

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

РАБОТА ПРОВЕРЕНА
Рецензент, ведущий экономист

_____ И.О. Фамилия
_____ 2019 г.

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

_____ Т.А. Худякова
_____ 2019 г.

ОРГАНИЗАЦИОННО-ЭКОНОМИЧЕСКАЯ ХАРАКТЕРИСТИКА
ООО «КЗИТ»

ПОЯСНИТЕЛЬНАЯ ЗАПИСКА
К ВЫПУСКНОЙ КВАЛИФИКАЦИОННОЙ
РАБОТЕ ЮУрГУ– 38.04.01.2019.301.ПЗ ВКР

Руководитель работы
к.э.н., доцент
_____ Д.С.Лысенко
_____ 2019 г.

Автор работы
студент группы ЭУ-556
_____ М.С. Новикова
_____ 2019 г.

Нормоконтролер
старший преподаватель
_____ М.Г. Трубеева
_____ 2019 г.

Челябинск 2019

ВВЕДЕНИЕ

Актуальность темы. Проведение анализа финансово-хозяйственной деятельности предприятия позволяет оценить эффективность основных векторов развития организации, получить актуальную, доступную, достоверную и обоснованную информацию о финансово-хозяйственной деятельности. Поэтому результаты анализа представляют интерес и будут способствовать разработке необходимых предложений для улучшения качества работы предприятия. В связи с чем, следует отметить актуальность и значимость темы выпускной квалификационной работы.

Цель работы – разработать и экономически обосновать мероприятия для улучшения финансового состояния компании ООО «КЗИТ».

Задачи работы:

1) дать организационно-экономическую характеристику ООО «КЗИТ», проанализировать изменения в составе и структуре баланса предприятия;

2) провести анализ финансово-хозяйственной деятельности ООО «КЗИТ» за 2015-2018 гг. по следующим направлениям оценки: оценка хозяйственных средств и источников их формирования, оценка ликвидности и финансовой устойчивости организации, оценка деловой активности и рентабельности,

3) выявить проблемы управления финансово-хозяйственной деятельностью предприятия, предложить пути совершенствования финансово-хозяйственной деятельности предприятия.

Объект работы – ООО «КЗИТ», оказывающее услуги по изоляции и восстановлению труб и изготавливающее гнутые отводы.

Предмет работы – показатели финансово-хозяйственной деятельности ООО «КЗИТ».

Теоретическую и методическую основу исследования составили подходы разных авторов среди которых следует отметить Г.В. Савицкую, Н.Н. Селезневу, А.Д. Шеремета, Н.В. Войтоловского, В.В. Ковалева, О.В. Ефимову и др.

Информационную основу исследования составили данные бухгалтерской отчетности ООО «КЗИТ» за 2015-2018 гг.

Результаты работы представляют интерес для руководства ООО «КЗИТ» и могут быть внедрены для расширения основных видов деятельности.

1 ОРГАНИЗАЦИОННО-ЭКОНОМИЧЕСКАЯ ХАРАКТЕРИСТИКА ООО «КЗИТ»

1.1 Характеристика деятельности ООО «КЗИТ»

В апреле 1995 года комиссия ПАО "Газпром" приняла решение о строительстве завода по изоляции труб. Для реализации проекта была выбрана площадка возле Челябинска на юго-западе города Копейск Челябинской области. Выбор площадки для строительства завода был обоснован удобным месторасположением на пересечении транспортных коммуникаций и основных трубопроводных магистралей. Завод располагается на территории площадью 20 гектаров вблизи дороги Старокамьшинск – Челябинск, соединяющей завод с основными автомагистралями области. В трех километрах находится станция Челябинск – Южный, а в 11 км ОАО «Челябинский трубопрокатный завод». Завод владеет внутризаводскими железнодорожными путями с выходом на железнодорожную станцию.

В 1995 году начато строительство завода, в 1997 году был начат монтаж оборудования. Оборудование для завода поставила американская компания «CRC EVANS Pipeline International Inc». Уже в марте 1998 года был подписан акт об окончании монтажа и начале промышленной эксплуатации.

Совместно с началом эксплуатации линии по изоляции труб была запущена в работу линия по очистке труб, бывших в употреблении и демонтированных при капитальном ремонте трубопроводов.

В 2001 году после установки экструдеров завод начал наносить двух, а затем трёхслойную изоляцию на основе экструдированного полиэтилена на трубы.

Реализуя стратегию развития, завод приобрел станки для изготовления гнутых отводов из труб диаметром до 530 мм. Позднее станочный парк был расширен и в

настоящее время завод изготавливает гнутые отводы из труб диаметром от 219 до 1420 мм.

