

Министерство образования и науки Российской Федерации
Федеральное государственное автономное образовательное
учреждение высшего образования
«Южно-Уральский государственный университет
(Национальный исследовательский университет)»
Институт открытого и дистанционного образования
Кафедра «Управление и право»

РАБОТА ПРОВЕРЕНА

Рецензент

директор ООО «Золотой Дракон»

_____ К.В. Некрылов

_____ 2018 г.

ДОПУСТИТЬ К ЗАЩИТЕ

Заведующий кафедрой

_____ А.А. Демин

_____ 2018 г.

Анализ финансового состояния предприятия и разработка мероприятий по его
улучшению на примере ООО «Золотой Дракон»

ВЫПУСКНАЯ КВАЛИФИКАЦИОННАЯ РАБОТА

ЮУрГУ – 38.03.02.2018.28838 ВКР

Руководитель работы

доцент кафедры УиП

_____ Д.В. Подшивалов

_____ 2018 г.

Автор работы

студент группы ДО–456

_____ А.А. Каримова

_____ 2018 г.

Нормоконтролер

ст. преподаватель кафедры УиП

_____ Е.Н. Бородина

_____ 2018 г.

Челябинск 2018

АННОТАЦИЯ

Каримова А.А. Анализ финансового состояния предприятия и разработка мероприятий по его улучшению (на примере ООО «Золотой Дракон»). – Челябинск: ЮУрГУ, 2018 ДО–456, 79 с., 37 табл., 30 рис, библиогр. список – 61 наим., 2 прил., 13 плакатов формата А4.

Целью работы является – оценка финансового состояния и разработка направлений его совершенствования в рамках действующего предприятия (на примере ООО «Золотой Дракон»).

Во введении обосновывается актуальность выбранной темы, ставятся цель и задачи для её достижения, определяются объект, предмет и методы исследования, характеризуется структура исследования.

В первой главе рассматриваются ключевые понятия, сущность и методы оценки финансового состояния предприятия, укрупненные экспресс-методы, а также проводится анализ показателей, используемых для детализированного анализа финансового состояния.

Во второй главе характеризуются организационно-экономические и финансово-аналитические параметры действующей организации (на примере ООО «Золотой Дракон»), выявляются существующие тенденции и проблемы, препятствующие эффективному развитию.

В третьей главе разрабатываются направления совершенствования, проводится соответствующий анализ, выявляются резервы экономии и предлагается их эффективное вовлечение в работу ООО «Золотой Дракон».

В заключении работы приводятся основные теоретические выводы и практические рекомендации по совершенствованию деятельности предприятия на основе результатов оценки финансового состояния.

ОГЛАВЛЕНИЕ

ВВЕДЕНИЕ	7
1 ТЕОРЕТИЧЕСКИЕ ОСНОВЫ ОЦЕНКИ ФИНАНСОВОГО СОСТОЯНИЯ ПРЕДПРИЯТИЯ.....	9
1.1 Понятие, сущность и содержание оценки финансового состояния предприятия.....	9
1.2 Основные этапы оценки финансового состояния предприятия.....	12
1.3 Методики анализа финансовой устойчивости предприятия.....	18
2 ОЦЕНКА ФИНАНСОВОГО СОСТОЯНИЯ ООО «ЗОЛОТОЙ ДРАКОН»	26
2.1 Организационно-экономическая характеристика ООО «Золотой Дракон».....	26
2.2 Анализ финансового состояния предприятия ООО «Золотой Дракон».....	27
3 ОСНОВНЫЕ НАПРАВЛЕНИЯ УЛУЧШЕНИЯ ФИНАНСОВОГО СОСТОЯНИЯ ООО «ЗОЛОТОЙ ДРАКОН».....	58
3.1 Мероприятия по улучшению финансового состояния ООО «Золотой Дракон»	58
3.2 Оценка экономической эффективности предложенных мероприятий..	67
ЗАКЛЮЧЕНИЕ.....	71
БИБЛИОГРАФИЧЕСКИЙ СПИСОК.....	75
ПРИЛОЖЕНИЯ	
ПРИЛОЖЕНИЕ А. Бухгалтерский баланс ООО «Золотой Дракон»	78
ПРИЛОЖЕНИЕ Б. Отчет о прибылях и убытках ООО «Золотой Дракон»..	79

ВВЕДЕНИЕ

В настоящее время все больше предприятий сталкиваются с необходимостью оценки собственного финансового состояния для фиксирования существующих проблем и определения направлений их разрешения.

В первую очередь это связано с тем, что основным принципом функционирования в условиях рынка является самофинансирование в рамках которого организации различных отраслевых, масштабных и иных параметров самостоятельно распоряжаются собственными финансами осуществляя деятельность с несением всех рисков получения как прибыли, так и убытков.

Однако, как показывает практика – оценка финансового состояния в рамках действующего отечественного предприятия является достаточно сложным процессом, что усугубляется с одной стороны теоретической неподготовленностью кадров, а с другой – отсутствием практической базы ведения полноценных аналитических процедур, которые включают в себя ряд позиций.

1. Ретроспективное исследование сложившихся тенденций в рамках основных финансовых показателей.

2. Мониторинг факторов влияния на основные финансовые рычаги и инструменты.

3. Определение качественных и количественных параметров текущего и перспективного развития.

4. Установление основных функциональных параметров анализа, а также закрепление их за ответственными на всех уровнях управления предприятием.

5. Формирование отчета о текущем состоянии на конкретную дату или временной интервал.

6. Прочие операции, направленные на формирование объективных трендов, отражающих вариативные сценарии развития организации.

Таким образом, выбранная для исследования тема является актуальной и обладает признаками теоретической и практической значимости, позволяя предприятию выявить резервы повышения эффективности.

Целью выпускной квалификационной работы является – оценка финансового состояния и разработка направлений его совершенствования в рамках действующего предприятия (на примере ООО «Золотой Дракон»).

Для достижения данной цели необходимо решить ряд задач.

1. Охарактеризовать теоретические аспекты оценки финансового состояния предприятия.

2. Проанализировать методические основы оценки финансового состояния предприятия и определить наиболее приемлемые для рассматриваемой организации.

3. Определить организационно-экономические, а также финансово-аналитические параметры работы действующего предприятия (на примере ООО «Золотой Дракон»).

4. Охарактеризовать существующие проблемы работы действующего предприятия (на примере ООО «Золотой Дракон»).

5. Выявить направления совершенствования финансового состояния предприятия и оценить их эффективность (на примере ООО «Золотой Дракон»).

Объектом исследования в данной выпускной квалификационной работе является процесс оценки финансового состояния предприятия.

Предметом выпускной квалификационной работы являются приемы, методы и показатели, характеризующие процесс оценки финансового состояния предприятия.

Цель, задачи, объект и предмет выпускной квалификационной работы обусловили ее структуру.

Исследование включает в себя введение, три главы, заключение, список литературы и приложения.

Во введении обосновывается актуальность выбранной темы, ставятся цель и задачи для её достижения, определяются объект, предмет и методы исследования, характеризуется структура исследования.

В первой главе рассматриваются ключевые понятия, а также сущность и методы оценки финансового состояния предприятия, укрупненные экспресс-методы, показатели, используемых для детализированного анализа финансового состояния.

Во второй главе характеризуются организационно-экономические и финансово-аналитические параметры действующей организации (на примере ООО «Золотой Дракон»), выявляются существующие тенденции и проблемы, препятствующие эффективному развитию.

В третьей главе разрабатываются направления совершенствования, проводится соответствующий анализ, выявляются резервы экономии и предлагается их эффективное вовлечение в работу ООО «Золотой Дракон».

В заключении работы приводятся основные теоретические выводы и практические рекомендации по совершенствованию деятельности предприятия на основе результатов оценки финансового состояния.

Достоверность наиболее существенных результатов исследования обеспечивается использованием методической базы, соответствующей поставленной цели – применением стандартных философских методов, а также общенаучных и графических.

Информационную базу образуют нормативные документы (в основном кодексы, Федеральные и региональные законы, Положения по бухгалтерскому учету), труды отечественных и зарубежных экономистов: Шеремета А.Д., Ефимова О.В., Бланка И.А., Окушко А.В., Ченга Ф. Ли, Поукока А.Х. и других.

1 ТЕОРЕТИЧЕСКИЕ ОСНОВЫ ОЦЕНКИ ФИНАНСОВОГО СОСТОЯНИЯ ПРЕДПРИЯТИЯ

1.1 Понятие, сущность и содержание оценки финансового состояния предприятия

Оценка финансового состояния предприятия долгое время занимала лидирующую роль в системе планирования в командно-административной экономике.

В дальнейшем, при переходе на рынок, как сама система планирования, так и ее аналитическая основа были незаконно переведены на неприоритетные позиции.

Это привело к тому, что в первые годы перехода на рынок большинство хозяйствующих субъектов столкнулись с непреодолимыми проблемами, которые негативно сказались на их текущей деятельности, вплоть до банкротства.

Таким образом, на собственном печальном опыте убедившись, что аналитическая работа крайне важна, в настоящее время оценка финансового состояния является одной из самых популярных процедур, которые делают работу предприятия более предсказуемой и эффективной.

Однако, как показало исследование, в настоящее время отсутствует Единая трактовка понятия «финансовое состояние» и его методов.

Произведения В. В. Ковалева, Д. Ж. Дубровского, И. А. Бланка отсылают нас к пониманию финансового состояния «как финансового положения предприятия, которое характеризуется набором показателей, иллюстрирующих и контролирующих процесс формирования, распределения и использования его финансовых ресурсов» [12, 23, 34].

Соответственно, следует рассмотреть концепцию «финансовых ресурсов», которая впервые была введена в первый пятилетний план страны и которая включает баланс финансовых ресурсов.

Под финансовыми ресурсами в то время понимались средства, находящиеся в распоряжении государства, предприятий, учреждений, используемые для покрытия расходов и формирования целевых фондов и резервов [8].

Научное понятие категории «финансовые ресурсы» изначально тесно связанных с сущностью экономической категории «финансы»: распределение и перераспределение стоимости с помощью финансов обязательно сопровождается движением денежных средств, принимающих форму финансовых ресурсов [13].

Они формируются хозяйствующими субъектами и государством за счет различных видов денежных доходов и расходов и используются для расширения воспроизводства, материального стимулирования работников, удовлетворения социальных и иных потребностей общества [32].

Потенциально финансовые ресурсы создаются на стадии производства, когда создается новая стоимость, но фактическое формирование начинается только на стадии распределения, когда стоимость реализована и конкретные экономические формы реализованной стоимости разделяются на прибыль.

Следовательно, финансовые ресурсы являются материальными носителями финансовых отношений, а их формирование, использование и владение конкретным хозяйствующим субъектом, государством, являются практическим воплощением денежных отношений, возникающих в процессе распределения и перераспределения валового социального продукта и части национального богатства.

Соответственно, целью оценки финансового состояния предприятия является анализ финансовых результатов и перспектив развития хозяйствующего субъекта, а также экономическая диагностика существующего потенциала (рисунок 1.1).



Рисунок 1.1 – Сущность, цель и задачи оценки финансового состояния предприятия

Цели оценки финансового состояния можно классифицировать следующим образом [15]:

- ретроспективное исследование сложившихся тенденций в рамках основных финансовых показателей;
- мониторинг факторов влияния на основные финансовые рычаги и инструменты;
- определение качественных и количественных параметров текущего и перспективного развития;
- установление основных функциональных параметров анализа, а также закрепление их за ответственными на всех уровнях управления предприятием;
- формирование отчета о текущем состоянии на конкретную дату или временной интервал;
- прочие операции, направленные на формирование объективных трендов, отражающих вариативные сценарии развития организации.

Объектом оценки финансового состояния являются как непосредственно сами хозяйствующие субъекты, так и элементы, отражающие их деятельность в виде достигнутых и планируемых финансовых параметров, характеристик устойчивости, деловой активности, платежеспособности и ликвидности [14].

Предметом оценки финансового состояния предприятия являются этапы анализа, а также установление факторов влияния и взаимосвязей различных направлений работы (инвестиционной, операционной, финансовой) с достигаемыми результатами [24].

При осуществлении оценки финансового состояния предприятия, как правило, основываются на методиках анализа, что в дословном переводе означает разделение существующего функционала предприятия на отдельные стадии и установление причин текущего состояния через количественно-качественные процедуры исследования.

Как правило, это осуществляется путем индуктивного механизма работы от общего к частному, то есть путем движения от укрупненного рассмотрения параметров работы к частным характеристикам функционирования организации.

Все вышеозначенные итерации делаются для того, чтобы выявить существующие «узкие места», которые оказывают сдерживающее воздействие на эффективность хозяйствования, а также предложить обоснованное задействование имеющихся резервов.

Результатом вышеозначенных работ будет являться формирование базиса для составления обоснованных планов развития предприятия на краткосрочную и среднесрочную перспективу путем [9]:

- разработки напряженных норм и нормативов работы хозяйствующего субъекта;
- учета существующих резервов и градации степени их ликвидности и востребованности в производстве;
- объективной оценки используемости всех видов ресурсов предприятия;
- организации наиболее рационального распределения полномочий и ответственности при управлении финансовыми ресурсами;
- реализации наиболее обоснованного и экономически обусловленного варианта

плана при существующих вариативных подходах к ним.

При этом необходимо учитывать, что проведенное исследование финансового состояния предприятия, а также использование его результатов на перспективу не должно осуществляться только по принципу «план-факт», поскольку отечественная экономика отличается очень быстрой изменчивостью и как это требует более частого проведения анализа финансового состояния, так и соответствующей скорости разработки и принятия управленческих решений.

В итоге правомерно заключить, что оценка финансового состояния в настоящее время представляет собой исследование положения финансов предприятия, которое характеризуется совокупностью показателей, иллюстрирующих и контролирующих процесс формирования, распределения и использования его финансовых ресурсов.

Данная оценка играет ключевую роль для объективного развития предприятия, поскольку ее результаты закладываются в основу разрабатываемых краткосрочных и среднесрочных планов, а также показывает существующие резервы, используемые для повышения эффективности всех направлений деятельности хозяйствующего субъекта (инвестиционной, операционной и финансовой).

1.2 Основные этапы оценки финансового состояния предприятия

Оценка финансового состояния с точки зрения процессного подхода, то есть при определении основных составляющих элементов предполагает цепочку взаимосвязанных этапов и процедур, которые различными авторами трактуются по-разному.

И.А. Бланк упоминает четыре комплексных процедуры [12]:

- 1) выявление сложившихся тенденций на основе ретроспективного анализа;
- 2) формирование трендов и установление закономерностей развития;
- 3) определение ключевых желаемых параметров на перспективу;
- 4) установление взаимосвязи между имеющимися ресурсами и резервами с направлениями желаемого развития.

В.В. Ковалев, И. Ворс, В. И. Беседин, Д.А. Богомолов дополняют вышеозначенные процедуры и детализирует их определенным образом [32].

1. Установление особенностей предприятия [10]:

- масштабных;
- отраслевых;
- организационных;
- экономических;
- производственных;
- структурных.

2. Проведение анализа с горизонтом 2–3 года до момента принятия решения на перспективу [16]:

- финансового;

- ликвидности;
- платежеспособности;
- деловой активности.

3. Разработка стратегических направлений и параметров развития [19]:

- в производственной сфере;
- в сфере закупа сырья и материалов;
- в области сбытовой политики.

4. Разработка тактических направлений и параметров развития [10]:

- в производственной сфере;
- в сфере закупа сырья и материалов;
- в области сбытовой политики;

5. Определение факторов и резервов повышения эффективности хозяйствования [11]:

- в производственной сфере;
- в сфере закупа сырья и материалов;
- в области сбытовой политики.

По нашему мнению, оптимальный является подход, в рамках которого оценка финансового состояния предполагает выполнение комплексных этапов.

Первый этап – это установление элементного состава оценки финансового состояния (что позволяет в дальнейшем формализовать эту процедуру и разработать соответствующий нормативный внутрикорпоративный акт, содержащий основные правила и ответственность):

- цели;
- задач;
- объектов;
- предмета;
- функций;
- принципов;
- методов;
- субъектов;
- эффективности оценки финансового состояния предприятия;
- характеристик ответственности.

Предлагаемый элементный состав является типовым для оценочных процедур, однако для оценки финансового состояния мы адаптируем его следующим образом.

Цель и задачи оценки финансового состояния достаточно детально были описаны в предыдущем пункте данной квалификационной работы.

В качестве объекта оценки финансового состояния предлагаем рассматривать как непосредственно сам хозяйствующий субъект, так и основные параметры его работы в тесной взаимосвязи с исполнителями, ответственными за то или иное подразделение и операцию. При этом в качестве контрольных параметров будут выступать как абсолютные показатели, рассматриваемые во временном горизонте

2–3 года до момента принятия решения, так и относительные, сравниваемые в динамике с нормативами [20].

В качестве предмета оценки финансового состояния применительно к практике правомерно рассматривать основные группы как общепринятых, так и управленческих групп показателей [31]:

- финансовых;
- ликвидности;
- платежеспособности;
- деловой активности;
- степени достижимости поставленных планов;
- порядка выполнения коэффициентов индивидуальной эффективности;
- характеристик функциональной подчиненности.

Функции оценки финансового состояния предприятия сводятся к ряду пунктов.

1. Исследование сложившихся тенденций в рамках основных финансовых показателей [35].

2. Мониторинг факторов влияния на основные финансовые рычаги и инструменты [40].

3. Определение качественных и количественных параметров текущего и перспективного развития [30].

4. Установление основных функциональных параметров анализа, а также закрепление их за ответственными на всех уровнях управления предприятием [5].

5. Формированию отчета о текущем состоянии на конкретную дату или временной интервал [59].

6. Прочим операциям, направленным на формирование объективных трендов, отражающих вариативные сценарии развития организации [6].

Принципы оценки финансового состояния предполагают установление правил, которые неукоснительно должны исполняться при его осуществлении, поскольку в противном случае произойдут нарушения, приводящие к его необъективности.

1. Принцип непрерывности, которые формирует скользящий характер оценки в виде непрекращающихся в той или иной степени аналитических процедур по разным параметрам, что можно автоматизировать путем ежедневного подытоживания достигнутых результатов в виде аналитической справки, предоставляемой руководству подразделениями [50].

2. Принцип распределения ответственности – означает необходимость установления адресной ответственности как за разработанные норма, так и за их исполнение, что можно стимулировать путем установления надбавок или штрафов за их выполнение (невыполнение) [42].

3. Принцип комбинированного движения аналитической информации – предполагает, что стратегические параметры работы предприятия, формируемые руководством в дальнейшем корректируются с учетом данных, предоставляемых от производственных подразделений (таким образом получают объективные параметры работы, которые с одной стороны учитывают все факторы и резервы

от рабочих мест, а с другой – направлены на максимальное приближение к лоббируемой руководством долгосрочной стратегии) [51].

Методы оценки финансового состояния являются достаточно типовыми и рассматриваются в следующем пункте данной работы [41].

Субъект оценки финансового состояния представляет собой лицо, которое осуществляет постоянное наблюдение за исполнением как заданных параметров работы предприятия, так и своевременную их корректировку с учетом изменений, которые наблюдаются вне предприятия и изнутри [36].

Данный субъект может быть специально нанятым специалистом-аналитиком, или привлечен на условиях аутсорсинга от аудиторской компании.

Порядок определения эффективности оценочных процедур, по нашему мнению, представляет собой адаптацию стандартной методики в виде сравнения достигнутых результатов с осуществленными затратами на их получение.

В качестве результатов оценки В. В. Галасюк правомерно рассматривает [17]:

- 1) величину выявленных и задействованных резервов;
- 2) объем достигнутой в результате рационализации экономии;
- 3) качественные характеристики измененные положительно по результатам оценки финансового состояния.

К основным группам затрат на осуществление оценки финансового состояния данным автором предлагается относить [18]:

- 1) заработную плату субъект оценочной деятельности;
- 2) отчисления, связанные с оплатой труда субъекта оценочной деятельности;
- 3) затраты на оборудование рабочего места;
- 4) организационные и прочие затраты на повышение квалификации;
- 5) прочие затраты.

Предлагаемый элементный состав оценки финансового состояния предприятия позволяет базироваться на использовании специальных характеристик, по которым будет оцениваться результативность работы данной системы.

Вторым этапом будет организация непосредственно процедуры оценки финансового состояния, что предполагает:

- 1) определение степени глубины с учетом текущего состояния и тенденций его изменения [4];
- 2) характеристика существующих проблем как в рамках оценки финансового состояния предприятия, так и комплексно [19];
- 3) определение прикладных и узкоспециализированных целей оценки финансового состояния [36];
- 4) определение наиболее подходящих методов анализа, а также участвующих в нем подразделений с указанием ответственных [25];
- 5) выявление требуемых типов и объемов информации для проведения качественно и объективной оценки [52];
- 6) автоматизация процесса оценки финансового состояния [43].

Итогом данного этапа является детализированная система показателей с помощью которых характеризуется текущее состояния рассматриваемого субъекта оценки.

В рамках третьего этапа осуществляется непосредственно:

- 1) сбор информации от подразделений [3];
- 2) агрегирование информации по соответствующим направлениям оценки [53]:
 - финансовым;
 - ликвидности;
 - платежеспособности;
 - деловой активности;
 - степени достижимости поставленных планов;
 - порядка выполнения коэффициентов индивидуальной эффективности;
 - характеристик функциональной подчиненности и исполнения должностных обязанностей.
- 3) выявление динамики и соответствия нормативам [44].

На четвертом этапе осуществляется проверка достоверности информации, что могут осуществлять привлеченные сотрудники аудиторской компании для обеспечения объективности и беспристрастности сделанных выводов и предложенных рекомендаций [53].

Осуществляется оценка [45]:

- 1) полноты предоставленных данных;
- 2) своевременности предоставления;
- 3) правильности как первичной информации, так и арифметических действий над ней;
- 4) соответствия установленным формам и нормативам;
- 5) сводимости и сопоставимости показателей.

На пятом этапе осуществляются непосредственно расчеты, связанные с формированием трендов и установлением закономерностей развития предприятия.

В рамках шестого этапа осуществляется ряд процедур.

1. Сравнительный анализ как в динамике по всему хозяйствующему субъекту, так и по отдельным его подразделениям [37].

2. Факторный анализ – с целью определения как внешних, так и внутренних сил влияния на результаты работы хозяйствующего субъекта [26].

3. Выявление резервов, задействование которых положительно скажется на эффективности хозяйствования предприятия [54].

На седьмом этапе разрабатываются мероприятия по использованию выявленных резервов [46].

Такая последовательность выполнения аналитических исследований является наиболее целесообразной с точки зрения теории и практики анализа финансового состояния предприятия, поскольку это обеспечивает:

- 1) объективность выявленных тенденций и закономерностей;
- 2) сопоставимость данных в динамике;
- 3) установление адресной ответственности;
- 4) определение возможного ущерба при нарушении функций оценки.

Таким образом, основные этапы оценки финансового состояния представляют собой систему, способствующую получению полноценной и объективной

информации о текущей работе и перспективах функционирования хозяйствующего субъекта (таблица 1.1).

