин, А. Финансовый словарь / А. Благодатин, Л. Лозовский, Б. Райзберг. – М.: ИНФРА-М, 2019. – 405 с.
7. Бланк, И.А. Финансовый менеджмент: учеб. пособие / И.А. Бланк. – Киев: Ника-центр, 2017. – 523 с.
8. Бородина, Е.И. Финансы предприятий: учеб. пособие / Е.И. Бородина. – М.: Банки и биржи, 2018. – 208 с.
9. Бороненкова, С.А. Управленческий анализ: учеб. пособие / С.А. Бороненкова. – М.: Финансы и статистика, 2017. – 384 с.
10. Белкин, М.В. Организация и планирование производства: учеб. пособие / М.В. Белкин. – 2016. – 169 с.
11. Вахрушина, М.А. Управленческий анализ: учеб. пособие / М.А. Вахрушина. – М.: ОМЕГА – Л, 2019. – 399 с.
12. Гелета, И.В. Экономика организации (предприятия): учеб. пособие / И.В. Гелета. – М.: Магистр, 2019. – 303 с.
13. Горфинкель, В.Я. Экономика организации: учеб. пособие / В.Я. Горфинкель. – М.: ЮНИТИ-ДАНА, 2018. – 452 с.
14. Грибов, В.Д. Экономика предприятия: практикум / В.Д. Грибов, В.П. Грузинов. – М.: Финансы и статистика, 2017. – 336 с.
15. Грибов, В.Д. Экономика организации (предприятия): учеб. для вузов / В.Д. Грибов, В.П. Грузинов, В.А. Кузьмеко. – М.: КноРус, 2019. – 416 с.
16. Донцова, Л.В. Анализ финансовой отчетности: учеб. пособие / Л.В. Донцова. – М.: Дело и сервис, 2017. – 144 с.
17. Дульщикова, Ю.С. Теория организации: учеб. для вузов / Ю.С. Дульщикова. – М.: РАГС, 2019. – 191 с.
18. Ефимова, О.В. Анализ финансовой отчетности: учеб. пособие / О.В. Ефимова, М.В. Мельник. – М.: ОМЕГА-Л, 2017. – 408 с.
19. Жарылгасова, Б.Т. Анализ бухгалтерской (финансовой) отчетности: учеб. пособие / Б.Т. Жарылгасова, А.Е. Суглобов. – М.: Экономистъ, 2019. – 418 с.
20. Казакова, Н.А. Экономический анализ: учеб. пособие / Н.А. Казакова, В.В. Панков. – М.: Магистр: ИНФРА-М, 2017. – 624 с.
21. Ковалев, В.В. Анализ хозяйственной деятельности предприятия: учеб. для вузов

- / В.В. Ковалев, О.Н. Волкова. – М.: ООО «ТК Велби», 2019. – 546 с.
22. Ковалев, В.В. Финансовый анализ. Управление капиталом. Выбор инвестиций. Анализ отчетности: учеб. пособие / В.В. Ковалев. – М.: Финансы и статистика, 2017. – 645 с.
  23. Ковалева, О.В. Анализ финансовой отчетности: учеб. пособие / О.В. Ковалева, Ю.П. Константинова. – М.: Изд. «ПРИОР», 2017. – 532 с.
  24. Колчина, Н.В. Финансы организаций (предприятий): учеб. пособие / Н.В. Колчина, Г.Б. Поляк, Л.М. Бурмистрова. – М.: Юнити-Дана, 2017. – 368 с.
  25. Крейнина, М.Н. Финансовое состояние предприятия. Методы оценки: учеб. пособие / М.Н. Крейнина. – М.: ИКЦ Дис, 2017. – 482 с.
  26. Любушин, Н.П. Экономический анализ: учебник для студентов вузов / Н.П. Любушин. – М.: ЮНИТИ-ДАНА, 2017. – 575 с.
  27. Любушин, Н.П. Анализ финансово-экономической деятельности предприятия: учеб. пособие. / Н.П. Любушин, В.Б. Лещева, В.Г. Дьякова. – М.: ЮНИТИ-ДАНА, 2017. – 311 с.
  28. Маркарьян, Э.А. Экономический анализ хозяйственной деятельности: учеб. пособие / Э.А. Маркарьян, Г.П. Герасименко, С.Э. Маркарьян. – М.: КноРус, 2015. – 536 с.
  29. Михайлова-Станюта, И.А. Оценка финансового состояния предприятия: учеб. пособие / И.А. Михайлова-Станюта – Минск: Наука и техника, 2019. – 324 с.
  30. Муравьев, А.И. Теория экономического анализа: проблемы и решения: учеб. пособие / А.И. Муравьев. – М.: Финансы и статистика, 2019. – 423 с.
  31. Панков, Д.А. Современные методы анализа финансового положения: учеб. для вузов / Д.А. Панков. – Минск: ООО «Профит», 2017. – 218 с.
  32. Пласкова, Н.С. Экономический анализ: учеб. для студ. / Н.С. Пласкова. – М.: Эксмо, 2019. – 703 с.
  33. Поршнева, А.Г. Управление организацией: учеб. пособие / А.Г. Поршнева, З.П. Румянцевой, Н.А. Саломатина. – М.: ИНФРА-М, 2017. – 669 с.
  34. Пястолов, С.М. Экономический анализ деятельности предприятий: учеб. пособие / С.М. Пястолов. – М.: Академический Проект, 2017. – 576 с.
  35. Савицкая, Г.В. Анализ хозяйственной деятельности предприятия: учеб. пособие / Г.В. Савицкая. – М.: ИНФРА-М, 2017. – 425 с.
  36. Савицкая, Г.В. Анализ эффективности деятельности предприятия: методологические аспекты: учеб. пособие / Г.В. Савицкая. – М.: Новое знание, 2017. – 160 с.
  37. Савицкая, Г.В. Теория анализа хозяйственной деятельности: учеб. пособие / Г.В. Савицкая. – М.: ИНФРА-М, 2019. – 287 с.
  38. Селезнева, Н.Н. Финансовый анализ. Управление финансами: учеб. пособие / Н.Н. Селезнева, А.Ф. Ионова. – М.: ЮНИТИ-ДАНА, 2017. – 639 с.
  39. Стоянова, Е.С. Финансовый менеджмент: теория и практика: учеб. пособие / Е.С. Стоянова, Т.Б. Крылова. – М.: Перспектива, 2017. – 655 с.
  40. Чечевицына, Л.Н. Анализ финансово-хозяйственной деятельности: учеб.

