

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

ДОПУСТИТЬ К ЗАЩИТЕ
Заведующий кафедрой, д.э.н.
доцент

_____ Т.А. Худякова
« ____ » _____ 2020 г.

Улучшение финансового состояния
ООО ТОРГОВЫЙ ДОМ «МЕТАЛЛУРГ» за счет
реконструкции футбольного поля г. Аша

ПОЯСНИТЕЛЬНАЯ ЗАПИСКА
К ВЫПУСКНОЙ КВАЛИФИКАЦИОННОЙ РАБОТЕ
ЮУрГУ–38.03.01.2020.772.ПЗ ВКР

Руководитель работы
к.э.н, доцент

_____ Е.М. Циплакова
« ____ » _____ 2020 г.

Автор работы
студент группы ЭУ-440

_____ В.А. Мотошкова
« ____ » _____ 2020 г.

Нормоконтролёр,
ст. преподаватель

_____ Н.В. Тихонова
« ____ » _____ 2020 г.

Челябинск 2020

АННОТАЦИЯ

Мотошкова В.А. Улучшение финансового состояния ООО ТОРГОВЫЙ ДОМ «МЕТАЛЛУРГ» за счет реконструкции футбольного поля г. Аша. – Челябинск: ЮУрГУ, ЭУ–440, 2020г. – 91 стр., 8 ил., 46 табл., библиогр. список – 75 наим., 2 приложения, 17 л. раздаточного материала ф. А4.

Практическая значимость работы, прежде всего, определяется в необходимости достижения положительных результатов анализа и моделирования механизмов улучшения деятельности компании, такие результаты станут важным моментом для ведения бизнеса и выживания компании по сравнению с конкурентами, улучшат деятельность компании в глазах поставщиков, потребителей и иных заинтересованных лиц, и групп влияния.

В первом разделе в теоретико-информационном плане рассматривается вопрос сущности финансового состояния предприятия, проводится анализ литературы по проблеме, рассматриваются основные приемы и методы анализа финансового состояния предприятия, представляется характеристика комплексных методик оценки финансового состояния предприятия.

Во втором разделе, в аналитической части работы, дается характеристика предприятия, рассматривается его деятельность, проводится анализ показателей, на основе анализа выявляются слабые и сильные стороны деятельности.

В третьем разделе, в практической части, вырабатываются предложения по улучшению деятельности предприятия путем диверсификации бизнеса благодаря проведению реконструкции находящегося на балансе предприятия футбольного поля с целью дальнейшей сдачи его в аренду, проводится диагностика этого предложения.

В заключении подводятся итоги выпускной квалификационной работы, окончательно делаются выводы по проблеме.

ОГЛАВЛЕНИЕ

ВВЕДЕНИЕ.....	6
1 ТЕОРЕТИЧЕСКИЕ АСПЕКТЫ АНАЛИЗА ФИНАНСОВО-ХОЗЯЙСТВЕННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ	9
1.1 Финансовое состояние предприятия: сущность и этапы анализа.....	9
1.2 Основные приемы и методы финансового состояния предприятия.....	16
1.3 Комплексные методики оценки финансового состояния предприятия ...	21
2 АНАЛИЗ ТЕКУЩЕГО СОСТОЯНИЯ ООО ТОРГОВЫЙ ДОМ «МЕТАЛЛУРГ».....	33
2.1 Общая характеристика предприятия ООО ТОРГОВЫЙ ДОМ «МЕТАЛЛУРГ».....	33
2.2 Анализ внешней и внутренней среды	36
2.3 SWOT-анализ.....	44
2.4 Анализ финансового состояния ООО ТОРГОВЫЙ ДОМ «МЕТАЛЛУРГ».....	47
3 РАЗРАБОТКА МЕР ПО УЛУЧШЕНИЮ ФИНАНСОВОГО СОСТОЯНИЯ ЗА СЧЕТ РЕКОНСТРУКЦИИ ФУТБОЛЬНОГО ПОЛЯ.....	57
3.1 Расчет затрат на реконструкцию футбольного поля	57
3.2 Оценка эффективности	71
3.3 Оценка возможных рисков.....	74
ЗАКЛЮЧЕНИЕ.....	79
БИБЛИОГРАФИЧЕСКИЙ СПИСОК	81
ПРИЛОЖЕНИЯ.....	89
Приложение А. Бухгалтерский баланс ООО ТОРГОВЫЙ ДОМ «МЕТАЛЛУРГ».....	89
Приложение Б. Отчет о финансовых результатах.....	91

ВВЕДЕНИЕ

Анализу финансовой деятельности организации посвящено огромное количество исследований, монографий, диссертаций, книг, учебных пособий; студенты из года в год принимаются за исследование этой темы для целей выпускной квалификационной работы. И если такое огромное количество людей, из года в год, пытается разобраться что к чему и для чего, попытаемся и мы объяснить истоки потребностей в изучении этой темы.

Актуальность темы выпускной квалификационной работы должна объяснять ее современность, так и жизненность, насущность, значительность и важность. Остановимся на каждом понятии подробнее. Требования менеджмента, финансовый цикл компании, оборот денежных средств в организации настаивают на частом и систематическом обзоре ситуации. Компания вынуждена ежеквартально подводить итоги по данным отчетности, предоставляемой бухгалтерией; компании, которые имеют развитую поддержку информацией, могут проводить такой обзор еще чаще, вплоть до месяца и недели, следовательно, понятие «финансового анализа», ни в коей мере не утрачивает своей современности, пока есть компании и пока они стремятся продлить цикл своей жизни. Исследование темы финансового анализа, также является жизненно важной проблемой, так как неправильное, некорректное проведение анализа, может привести к краху компании в экономическом смысле, а для некоторых разразиться кризисом в социально-психологическом и личностном планах. Значительность и важность исследования в свою очередь мы можем усмотреть, в том, что сохранить «финансовое здоровье» компании становится трудно, особенно когда высока конкуренция.

Таким образом, актуальность темы связана с тем, что такое явления как «финансовый анализ» чрезвычайно распространено в нашей жизни, а деятельность предприятия требует постоянного контроля, проверки и аккуратности, и выдвижению идей и проектов для улучшения «финансового существования» на современном рынке.

Объектом выпускной квалификационной работы является организация ООО ТОРГОВЫЙ ДОМ «МЕТАЛЛУРГ». Соответственно, предметом исследований будет финансовая деятельность на этом предприятии, ее результаты и основные показатели.

Цель выпускной квалификационной работы можно озвучить следующим образом – разработка механизма улучшения финансовой деятельности предприятия, по результатам ее финансовой диагностики.

Исходя из цели, задачи будут следующими:

1. Раскрыть сущность и основные этапы анализа финансового состояния предприятия.
2. Определить основные приемы и методы анализа финансового состояния предприятия.
3. Охарактеризовать комплексные методики оценки финансового состояния предприятия.
4. Представить общую характеристику ООО ТОРГОВЫЙ ДОМ «МЕТАЛЛУРГ».
5. Провести анализ финансового состояния предприятия.
6. Анализировать внешнюю и внутреннюю среду предприятия.
7. Разработать меры по улучшению финансового состояния предприятия за счет реконструкции футбольного поля и оценить их экономическую целесообразность.

В результате выпускной квалификационной работы, планируется создание здорового и эффективного механизма позитивного финансового существования ООО ТОРГОВЫЙ ДОМ «МЕТАЛЛУРГ» в будущей перспективе.

Для достижения целей выпускной квалификационной работы была проанализирована соответствующая литература по предмету (учебники, пособия по финансовому анализу следующих авторов: Н.П. Любушина, В.В. Бочарова, Д.В. Лысенко и других), нормативно-правовая документация, различные постановления, приказы, правила; обзоры прессы, с примерами из практики

действующих организаций. Также при выполнении работы использовались методы аналогии и сравнения данных, полученных в результате анализа в динамике, и в сравнении с нормативами; графические методы при предоставлении полученных результатов для наглядности выводов.

Практическая значимость работы, прежде всего, определяется в необходимости достижения положительных результатов анализа и моделирования механизмов улучшения деятельности компании, такие результаты станут важным моментом для ведения бизнеса и выживания компании по сравнению с конкурентами, улучшат деятельность компании в глазах поставщиков, потребителей и иных заинтересованных лиц, и групп влияния.

Итак, структура работы состоит из следующих модулей: введения, основной части, заключения, списка литературы и источников, приложений. Введение работы обозначает актуальность, практическую важность исследований, цели и задачи, методы исследования.

В первом разделе в теоретико-информационном плане рассматривается вопрос сущности финансового состояния предприятия, проводится анализ литературы по проблеме, рассматриваются основные приемы и методы анализа финансового состояния предприятия, представляется характеристика комплексных методик оценки финансового состояния предприятия.

Во втором разделе, в аналитической части работы, дается характеристика предприятия, рассматривается его деятельность, проводится анализ показателей, на основе анализа выявляются слабые и сильные стороны деятельности.

В третьем разделе, в практической части, вырабатываются предложения по улучшению деятельности предприятия путем диверсификации бизнеса благодаря проведению реконструкции находящегося на балансе предприятия футбольного поля с целью дальнейшей сдачи его в аренду, проводится диагностика этого предложения. В заключении подводятся итоги выпускной квалификационной работы, окончательно делаются выводы по проблеме.

1 ТЕОРЕТИЧЕСКИЕ АСПЕКТЫ АНАЛИЗА ФИНАНСОВО-ХОЗЯЙСТВЕННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ

1.1 Финансовое состояние предприятия: сущность и этапы анализа

Любая компания, как и живой организм, рождается, развивается и умирает. Очевидно, что цель любой компании, «прожить» максимально больше, чем возможно. Компании неотделимо существуют и функционируют в рыночной системе, где финансы играют важную роль. По мнению Л.В. Давыдова, финансы – это «экономические отношения, регламентированные государством, обусловленные формированием, распределением и использованием централизованных и децентрализованных фондов денежных средств в целях выполнения функций и задач государства и обеспечения условий расширенного производства» [18, с. 41].

Денежные фонды являются существенной составляющей финансов и состоят из фондов потребления, накопления и резервных фондов, но они представляют лишь часть оборотных средств компании. Именно денежные фонды являются объектами финансового анализа, планирования и контроля. Денежные фонды накапливаются за счет денежных потоков, которые в свою очередь представляют собой – «целенаправленное движение денежных средств при осуществлении текущей, инвестиционной и финансовой деятельности предприятия».

Коммерческие организации работают с прибылью и нацелены на получение прибыли, поэтому важной задачей управления финансовой деятельностью компании является определение взаимосвязи между потоками денег и прибылью, таким образом, выявляется факт получения прибыли в результате эффективного использования денежных средств и прочих факторов. Прибыль является конечным результатом финансовой деятельности организации и характеризует в полной мере качество и объем произведенной продукции, результативность производства, себестоимость и состояние производительности труда. Кроме того,

показателем успешного функционирования предприятия являются показатели ликвидности, платежеспособности, деловой активности предприятия [8, с. 75].

Компания постоянно и непрерывно осуществляет денежные отношения: с персоналом, с партнерами по бизнесу, с поставщиками, банками, с государственной бюджетной системой и т.д. Поэтому такие финансовые отношения и являются ключевым аспектом деятельности предприятия. Такие отношения требуют от руководства компании тщательной организации процесса управления на предприятии. Поэтому ключевым качеством руководителя должно быть умение грамотно анализировать текущие процессы, происходящие вне и внутри фирмы, чтобы выявить сильные и слабые стороны организации, найти пути решения проблем и достижения способности организации выживать в долгосрочной перспективе [61].

Финансовый анализ необходим, прежде всего, руководителю организации и осуществляется на основании данных публичной отчетности организации, плюс необходимых документов самой организации. Поэтому финансовый анализ может быть разделен на внешний и внутренний. Внешний анализ основывается только на данных публичной отчетности и проводится заинтересованными группами с целью оценить деятельность компании по сравнению со своей. Внутренний же анализ кроме публичной отчетности пользуется данными всего массива документов, представленных в организации, такой анализ более подробный и дает более широкое представление о деятельности.

Финансовый анализ также может проводиться для целей третьих лиц при реструктуризации компании. Здоровое финансовое состояние может послужить замечательным фактором в пользу оставления структурной единицы в составе компании; при оценке стоимости бизнеса, например, для целей продажи или покупки; при получении кредита и привлечении инвестора; выходе на фондовую биржу [69].

Финансовый анализ может пригодиться при бренчмаркинге – сравнении собственной компании с другой. В таком случае, для проведения разовых оценок

финансового состояния предприятия имеет смысл привлекать профессиональных оценщиков и аудиторов. Это позволит «повысить надежность оценки» в глазах третьих лиц [18, с. 42].

На сегодняшний день роль финансового анализа на предприятии очень велика, так как эти показатели необходимо знать не только руководителем фирмы, но и инвесторы, желающие вложить в данное предприятие свои инвестиции тоже заинтересованы знать финансовое положение фирмы, так же если предприятие пожелает взять кредит в одном из банков, то банки тоже будут заинтересованы в изучении бухгалтерской. Финансовой отчетности, чтобы знать в каком состоянии находится данная фирма, стоит ли ей давать кредит и в состоянии ли потом данная фирма расплатиться с банком за кредит, банку необходимо будет знать на гране банкротства находится фирма, или она процветает. Руководителем фирмы обязательно нужно периодически производить финансовый анализ фирмы, чтобы быть в курсе как фирма развивается, какие возможности у фирмы может ли она расплатиться с долгами, какая кредиторская, какая дебиторская задолженность. Не находится ли фирма в убытках, если находится, то какие большие ли убытки или нет. Какие пути по выходу фирмы из негативного состояния?

Ответы на эти вопросы руководители могут найти, только лишь увидев финансовый анализ фирмы. Так же финансовый анализ необходим для дальнейшего прогнозирования и планирования деятельности предприятия. Руководители фирмы, видя финансовый анализ могут спрогнозировать объемы производства или продаж в дальнейший период, а также могут грамотно скорректировать дальнейшую деятельность предприятия. Возможно, убрать какие-то убыточные позиции производства или продаж, расширить бале перспективные позиции производства или продаж, а также расширить свой ассортимент производства или продаж. Возможно, даже взяться за новый выпуск продукции, если финансовое положение предприятия конечно же позволит. Все это возможно только лишь зная финансовое положение предприятия при помощи

финансового анализа. Поэтому финансовый анализ очень необходим любой фирме [72].

Как мы уже определили ранее, финансовый анализ – важнейшая деятельность, проводимая в компании и необходимая ей. Следовательно, этим и объясняется многообразие литературы по выбранной проблеме, как российской, так и зарубежной.

Тема финансового анализа широко раскрывается в учебных пособиях по комплексному экономическому анализу деятельности компаний, в ходе работы были использованы учебники следующих авторов: Н.В. Войтоловского, В.И. Бариленко, Н.П. Любушина, М.А. Вахрушиной, Д.В. Лысенко, В.В. Бочарова и другие.

Что касается, различных учебников по теме финансового и экономического анализа, можно проследить большое количество предлагаемых методик по проведению анализа, в том числе авторских, как например у Шеремета А.Д., который достаточно подробно рассматривает методику анализа деятельности предприятия, в большей степени касаясь финансовой деятельности, ссылаясь и на хозяйственную. Он вырабатывает комплексный подход, опираясь на абсолютные показатели и использует коэффициентный метод расчета [50, с. 58].

Любушин Н.П. во многом опирается на методику ФСФО, также используя коэффициентный метод расчета [32, с. 39].

Ряд исследователей уделяют финансовому анализу лишь небольшое место в ходе общего экономического анализа, рассматривая лишь обобщающие финансовые коэффициенты [48, с. 48].

Так или иначе, в общем и целом, авторы используют широкий охват методик, в основном схожих, но различных в некоторых аспектах. Связано это, по нашему мнению, с тем, что авторы изначально ставят различные цели, и в соответствии с этими целями и рассматривают методики.

Таким образом, правильное и своевременное прогнозирование развития компании на основе анализа сохранит финансовое здоровье и позволит

организации достигать своих стратегических целей, и бороться за наибольшее получение прибыли и длительное существование.

В настоящее время анализ деятельности компании подвержен изменениям в западном направлении анализа, поскольку экономические условия российских компаний стремятся приблизить к международным условиям. На Западе весь анализ компании, в отличие от российского, сводится к анализу прибыльности и платежеспособности (российский анализ включает всестороннее исследование деятельности компании на рынке).

Методической основой анализа финансовых результатов деятельности предприятия является целевой подход, то есть четкое определение и формирование целей анализа, их ранжирование и упорядочение, а также определение задач анализа [5, с. 298].

По мнению этих авторов, для достижения целей анализа финансового состояния в процессе анализа финансовых результатов выделяются следующие этапы:

1) разработка механизма анализа финансовых результатов, который позволяет получать точную и полную информацию для ее реализации в разных направлениях и соответствующих уровнях, аспектах и сокращениях;

2) анализ и оценка достижений прибыли компании в абсолютном и относительном выражении;

3) анализ влияния на финансовые результаты инфляционных процессов в экономике и изменений в рамках законодательства в области развития затрат и финансовых результатов компании;

4) анализ стоимости, объема производства и прибыли с целью максимизации их стоимости,

5) анализ использования выгод;

6) прогнозирование финансовых результатов и разработка мер по их достижению.

Решение данных задач направлено на изучение источников образования прибыли, оценку и анализ ее распределения и использования в интересах собственников, инвесторов, менеджеров и трудового коллектива предприятия, государства в целом [43, с. 44].

В.А. Чернов считает нужным решить следующие задачи при проведении анализа финансовых результатов:

- 1) изучение данных о формировании финансового результата и использовании прибыли;
- 2) исследование динамики показателей прибыли и рентабельности предприятия;
- 3) выявление и измерение влияния отдельных факторов воздействующих на финансовый результат;
- 4) выявление резервов и их использование для повышения прибыли и рентабельности предприятия [46, с. 21].

Основной целью изучения данных вопросов, по мнению автора, является выявление возможностей улучшения финансового положения и принятие экономически обоснованных решений.

Задачи анализа финансовых результатов Г.В. Савицкая предлагает рассматривать как:

- 1) систематический мониторинг формирования финансовых результатов;
- 2) определение влияния как объективного и субъективного факторов в финансовых результатах;
- 3) идентификация резервов для увеличения суммы прибыли и прибыльности и прогноз ее величины;
- 4) оценка работы компании по использованию возможностей увеличения прибыли и рентабельности [42, с. 117].

Ключевой задачей анализа финансовых результатов, подчеркивает О.В. Ефимова, является «выделение в составе доходов организации стабильно получаемых доходов для прогнозирования финансовых результатов» [21, с. 249].

Принимая во внимание методологические аспекты анализа финансовых результатов и эффективности организации, необходимо посвятить время, когда критический финансовый показатель определяет способность организации предоставлять необходимые услуги для ее нормального развития, превышение дохода о расходах является преимуществом.

По мнению В.В. Ковалева в процессе анализа финансовых результатов весьма важным является выявление факторов, повлиявших на величину достигнутых финансовых результатов. Идентификация этих факторов выполняется как в отношении прибыли, так и в отношении коэффициентов рентабельности [24, с. 284].