Таблица 1.1 – Основные этапы оценки финансового состояния предприятия

Название этапа	Содержание
Целеполагание	Определение: объектов, целей, задач, составление плана аналитической работы.
Разработка системы синтетических и аналитических показателей, с помощью которых характеризуется объект оценки.	Оценка финансового состояния включает в себя систему следующих показателей: – абсолютные показатели прибыли, выручки, издержек; – относительные показатели рентабельности; – рыночной устойчивости, ликвидности баланса, платежеспособности организации; – эффективности использования собственного капитала; – эффективности использования заемных средств; – эффективности авансирования капитала – инвестиционный анализ; – экономической диагностики финансового состояния организации и рейтинговой оценки организации-эмитента.
Информационное обеспечение	Источником информации для оценки финансового состояния являются бухгалтерский и управленческий учет, статистический учет и данные разовых статистических наблюдений
Трендовый анализ	Происходит сравнение каждой позиции отчетности с рядом предшествующих периодов и определение тренда, основной тенденции динамики показателя, очищенной от случайных колебаний и индивидуальных особенностей отдельных периодов.
Факторный анализ	Анализ влияния отдельных факторов на результативный показатель с помощью детерминированных или стохастических приемов исследования.
Выявление перспективных резервов повышения эффективности производства	Под резервами понимают неиспользованные возможности снижения текущих и авансированных затрат. Устранение различного рода потерь в производстве и нерациональных затрат является важнейшим направлением использования резервов.
Разработка мероприятий по использованию резервов	Оценка резервов экономии и определение направлений их наиболее эффективного использования

Следовательно, предлагаемая система оценки финансового состояния включает в себя 7 основных этапов, способствующих полноценной оценке финансового состояния предприятия:

- 1) на первом этапе уточняются объекты, цель и задачи анализа, составляется план аналитической работы;
- 2) на втором этапе разрабатывается система синтетических и аналитических показателей, с помощью которых характеризуется объект анализа;
- 3) на третьем этапе собирается и подготавливается к анализу необходимая информация (проверяется ее точность, приводится в сопоставимый вид);
- 4) на четвертом этапе проводится сравнение фактических результатов хозяйствования с показателями плана отчетного периода, фактическими данными

прошлых периодов, с достижениями ведущих предприятий, средними по отрасли или иными;

5) на пятом этапе выполняется факторный анализ: выделяются факторы и определяется их влияние на результат;

6) на шестом этапе выявляются неиспользованные и перспективные резервы повышения эффективности производства;

7) на седьмом этапе происходит оценка результатов хозяйствования с учетом действия различных факторов и выявленных неиспользованных резервов, разрабатываются мероприятия по их использованию.

1.3 Методики анализа финансовой устойчивости предприятия

В настоящее время отсутствует единый подход к анализу финансового состояния предприятия с точки зрения используемых методов и показателей.

При этом, на наш взгляд, целесообразно использовать стандартный подход Голубевой С. С., согласно которому «для оптимального выбора одного или нескольких методов анализа необходимо различать его последовательность, характеризующуюся качественными элементами методологического подхода [21]:

- комплекс,
- структурно-функциональный,
- программно-целевой,
- мультипликативный,
- социально-нормативная,
- ресурсосберегающий,
- динамический».

Одним из проблемных вопросов в рассмотренных источниках литературы является классификация используемых методов, на основе обобщения выделены четыре группы.

1. Расчетно-аналитические, к которым относятся балансовые, нормативные, инженерно-экономические и другие [33].

2. Графически-аналитический, такой как экстраполяция (тренд), сетевой, регрессионный и аналитический методы корреляции трендов и др. [22].

3. Экономико-математические, в том числе методы линейного, нелинейного и динамического программирования, модели теории игр и теории массового обслуживания и другие [38].

4. Эвристические, включающие методы экспертной оценки (индивидуальной, коллективной, системной, массовой и др.), а также метод сценариев [27].

Методы и модели оценки финансового состояния можно отнести методы и модели стратегического анализа, подробно описаны в зарубежной и отечественной литературе.

При поиске оптимального сегмента рынка или ниши в научной литературе рекомендуется использовать два метода.

1. Концентрированный метод (метод «Муравей»).

В этом случае выполняется последовательная (из одного сегмента в другой) операция поиска.

Первый метод не очень быстрый, однако не требует значительных затрат и является достаточно эффективным [39].

Сначала осваивается один сегмент рынка, затем следующий и так далее, пока не будут исследованы все сегменты.

2. Дисперсный метод нахождения оптимального сегмента рынка (метод «Стрекоза») является методом проб и ошибок [28].

Данный метод предполагает, что компания войдет в максимально возможное количество сегментов рынка.

Выбор моделей оценки финансового состояния хозяйствующего субъекта предполагает рассмотрение всех аспектов работы предприятия.

Модель жизненного цикла продукта лежит в основе анализа динамики рынка и служит ориентиром для выбора соответствующей стратегии в рамках оценки финансового состояния [47].

Портфельные модели финансового анализа широко используются в рыночной экономике.

Данная модель, помимо ясности представления стратегических целей предприятия, обладает тем преимуществом, что позволяет принимать решения о позициях на рынке и распределять средства между средствами экономического планирования.

Однако данная модель имеет ряд существенных недостатков, которые препятствуют ее эффективному использованию.

1. Неопределенность определения рынка с незначительным изменением может привести к существенным изменениям в определении доли фирмы и результаты анализа [55].

2. Высокие темпы роста не представляют собой единственную существенную характеристику и не главный показатель привлекательности отрасли [48]

3. Значение доли рынка в анализе доходности предприятия сильно преувеличено [42].

4. Модель не работает в отраслях с низким уровнем конкуренции или с небольшими объемами производства [61].

Основные модели и методические подходы к оценке финансового состояния классифицируются по различным признакам. Содержательная модель методологии оценки финансового состояния предприятия представлена на рисунке (рисунок 1.2).



Рисунок 1.2 – Содержательная модель методологии оценки финансового состояния предприятия

Чтобы разобраться и правильно оценить взаимосвязи, взаимодействие и взаимообусловленность всех подразделений организации, видов ее деятельности и достаточно сложную систему планов, процесс планирования нужно организовать и формализовать.

Следовательно, необходимо дополнить содержательную модель оценки финансового состояния характеристик различных методов, используемых в ее рамках.

На основании обобщения мнений отечественных и зарубежных теоретиков и практиков оценки финансового состояния были определены плюсы и минусы каждого из вышеозначенных способов оценки финансового состояния предприятия.

Рассмотрим анализ достоинств и недостатков положения методов и опыта оценки финансового состояния (таблица 1.2).

Таблица 1.2 – Анализ достоинств и недостатков положений методов и опыта оценки финансового состояния

№ п/п	Название методов и элементов опыта	Достоинства	Недостатки
1	Разработка сценариев, основной метод АСР в частности «Здоровая ферма», АО «Ариант»	Как правило, сценарии представляют собой качественное описание, хотя и детализированное, содержащее отдельные количественные оценки	Малая степень количественной оценки стратегической ситуации развития
2	Построение модели, применяется в основном в нефтегазовой отрасли: АО «Газпром»	Позволяют определить возможности реализации теоретических предположений на практике	Количественное определение параметров модели затруднено
3	Прогностические методы применяется в планово-экономических отделах АО «Чебаркульская птица», ООО «Индиана»	Позволяют определить вероятность развития стратегической ситуации	Не обладают высокой точностью, не учитывают в прогнозе многих факторов
4	Экономико-математические методы, применяется в основном в области инвестиционного планирования: Национальный проект «Образование», Компания UFS	Дают высокую степень количественной оценки стратегической ситуации развития	Качественная интерпретация полученных данных имеет слишком много вариантов толкования
5	Экспертные методы, применяется при опросах маркетинговой деятельности, а также планирования и прогнозирования: ТС «Пятерочка»	Позволяют оценить перспективы стратегического развития на основе имеющегося опыта других организаций	Мало учитывают специфику конкретной организации

Оценка финансового состояния должна описывать три составляющие:

- 1) начальное состояние бизнеса,
- 2) желаемое состояние бизнеса (финал),
- 3) означает соединение этих двух состояний.

В процессе оценки финансового состояния выделяются три основных этапа-определение целей, стратегический анализ и формирование стратегических вариантов.

Детализация, внедрение и контроль результатов, хотя они и представляют собой важные этапы процесса, как таковые не планируются.

Эти этапы являются более логичным продолжением оценки финансового состояния предприятия и подготовки к новому управленческому циклу его развития.

Маркетинговая стратегия представляет собой элемент стратегии предприятия, направленный на разработку, производство и доведение до покупателя товаров и услуг, максимально отвечающих его потребностям.

Такие авторы, как Т. Саати и В. Е. Хруцкий, выделяют стратегию [49, 60]:

- 1) привлечение покупателей;
- 2) продвижение продукта.

Маркетинговая стратегия позволяет компании направлять свои (всегда ограниченные) ресурсы и усилия на дальнейшее увеличение продаж и повышение конкурентных преимуществ.

Существует три маркетинговые стратегии.

1. Маркетинговые стратегии предприятий, основанные на рыночном превосходстве.

2. Инновационные маркетинговые стратегии (первопроходцы, вторые места, отставание).

3. Стратегии роста маркетинга (горизонтальная интеграция, вертикальная интеграция, диверсификация, интенсификация) [20].

Таким образом, на процесс оценки финансового состояния влияет ряд факторов, среди которых целесообразно выделить субъективные и объективные факторы.

Выбор методов оценки финансового состояния зависит от степени насыщенности рынка и возможности предприятия постоянно обновлять производство.

Соответственно, правомерно обобщить существующие методы на две большие группы-расширенный анализ и детальный анализ.

А также уточнить в направлениях проводимых исследований в рамках предприятия.

При изучении финансовой устойчивости функционирующего хозяйствующего субъекта следует руководствоваться вариантами, представленными в таблице (таблица 1.3).

Таблица 1.3 – Сводная таблица показателей по типам финансовых ситуаций

Возможные варианты (N)	Изменение собственных оборотных средств	Изменение собственных доходов	Изменение объема издержек	Тип финансовой устойчивости
1	+	+	+	Абсолютная устойчивость
2	–	+	+	Нормальная устойчивость
3	–	–	+	Неустойчивое финансовое положение
4	–	–	–	Кризисное финансовое положение

Соответственно, для детального представления о вышеозначенных изменениях используются показатели абсолютной и нормальной устойчивости.

На практике же можно применять разные методики анализа финансовой устойчивости предприятия, в том числе и коэффициенты устойчивости, независимости, обеспеченности и маневренности (таблица 1.4).

Таблица 1.4 – Показатели финансовой устойчивости

Показатели	Характеристика	Норматив
Коэффициент финансовой устойчивости	Показывает, какая часть активов финансируется за счет устойчивых источников	0,6
Коэффициент автономии (финансовой независимости)	Показывает удельный вес собственных средств в общей сумме источников финансирования	0,4–0,6
Коэффициент обеспеченности собственными средствами	Показывает, какая часть оборотных активов финансируется за счет собственных средств	0,1–0,5
Коэффициент обеспеченности запасов собственными средствами	Показывает, какая часть запасов и затрат финансируется за счет собственных источников	0,6–0,8
Коэффициент маневренности собственного капитала	Указывает на степень мобильности (гибкости) использования собственных средств предприятия	0,5

Анализ ликвидности баланса заключается в сравнении активов, сгруппированных по степени ликвидности и расположенных в порядке убывания скорости их обращения в денежные активы, с обязательствами предприятия, сгруппированных по срокам погашения и расположенных в порядке возрастания сроков их возможной реализации.

Суть анализа ликвидности заключается в изучении скорости обращения активов компании в денежной форме, при необходимости единовременного полного погашения обязательств по требованию контрагентов и кредиторов предприятия.

Этот процесс важен с точки зрения стабильности предприятия, так как является первичным выражением платежеспособности предприятия и обеспечивает автономность и независимость хозяйствующего субъекта от внешних врагов и конкурентов.

Все активы предприятия в зависимости от степени ликвидности, то есть скорости превращения в денежные средства, можно разделить на несколько групп (таблица 1.5):

Таблица 1.5 – Группы актива и пассива предприятия

A1	Наиболее ликвидные активы	П1	Наиболее срочные обязательства
A2	Быстрореализуемые активы	П2	Краткосрочные пассивы
A3	Медленно реализуемые активы	П3	Долгосрочные активы
A4	Труднореализуемые активы	П4	Постоянные пассивы

Платежеспособность предприятия оценивается по показателям, представленным в таблице 1.6.

Таблица 1.6 – Нормативные финансовые коэффициенты платежеспособности

Показатели	Характеристика	Нормативные значения
Общий показатель платежеспособности	Осуществляется оценка изменения финансовой ситуации с точки зрения ликвидности	< 1
Коэффициент абсолютной ликвидности	Показывает, какую часть краткосрочной задолженности предприятие может погасить в ближайшее время за счет денежных средств и краткосрочных ценных бумаг	0,1–0,7
Коэффициент критической ликвидности	Показывает, какая часть краткосрочных обязательств предприятия может быть немедленно погашена за счет средств на различных счетах, в краткосрочных ценных бумагах, а также поступлений по расчетам с дебиторами	0,7–1,2
Коэффициент текущей ликвидности	Показывает, какую часть текущих обязательств по кредитам и расчетам можно погасить, мобилизовав все оборотные средства	1,0–3,0
Коэффициент маневренности	Показывает, какая часть функционирующего капитал обездвижена в производственных запасах и долгосрочной дебиторской задолженности	$\geq 0,5$
Коэффициент обеспеченности собственными средствами	Характеризует наличие собственных оборотных средств у предприятия, необходимых для её финансовой устойчивости	0,1–0,5

В ходе анализа каждый из приведенных коэффициентов в таблице б рассчитываются на начало и на конец периода.

Таким образом, правомерно отметить, что в настоящее время отсутствует единый подход к набору методов и показателей оценки финансового состояния предприятия, при этом правомерно выделить две группы, согласно которым осуществляется первичный анализ и оценка устойчивости хозяйствующего субъекта:

- 1) укрупненная оценка финансового состояния;
- 2) детализированная оценка финансового состояния.

Внутри этих двух групп используются различные методики, которые вертикально, горизонтально, факторно и трендово помогают определить:

- прошлое,
- настоящее,
- будущее.

В рамках вышеозначенных методов анализ проводится по относительным и абсолютным показателям:

- финансовым;
- ликвидности;
- платежеспособности;
- деловой активности;
- степени достижимости поставленных планов.

Выводы по разделу 1

Оценка финансового состояния в настоящее время представляет собой исследование финансового положения предприятия, которое характеризуется набором показателей, иллюстрирующих и контролирующих процесс формирования, распределения и использования его финансовых ресурсов.

Данная оценка играет ключевую роль для объективного развития предприятия, так как ее результаты лежат в основе разработанных краткосрочных и среднесрочных планов, а также показывают имеющиеся резервы, используемые для повышения эффективности всех видов деятельности хозяйствующего субъекта (инвестиционной, операционной и финансовой).

Система финансовой оценки включает 7 основных этапов, способствующих полной оценке финансового состояния предприятия.

1. На первом этапе уточняются объекты, цель и задачи анализа, составляется план аналитической работы.

2. На втором этапе разрабатывается система синтетических и аналитических показателей, с помощью которых характеризуется объект анализа.

3. На третьем этапе осуществляется сбор и подготовка необходимой информации для анализа (проверяется ее точность, приводится в сопоставимой форме).

4. На четвертом этапе фактические результаты управления сравниваются с показателями плана отчетного периода, фактическими данными предыдущих периодов, с достижениями ведущих предприятий, средними отраслевыми и другими показателями.

5. На пятом этапе проводится факторный анализ: выявляются факторы и определяется их влияние на результат.

6. Шестой этап представляет собой выявление неиспользуемых и перспективных резервов повышения эффективности производства.

7. На седьмом этапе, результаты управления оцениваются с учетом действия различных факторов и выявленных неиспользованных резервов, разрабатываются мероприятия по их использованию.

В настоящее время, как правило, используется либо консолидированная, либо детальная оценка финансового состояния предприятия, при этом правомерно выделить следующие группы абсолютных и относительных показателей:

- финансовый;
- ликвидности;
- платежеспособности;
- деловая активность;
- степень достижимости поставленных целей.

2 ОЦЕНКА ФИНАНСОВОГО СОСТОЯНИЯ ООО «ЗОЛОТОЙ ДРАКОН»

2.1 Организационно-экономическая характеристика ООО «Золотой Дракон»

Дипломный проект выполнен с интересом ИП Некрылова К.В., который в рамках своей деятельности, выступил соучредителем ООО «Золотой Дракон». В связи с этим объектом исследования является финансово-хозяйственная деятельность ресторана доставки ООО «Золотой Дракон».

Местонахождение и юридический адрес ООО «Золотой Дракон»: Челябинская область, г. Снежинск, улица 40 Лет Октября, дом 15, телефон 8(35146)62868. Ресторан размещен на арендованных 152 кв. м. Помещение располагается в городе Снежинске, имеет все необходимые коммуникации и пути подъезда.

Рассмотрим организационную структуру управления ООО «Золотой Дракон» (рисунок 2.1).

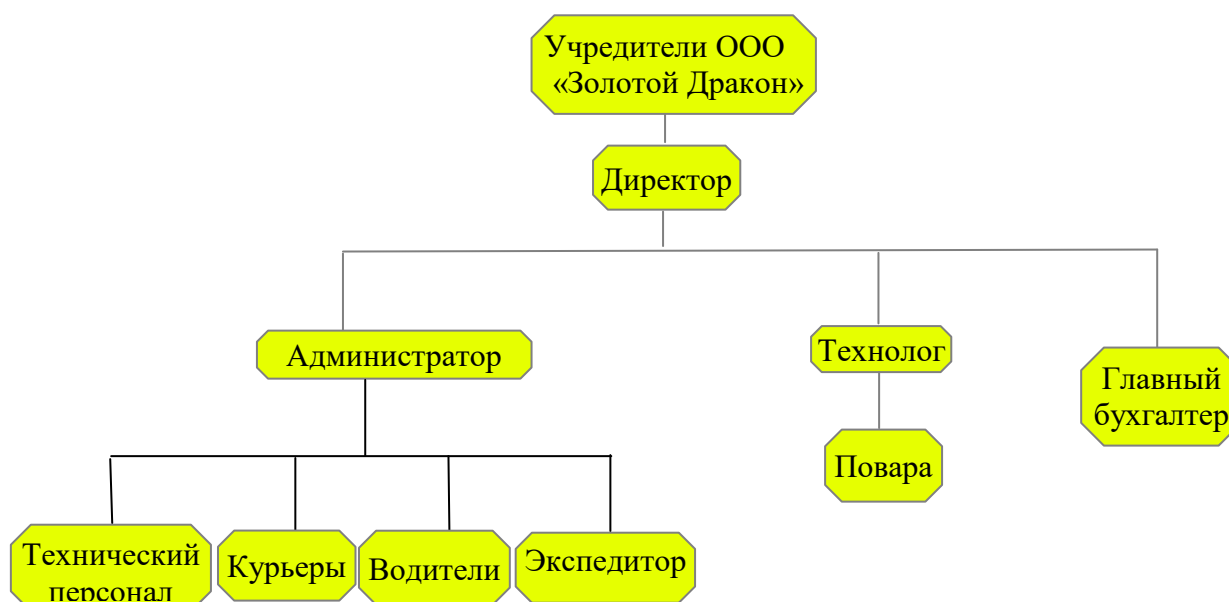


Рисунок 2.1 – Организационная структура ООО «Золотой Дракон»

Возглавляет работу ресторана директор, который назначается учредителями общества. Он несет полную ответственность за реорганизацию хозяйственной деятельности ресторана, исполнение договоров и соглашений, рассматривает жалобы.

Порядок работы в соответствии с представленной организационной структурой представляет собой циклический процесс, состоящий из нескольких управленческих процессов.

Технолог курирует работу цеха по изготовлению готовой пищевой продукции.

Повар ООО «Золотой Дракон» разрабатывает меню и формирует блюда в соответствии с заказом.

Администратор организует работу по обеспечению и продаже-доставке той продукции, которая будет изготовлена по заказу цеху изготовления пищевой продукции ООО «Золотой Дракон».

Технический персонал отвечает за электрику и интернет-ресурсы, задействованные в процессе получения заказа и его приготовления для дальнейшей доставки.

Курьеры ООО «Золотой Дракон» наняты в нескольких службах доставки и обеспечивают максимальную скорость и качество транспортирования готовой продукции от цеха изготовления до потребителя.

Основной деятельностью ресторана является доставка еды на заказ. Целевая аудитория – это молодежь 18–30 лет, студенты, семьи с детьми.

Кухня представлена японскими, китайскими и европейскими блюдами. Так же в меню имеются десерты и выпечка собственного производства. В ассортименте представлен богатый ассортимент безалкогольных напитков.

Главным образом, как показывает практика, основу заказов составляют суши, пицца, салаты, супы и пасты.

Меньшим спросом пользуются торты, пирожное, пироги, выпечка и безалкогольные напитки.

Достаточно редко заказывают жульены и блюда во фритюре.

Ресторан находится на первом этаже спортивного комплекса. Общая площадь кухни и подсобных помещений 152 кв. м. Помещение полностью соответствует нормативно-техническим и санитарно-гигиеническим требованиям для размещения предприятия общественного питания.

Доставка товаров в ресторан «Золотой Дракон» ведется централизованным и децентрализованным способами.

В основном используют централизованный способ доставки, когда поставщики своими силами и средствами поставляют товар или на главный склад, или на склад ресторана.

Этот способ позволяет ресторану снизить транспортные услуги.

Децентрализованный способ поставки предполагает использование своего транспорта, ресторан, использует только для того, чтобы перевозить товары с главного склада на склад ресторана.

2.2 Анализ финансового состояния предприятия ООО «Золотой Дракон»

Для проведения анализа финансового состояния рассматриваемого общества с ограниченной ответственностью «Золотой Дракон» преобразуем бухгалтерский баланс в аналитический, который отличается от официального баланса упрощенной, сжатой формой с указанием только крупных статей, наглядно представленной динамикой актива и пассива на двухлетний период.

Предлагаемый вариант исследования финансового состояния предприятия отличается с одной стороны классическим видом, а с другой – удобным и наглядным подходом, отражающим состояние внеоборотных и оборотных активов как по структуре, так и в рамках двухлетнего интервала времени 2016 года по 2017 год.

Ниже представлен Актив баланса ООО «Золотой Дракон» за два отчетных года (таблица 2.1).

Таблица 2.1 – Актив баланса ООО «Золотой Дракон»

Наименование	Код стр.	Сумма (тыс. руб.)				Превышение (снижение)	
		2016	Показатель строки / на актив баланса *100%	2017	Показатель строки / на актив баланса *100%	Сумма (тыс. руб.)(Гр.5-гр.3)	Удельный вес % (гр 6- гр4)
1	2	3	4	5	6	7	8
I. Внеоборотные активы	1110	32	1	24	0,3	-8	-0,7
Основные средства	1150	2	0,06	59	0,8	57	0,7
Незавершенное строительство		-	-	110	1,5	110	1,5
Долгосрочные финансовые вложения	1170	-	-	-	-	-	-
Итого по разделу I	1100	34	1,06	193	2,6	159	1,54
II. Оборотные активы	1210	3056	96,9	6527	89	3471	-7,9
Запасы							
Дебиторская задолженность (долгосрочная)	1230	7	0,2	600	8,2	593	8
Дебиторская задолженность (краткосрочная)	1240	34	1,1	-	-	-34	1,1
Денежные средства	1250	22	0,7	6	0,08	-16	-0,6
Итого по разделу II	1200	3119	98,9	7139	97,3	4020	-1,6
Баланс по активу	1600	3153	100	7332	100	4179	-

Согласно данным таблицы 2.1 активы организации в 2017г. увеличились на 4179 тыс. руб. и обеспечивают рост имущественного потенциала ООО «Золотой Дракон», увеличивая его рыночную активность.

Сумма оборотных активов в 2017 году превышает сумму внеоборотных в активов в 2,8 раза.