В 2004 году за счет реконструкции линии изоляции завод увеличил производительность в два раза.

В 2006 году веден в эксплуатацию уникальный стенд гидроиспытаний труб давлением до 10МПа. Использование стенда позволяет освидетельствовать трубы бывшие в употреблении.

В 2008 году завод отметил своё десятилетие. За это время на заводе сложилась команда профессионалов, способных эффективно действовать в современных рыночных условиях.

Производственные мощности завода составляют:

1. По изоляции 600 км труб диаметром 1020 мм в год;
2. По восстановлению труб (наружная очистка, механическая торцовка и гидроиспытания) до 160 км труб диаметром 1020 мм в год;
3. Изготовление гнутых отводов до 5000 отводов в год.

Складские площади завода:

1. Склад труб, площадью 10980 кв.м.;
2. Отделение комплектации труб, площадью 6840 кв.м.;
3. Отделение отгрузки готовой продукции, площадью 4440 кв.м.

Производство на ООО «Копейский завод изоляции труб» осуществляется на основании ТУ, согласованных с ООО «ВНИИГАЗ», ООО «НИИ Транснефть», ООО «Самарский ИТЦ».

Продукция завода применяется при строительстве магистральных и подземных нефтегазопроводов, трубопроводов систем теплоснабжения и водоснабжения.

??

Вся продукция ООО «Копейский завод изоляции труб» сертифицирована в соответствии с ГОСТ ISO 9001-2011 и СТО Газпром 9001-2012. Предприятие имеет сертификат СДС ИНТЕРГАЗСЕРТ, подтверждающий соответствие системы менеджмента качества требованиям стандарта СТО Газпром 9001-2012 «Системы менеджмента качества. Требования» применительно к проектированию, разработке и производству антикоррозионного покрытия труб, гнутых отводов, тепловой изоляции из пенополиуретана; осуществлению работ по подготовке, диагностике и ремонту труб повторного применения для газопроводов и нефтепроводов.

ООО «КЗИТ» предлагает следующие услуги:

1. Восстановление труб для повторного применения по ТУ 14-3Р-104-2008;
2. Освидетельствование труб с проведением гидроиспытаний давлением до 100 атмосфер;
3. Нанесение антикоррозионного покрытия на внутреннюю поверхность труб;
4. Нанесение антикоррозионного покрытия на наружную поверхность труб

Покрытие, наносимое на заводе, внесено в Реестр материалов, применяемых при строительстве газопроводов ПАО «ГАЗПРОМ», нефтепроводов ПАО «Транснефть» и ПАО «НК «Роснефть»;

Типы покрытий труб:

- а) Трехслойное покрытие труб на основе экструдированного полиэтилена
- б) Двухслойное покрытие труб на основе экструдированного полиэтилена
- в) Многослойное покрытие на основе полиуретановых и эпоксидных материалов

5. Гнутые отводы из стальных труб

Завод имеет трубогибочные машины, в том числе РВ-Е 20-42" компании CRC-EVANS для изготовления отводов стальных гнутых из стальных труб в изоляции и без. Отводы изготавливаются из труб диаметрами от 219 - 1420 мм с угломгиба от 3° до 27° по:

а) ГОСТ 24950-81 Отводы гнутые и вставки кривые на поворотах линейной части стальных магистральных трубопроводов.

б) ТУ 1469-014-45657335-2014 Отводы холодногнутые для магистральных и промышленных трубопроводов;

в) ТУ 1469-015-45657335-2013 Отводы холодного гнутья из стальных труб для магистральных нефтепроводов;

г) ТУ 1469-014-45657335-2014 Внесено в реестр ПАО "ГАЗПРОМ".

д) ТУ 1469-015-45657335-2013 Внесено в реестр ПАО "Транснефть"

6. Изготовление свай по ТУ 1300-021-45657335-2011 из труб диаметром до 1420 мм.

Предназначаются для использования в строительстве в качестве свай фундаментов и крепления котлованов, опор освещения, подпорных стенок, рекламных стоек для применения, как в грунте, так и в прибрежной зоне с погружением в воду. При этом сваи могут иметь оголовки и пяту.

ООО "Копейский завод изоляции труб" сотрудничает с такими организациям как:

1. ООО «Газпром трансгаз Екатеринбург»;
2. ГК «Римера»;

3. ПАО «ЧТПЗ»;
4. АК «Транснефть»;
5. ПАО «Стройтрансгаз»;
6. ПАО «Краснодаргазстрой»;
7. ООО «Стройгазконсалтинг»;
8. ООО «Первоуральский новотрубный завод»;
9. ПАО «Уральский трубный завод»;
10. АО «РосНефть»;
11. ООО «Уральская нефтегазостроительная компания»;
12. АО ЗСТД «Трубостан»;
13. ПАО «ОМК»;
14. ПАО «ТМК».