Оценка финансового состояния делится на внутреннюю и внешнюю, их цели и содержания отличаются. Внутренняя оценка направлена на изучение механизма формирования, размещения и использования капитала с целью поиска резервов укрепления финансового состояния, увеличения доходности и собственного капитала субъекта хозяйствования. Внешняя оценка, в свою очередь, направлена на оценку финансового состояния субъекта хозяйствования, для того, чтобы прогнозировать степень риска инвестирования капитала и уровня его доходности.

Любая организация – это сложное формирование, состоящее из тесно взаимосвязанных партнерских групп, влияющих на хозяйственную деятельность организации и заинтересованных в ее успехе. К основным партнерским группам, заинтересованным в анализе финансового состояния организации относятся:

- 1) собственники (акционеры, учредители), интерес которых направлен на извлечении прибыли на вложенный капитал и финансовой устойчивости организации;
- 2) инвесторы, заимодавцы, поставщики, заинтересованные в платежеспособности и финансовой устойчивости организации;
- 3) налоговые органы, заинтересованные в пополнении бюджета за счет своевременной оплаты налогов, исчисленных в полном объеме;

4) руководители организации, персонал, заинтересованные в эффективности деятельности организации для улучшения собственного благосостояния через стабильные повышения оплаты труда.

Таким образом, финансовый анализ осуществляется как внутренними, так и внешними пользователями финансовой отчетности организации [68].

Финансовое состояние предприятий зависит от всех сторон их деятельности: производственной, коммерческой и финансовой деятельности (от выполнения производственных планов, увеличения прибыли, снижения себестоимости продукции, роста эффективности производства, улучшения взаимоотношений с поставщиками сырья и материалов, модернизации процессов реализации и расчетов) [3, с. 12].

Таким образом, финансовое состояние предприятия – это такая экономическая категория, которая в полной мере раскрывает состояние капитала на протяжении всего его кругооборота, а также возможность саморазвития хозяйствующего субъекта на определенный момент времени. Т.е. под финансовым состоянием подразумевается способность предприятия к финансированию своей деятельности.

Основной целью анализа финансового состояния является раскрытие ключевых показателей, содержащих полную информацию, которые обеспечили бы наиболее объективную картину финансового состояния предприятия, его доходов и расходов, различных изменений в активах и пассивах, а также по расчетам с дебиторами и кредиторами. Аналитика, при этом, интересуется обычно не только текущее финансовое состояние предприятия, но также и его перспектива на будущее.

1.2 Основные приемы и методы финансового состояния предприятия

Разнообразие различных методик (качественных, количественных, математических, экономических и проч.), подходов и приемов экономического анализа представлено на рисунке 1.1 [75].

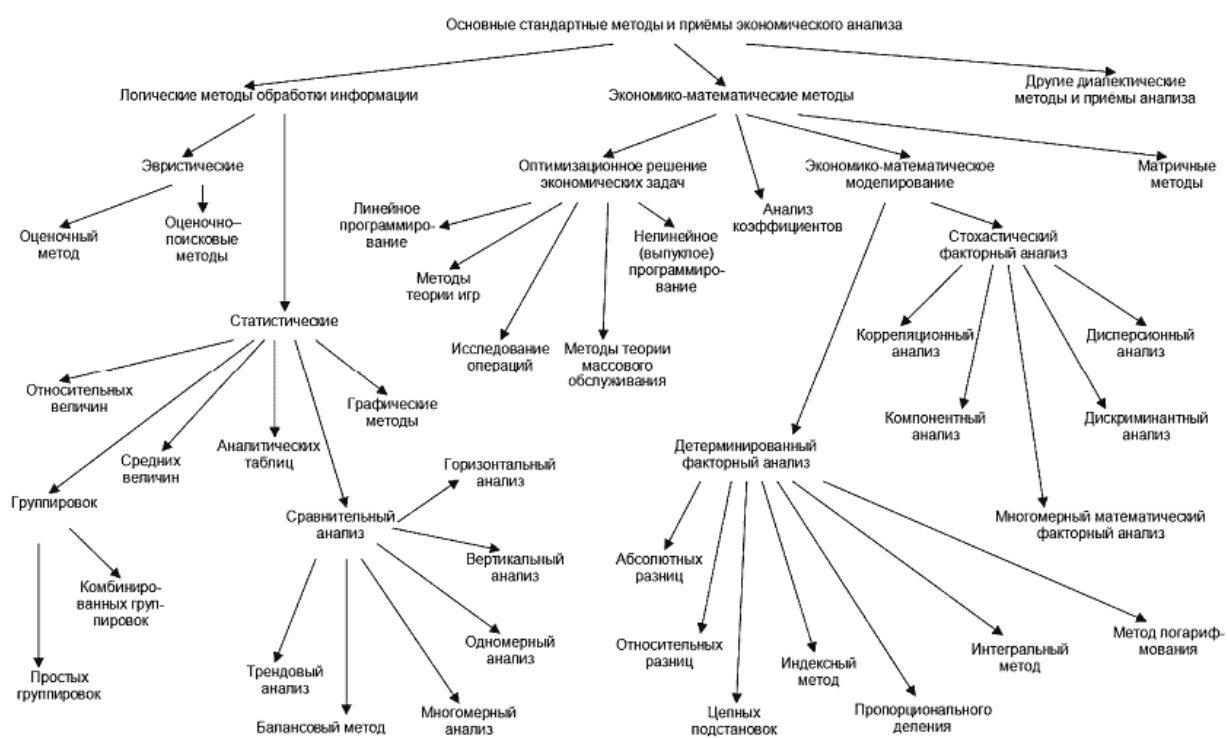


Рисунок 1.1 – Основные методы экономического анализа

Как мы видим на рисунке – методик и приемов анализа множество. Анализ литературы показывает, что наиболее распространены в анализе методики: логические и экономико-математические.

Анализируя статьи современных экономистов и опыт существующих предприятий надо сказать, что при анализе большинство организаций пользуются следующими методиками:

- 1) структурный анализ;
- 2) факторный анализ;
- 3) анализ маржинальный (или анализ безубыточности);
- 4) анализ отклонений.

Структурный анализ рассматривает показатель, как структуру, оценивая долю каждого из компонентов этой структуры. Структурный анализ обычно подразделяется на вертикальный (для цели оценки вклада статей в общую величину бюджета за год) и горизонтальный (для цели оценки влияния статей на динамику величины бюджета) [26, с. 77].

Факторный анализ предполагает сравнение плановых и фактических показателей на основе определенных алгоритмов. Один из видов факторного

анализа – анализ коэффициентов. Такие коэффициенты обычно сравниваются между собой за различные периоды, с показателями отрасли, либо с нормативными показателями. Основные исследуемые коэффициенты это – ликвидность, имущественное положение компании, рентабельность, финансовая устойчивость, деловая активность.

Следующий вид анализа – маржинальный анализ, подразумевает сравнение постоянных затрат предприятия и маржинального дохода на покрытие. Этот анализ необходим для оценки объема реализации, которые необходимы для полного покрытия всех затрат при нулевой прибыли. И, наконец, анализ отклонений позволяет найти разницу между конкретными значениями одного показателя [11, с. 58–59].

В современной литературе явно видна популярность коэффициентного метода, при расчетах менеджеры пользуются огромным количеством индексов и показателей [32, с. 91–92; 51, с. 102–103]. С другой стороны, некоторые исследователи и экономисты придерживаются описательного подхода для определения показателей [11, с. 58–60].

Компании проводят финансовый анализ с различной продолжительностью во времени, в зависимости от исследуемых показателей, но в целом комплексное проведения анализа на предприятии это достаточно сложное и дорогостоящее мероприятие, поэтому необходимо проводить анализ постепенно и выбирать в первую очередь для исследования самые необходимые «болевы точки» предприятия. В следующем параграфе мы установим план анализа существующего мероприятия на основе различных методик, подходящих для исследования предприятия малого бизнеса [2, с. 78].

Метод финансового анализа – это система ключевых научных способов и принципов изучения финансовой деятельности хозяйствующих субъектов.

Метод финансового анализа имеет характерные особенности, среди которых выделяют:

1) применение системы аналитических показателей, которые характеризуют финансово-хозяйственную деятельность предприятия;

2) исследование основных причин изменения данных показателей;

3) раскрытие и измерение между ними причинно-следственных связей [75].

Аналитические методы группируют в две обширные группы: качественные и количественные. Итак, к основным методам финансового анализа относятся:

1. Чтение бухгалтерской отчетности – это комплексное изучение финансового положения организации по данным баланса, отчета о прибылях и убытках, и приложений к балансу.

Чтение отчетности является необходимым этапом, в течение которого у аналитика происходит предварительное знакомство с анализируемым объектом. Исходя из данных отчетности, выясняется имущественное состояние предприятия, вид его деятельности, а также структура и состав активов и пассивов. На данном этапе необходимо рассмотреть параметры различных форм отчетов в их взаимообусловленности. К примеру, целесообразно увязывать изменения в активах с объемом продаж [16, с. 105].

2. Горизонтальный (временной) анализ – это сравнение соответствующей статьи отчетности со статьей предыдущего периода. В ходе данного анализа выявляются как абсолютные, так и относительные изменения величин балансовых статей за отчетный период.

3. Вертикальный (структурный) анализ. Его целью является: рассчитать удельный вес отдельных статей баланса, то есть выяснит структуру активов и пассивов предприятия на определенную дату.

4. Трендовый анализ. Благодаря этому анализу можно сравнить каждую позицию бухгалтерской отчетности с соответствующими позициями предыдущих периодов и определить основную тенденцию динамики показателя, очищенную от индивидуальных признаков отдельных периодов (тренд). Тренд помогает формированию возможных значений показателей на перспективу, т.е. включает в себя перспективный и прогнозный анализ [37, с. 102].

5. Коэффициентный анализ, или же анализ относительных показателей. Данный анализ позволяет изучить уровень и динамику относительных показателей финансового состояния предприятия (далее – ФСП). Эти показатели рассчитываются как отношение величин статей баланса или же других абсолютных показателей, получаемых из бухгалтерского учета или отчетности. При анализе относительных показателей их значения сравнивают с базисными величинами, и за отчетный период или же за ряд отчетных периодов изучают их динамику.

Большую роль в анализе финансового состояния, помимо финансовых коэффициентов, играют абсолютные показатели. Рассчитываются данные показатели, такие как чистые активы, собственные оборотные средства, показатели обеспеченности запасов собственными оборотными средствами, на основе отчетности. С помощью этих показателей формируются критерии, позволяющие установить качество финансового состояния [30, с. 81].

6. Сравнительный анализ (пространственный) – это анализ отдельных финансовых показателей дочерних предприятий, различных подразделений, а также сравнение финансовых показателей предприятия с показателями конкурентных предприятий и среднеотраслевыми общеэкономическими данными;

7. Факторный анализ. Этот анализ подразумевает влияние отдельных факторов на общий результирующий показатель. Факторный анализ бывает прямым, т.е. заключающимся в делении результирующего показателя на несколько составных частей, и обратным, т.е. когда все отдельные элементы соединяются в единый результирующий показатель:

1) для того чтобы сравнить показатели финансового состояния определенного предприятия с базисными величинами, а также аналогичными или среднеотраслевыми показателями других предприятий;

2) для того чтобы выявить динамику развития различных показателей и ориентацию изменения финансового состояния;

3) для определения нормального ограничения и признаков различных сторон финансового состояния предприятия [34, с. 109].

Таким образом, для проведения анализа, финансовому менеджеру необходима информация, систематизированная в обобщенном виде, которая находится в бухгалтерском балансе, и является наглядной финансовой моделью предприятия.

1.3 Комплексные методики оценки финансового состояния предприятия

По данным отчетности, анализ финансового состояния предприятия может выполняться с различным уровнем конкретизации. Выделяют обычно два вида анализа: экспресс-анализ и углубленный анализ. Первый анализ помогает аналитику получить лишь обобщенное представление о предприятии, путем чтения отчетности, в то время как второй – позволяет получить более подробные расчеты и ожидаемые результаты, проводимые аналитиком.

Экспресс-анализ. Его целью является получение наиболее простой, оперативной оценки благополучного финансового состояния, а также динамики развития субъекта хозяйствования. Такой анализ должен занимать как можно меньше времени, а его реализация не должна предполагать сложных расчетов и конкретизированной информационной базы [1, с. 56–58].

Углубленный анализ. Углубленный анализ, в отличие от экспресс-анализа, который сводится лишь к чтению годового отчета, направлен на расчет системы аналитических коэффициентов, которая позволяет получить представление о следующей деятельности предприятия:

- 1) его имущественное положение;
- 2) ликвидность и платежеспособность;
- 3) финансовая устойчивость;
- 4) деловая активность;
- 5) прибыль и рентабельность;
- б) рыночная активность.

Углубленный анализ, помимо этого, предполагает также проведение горизонтального и вертикального анализов отчетных форм [54].

Наиболее важными показателями, характеризующими финансовое состояние предприятия, являются: ликвидность баланса, его финансовая устойчивость, оборачиваемость и рентабельность активов и собственного капитала, а также деловая активность.

Анализ финансового состояния предприятия, в условиях рыночных отношений, играет большую роль. Связано это, прежде всего с тем, что становясь самостоятельным, предприятие полностью отвечает за результаты своей деятельности. Оно несет ответственность, главным образом, перед своими акционерами, персоналом предприятия, банками, финансовыми органами, инвесторами и кредиторами.

ФСП определяется способностью выполнять платежные обязательства и своевременно погашать свои долги. ФСП зависит не только от финансовой деятельности предприятия, но и от её производственной и коммерческой деятельности.

От производственно-коммерческой деятельности предприятия зависит производство продукции, их своевременный выпуск и реализация, а также своевременное поступление денежных средств [47, с. 82–84].

Финансовая деятельность включает в себя процесс формирования и движения имущества фирмы, обеспечение его сохранности. Также финансовая деятельность направлена на контроль над правильным размещением капитала фирмы, что позволяет эффективно его использовать.

Результатом общего анализа финансового состояния предприятия является его предварительная оценка, содержащая итоги анализа. Для предварительной оценки финансового состояния организации итоги анализа разумно поделить на две группы, имеющие между собой существенные различия.

К первой группе целесообразно отнести показатели, уже имеющие нормативные значения, а именно показатели ликвидности и финансовой устойчивости.

Ликвидность, пожалуй, самое обязательное и необходимое условие платежеспособности. Ликвидность баланса считается основной составляющей платежеспособности и ликвидности организации. От степени ликвидности баланса зависит платежеспособность [40, с. 141].

В этом случае ухудшение финансового состояния предприятия следует как из снижения, так и из превышения значений параметров ниже нормативных, а также из их движения в одном из двух направлений.

Ко второй группе относят ненормируемые показатели, которые, как правило, сравниваются в динамике за несколько периодов или же с определенными значениями этих показателей на схожих предприятиях. Данная группа содержит показатели оборачиваемости и рентабельности активов и собственного капитала, структуру капитала и др.

В данной группе рационально опираться на изучение тенденций изменения различных показателей и контролировать как их улучшение, так и ухудшение [31, с. 106–107].

Для того чтобы провести общий анализ, необходимо рассчитать:

1. Удельный вес абсолютных показателей баланса, характеризующие активы, пассивы и запасы предприятия.
2. Различные изменения в абсолютных величинах, которые характеризуют либо прирост, либо уменьшение какой-либо статьи баланса.
3. Изменения в удельных весах, которые показывают динамику запасов предприятия, а также динамику структуры актива и пассива баланса.
4. Темп прироста, за рассматриваемый период, показателей баланса.
5. Удельный вес всех изменений основных показателей баланса в валюте за анализируемый период.

При проведении общего анализа финансового состояния предприятия, в условиях инфляции и постоянных переоценках основных фондов, следует внимание уделять в первую очередь относительным величинам [25, с. 105–108].

Следующие группы показателей определяют основную массу методик анализа финансового состояния предприятия. Относятся к ним:

- 1) показатели платежеспособности;
- 2) показатели кредитоспособности;
- 3) показатели финансовой устойчивости.

С помощью коэффициентов платежеспособности, которые являются относительными величинами, производится оценка платежеспособности организации. Приведенные ниже коэффициенты платежеспособности, раскрывают возможность вовремя погашать краткосрочную задолженность за счет различных элементов оборотных средств фирмы [15, с. 241].

1. Коэффициент абсолютной ликвидности ($K_{АЛ}$) раскрывает долю краткосрочной задолженности, покрываемую наиболее ликвидными оборотными средствами и краткосрочными финансовыми вложениями. Определяется по формуле 1:

$$K_{АЛ} = \frac{ДС+КФВ}{ТО}, \quad (1)$$

где ДС – денежные средства, руб.;

КФВ– краткосрочные финансовые вложения, руб.;

ТО – текущие обязательства, руб.

Минимальным коэффициентом абсолютной ликвидности, в частности для российских предприятий, является: 0,2–0,25. Нормальным уровнем коэффициента абсолютной ликвидности считается коэффициент в промежутке от 0,2 до 0,5 [12, с. 94].

2. С помощью коэффициента срочной ликвидности ($K_{БЛ}$) отражается та часть краткосрочной задолженности, которая может быть погашена денежными средствами организации, а также за счет дебиторских долгов и краткосрочных финансовых вложений. Рассчитывается по формуле 2:

$$K_{\text{сл}} = \frac{\text{Кр.ДЗ} + \text{кр.ФВ} + \text{ДС}}{\text{ТО}}, \quad (2)$$

где Кр.ДЗ – краткосрочная дебиторская задолженность, руб.;

КР.ФВ – краткосрочные финансовые вложения, руб.

Коэффициент срочной ликвидности считается нормальным, если его показатель не менее 0,7. Рекомендуемым значением выступает коэффициент в интервале от 0,7 до 1,0 [6, с. 85].

3. Общий коэффициент текущей ликвидности ($K_{\text{ТЛ}}$) отражает, степень превышения оборотными активами предприятия его краткосрочных обязательств и рассчитывается по формуле 3.

$$K_{\text{ТЛ}} = \frac{\text{ОА}}{\text{ТО}}, \quad (3)$$

где ОА – оборотные активы, руб.

Считается, что оптимальный уровень коэффициента общего покрытия должен находиться в промежутке от 1,5 до 3 и не должен опускаться ниже 1.

От того на сколько у предприятия высок коэффициент общего покрытия, зависит доверие кредиторов. Если коэффициент меньше 1, предприятие считается неплатежеспособным. В случае отсутствия у предприятия денежных средств и средств на расчетных счетах, оно вправе погасить определенную часть краткосрочных обязательств, путем реализации товарно-материальных ценностей [4, с. 152].

4. Коэффициент общей ликвидности – показатель показывает способность предприятия погашать все краткосрочные и долгосрочные финансовые обязательства перед кредиторами за счет всех активов. Чем больше значение коэффициента, тем лучше платежеспособность предприятия. Этот показатель учитывает, что не все активы можно продать в срочном порядке. Коэффициент общей ликвидности определяется по формуле 4:

$$K_{\text{ОЛ}} = \frac{\text{ОА}}{\text{Об}}, \quad (4)$$

Где ОА – оборотные активы, руб.;

Об – обязательства.

Нормальным считается значение коэффициента от 1 до 2. Значение значительно ниже 1 говорит о высоком финансовом риске – предприятие не в состоянии стабильно оплачивать текущие счета. Значение более 2 свидетельствует о неоптимальной структуре капитала [6, с. 87].