В составе внеоборотных активов за анализируемый период произошли изменения:

- основные средства увеличились на 57 тыс. руб., их доля в структуре активов увеличилась на 0,7 %;
- нематериальные активы сократились на 8 тыс. руб., доля их в структуре активов снизилась на 0,7 %.

Сумма оборотных активов за анализируемый период увеличилась на 3471 тыс. руб., их доля в общей сумме активов уменьшилась на 7,9 %.

Дебиторская задолженность в 2017 году увеличилась на 593 тыс. руб., ее доля в составе активов увеличилась на 8 %.

Структура активов в 2016 году отражена на диаграмме (рисунок 2.2).

доля в общей структуре актива баланса (%)

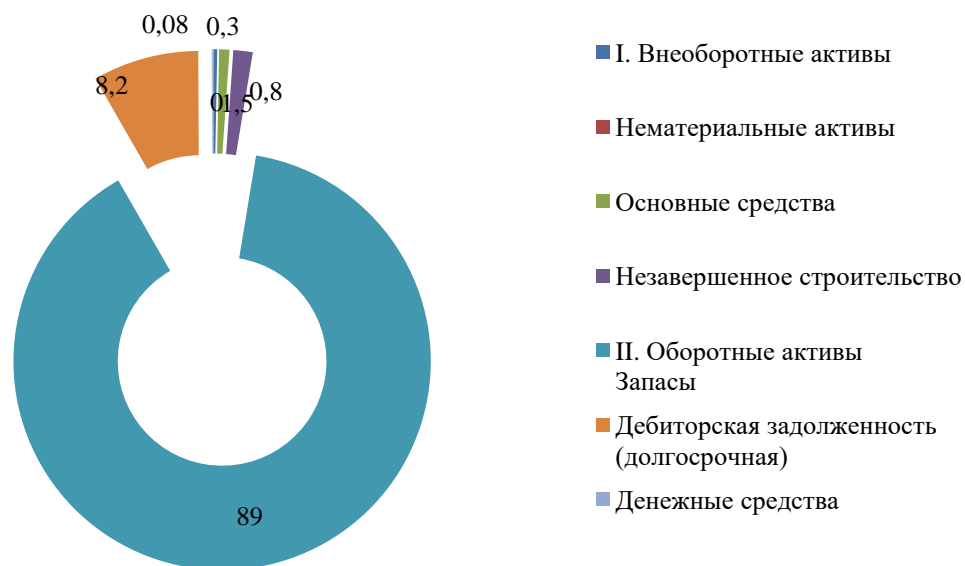


Рисунок 2.2 – Диаграмма структуры баланса в 2016 году

В результате изменилась структура валюты баланса:

- 1) 78,6 % валюты формируется за счет собственных источников средств (вместо 74,3 % на начало периода)
- 2) 21,4 % за счет заемных (вместо 25,7 %).

В составе собственного капитала изменения вызваны получением прибыли за отчетный год в сумме 462 тыс. руб.

Сумма краткосрочных обязательств в 2017 году (кредиторская задолженность) возросла на 304 тысяч рублей, доля их уменьшилась на 10,33 %.

Структура активов рассматриваемого предприятия в 2017 году отражена на диаграмме (рисунок 2.3).

доля в структуре актива баланса (%)

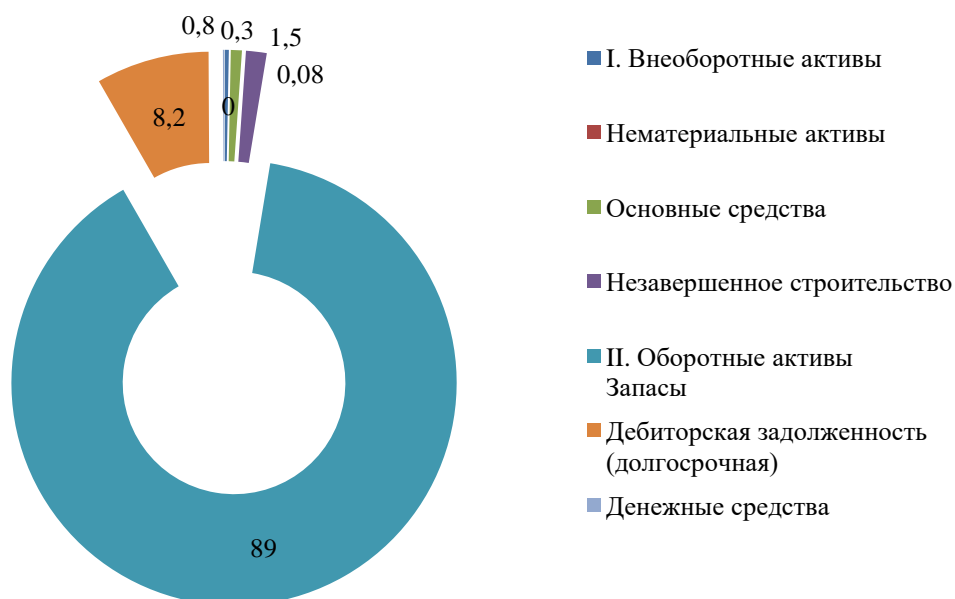


Рисунок 2.3 – Диаграмма структуры баланса в 2017 году

Таким образом, в ООО «Золотой Дракон» в структуре активов преобладают оборотные активы.

Рассмотрим пассив баланса ООО «Золотой Дракон» (таблица 2.2).

Таблица 2.2 – Пассив баланса ООО «Золотой Дракон»

Наименование	Код стр.	2016		2017		Превышение (снижение)	
		состав, тыс. руб.	Показатель строки / на пассив баланса *100%	состав, тыс. руб.	Показатель строки / на пассив баланса *100%	Сумма (тыс. руб.)(Гр.5- гр.3)	Удельный вес % (гр 6- гр4)
1	2	3	4	5	6	7	8
III. Капитал и резервы	1310	10,0	0,3	10,0	0,1	0,0	-0,2
Не распределенная прибыль	1370	-	-	462,0	6,2	462,0	6,2
Итого по разделу III	1300	10	0,3	472,0	6,3	462,0	6,0
IV. Долгосрочные обязательства	1400	2342	74,3	5753,0	78,6	3411,0	4,3
V. Краткосрочные пассивы	1510	-	-	-	-	-	-
Кредиторская задолженность	1520	801	25,4	1105,0	15,07	304,0	-10,33
Прочие обязательства	1550	-	-	2,0	0,03	2,0	0,03
Итого по разделу V	1500	801	25,4	1107,0	15,1	306,0	-10,3
Баланс по пассиву	1700	3153	100 %	7332,0	100 %	4179,0	0

Структура пассивов рассматриваемого предприятия в 2016 году отражена на диаграмме (рисунок 2.4).

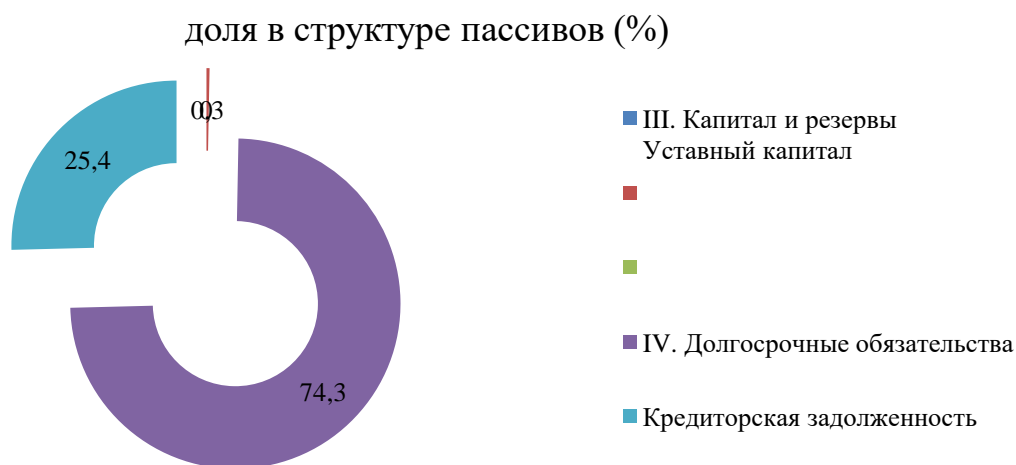


Рисунок 2.4 – Структура пассивов в 2016 году

Структура пассивов рассматриваемого предприятия в 2017 году представлена на диаграмме (рисунок 2.5).

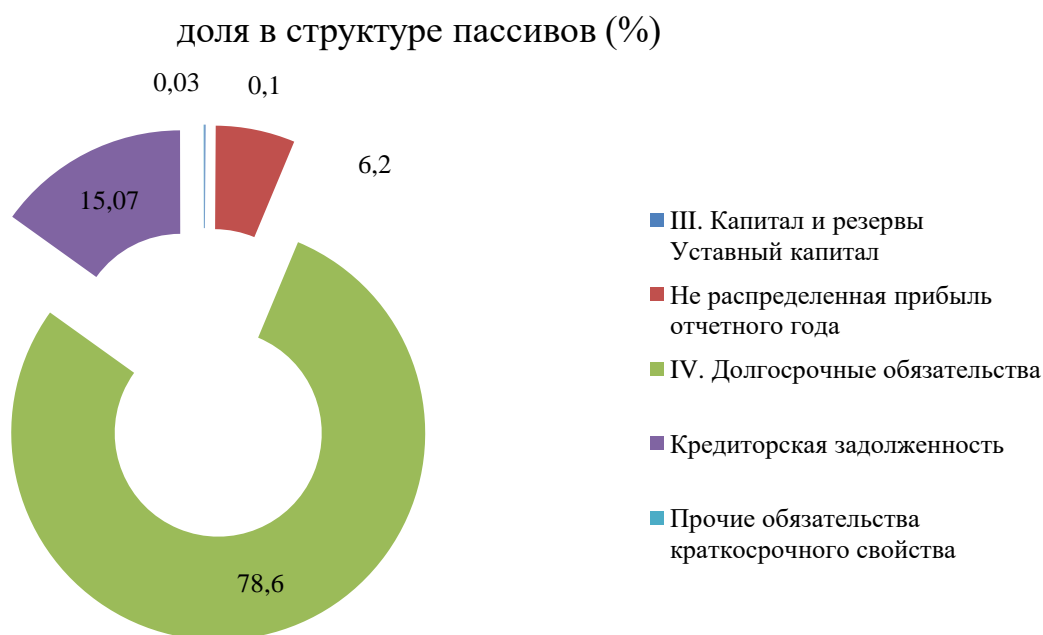


Рисунок 2.5 – Структура пассивов в 2017 году

Результаты расчетов показателей финансовой устойчивости приведены в таблице, структурирующей коэффициенты, характеризующие финансовую устойчивость рассматриваемого предприятия ООО «Золотой Дракон» (таблица 2.3).

Таблица 2.3 – Коэффициенты, характеризующие финансовую устойчивость ООО «Золотой Дракон»

Показатель	Норматив	2016 год	2017 год	Отклонение (+/-)
Коэффициент финансовой независимости (К1)	$\geq 0,5$	0,003	0,001	-0,020
Коэффициент обеспеченности оборотных активов собственными средствами (К2)	$\geq 0,6$	0,740	1,390	0,650
Коэффициент финансовой устойчивости (К3)	0,7	0,750	1,430	0,680

Как следует из таблицы – показатель финансовой независимости находится вне пределов норматива, что говорит о том, что рассматриваемая организация находится в опасном состоянии.

Однако два других коэффициента достаточно хорошо динамически развиваются, существенно превосходя нормативное значение.

Табличный вариант представления финансовой устойчивости достаточно тяжел для восприятия.

Наглядно динамика коэффициентов финансовой устойчивости отражена на рисунке (рисунок 2.6).

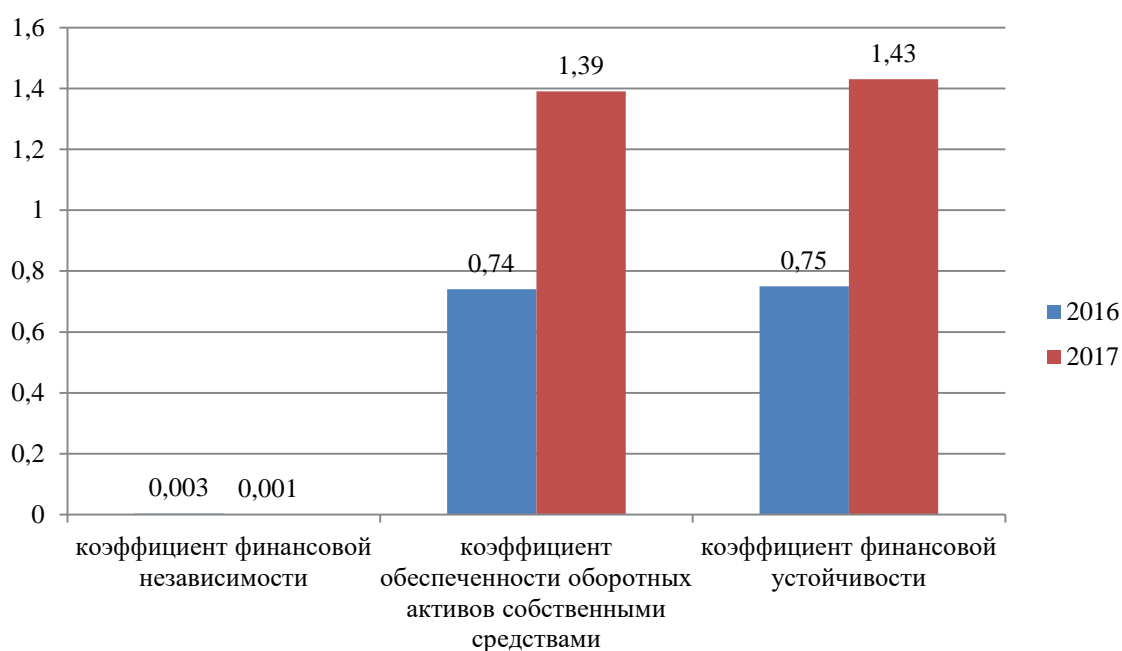


Рисунок 2.6 – Динамика коэффициентов финансовой устойчивости

Согласно графику, можно сделать выводы о финансовой устойчивости ООО «Золотой Дракон».

1. Коэффициент финансовой независимости в 2017 году составляет 0,001. Из этого следует, что значительная доля активов компании покрывается за счет собственных средств.

Чем выше коэффициент, тем вероятнее, что организация может погасить долги за свой счет. ООО «Золотой Дракон» имеет очень низкий коэффициент финансовой независимости.

2. Отношение обеспеченности собственных средств собственными средствами превышает нормальный лимит в 2016 году и значительно увеличилось в 2017 году.

Это указывает на улучшение финансового состояния рассматриваемой компании.

3. Коэффициент финансовой устойчивости в 2017 году оказался выше критического значения, что указывает на то, что доля источников финансирования достаточно высока. Рост стоимости оказывает негативное влияние на деятельность ООО «Золотой Дракон», доход от продаж выполняет свои функции: он покрывает текущие расходы, связанные с производством и продажей продуктов, генерирует валовую прибыль компании и рост выручки от продаж в 34 %, рост издержек производства, равный 29%, что влечет за собой увеличение валовой прибыли.

Так валовая прибыль увеличилась с 1567 тысяч руб. в 2016 году до 3331 тысяч руб. в 2017 году - на 113%. Рост валовой прибыли покрывает коммерческие и управленческие издержки ООО «Золотой Дракон». Прибыль от продаж увеличилась с 133 тыс. руб. в 2016 году до 1201 тыс. руб. в 2017 году.

Увеличение прибыли от продаж является позитивным событием, поскольку компания должна уплачивать подоходный налог и предоставлять другие обязательные платежи из прибыли от продаж, а также получать прибыль до налогообложения.

Рассмотрим финансовые результаты ООО «Золотой Дракон» на 2016 – 2017 годы. Финансовые результаты в определенной степени характеризуются данными отчета о финансовых результатах (таблица 2.4).

Таблица 2.4 – Отчет о финансовых результатах ООО «Золотой Дракон»

Наименование	Код стр.	Абсолютные значения, тыс.руб.		Индекс роста
		2016	2017	
Выручка (нетто) от продажи товаров (продукции, работ, услуг)	2110	27 380	36 630	1,34
Себестоимость проданных товаров	2120	25 814	33 299	1,29
Валовая прибыль	2100	1567	3331	2,13
Прибыль от продаж	2200	133	1201	9,13
Прибыль (убыток) до налогообложения	2300	(330)	579	1,76
Чистая прибыль	2400	(330)	579	1,76

Необходимо отметить рост выручки от продаж, которая за три года увеличилась на 9250 тыс. руб., при увеличении себестоимости проданных товаров в 2017 году по сравнению с 2016 годом на 7485 тыс. руб.

Динамика абсолютных показателей ООО «Золотой Дракон» наглядно представлена на рисунке (рисунок 2.7).

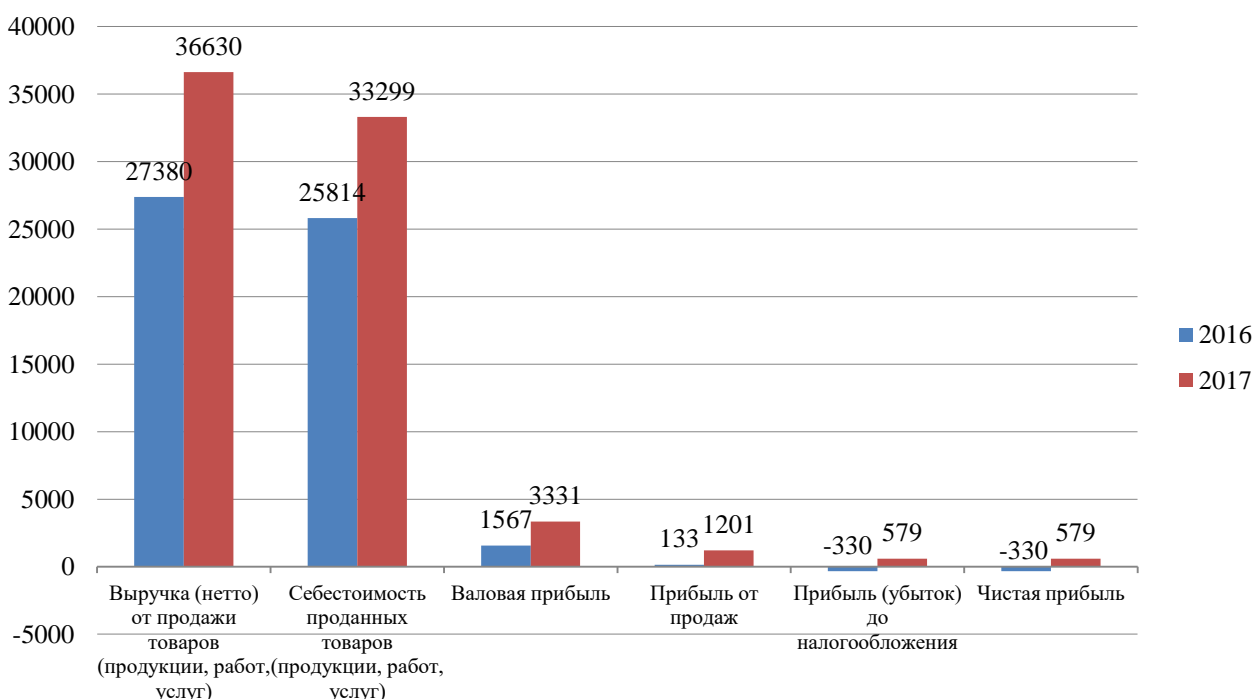


Рисунок 2.7 – Динамика абсолютных показателей ООО «Золотой Дракон»

Чистая прибыль компании, о которой идет речь, ООО «Золотой Дракон», не была сформирована в 2016 году за счет прибыли до налогообложения, убыток составил 330 тысяч рублей, а в 2017 году чистая прибыль составила 579 тысяч рублей, рост чистой прибыли – это положительный момент, так как чистая прибыль направляется в фонд накопления для финансирования компании и для финансирования социального развития.

В 2017 году он финансировался за счет долгосрочных кредитов и займов на сумму 110 тысяч рублей. Объекты незавершенного строительства. Проведена реконструкция и модернизация основных фондов компании.

В ходе анализа баланса и отчета о прибылях и убытках ООО «Золотой Дракон» на 2016–2017 годы было выявлено, что степень финансовой стабильности организации является нормальной, но если она не принимает необходимых стабилизационных мер, ее положение может стать неустойчивым.

Ликвидность означает способность активов предприятия быстро превращаться в наличные деньги, не уменьшая его стоимость для погашения задолженности. Рассмотрим группировку активов в ООО «Золотой Дракон» для анализа ликвидности активов компании (Таблица 2.5).

Таблица 2.5 – Группировка активов в ООО «Золотой Дракон» за два года

Группа	Наименование	Состав, тыс. руб. 2016	Структура, %	Состав, тыс. руб. 2017	Структура, %
A1	Наиболее ликвидные активы	22	0,7	6	0,08
A2	Быстро реализуемые активы	34	1,1	-	-
A3	Медленно реализуемые активы	3063	97,1	7127	97,32
A4	Трудно реализуемые активы	34	1,1	193	2,5
Итого активы		3153	100	7332	100

Небольшую часть в ООО «Золотой Дракон» занимают наиболее ликвидные активы, состоящие из денежной наличности и краткосрочных финансовых вложений.

Наиболее ликвидные активы ООО «Золотой Дракон» в 2017 году снизились на 75% и составили 6 тыс. руб.

Таблица ликвидности недостаточно объективно отражает характеристики, связанные с реальной скоростью и оборачиваемостью активов, поскольку, например, дебиторскую задолженность целесообразно оценивать не только по количеству, но и по качеству.

Кроме того, кредиторскую задолженность правомерно не только рассматривать как обязательство, но и как источник погашения текущих платежей и одну из наиболее важных составляющих текущих финансовых потребностей предприятия. Наглядно структура активов ООО «Золотой Дракон» по степени ликвидности в 2016 году отражена на диаграмме (рисунок 2.8).

структура активов по степени ликвидности (%)

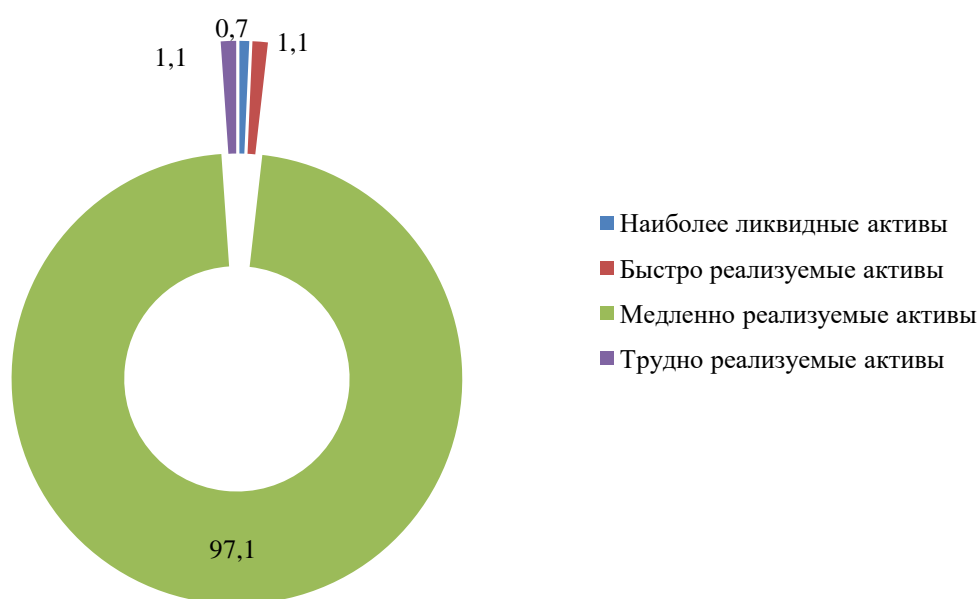


Рисунок 2.8 – Структура активов по степени ликвидности в 2016 году

Наглядно структура активов ООО «Золотой Дракон» по степени ликвидности в 2017 году отражена на диаграмме, состоящей из трех секторов разного цвета(рисунок 2.9).