Головной офис компании находится в **г.Екатеринбург** и имеется представительство в **г.Челябинск**. Штатная численность компании – 300 чел. В Приложении А представлена организационная структура ООО «КЗИТ». В условиях ООО «КЗИТ» линейно-функциональная организационная структура позволяет соблюдать принцип единоначалия, способствует скорости реакции в ответ на прямые указания. Налицо ясно выраженная ответственность и единство распоряительства.

Руководство бухгалтерским учетом в организации осуществляет главный бухгалтер. Главный бухгалтер назначается на должность и освобождается от должно-

сти руководителем организации в соответствии с ее учредительными документами.

Главный бухгалтер предприятия подчиняется непосредственно руководителю организации.

В компетенцию главного бухгалтера входят: постановка и ведение бухгалтерского учета в организации, формирование учетной политики организации, составление и своевременное представление полной и достоверной бухгалтерской и налоговой отчетности.

Указания и распоряжения главного бухгалтера в пределах его компетенции обязательны для всех структурных подразделений и работников организации.

Денежные и расчетные документы, финансовые и кредитные обязательства без подписи главного бухгалтера считаются недействительными и не принимаются к исполнению.

1.2. Расчет основных показателей финансовой деятельности предприятия

В таблице 1.1. приведены основные экономические показатели ООО «КЗИТ» за 2015-2018 гг.

Таблица 1.1 – Основные показатели хозяйственной деятельности ООО «КЗИТ» за 2015-2018 гг. Почему заголовок оторван от текста?

Наименование показателя	Значение, тыс. руб.				Прирост, %		
	2015 год	2016 год	2017 год	2018 год	2015-2016 гг.	2016-2017 гг.	2017-2018 гг.
Выручка	173 608	401 747	419 639	432 382	131,41	4,45	3,04
Себестоимость продаж	167 948	394 910	0	0	135,14	-100,00	-
Валовая прибыль	5660	6837	419 639	432 382	20,80	6037,77	3,04
Коммерческие расходы	0	0	411 726	422 251	-	-	2,56
Управленческие расходы	0	0	0	0	-	-	-
Прибыль от продаж	5660	6837	7913	10 131	20,80	15,74	28,03
Проценты к получению	0	14	11	0	-	-21,43	-

По результатам проведенной оценки динамики финансовых результатов ООО «КЗИТ» можно сделать следующие выводы:

1) в 2015-2016 гг. наблюдается увеличение доходов и расходов от основной деятельности. Так, прирост выручки составил 131,41%, прирост себестоимости – 135,14%. Превышение темпами роста себестоимости темпов роста выручки негативно отражается на финансовых результатах, поэтому прирост валовой прибыли составил лишь 20,80%. Прирост прочих доходов составил 1231,09% прочих расходов – 51,47%. Прибыль до налогообложения увеличилась на 52,96%, что привело к росту чистой прибыли на 58,38%;

2) в 2016-2017 гг. прирост выручки составил всего лишь 4,45%, но в отчете о финансовых результатах ООО «КЗИТ» не отражены сведения о себестоимости, поэтому вся выручка, по сути, представляет собой валовую прибыль организации. Но если в 2015-2016 гг. отсутствовали коммерческие расходы, то в 2017 году они в отчете о финансовых результатах присутствуют. В связи с чем, прибыль от продаж выросла лишь на 15,74%. Сократилась сумма процентов к получению – на 21,43%, выросли прочие доходы – на 73,20% и прочие расходы – на 24,50%. Общий прирост прибыли до налогообложения составил 39,25%, чистая прибыль сократилась на 28,79%;

3) в 2017-2018 гг. прирост выручки стал ниже предыдущего периода и составил 3,04%, прирост коммерческих расходов 2,56%, что привело к приросту прибыли от продаж на 28,03%. Прочие доходы и прочие расходы организации уменьшились на 76,11% и 24,43% соответственно, в связи с этим прибыль до налогообложения выросла на 46,77%, чистая прибыль – на 260,5%.

Графически изменение выручки ООО «КЗИТ» за 2015-2018 гг. представим на рисунке 1.1.