Следующие факторы принимаются в расчет для справедливого вывода о динамике и уровне платежеспособности предприятия:

1. Характер деятельности предприятия. К примеру, предприятия промышленной отрасли и строительства имеют большой удельный вес запасов и малый удельный вес денежных средств; предприятия розничной торговли – высокую долю денежных средств, не смотря на значительность размера товаров для перепродажи и т.д.

2. Немаловажные обстоятельства расчета с дебиторами. Поступление на счет дебиторской задолженности спустя короткий промежуток времени после приобретения товаров, работ, или услуг, приводит к незначительной доле в составе оборотных активов долгов клиентов (покупателей), и напротив.

3. Состояние запасов. Предприятие может располагать излишком или недостатком запасов по сравнению с их величиной, которая необходима для непрерывной деятельности.

4. Состояние дебиторской задолженности: присутствие или отсутствие просроченных и безнадежных долгов в ее составе [62].

Под финансовой устойчивостью предприятия понимается такое экономическое и финансовое состояние, платежеспособность при котором неизменна во времени, а отношение собственного к заемному капиталу обеспечивает данную платежеспособность.

Можно наблюдать на практике, как увеличение объема реализации продукции вызывает рост оборотных активов предприятия, как в части запасов, так и в части дебиторской задолженности; увеличение долгов предприятия, в основном в виде кредиторской задолженности, при неизменном составе кредиторов и договорных условий расчетов с ними. Это может означать, что реальное увеличение кредитоспособности по всем трем указанным показателям будет достигнуто, когда больше увеличивается объем реализации, нежели чем запасы предприятия и его дебиторская задолженность, а в свою очередь кредиторская задолженность опережает рост дебиторской [17, с. 16].

Одной из важнейших характеристик финансового состояния предприятия является стабильность деятельности в долгосрочной перспективе. Связана она как со структурой баланса предприятия, так и со степенью его зависимости от инвесторов и кредиторов, при условиях, связанных с привлечением и обслуживанием внешних источников средств.

Финансовая устойчивость, в отличие от платежеспособности и кредитоспособности, – более обширное понятие, т. к. оно включает в себя оценку различных сторон деятельности корпорации.

Для оценки финансовой устойчивости целесообразно применять систему следующих коэффициентов.

1. Рассчитывается коэффициент концентрации собственного капитала ККСК следующим образом (формула 5):

$$\text{ККСК} = \frac{\text{СК}}{\text{ВБ}}, \quad (5)$$

где СК – собственный капитал, руб.;

ВБ – валюта баланса, руб.

Данный показатель представляет долю владельцев в общей сумме средств, авансированных в деятельность предприятия. Полагается, что чем более высок

этот коэффициент, тем больше устойчивы финансы, независимо и стабильно предприятие от внешних кредиторов.

К этому показателю дополнением выступает коэффициент концентрации заемного капитала ККЗК, который рассчитывается по формуле 6:

$$\text{ККЗК} = \frac{\text{ЗК}}{\text{ВБ}}, \quad (6)$$

где ЗК – заемный капитал, руб.

Оба эти коэффициента в сумме равны единице: $\text{ККСК} + \text{ККЗК} = 1$ [13, с. 245].

2. Коэффициент маневренности собственных средств КМСС рассчитывается по формуле 7:

$$\text{КМСС} = \frac{\text{СОС}}{\text{СК}}, \quad (7)$$

где СОС – собственные оборотные средства, руб.

Коэффициент КМСС показывает, какая часть собственного капитала вложена в оборотные средства, а какая капитализирована. Могут быть существенные изменения значения этого показателя, исходя из рода деятельности фирмы, а также структуры активов.

$$\text{СОС} = \text{СК} + \text{ДП} + \text{ВА} \quad (8)$$

где ДП – долгосрочные пассивы предприятия (тыс. руб.);

ВА – внеоборотные активы (тыс. руб.)

Долгосрочные пассивы предназначены для финансирования основных средств и капитальных вложений [75].

3. Коэффициент структуры долгосрочных вложений КСДВ рассчитывается по формуле 9:

$$\text{КСДВ} = \frac{\text{ДП}}{\text{ВА}}, \quad (9)$$

Коэффициент КСДВ показывает, профинансированную, с помощью заемных долгосрочных источников предприятия, долю основных средств и других внеоборотных активов.

4. Коэффициент автономии – показывает долю активов организации, которые покрываются за счет собственного капитала (обеспечиваются собственными источниками формирования). Оставшаяся доля активов покрывается за счет заемных средств. Коэффициент автономии определяется по формуле 10:

$$K_A = \frac{\text{СК}}{\sum A}, \quad (10)$$

Где $\sum A$ – суммарные активы,

СК – собственный капитал.

Нормативное ограничение $K_A > 0,5$. Чем выше значение коэффициента, тем лучше финансовое состояние компании [10, с. 77–79].

В качестве еще одного блока финансового анализа предприятия выступает анализ деловой активности предприятия.

1. Обобщающим показателем использования основных производственных фондов является фондоотдача. Фондоотдача – это объем произведенной за год (или другой период) продукции, приходящейся на 1 руб. основных производственных фондов. Ее можно выразить по формуле 11:

$$\text{ФО} = \frac{\text{ВП}}{C_{\text{ср}}}, \quad (11)$$

где ВП – выпуск продукции за год, шт.;

$C_{\text{ср}}$ – среднегодовая стоимость основных фондов, руб.

Фондоотдача – это показатель, отражающий уровень и эффект эксплуатации основных средств. Значение показателя зависит от отраслевых особенностей, уровня инфляции и переоценки основных средств.

2. Коэффициент общей оборачиваемости капитала – показывает количество полных циклов обращения продукции за период анализа. Или сколько денежных единиц реализованной продукции принесла каждая денежная единица активов. Или иначе показывает количество оборотов одного рубля активов за анализируемый период. Определяется по формуле 12:

$$K_{\text{Оок}} = \frac{B}{CA_{\text{ср}}}, \quad (12)$$

Где B – выручка, руб.;

CA_{ср} – средняя стоимость активов, руб.

Нормативного значения показателя не существует. В частном случае определяется спецификой анализируемого предприятия. Этот коэффициент также сильно зависит от отрасли. Чем выше значение этого коэффициента, тем быстрее оборачивается капитал, и тем больше прибыли приносит каждый рубль актива организации [7, с. 105–109].

3. Коэффициент оборачиваемости оборотных средств – характеризует эффективность использования (скорость оборота) оборотных активов и рассчитывается по формуле 13

$$K_{\text{Оос}} = \frac{B}{ОбС_{\text{ср}}}, \quad (13)$$

Где ОбС_{ср} – средняя величина оборотных средств.

Ускорение оборачиваемости оборотных средств ведет к высвобождению оборотных средств предприятия из оборота. Замедление оборачиваемости приводит к увеличению потребности предприятия в оборотных средствах.

4. Коэффициент оборачиваемости материальных средств – характеризует рациональность и интенсивность использования оборотных средств в организации. Определяется по формуле 14:

$$K_{\text{ОМС}} = \frac{Вн}{З+НДС}, \quad (14)$$

Где $Вн$ – выручка нетто от продаж, руб.;

$З$ – запасы, руб.

Если коэффициент больше 1, предприятие можно считать рентабельным. Снижение коэффициента свидетельствует об относительном увеличении производственных запасов и незавершенного производства или о снижении спроса на готовую продукцию [23, с. 309].

5. Длительность оборота запасов – характеризует средний срок хранения и переработки запасов. Определяется по формуле 15:

$$ТОЗ = \frac{T \cdot З}{\text{Себ ПТ}}, \quad (15)$$

Где T – длительность одного оборота;

Себ ПТ – себестоимость проданных товаров.

Указанные выше коэффициенты являются наиболее часто используемыми при проведении комплексного анализа финансового состояния предприятий [28, с. 175].

Подводя итог проведенного анализа отметим, что анализ финансовой деятельности необходим любой организации, даже в тех случаях если она не испытывает конкретных проблем. В этом случае он необходим потому, что, как и любому живому организму организации нужен «профилактический осмотр» его финансового здоровья – возможно, существуют какие-либо негативные тенденции, которые не видны невооруженным взглядом.

Выводы по первому разделу

Под «финансовым состоянием предприятия» подразумевают экономическую категорию, которая отражает состояние капитала в процессе его кругооборота, и способность субъекта хозяйствования к развитию на определенный отрезок времени. Комплексный анализ финансового состояния хозяйствующего субъекта должен начинаться с изучения его деятельности. Необходимо помнить, что на начальном этапе анализа дается целостная оценка сложившегося финансового положения, а также выявляются основные тенденции его изменения. Данный анализ называется общей оценкой финансового состояния.

Важнейшей функцией организации, основывающейся на управлении финансовым состоянием, является согласование усилий команды специалистов для того, чтобы обеспечить финансовую устойчивость при наиболее эффективном использовании находящихся в компании ресурсов. Для проведения анализа, финансовому менеджеру необходима информация, систематизированная в обобщенном виде, которая находится в бухгалтерском балансе, и является наглядной финансовой моделью предприятия.

Основной целью анализа финансового состояния является раскрытие ключевых показателей, содержащих полную информацию, которые обеспечили бы наиболее объективную картину финансового состояния предприятия, его доходов и расходов, различных изменений в активах и пассивах, а также по расчетам с дебиторами и кредиторами.

2 АНАЛИЗ ТЕКУЩЕГО СОСТОЯНИЯ ООО ТОРГОВЫЙ ДОМ «МЕТАЛЛУРГ»

2.1 Общая характеристика предприятия ООО ТОРГОВЫЙ ДОМ «МЕТАЛЛУРГ»

Общество с ограниченной ответственностью ТОРГОВЫЙ ДОМ «МЕТАЛЛУРГ» (далее ООО ТД «МЕТАЛЛУРГ»), ранее именуемое как Общество с ограниченной ответственностью «НП ФК Металлург» (ООО «НП ФК Металлург») учреждено решением собранием учредителей от 9 марта 2011 года.

Юридический адрес: 456010 Челябинская область г. Аша, ул. Некрасова, д.1В
ИНН/ОГРН: 7450062850/1097450000988

Форма собственности: Частная собственность

Согласно учредительным документам, основными видами деятельности общества являются:

- 1) торгово-закупочная деятельность, в том числе оптовая, розничная;
- 2) посредническая деятельность

Основной вид деятельности: оптовая торговля ножевыми изделиями и бытовой металлической посудой.

Дополнительные виды деятельности:

- 1) оптовая и розничная торговля металлопрокатом;
- 2) деятельность ресторанов и кафе;
- 3) деятельность баров;
- 4) производство, переработка и реализация продукции деревообрабатывающего производства;
- 5) внешнеэкономическая деятельность, декларирование грузов, перемещаемых через государственную границу;
- 6) деятельность по закупке лома и отходов черных металлов;
- 7) торговая, торгово-посредническая, закупочная, сбытовая деятельность;

8) платные услуги населению, предприятиям и организациям, включая платные образовательные услуги, транспортные услуги, маркетинг, консалтинг, инжиниринг, лизинг, связь;

9) исследование конъюнктуры рынка;

10) оказание консультационных, информационных, рекламных, маркетинговых, посреднических и иных услуг;

11) обработка неметаллических отходов и лома;

12) консультационные и информационные услуги, реализация указанных работ и услуг;

13) перевозка пассажиров и грузов;

14) продажа авто-мототехники;

15) строительство и реконструкция жилых, бытовых и производственных зданий и сооружений, оздоровительных и спортивных сооружений, а также объектов благоустройства, отделочные работы, дизайн офисов, квартир, домов.

16) деятельность в области культуры и спорта;

17) оказание услуг складского хозяйства;

18) осуществление редакционно-издательской и полиграфической деятельности.

Директор: Ефимов Алексей Александрович

Уставный капитал: 10,000 руб.

Ближайшими конкурентами компании являются организации Челябинской области, имеющие соответственно следующие показатели по выручке и активам, представленные в таблице 2.1

Таблица 2.1 – Показатели предприятий конкурентов

Предприятие	Активы		Выручка	
	Тыс. руб.	Удельный вес,%	Тыс. руб.	Удельный вес, %
ООО ТД «МЕТАЛЛУРГ»	64 597	85,75	388 371	65,33
ООО «ПМИ-ТД»	1 963	2,61	181 163	30,47
ООО «ФПОРС»	1 085	1,44	2 108	0,35
ООО ТК «АЛЕКОМ»	7 690	10,2	22 826	3,85
ИТОГО	75 335	100	594 468	100

Организационная структура предприятия ООО ТД «МЕТАЛЛУРГ» представлена на рисунке 2.1.



Рисунок 2.1 – Организационная структура ООО ТД «МЕТАЛЛУРГ»

Главным управляющим предприятия является генеральный директор. Он занимается руководством и управлением финансовой, хозяйственной и производственной деятельностью компании. В его подчинении находятся все линейные и функциональные руководители.

В подчинении у директора находится управляющий. Он определяет перспективы развития магазина, ищет новых поставщиков, обеспечивает высокое качество продукции и улучшение ее ассортимента.

Как и на любом другом предприятии за учетом поступления финансовых средств, оплатой счетов, начислением заработной платы и сдачей отчетов занимается главный бухгалтер.

В подчинении у управляющего находятся менеджеры. Которые, в свою очередь, занимаются распространением данного товара, поиском новых клиентов, оформляют документы на продажу.

Данную организационную структуру можно отнести к линейно-функциональной структуре управления. Плюсом данной формы управления

является качественное разделение труда в управлении, при котором линейные руководители сохранили за собой право отдавать распоряжение и принимать решения при участии и помощи функциональных работников. Минусом в такой организационной структуре управления является постоянная необходимость в согласовании принимаемых решений, что вызывается решением производственных задач, обусловленных новыми целями функционирования и требующих определенных знаний. Это приводит к замедлению сроков реализации товара, что ведет к росту управленческих расходов.

2.2 Анализ внешней и внутренней среды

Анализ стратегической позиции предприятия можно провести в двух направлениях: анализ внешней среды и анализ внутренней среды. Внешняя среда делится на два уровня: макросреда (дальнее окружение) и микросреда (ближнее окружение). Анализ макросреды можно провести по PEST-факторам т.е. политическим (Policy), экономическим (Economy), социальным (Society) и технологическим (Technology) аспектам внешней среды. PEST-факторы для предприятия ООО ТД «Металлург» представлены в таблице 2.2.

Таблица 2.2 – Матрица PEST-анализа

Р	Политические факторы	Е	Экономические факторы
1	Регулирование конкуренции на государственном уровне	1	Рост уровня инфляции
2	Конкуренция на рынке зависит во многом от решений государства	2	Нестабильность курсов иностранной валюты
3	Степень ограничений на импорт	3	Наличие кризисной ситуации на российском рынке
S	Социальные факторы	T	Технологические факторы
1	Требования к сервису и качеству товара	1	Улучшение качества продукции благодаря появлению новых технологий
2	Большое число финансовых институтов на рынке, относительно легко взять кредит	2	Повышение уровня инноваций в отрасли
3	Демографическое состояние в стране	3	Развитие интернета как источника информации о предприятии и его продукции

С помощью PEST-анализа были выявлены следующие факторы:

1. Политические факторы:

1) регулирование конкуренции на государственном уровне позволяет устранить недобросовестную конкуренцию;

2) конкуренция на рынке зависит во многом от решений государства, так как государство меняет налоговые ставки, ужесточает требования к сдаче документов, вносит постоянные корректировки в отчетности;

3) степень ограничений на импорт позволяет поддержать отечественного производителя.

2. Экономические факторы

1) наличие кризисной ситуации на российском рынке;

2) нестабильность курсов иностранной валюты. Так как большинство оборудования закупают за рубежом, то с падением рубля повышаются затраты на его приобретение;

3) рост уровня инфляции. Россия занимает первое место по уровню инфляции во всем мире на 2020 год, что является неблагоприятным фактором. В апреле 2020 года уровень инфляции в России составил 0,83%, что на 0,28 больше, чем в марте 2020 года и на 0,54 больше, чем в апреле 2019 года. Вместе с этим, инфляция с начала 2020 года составила 2,13%.

3. Социальные факторы

1) требования к сервису и качеству товара;

2) демографическое состояние в стране. На протяжении нескольких последних лет наблюдается ухудшение данного показателя, но за последний год ситуации более менее стабилизировалась;

3) большое число финансовых институтов на рынке, относительно легко взять кредит, большое число коммерческих банков позволяют выбрать лучшие условия для развития бизнеса.

4. Технологические факторы

1) повышение уровня инноваций в отрасли может являться положительным фактором, так как будет происходить усовершенствование производства и расширение ассортимента продукции;

2) улучшение качества продукции благодаря появлению новых технологий;

3) развитие интернета как источника информации о предприятии и его продукции.

Для успешного анализа окружения предприятия методом SWOT важно уметь не только вскрывать угрозы и возможности, но и оценивать их в отношении важности и степени влияния на стратегию предприятия. В таблице 2.3 представлены факторы макросреды, которые являются наиболее важными для ООО ТД «МЕТАЛЛУРГ».

Завершением анализа макросреды будет составление матрицы возможностей и матрицы угроз (таблицы 2.3 и 2.4).

Таблица 2.3 – Матрица возможностей

Возможность использования	Степень влияния		
	Сильная	Умеренная	Малая
Высокая	Степень ограничений на импорт	Улучшение качества продукции благодаря появлению новых технологий	Регулирование конкуренции на государственном уровне
Средняя	Повышение уровня инноваций в отрасли	Развитие интернета как источника информации о предприятии и его продукции	–
Низкая	Большое число финансовых институтов на рынке, относительно легко взять кредит	–	–

Все элементы таблицы 2.3 определяют возможности, которые наиболее вероятны. К ним относятся:

1) степень ограничений на импорт позволяет поддержать отечественного производителя;

2) улучшение качества продукции в целом по отрасли благодаря появлению новых технологий её изготовления;

3) повышение уровня инноваций в производстве, благодаря которому произойдет улучшение производства и расширение ассортимента.

Предприятие ООО ТД «МЕТАЛЛУРГ» должно искать пути для наиболее рационального использования этих факторов. Далее сформируем матрицу угроз для предприятия (таблица 2.4).

Таблица 2.4 – Матрица угроз

Вероятность реализации	Возможные последствия			
	Разрушение	Критическое состояние	Тяжелое состояние	Легкое влияние
Высокая	Нестабильность курсов иностранной валюты	Требования к сервису и качеству товара	Конкуренция на рынке зависит во многом от решений государства	–
Средняя	Рост уровня инфляции	Наличие кризисной ситуации на российском рынке	–	–
Низкая	–	–	–	–

Все выделенные элементы таблицы 2.4 определяют угрозы, которые наиболее вероятны и последствия, наступления которых наиболее опасны.

К основным угрозам ООО ТД «МЕТАЛЛУРГ» со стороны внешней макросреды можно отнести:

1. Нестабильность курсов иностранной валюты.
2. Требования к сервису и качеству товара.
3. Рост уровня инфляции.

Далее проведем анализ микросреды. Изучение микросреды предприятия ООО ТД «МЕТАЛЛУРГ» направлено на анализ состояния тех составляющих внешней среды, с которыми предприятие находится в непосредственном взаимодействии. При изучении макросреды особо пристальное внимание уделяют отрасли и конкуренции.