доля активов по степени ликвидности (%)

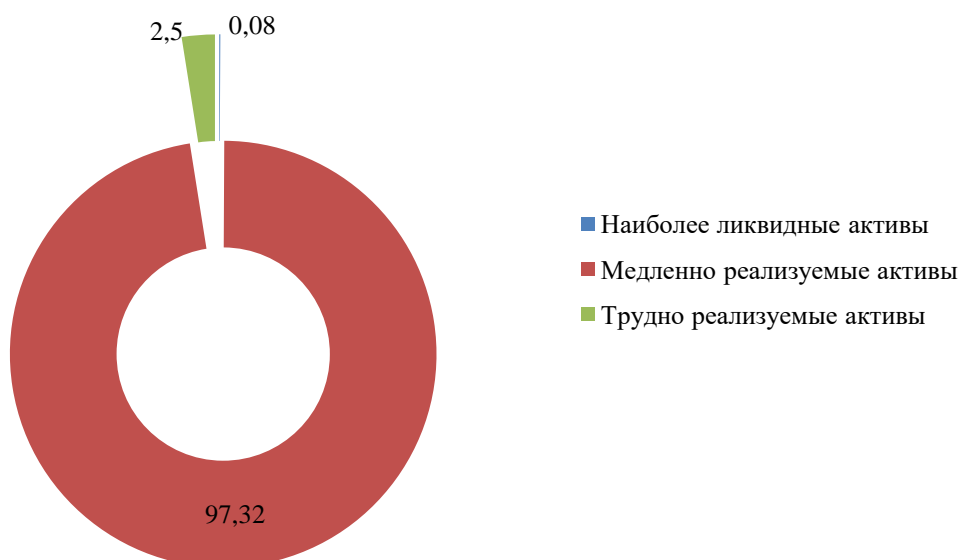


Рисунок 2.9 – Структура активов ООО «Золотой дракон» в 2017 году

То, что у предприятия абсолютное большинство активов сосредоточено в 2017 году в медленно-реализуемых свидетельствует о том, что в балансе наибольший удельный вес лежит на оборудовании, которое является узкоспециализированным и изготовленным адресно для ООО «Золотой Дракон».

В рамках анализа пассивов выявлено, что наибольшую долю в ООО «Золотой Дракон» занимают долгосрочные пассивы, с 2016года они увеличились на 145,% и составили к 2017 году 5753 тыс. руб., что отражает таблица (таблица 2.5).

Таблица 2.5 – Группировка пассивов в ООО «Золотой Дракон» за 2016–2017 годы

Группа	Наименование	2016		2017	
		Состав, тыс. руб	Структура, %	Состав, тыс. руб.	Структура, %
П1	Наиболее срочные пассивы	801	25,4	1105	15,13
П2	Краткосрочные пассивы	-	-	2	0,03
П3	Долгосрочные пассивы	2342	74,3	5753	78,5
П4	Устойчивые пассивы	10	0,3	472	6,3
Итого пассивы		3153	100%	7332	100%

В структуре пассивов максимальная доля приходится на долгосрочные пассивы, что обусловлено отраслевой и масштабной спецификой рассматриваемого предприятия.

Наглядно структура пассивов ООО «Золотой Дракон» в 2016 году отражена на рисунке (рисунок 2.10), а ее изменение в 2017 году – на рисунке (рисунок 2.11).

Структура пассивов по степени ликвидности

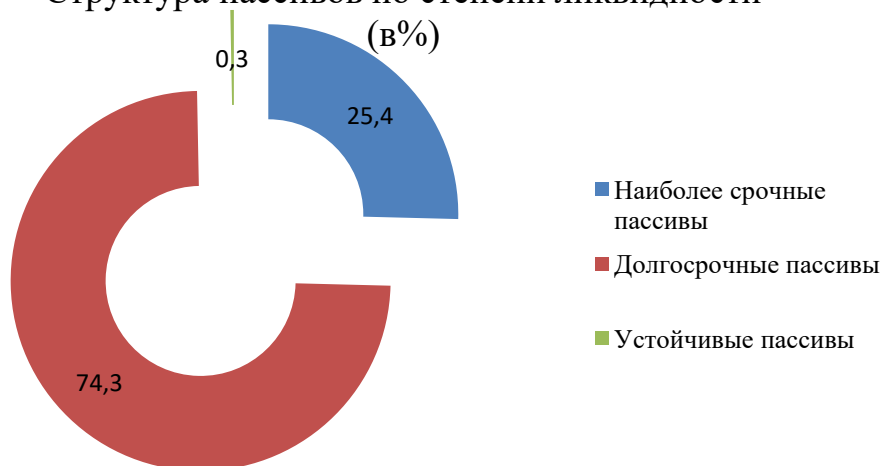


Рисунок 2.10 – Структура пассивов ООО «Золотой Дракон» в 2016 году

структура пассивов по степени ликвидности (в %)



Рисунок 2.11 – Структура пассивов ООО «Золотой Дракон» в 2017 году

Кредиторская задолженность, увеличились к 2017 на 40% и сделали 1105 тысяч рублей.

Постоянные обязательства увеличились в 2017 до и падения за 472 тысячи рублей на 0,02% к доле краткосрочных обязательств.

Результаты групп на активе и на пассивном выражены в трех пунктах.

1. Стандартное отношение А1 больше или одинаково к П1, нарушено в течение двух лет как большинство ликвидных активов (А1), недостаточны для покрытия срочных обязательств (П1). Это демонстрирует тенденцию к банкротству ООО «Золотой Дракон».

2. Стандартное отношение А2 больше или одинаково к П2, выполнено только в 2017, когда быстро реализованные активы (А2) покрывают долгосрочные обязательства (П2). Это демонстрирует, чтобы увеличиться в текущей ликвидности на продуманном предприятии – ООО «Золотой Дракон».

3. Стандартное отношение А3 больше или одинаково к П3, выполнено в течение 2 лет, это демонстрирует, что долгосрочным обязательствам (П3) полностью предоставляют медленно реализованные активы (А3), который демонстрирует увеличение перспективной ликвидности в ООО «Золотой Дракон».

Последнее отношение А4 меньше или одинаково к Р4, выполнено только к 2017, поскольку плохо продающиеся активы (А4) недостаточны, чтобы дать компенсацию денежным наличным деньгам рассматриваемого предприятия.

В продолжение вышеупомянутого анализа, нужно отметить, что текущая ликвидность отличается от абсолютной ликвидности как на установленных сроках ООО «Золотой Дракон», это не растворяющее.

Необходимо сравнить медленно реализуемые активы с долгосрочными обязательствами, и определить перспективную ликвидность рассматриваемой компании.

Чтобы определить локальную оценку баланса ООО «Золотой Дракон», необходимо использовать местные индикаторы ликвидности, коэффициенты, характеризующие текущую платежеспособность.

Для вычисления абсолютного индекса ликвидности необходимо взять отношение большинства ликвидных активов к более срочным обязательствам предприятия.

В ООО «Золотой Дракон» абсолютный индекс ликвидности был в 2016 0,03, в 2017 0,05. От этого анализа это видимо, что один рубль самых срочных обязательств становится покрытым в 2016 3 копейками, и в 2017 5 копейками наличных денег.

В динамике абсолютный индекс ликвидности продуманного предприятия увеличивается на 66%, который является положительным моментом, но это не достаточно.

За один рубль обязательств у нас есть меньшее количество денежных наличных денег, которые свидетельствуют о банкротстве ООО «Золотой Дракон»

Локальная и комплексная оценка ликвидности баланса ООО «Золотой Дракон» представлена в таблице (таблица 2.7).

Таблица 2.7 – Локальная и комплексная оценка ликвидности баланса ООО «Золотой Дракон»

Наименование		2016	2017
Локальная ликвидность активов	Абсолютная ликвидность	0,03	0,05
	Критическая ликвидность	0	0
Ликвидность предприятия	Совокупная ликвидность	0,697	0,728
	Общая ликвидность	0,636	0,757

Графически динамика вышеозначенных коэффициентов представлена на рисунке (рисунок 2.12).

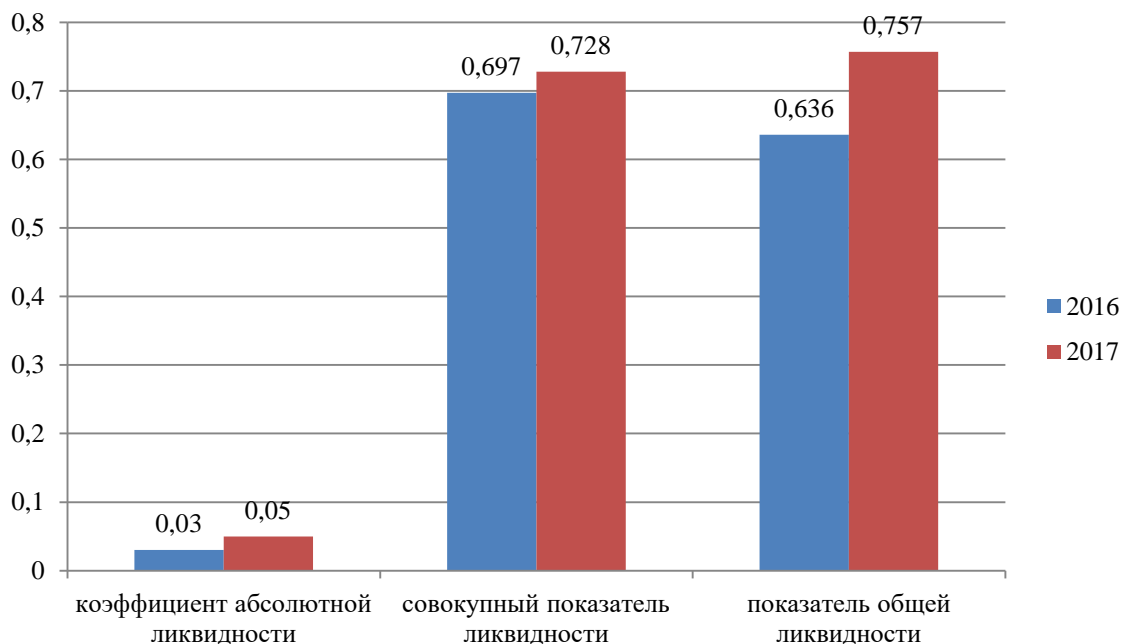


Рисунок 2.12 – Динамика коэффициентов ликвидности ООО «Золотой Дракон» за 2016–2017 гг.

K2 представляет коэффициент критической ликвидности, он отражает перспективные платежные возможности предприятия и определяет на том, сколько это способно, чтобы заплатить согласно краткосрочным обязательство при взимании дебиторской задолженности краткосрочной собственности. В ООО «Золотой Дракон» коэффициент критической ликвидности отсутствует как в 2016 доступные краткосрочные обязательство, и в 2017 не было никакой дебиторской задолженности.

Мы применим совокупный и общий индикатор ликвидности к сложной оценке ликвидности баланса.

Совокупный индикатор ликвидности – характеризует ликвидность предприятия, принимающего во внимание реальную квитанцию денег, и равен отношению общей стоимости имущества к совокупным обязательствам.

С этой целью сумма активов предприятия состоит из большинства ликвидных активов и быстро реализованных активов, принимающих во внимание то, которые в дебиторской задолженности ООО «Золотой Дракон» в 2017 отсутствуют, медленно реализованные активы, принимающие во внимание, что реальные

деньги, это получено продуманным предприятием, которое это меньше, чем, был запланирован 70%.

В ООО «Золотой Дракон» в 2016 совокупный индикатор ликвидности был 0,69, и к 2017 увеличился на 4% и сделал 0,73, это означает, что каждый рубль совокупных обязательств становится покрытыми 69 копейками в 2016, и к 2017 в ООО «Золотой Дракон» 73 копейки действительно прибывших денег от реализации оборотного капитала становятся покрытыми.

Общий индикатор ликвидности характеризует отношение суммы всех ликвидных активов предприятия к сумме всем платежные обязательства.

В ООО «Золотой Дракон» общий индикатор ликвидности в 2016 был 0,65, и в 2017 0,76, поэтому, каждый рубль общих обязательств, становится покрытым 65 копейками в 2016 и 76 копейками в 2017 общих активов. В динамике общий индикатор ликвидности увеличился на 17%, который является положительной тенденцией и демонстрирует своевременную оплату долговых обязательств.

Проведем оценку платежеспособности организации и отразим результаты в таблице (таблица 2.8).

Таблица 2.8 – Оценка платежеспособности ООО «Золотой Дракон»

Наименование	Алгоритм расчета				Абсолютные значения финансовых коэффициентов		Норматив
	Числитель, тыс. руб.		Знаменатель, тыс. руб.		2016	2017	
	2016	2017	2016	2017			
Коэффициент абсолютной ликвидности; денежное покрытие; («быстрый показатель»)	Наличные средства и денежные эквиваленты		Краткосрочные обязательства предприятия		0,03	0,006	0,25
	22	6	801	1107			
Коэффициент быстрой ликвидности; финансовое покрытие	Оборотные средства в денежной форме		Краткосрочный долговой капитал		0,08	0,56	1,0
	63	606	801	1107			
Коэффициент текущей ликвидности; общее покрытие	Текущие оборотные активы		Краткосрочные пассивы предприятия		3,8	6,4	2,0
	3153	7139	801	1107			

Таким образом, предприятие ООО «Золотой Дракон»:

- 1) нельзя признать абсолютно ликвидным, поскольку в данном случае не выполняется первое критериальное соотношение;
- 2) локальные показатели ликвидности свидетельствует о текущей неплатежеспособности;
- 3) показатели комплексной оценки ликвидности свидетельствуют о неспособности рассчитываться по своим обязательствам в полной мере.

Проанализируем платежеспособность ООО «Золотой Дракон»
 Платежеспособность – это способность предприятия рассчитываться по своим обязательствам полностью и в срок.

Динамика показателей платежеспособности ООО «Золотой Дракон» представлена на диаграмме (рисунок 2.13).

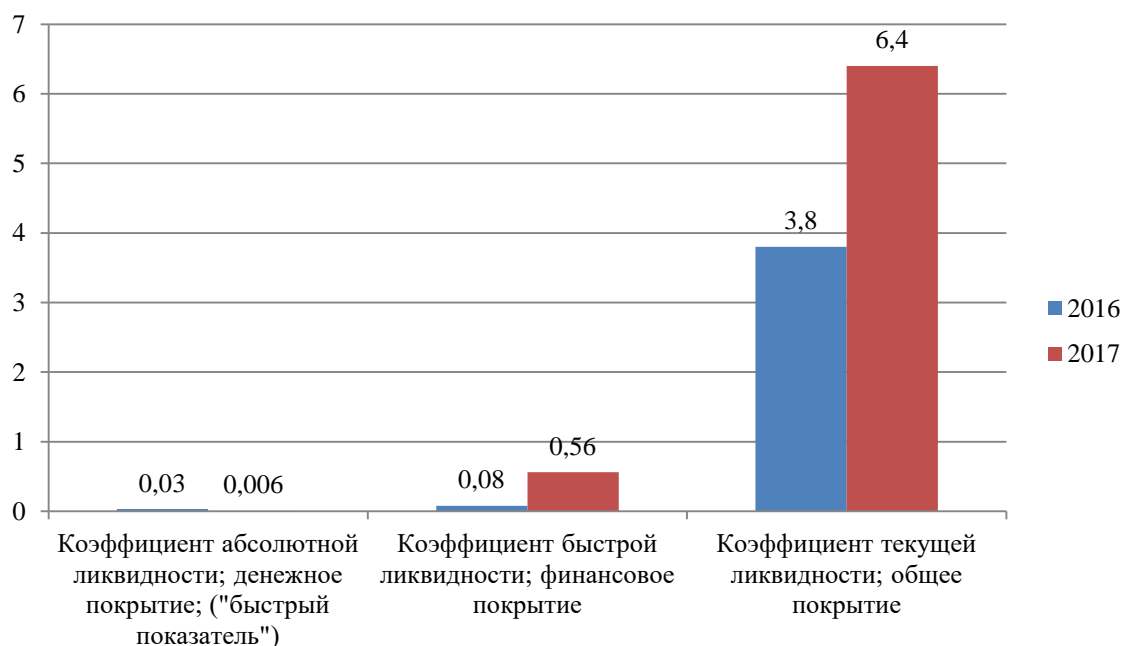


Рисунок 2.13 – Динамика показателей платежеспособности ООО «Золотой Дракон»

В ООО «Золотой Дракон» абсолютный индекс ликвидности в 2016 был 0,03, и в 2017 0,006.

Это следует из того, что за каждый рубль краткосрочных обязательств есть денежные наличные деньги, которые делают в 2016 3 копейки, и в 2017 0,06 копейки.

Абсолютная ликвидность отрицательна. Поскольку уменьшение в балансе ООО «Золотой Дракон» по индикатору абсолютной ликвидности, правомерно говорить об отрицательной тенденции.

Коэффициент быстрой ликвидности показывает, в какой мере капитал краткосрочной задолженности становится покрытым оборотным капиталом. В ООО «Золотой Дракон» коэффициент быстрой ликвидности в 2016 достиг уровня 0,08, и в 2017 составил 0,55.

Из этого следует, что каждый рубль капитала краткосрочной задолженности в 2016 становится покрытым 8 копейками и 55 копейками в 2017 оборотного капитала.

Коэффициент быстрой ликвидности увеличивается и стремится к 1,0.

Это означает, что на предприятии есть трудности с платежами, но это демонстрирует способность управлять дебиторской задолженностью.

Коэффициент текущей ликвидности показывает, в какой мере краткосрочным обязательствам предоставляют текущий оборотный капитал.

В ООО «Золотой Дракон» коэффициент текущей ликвидности в 2016 составил 3,8, и в 2017 6,5. Это следует из этого, что 1 рубль краткосрочных обязательств в 2016 становится покрытым 3 рублями 80 копейками и 6 рублями 50 копейками в 2017 текущий оборотный капитал. Увеличение динамики, которое является положительным моментом и демонстрирует увеличение эффективности использования оборотного капитала, то есть ООО «Золотой Дракон» умело, управляет активами и не хранит дорогие жидкие средства.

Выполнив анализ платежеспособности, ООО «Золотой Дракон» можно сделать вывод, в соответствии с которым предприятие обладает с низкой платежеспособностью как все индикаторы кроме коэффициента текущей ликвидности ниже стандарта, который говорит о низком уровне управления активами и дебиторской задолженностью на продуманном предприятии.

Коэффициент товарооборота запасов показывает, сколько необходимо приложить в производстве, которое было зарезервировано для получения 1 рубля доходов от продаж или сколько оборотов в течение года сделано деньгами, оставленными в запасах.

Мы выполним определение циклов движения оборотного капитала организации, и отразим результаты в таблице (таблица 2.9).

Таблица 2.9 – Определения циклов движения оборотных средств ООО «Золотой Дракон»

Наименование	2016				2017			
	Алгоритм, тыс. руб.		оборот/ год	дни/ оборот	Алгоритм, тыс. руб.		оборот/ год	дни/ оборот
	Числитель	Знаменатель			Числитель	Знаменатель		
Коэффициент оборачиваемости запасов	Выручка от продаж	Запасы	K1	T1	Выручка от продаж	Запасы	K1	T1
	27 380	3056	9	40,1	36 630	6527	5,5	64,2
Коэффициент оборачиваемости дебиторской задолженности	Выручка от продаж	Дебиторская задолженность	K2	T2	Выручка от продаж	Дебиторская задолженность	K2	T2
	27 380	41	685	0,51	36 630	600	61	5,9
Коэффициент оборачиваемости кредиторской задолженности	Выручка от продаж	Кредиторская задолженность	K3	T3	Выручка от продаж	Кредиторская задолженность	K3	T3
	27 380	801	34,1	46,9	36 630	1107	33,0	10,8

В ООО «Золотой Дракон» денежные средства, вложенные в запасы, и в течение 2016 года совершают 40,1 оборота, а в 2017 году 64,2 оборота.

В динамике происходит тенденция к увеличению, что является отрицательным моментом. Предприятие должно быть заинтересовано в ускорении оборачиваемости запасов, тем самым сокращать длительность производственного и коммерческого цикла.

Наглядно динамика данных коэффициентов в рамках ООО «Золотой Дракон»

отражена на диаграмме (рисунок 2.14).

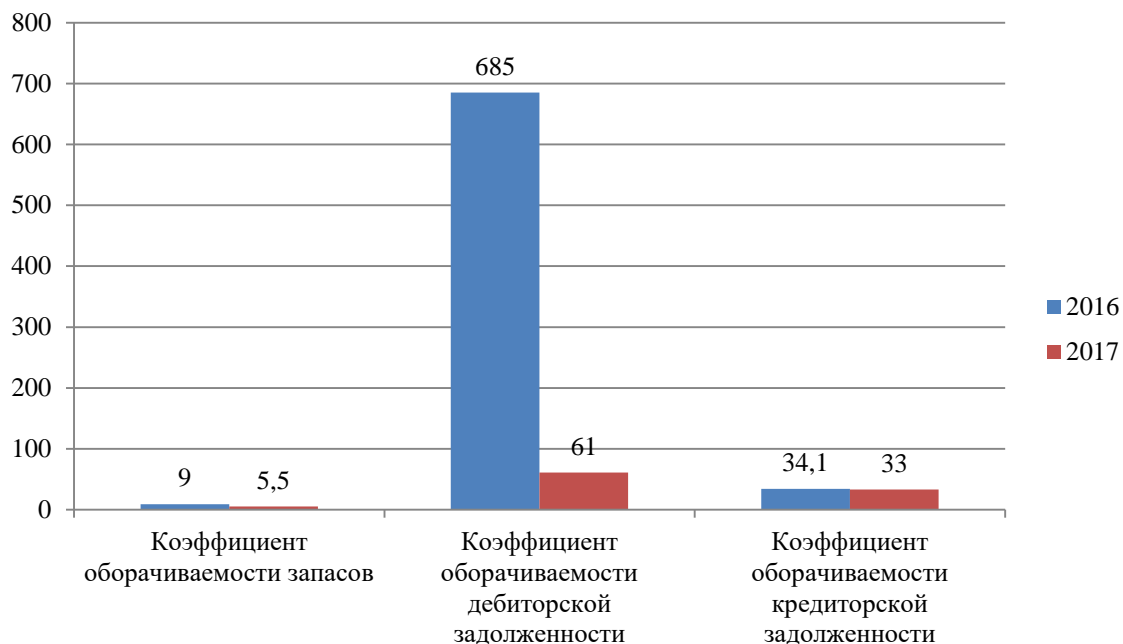


Рисунок 2.14 – Динамика коэффициентов оборачиваемости ООО «Золотой Дракон»

Коэффициент оборачиваемости дебиторской задолженности показывает, сколько оборачиваемости в течение года составляет дебиторская задолженность, и сколько дебиторской задолженности приходится на у рубль выручки от продаж.

Дебиторская задолженность ООО «Золотой Дракон» в течение 2016 года составляет 0,51 оборота, а в 2017 году 0,6 оборота. Анализ оборота дебиторской задолженности показал, что ООО «Золотой Дракон» успешно снижает дебиторскую задолженность, тем самым сокращая операционный цикл.