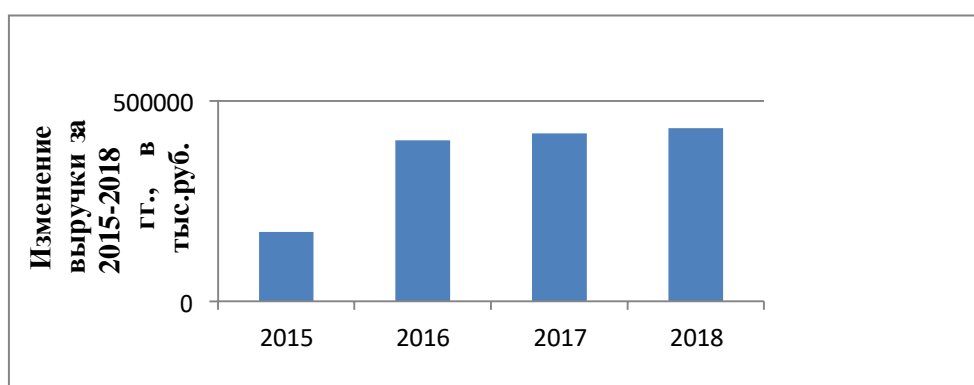


Рисунок 1.1. – Изменение выручки ООО «КЗИТ» за 2015-2018 гг.

2 АНАЛИЗ ФИНАНСОВО-ХОЗЯЙСТВЕННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ ООО «КЗИТ»

2.1 Оценка хозяйственных средств и источников их формирования

Проведем оценку финансово-хозяйственной деятельности ООО «КЗИТ» по следующим направлениям:

- 1) оценка динамики и структуры хозяйственных средств организации и источников их формирования;
- 2) оценка ликвидности и финансовой устойчивости организации;
- 3) оценка деловой активности;
- 4) оценка состава и структуры доходов и расходов, уровня рентабельности деятельности организации.

Информационную основу оценки составили данные бухгалтерской (финансовой) отчетности организации за 2015-2018 гг. (Приложение Б, В, Г):

- а) бухгалтерский баланс;
- б) отчет о финансовых результатах.

По данным бухгалтерского баланса проведем оценку динамики изменения стоимости и структуры активов и пассивов ООО «КЗИТ». Оценка динамики проводится с помощью горизонтального анализа и представляет расчет темпа роста каждой статьи актива и пассива баланса. Оценка структуры проводится посредством вертикального анализа, когда определяется доля каждого элемента в составе активов (пассивов) в их общей стоимости.

Результаты оценки динамики активов и пассивов ООО «КЗИТ» представлены в таблице 1.2, 1.3.

Таблица 1.2 – Оценка динамики активов ООО «КЗИТ» в 2015-2018 гг.

Статья актива баланса	Значение, тыс. руб.				Темп роста, %		
	на 31.12.2015	на 31.12.2016	на 31.12.2017	на 31.12.2018	2015-2016 гг.	2016-2017 гг.	2017-2018 гг.
I. Внеоборотные активы							
Основные средства	8783	9460	6930	4478	107,71	73,26	64,62
Отложенные налоговые активы	9	3	12	0	33,33	400,00	0
Прочие внеоборотные активы	0	0	0	31	-	-	-
Итого по разделу I	8792	9463	6942		107,63	73,36	64,65
II. Оборотные активы							
Запасы	762	938	318	242	123,10	33,90	76,10
НДС по приобретенным ценностям	2	100	17	2	5000,0	17,00	11,76
Дебиторская задолженность	635 641	669 411	880 530	1 010 732	105,31	131,54	114,79
Финансовые вложения (за исключением денежных эквивалентов)	0	50 000	0	0	-	-	-
Денежные средства и денежные эквиваленты	14 467	20 317	20259	43532	140,44	99,71	214,88
Прочие оборотные активы	353	596	836	967	168,84	140,27	115,67
Итого по разделу II	651 225	741 362	901 960	1 055 475	113,84	121,66	117,02
БАЛАНС	660 017	750 825	908 902	1 059 984	113,76	121,05	116,62

По данным таблицы 1.2 стоимость имущества ООО «КЗИТ» в 2015-2016 гг. увеличилась на 13,76% (темп роста 113,76%) за счет роста внеоборотных активов на 7,63% и роста оборотных активов на 13,84%.

В составе внеоборотных активов положительные изменения произошли в увеличении стоимости основных средств за счет приобретения дополнительных объектов – прирост стоимости составил 7,71%.

В составе оборотных активов значительно выросла обеспеченность денежными средствами – на 40,44%, запасов – на 23,10%, прочих оборотных активов – на 68,84%, дебиторской задолженности – на 5,31%.