Наиболее известной и широко используемой моделью оценки привлекательности отрасли является модель пяти сил конкуренции Портера, представленная на рисунке 2.2.

Пять сил конкуренции Портера формируют структуру отрасли: интенсивность соперничества среди конкурентов, находящихся внутри отрасли, угроза со стороны потенциально возможных конкурентов, которые находятся вне отрасли, но собираются туда войти, угроза со стороны товаров-заменителей, переговорная сила покупателей и переговорная сила поставщиков. Эти пять сил определяют границы цен, издержек, инвестиционных требований, которые являются основными факторами для определения прибыльности торговой отрасли в долгосрочном периоде, и, следовательно, для привлекательности отрасли.



Рисунок 2.2 – Пять сил конкуренции М. Портера

Среди действующих предприятий рассмотрим трех основных конкурентов по Челябинской области:

- 1) ООО «ФПОРС» (г. Челябинск);
- 2) ООО «Пми-Тд» (г. Магнитогорск);
- 3) ООО ТК «Алеком» (г. Челябинск).

Основные конкуренты представлены в таблице 2.5, также здесь представлена оценка силы конкуренции этих предприятий в ассортименте товара по отношению к ООО ТД «МЕТАЛЛУРГ».

Таблица 2.5 – Основные конкуренты

Критерии сравнения Конкуренты	Качество продукции	Ценовая политика	Ассортимент
ООО ТД «Металлург»	Высокое	Высокая	Широкий
ООО «ФПОРС»	Среднее	Средняя	Средний
ООО «Пми-Тд»	Среднее	Низкая	Средний
ООО ТК «Алеком»	Высокое	Высокая	Широкий

Из таблицы 2.5 следует, что конкуренты продают аналогичный товар, но наиболее серьезным конкурентом является ООО ТК «Алеком» так как он имеют аналогичные характеристики. Причиной тому является хорошее знание рынка, знание покупательских потребностей и широкий ассортимент товаров. Оценена угроза как существенная (4 балла).

Угроза появления товаров-заменителей. На рынке торговли ножевыми изделиями и металлической продукцией конкуренция средняя. Поэтому необходимо поддерживать и совершенствовать уникальность товара. Концентрировать все усилия на построении осведомленности об уникальном предложении. Учитывая то, что металлическая продукция, которую реализует «Металлург» производится с применением новейших современных технологий и качественных материалов, то влияние данной угрозы можно считать слабым. Оценена угроза как низкая (2 балла).

Угроза появления новых конкурентов. Новые конкуренты не способны выживать на данном рынке, поэтому конкуренция не высока. Для предприятия важно обеспечить преимущества перед соперниками, используя при этом такие методы как: продажа товара известного бренда, контроль механизма поставок товаров, использование фирменных особенностей, дающих преимущества в конкуренции, предпочтений и преданности покупателей и т.д. Оценена угроза как низкая (2 балла).

Сила позиции покупателей. На рынке металлической продукции города Аша аналогичного товара высокого качества, каким является текстильная продукция «МЕТАЛЛУРГ», не представлено. Оценена угроза как не существенная (1 балл).

Сила позиции поставщика. ООО ТД «МЕТАЛЛУРГ» является официальным поставщиком своей продукции в такие города как Казань, Уфа, Миньяр, Сим, Златоуст, Миасс, Магнитогорск, Челябинск. Оценена угроза как не существенная (1 балл).

Проанализировав 5 сил М. Портера, можно сделать следующие выводы:

1) на рынке Челябинской области существует небольшое количество конкурентов, угрозы со стороны которых не велики, предприятие должно постоянно поддерживать свою конкурентоспособность и регулярно отслеживать действия конкурентов, а также следить за реакцией покупателей;

2) вероятность появления новых конкурентов невелика, и даже в случае их появления с их стороны не может угрожать серьезной опасности, т.к. наше предприятие имеет достаточно устойчивые позиции и существенные конкурентные преимущества перед вновь появившимися субъектами рынка;

Таким образом, можно сформировать основные возможности и угрозы, влияющие на деятельность предприятия (таблица 2.6).

Таблица 2.6 – Основные возможности и угрозы

Внешняя среда предприятия	
Возможности	Угрозы
Степень ограничений на импорт	Нестабильность курсов иностранной валюты
Улучшение качества продукции благодаря появлению новых технологий	Требования к сервису и качеству товара
Повышение уровня инноваций в отрасли	Рост уровня инфляции

Таким образом, рассмотрены основные угрозы и возможности, оказывающие влияние на деятельность предприятия ООО ТД «МЕТАЛЛУРГ».

Анализ внутренней среды предприятия.

Факторы внутренней среды могут демонстрировать сильные или слабые стороны предприятия.

Распределим основные сильные и слабые стороны предприятия ООО ТД «МЕТАЛЛУРГ» по функциональным группам процессов, протекающих в предприятии (таблица 2.7)

Таблица 2.7 – Оценка сильных и слабых сторон

Наименование групп	Внутренние факторы
Сильные стороны	
Маркетинг	Качество продукции превосходит уровень цены (доступные цены при высоком качестве)
	Предприятие использует рекламу для продвижения продукции на рынке
	Поблизости отсутствуют конкуренты
Распределение и сбыт продукции	Широкий ассортимент продукции
	Быстрая доставка продукции клиентам
Персонал	Достойные заработные платы
	Квалифицированный персонал
Местоположение	Удобное местоположение (центр города)
	Наличие парковочных мест
Слабые стороны	
Финансы	Низкая платежеспособность
	Угроза банкротства
Маркетинг	Отсутствует стратегия развития предприятия
Распределение и сбыт продукции	Бывают задержки отгрузки товара
	Не достаточно большая доля рынка (возможность роста)
Персонал	Высокая нагрузка на персонал

Проанализировав таблицу 2.7, представим наиболее важные сильные и слабые стороны ООО ТД «МЕТАЛЛУРГ» в таблице 2.8.

Таблица 2.8 – Внутренняя среда предприятия

Слабые стороны	Сильные стороны
Низкая платежеспособность	Удобное местоположение
Не достаточно большая доля рынка (возможность роста)	Доступные цены при высоком качестве
Высокая нагрузка на персонал	Широкий ассортимент
Угроза банкротства	Квалифицированный персонал

Представленные данные из таблицы 2.8 сильные и слабые стороны предприятия будут учитываться в SWOT-анализе.

2.3 SWOT-анализ

SWOT-анализ включает в себя четыре аспекта: сильные стороны (S) и слабые стороны (W), являющиеся факторами внутренней среды (на что способно повлиять само предприятие), а также возможности (O) и угрозы (T), являющиеся факторами внешней среды (что влияет на предприятие и при этом не контролируется объектом).

SWOT-анализ эффективен при осуществлении начальной оценки текущей ситуации, однако он не может заменить выработку стратегии или качественный анализ динамики.

SWOT-анализ способен дать описание ситуации, относительно которой необходимо принять решение.

В результате проведенных анализов внешней и внутренней сред сведем SWOT-матрицу (таблица 2.9).

Таблица 2.9 – Матрица SWOT-анализа

Сильные стороны	Слабые стороны
Квалифицированный персонал	Не достаточно большая доля рынка (возможность роста)
Доступные цены при высоком качестве	Высокая нагрузка на персонал
Широкий ассортимент	Низкая платежеспособность
Возможности	Угрозы
Степень ограничений на импорт	Нестабильность курсов иностранной валюты
Улучшение качества продукции благодаря появлению новых технологий	Требования к сервису и качеству товара
Повышение уровня инноваций в отрасли	Рост уровня инфляции

В таблице 2.9 представлены возможные сочетания сильных и слабых сторон с возможностями и угрозами для ООО ТД «МЕТАЛЛУРГ».

Далее по пятибалльной шкале проведем оценку взаимодействий сильных и слабых сторон с возможностями и угрозами для предприятия.

На пересечении строки и столбца указана экспертная оценка значимости данного сочетания угроз и сильных сторон, возможностей и сильных сторон для исследуемого предприятия.

Результаты количественной оценки представлены в таблице 2.10.

Таблица 2.10 – Матрица количественных SWOT-факторов, в баллах

Характеристики SWOT		Сильные стороны			Слабые стороны		
		Квалифицированный персонал	Доступные цены при высоком качестве	Широкий ассортимент	Не достаточно большая доля рынка (возможность роста)	Высокая нагрузка на персонал	Низкая платежеспособность
Угрозы	Нестабильность курсов иностранной валюты	1	5	5	1	1	5
	Требования к сервису и качеству товара	2	1	3	4	4	3
	Рост уровня инфляции	1	2	1	4	1	5
Возможности	Степень ограничений на импорт	1	2	2	3	2	2
	Улучшение качества продукции благодаря появлению новых технологий	3	2	3	4	3	3
	Повышение уровня инноваций в отрасли	2	4	5	4	2	4

Суммируя полученные оценки, мы можем определить общую значимость сильных и слабых сторон, угрозы и возможности внешней среды компании (таблица 2.11).

Данный анализ позволяет определить, насколько сильны и слабы стороны исходя из факторов внешней среды, а также насколько важны возможности и угрозы исходя из факторов внутренней среды.

Таблица 2.11 – Совокупная количественная оценка факторов внешней и внутренней среды, в баллах

Сильные стороны	Оценка	Слабые стороны	Оценка
Квалифицированный персонал	10	Не достаточно большая доля рынка (возможность роста)	20
Доступные цены при высоком качестве	16	Высокая нагрузка на персонал	13
Широкий ассортимент	19	Низкая платежеспособность	22
Возможности	Оценка	Угрозы	Оценка
Степень ограничений на импорт	12	Нестабильность курсов иностранной валюты	18

Окончание таблицы 2.11

Возможности	Оценка	Угрозы	Оценка
Улучшение качества продукции благодаря появлению новых технологий	18	Требования к сервису и качеству товара	17
Повышение уровня инноваций в отрасли	21	Рост уровня инфляции	14

Количественная оценка сильных сторон позволяет расставить приоритеты и на основе последних распределять ресурсы между различными проблемами. После определения количественных характеристик формулируются проблемы, возникшие на каждой комбинации сильных и слабых сторон с угрозами и возможностями. Затем формируется проблемное поле предприятия (таблица 2.12).

Таблица 2.12 – Формирование проблемного поля в рамках SWOT-анализа

Характеристики SWOT		Сильные стороны			Слабые стороны	
		Квалифицированный персонал	Доступные цены при высоком качестве	Широкий ассортимент	Не достаточно большая доля рынка (возможность роста)	Высокая нагрузка на персонал
Угрозы	Нестабильность курсов иностранной валюты	Разработка мероприятий по повышению финансовых результатов на основе имеющихся ресурсов				
	Требования к сервису и качеству товара					
	Рост уровня инфляции					
Возможности	Степень ограничений на импорт	Расширение ассортимента благодаря повышению уровня инноваций в отрасли				
	Улучшение качества продукции благодаря появлению новых технологий	Повышение уровня качества товаров				
	Повышение уровня инноваций в отрасли	Снижение затрат				

Заключительным этапом в SWOT-анализе будет составление ранжированного списка проблем/решений (таблица 2.13)

Таблица 2.13 – Ранжирование проблем/решений, в баллах

Проблема/решение	Оценка	Ранг
Расширение ассортимента благодаря повышению уровня инноваций в отрасли	20	1
Разработка мероприятий по повышению финансовых результатов на основе имеющихся ресурсов	20	2
Повышение уровня качества товаров	15	3
Снижение затрат	10	4

Полученные результаты дают количественную оценку важности каждого из решений, и в дальнейшем будут учитываться при разработке мер по улучшению работы ООО ТД «МЕТАЛЛУРГ».

2.4 Анализ финансового состояния ООО ТОРГОВЫЙ ДОМ «МЕТАЛЛУРГ»

На первом этапе анализа показателей финансово-хозяйственной деятельности предприятия ООО ТОРГОВЫЙ ДОМ «МЕТАЛЛУРГ» рассмотрим активы и пассивы организации. Для этого будем использовать данные бухгалтерского баланса 2017–2019 год.

В таблице 2.14 представлены значения актива баланса ООО ТД «МЕТАЛЛУРГ»

Таблица 2.14 – Актив баланса, тыс. руб.

Наименования позиций	Отчетные даты		
	31.12.2017	31.12.2018	31.12.2019
I. Внеоборотные активы			
Основные средства	4 139	5 060	4 981
Итого по разделу I	4 139	5 060	4 981
II. Оборотные активы			
Запасы	22 245	24 042	28 159
Дебиторская задолженность	32 720	42 915	23 138
Финансовые вложения	15 500	10 000	7 500
Денежные средства:	639	2 565	787
Прочие оборотные активы	24	27	32
Итого по разделу II	71 128	79 550	59 616
БАЛАНС	75 268	84 610	64 597

В таблице 2.15 отображен агрегированный баланс актива предприятия ООО ТД «МЕТАЛЛУРГ»

Таблица 2.15 – Агрегированный баланс (актив), тыс. руб.

Наименование позиций	Отчетные даты		
	31.12.2017	31.12.2018	31.12.2019
Постоянные активы			
1) основные средства	4 139	5 060	4 981
Итого постоянных активов	4 139	5 060	4 981
Текущие активы			
1) денежные средства	16 139	12 565	8 287
2) прочие	54 989	66 984	51 329
Итого текущих активов	71 128	79 549	59 616
Итого активов	75 267	84 609	64 597

Доля постоянных активов в общих активах за 2019 год составляет 7,7%, доля текущих активов – 92,3%. Уменьшение постоянных активов в отчетном периоде в большей степени связано с уменьшением основных средств. В отчетном периоде текущие активы снизились за счет снижения денежных средств и прочих оборотных активов.

На рисунке 2.3 изображен график динамики текущих активов.

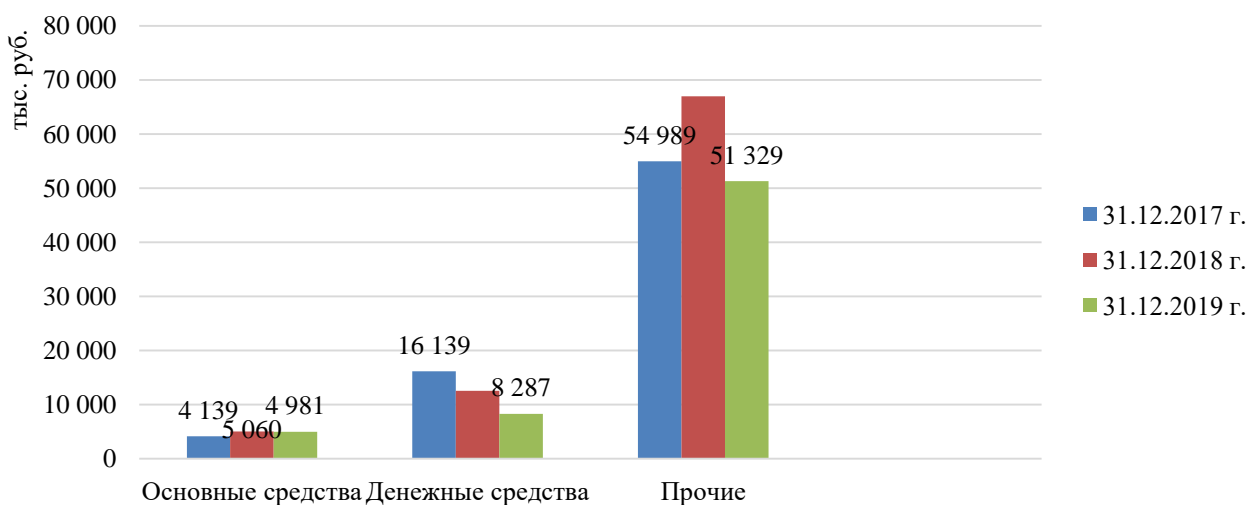


Рисунок 2.3 – Текущие активы в 2017–2019 гг.

Из рисунка 2.3 можно сделать вывод, что за 2 года денежные средства предприятия снизились на 7 852 тыс. руб., что составляет 48,65% от этого показателя. Прочие текущие активы за 2 года снизились на 3 660 тыс. руб. (6,66%).

В таблице 2.16 представлены значения пассива баланса предприятия ООО ТД «МЕТАЛЛУРГ».

Таблица 2.16 – Пассив баланса, тыс. руб.

Наименования позиций	Отчетные даты		
	31.12.2017	31.12.2018	31.12.2019
IV. Капитал и резервы			
Уставный капитал	10	10	10
Нераспределенная прибыль отчетного года	404	444	(73)
Итого по разделу IV	414	454	(63)
VI. Краткосрочные пассивы			
Заемные средства	5000	5000	5000
Кредиторская задолженность	69 229	78 649	59 040
Фонды потребления	625	507	620
Итого по разделу VI	74 854	84 156	64 660
БАЛАНС	75 268	84 610	64 597

Увеличение валюты баланса к концу 2018 года в пассивах в большей степени связано с ростом раздела «Краткосрочные пассивы».

За 2019 год компания имеет отрицательную нераспределенную прибыль, это говорит о том, что предприятие потеряло больше денег, чем заработало за отчетный год.

В таблице 2.17 отображен агрегированный баланс пассива предприятия ООО ТД «МЕТАЛЛУРГ».

Таблица 2.17– Агрегированный баланс (пассив), тыс. руб.

Наименования позиций	Отчетные даты		
	31.12.2017 г.	31.12.2018 г.	31.12.2019 г.
Собственные средства			
1) уставный капитал	10	10	10
2) накопленный капитал	404	444	-73
Итого собственных средств	414	454	-63
Заемные средства			
1) краткосрочные кредиты	5 000	5 000	5 000
2) расчеты по з/п	5 000	5 000	5 000
3) прочие	69 854	79 156	59 660
Итого заемных средств	74 854	84 156	64 660
Итого пассивов	75 268	84 610	64 597

Доля текущих пассивов в общих пассивах в 2019 г. составляет 100,1%. За 2 года этот показатель увеличился, так как доля текущих пассивов в 2017 году составляла 99,4%.

На рисунке 2.4 изображен график динамики текущих пассивов ООО ТОРГОВЫЙ ДОМ «МЕТАЛЛУРГ».