Коэффициент оборачиваемости кредиторской задолженности показывает, сколько оборачиваемости кредиторской задолженности составляет в течение года, и сколько кредиторской задолженности выручки приходится на 1 рубль продаж. В ООО «Золотой Дракон» кредиторская задолженность в течение года составляет в 2016 году 46,9 оборота, а в 2017 году 10,8 оборота. Анализ динамики оборота кредиторской задолженности показывает положительную тенденцию.

Наблюдается тенденция к снижению, что является положительным моментом, так как ООО «Золотой Дракон» выгодно минимизирует средства кредиторов, тем самым оптимизируя финансовый цикл.

Финансовый цикл – это период, в течение которого предприятие полностью погашает дебиторскую задолженность, сокращает запасы и максимизирует срок оборота средств за поставленную продукцию – кредиторскую задолженность.

В ООО «Золотой Дракон» финансовый цикл в 2016 году составил 6,0, а в 2017 году составил 59,3 дня.

Производственный цикл – это время, в течение которого запасы преобразуются в готовую продукцию.

В ООО «Золотой Дракон» оборотные средства составляют 1 полный оборот за 7 дней в 2016 году и 8 дней в 2017 году.

Операционный цикл – это время от момента производства готовой продукции до момента завершения изготовления и реализации, а также поступления денежных средств на расчетный счет предприятия.

Для сокращения операционного цикла необходимо выполнить одно из трех действий.

1. Мониторинг состояния расчетов с клиентами по отложенной дебиторской задолженности.

2. Сосредоточиться на большем количестве клиентов и снизить риск неплатежей со стороны одного или нескольких крупных покупателей.

3. Контролировать соотношение дебиторской и кредиторской задолженности.

Превышение кредиторской и дебиторской может привести к неплатежеспособности ООО «Золотой Дракон», так как значительное преобладание дебиторской задолженности создает угрозу финансовой устойчивости предприятия и делает необходимым привлечение дополнительных ресурсов.

Таким образом, оборот дебиторской задолженности ниже оборота кредиторской задолженности, соответственно, «дней должников» меньше, чем «дней кредиторам», что свидетельствует об использовании заемных средств рассматриваемым предприятием в собственных целях.

Доля долгосрочных инвестиций в активах компании показывает долю занятого имущества предприятия, в незавершенном строительстве.

Оценка анализа состояния основного имущества предприятия представлена в таблице (таблица 2.10).

Таблица 2.10 – Оценка состояния основного имущества ООО «Золотой Дракон»

Наименование	Алгоритм расчета				Абсолютные значения	
	Числитель, тыс. руб.		Знаменатель, тыс. руб.			
	2016	2017	2016	2017	2016	2017
Коэффициент инвестирования	Собственный капитал		Внеоборотные активы		0,31	2,4
	10	472	32	193		
Отношение долгосрочных инвестиций к основным средствам	Незавершенное строительство		Основные средства		-	1,32
	-	110	67	83		
Отношение основных средств к текущим активам	Основные средства		Оборотные средства		0,01	0,015
	34	83	3119	7139		

Коэффициент инвестирования показывает, какая часть собственного капитала формирует внеоборотные активы предприятия.

На 1 рубль внеоборотных активов ООО «Золотой Дракон» приходится в 2016 году 15 коп. собственного капитала, а в 2017 году 2 рубля 42 копейки собственного капитала.

Данное увеличение является положительным моментом, поскольку рассматриваемое предприятие способно в большей мере инвестировать имущественный капитал.

Отношение долгосрочных инвестиций к основным средствам показывает, сколько на 1 рубль основных средств предприятия приходится незавершенного строительства.

В 2016 году долгосрочных инвестиций на предприятии не было, а в 2017 году на 1 рубль основных средств, приходится 1 рубль 32 копейки незавершенного строительства.

Инвестиционный коэффициент показывает, сколько капитала формирует внеоборотные активы предприятия.

На 1 рубль внеоборотных активов приходится 15 копеек собственного капитала в 2016 году и 2 рубля 42 копейки собственного капитала в 2017 году.

Это увеличение является положительным фактором, так как компания способна инвестировать капитал в недвижимость в большей степени.

Соотношение долгосрочных инвестиций к основным средствам показывает, сколько 1 рубль основных средств предприятия приходится на незавершенное строительство.

Данный показатель характеризует иммобилизованные активы ООО «Золотой Дракон».

В 2016 году долгосрочных инвестиций на предприятии не было, а в 2017 году 1 рубль основных средств составил 1 рубль 32 копейки незавершенного строительства.

Соотношение основных средств к текущим активам компании показывает, что 1 рубль основных средств составил 1,1 копейки в 2016 году и 1,5 копейки оборотных средств в 2017 году.

Наблюдается рост данного показателя, это положительная тенденция, так как в ООО «Золотой Дракон» наблюдается рост основных средств.

Коэффициент оборачиваемости оборотных средств предприятия, характеризует количество оборотов, выполненных оборотными средствами в течение отчетного года и сколько 1 рубль оборотных средств приносит выручка от реализации.

Отношение основных средств к текущим активам предприятия показывает, что на 1 рубль основных средств приходится в 2016 году 1,1 копеек, а в 2017 году 1,5 копеек оборотных средств.

Происходит увеличение данного показателя, это является положительной тенденцией, поскольку в ООО «Золотой Дракон» происходит увеличению основных средств.

Коэффициент оборачиваемости текущих активов предприятия, характеризует количество оборотов, выполняемых текущими активами в течении хозяйственного года и сколько 1 рубль текущих актив приносит выручки от продаж.

Динамика коэффициентов состояния имущества представлена на рисунке (рисунок 2.15).

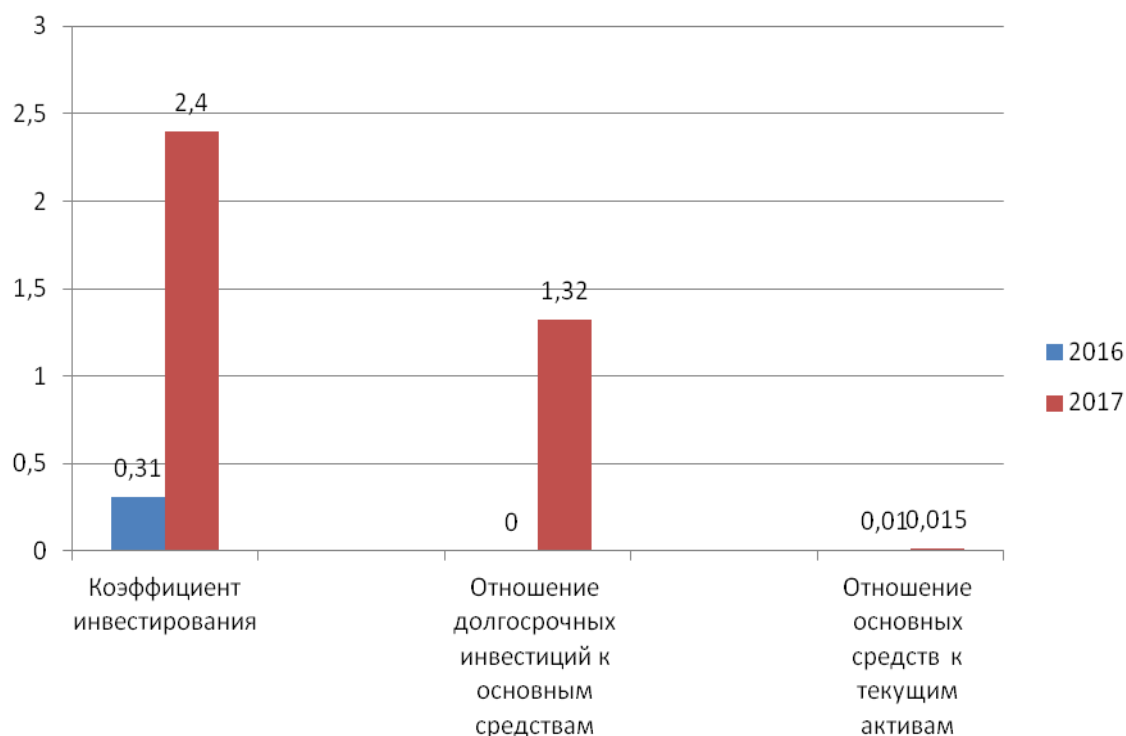


Рисунок 2.15 – Динамика коэффициентов состояния имущества ООО «Золотой Дракон»

Оценка коэффициента оборачиваемости текущих активов предприятия представлена в таблице (таблица 2.11).

Таблица 2.11 – Оценка состояния и использования текущих активов ООО «Золотой Дракон»

Наименование	Алгоритм расчета				Абсолютные значения коэффициентов	
	Числитель, тыс. руб. (отчет о прибылях и убытках)		Знаменатель, тыс. руб. (баланс)		2016	2017
	2016	2017	2016	2017		
Коэффициент оборачиваемости текущих активов	Годовая выручка от продажи		Текущие активы		8,8	5,1
	27 380	36 630	3119	7139		
Длительность одного оборота текущих активов (оборотных средств)	360 дней		Коэффициент оборачиваемости		40,9	70,6
	360	360	8,8	5,1		
Коэффициент загрузки текущих активов в обороте предприятия	Оборотные средства		Годовой объем реализации		0,11	0,19
	3119	7139	27 380	36 630		
Отношение оборотных активов к краткосрочным обязательствам	Оборотный капитал		Краткосрочные пассивы		3,89	0,72
	3119	7139	801	1107		

Это позитивное развитие событий, так как низкий оборот свидетельствует о политике накопления запасов по более низким ценам и задержке реализации готовой продукции на продажу по более высоким ценам.

Продолжительность одного оборота оборотных средств показывает, сколько дней длится один оборот оборотных средств.

На рассматриваемом предприятии один оборот оборотных средств в 2016 году длился 40,9 суток, а в 2017 году составил 70,6 суток. Динамика оборота оборотных средств растет, что является негативным моментом, так как ООО «Золотой Дракон» заинтересовано в сокращении продолжительности оборота, что позволяет увеличить оборот в течение года.

Коэффициент использования оборотных средств в обороте предприятия показывает, сколько необходимо вложить в оборотный капитал для получения 1 рубля выручки от реализации. Предприятие 1 рубль вложило в 2016 году в оборотный капитал, что приносит 11 копеек, а в 2017 году 19 копеек продаж. Динамика увеличивается на 42 %, что является положительным моментом, так как наблюдается рост годовой выручки.

Компания 1 рубль оборотных средств приносит в 2016 году 3 рубля 89 копеек, а в 2017 году 72 копейки краткосрочных обязательств.

Динамика оборотных средств снижается, что является негативным моментом, так как ООО «Золотой Дракон» должно формировать большую часть оборотных средств за счет краткосрочных обязательств.

Динамика состояния текущих активов ООО «Золотой Дракон» представлена ниже (рисунок 2.16).



Рисунок 2.16 – Динамика состояния текущих активов ООО «Золотой Дракон»

Уровень чистого оборотного капитала показывает, какую долю чистый оборотный капитал занимает в валюте баланса (таблица 2.12).

Таблица 2.12 – Оценка уровня оборотного капитала предприятия (собственного капитала) ООО «Золотой Дракон»

Наименование	Алгоритм расчета				Абсолютные значения коэффициентов	
	Числитель, тыс. руб.		Знаменатель, тыс. руб.		2016	2017
	2016	2017	2016	2017		
Уровень чистого оборотного капитала	Чистый оборотный капитал	оборотный	Валюта баланса		0,74	0,8
	2342	5753	3153	7332		
Коэффициент устойчивости структуры оборотных активов предприятия	Собственные оборотные средства		Текущие активы предприятия		0,75	0,9
	2342	5753	3119	7139		
Коэффициент обеспеченности запасов собственными оборотными средствами предпр.	Чистый оборотный капитал	оборотный	Производственные запасы		0,77	0,88
	2342	5753	3056	6527		
Коэффициент финансовой маневренности предприятия	Собственные оборотные средства		Выручка от продаж (форма №2)		0,09	0,16
	2342	5753	27 380	36 630		

Чистый оборотный капитал компании составил 0,74 в 2016 году и 0,8 в валюте баланса в 2017 году. В компании наблюдается рост уровня динамики, что является положительным моментом, поскольку, чем выше уровень оборотного капитала, тем выше его финансовая устойчивость. Коэффициент устойчивости структуры оборотных средств показывает, сколько 1 рубль оборотных средств компании приходится на собственный оборотный капитал.

Предприятие 1 рубль оборотных средств в 2016 году принесет 75 копеек, а в 2017 году 90 копеек. оборотный капитал. Динамика увеличивается, поэтому структура оборотных средств становится более стабильной.

Коэффициент обеспеченности запасами собственного оборотного капитала показывает, сколько собственного оборотного капитала используется для финансирования резервов. В 2012 году собственный оборотный капитал компании, необходимый для финансирования резервов, составил 77 %.

В 2016 году, 88 %. Динамика нарастает, что является положительным моментом, и позволяет ООО «Золотой Дракон» обеспечивать себя резервами за счет чистого оборотного капитала.

Коэффициент финансовой маневренности показывает, какая часть выручки на 1 рубль приходится на собственный оборотный капитал. Компания в 2016 году на 1 рубль выручки приходится 9 копеек, а в 2017 году 16 копеек собственного

оборотного капитала. В динамике увеличивается, что является положительным моментом и свидетельствует о хорошей финансовой устойчивости ООО «Золотой Дракон».

Наглядно динамика коэффициентов этой группы представлен на рисунке (рисунок 2.17).

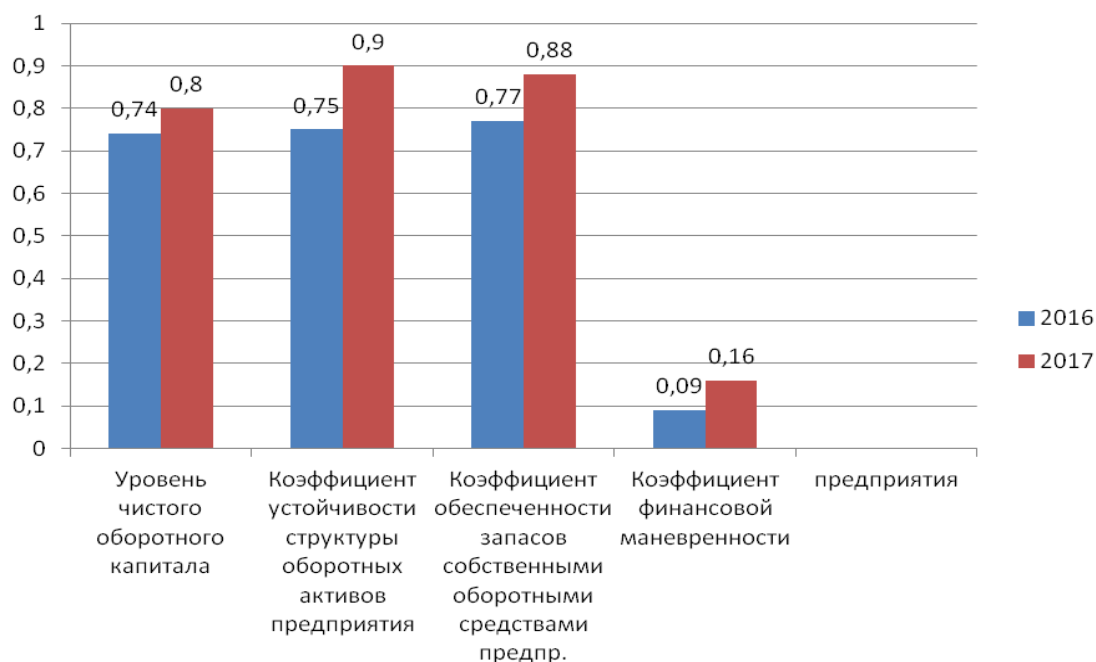


Рисунок 2.17 – Динамика чистого оборотного капитала ООО «Золотой Дракон» за два года

Структурные характеристики имущественного потенциала (активов) ООО «Золотой Дракон» (таблица 2.13).

Таблица 2.13 – Структурные характеристики имущественного потенциала (активов) ООО «Золотой Дракон»

Наименование	Алгоритм расчета				Абсолютные значения	
	Числитель, тыс. руб.		Знаменатель, тыс. руб.			
	2016	2017	2016	2017	2016	2017
Доля основных средств в имуществе предприятия	Основные средства		Имущество предприятия		0,01	0,011
	34	83	3153	7332		
Доля оборотных средств в имуществе предприятия	Оборотные активы		Активы предприятия		0,99	0,97
	3119	7139	3153	7332		
Доля долгосрочных инвестиций в активах предприятия	Незавершенное строительство		Имущество (активы)		-	0,014
	-	110	3153	7332		

Процент основных средств в имуществе предприятия показывает, какую долю производственные активы занимают в имуществе предприятия. Основные средства в 2016 году занимают 1 %, а в 2017 году 1,1 % в имуществе предприятия.

Доля основных средств в имуществе предприятия увеличилась на 11 %. Динамика является положительным моментом потому, что в ООО «Золотой Дракон» доля основных средств в стоимости основного имущества увеличилась.

Динамика имущественного потенциала отражена на рисунке (рисунок 2.18).

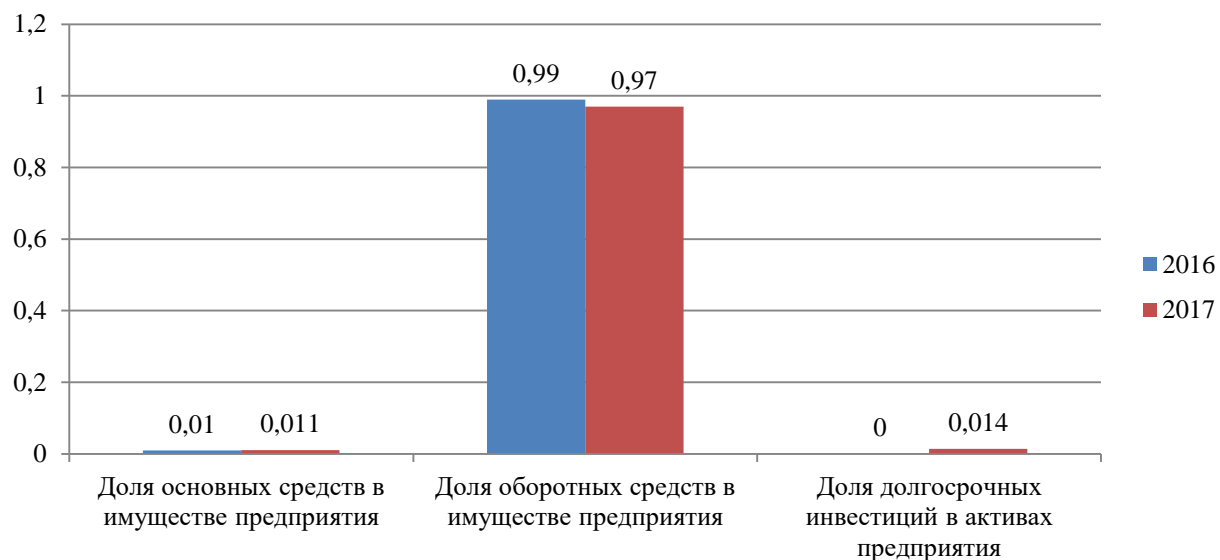


Рисунок 2.18 – Динамика имущественного потенциала

Рассмотрим показатели рыночной устойчивости предприятия (таблица 2.14)

Таблица 2.14 – Оценка рыночной устойчивости ООО «Золотой Дракон»

Наименование	Алгоритм расчета				Значения финансовых коэффициентов	
	Числитель, тыс. руб.		Знаменатель, тыс. руб.			
	2016	2017	2016	2017	2016	2017
Коэффициент финансовой зависимости («финансовый рычаг предприятия»)	Финансовые ресурсы		Собственный капитал		315,3	15,5
	3153	7332	10	472		
Коэффициент финансовой напряженности	Привлеченные финансовые источники		Капитал и резервы		314,3	14,5
	3143	6860	10	472		
Коэффициент финансовой нагрузки на рубль собственного капитала («плечо финансового рычага»)	Банковские кредиты и займы		Собственный капитал		234,2	12,2
	2342	5753	10	472		

Коэффициент финансовой зависимости – это величина обратная коэффициенту автономии.

На предприятии на 1 рубль собственного капитала рассматриваемого предприятия в 2016 году приходится 315 руб. 30 копеек, а в 2017 году 15 руб. инвестируемого капитала.

Динамика снижения является положительным моментом, поскольку у рассматриваемого ООО «Золотой Дракон» уменьшается зависимость от внешних источников.

Коэффициент финансовой напряженности показывает, что на предприятии 1 рубль собственного капитала в 2016 году приносит 314 руб. 30 копеек, а в 2017 году 14 руб. 50 копеек привлеченных источников.

Динамика снижения не является положительным моментом для ООО «Золотой Дракон», так как предприятие теряет финансовую независимость от внешних источников финансирования, и привлекает собственные оборотные средства в оборот.

Коэффициент финансовой нагрузки показывает, что на предприятии на 1 рубль собственного капитала в 2016 году приходилось 234 руб. 20 копеек, а в 2017 году 12 руб. 20 копеек банковских кредитов и займов.

Динамика спада является позитивным трендом для ООО «Золотой Дракон», так как компания имеет возможность аккумулировать собственный капитал 234 руб. 20 копеек, а в 2017 году 12 руб. 20 копеек банковских кредитов и займов.

Динамика снижения является положительной тенденцией для ООО «Золотой Дракон», поскольку у предприятия появляется возможность накапливать собственный капитал.

Наглядно динамика данных коэффициентов ООО «Золотой Дракон» представлена на рисунке (рисунок 2.19).

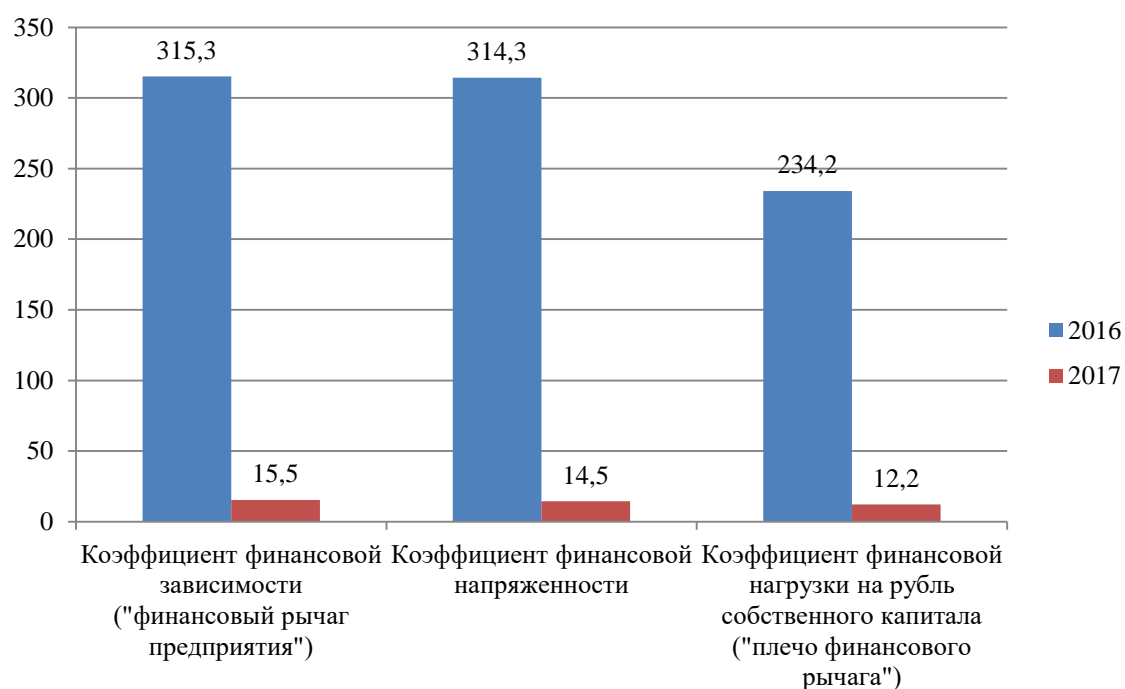


Рисунок 2.19 – Динамика показателей финансовой эффективности

Рассмотрим показатели оценки финансового равновесия предприятия в табличной форме (таблица 2.15).