Стоимость имущества ООО «КЗИТ» в 2016-2017 гг. выросла более высокими темпами – на 21,05% преимущественно за счет роста оборотных активов: дебиторской задолженности – на 31,54% и прочих оборотных активов – на 40,27%. При этом значительно сократилась стоимость запасов (на 66,10%). Сумма денежных средств сократилась незначительно – на 0,29%. В составе внеоборотных активов снизилась стоимость основных средств (на 26,74%), отражаемых в балансе по остаточной стоимости; приобретения новых объектов основных средств в 2015-2016 гг. не было.

За период 2017-2018 гг. темп роста стоимости имущества ниже, чем в 2016-2017 гг. и составил 116,62%. При этом рост стоимости произошел по оборотным активам – прирост 17,02% за счет прироста дебиторской задолженности на 14,79%, денежных средств на 114,88% и прочих оборотных активов – на 15,67%. Внеоборотные активы за этот период сократились на 35,35% (100%-64,65%).

Графически изменение стоимости активов ООО «КЗИТ» в 2015-2018 гг. представлено на рисунке 1.2.

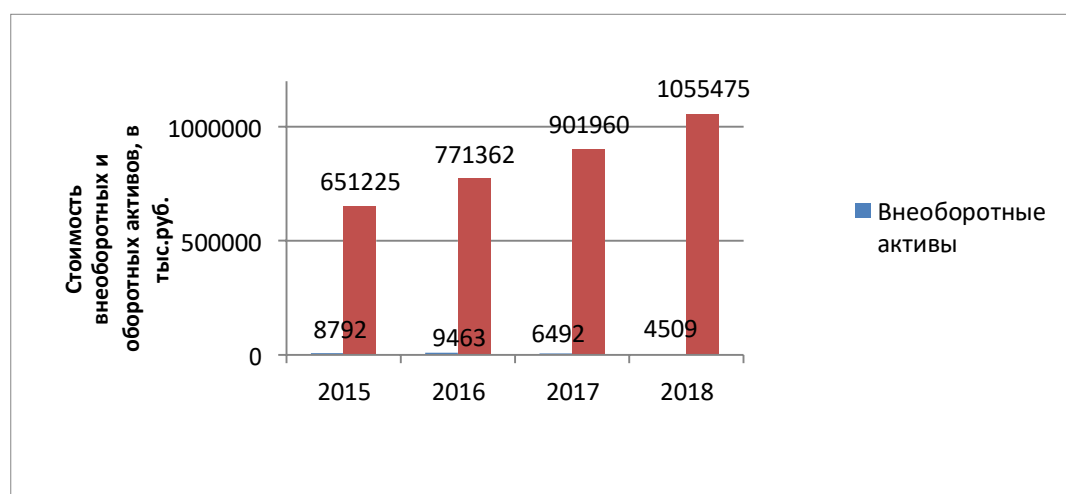


Рисунок 1.2 – Изменение стоимости внеоборотных и оборотных активов ООО «КЗИТ» в 2015-2018 гг.

Источниками финансирования хозяйственных средств ООО «КЗИТ» являются собственный капитал и обязательства. Динамику их изменения представим в таблице 1.3.

Таблица 1.3 – Оценка динамики пассивов ООО «КЗИТ» в 2015-2018 гг.

Статья пассива баланса	Значение, тыс. руб.				Темп роста, %		
	на 31.12.2015	на 31.12.2016	на 31.12.2017	на 31.12.2018	2015-2016 гг.	2016-2017 гг.	2017-2018 гг.
III. Капитал и резервы							
Уставный капитал	510	1020	1020	1020	200,00	100,00	100,00
Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)	19 298	20 649	21 612	13 579	107,00	104,66	62,83
Итого по разделу III	19 808	21 669	22 632	14 599	109,40	104,44	64,51
IV. Долгосрочные обязательства							
Отложенные налоговые обязательства	20	9	88	65	45,00	977,78	73,86
Итого по разделу IV	20	9	88	65	45,00	977,78	73,86
V. Краткосрочные обязательства							
Кредиторская задолженность	640 143	729 134	886 121	1 045 320	113,90	121,53	117,97
Оценочные обязательства	46	13	61	0	28,26	469,23	-
Итого по разделу V	640 189	729 147	886 182	1 045 320	113,90	121,54	117,96
БАЛАНС	660 017	750 825	908 902	1 059 984	113,76	121,05	116,62

Стоимость источников финансирования деятельности ООО «КЗИТ» выросла аналогично стоимости активов – на 13,76% в 2015-2016 гг. и на 21,05% в 2016-2017 гг. При этом значительное изменение произошло в повышении стоимости обязательств: так, темп роста долгосрочных обязательств составил 977,78%, краткосрочных – 121,54%. Собственный капитал увеличился на 9,40% в 2016-2017 гг. и на 4,44% в 2016-2017 гг. Причиной более низких темпов роста собственных средств организации в 2016-2017 гг. стало уменьшение темпов роста нераспреде-

ленной прибыли, которая капитализирована в деятельность организации. При этом значение нераспределенной прибыли выросло за период 2015-2017 гг. В составе обязательств ООО «КЗИТ» – большие суммы кредиторской задолженности, динамика которой растет, это негативно отражается на финансовом состоянии организации, равно как и рост дебиторской задолженности в составе активов по данным баланса.