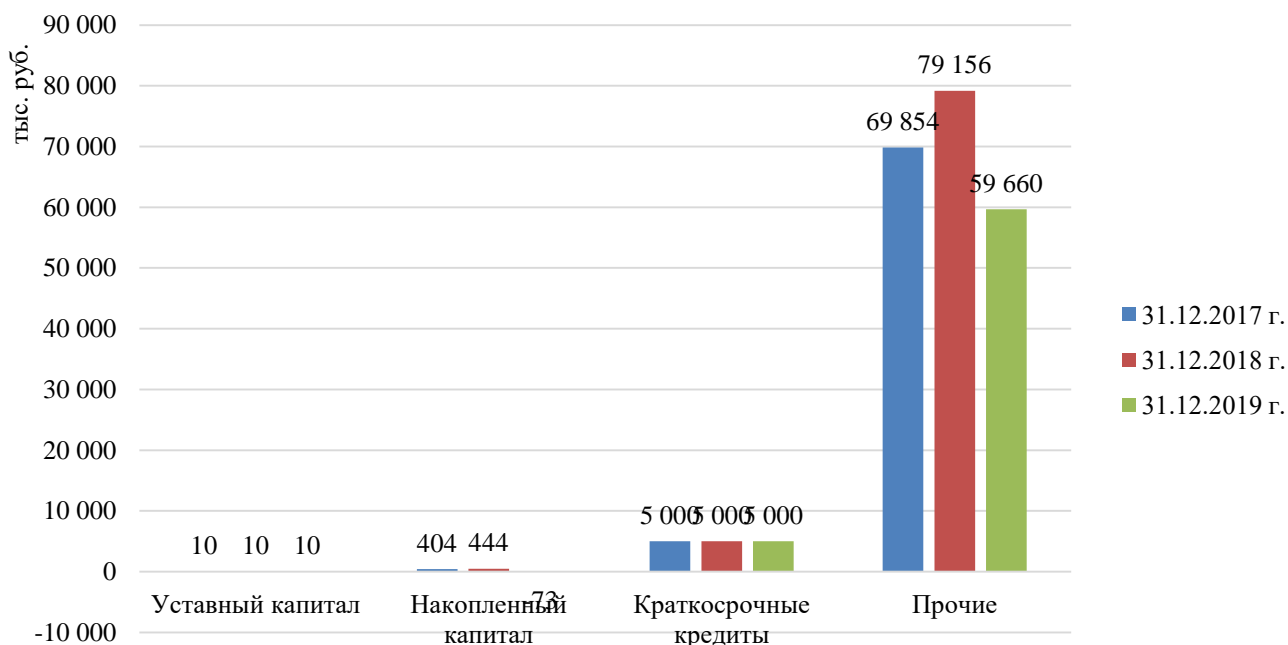


Рисунок 2.4 – Текущие пассивы, тыс. руб.

Из рисунка 2.4 можно сделать вывод, что за 2 года сумма прочих пассивов уменьшилась на 10 194 тыс. руб., что составляет 14,59% от этого показателя.

Для отражения разных видов источников денежных средств в формировании запасов необходимо рассчитать показатели в таблице 2.18.

Таблица 2.18 – Источники формирования запасов и затрат, тыс. руб.

Показатель	Формула	2017 г.	2018 г.	2019 г.
Наличие собственных оборотных средств	СК – ВОА	-3 725	-4 606	-5 044
Наличие собственных оборотных средств и долгосрочных заемных источников для формирования запасов и сырья	СК+ДО–ВОА	-3 725	-4 606	-5 044
Общая величина основных источников средств для формирования запасов и затрат	СК+ДО+КО–ВОА	71 129	79 550	59 616

Далее рассчитаем величины, которые оценят, достаточно ли источников для покрытия запасов в таблице 2.19

Таблица 2.19 – Достаточность источников для покрытия запасов, тыс. руб.

Показатель	Формула	2017 г.	2018 г.	2019 г.
Излишек или недостаток собственных оборотных средств (СОС)	СОС – запасы	-25 970	-28 648	-33 203
Излишек или недостаток собственных оборотных долгосрочных источников формирования запасов и затрат (СОД)	СОД – запасы	-25 970	-28 648	-33 203
Излишек или недостаток общей величины основных источников для формирования запасов и затрат	Общая величина основных источников средств – запасы	48 884	55 508	31 457

По результатам данных расчетов можно определить классификацию финансового положения предприятия по степени устойчивости.

Так как два показателя из полученных ниже нуля, можно сделать вывод, что у предприятия ООО ТД «МЕТАЛЛУРГ» неустойчивое финансовое положение, может возникнуть снижение платежеспособности. Основные источники покрытия затрат – собственные средства и краткосрочные займы.

Финансовая устойчивость предприятия – это состояние собственных и заемных средств, которое анализируется с помощью системы финансовых коэффициентов. Информационной базой для расчета коэффициентов являются абсолютные показатели актива и пассива бухгалтерского баланса.

В таблице 2.20 приведена динамика изменения показателей финансовой устойчивости предприятия ООО ТД «МЕТАЛЛУРГ».

Таблица 2.20 – Показатели финансовой устойчивости

Наименование позиций	Оптимальное значение	Отчетные даты		
		31.12.2017 г.	31.12.2018 г.	31.12.2019 г.
Коэффициент общей платежеспособности	>2	0,006	0,005	-0,001
Коэффициент автономии	0,6–0,7	0,006	0,005	-0,001
Коэффициент маневренности	0,2–0,5	-88,031	-104,672	447,333
Доля собственных источников финансирования текущих активов	0,6–0,8	-0,949	-1,297	-0,773

Исходя из полученных результатов, можно сделать вывод, что компании грозит потеря своей платежеспособности, поскольку значения коэффициента общей платежеспособности низкие.

Коэффициент автономии показывает, насколько организация независима от кредиторов. Чем меньше значение коэффициента, тем больше организация зависит от заемных источников финансирования, тем менее стабильным является ее финансовое положение. После расчета этого показателя можно сделать вывод, что компания практически полностью зависит от заемных источников финансирования и имеет нестабильную финансовую ситуацию.

Отрицательные значения коэффициента маневренности свидетельствует о низкой финансовой устойчивости, значит, средства вложены в медленно реализуемые активы (основные средства), а оборотный капитал сформировался за счет заемных средств.

Коэффициент обеспеченности собственными средствами показывает наличие у предприятия собственных оборотных средств, необходимых для его финансовой устойчивости. По полученным результатам можно сделать вывод, что у предприятия на конец 2019 г. недостаточно собственных средств для обеспечения финансовой устойчивости, так как показатели значительно ниже нормы.

Далее рассмотрим ликвидность компании. Ликвидность баланса компании – это способность компании использовать свои активы для покрытия обязательств перед кредиторами. Ликвидность баланса является одним из важнейших финансовых показателей деятельности предприятия и напрямую определяет степень платежеспособности и уровень финансовой устойчивости. Чем выше ликвидность баланса, тем выше уровень погашения долгов компании. Низкая ликвидность баланса является первым признаком риска банкротства.

Для проведения анализа данные актива баланса распределяются по группам по степени убывания ликвидности, а данные пассива баланса – по степени срочности погашения. Затем полученные результаты по группам сравниваются.

Условия абсолютной ликвидности баланса имеют вид четырех неравенств и выглядят следующим образом:

$$\left\{ \begin{array}{l} A1 \geq П1; \\ A2 \geq П2; \\ A3 \geq П3; \\ A4 \leq П4. \end{array} \right.$$

Если хотя бы одно из неравенств имеет знак, противоположный зафиксированному в оптимальном варианте, то ликвидность баланса не является абсолютной.

Расчет значений образовавшихся групп активов и пассивов предприятия ООО ТД «МЕТАЛЛУРГ» на 2019 год представлен в таблице 2.21.

Таблица 2.21 – Расчет показателей ликвидности, тыс. руб.

Актив		Знак неравенства	Пассив	
A1 – денежные средства предприятий и краткосрочные финансовые вложения	8 287	<	П1 – кредиторская задолженность и прочие краткосрочные активы	59 040
A2 – дебиторская задолженность и прочие активы	23 170	<	П2 – краткосрочные обязательства	64 660
A3 – оборотные активы и долгосрочные финансовые вложения	59 616	>	П3 – долгосрочные кредиты и заемные средства	0
A4 – внеоборотные активы	4 981	>	П4 – капитал и резервы	(63)

Из таблицы 2.21 можно сделать вывод, что у предприятия ООО ТД «МЕТАЛЛУРГ» отсутствует абсолютная ликвидность баланса, так как три неравенства из четырех не выполняются. У предприятия неустойчивое положение и низкая платежеспособность.

Для качественной оценки платежеспособности и ликвидности предприятия кроме анализа ликвидности баланса необходимо также провести расчет коэффициентов ликвидности.

В таблице 2.22 представлены относительные показатели ликвидности и платежеспособности предприятия ООО ТД «МЕТАЛЛУРГ».

Таблица 2.22 – Изменение показателей ликвидности и платежеспособности

Наименование позиций	Оптимальное значение	Отчетные даты		
		На конец 2017 г.	На конец 2018 г.	На конец 2019 г.
Коэффициент общей ликвидности	$1 \geq K_{тл} \leq 2$	0,517	0,438	0,570
Коэффициент срочной ликвидности	$\geq 0,7-1$	0,217	0,150	0,129
Коэффициент абсолютной ликвидности	$\geq 0,2-0,5$	0,217	0,150	0,129
Изменение коэффициента общей ликвидности	–	–	–0,079	–0,123

Коэффициент общей ликвидности показывает, имеет ли компания достаточный оборотный капитал для погашения своих краткосрочных обязательств. Можно сделать вывод, что на конец отчетного года компании не хватает оборотных средств для их покрытия.

Значение коэффициента быстрой ликвидности ниже нормативного значения, что означает, что у компании нет достаточных возможностей для своевременного расчета с должниками.

Коэффициент абсолютной ликвидности показывает, что компания может погасить незначительную часть своего краткосрочного долга в ближайшем будущем, а также указывает на низкую платежеспособность компании.

Значения коэффициентов срочной и абсолютной ликвидности одинаковы, так как ООО ТД «МЕТАЛЛУРГ» не имеет дебиторской задолженности со сроком погашения менее 12 месяцев.

Рентабельность – один из основных качественных показателей эффективности производства на предприятии. Она характеризует уровень отдачи затрат и степень использования средств в процессе производства и реализации продукции (услуг). Рентабельность предприятия показывает степень прибыльности его деятельности.

В таблице 2.23 представлены показатели рентабельности предприятия ООО ТД «МЕТАЛЛУРГ».

Таблица 2.23 – Показатели рентабельности, %

Наименование	Отчетный период	
	На конец 2018 г.	На конец 2019 г.
Рентабельность всего капитала	-0,7	0,2
Рентабельность собственного капитала	-0,7	0,2
Рентабельность постоянных активов	-1,4	0,5
Рентабельность текущих активов	-1,4	0,4

Рентабельность всего капитала характеризуется отношением прибыли к среднегодовой совокупной стоимости активов предприятия. В 2019 году этот показатель увеличился, что отражает повышение эффективности инвестиций компании в активы за счет внешних и внутренних источников финансирования.

Рентабельность собственного капитала отражает эффективность использования средств, принадлежащих собственникам предприятия, и характеризуется отношением чистой прибыли от реализации к среднегодовой стоимости собственного капитала.

Рентабельность постоянных активов характеризуется отношением прибыли к среднегодовой сумме постоянных активов. В 2018 г. произошло увеличение данного показателя, на это повлиял рост прибыли предприятиями.

Рентабельность текущих активов характеризуется отношением прибыли к среднегодовой сумме текущих активов. Данный показатель увеличился на конец 2018 г., что говорит о повышении эффективности использования текущих активов предприятия.

У предприятия ООО ТД «МЕТАЛЛУРГ» отсутствует абсолютная ликвидность баланса. У компании недостаточно собственных средств для покрытия обязательств, нет достаточных возможностей своевременно рассчитаться с дебиторами, и компания может погасить лишь незначительную часть краткосрочной задолженности собственными средствами в ближайшем будущем, что указывает на низкую платежеспособность. В будущем это может привести к угрозе банкротства.

Выводы по второму разделу

Основным видом деятельности ООО ТОРГОВЫЙ ДОМ «МЕТАЛЛУРГ» является оптовая торговля ножевыми изделиями и бытовой металлической посудой. На предприятии действует линейно-функциональная организационная структура. Основными действующими конкурентами по Челябинской области являются ООО «ФПОРС» (г. Челябинск), ООО «Пми-Тд» (г. Магнитогорск), ООО ТК «Алеком» (г. Челябинск).

В рамках анализа внешней среды предприятия были проведены анализ макро- и микросреды. Определены возможности развития предприятия: степень ограничений на импорт, улучшение качества продукции благодаря появлению новых технологий, повышение уровня инноваций в отрасли. Угрозы для предприятия составляют: нестабильность курсов иностранной валюты, требования к сервису и качеству товара, рост уровня инфляции.

В рамках анализа внутренней среды определены сильные стороны предприятия: квалифицированный персонал, доступные цены при высоком качестве, широкий ассортимент. А также выявлены слабые стороны: не достаточно большая доля рынка (возможность роста), высокая нагрузка на персонал, низкая платежеспособность.

У предприятия ООО ТД «МЕТАЛЛУРГ» отсутствует абсолютная ликвидность баланса. У компании недостаточно собственных средств для покрытия обязательств, нет достаточных возможностей своевременно рассчитаться с дебиторами, и компания может погасить лишь незначительную часть краткосрочной задолженности собственными средствами в ближайшем будущем, что указывает на низкую платежеспособность. В будущем это может привести к угрозе банкротства.

3 РАЗРАБОТКА МЕР ПО УЛУЧШЕНИЮ ФИНАНСОВОГО СОСТОЯНИЯ ЗА СЧЕТ РЕКОНСТРУКЦИИ ФУТБОЛЬНОГО ПОЛЯ

3.1 Расчет затрат на реконструкцию футбольного поля

В предыдущей части исследования было установлено, что в настоящее время финансовое положение ООО ТД «МЕТАЛЛУРГ» неустойчиво, имеется риск потери платежеспособности, что доказывается фактом низких значений коэффициентов общей платежеспособности, маневренности, автономии и доли собственных средств в финансировании оборотных средств. Для повышения финансовых показателей организации, для обеспечения эффективности функционирования и улучшения финансовой устойчивости предлагается диверсификация бизнеса. В настоящее время на балансе компании ООО ТОРГОВЫЙ ДОМ «МЕТАЛЛУРГ» числится футбольное поле размерами 105,00 x 68,00 метров, которое на постоянной основе не используется. На данном поле периодически проводятся соревнования между отделами компании, а также тренировки по командообразованию. Внешний вид поля в настоящее время представлен на рисунке 3.1.



Рисунок 3.1 – Внешний вид футбольного поля

С целью диверсификации бизнеса, для получения дополнительной прибыли и обеспечения финансовой устойчивости ООО ТД «МЕТАЛЛУРГ» предлагается реконструкция данного футбольного поля, после чего будет возможна сдача поля

в аренду для проведения спортивных мероприятий, проведения занятий спортивных кружков (например, игра в футбол), проведения городских массовых мероприятий, а в зимнее время года – организация катка.

Резюме проекта представлено в таблице 3.1.

Таблица 3.1 – Резюме проекта

Цель проекта	Реконструкция футбольного поля с целью сдачи его в аренду, привлечения и удержания максимального числа клиентов для получения прибыли
Суть проекта	Проведение реконструкции стоящего на балансе футбольного поля
Горизонт расчета	3 года
Финансирование проекта	50% – собственные средства, 50% – банковский заем
Сметная стоимость проекта	4 048 190 руб.
Срок окупаемости проекта	Простой 1,27 года, дисконтированный – 1,4 года
Чистая приведенная стоимость проекта	9 254 853,98 руб.
Индекс прибыльности	33%
Чистый дисконтированный доход к 3-ему году реализации проекта	13 012 726,67 руб.

Актуальность диверсификации бизнеса (открытие нового направления – сдача в аренду футбольного поля) определяется тем фактом, что в настоящее время физкультурно-оздоровительные услуги относятся к особенно востребованному виду сервисной деятельности, что определяется важностью спорта для современных людей, модой на здоровый образ жизни и занятия спортом. Как следствие, платные спортивные услуги востребованы. Предоставление футбольного поля в аренду – новое направление для г. Аша, в городе нет подобных услуг. Поэтому стоит ожидать, что услуга, предлагаемая ООО ТД «МЕТАЛЛУРГ» будет востребована.

Благодаря реализации проекта по реконструкции футбольного поля и дальнейшей сдаче поля в аренду будет осуществлено расширение платных услуг населению г. Аша, произойдет организация новой формы коммерческой деятельности физической культуры и спорта, благодаря чему будет

осуществляться более полное удовлетворение потребностей населения г. Аша в систематических занятиях физической культурой и спортом, укрепление, сохранение здоровья, повышения работоспособности, формировании здорового образа жизни и получение досуга, а также более эффективного использования спортивных сооружений и других объектов оздоровительного назначения.

В настоящее время инфраструктура футбольного поля включает:

- 1) территория размером 105 x 68 м огороженная по периметру забором;
- 2) подъездная дорожка, асфальтированная;
- 3) зона для парковки перед главными воротами;
- 4) административное помещение, 2 этажа, площадью 198 кв. м;
- 5) хозяйственные помещения площадью 101 кв. м, расположенные непосредственно у кромки футбольного поля.

Для приведения стадиона и прилегающей к нему территории в должную форму, которая будет давать возможность предоставлять услуги по аренде, необходимо проведение следующих работ:

1) организация рельефа. При реконструкции футбольного поля снимается старое покрытие и устраивается новое основание с учетом правильной организации отвода воды и оптимального выбора высоты плоскостного сооружения;

2) монтаж устройств полива. Системы автоматической подачи воды используются при устройстве сооружений с натуральным и искусственным покрытием. Управление функциями осуществляется с помощью современных датчиков [74];

3) монтаж дренажа. При реконструкции футбольного поля обязательно устанавливается сеть трубопроводов для отвода грунтовых и поверхностных вод;

4) ремонт искусственного освещения. На поле уже установлена сеть специальных ламп для создания оптимальных условий эксплуатации объекта, однако необходима замена части сети, т.к. некоторые лампы израсходовали свой ресурс и пришли в негодность [70];

5) косметический ремонт помещения, расположенного на территории футбольного поля. В данном помещении будут организованы гардеробы и комнаты для проведения переговоров, банкетов и т.д.;

б) приобретение инвентаря и оборудования;

7) проведение рекламной кампании, направленной на оповещение жителей г. Аша о предоставлении услуг по аренде;

8) поиск сотрудников, которые будут заниматься предоставлением услуг аренды, а также уходом за футбольным полем.

Календарный план работ по проекту представлен в таблице 3.2. Стоит обратить внимание на тот факт, что открытие футбольного поля целесообразно осуществить в начале сентября, поскольку это время является наиболее выгодным – основная часть отпусков закончится.

Таблица 3.2 – Календарный план проекта

Этап проекта	Начало	Окончание	Общая длительность, дней
Организация рельефа	01.07.2020	11.07.2020	11
Монтаж устройств полива	09.07.2020	12.07.2020	4
Монтаж дренажа	09.07.2020	12.07.2020	4
Ремонт искусственного освещения	13.07.2020	15.07.2020	3
Косметический ремонт помещения	05.07.2020	05.08.2020	30
Приобретение инвентаря и оборудования	15.07.2020	15.08.2020	30
Проведение рекламной кампании	15.07.2020	31.12.2020	165
Поиск сотрудников, которые будут заниматься арендой	15.07.2020	15.08.2020	30
Открытие возможности аренды поля	01.09.2020		165

Таким образом, при условии начала работ по реконструкции 1 июля 2020 г. открытие футбольного поля к аренде будет возможно начиная с 1 сентября.

В таблице 3.3 представим диаграмму Ганта для предлагаемого проекта.

Стоит отметить, что предлагается проведение рекламной кампании на протяжении трех месяцев с целью максимально полного охвата потенциальных клиентов.