Таблица 2.15 – Оценка финансового равновесия ООО «Золотой Дракон»

Критерии финансового благополучия	Алгоритм расчета	Строки актива и пассива	Абсолютные значения по периодам		Норматив
			2016	2017	
Критерий ликвидности	Оборотные активы. Краткосрочные пассивы	$\frac{A(1200)}{П(1500)}$	3,9	6,44	более 1,0
Критерий платежеспособности	Оборотные активы. Долговые обязательства	$\frac{A(1200)}{П(1400+1500)}$	1,0	1,04	более 1,0
Критерии финансовой самодостаточности	Собственный капитал. Долговые обязательства	$\frac{П(1300)}{П(1400+1500)}$	0,003	0,07	более 1,0
Критерий формирования чистого оборотного капитала	Перманентный капитал. Внеоборотные активы	$\frac{П(1300+1400)}{A(1100)}$	69,2	32,25	более 1,0

Вышеозначенная таблица показывает, что из четырех критериев равновесия выполняется три, при этом критерий формирования чистого оборотного капитала имеет отрицательную динамику.

Анализ финансового равновесия предприятия финансово устойчиво, поскольку все показатели, кроме финансовой самодостаточности выше нормы, что в частности отражает диаграмма (рисунок 2.20).

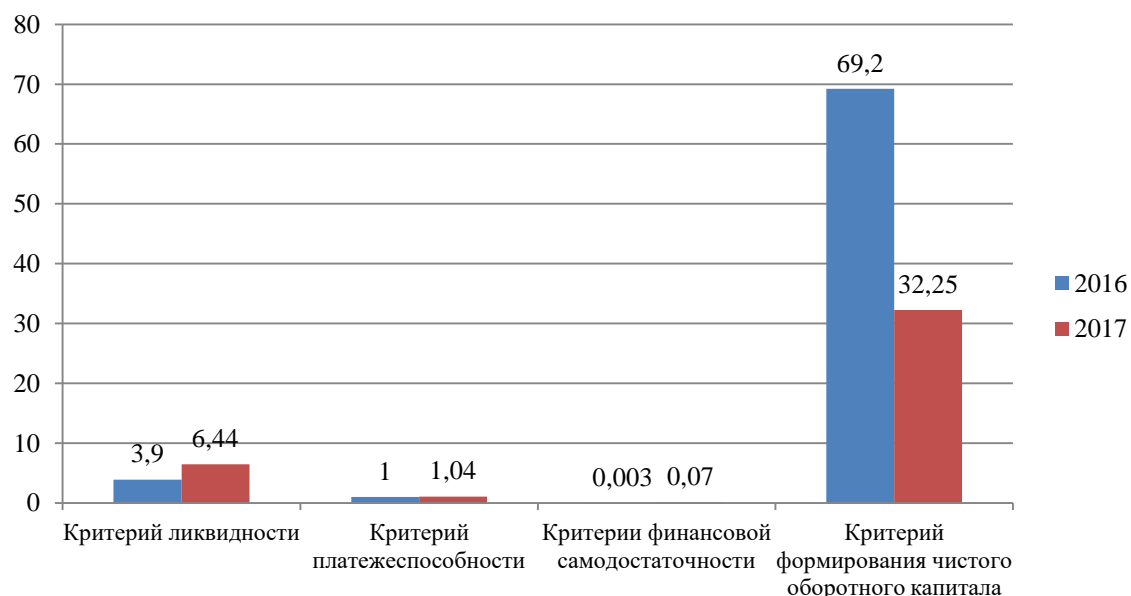


Рисунок 2.20 – Динамика критериев финансового равновесия за 2016–2017 гг. Рассмотрим показатели оборачиваемость капитала (таблица 2.16).

Таблица 2.16 – Оценка оборачиваемости капитала (диагностика деловой активности ООО «Золотой Дракон»)

Наименование	Обозначение	Алгоритм расчета				Финансовые коэффициенты	
		Числитель, тыс. руб.		Знаменатель, тыс. руб.		2016	2017
		2016	2017	2016	2017		
Деловая активность предприятия (оборачиваемость капитала)	К _{дак}	Выручка от продаж		Среднегодовая стоимость капитала		8,7	4,9
		27 390	36 630	3153	7332		
Коэффициент оборачиваемости собственного капитала	$K = \frac{СБС}{ОБ}$	Выручка от продаж		Собственный капитал		2739	77,6
		27 390	36 630	10	472		
Коэффициент оборачиваемости основного капитала	ФО	Выручка от продаж		Среднегодовая стоимость основного имущества		805,6	189,8
Коэффициент оборачиваемости оборотного капитала	ОК	Выручка от продаж		Среднегодовая стоимость оборотных активов		8,7	5,1
		27 390	36 630	3119	7139		

Коэффициент деловой активности предприятия в 2016 году показывает, что 1 рубль инвестируемого капитала приносит 8 руб. 70 копеек, а в 2017 году 4 руб. 90 копеек выручки от продаж. Это позволяет в течение 2016 года инвестируемому капиталу совершать 8,7, а в 2017 году, 4,9 оборотов. Динамика снижения этого показателя в 2017 году на 1 рубль инвестируемого капитала влияет на способность ООО «Золотой Дракон» эффективно использовать собственные средства.

Коэффициент оборачиваемости собственного капитала характеризует способность собственного капитала генерировать выручку от продаж. Коэффициент оборачиваемости собственного капитала на предприятии в 2016 году на 1 рубль собственного капитала генерирует 2739 руб., а в 2017 году 77 руб. 60 копеек выручки от продажи товаров.

Динамика снижения является отрицательным моментом для ООО «Золотой Дракон», что свидетельствует о снижении эффективности использования собственных средств.

Коэффициент оборачиваемости оборотных средств характеризует количество оборотов оборотных средств за отчетный год.

Коэффициент оборачиваемости оборотных средств на предприятии в течение 2016 года составляет 8,7 оборота, а в 2017 году – 5,1 оборота. Динамика снижения является негативным моментом для ООО «Золотой Дракон», так как объем оборотных средств зависит от операционного цикла.

Для повышения эффективности экономических результатов на каждую единицу затрат, необходимо применять различные показатели.

Рентабельность хозяйственной деятельности представлена базовыми показателями (таблица 2.17).

Таблица 2.17 – Оценка рентабельности хозяйственной деятельности ООО «Золотой Дракон»

Наименование	Значение	Алгоритм расчета				Финансовые коэффициенты	
		Числитель, тыс. руб.		Знаменатель, тыс. руб.		2016	2017
		2016	2017	2016	2017		
Рентабельность основной деятельности	Rc	Прибыль от продаж		Себестоимость проданных товаров		0,0051	0,0360
		133	1201	25 814	33 299	0,51 %	3,6 %
Рентабельность оборота (продаж)	Rц	Прибыль от продаж		Выручка от реализации продукции		0,0048	0,032
		133	1201	27 380	36 630	0,48 %	3,2 %
Норма прибыли (коммерческая маржа)	H _{пр}	Чистая прибыль		Чистая выручка от продажи товаров		(0,012)	0,015
		(330)	579	27 380	36 630	(1,2 %)	1,5 %
Уровень самоокупаемости предприятия	K _{сам}	Выручка от продаж		Себестоимость проданных товаров		1,060	1,10
		27 380	36 630	25 814	33 299	106 %	110 %

Графически состояние данных показателей в ООО «Золотой Дракон» отражено на рисунке (рисунок 2.21).

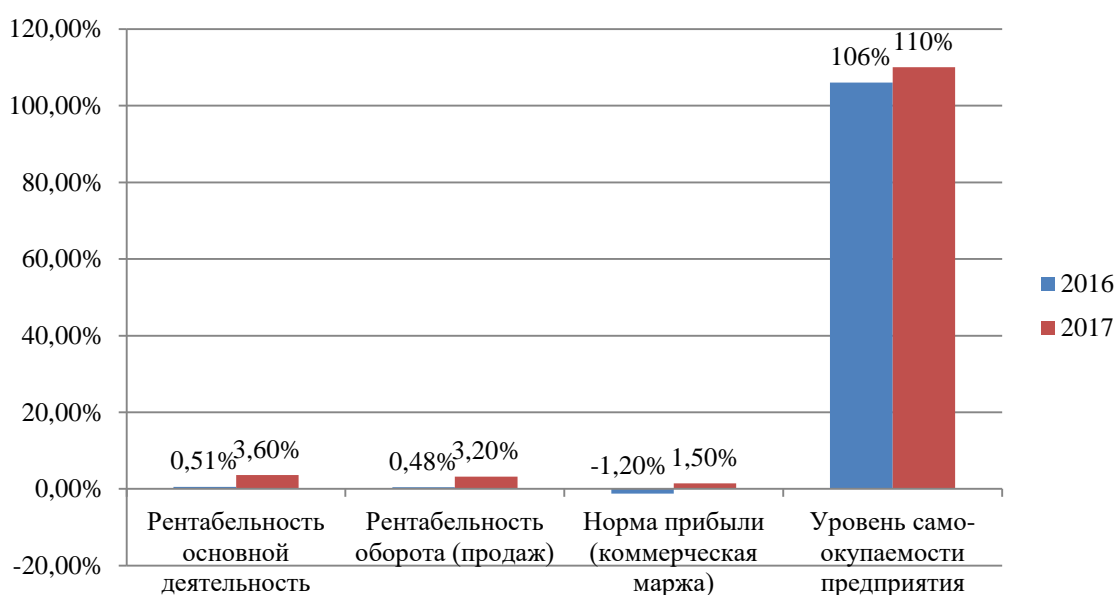


Рисунок 2.21 – Динамика рентабельности хозяйственной деятельности

Рентабельность основной деятельности предприятия показывает, сколько рублей прибыли получено с 1 рубля текущих затрат, связанных с производством и реализацией продукции.

Каждый рубль, вложенный в производство и реализацию продукции в 2016 году, позволил получить 0,51 копейки, а в 2017 году 3,6 копейки. Динамика рентабельности предприятия увеличивается, что является положительным моментом, так как ООО «Золотой Дракон» наращивает свою основную деятельность.

Рентабельность оборота характеризует удельный вес прибыли от продаж в выручке или сколько рублей прибыли получено с 1 рубля выручки. Компания на 1 руб. выручки от продаж в 2016 году сформировала 0,48 копейки, а в 2017 году 3,2 копейки прибыли от продаж.

Динамика рентабельности товарооборота увеличивается, это позволяет сделать вывод о стабильности цены продукции при постоянных затратах или о стабильности спроса.

Норма прибыли показывает долю чистой прибыли в выручке от продаж, или сколько рублей чистой прибыли получено из 1 рубля выручки от продаж.

На предприятии 1 рубль выручки в 2017 году составил 1,5 копейки чистой прибыли.

Динамика роста чистой прибыли является положительным явлением, так как показывает увеличение доли чистой прибыли от рубля после покрытия себестоимости и прочих расходов.

Уровень самообеспеченности предприятия показывает, сколько рублей выручки предприятие получает от реализации продукции, вложив в ее производство за 1 рубль ресурсов. В ООО «Золотой Дракон» 1 рубль выручки в 2016 году составил 1 руб. 06 копеек чистой прибыли, а в 2017 году 1 руб. 10 копеек выручки.

Стабильность показателя является положительным фактом при оценке эффективности деятельности предприятия.

Все признаки самодостаточности в рамках рассматриваемого ООО «Золотой Дракон» выполнены:

- выручка от продаж больше себестоимости;
- прибыль до налогообложения больше нуля;
- уровень рентабельности положительный;
- коэффициент самодостаточности более одного.

Наличие признаков самодостаточности в ООО «Золотой Дракон» подтверждается прибыльной и прибыльной работой. Режим самообеспечения создает благоприятные условия для самофинансирования.

Экономическая рентабельность в рамках предприятия показывает, насколько каждый рубль капитала, вложенный в имущество компании, приносит прибыль от продаж.

Расчет экономической рентабельности ООО «Золотой Дракон» приведен в таблице (таблица 2.18).

Таблица 2.18 – Оценка рентабельности использования капитала предприятия ООО «Золотой Дракон»

Наименование	Значение	Алгоритм расчета				Финансовые коэффициенты	
		Числитель, тыс. руб		Знаменатель, тыс. руб		2016	2017
		2016	2017	2016	2017		
Экономическая рентабельность (ROI)	Rк	Прибыль от продаж		Денежный капитал			
		133	1201	3153	7332	0,04	0,16
Финансовая рентабельность (ROE)	Rск	Чистая прибыль		Собственный капитал			
		(330)	579	10	472	(33)	1,22
Рентабельность перманентного капитала		Прибыль до налогообложения		Перманентный капитал			
		(330)	579	2352	6225	(0,13)	0,09

На предприятии в 2016 году один рубль собственного капитала, принес 1 рубль 22 копейки чистой прибыли.

Он показывает эффективность использования собственного капитала, степень риска, отражающая рост. Динамика показателя увеличился, это свидетельствует о том, что ООО «Золотой Дракон» может прогнозировать темпы роста своей прибыли.

Прибыль до налогообложения в 2016 году не была сформирована, а в 2017 году 1 рубль перманентного капитала принес 9,0 копеек прибыли до налогообложения. Динамика роста увеличилась, что является положительным фактором.

Анализ рентабельности ООО «Золотой Дракон» показал разнонаправленную динамику коэффициентов.

Показатели экономической рентабельности за год вырос в 4 раза и достиг уровня 0,16.

Финансовая рентабельность и рентабельность перманентного капитала изменили свои значения с отрицательных на положительные.

В целом, правомерно отметить, что рассматриваемые показатели являются принятыми в международной практике и достаточно редко используются на отечественных предприятиях.

Таким образом, проведенный финансово-хозяйственный анализ состояния ООО «Золотой Дракон» позволяет рассматривать разнонаправленные тенденции, то есть выделить как положительные, так и отрицательные стороны деятельности предприятия.

Динамика вышеозначенных показателей в ООО «Золотой Дракон» сведена в диаграмму (рисунок 2.22).

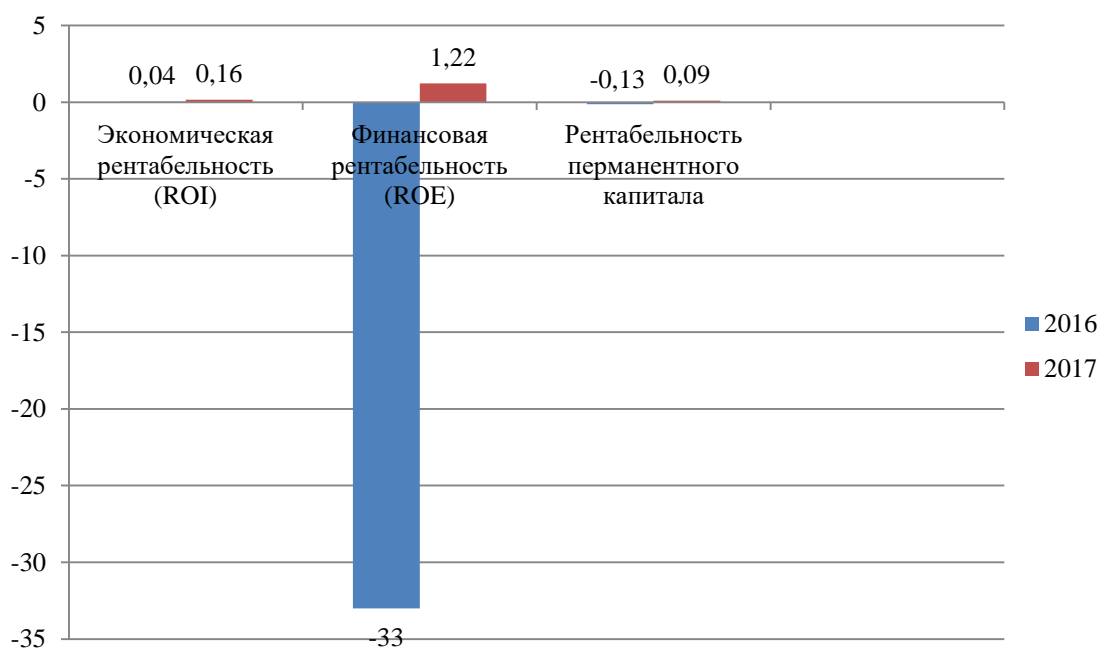


Рисунок 2.22 – Динамика показателей рентабельности ООО «Золотой Дракон» 2016–2017 гг.

Выводы по разделу 2

К положительным относятся восемь аспектов.

1. Рост имущественного потенциала в 2017 году увеличился в 2,32 раза (валюта баланса с 3153 тыс. руб. выросла до 7332 тыс. руб.), это привело к рыночной активности компании.

2. Нормативное соотношение медленно реализуемых активов к долгосрочным пассивам выполняется, это свидетельствует о том, что долгосрочные пассивы полностью обеспечены медленно реализуемыми активами, что свидетельствует об увеличении перспективной ликвидности компании.

3. Рентабельность оборота с 1 рубля выручки от реализации в 2016 году сформировал 0,48 копеек, а в 2017 году 3,2 копейки прибыли от продаж. Динамика рентабельности оборота увеличивается, что свидетельствует о стабильности цены на продукцию при постоянных затратах, и о стабильности спроса.

4. Уровень самоокупаемости предприятие от реализации продукции в 2016 году составил 1 рубль 06 копеек чистой прибыли, а в 2017 году 1 рубль 10 копеек выручки, что является положительным фактом в оценке эффективности работы предприятия.

5. Рост выручки от продаж увеличилась в 2017 году до уровня 9259 тыс. руб.

6. Валовая прибыль увеличилась с 1567 тыс. руб. в 2016 г. до 3331 тыс. руб. в 2017 г., что составляет 112 %;

7. Прибыль от продаж увеличилась в 2017 году на 1068 тысяч рублей.

8. Все признаки самоокупаемости выполняются, что создает благоприятные предпосылки для самофинансирования предприятия.

Негативные факторы финансового состояния предприятия охватывают четыре комплексных направления.

1. Долгосрочные обязательства в структуре пассивов в 2017 году увеличились в 2,5 раза и составили 5753 тысяч рублей. Темпы роста собственного капитала, превышают темпы роста заемных средств, что ставит предприятие в финансовую зависимость от внешних источников финансирования.

2. Себестоимость проданной продукции в 2017 году увеличилась на 7485 тысяч рублей, что отрицательно сказывается на деятельности предприятия.

3. Оборачиваемость капитала (деловая активность) в 2017 году имеет тенденцию к снижению. Так коэффициент деловой активности предприятия показывает, что в течение 2016 года инвестируемый капитал совершает 8,7 оборотов, а в 2017 году только 4,9 оборота. Коэффициент оборачиваемости собственного капитала показывает, что в 2016 году на 1 рубль собственного капитала генерирует 2739 рублей, а в 2017 году 77 рублей 60 копеек выручки от продажи товаров. Коэффициент оборачиваемости оборотного капитала показывает, что оборотные средства в течение 2016 года совершают 8,7 оборотов, а в 2017 году 5,1 оборота. Динамика снижения этих показателей говорит о неэффективном использовании собственных средств и о снижении оборачиваемости оборотного капитала, влияющего на операционный цикл производства.

4. Предприятие нельзя признать абсолютно.

Проанализировав финансово-экономическое состояние ООО «Золотой Дракон», необходимо разработать план конкретных мероприятий для направления улучшения финансового состояния предприятия

3 ОСНОВНЫЕ НАПРАВЛЕНИЯ УЛУЧШЕНИЯ ФИНАНСОВОГО СОСТОЯНИЯ ООО «ЗОЛОТОЙ ДРАКОН»

3.1 Мероприятия по улучшению финансового состояния ООО «Золотой Дракон»

Для улучшения финансового состояния предприятия необходимо разработать комплекс локальных мероприятий, включающих в себя мероприятия по повышению эффективности управления и обеспечения устойчивой реализации, и ускорение оборачиваемости оборотных средств.

Целью осуществления локальных мероприятий финансового оздоровления является обеспечение устойчивого финансового положения предприятия, которое проявляется в стабильности поступления выручки от реализации, повышении рентабельности продукции.

Необходимо разработать стабилизационную программу, которая включает в себя несколько пунктов.

1. Стратегия поведения на рынке.

Для начала проведем анализ текущего состояния предприятия, что предполагает составление матриц:

- Бостонской группы;
- Ансофа;
- М. Портера;
- Целеполагания.

Для определения характеристик продукции, производство и продажу которой осуществляет ООО «Золотой Дракон», используем матрицу Бостонской консультационной группы.

К группе «Дойные коровы» относятся только те товары, что не требуют вложения дополнительных инвестиций и приносят высокую прибыль. У компании широкая номенклатура продуктов из мяса индейки.

«Звезды» – высокий рост объёма продаж и высокая доля рынка. Долю рынка необходимо сохранять и увеличивать. «Звезды» приносят хороший доход.

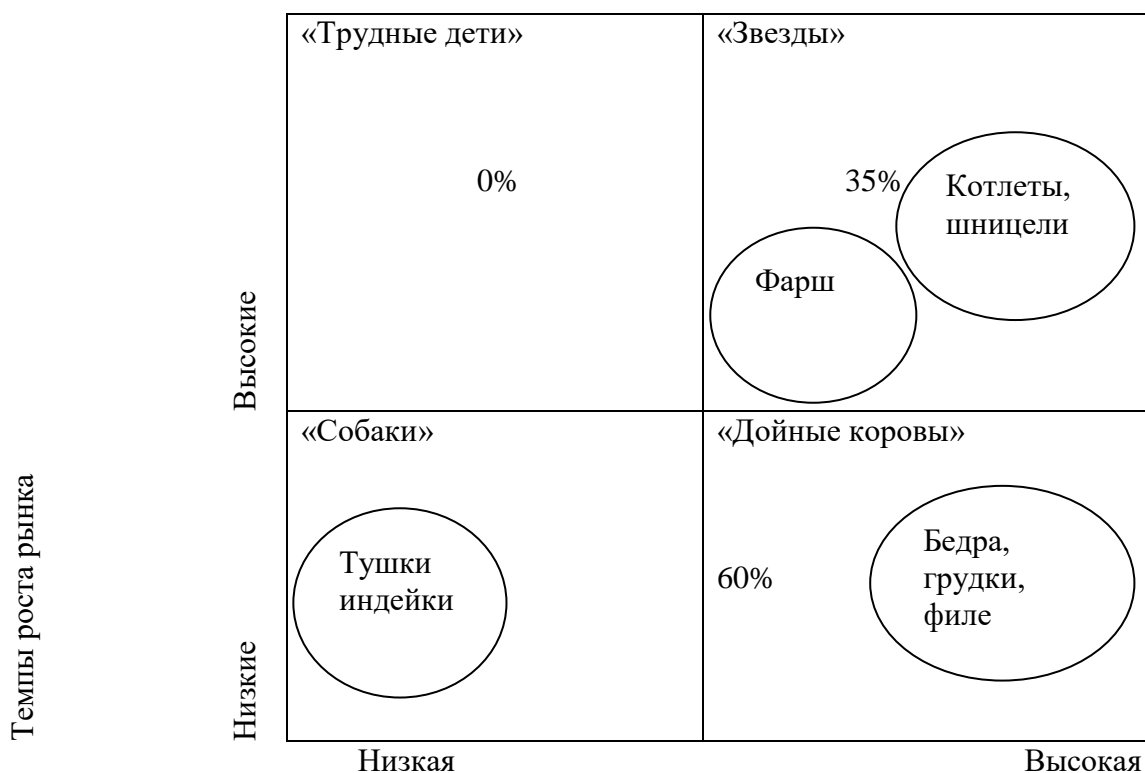
Но, несмотря на привлекательность данного товара, его чистый денежный поток требует существенных инвестиций для обеспечения требуемого темпа роста.