- пособие / Л.Н. Чечевицына. – Ростов н/Д: Феникс, 2018. – 379 с.
- 41.Шеремет, А.Д. Методика финансового анализа: учеб. пособие / А.Д. Шеремет, Е.В. Негашев. – М.: ИНФРА-М, 2018. – 236 с.
  - 42.Шеремет, А.Д. Финансы предприятий: менеджмент и анализ: учеб. пособие / А.Д. Шеремет, А.Ф. Ионова. – М.: ИНФРА-М, 2017. – 311 с.
  - 43.Щиборщ, К.В. Анализ хозяйственной деятельности предприятий России: учеб. пособие / К.В. Щиборщ. – М.: Дело и сервис, 2018. – 320 с.
  - 44.Абрютина, М.С. Экспресс-анализ деятельности предприятия при помощи шкалы финансово-экономической устойчивости / М.С. Абрютина // Финансовый менеджмент. – 2018. – № 3. – С. 12–23.
  - 45.Кричевский, Н.А. Как улучшить финансовое состояние предприятия / Н.А. Кричевский // Бухгалтерский учет. – 2018. – № 12. – С. 53–54.
  - 46.Крылов, С.И. Рейтинговая оценка финансового состояния коммерческой организации экспертно-балльным методом / С.И. Крылов // Финансовый вестник. – 2019. – № 6. – С. 115–129.
  - 47.Плотников, Д. Оценка рентабельности бизнеса / Д. Плотников // Финансовый директор. – 2019. – № 9. – С. 6–11.
  - 48.Свит, Ю. Управление финансовыми ресурсами / Ю. Свит // Российская юстиция. – 2018. – № 3. – С. 15–25.
  - 49.Селезнева, Н.Н. Методы анализа в финансовом менеджменте / Н.Н. Селезнева, А.Ф. Ионова // Вестник профессиональных бухгалтеров. – 2017. – № 6. – С. 36–93.
  - 50.Толпегина, О.А. Анализ прибыли: теория и практика исследования / О.А. Толпегина // Экономический анализ: теория и практика. – 2018. – № 2. – С. 36–48.



**ПРИЛОЖЕНИЕ А**

**Бухгалтерский баланс ООО «Аметист»**

**Таблица А.1 – Бухгалтерский баланс ООО «Аметист»**

на 31 декабря 2019 г.