Таблица 3.3 – Диаграмма Ганта для проекта (календарный план)

Этап	Июль	Август	Сентябрь	Октябрь	Ноябрь	Декабрь
Организация рельефа	■					
Монтаж устройств полива	■					
Монтаж дренажа	■					
Ремонт искусственного освещения	■					
Косметический ремонт помещения	■	■				
Приобретение инвентаря и оборудования		■	■			
Проведение рекламной кампании		■	■	■	■	■
Поиск сотрудников, которые будут заниматься арендой		■	■			
Предоставление поля в аренду				■	■	■

Можно сделать вывод, что основная часть мероприятий будет проведена в июле и августе, благодаря чему предоставление услуг по аренде будет возможно начиная с 1 сентября 2020 г.

Далее оценим сумму инвестиционных вложений непосредственно в реконструкцию футбольного поля. Стоит обратить внимание на тот факт, что для проведения работ по организации рельефа, монтажу устройств полива и дренажа, а также ремонту искусственного освещения будет привлечена специализированная компания, которая занимается осуществление подобных работ на постоянной основе. В качестве покрытия для футбольного поля был выбран искусственный газон, причиной чему является тот факт, что настоящая трава нуждается в организации грамотного ухода, рациональном обслуживании с учетом устройства технологических перерывов между мачтами для восстановления. Для поддержания покрытия в идеальном состоянии необходимо использовать спецтехнику, постоянно контролировать условия роста газона [73].

Искусственный материал менее прихотлив в обслуживании, каждая его разновидность проходит обязательное тестирование на скольжение, поглощение удара, отскок мяча, сопротивление вращению и пр. При этом поверхность полностью имитирует натуральную траву.

Таким образом, искусственное футбольное поле – оптимальное решение для регионов с чересчур жарким или слишком холодным климатом. Такое покрытие всегда будет готово для игры:

- 1) не нуждается в стрижке и выкашивании;
- 2) не пересыхает;
- 3) не портится после сильного дождя [59].

Искусственный газон соответствует требованиям FIFA и может использоваться для игр всех уровней. Футбольные поля должны соответствовать определенным критериям, обеспечивающим удобство и безопасность игры:

- 1) покрытие должно полностью сохранять свои свойства не менее 5 лет. При этом оно обязано выдерживать даже интенсивную игровую нагрузку, не теряя ровной и удобной поверхности;
- 2) оно должно иметь равномерную зеленую окраску, не выгорать под солнечными лучами;
- 3) покрытие должно обеспечивать достаточное сцепление с обувью и пружинить под ногами футболистов;
- 4) помимо прочих требований, оно должно быть экологически безопасным [59].

В таблице 3.4 представлено сравнение искусственной травы для газона футбольного поля [59, 60].

Таблица 3.4 – Сравнение искусственной травы для газона футбольного поля

Характеристика	Тип искусственной травы		
	Optigrass LSR 40	Optigrass LSR 40 MF	Optigrass PLUS 40 MF
Цена, руб. / кв. м	1 011	1 132	1 173
Высота ворса, мм.	40		
Общая толщина конструкции, мм.	42		
Вес ворса, г. / кв. м	800	1 043	1 100

Окончание таблицы 3.4

Характеристика	Тип искусственной травы		
	Optigrass LSR 40	Optigrass LSR 40 MF	Optigrass PLUS 40 MF
Общий вес, г. / кв. м	2 066	2 039	2 346
Многофункциональное использование	Да		
Оптимальный температурный режим, ° С	-50 ... + 50		
Тип волокон	фибрилли- рованные	Монофиламентные	

Можно сделать вывод, что все проанализированные варианты искусственной травы (из тех, что есть в наличии в Челябинске) имеют одинаковую высоту ворса и толщину конструкции, одинаково многофункциональный, с аналогичным температурным режимом, но различаются по весу ворса и общему весу, цене, а также по типу волокна.

Фибриллированные волокна – расщеплённые волокна с широким и жёстким ворсом, которые закреплены на толстой нити. Преимуществом материала является способность выдерживать постоянные механические нагрузки без последующего разрушения. Он отлично подходит для футбольных полей. Монофиламентные волокна – цельные волокна, максимально похожие на живую траву. Естественный внешний вид позволяет широко применять их в ландшафтном дизайне. Монофиламентную искусственную траву сложнее производить, она стоит дороже, но служит не менее 10 лет и легко выдерживает интенсивные механические нагрузки [59].

Таким образом, исходя из характеристик покрытия, имеет смысл для реконструкции футбольного поля использовать искусственную траву Optigrass LSR 40 MF, поскольку она наилучшим образом подходит для стадиона по соотношению цена/качества.

Инвестиционные вложения в реконструкцию футбольного поля представлены в таблице 3.5. Стоит отметить, что стоимость работы по реконструкции была определена на основании цен подрядчика (компания «Символ»).

Таблица 3.5 – Инвестиционные вложения в проект реконструкции футбольного поля

Наименование	ед. измер.	Цена за 1 ед.	Необходимое количество	Общая стоимость, руб.
Покрытие Optigrass LSR 40 MF	кв. м	1 132	2 140	2 422 480
Монтаж устройств полива	кв. м	250	2 140	535 000
Монтаж дренажа	кв. м	150	2 140	321 000
Ремонт искусственного освещения				35 000
Косметический ремонт помещения				350 000
Инвентарь				
Ворота футбольные 5 х 2 м	шт.	35 140	2	70 280
Мячи футбольные	шт.	550	10	5 500
Конус тренировочный	шт.	190	15	2 850
Скамейки	шт.	5 500	8	44 000
Координационная лестница	шт.	4 800	2	9 600
Оборудование для раздевалок				
Шкафы 6 секций	шт.	22 170	4	88 680
Скамейкт	шт.	4 100	6	24 600
Стулья	шт.	1 800	5	9 000
Стол	шт.	3 900	4	15 600
Диваны	шт.	9 800	2	19 600
Непредвиденные расходы				95 000
Итого				4 048 190

Таким образом, общая сумма инвестиционных вложений в реконструкцию футбольного поля составит 4 048 190 руб., из которых 3 278 480 руб. – непосредственная реконструкция покрытия футбольного поля, а оставшиеся 769 710 руб. – затраты на ремонт и закупку инвентаря.

Финансирование проекта будет на 50% – за счет собственных средств ООО ТД «МЕТАЛЛУРГ», а 50% – за счет краткосрочного банковского займа на 12 месяцев под 17% годовых. В таблице 3.6 представлен график платежей.

Таблица 3.6 – График платежей по кредиту

Дата	Остаток, руб.	Проценты, руб.	Погашено, руб.	Платеж, руб.
1 платеж июль 2020 г.	1 868 162,68	28 674,68	155 932,32	184 607
2 платеж август 2020 г.	1 710 021,32	26 465,64	158 141,36	184 607
3 платеж сентябрь 2020 г.	1 549 639,62	24 225,30	160 381,70	184 607
4 платеж октябрь 2020 г.	1 386 985,85	21 953,23	162 653,77	184 607

Окончание таблицы 3.6

Дата	Остаток, руб.	Проценты, руб.	Погашено, руб.	Платеж, руб.
.....				
11 платеж май 2021 г.	182 029,32	5 121,46	179 485,54	184 607
12 платеж июнь 2021 г.	1,07	2 578,75	182 028,25	184 607
Итого		191 189	2 024 095	2 215 284

Таким образом, общая сумма к выплате по кредиту составит 2 215 284 руб., т.е. сумма переплаты будет равной 191 189 руб. Сумма ежемесячного платежа составит 184 607 руб.

Постоянные расходы, которые будет нести ООО ТД «МЕТАЛЛУРГ» в связи с функционированием футбольного поля представлены в таблице 3.7.

Таблица 3.7 – Постоянные расходы в связи с функционированием футбольного поля ООО ТД «МЕТАЛЛУРГ», руб.

Расходы	2020 г.	2021 г.	2022 г.
Амортизация поля и оборудования	133 008	319 219	319 219
Зарплата менеджера по аренде (29 000 руб. в месяц)	145 000	348 000	348 000
Зарплата сторожей (12 500 руб., 2 человека)	125 000	300 000	300 000
Отчисления с заработной платы	81 000	194 400	194 400
Кредит	1 107 642	1 107 642	0
Прочие расходы (ремонт, обслуживание газона и т.д.)	136 603	327 848	327 848
Итого	1 728 253	2 597 109	1 489 467

Можно сделать вывод, что в 2020 г. сумма постоянных расходов составит 1 728 253 руб., из которых 1 107 642 руб. – выплата по кредиту. Во второй год реализации проекта сумма постоянных расходов будет наибольшей – 2 597 109 руб., что также обусловлено существенной суммой выплат по кредиту. В третий год постоянные расходы будут минимальны – только 1 489 467 руб.

Переменные затраты, связанные с функционированием футбольного поля в качестве объекта аренды, представлены в таблице 3.8.

Таблица 3.8 – Переменные затраты, связанные с функционированием футбольного поля в качестве объекта аренды, руб.

Расходы	2020 г.	2021 г.	2022 г.
Коммунальные платежи (вода, электричество)	49 350	98 700	103 635

Окончание таблицы 3.8

Расходы	2020 г.	2021 г.	2022 г.
Расходные материалы	59 500	119 000	124 950
Непредвиденные расходы	55 000	110 000	115 500
Итого	163 850	327 700	344 085

Таким образом, в 2020 г., при условии открытия реконструируемого футбольного поля с сентября, сумма переменных расходов составит 163 850 руб., а к 2022 г. вырастет до 344 085 руб.

Для того чтобы довести до жителей г. Аша информацию о том, что в городе появилась новая услуга – аренда футбольного поля, предлагается проведение рекламной кампании:

1) реклама в сети Интернет – контекстная реклама в поисковых сервисах google.ru, yandex.ru, создание и продвижение групп футбольного поля в социальных сетях «ВКонтакте» и «Инстаграм», а также размещение соответствующей рекламы на новостных порталах г. Аши – региональном новостном портале «GorZavod», «Стальная искра»;

2) размещение рекламного баннера в центре г. Аши – уличная конструкция на стационарной основе, односторонняя;

3) реклама на радио – «Авторadio Аша 103,2 FM, «Love radio» Аша 101,8 FM.

Помимо этого будет необходимо изготовить вывеску для стадиона и указатели, которые будут направлять с основной дороги к стадиону.

Совокупные затраты представлены в таблице 3.9.

Таблица 3.9 – Затраты на маркетинговые мероприятия

Мероприятия	Июль	Август	Сентябрь	Октябрь	Ноябрь	Декабрь	2021 г.	2022 г.
Реклама в сети Интернет								
контекстная реклама google.ru (средняя цена 1 клика 5 руб.)	2 255	3 475	2 920	2 570	2 815	1 840	31 750	34 925
контекстная реклама yandex.ru (средняя цена 1 клика 4 руб.)	3 940	3 948	4 216	3 416	3 004	3 852	44 752	49 227

Окончание таблицы 3.9

Маркетинговые мероприятия	Июль	Август	Сентябрь	Октябрь	Ноябрь	Декабрь	2021 г.	2022 г.
ведение и продвижение группы «Вконтакте»	3 500	3 500	3 500	3 500	3 500	3 500	42 000	46 200
ведение и продвижение аккаунта в «Инстаграм»	3 500	3 500	3 500	3 500	3 500	3 500	42 000	46 200
реклама на новостных порталах	6 000		6 000		6 000		36 000	39 600
реклама на радио (ролик 5 секунд, 10 раз в день)		12 500		12 500		12 500	37 500	41 250
Наружная реклама в центре города (уличный баннер)								
макет, изготовление, размещение	10 000							
арендная плата за баннер	5 500	5 500	5 500	5 500	5 500	5 500	66 000	187 000
Изготовление вывески и указателей	35 000							
Итого	69 695	32 423	25 636	30 986	24 319	30 692	300 002	444 402

Таким образом, общая сумма мероприятий на продвижение услуг аренды футбольного поля в 2020 г. составит 213 751 руб., в 2021 г. – 300 002 руб., а к третьему году реализации проекта составит 444 402 руб.

В таблице 3.10 представим совокупные расходы по проекту.

Таблица 3.10 – Совокупные расходы, связанные с проектом и последующей работой футбольного поля, руб.

Вид расходов	2020 г.	2021 г.	2022 г.
Инвестиционные вложения	4 048 190	–	–
Постоянные расходы	1 728 253	2 597 109	1 489 467
Переменные расходы	163 850	327 700	344 085
Маркетинговые расходы	213 751	300 002	444 402
Итого	6 154 044	3 224 811	2 277 954

Таким образом, в 2020 г. общая сумма вложений в проект составит 6 154 044 руб., из которых 6 154 044 руб. – первоначальные инвестиции. К третьему году реализации проекта сумма затрат будет равной 2 227 954 руб.

После реконструкции футбольного поля жителям г. Аша будут предлагаться следующие услуги:

1) аренда половины поля (проведение групповых занятий спортом, проведение тренировок на открытом воздухе и т.д.) – стоимость 1 000 руб. в час;

2) аренда всего поля – 2 000 руб. в час;

3) аренда поля под проведение мероприятия на целый день (8.00-20.00) – 10 000 руб.

В зимнее время года футбольное поле планируется использовать как платный каток – стоимость катания будет составлять в 2020 г. 450 руб., время не ограничено.

Для составления финансового плана в мае-июне 2020 г. был проведен опрос среди жителей г. Аша, опрос был проведен через сеть Интернет, а также среди руководителей крупных предприятий года. Целью опроса было установление возможного спроса на услуги аренды футбольного поля.

В таблице 3.11 представим прогнозируемое количество услуг аренды поля, а также прогнозируемое количество посетителей катка в зимнее время.

Таблица 3.11 – Прогноз числа услуг аренды и катаний

Услуги	Сентябрь	Октябрь	Ноябрь	Декабрь	2021 г.	2022 г.
Аренда половины поля, часов	44	56	77		1 593	1 752
Аренда всего поля, часов	35	45	61		1 269	1 396
Цельнодневная аренда поля	10	11	15		274	276
Число катающихся				1 500	4 500	4 950

Таким образом, исходя из прогноза востребованности услуг, основанного на проведенном опросе, можно ожидать, что с момента открытия реконструированного футбольного поля в сентябре 2020 г. будет оказано 177 часов услуги аренды половины поля, 141 услуга аренды всего поля, а также 36

цельнодневных аренды поля. Также согласно прогнозу, в декабре 2020 г. каток, открытый на базе футбольного поля, посетят 1 500 человек.

На основании составленного прогноза по количеству услуг в таблице 3.12 представим планируемый доход от оказания услуг, а также чистую прибыль (исходя из постоянных и переменных затрат в связи с функционированием поля).

Таблица 3.12 – Расчет прибыли от аренды футбольного поля, руб.

Наименование	2020 г.	2021 г.	2022 г.
Доходы	1 569 000	9 121 000	9 783 100
Постоянные расходы	1 728 253	2 597 109	1 489 467
Переменные расходы	163 850	327 700	344 085
Маркетинговые расходы	213 751	300 002	444 402
Чистая прибыль	-536 854	5 896 189	7 505 146

Из данных таблицы можно сделать вывод, что в 2020 г. функционирование футбольного поля принесет убыток в размере 536 854 руб., однако уже во второй год работы чистая прибыль составит 5 896 189 руб.

В таблице 3.13 представим SWOT-анализ предлагаемого проекта реконструкции футбольного поля с последующей его арендой.

Таблица 3.13 – SWOT-анализ предлагаемого проекта

Сильные стороны	Слабые стороны
<p>Новое направление бизнеса для ООО Торговый дом «Металлург»</p> <p>Повышение эффективности использования основных средств компании</p> <p>Создание уникального предложения для Аши</p> <p>Высокое качество покрытия</p> <p>Доступная стоимость аренды</p> <p>Наличие отдельного здания для гардероба с возможностью проведения внутри него мероприятий</p> <p>Активная реклама</p>	<p>Большая сумма инвестиционных вложений</p> <p>Необходимость поиска сотрудника, который будет заниматься арендой</p> <p>Высокий уровень зависимости от внешней среды, ее условий</p> <p>Отсутствие специалиста, который бы был знаком с особенностями содержания футбольных полей</p>
Возможности	Угрозы
<p>Расширение направлений использования – строительства здания для тренажерного зала, аренда поля для проведения свадеб и других праздников</p> <p>Создание на базе футбольного поля собственной футбольной команды</p> <p>Усиление внимания населения к ЗОЖ и занятиям спортом</p>	<p>Снижение уровня доходов населения</p> <p>Сезонность в востребованности услуг</p> <p>Рост затрат проекта в связи с ростом коммунальных платежей</p> <p>Появление конкурентов</p> <p>Изменение предпочтений населения</p> <p>Вторая волна коронавируса, из-за которой массовые занятия спортом будут запрещены</p>

Матрица SWOT-анализа представлена в таблице 3.14.

Таблица 3.14 – Матрица SWOT-анализа

	Возможности	Угрозы
	<p>Расширение направлений использования – строительства здания для тренажерного зала, аренда поля для проведения свадеб и других праздников Создание на базе футбольного поля собственной футбольной команды Усиление внимания населения к ЗОЖ и занятиям спортом</p>	<p>Снижение уровня доходов населения Сезонность в востребованности услуг Рост затрат проекта в связи с ростом коммунальных платежей Появление конкурентов Изменение предпочтений населения Вторая волна коронавируса, из-за которой массовые занятия спортом будут запрещены</p>
Сильные стороны	Поле «Сила и возможности»	Поле «Сила и угрозы»
<p>Новое направление бизнеса для ООО Торговый дом «Металлург» Повышение эффективности использования основных средств компании Создание уникального предложения для Аши Высокое качество покрытия Доступная стоимость аренды Наличие отдельного здания для гардероба с возможностью проведения внутри него мероприятий Активная реклама</p>	<ol style="list-style-type: none"> 1. Расширение направлений использования футбольного поля. 2. Пропаганда ЗОЖ и занятий спортом благодаря рекламе футбольного поля 	<ol style="list-style-type: none"> 1. Расширение направлений использования поля для борьбы с потенциальными конкурентами. 2. Оптимизация затрат с целью снижения аренды. 3. Создание уникальных предложений – абонементы на аренду.
Слабые стороны	Поле «Слабости и возможности»	Поле «Слабости и угрозы»
<p>Большая сумма инвестиционных вложений Необходимость поиска сотрудника, который будет заниматься арендой Высокий уровень зависимости от внешней среды, ее условий Отсутствие специалиста, который бы был знаком с особенностями содержания футбольных полей</p>	<ol style="list-style-type: none"> 1. Обеспечение роста окупаемости благодаря моде на ЗОЖ. 2. Расширение числа направлений использования поля для ускорения окупаемости. 3. Поиск сотрудников со знаниями в спорте, которые будут заниматься обслуживанием и арендой 	<ol style="list-style-type: none"> 1. Снижение затрат благодаря привлечению высококлассных специалистов. 2. Создание уникальных предложений для увеличения числа пользователей. 3. Создание условий на стадионе, которые не будут способствовать распространению вируса – обеспечение антисептиками, масками

Таким образом, SWOT-анализ проекта по реконструкции футбольного поля и дальнейшей его аренде показал, какие пути развития есть у компании, как ей следует строить свою работу в существующих условиях, с учетом всех угроз и слабых сторон проекта.

3.2 Оценка эффективности

В таблице 3.15 представим прогнозируемые денежные потоки по проекту в 2020–2022 гг.

Таблица 3.15 – Денежные потоки по проекту, руб.