К данной категории мы относим фарш и прочие продукты переработки мяса индейки.

Отметим также, что компания нацелена на постоянное расширение и модернизацию «звезд».

К категории «Собаки» мы можем отнести спектр нерентабельной продукции, «отживающей свое». В данном случае это суповые наборы и т.п.

Построение и анализ матрицы позволяет получить простое и наглядное представление о месте и сравнительной силе продукта ООО «Золотой Дракон», что отражает рисунок (рисунок 3.1).



Распределение долей относительно основного конкурента

Рисунок 3.1 – Матрица Бостонской группы для ООО «Золотой Дракон»

Таким образом, с целью повышения эффективности деятельности ООО «Золотой Дракон» необходимо частично или полностью переводить приоритетные виды продукции в состояние «Дойная корова», по возможности одновременно подтягивая продукцию в состояние «Звезда».

Кроме того нужно разрабатывать и другие варианты продукта, производство которого осуществимо в рамках организации.

Рассмотрим характеристики привлекательности ООО «Золотой Дракон» (таблица 3.1).

Таблица 3.1 – Характеристики привлекательности ООО «Золотой Дракон»

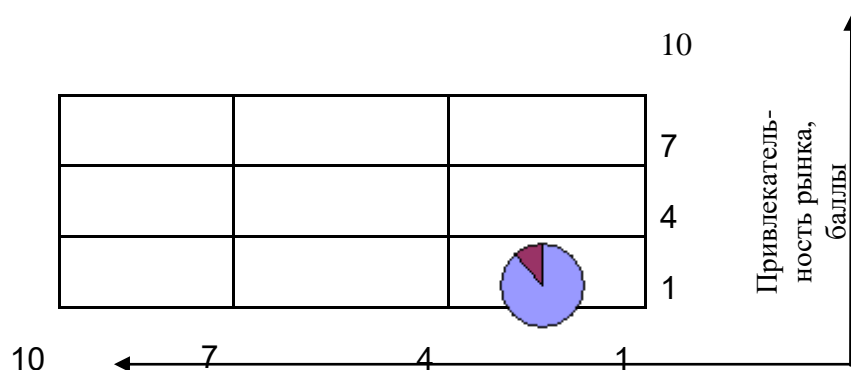
Характеристики привлекательности	Вес	Оценка
1.Размер и темп роста рынка	0,4	5
2. Качество рынка	0,1	3
3.Конкурентная ситуация	0,4	1
4. Влияние внешней среды	0,1	4
Средневзвешенное значение		3,25

Далее конкретизируем данные (таблица 3.2).

Таблица 3.2 – Характеристики позиции в конкуренции ООО «Золотой Дракон»

Характеристики позиции в конкуренции	Вес	Оценка
1.Относительная позиция на рынке	0,4	4
2.Относительный потенциал производства	0,3	3
3.Относительный потенциал инновационности технологий	0,1	2
4.Относительный потенциал персонала	0,2	5
Средневзвешенное значение		3,5

Более сложным вариантом портфельной модели является многофакторная матрица Мак-Кинси (рисунок 3.2).



Позиция в конкуренции, баллы

Рисунок 3.2 – Позиционирование ООО «Золотой Дракон» на матрице Мак-Кинси

Итак, ООО «Золотой Дракон» можно охарактеризовать следующим образом: находится в сегменте средний приоритет инвестиций, привлекательность рынка средняя, слабая позиция в конкурентности.

Матрица Ансоффа показывает вероятное расположение существующего и нового продуктов относительно существующего в настоящее время и нового рынков сбыта (рисунок 3.3).



Рисунок 3.3 – Матрица Ансоффа

Она предполагает, что руководство рассматриваемой фирмы должно осуществить выбор из четырех возможных вариантов поведения на рынке для увеличения сбыта:

- проникновение на рынок;
- развитие рынка;
- разработка продукта;
- диверсификация.

ООО «Золотой Дракон» стратегической целью имеет расширение географии продаж, что предполагает использование матрицы конкуренции (таблица 3.3).

Таблица 3.3 – Матрица конкуренции М. Портера

Цели направлений деятельности	Направления действий для реализации стратегий	
	Неповторимость продукции, уникальные технологии проводимых работ	Снижение затрат за счет внедрения новых технологий и найма высококвалифицированного персонала
Отрасль деятельности	Стратегия дифференцирования	Стратегия лидерства по издержкам за счет современных затратно емких технологий
Сегменты рынка	Стратегия концентрации	

Для решения проблемы повышения эффективности управления отделом продаж предлагается построить пирамиду целеполагания ООО «Золотой Дракон» (рисунок 3.4).



Рисунок 3.4 – Пирамида целеполагания ООО «Золотой Дракон»

Цель предприятия – расширить географию собственной деятельности с существующей местной до региональной.

Цель проекта – обосновать и разработать целесообразный тип стратегии развития для повышения рентабельности деятельности на 30%.

Основные задачи:

- увеличить долю рынка до 10%;
- повысить объемы сбыта продукции на 20%;
- стать одним из лидеров на рынке к 2019 г. с долей рынка 10%

Таким образом, у ООО «Золотой Дракон» присутствует определенное видение своего будущего, а также миссия, определяющая причину его настоящего существования.

При разработке дерева целей определяются исполнители этапов проекта в рамках рассматриваемого предприятия (рисунок 3.5).

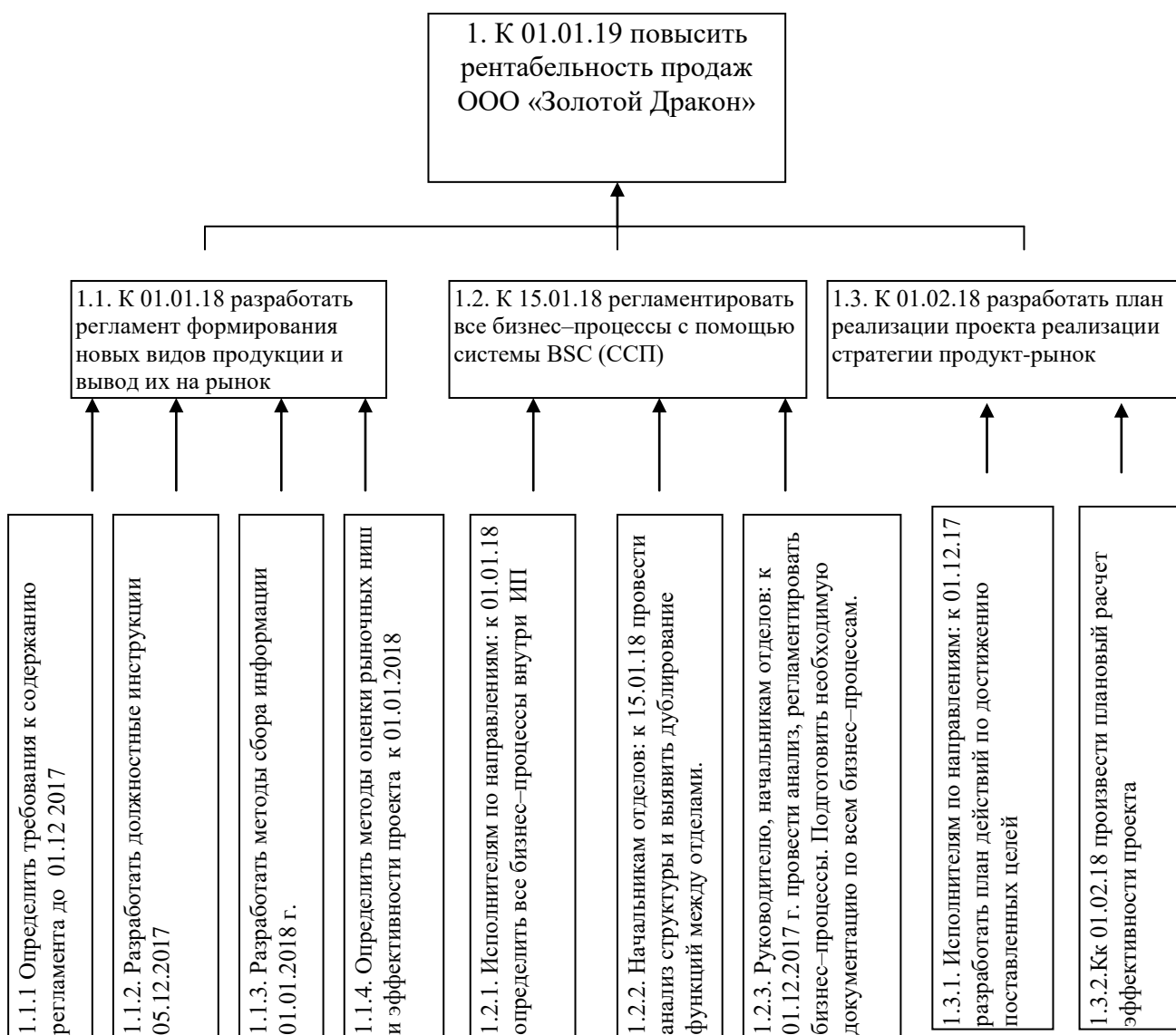


Рисунок 3.5 – Дерево целей реализации стратегии «продукт-рынок» ООО «Золотой Дракон»

В рамках этих ключевых концепций сформулирована стратегическая цель в виде повышения эффективности управления отделом продаж на основе регулирования бизнес-процессов и оптимизации системы стратегического управления продвижением продукции, а также основные механизмы достижения этой цели (реорганизация внутренних бизнес-процессов, изменение системы мотивации торговых представителей, выбор новых каналов сбыта).

Все эти мероприятия в целом составляют стратегию повышения конкурентоспособности предприятия.

Построение дерева целей позволяет ранжировать цели по уровням, порядку их достижения, а также выбирать порядок рассмотрения и принятия решения. Построим дерево целей проекта, используя метод иерархической постановки целей, основанный на принципе SMART.

Поэтому следует определить, что организация управления проектом сопровождается созданием группы планирования проекта в рамках рассматриваемого предприятия.

Этот орган является временным и будет распущен по завершении проекта.

Команда планирования проекта состоит из руководителей функциональных отделов, которые влияют на проект.

Эта группа:

- определяет условия и цели проекта;
- вносит коррективы в ходе его реализации;
- выравнивание интересов различных отделов;
- управляет всеми видами различий между менеджерами проектов и менеджерами соответствующих функциональных служб.

Группа планирования проекта состоит из менеджера (коммерческого директора) и исполнителей (менеджеров по продажам).

Построенное дерево целей проекта позволяет структурировать работы, четко определять сроки их выполнения и отвечать за выполнение. Построение дерева целей, при условии, что оно доведено до конечных исполнителей, позволяет каждому из них увидеть свой вклад в общее дело, почувствовать свою значимость в компании, лучше понять особенности деятельности, для достижения оптимальных результатов.

Таким образом, предложена стратегия «Продукт-Маркет», позволяющая развивать их на основе достигнутых к текущему времени позиций и разрабатывать варианты повышения рентабельности продаж на основе имеющихся конкурентных преимуществ рассматриваемого предприятия.

Реклама вместе с продажи и инструменты продвижения торговли, элементами пропаганды является мощным маркетинговым средством неценовой конкуренции. Основная задача рекламы представляет собой формирование и стимулирование спроса на товар, что способствует его продаже. ООО «Золотой Дракон» будет в полной мере использовать рекламу для стимулирования продаж, почему продажи были низкими.

В таблице ниже показана возможная рекламная кампания (таблица 3.4).

Таблица 3.4 – Проведение рекламной кампании

Вид рекламного мероприятия	Частота использования и сроки	Затраты (руб.)	Затраты на одно мероприятие (руб.)	Исполнитель
Раздача листовок в общественных местах (каждый день по 8 часов)	2 дня в неделю с 1-ого апреля по 1-мая	19530	670	Курьер
Реклама в журнале	1 публикация в неделю с 1-ого апреля по 30 сентября	30528	1272	Директор
Реклама на радио	1 раз в день, 3 раза в неделю с, 1-ого марта по 1-ое апреля	31800	31800	Директор
Стоимость рекламной кампании (руб.)				81858

Рассмотрим более детально затраты на рекламную кампанию:

Стоимость 1 листовки составляет 30 копеек. В день планируется раздавать 500 листовок. Промоутер получает 60 рублей в час, работает по 8 часов в день. Соответственно в день на раздачу листовок будет затрачено 630 рублей.

За 31 день раздачи листовок ООО «Золотой Дракон» на это мероприятие будет затрачено 19 530 руб.

Журнал, издаваемый в Снежинске является наиболее читаемым и популярным изданием. Журнал издаётся еженедельно. Стоимость рекламы с колеблется от 1 120 руб. до 1 820 руб. за 1 публикацию (в которую входит название, телефон, и номер лицензии).

Планируется всего 24 публикации. Соответственно средняя стоимость публикации на столь долгий срок будет 1272 руб. За 24 публикации 30 528 руб. Стоимость рекламы на радио составила 2650 руб. за один выход.

Рассмотрим экономическую эффективность проводимой рекламной кампании. Средний показатель увеличения прибыли от продаж, после ее проведения, составляет от 10 до 30 процентов. Возьмем за основу расчетов минимальный показатель, равный 10%.

Таблица 3.5 – экономическая эффективность рекламной кампании

Показатель	Значение показателя за 2017г. (тыс. руб.)	Изменение показателя (тыс. руб.)	Прогнозируемый показатель на 2018г. (тыс. руб.)
Выручка	36630	3663	40293
Расходы по обычным видам деятельности	35429	82	35511
Прибыль (убыток) от продаж	1201	3527	4782
Экономическая эффективность рекламной кампании			3527

Прогнозируемая прибыль от продаж в 2018 году увеличится в 3.9 раза.

Экономическая эффективность рекламной кампании составляет 3527 тыс. руб.

2. В таблице приведен перечень краткосрочных и долгосрочных мер, необходимых для увеличения средств предприятия (таблица 3.6).

Таблица 3.6 – Мероприятия по увеличению потока денежных средств ООО «Золотой Дракон»

Меры	Увеличение притока денежных средств	Уменьшение оттока денежных средств
Кратко-срочные меры	-разнообразие ассортимента выпускаемой продукции рассчитанной на «любого покупателя», т.е. с разной ценовой категорией; -открытия сети собственных магазинов для реализации готовой продукции; - разработка накопительной системы бонусов для постоянных потребителей; -реструктуризация кредиторской задолженности; -разработка системы скидок для коллективных потребителей; - работа по заявкам (поставка товаров по предварительному заказу);	-Сокращение затрат; -изучить рынок поставщиков для выбора наиболее выгодных предложений при закупке сырья; -проанализировать и выбрать наиболее выгодную систему налогообложения, т.е. необходимо стремиться к минимизации налоговых платежей;
Долго-срочные меры	-разработка финансовой стратегии предприятия; -поиск новых рынков сбыта.	-долгосрочные контракты, предусматривающие скидки или отсрочки платежей.

3. Для снижения текущих финансовых потребностей необходимо:

- 1) предпринимать усилия, позволяющие уменьшить производственные запасы без ущерба для физического объема производства.
- 2) ужесточать взаимоотношения с клиентами, которым представлен режим отсрочки платежей, что позволяет снижать дебиторскую задолженность.
- 3) удержание в обороте предприятия кредиторских задолженностей, без ущерба для его имиджа, как платежеспособного партнера.

В таблице отражена финансовая информация, которая может позволить более рационально управлять текущими финансовыми потребностями ООО «Золотой Дракон» (таблица 3.7).

Таблица 3.7 – Факторы, влияющие на формирование текущей финансовой потребности ООО «Золотой Дракон»

Наименование	Обозначение	2016г.	2017г.	Индекс роста
Выручка от продаж	ОЦ	27380	36630	1,33
Текущая финансовая потребность	ТПФ	2296	6028	2,62
Оборотные средства	A1200	3119	7139	2,28
Запасы с НДС	(A1210+A1220)	3056	6533	21,14
Дебиторская задолженность	(A1230+A1240)	41	600	14,63
Кредиторская задолженность	П1520	801	1107	1,38

4. Поиски резервов снижения текущих финансовых потребностей заставляют в расчетном аналитическом режиме вовлекать все факторы, влияющие на ее формирование с выполнением критерия ее минимизации (таблица 3.8).

Таблица 3.8 – Резервы снижения текущих финансовых потребностей

Минимизация текущих финансовых потребностей		
A1210+A1220	A1230+A1240	П1520
Сокращение запасов путем экономии	Уменьшение дебиторских задолженностей	Удержание в обороте кредиторской задолженности

Рассмотрим резервы снижения запасов в ООО «Золотой Дракон».

В таблице отражена финансовая информация, которая может позволить более рационально управлять чистым оборотным капиталом рассматриваемого предприятия ООО «Золотой Дракон» (таблица 3.9).

Таблица 3.9 – Факторы влияющие на формирование чистого оборотного капитала ООО «Золотой Дракон».

Наименование	Обозначение	2016г. тыс. руб.	2017 г. тыс. руб.	Индекс роста
Выручка от продаж	QЦ	2738	36630	1,33
Оборотные средства	A ₁₂₀₀	3119	7139	2,28
Собственные оборотные средства	СОС	2318	6032	2,6
Собственный капитал	П ₁₃₀₀	10	472	47,2
Долгосрочные займы и Кредиты	П ₁₄₀₀	2342	5753	2,45
Внеоборотные активы	A ₁₁₀₀	34	193	5,6
Основные средства	A ₁₁₅₀	2	59	29,5
Незавершенное строительство	A ₁₁₅₁	–	110	110

Поиски резервов увеличения собственных оборотных средств рассматриваемого предприятия заставляют в расчетном аналитическом режиме вовлекать все факторы, влияющие на их формирование с выполнением критерия их максимизации (таблица 3.10).

Таблица 3.10 – Резервы увеличения собственных оборотных средств

Максимизация собственных оборотных средств		
П1300	П1400	A100
Увеличение собственного капитала за счет реинвестиций из прибыли	Дополнительное привлечение в оборот долгосрочных займов	Реализация неиспользуемого оборудования и других лишних внеоборотных активов

Основным направлением для ООО «Золотой Дракон» является увеличение выручки от продаж, а соответственно и прибыли предприятия. Чтобы увеличить рентабельность собственных средств, необходимо увеличивать как чистую прибыль, так и сумму собственных средств или привлекать заемные средства на выгодных условиях. Это приведет к увеличению рентабельности собственных средств.

Таким образом, из проведенного анализа в ООО «Золотой Дракон» можно сделать вывод, что на экономическую рентабельность в большей степени влияет рентабельность продаж, на финансовую рентабельность – норма прибыли и деловая активность.

Коэффициент устойчивости экономического развития показывает, на сколько процентов прирастает собственный капитал, за счет реинвестиций из чистой прибыли. В ООО «Золотой Дракон» коэффициент устойчивости экономического развития составил 97,3%

Повысить объем собственных финансовых ресурсов можно также путем сокращения суммы постоянных расходов на содержание управленческого и обслуживающего персонала, ремонт и модернизацию основных средств, приобретение многофункционального оборудования. Нужно проанализировать использование прибыли: сокращение доли участия работников в прибыли, отчисление в резервный и страховые фонды следует рассматривать как потенциальный резерв пополнения собственных оборотных средств предприятия.

3.2 Оценка экономической эффективности разработанных мероприятий

На основе рассмотренной теории и практики в концепции управления разработкой и выводом новой продукции на рынок, а также оценки данного бизнес-процесса в ООО «Золотой Дракон» можно сформулировать следующие основные недостатки:

Во-первых, на данный момент времени отсутствует регламентация методов и алгоритмов реализации основных этапов бизнес-процесса разработки и вывода на рынок нового продукта.

Во-вторых, локальные нормативные акты компании не содержат никакого оценочного механизма для отслеживания эффективности вывода продукта на рынок.

В-третьих, не сформированы требования к периодичности и содержанию контроля данного бизнес-процесса.

Однако, данные проблемы носят организационный характер, в соответствии с которым правомерно определить, что и направления совершенствования не потребуют каких-либо дополнительных затрат.

Для определения эффективности совершенствования оценки финансового состояния с учетом предложенных направлений совершенствования правомерно использовать стандартную методiku в рамках которой достигнутый эффект соотносится с осуществленными затратами.

В таблице приведен прогнозный баланс (извлечения) с учетом предложенных мероприятий (таблица 3.11).

Таблица 3.11 – Прогнозный баланс ООО «Золотой Дракон» (извлечения):

Наименование	Обозначение	2017г. тыс.руб.	2018г. тыс. руб.
Выручка от продаж	QC	36630	40293
Оборотные средства	A ₁₂₀₀	7139	9280
Собственные оборотные средства	COС	6032	7540
Собственный капитал	П ₁₃₀₀	472	651
Долгосрочные займы и кредиты	П1400	5753	6385
Внеоборотные активы	A1100	193	197
Основные средства	A1150	59	61
Незавершенное строительство	A1151	110	111

В таблице приведен прогнозный отчет о прибылях и убытках (извлечения) с учетом предложенных мероприятий (таблица 3.12).

Таблица 3.12 – Прогнозный отчет о прибылях и убытках (извлечения)

Наименование показателя	Код строки	2017 г. (тыс. руб.)	Прогноз (тыс. руб.)
Выручка (нетто) от продажи товаров(продукции, работ, услуг)	2110	36630	40293
Себестоимость проданных товаров(продукции, работ, услуг)	2120	33299	33299
Валовая прибыль	2100	3331	6994
Расходы	2210	2130	2212
Прибыль (убыток) от продаж	2200	1201	4782
Прочие расходы	2350	622	622
Прибыль до налогообложения	2300	579	4160
Чистая прибыль	2400	579	4160

Эффективность – достижение наибольших результатов при наименьших затратах – характеризуется степенью достижения целей и является комплексной характеристикой; определяемой на основе следующих показателей:

- прирост объема продаж в абсолютном и относительном выражении, % и руб.;
- затраты на мероприятие в абсолютном выражении и на 1 покупку, руб.;
- прибыль от мероприятия, руб.;
- рентабельность мероприятия;
- срок окупаемости мероприятия, дней.

В течение всего периода необходима скрупулезная работа по его контролю.

На первом этапе внедрения еженедельный контроль реализации запланированных мероприятий, по прошествии 2-х месяцев, ежемесячный контроль.

Проведение совещаний по ходу реализации плана, по решению возникающих проблем на первом этапе не реже 2 раз в месяц, затем не реже 1 раза в месяц.

По итогам планового периода подводятся итоги и принимаются решения о применении выбранных инструментов на следующий плановый период в рамках рассматриваемого предприятия.

Представим на рисунке представлен график Гантта проекта, сформированный с помощью Microsoft Project (рисунок 3.6).



Рисунок 3.6 – График Гантта проекта

Таким образом, начало реализации проекта намечено на 02.12.2018 года, а окончание – на 04.02.2019 года.