В 2017-2018 гг. рост источников финансирования деятельности ООО «КЗИТ» на 16,62% был обеспечен приростом кредиторской задолженности на 17,97%. В составе собственных источников средств произошло снижение капитализированной чистой прибыли на 37,17%, что привело к общему сокращению собственного капитала (на 35,49%).

Графически изменение стоимости источников финансирования деятельности ООО «КЗИТ» представим на рисунке 1.3.

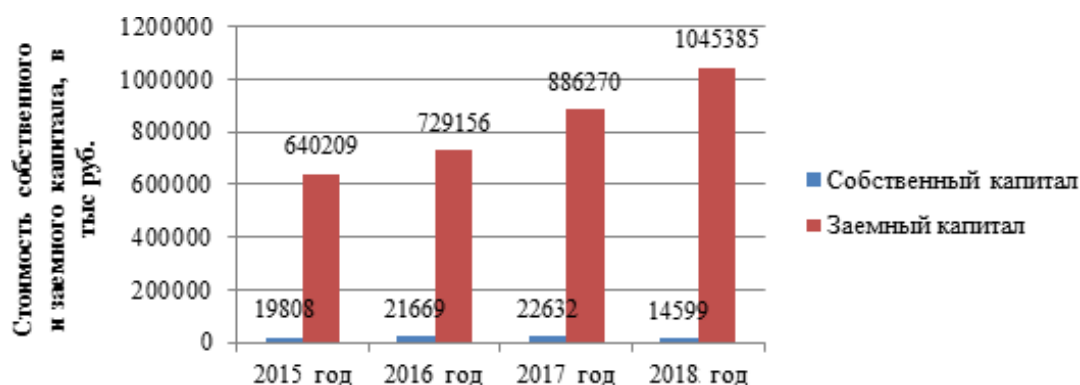


Рисунок 1.3 – Изменение стоимости источников финансирования деятельности ООО «КЗИТ» в 2015-2018 гг.

Таким образом, по данным рисунка 1.3 наблюдается сильная зависимость организации от заемных средств (преимущественно, в виде кредиторской задолженности). В таблице 1.4 представим результаты оценки состава и структуры активов ООО «КЗИТ» в 2015-2018 гг.

Таблица 1.4 – Оценка структуры активов ООО «КЗИТ»

Наименование статьи актива баланса	Удельный вес, %			
	на 31.12.2015	на 31.12.2016	на 31.12.2017	на 31.12.2018
I. Внеоборотные активы				
Основные средства	1,33	1,26	0,76	0,42

Окончание таблицы 1.4

Наименование статьи актива баланса	Удельный вес, %			
	на 31.12.2015	на 31.12.2016	на 31.12.2017	на 31.12.2018
Отложенные налоговые активы	0,00	0,00	0,00	0,01
Итого по разделу I	1,33	1,26	0,76	0,43
II. Оборотные активы				
Запасы	0,12	0,12	0,03	0,02
НДС по приобретенным ценностям	0,00	0,01	0,00	0,00
Дебиторская задолженность	96,31	89,16	96,88	95,35
Финансовые вложения (за исклю- чением денежных эквивалентов)	0,00	6,66	0,00	0,00
Денежные средства и денежные эквиваленты	2,19	2,71	2,23	4,11
Прочие оборотные активы	0,05	0,08	0,09	0,09
Итого по разделу II	98,67	98,74	99,24	99,57
БАЛАНС	100,00	100,00	100,00	100,00

По данным таблицы 1.4 наибольшую долю занимают оборотные активы – 98,67% на конец 2015 года, 98,74% на конец 2016 года, 99,24% на конец 2017 года и 99,57% на конец 2018 года. Основной причиной высокой доли оборотных активов является рост дебиторской задолженности, а также низкий уровень вложений ООО «КЗИТ» во внеоборотные активы, которые представлены основными средствами и лишь незначительной суммой отложенных налоговых активов (для корректировки текущего налога на прибыль к уплате в бюджет).

Графически структура активов ООО «КЗИТ» в 2015 году представлена на рисунке 1.4.