Показатель	2020 г.	2021 г.	2022 г.
Поступление денег	1 569 000	9 121 000	9 783 100
Единовременные затраты	4 048 190	0	0
Сальдо	–2 479 190	9 121 000	9 783 100
Затраты	2 105 854	3 224 811	2 277 954
Доход	–4 585 044	5 896 189	7 505 146
Сальдо по доходам	–8 633 234	5 896 189	7 505 146

Таким образом, из данных таблицы видно, что в первый год реализации проекта (если быть точнее, за 4 месяца реализации проекта в 2020 г.) сальдо по доходам будет отрицательным – 8 633 234 руб., однако в 2021 г., когда реконструированное футбольное поле будет функционировать весь год, сальдо по доходам составит уже 5 896 189 руб. К третьему году реализации проекта значение данного показателя составит уже 7 507 146 руб. Рост сальдо по доходам будет обусловлен ростом доходов проекта.

В таблице 3.16 представим расчет чистого дисконтированного дохода по проекту реконструкции футбольного поля с его дальнейшей сдачей в аренду. Для расчетов ставка дисконтирования была принята равной 20% [63].

Таблица 3.16 – Расчет чистого дисконтированного дохода

Показатель	Денежные потоки по периодам, руб.		
	2020 г.	2021 г.	2022 г.
Денежные потоки от операционной деятельности	1 569 000	9 121 000	9 783 100
Денежные потоки от инвестиционной деятельности	4 048 190	0	0
Сальдо суммарного денежного потока проекта	–2 479 190	9 121 000	9 783 100
Накопленный суммарный денежный поток	–2 479 190	7 055 008	12 616 420

Окончание таблицы 3.16

Показатель	Денежные потоки по периодам, руб.		
	2020 г.	2021 г.	2022 г.
Коэффициент дисконтирования	0,83	0,69	0,58
Дисконтированный суммарный денежный поток	-2 065 992	4 899 311	7 301 169
Накопленный дисконтированный суммарный денежный поток	-2 065 992	2 833 320	10 134 488
Чистый дисконтированный доход	-2 740 690	4 860 143	13 012 727

Исходя из проведенных расчетов, видно, что в 2020 г. дисконтированный суммарный денежный поток, накопленный дисконтированный суммарный денежный поток, а также чистый дисконтированный доход будут отрицательными в связи с существенными инвестиционными вложениями в реконструкцию футбольного поля. Однако уже в 2021 г. все значения станут положительными, т.е. проект выйдет на самоокупаемость. К концу второго года предоставления услуг по аренде футбольного поля чистый дисконтированный доход ООО ТД «МЕТАЛЛУРГ» составит 4 860 143 руб.

Также с помощью программных средств Microsoft Excel были рассчитаны основные показатели эффективности проекта, они представлены в таблице 3.17 [71].

Таблица 3.17 – Показатели эффективности проекта по реконструкции футбольного поля для сдачи его в аренду

Показатель	Значение для проекта
Простой срок окупаемости, лет	1,27
Дисконтированный срок окупаемости, лет	1,40
Внутренняя норма рентабельности, %	33
Индекс прибыльности	2,29
Экономическая эффективность инвестиций	0,79

Можно сделать вывод, что согласно расчетам простой срок окупаемости проекта составит 1 год 2 месяца 7 дней, тогда как дисконтированный срок несколько выше – 1 год 4 месяца. Срок окупаемости меньше горизонта планирования, что можно назвать положительным моментом.

Внутренняя норма рентабельности равна 33%, т.е. рентабельность инвестиций в реконструкцию футбольного поля.

Индекс прибыльности 2,29, что говорит о том, что инвестиции эффективны, средства, инвестированные в реконструкцию футбольного поля, принесут эффект.

Также был проведен анализ точки безубыточности по проекту в 2021 г., он представлен в таблице 3.18 [64].

Таблица 3.18 – Точка безубыточности по проекту

Наименование	Значение
Постоянные затраты, руб.	2 924 809
Переменные затраты, тыс. руб.	327 700
Выручка от продаж, руб.	9 121 000
Объем реализации, ед.	7 636
Средние переменные затраты на единицу продукции, руб.	43
Средняя цена за единицу, руб.	1 194
Точка безубыточности в денежном выражении, руб.	3 033 808
Точка безубыточности в натуральном выражении, ед.	2 540

В графическом виде точка безубыточности представлена на рисунке 3.2.

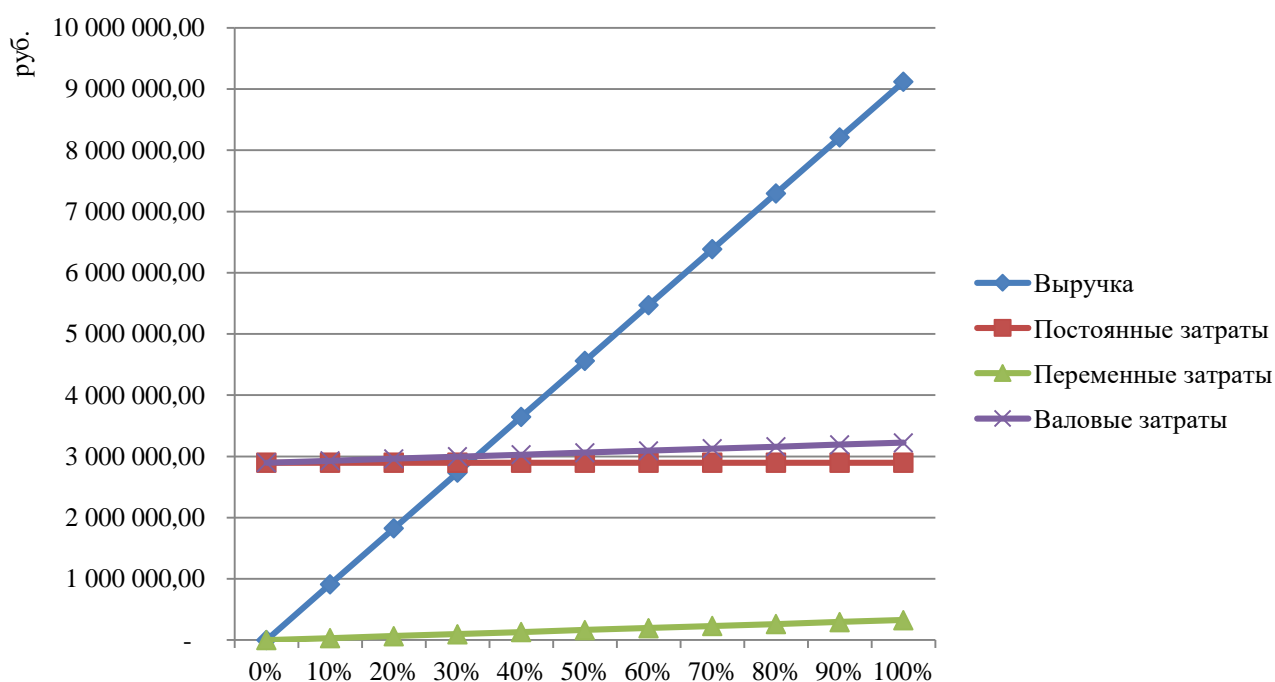


Рисунок 3.2 – Точка безубыточности по проекту

Таким образом, получили, что в денежном выражении точка безубыточности составляет 3 033 808 руб., т.е. на данную сумму необходимо реализовать услуг,

чтобы функционирование футбольного поля оправдало себя. В натуральном выражении для обеспечения экономической целесообразности проекта по реконструкции и последующей сдаче в аренду необходима реализация как минимум 2 540 услуг.

3.3 Оценка возможных рисков

Поскольку проект реконструкции футбольного поля – достаточно дорогостоящий для ООО ТД «МЕТАЛЛУРГ», крайне важно правильно оценить риски проекта. В таблице 3.19 представлены критерии вероятности возникновения риска [35, с. 38].

Таблица 3.19 – Определение вероятности возникновения риска

Порядковая шкала	Количественная шкала
Очень низкая вероятность	0,1
Низкая вероятность	0,3
Средняя вероятность	0,5
Высокая вероятность	0,7
Очень высокая вероятность	0,9

В таблице 3.20 представим определение влияния рисков на достижение целей.

Таблица 3.20 – Определение влияния рисков на достижение целей

Цели	Влияние				
	Очень низкое (0,05)	Низкое (0,1)	Умеренное (0,2)	Высокое (0,4)	Вес. коэф.
По стоимости	Незначительное увеличение стоимости	Увеличение на 1%	Увеличение на 5 %	увеличение на 10%	Увеличение более чем на 15 %
По срокам	несущественное отклонение	увеличение на 1 %	Увеличение на 5 %	увеличение на 7 %	Увеличение более чем на 10%
По содержанию	Изменения незначительные	незначительные изменения	значительные изменения	неприемлемое изменение для заказчика	Достижение конечных результатов невозможно
По качеству	Изменения незаметны	Незначительное снижение качества	Изменения требуют согласия заказчика	неприемлемое изменения для заказчика	Достижение конечных результатов невозможно

Распределение ролей и ответственности по управлению рисками представлено в таблице 3.21.

Таблица 3.21 – Распределение ролей и ответственности по управлению рисками

Процесс управления рисками	Роль	Ответственность
Планирование управления рисками	Руководитель проекта	Отвечает за своевременное составление плана управления рисками проекта
Идентификация рисков	Руководитель проекта	Ответственность за организацию процесса
Качественный анализ	Куратор Рабочие	Ответственный за организацию процесса Ответственный за выполнение работ (отделка, монтаж)
Количественный анализ	–	–
Планирование реагирования	Менеджер проекта Руководитель проекта	Ответственный за проектирование комплекса с учетом всех рисков Отвечает за составление планов реагирования.
Мониторинг и контроль	Руководитель проекта Куратор	Ответственный за реализацию действий в рамках стратегии реагирования Ответственный за работу с рисками, контроль за использованием резерва на непредвиденные обстоятельства

Риски проекта, их воздействия на проект и реагирование на риски представлены в таблице 3.22.

Таблица 3.22 – Риски проекта, их воздействия на проект и реагирование на риски

Описание риска	Вероятность	Воздействие на								Величина	Действия в рамках стратегии реагирования
		Содержание		Качество		Расписание		Стоимость			
		Степень влияния	Весовой коэффициент	Степень влияния	Весовой коэффициент	Степень влияния	Весовой коэффициент	Степень влияния	Весовой коэффициент		
Ошибка в выборе компании исполнителя	0,05	0	0	0,7	0,3	0	0,3	0,6	0,4	0,0225	Расторжение договорных обязательств
Заключение договора на неблагоприятных условиях	0,1	0,4	0,6	0	0	0,1	0,2	0,5	0,2	0,046	Отказ от договора на существующих условиях

Окончание таблицы 3.22

Описание риска	Вероятность	Воздействие на								Величина	Действия в рамках стратегии реагирования
		Содержание		Качество		Расписание		Стоимость			
		Степень влияния	Весовой коэффициент	Степень влияния	Весовой коэффициент	Степень влияния	Весовой коэффициент	Степень влияния	Весовой коэффициент		
Выбор некачественных материалов для строительства	0,8	0,6	0,4	0,7	0,3	0	0	0,2	0,3	0,408	Привлечение квалифицированного персонала
Конфликтные ситуации с персоналом	0,1	0,6	0,4	0,6	0,4	0	0	0,1	0,2	0,049	Привлечение специалиста по персоналу
Незнание техники безопасности	0,05	0,5	0,4	0,4	0,5	0	0	0	0,1	0,1	Обучение всего персонала, повторный инструктаж
Погодные условия	0,1	0	0,4	0,2	0,1	0,3	0,2	0	0,3	0,008	Установка шатра для проведения работ
Проект не соответствует требованиям	0,1	0,3	0,4	0,2	0,2	0	0,3	0	0,1	0,016	Отказ от проекта
Плохое обучение нанимаемого персонала	0,1	0,2	0,1	0	0,3	0	0,2	0	0,4	0,002	Тренинг персонала

Далее в таблице 3.23 представим вероятности и степени воздействия рисков на проект.

Таблица 3.23 – Вероятности и степени воздействия рисков на проект

Описание риска	Код риска	Вероятность	Взвешенная степень воздействия	Оценка (величина) риска
Ошибка в выборе компании исполнителя	01	0,05	0,45	0,0225
Заключение договора на неблагоприятных условиях	02	0,1	0,46	0,046
Выбор некачественных материалов для строительства	03	0,8	0,51	0,408
Конфликтные ситуации с рабочими	04	0,1	0,49	0,049
Незнание техники безопасности	05	0,05	0,4	0,100
Погодные условия	06	0,1	0,08	0,008
Проект не соответствует требованиям	07	0,1	0,16	0,016
Плохое обучение нанимаемого персонала	08	0,1	0,02	0,002

На рисунке 3.3 представлена матрица оценки рисков.

Вероятность

Очень высокая (0.9)	0,045	0,09	0,18	0,36	0,72
Высокая (0.7)	0,035	0,07	0,14	0,28	0,56
Средняя (0.5)	0,025	0,05	0,1	0,2	0,4
Низкая (0.3)	0,015	0,03	0,06	0,12	0,24
Очень Низкая (0.1)	0,005	0,01	0,02	0,04	0,08
	Очень низкая (0,05)	Низкая (0,1)	Средняя (0,2)	Высокая (0,4)	Очень высокая (0,8)
	Степень влияния				

Рисунок 3.3 – Матрица распределения рисков

Таким образом, можно сделать вывод, что самая высокая вероятность риска – у риска, связанного с заключением договора на реконструкцию стадиона на неблагоприятных условиях, а также выбор некачественных материалов для строительства.

Подводя итог, можно сделать вывод, что при адекватном оценивании рисков и принятии мероприятия по их минимизации проект будет экономически целесообразен, а потому рекомендуется к внедрению.

Вывод по третьему разделу

Для повышения финансовой устойчивости ООО ТД «МЕТАЛЛУРГ», для повышения эффективности использования основных средств компании был разработан проект реконструкции футбольного поля. Общая стоимость инвестиций в проект составила 4 048 190 руб., из которых 3 278 480 руб. – это затраты на настил искусственного покрытия, монтаж устройств полива и дренажа, а также ремонт искусственного освещения. Для финансирования проекта планируется привлечение банковского займа в размере 2 215 284 руб.

Постоянные затраты компании ООО ТД «МЕТАЛЛУРГ» в связи с реализацией проекта и сдачей реконструированного футбольного поля в аренду составят за 6 месяцев 2020 г. 1 728 253 руб., большая часть из которых будет направлено на выплату кредита. Переменные затраты по проекту за 2020 г. составят, как ожидается, 163 850 руб., затраты на маркетинговые мероприятия – 213 751 руб.

Проведенные экономические расчеты показали, что проект целесообразен – дисконтированный срок окупаемости составит 1,4 года, рентабельность инвестиций – 33%. Чистый дисконтированный доход к 2021 г. составит 4 860 143,33 руб., NPV по проекту согласно расчетам будет находиться на уровне 9 254 853,98 руб., что говорит о его целесообразности, поэтому проект рекомендуется к внедрению.

ЗАКЛЮЧЕНИЕ

Многолетний мировой опыт показал, что главной движущей силой предпринимателей является стремление обеспечить себе финансовую независимость. Получение максимальной прибыли – вот главная цель любого коммерческого предприятия. Она достигается при полной устойчивости финансового состояния.

Финансовое состояние предприятия является вышестоящей характеристикой его деловой активности и надежности. Оно определяет конкурентоспособность предприятия, его потенциал в деловом сотрудничестве, является гарантом эффективной деятельности, как самого предприятия, так и его партнеров.

Цель изучения финансового состояния – наиболее рациональное ведение деятельности предприятия на основе достоверной информации о его финансовом положении, платежеспособности и доходности.

Правильно оцененное финансовое состояние организации важно, как для ее руководителей, так и для акционеров и инвесторов. Все лица, имеющие доступ к финансовой отчетности организации, анализируют состояние предприятия для того, чтобы на его основе сделать свои выводы о перспективности работы предприятия.

Финансовое состояние предприятия является устойчивым, если оно способно развиваться и сохранять равновесие своих активов и пассивов, гарантирующее его постоянную платежеспособность и инвестиционную привлекательность в границах допустимого уровня финансового риска.

Устойчивое финансовое состояние же положительно влияет на выполнение производственных планов предприятия, поэтому его финансовая деятельность должна быть постоянно направлена на планомерное поступление и трату денежных средств, достижение целесообразных пропорций собственного и заемного капитала и наиболее эффективное использование этого капитала.

Таким образом, финансовое состояние предприятия – это состояние его активов и пассивов в процессе формирования, размещения и использования

финансовых ресурсов. Финансовое состояние зависит от всех сторон деятельности предприятия и может быть абсолютно устойчивым, нормально устойчивым, неустойчивым, кризисным.

Финансовое состояние предприятия характеризуется обеспеченностью финансовыми ресурсами, необходимой для нормальной производственной, коммерческой и других видов деятельности предприятия, целесообразностью и эффективностью их размещения и использования, финансовыми взаимоотношениями с другими субъектами хозяйствования платежеспособностью и финансовой устойчивостью. Способность предприятия своевременно производить платежи свидетельствует о его хорошем финансовом положении.

В аналитической части исследования был проведен анализ деятельности ООО ТД «МЕТАЛЛУРГ», основным видом деятельности которого является оптовая торговля ножевыми изделиями и бытовой металлической посудой. Проведенный анализ показал, что в настоящее время финансовое положение ООО ТОРГОВЫЙ ДОМ «МЕТАЛЛУРГ» неустойчиво, имеется риск потери платежеспособности, что доказывается фактом низких значений коэффициентов общей платежеспособности, маневренности, автономии и доли собственных средств в финансировании оборотных средств.

Для улучшения финансового состояния предприятия в практической части исследования был представлен план реконструкции футбольного поля, находящегося на балансе ООО ТД «МЕТАЛЛУРГ». Сметная стоимость проекта согласно составленному плану будет равной 4 048 190 руб.

Проведенные экономические расчеты показали, что проект целесообразен – дисконтированный срок окупаемости составит 1,4 года, рентабельность инвестиций – 33%. Чистый дисконтированный доход к 2021 г. составит 4 860 143,33 руб., NPV по проекту согласно расчетам будет находиться на уровне 9 254 853,98 руб., что говорит о его целесообразности, поэтому проект рекомендуется к внедрению.