Нами был сформирован организационный план внедрения корпоративной стратегии разработки и вывода на рынок новых продуктов в ООО «Золотой Дракон» (таблица 3.13).

Таблица 3.13 – Организационный план внедрения корпоративной стратегии разработки и вывода на рынок новых продуктов

Наименование этапа	Длительность	Дата начала	Дата окончания	Ответственный за проведение этапа
Рассмотрение предложенной корпоративной стратегии разработки и вывода на рынок новых продуктов	14	02.12.2017	16.12.2017	Руководитель отдела продаж Руководитель направления свинина
Внесение корректировок в рамках предложенной корпоративной стратегии разработки и вывода на рынок новых продуктов	14	16.12.2017	30.12.2017	Руководитель отдела продаж Руководитель направления свинина
Утверждение программы	5	11.01.2018	16.01.2018	Руководитель отдела продаж Руководитель направления свинина
Проведение оценки экономического эффекта от вывода нового продукта на рынок в рамках методики программы	5	16.01.2018	21.01.2018	Руководитель отдела продаж Руководитель направления свинина
Реализация подпрограммы контроля в рамках корпоративной стратегии разработки и вывода на рынок новых продуктов	14	21.01.2018	04.02.2018	Руководитель отдела продаж Руководитель направления свинина

Затраты на предлагаемые решения составят доплаты группе, отвечающей за формирование и контроль новой стратегии, что запланировано на уровне 1 миллион рублей в год. Учитывая, что суммарный эффект обозначенный выше составит количественно 3527 тыс. руб. (от проведения рекламной компании), правомерно прогнозировать эффективность в размере 3,5. То есть на каждый вложенный рубль предприятие получит 3,5 рубля или 2,5 рубля чистого дохода. Соответственно предложенные мероприятия являются высокоэффективными и целесообразными для практического внедрения.

Выводы по разделу 3

Из проведенного анализа в ООО «Золотой Дракон» можно сделать вывод, что на экономическую рентабельность в большей степени влияет рентабельность продаж, на финансовую рентабельность – норма прибыли и деловая активность.

Коэффициент устойчивости экономического развития показывает, на сколько процентов прирастает собственный капитал, за счет реинвестиций из чистой прибыли. В ООО «Золотой Дракон» коэффициент устойчивости экономического развития составил 97,3%

Повысить объем собственных финансовых ресурсов можно также путем сокращения суммы постоянных расходов на содержание управленческого и обслуживающего персонала, ремонт и модернизацию основных средств, приобретение многофункционального оборудования.

В соответствии с проведенным анализом предложено исследовать эффективность использования прибыли путем сокращения доли участия работников в прибыли, отчисления в резервный и страховые фонды, использования иных резервов пополнения собственных оборотных средств предприятия.

В качестве основных направлений выделено 4 блока.

1. Разработка стратегии поведения на рынке.
2. Осуществление краткосрочных и долгосрочных мер, необходимых для увеличения средств предприятия.
3. Текущая работа по увеличению прибыльности ООО «Золотой Дракон»:
 - 1) предпринимать усилия, позволяющие уменьшить производственные запасы без ущерба для физического объема производства;
 - 2) ужесточать взаимоотношения с клиентами, которым представлен режим отсрочки платежей, что позволяет снижать дебиторскую задолженность;
 - 3) удержание в обороте предприятия кредиторских задолженностей, без ущерба для его имиджа, как платежеспособного партнера.
4. Поиск резервов снижения текущих финансовых потребностей.

ЗАКЛЮЧЕНИЕ

В соответствии с поставленными целью и задачами были сделаны теоретические выводы и предложены практические рекомендации.

1. Правомерно заключить, что оценка финансового состояния в настоящее время представляет собой исследование положения финансов предприятия, которое характеризуется совокупностью показателей, иллюстрирующих и контролирующих процесс формирования, распределения и использования его финансовых ресурсов.

Данная оценка играет ключевую роль для объективного развития предприятия, поскольку ее результаты закладываются в основу разрабатываемых краткосрочных и среднесрочных планов, а также показывает существующие резервы, используемые для повышения эффективности всех направлений деятельности хозяйствующего субъекта (инвестиционной, операционной и финансовой).

По нашему мнению, оптимальный является подход, в рамках которого оценка финансового состояния предполагает выполнение нескольких этапов.

Установление элементного состава оценки финансового состояния (что позволяет в дальнейшем формализовать эту процедуру и разработать соответствующий нормативный внутрикорпоративный акт, содержащий основные правила и ответственность):

- цели;
- задач;
- объектов;
- предмета;
- функций;
- принципов;
- методов;
- субъектов;
- порядка определения эффективности оценки финансового состояния;
- характеристик ответственности.

В качестве результатов оценки правомерно рассматривать:

- величину выявленных и задействованных резервов;
- объем достигнутой в результате рационализации экономии;
- качественные характеристики измененные положительно по результатам оценки финансового состояния.

К основным группам затрат на осуществление оценки финансового состояния предлагается относить:

- заработную плату субъект оценочной деятельности;
- отчисления, связанные с оплатой труда субъекта оценочной деятельности;
- затраты на оборудование рабочего места;
- организационные и прочие затраты на повышение квалификации;
- прочие затраты.

Последовательность выполнения аналитических исследований является наиболее целесообразной с точки зрения теории и практики анализа финансового состояния предприятия, поскольку это обеспечивает:

- объективность выявленных тенденций и закономерностей;
- сопоставимость данных в динамике;
- установление адресной ответственности;
- определение возможного ущерба при нарушении функций оценки.

По нашему мнению, целесообразно использовать стандартный подход, согласно которому для оптимального подбора одного или нескольких методов анализа необходимо выделить его системность, характеризующуюся качественными элементами методологического подхода:

- комплексный;
- структурно-функциональный;
- программно-целевой;
- мультипликативный;
- социально-нормативный;
- ресурсосберегающий;
- динамический.

2. Проведен анализ текущего финансового состояния в результате которого получены разнонаправленные тенденции.

Показатели финансового положения ООО «Золотой Дракон», имеющие неудовлетворительные значения включают коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами меньше нормативного значения, а также коэффициент быстрой (промежуточной) ликвидности ниже нормативного значения.

Показатели финансового положения ООО «Золотой Дракон» имеющие критическое значение охватывают коэффициент абсолютной ликвидности существенно ниже нормативного значения.

К положительным относятся восемь аспектов.

Рост имущественного потенциала в 2017 году увеличился в 2,32 раза (валюта баланса с 3153 тыс. руб. выросла до 7332 тыс. руб.), это привело к рыночной активности компании.

Нормативное соотношение медленно реализуемых активов к долгосрочным пассивам выполняется, это свидетельствует о том, что долгосрочные пассивы полностью обеспечены медленно реализуемыми активами, что свидетельствует об увеличении перспективной ликвидности компании.

Рентабельность оборота с 1 рубля выручки от реализации в 2016 году сформировал 0,48 копеек, а в 2017 году 3,2 копейки прибыли от продаж. Динамика рентабельности оборота увеличивается, что свидетельствует о стабильности цены на продукцию при постоянных затратах, и о стабильности спроса.

Уровень самокупаемости предприятие от реализации продукции в 2016 году составил 1 рубль 06 копеек чистой прибыли, а в 2017 году 1 рубль 10 копеек

выручки, что является положительным фактом в оценке эффективности работы предприятия.

Рост выручки от продаж увеличилась в 2017 году до уровня 9259 тыс. руб.

Валовая прибыль увеличилась с 1567 тыс. руб. в 2016 г. до 3331 тыс. руб. в 2017 г., что составляет 112 %;

Прибыль от продаж увеличилась в 2017 году на 1068 тысяч рублей.

Все признаки самокупаемости выполняются, что создает благоприятные предпосылки для самофинансирования предприятия.

Негативные факторы финансового состояния предприятия охватывают четыре комплексных направления.

Долгосрочные обязательства в структуре пассивов в 2017 году увеличились в 2,5 раза и составили 5753 тысяч рублей. Темпы роста собственного капитала, превышают темпы роста заемных средств, что ставит предприятие в финансовую зависимость от внешних источников финансирования.

Себестоимость проданной продукции в 2017 году увеличилась на 7485 тысяч рублей, что отрицательно сказывается на деятельности предприятия.

Оборачиваемость капитала (деловая активность) в 2017 году имеет тенденцию к снижению. Так коэффициент деловой активности предприятия показывает, что в течение 2016 года инвестируемый капитал совершает 8,7 оборотов, а в 2017 году только 4,9 оборота. Коэффициент оборачиваемости собственного капитала показывает, что в 2016 году на 1 рубль собственного капитала генерирует 2739 рублей, а в 2017 году 77 рублей 60 копеек выручки от продажи товаров. Коэффициент оборачиваемости оборотного капитала показывает, что оборотные средства в течение 2016 года совершают 8,7 оборотов, а в 2017 году 5,1 оборота. Динамика снижение этих показателей говорит о неэффективном использовании собственных средств и о снижении оборачиваемости оборотного капитала, влияющего на операционный цикл производства.

Предприятие нельзя признать абсолютно.

Проанализировав финансово-экономическое состояние ООО «Золотой Дракон», необходимо разработать план конкретных мероприятий для направления улучшения финансового состояния предприятия

3. Выявлены определенные проблемы улучшения финансового состояния рассматриваемого предприятия.

Во-первых, на данный момент времени отсутствует регламентация методов и алгоритмов реализации основных этапов бизнес-процесса разработки и вывода на рынок нового продукта.

Во-вторых, локальные нормативные акты компании не содержат никакого оценочного механизма для отслеживания эффективности вывода продукта на рынок.

В-третьих, не сформированы требования к периодичности и содержанию контроля данного бизнес-процесса.

4. В соответствии с выявленными проблемами для улучшения финансового состояния предложено осуществить несколько мероприятия.

Во-первых, разработать стратегию поведения на рынке.

Для начала проведем анализ текущего состояния предприятия, что предполагает составление матриц:

- бостонской группы;
- Ансофа;
- М. Портера;
- Целеполагания.

Во-вторых – привести перечень краткосрочных и долгосрочных мер, необходимых для увеличения средств предприятия.

В-третьих – для снижения текущих финансовых потребностей необходимо предпринимать усилия, позволяющие уменьшить производственные запасы без ущерба для физического объема производства, кроме того, целесообразно ужесточать взаимоотношения с клиентами, которым представлен режим отсрочки платежей, что позволяет снижать дебиторскую задолженность.

Дополнительно предлагается удержание в обороте предприятия кредиторских задолженностей, без ущерба для его имиджа, как платежеспособного партнера.

В-четвертых – осуществить поиски резервов снижения рабочего капитала и финансового цикла.

5. Затраты на предлагаемые решения составят доплаты группе, отвечающей за формирование и контроль новой стратегии, что запланировано на уровне 1 миллион рублей в год. Учитывая, что суммарный эффект обозначенный выше составит количественно 3527 тыс. руб. (от проведения рекламной компании), правомерно прогнозировать эффективность в размере 3,5. То есть на каждый вложенный рубль предприятие получит 3,5 рубля или 2,5 рубля чистого дохода.

Соответственно предложенные мероприятия являются высокоэффективными и целесообразными для практического внедрения.

Таким образом, все поставленные для исследования задачи решены в полном объеме, цель исследования достигнута.

БИБЛИОГРАФИЧЕСКИЙ СПИСОК

1. Гражданский кодекс Российской Федерации. Часть 1 и 2. Полный сборник кодексов. – М.: Юристъ, 2018. – 1234 с.
2. Налоговый кодекс Российской Федерации. Часть 1 и 2. Полный сборник кодексов. – М.: Юристъ, 2018. – 1234 с.
3. Абаимов, М.М. Система показателей комплексного анализа финансового состояния: учебник / М.М. Абаимов. – М.: ИНФРА-М, 2018. – 345 с.
4. Абрютин, М.С. Экспресс-анализ деятельности предприятия при помощи шкалы финансово-экономической устойчивости / М.С. Абрютин. – М.: Финансовый менеджмент, 2014. – 234 с.
5. Алексеева, М.М. Планирование деятельности фирмы / М.М. Алексеева. – М.: Финансы и статистика, 2015. – 242 с.
6. Алехин, Б.И. Планирование деятельности предприятия / Б.И. Алехин. – М.: Экономист, 2013. – 267 с.
7. Балабанов, И.Т. Анализ и планирование финансов хозяйствующего субъекта / И.Т. Балабанов. – М.: Финансы и статистика, 2016. – 92 с.
8. Басовский, Л.Е. Прогнозирование и планирование в условиях рынка / Л.Е. Басовский. – М.: ИНФРА-М, 2013. – 260 с.
9. Белолипецкая, В.Г. Финансы коммерческой организации / В.Г. Белолипецкая. – М.: ИНФРА-М, 2014. – 298 с.
10. Беседин, В.И. Планирование в условиях перехода к рынку / В.И. Беседин. – М.: Финансы и статистика, 2012. – 257 с.
11. Богомол, Д. А. Планирование накладных расходов / Д.А. Богомол. – М.: Аудитор, 2014. – 240 с.
12. Бланк, И.А. Основы финансового менеджмента / И.А. Бланк. – М.: Экономика, 2015. – 231 с.
13. Бухалков, М.И. Внутрифирменное планирование / М.И. Бухалков. – М.: АО «ДИС», 2015. – 231 с.
14. Бухтиярова, Т.И. Оценка состояния и перспектив развития финансов / Т.И. Бухтиярова. – Челябинск: ЧИ МГУК, 2015. – 31 с.
15. Воронин, А. Г. Муниципальное хозяйство и управление / А.Г. Воронин. – М.: Финансы и статистика, 2016. – 93 с.
16. Ворс, И. Экономика фирмы / И. Ворс. – М.: ВУЗ, 2015. – 272 с.
17. Галасюк, В.В. Проблемы теории принятия экономических решений / В.В. Галасюк. – Днепропетровск: Новая идеология, 2015. – 304 с.
18. Галасюк, В.В. Проблемы оценки кредитоспособности предприятия / В.В. Галасюк. – М.: НБУ, 2017. – 123 с.
19. Глазунов, В.П. Финансовый анализ и оценка рыночных инвестиций / В.П. Глазунов. – М.: Финансы и статистика, 2014. – 380 с.
20. Глущенко, В.В. Разработка управленческого решения. Прогнозирование – планирование. Теория проектирования экспериментов / В.В. Глущенко. – М.: Крылья, 2013. – 304 с.

21. Голубева, С.С. Справочник финансиста предприятия / С.С. Голубева. – М.: ФИНЭК, 2016. – 321 с.
22. Гончаров, В.В. Руководство для высшего управленческого персонала / В.В. Гончаров. – М.: МП «Сувенир», 2016. – 488 с.
23. Гратовый, П.Г. Риски в современном бизнесе / П.Г. Гратовый. – М.: МОСБИЗНЕС, 2016. – 432 с.
24. Грибов, В.Д. Экономика предприятия / В.Д. Грибов. – М.: АО ДИС, 2013. – 230 с.
25. Грузинов, В.П. Экономика предприятия / В.П. Грузинов. – М.: МИК, 2016. – 333 с.
26. Дубровский, В.Ж. Экономика и управление предприятием / В.Ж. Дубровский. – Екатеринбург: Изд-во Уральского Государственного Экономического Университета, 2014. – 443 с.
27. Ефимова, О.В. Анализ финансовой устойчивости предприятия / О.В. Ефимова. – М.: Бухгалтерский учёт, 2015. – 124 с.
28. Ефимова, О.В. Анализ движения денежных средств предприятия / О.В. Ефимова. – М.: Бухгалтерский учёт, 2014. – 173 с.
29. Игнатъев, А.М. Основы бизнеса и разработка бизнес-планов / А.М. Игнатъев. – СПб: Изд-во Санкт-Петербургского университета экономики и финансов, 2016. – 239 с.
30. Исмагилова, Л. Оценка потенциала предприятия – основа стратегического развития / Л. Исмагилова. – М.: Наука, 2016. – 267 с.
31. Каракоз, И.И. Теория экономического анализа / И.И. Каракоз. – Киев: Выща школа, 2013. – 234 с.
32. Колас, Б. Управление финансовой деятельностью предприятия / Б. Колас. – М.: Финансы и статистика, 2016. – 780 с.
33. Кондинская, О. Стратегический маркетинг и финансовое планирование / О. Колдинская. – М.: Налоговое планирование, 2014. – 203 с.
34. Ковалев, В.В. Введение в финансы / В.В. Ковалев. – М.: Экономика, 2013. – 318 с.
35. Крейнина, М.Н. Финансовое состояние предприятия (методы анализа) / М.Н. Крейнина. – М.: ИКЦ «ДИС», 2014. – 134 с.
36. Крейнина, М.Н. Анализ финансового состояния акционерных обществ в промышленности и торговле / М.Н. Крейнина. – М.: АО «ДИС», 2014. – 234 с.
37. Крейнина, М.Н. Оценка финансового состояния / М.Н. Крейнина. – М.: АО «ДИС», 2013. – 321 с.
38. Леготин, Ф.Я. Управление затратами / Ф.Я. Леготин. – М.: Университет, 2014. – 312 с.
39. Леготин, Ф.Я. Управленческая экономика фирмы / Ф.Я. Леготин. – М.: Университет, 2013. – 355 с.
40. Малышев, А.А. Анализ предприятий пищевой индустрии / А.А. Малышев – М.: Университет, 2013. – 355 с.
41. Маркарян, Э.А. Финансы / Э.А. Маркарян. – М.: Мосэко, 2012. – 219 с.

42. Моляков, Д.С. Финансы предприятия отраслей народного хозяйства / Д.С. Моляков. – М.: АО «ДИС», 2014. – 310 с.
43. Овчинников, В.М. Финансовая политика на предприятии в условиях рыночной экономики / В.М. Овчинников. – Екатеринбург: Ур.ГСХА, 2016. – 210 с.
44. Овчинников, В.М. Прогнозирование и планирование в условиях рынка / В.М. Овчинников. – М.: ЮНИТИ, 2013. – 318 с.
45. Павлов, В.М. Производственно-финансовая деятельность предприятия / В.М. Павлов. – М.: Риск, 2014. – 519 с.
46. Поляков, О.В. Бизнес планирование / О.В. Поляков. – М.: Финансы и статистика, 2016. – 227 с.
47. Попов, В.М. Бизнес-планирование / В.М. Попов. – М.: Финансы и статистика 2016. – 602 с.
48. Пунин, Г.И. Менеджмент на предприятиях в условиях рыночной экономики / Г.И. Пунин. – М.: Наука, 2016. – 219 с.
49. Саати, Т. Аналитическое планирование. Организация систем планирования / Т. Саати. – М.: Радио и связь, 2013. – 212 с.
50. Саати, Т. Справочник финансиста предприятия / Т. Саати. – М.: Инфра-М, 2014. – 407 с.
51. Сухова, Л.Ф. Практикум по разработке бизнес-плана и финансового анализа предприятия / Л. Ф. Сухова. М.: ИНФРА – М, 2015. – 396 с.
52. Райзберг, Б.А. Современный экономический словарь / Б.А. Райзберг – М.: ИНФРА – М, 2015. – 496 с.
53. Ронов, Г.Н. Финансовый менеджмент / Г.Н. Ронов. – М.: ИНФРА – М, 2015. – 439 с.
54. Ронов, Г.Н. Финансы предприятий / Г.Н. Ронов. – М.: ВУЗ, 2016. – 413 с.
55. Ронов, Г.Н. Финансы, налоги и кредит / Г.Н. Ронов. – М.: Финансы и статистика – 2017. – 527 с.
56. Ронов, Г.Н. Финансовое планирование / Г.Н. Ронов. – М.: Финансы и статистика – 2017. – 215 с.
57. Хан, Д. Планирование и контроль: концепция контроллинга / Д. Хан. – М.: Финансы и статистика, 2017. – 800 с.
58. Хан, Д. Оперативное финансовое планирование контроллинга / Д. Хан. – М.: Финансы и статистика, 2017. – 290 с.
59. Холт, Р. Н. Основы финансового менеджмента / Р.Н. Холт. – М.: Дело 2016. – 226 с.
60. Хруцкий, В.Е. Внутрифирменное бюджетирование / В.Е. Хруцкий. – М.: Изд-во Бухгалтерский учет, 2014. – 526 с.
61. Чайкин, Б.И. Экономика предприятия / Б.И. Чайкин. – Екатеринбург: Изд-во УРГЭУ, 2013. – 544 с.

**ПРИЛОЖЕНИЯ
ПРИЛОЖЕНИЕ А**

**Бухгалтерский баланс ООО «Золотой Дракон»
Таблица А.1 – Бухгалтерский баланс ООО «Золотой Дракон»**

в тыс. руб.

Наименование показателя	Код строки	На 31.12.2017	На 31.12.2016	На 31.12.2015
АКТИВ				
I. ВНЕОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ				
Нематериальные активы	1110	24	32	28
Нематериальные поисковые активы	1130	-	-	-
Материальные поисковые активы	1140	-	-	-
Основные средства	1150	59	2	1
Незавершенное строительство	11501	110	-	-
Итого по разделу I	1100	193	34	1
II. ОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ				
Запасы	1210	6527	3056	2120
Налог на добавленную стоимость по приобретенным ценностям	1220	6	-	-
Дебиторская задолженность	1230	600	41	11
Финансовые вложения (за исключением денежных эквивалентов)	1240	-	-	-
Денежные средства и денежные эквиваленты	1250	6	22	15
Прочие оборотные активы	1260	-	-	-
Итого по разделу II	1200	7139	3119	2146
БАЛАНС	1600	7332	3153	2147
ПАССИВ				
III. КАПИТАЛ И РЕЗЕРВЫ				
Уставный капитал (складочный капитал, уставный фонд, вклады товарищей)	1310	10	10	10
Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)	1370	462	-	-
Итого по разделу III	1300	472	10	10
IV. ДОЛГОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА				
Заемные средства	1410	5753	2342	2100
Отложенные налоговые обязательства	1420	-	-	-
Оценочные обязательства	1430	-	-	-
Прочие обязательства	1450	-	-	-
Итого по разделу IV	1400	5753	2342	2100
V. КРАТКОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА				
Заемные средства	1510			
Кредиторская задолженность	1520	1105	801	20
Доходы будущих периодов	1530	-	-	-
Оценочные обязательства	1540	-	-	-
Прочие обязательства	1550	2	-	-
Итого по разделу V	1500	1107	801	37
БАЛАНС	1700	7332	3153	2147

ПРИЛОЖЕНИЕ Б

Отчет о прибылях и убытках ООО «Золотой Дракон»

Таблица Б.1 – Отчет о прибылях и убытках ООО «Золотой Дракон»

в тыс. руб.

Наименование показателя	Код	За отчетный _____ 2017 г. _____	За отчетный _____ 2016 г. _____
Выручка	2110	36630	27380
Себестоимость продаж	2120	(33299)	(25814)
Валовая прибыль (убыток)	2100	3331	1567
Коммерческие расходы	2210	(1000)	(10)
Управленческие расходы	2220	(1130)	(1423)
Прибыль (убыток) от продаж	2200	1201	133
Доходы от участия в других организациях	2310	-	-
Проценты к получению	2320	-	-
Проценты к уплате	2330	(-)	(-)
Прочие доходы	2340	-	-
Прочие расходы	2350	(622)	(463)
Прибыль (убыток) до налогообложения	2300	579	(330)
Текущий налог на прибыль	2410	(-)	(-)
в т.ч. постоянные налоговые обязательства (активы)	2421	-	-
Изменение отложенных налоговых обязательств	2430	-	-
Изменение отложенных налоговых активов	2450	-	-
Прочее	2460	-	-