Рисунок 1.4 – Структура активов ООО «КЗИТ» на конец 2015 года, %

Так, доля внеоборотных активов на конец 2015 года составила 1,33% в общей структуре активов организации по данным бухгалтерского баланса. Оборотные активы составили 98,67% в общей структуре активов, из них максимальный удельный вес занимает дебиторская задолженность – 96,31%. Денежные средства составили 2,19%, запасы – 0,12%, прочие оборотные активы – 0,5%.

На конец 2016 года ситуация аналогична, оборотные активы занимают больший удельный вес – 98,74% против 1,26% приходящихся на внеоборотные активы. В структуре оборотных активов немного снижается доля дебиторской задолженности – до 89,16%, повышается доля денежных средств – до 2,71%, появляются финансовые вложения, доля которых составила 6,66% в общей структуре активов. Графически структура активов ООО «КЗИТ» на конец 2016 года представлена на рисунке 1.5.

на 31.12.2016 года

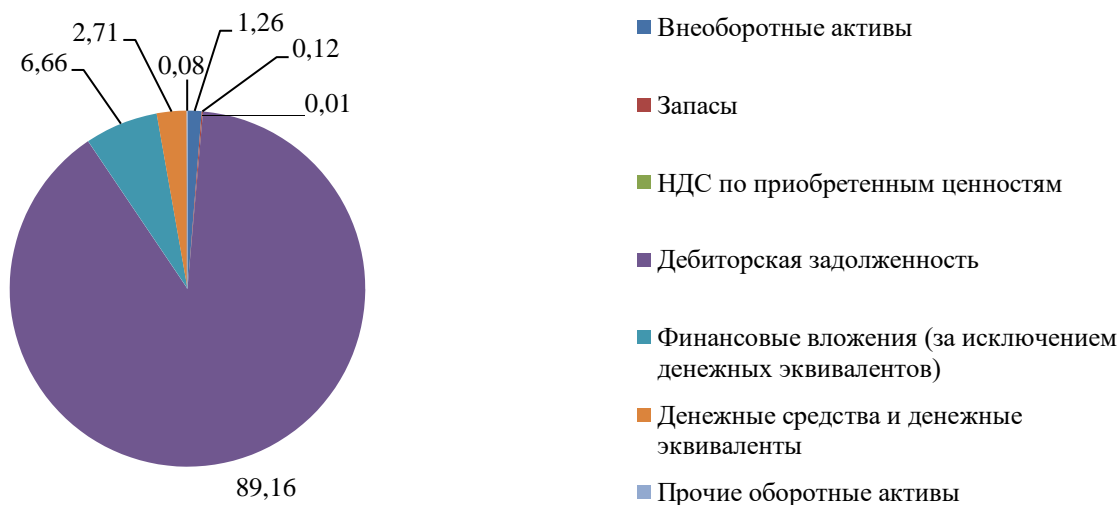


Рисунок 1.5 – Структура активов ООО «КЗИТ» на конец 2016 года, %

На конец 2017 года снова повышается удельный вес дебиторской задолженности в структуре активов – до 96,88%, снижается доля запасов – до 0,03%, отсутствуют финансовые вложения, повышается доля прочих оборотных активов – до 0,09%. Доля основных средств снижается до 0,76%. Графически структура активов ООО «КЗИТ» на конец 2017 года представлена на рисунке 1.6.



Рисунок 1.6 – Структура активов ООО «КЗИТ» на конец 2017 года, %

На конец 2018 года немного снизился удельный вес дебиторской задолженности в структуре активов – до 95,35%, снижается доля запасов – до 0,02%, отсутствуют финансовые вложения, повышается доля денежных средств до 4,11%. Доля

основных средств снижается до 0,42%. Графически структура активов ООО «КЗИТ» на конец 2018 года представлена на рисунке 1.7.



Рисунок 1.7 – Структура активов ООО «КЗИТ» на конец 2018 года, %

Таким образом, по результатам оценки структуры активов ООО «КЗИТ» можно сделать вывод о сильной зависимости организации от покупателей, так как стремительно из года в год растет дебиторская задолженность, которая снижает платежеспособность ООО «КЗИТ» и возможность своевременно погашать свои долговые обязательства.

В таблице 1.5 представим результаты оценки состава и структуры пассивов ООО «КЗИТ» в 2015-2018 гг.