БИБЛИОГРАФИЧЕСКИЙ СПИСОК

1. Абдукаримов, И.Т. Финансово-экономический анализ хозяйственной деятельности коммерческих организаций (анализ деловой активности): учебное пособие / И.Т. Абдукаримов. – М.: НИЦ ИНФРА-М, 2018. – 320 с.
2. Абрютина, М.С. Анализ финансово-экономической деятельности предприятия: учебно-практическое пособие / М.С. Абрютина, А.В. Грачев. – М.: Дело и Сервис, 2019. – 256 с.
3. Абумустафа, С.И.И. Особенности технологии оценки финансовой устойчивости и платежеспособности организации в современных условиях / С.И.И. Абумустафа // В сборнике: Актуальные проблемы бухгалтерского учета, анализа и аудита – Материалы XII Всероссийской молодежной научно-практической конференции, в 2-х томах. Отв. ред. Е.А. Бессонова. – Курск, 2020. – С. 11–14.
4. Аверина, О.И. Комплексный экономический анализ хозяйственной деятельности: учебник / О.И. Аверина, В.В. Давыдова, Н.И. Лушенкова. – М.: КноРус, 2017. – 432 с.
5. Алешев, А.Е. Теоретические основы и методика оценки финансового состояния предприятия / А.Е. Алешев, А.П. Скворцов, Т.А. Леванова // В сборнике: Студенческая наука – первый шаг в академическую науку Материалы Всероссийской студенческой научно-практической конференции с участием школьников 10-11 классов. В 2-х частях. – 2020. – С. 298–302.
6. Балабанов, И.Т. Основы финансового менеджмента / И.Т. Балабанов. – М.: Финансы и статистика, 2015. – 312 с.
7. Банк, В.Р. Финансовый анализ: учебное пособие / В.Р. Банк, С.В. Банк. – М.: ТК Велби, Изд-во Проспект, 2018. – 344 с.
8. Бардовский, В.П. Экономика: учебник / В.П. Бардовский, О.В. Рудакова, Е.М. Самородова. – М.: Форум-ИНФА-М, 2019. – 672 с.

9. Басовский, Л.Е. Комплексный экономический анализ хозяйственной деятельности: учебное пособие / Л.Е. Басовский, Е.Н. Басовская. – М.: ИНФРА-М, 2019. – 366 с
10. Богданов, Л.С. Финансово-экономический анализ на предприятии: учебное пособие / Л.С. Богданов, Е.Ф. Ляшко, В.П. Махитько. – Ульяновск: УлГТУ, 2017. – 188 с.
11. Бочаров, В.В. Финансовый анализ / В.В. Бочаров. – СПб.: Питер, 2018. – 240 с.
12. Бубновская, Т.В. Развитие аналитического инструментария оценки и прогнозирования финансового состояния предприятия / Т.В. Бубновская, Е.Ф. Ким // Азимут научных исследований: экономика и управление. – 2020. – Т. 9. – № 1 (30). – С. 92–96.
13. Бычкова, С.М. Бухгалтерский финансовый учет / С.М. Бычкова, Д.Г. Бадмаева. – М: Эксмо, 2020. – 528 с.
14. Галицких, В.Н. Формирование и использование финансовых ресурсов как фактор экономического роста предприятия / В.Н. Галицких // Актуальные вопросы экономических наук. – 2017. – № 44. – С. 94–98.
15. Гинзбург, А.И. Экономический анализ: Предмет и методы. Моделирование ситуацией. Оценка управленческих решений. Стандарт третьего поколения / А.И. Гинзбург. – СПб.: Питер, 2017. – 488 с.
16. Горидько, Н.П. Институциональные основы теории финансов: современные подходы / Н.П. Горидько. – М.: ИНФРА-М, 2017. – 220 с.
17. Гусева, Л.И. Финансовая устойчивость, как направление анализа финансового состояния организации / Л.И. Гусева, Ю.А. Воронова // В сборнике: Актуальные проблемы учета, экономического анализа и финансово хозяйственного контроля деятельности организации Материалы VII Международной научно-практической конференции. В 2-х частях. – 2020. – С. 15–19.

18. Давыдова, Л.В. Финансы предприятий: анализ и оценка финансового состояния: учебное пособие / Л.В. Давыдова. – Орел: ОрелГТУ, 2018. – 188 с.
19. Евстигнеева, О.А. Содержание понятия финансовое состояние коммерческой организации / О.А. Евстигнеева // Вектор науки Тольяттинского государственного университета. – 2016. – № 2. – С. 100–103.
20. Ермасова, Н.Б. Финансовый менеджмент: учебное пособие / Н.Б. Ермасова. – М.: Высшее образование, 2017. – 480 с.
21. Ефимова, О.В. Финансовый анализ: современный инструментарий для принятия экономических решений / О.В. Ефимова. – М.: Омега-Л, 2019. – 348 с.
22. Зверева, Е.В. Методика анализа состояния деятельности субъектов малого предпринимательства собственниками организации / Е.В. Зверева // Вектор науки ТГУ. – 2017. – № 1 (8). – С. 57–62
23. Зимагулова, А.А. Методологические основы финансового анализа деятельности предприятия / А.А. Зимагулова // Актуальные вопросы современной экономики. – 2020. – № 4. – С. 307–313.
24. Ковалев, В.В. Финансовый менеджмент: теория и практика / В.В. Ковалев. – М.: Проспект, 2018. – 1 094 с.
25. Колосова Т.В. Комплексный экономический анализ финансовой деятельности: учебное пособие / Т.В. Колосова, А.В. Башева, Ю.А. Умярова, Д.В. Хавин. – Н. Новгород: Нижегород. гос. архит.-строит. ун-т, 2015. – 120 с.
26. Комплексный анализ хозяйственной деятельности предприятия: учебное пособие / под ред. В.И. Бариленко. – М.: ФОРУМ, 2018. – 464 с.
27. Комплексный экономический анализ предприятия / под ред. Н.В. Войтоловского, А.П. Калининой, И.И. Мазуровой. – СПб.: Питер, 2018. – 576 с.
28. Комплексный экономический анализ хозяйственной деятельности: учебное пособие / под ред. М.А. Вахрушиной. – М.: Вузовский учебник, 2018. – 463 с.

29. Конищева, М.А. Финансы организаций: учебное пособие / М.А. Конищева, О.И. Курган, Ю.И. Черкасова. – Красноярск: Сибирский федеральный университет, 2017. – 383 с.
30. Косолапова, М.В. Комплексный экономический анализ хозяйственной деятельности / М.В. Косолапова, В.А. Свободин. – М.: Дашков и К, 2018. – 895 с.
31. Лысенко, Д.В. Комплексный экономический анализ хозяйственной деятельности / Д.В. Лысенко. – М.: ИНФРА-М, 2018. – 320 с.
32. Любушин, Н.П. Комплексный экономический анализ хозяйственной деятельности / Н.П. Любушкин. – М.: ЮНИТИ-ДАНА, 2016. – 448 с.
33. Маркарьян, Э.А. Экономический анализ хозяйственной деятельности: учебное пособие / Э.А. Маркарьян. – М.: КноРус, 2017. – 550 с.
34. Мельник, М.В. Теория экономического анализа: учебник / М.В. Мельник, В.Л. Поздеев. – М.: Юрайт, 2018. – 272 с.
35. Мосалыгин, В.О. Комплексный подход к исследованию рисков / В.О. Мосалыгин // Путеводитель предпринимателя. – 2020. – № 1. – С. 38–44.
36. Нижегородцев, Р.М. Институциональные основы теории финансов: современные подходы: монография / Р.М. Нижегородцев, Н.П. Горидько, И.В. Шкодина. – М.: ИНФРА-М, 2017. – 220 с.
37. Никитина, Е.А. К вопросу управления собственными и привлеченными финансовыми ресурсами организаций / Е.А. Никитина // Известия Тульского государственного университета. Экономические и юридические науки. – 2017. – №1-1. – С. 100–108.
38. Панина, Г.В. Формирование и использование финансовых ресурсов организаций / Г.В. Панина, В.А. Галяшинский // Актуальные вопросы экономических наук. – 2017. – № 57. – С. 282–286.
39. Попкова, Е.Г. Основы финансового мониторинга: учебное пособие / Е.Г. Попкова, О.Е. Акимова. – М.: ИНФРА-М, 2016. – 166 с.
40. Румянцева, Е.Е. Финансовый менеджмент: учебник / Е.Е. Румянцева. – М.: Юрайт, 2018. – 360 с.

41. Русакова, Е.В. Комплексный экономический анализ деятельности предприятия: учебное пособие / Е.В. Русакова. – СПб.: Питер, 2018. – 224 с.
42. Савицкая, Г.В. Анализ хозяйственной деятельности: учебное пособие / Г.В. Савицкая. – М.: ИНФРА-М, 2019. – 284 с.
43. Савцова, А.В. К вопросу о функциях финансовых ресурсов организаций / А.В. Савцов, М.А. Бабенко // Финансы и кредит. – 2016. – № 28. – С. 40–47.
44. Сунгатуллина, Л.Б. Финансовая диагностика деятельности экономического субъекта / Л.Б. Сунгатуллина, Ю.И. Чупова // Бухгалтерский учет в бюджетных и некоммерческих организациях. – 2020. – № 6 (486). – С. 16–22.
45. Тищенко, Г.З. Современные подходы к оценке финансового состояния / Г.З. Тищенко, Д.К. Элемова, У.М. Розымов // Вектор экономики. – 2020. – № 5 (47). – С. 74.
46. Чернов, В.А. Экономический анализ: торговля, общественное питание, туристский бизнес: учебное пособие / В.А. Чернов; ред. М.И. Баканова. – М.: ЮНИТИ-ДАНА, 2015. – 640 с.
47. Чечевицына, Л.Н. Анализ финансово-хозяйственной деятельности: учебник / Л.Н. Чечевицына, И.Н. Чуев. – М.: Профессиональное образование, 2016. – 368 с.
48. Чупров, С.В. Анализ нормативных показателей финансовой устойчивости предприятия / С.В. Чупров // Финансы. – 2018. – № 2. – С. 17–19.
49. Шадрина, Г.В. Комплексный экономический анализ хозяйственной деятельности / Г.В. Шадрина. – М.: ООО «Благовест-В», 2016. – 184 с.
50. Шеремет, А.Д. Анализ и диагностика финансово-хозяйственной деятельности предприятия: учебник. / А.Д. Шеремет. – М.: ИНФРА-М, 2019. – 367 с.
51. Шеремет, А.Д. Теория экономического анализа: учебник / А.Д. Шеремет. – М.: ИНФРА-М, 2017. – 352 с.

52. Шишкин, А.К. Бухгалтерский учет и финансовый анализ на коммерческих предприятиях: Практическое руководство / А.К. Шишкин, С.С. Вартанян. – М.: Омега-Л, 2018. – 343 с.

53. Анализ и оценка финансового состояния // <http://ecsocman.hse.ru/data/824/646/1219/7-9.pdf> (дата обращения 18.03.2020 г.).

54. Анализ финансового состояния предприятия // Финансовый директор // <https://www.fd.ru/rubricator/84-analiz-finansovogo-sostoyaniya-predpriyatiya> (дата обращения 22.03.2020 г.).

55. Боровков, П. Финансово-экономический анализ / П. Боровиков // Корпоративный менеджмент // http://www.cfin.ru/finanalysis/reports/finan_management.shtml# (дата обращения 06.04.2020 г.).

56. Бурцев, А.Л. Анализ и прогнозирование финансовой устойчивости организации / А.Л. Бурцев // Корпоративный менеджмент // <http://www.cfin.ru/finanalysis/sustainability.shtml#> (дата обращения 06.04.2020 г.).

57. Гусева, Л.И. Сравнительный обзор показателей анализа финансовой устойчивости организации / Л.И. Гусева // Сайт электронной библиотеки «elibrary» // <https://elibrary.ru/item.asp?id=42444697> (дата обращения 30.03.2020 г.).

58. Искусственная трава для футбольного поля // Сайт компании «Бамард» // <https://www.bamard-sport.ru/katalog/iskusstvennaya-trava-futbolnogo-polya/> (дата обращения 21.06.2020 г.).

59. Искусственный газон для спортивных площадок // Сайт компании «Экогрин Трио» // <https://www.sportsystems.ru/football.html> (дата обращения 21.06.2020 г.).

60. Коэффициентный финансовый анализ // https://afdanalyse.ru/publ/finansovuj_analiz/23 (дата обращения 18.03.2020 г.).

61. Кубышкин, И. Использование финансового анализа для управления компанией / И. Кубышкин // Корпоративный менеджмент //

http://www.cfin.ru/finanalysis/reports/finan_management.shtml# (дата обращения 06.04.2020 г.).

62. Ле, С.М. Теоретические основы анализа финансового состояния предприятия / С.М. Ле // Сайт электронной библиотеки «elibrary» // https://elibrary.ru/query_results.asp (дата обращения 28.03.2020 г.).

63. Мисюра, М.А. Оценка экономической целесообразности инвестиционных проектов / М.А. Мисюра, Д.Ю. Савон // Сайт электронной библиотеки «Киберленинка» // <https://cyberleninka.ru/article/n/otsenka-ekonomicheskoy-effektivnosti-investitsionnyh-proektov-almazodobyvayuschih-predpriyatiy> (дата обращения 20.06.2020 г.).

64. Никонова, Н.И. Эффективность проектов – давайте считать одинаково / Н.И. Никонова // Корпоративный менеджмент // https://www.cfin.ru/finanalysis/invest/cash_criteria.shtml (дата обращения 19.06.2020 г.).

65. ООО ТД «Металлург» // Информационный ресурс «За честный бизнес» // https://zachestnyibiznes.ru/company/ul/1097450000988_7450062850_OOO-TD-METALLURG (дата обращения 18.05.2020 г.).

66. ООО ТД «Металлург» // Информационный ресурс «Сбис» // <https://sbis.ru/contragents/7450062850/745701001> (дата обращения 18.05.2020 г.).

67. ООО ТД «Металлург» // Информационный ресурс «СПАРК» // <https://www.spark-interfax.ru/chelyabinskaya-oblast-asha/ooo-metallurg-inn-7450062850-ogrn-1097450000988-83c5553d6f30429d9c9c4ee977c76487> (дата обращения 18.05.2020 г.).

68. Оценка финансового состояния предприятия на базе годовой управленческой отчетности // https://www.profiz.ru/peo/12_2019/finansovuj_analiz/ (дата обращения 23.03.2020 г.).

69. Очередыко, Т.И. Сущность анализа финансового состояния предприятия и его применение в национальной практике / Т.И. Очередыко // Сайт электронной

библиотеки «elibrary» // <https://elibrary.ru/item.asp?id=21074885> (дата обращения 28.03.2020 г.).

70. Реконструкция футбольных полей // Сайт компании «Контактор» // <https://www.bamard-sport.ru/uslugi/rekonstruktsiya-stadionov/> (дата обращения 19.06.2020 г.).

71. Сабилов, С.И. Оценка инвестиционных проектов муниципальных предприятий: учебное пособие / С.И. Сабилов // <https://kpfu.ru/docs/F427937218/1.pdf> (дата обращения 18.06.2020 г.).

72. Савчук, В.П. Финансовая диагностика предприятия и поддержка управленческих решений / В.П. Савчук // Корпоративный менеджмент // URL:http://www.cfin.ru/finanalysis/reports/finan_management.shtml# (дата обращения 08.04.2020 г.).

73. Строительство футбольного поля под ключ // Сайт компании «Квинс Грасс Интернэшнл» // <https://queensgrass.ru/services/construction.html> (дата обращения 19.06.2020 г.).

74. Строительство футбольных полей // Сайт компании «Флор дизайн» // <https://www.sportsystems.ru/football.html> (дата обращения 19.06.2020 г.).

75. Толебаева, Ж.Б. Проблемы финансового анализа в современных условиях / Ж.Б. Толебаева // Сайт электронной библиотеки «elibrary» // https://elibrary.ru/query_results.asp (дата обращения 30.03.2020 г.).

ПРИЛОЖЕНИЯ

Приложение А. Бухгалтерский баланс ООО ТОРГОВЫЙ ДОМ «МЕТАЛЛУРГ»

Пояснения	Наименование показателя	Код	На 31.12.2019 г.	На 31.12.2018 г.	На 31.12.2017 г.
	Единица измерения: в тыс. рублей				
	АКТИВ				
	I. ВНЕОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ				
	Нематериальные активы	1110	-	-	-
	Результаты исследований и разработок	1120	-	-	-
	Нематериальные поисковые активы	1130	-	-	-
	Материальные поисковые активы	1140	-	-	-
	Основные средства	1150	4 981	5 060	4 139
	Доходные вложения в материальные ценности	1160	-	-	-
	Финансовые вложения	1170	-	-	-
	Отложенные налоговые активы	1180	-	-	-
	Прочие внеоборотные активы	1190	-	-	-
	Итого по разделу I	1100	4 981	5 060	4 139
	II. ОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ				
	Запасы	1210	28 159	24 042	22 245
	Налог на добавленную стоимость по приобретенным ценностям	1220	-	-	-
	Дебиторская задолженность	1230	23 138	42 915	32 720
	Финансовые вложения (за исключением денежных эквивалентов)	1240	7 500	10 000	15 500
	Денежные средства и денежные эквиваленты	1250	787	2 565	639
	Прочие оборотные активы	1260	32	27	24
	Итого по разделу II	1200	59 616	79 550	71 128
	БАЛАНС	1600	64 597	84 610	75 268
	ПАССИВ				
	III. КАПИТАЛ И РЕЗЕРВЫ				
	Уставный капитал	1310	10	10	10
	Собственные акции, выкупленные у акционеров	1320	-	-	-
	Переоценка внеоборотных активов	1340	-	-	-
	Добавочный капитал (без переоценки)	1350	-	-	-
	Резервный капитал	1360	-	-	-

Окончание приложения А

	Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)	1370	(73)	444	404
	Итого по разделу III	1300	(63)	454	414
	IV. ДОЛГОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА				
	Заемные средства	1410	-	-	-
	Отложенные налоговые обязательства	1420	-	-	-
	Оценочные обязательства	1430	-	-	-
	Прочие обязательства	1440	-	-	-
	Итого по разделу IV	1400	-	-	-
	V. КРАТКОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА				
	Заемные средства	1510	5 000	5 000	5 000
	Кредиторская задолженность	1520	59 040	78 649	69 229
	Доходы будущих периодов	1530	-	-	-
	Оценочные обязательства	1540	620	507	625
	Прочие обязательства	1550	-	-	-
	Итого по разделу V	1500	64 660	84 156	74 854
	БАЛАНС	1700	64 597	84 610	75 268

Приложение Б. Отчет о финансовых результатах

Пояснения	Наименование показателя	Код	За Январь - Декабрь 2019 г.	За Январь - Декабрь 2018 г.
	Единица измерения: в тыс. рублей			
	Выручка	2110	345 434	388 371
	Себестоимость продаж	2120	(317 775)	(358 493)
	Валовая прибыль (убыток)	2100	27 659	29 878
	Коммерческие расходы	2210	(23 996)	(23 075)
	Управленческие расходы	2220	-	-
	Прибыль (убыток) от продаж	2200	3 663	6 803
	Доходы от участия в других организациях	2310	-	-
	Проценты к получению	2320	-	-
	Проценты к уплате	2330	(800)	(800)
	Прочие доходы	2340	64	3 105
	Прочие расходы	2350	(2 651)	(7 721)
	Прибыль (убыток) до налогообложения	2300	276	1 387
	Текущий налог на прибыль	2410	(350)	(943)
	в т.ч. Постоянные налоговые обязательства (активы)	2421	-	-
	Изменение отложенных налоговых обязательств	2430	-	-
	Изменение отложенных налоговых активов	2450	-	-
	Прочее	2460	-	-
	Чистая прибыль (убыток)	2400	(74)	444
	Результат от переоценки внеоборотных активов, не включаемый в чистую прибыль (убыток) периода	2510	-	-
	Результат от прочих операций, не включаемый в чистую прибыль (убыток) периода	2520	-	-
	Совокупный финансовый результат периода	2500	(74)	444
	СПРАВОЧНО			
	Базовая прибыль (убыток) на акцию	2900	-	-
	Разводненная прибыль (убыток) на акцию	2910	-	-