		Коды		
		0710001		
		31	12	2019
Организация	ООО «Аметист»	Форма по ОКУД		
Идентификационный номер налогоплательщика		Дата (число, месяц, год)		
Вид экономической деятельности		ИНН		
Организационно-правовая форма/форма собственности		по ОКПО		
частная		ОКВЭД		
Единица измерения: тыс. руб.		по ОКФС/ОКФС		
Местонахождение (адрес)		по ОКЕИ		
		384		

Пояснения <sup>1</sup>	Наименование показателя <sup>2</sup>	На 31 декабря 20 <u>19</u> г. <sup>3</sup>	На 31 декабря 20 <u>18</u> г. <sup>4</sup>	На 31 декабря 20 <u>17</u> г. <sup>5</sup>
	<b>АКТИВ</b>			
	<b>I. ВНЕОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ</b>			
	Нематериальные активы	19	20	21
	Результаты исследований и разработок			
	Нематериальные поисковые активы			
	Материальные поисковые активы			
	Основные средства	12 692	11 426	13 428
	Доходные вложения в материальные ценности			
	Финансовые вложения			
	Отложенные налоговые активы			
	Прочие внеоборотные активы	96	49	51
	Итого по разделу I	12 807	11 495	13 500
	<b>II. ОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ</b>			
	Запасы	6071	6424	6581
	Налог на добавленную стоимость по приобретенным ценностям	550	643	515
	Дебиторская задолженность	17 996	14 805	12 668
	Финансовые вложения (за исключением денежных эквивалентов)	2046	369	1137
	Денежные средства и денежные эквиваленты	7796	2417	5473
	Прочие оборотные активы	12		
	Итого по разделу II	34 471	24 658	26 374
	<b>БАЛАНС</b>	<b>47 278</b>	<b>36 153</b>	<b>39 874</b>

Форма 0710001 с. 2

Окончание таблицы А.1

Пояснения <sup>1</sup>	Наименование показателя <sup>2</sup>	На 31 декабря 20 19 г. <sup>3</sup>	На 31 декабря 20 18 г. <sup>4</sup>	На 31 декабря 20 17 г. <sup>5</sup>
	<b>ПАССИВ</b>			
	<b>III. КАПИТАЛ И РЕЗЕРВЫ<sup>6</sup></b>			
	Уставный капитал (складочный капитал, уставный фонд, вклады товарищей)	822	822	822
	Собственные акции, выкупленные у акционеров	( )	( )	( )
	Переоценка внеоборотных активов			
	Добавочный капитал (без переоценки)	5009	5039	5039
	Резервный капитал	123	133	123
	Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)	37 242	25 045	24 910
	<b>Итого по разделу III</b>	<b>43 196</b>	<b>31 029</b>	<b>30 894</b>
	<b>IV. ДОЛГОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>			
	Заемные средства			
	Отложенные налоговые обязательства			
	Оценочные обязательства			
	Прочие обязательства			
	<b>Итого по разделу IV</b>			
	<b>V. КРАТКОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>			
	Заемные средства	75	26	81
	Кредиторская задолженность	3999	5094	8899
	Доходы будущих периодов	8	4	
	Оценочные обязательства			
	Прочие обязательства			
	<b>Итого по разделу V</b>	<b>4082</b>	<b>5124</b>	<b>8980</b>
	<b>БАЛАНС</b>	<b>47 278</b>	<b>36 153</b>	<b>39 874</b>

## ПРИЛОЖЕНИЕ Б

### Отчет о финансовых результатах ООО «Аметист»

Таблица Б.1 – Отчет о финансовых результатах ООО «Аметист»

	за _____ год	20 19 г.	Коды		
			0710002		
			31	12	2019
Организация _____	ООО «Аметист»		по ОКПО		
Идентификационный номер налогоплательщика _____			ИНН		
Вид экономической деятельности _____			по ОКВЭД		
Организационно-правовая форма/форма собственности _____			по ОКОПФ/ОКФС		
частная _____			по ОКЕИ		
Единица измерения: тыс. руб.			384		

Пояснения <sup>1</sup>	Наименование показателя <sup>2</sup>	За _____ Год 20 19 г. <sup>3</sup>	За _____ Год 20 18 г. <sup>4</sup>
	Выручка <sup>5</sup>	43 611	59 835
	Себестоимость продаж	( 26 793 )	( 40 109 )
	Валовая прибыль (убыток)	16 818	19 726
	Коммерческие расходы	( 3470 )	( 3003 )
	Управленческие расходы	( 6888 )	( 8418 )
	Прибыль (убыток) от продаж	6460	8305
	Доходы от участия в других организациях		
	Проценты к получению	485	
	Проценты к уплате	( 2 )	( 30 )
	Прочие доходы	32 282	16 108
	Прочие расходы	( 17 817 )	( 16 811 )
	Прибыль (убыток) до налогообложения	21 408	7572
	Текущий налог на прибыль	( 4282 )	( 1514 )
	в т.ч. постоянные налоговые обязательства (активы)		
	Изменение отложенных налоговых обязательств		
	Изменение отложенных налоговых активов		
	Прочее		
	Чистая прибыль (убыток)	17 126	6058