Таблица 1.5 – Оценка структуры пассивов ООО «КЗИТ»

Наименование статьи пассива баланса	Удельный вес, %			
	на 31.12.2015	на 31.12.2016	на 31.12.2017	на 31.12.2018
III. Капитал и резервы				
Уставный капитал	0,08	0,14	0,11	0,10
Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)	2,92	2,75	2,38	1,28
Итого по разделу III	3,00	2,89	2,49	1,38
IV. Долгосрочные обязательства				
Отложенные налоговые обязательства	0,00	0,00	0,01	0,01
Итого по разделу IV	0,00	0,00	0,01	0,01

V. Краткосрочные обязательства				
Кредиторская задолженность	96,99	97,11	97,49	98,62
Оценочные обязательства	0,01	0,00	0,01	0,00
Итого по разделу V	97,00	97,11	97,50	98,62
БАЛАНС	100,00	100,00	100,00	100,00

Структуру пассивов организации графически можно увидеть на рисунке 1.8.

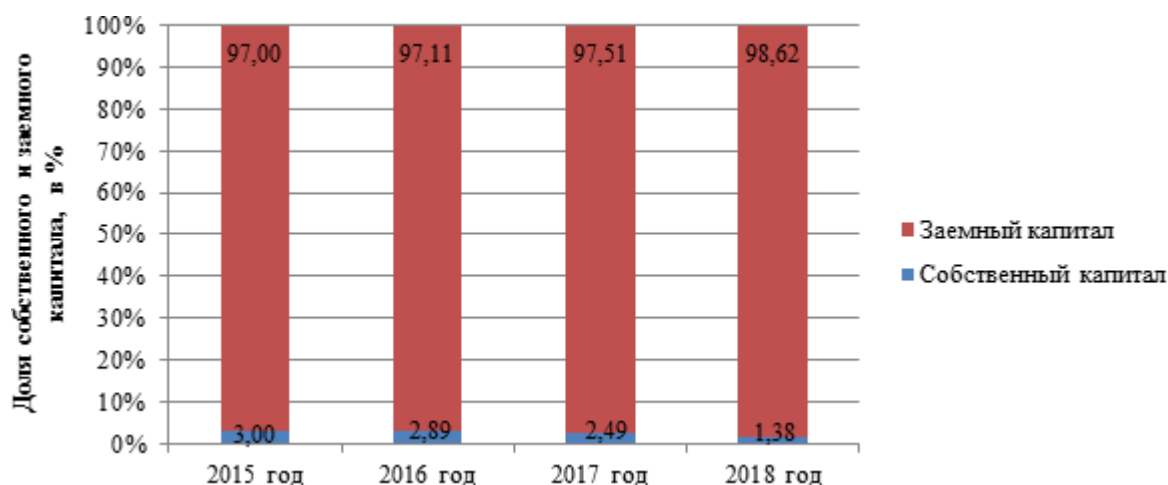


Рисунок 1.8 – Изменение структуры источников финансирования деятельности ООО «КЗИТ» в 2015-2018 гг.

По данным таблицы 1.5 высока зависимость ООО «КЗИТ» от краткосрочных обязательств в виде кредиторской задолженности, удельный вес которой в анализируемом периоде только повышается: с 96,99% на конец 2015 года до 98,62% на конец 2018 года. Поэтому доля собственного капитала ничтожно мала и имеет отрицательную динамику с 3,00% на конец 2015 года до 1,38% на конец 2017 года, несмотря на рост стоимости капитализированной чистой прибыли в структуре собственного капитала в 2015-2017 гг. Возможности сокращения объема кредиторской задолженности препятствует рост дебиторской задолженности, поэтому необходима активная разработка мер по сокращению дебиторской задолженности и работе с покупателями и заказчиками.

2.2 Оценка ликвидности и финансовой устойчивости организации

Понятия «платежеспособность» и «ликвидность» совершенно разные по своему содержанию. Ликвидность – это легкость реализации, продажи, превращения материальных ценностей и прочих активов в денежные средства, для чего требуется время. Платежеспособность – это способность своевременно рассчитываться по своим обязательствам в целом.

Проведем оценку ликвидности ООО «КЗИТ» по данным бухгалтерского баланса на конец 2015-2018 гг. с помощью расчета коэффициентов абсолютной, промежуточной и текущей ликвидности.

Коэффициент абсолютной ликвидности, характеризует платежеспособность предприятия на текущую дату (на дату составления отчетности) погасить свои обязательства имеющимися абсолютно ликвидными активами. Рекомендуемым значением коэффициента признано 0,2-0,25. Коэффициент рассчитывается по следующей формуле:

$$Л_{АБС} = \frac{ДС + ФВ_{КР}}{О_{КР}}, \quad (2.1)$$

где $Л_{АБС}$ – коэффициент абсолютной ликвидности;

ДС – денежные средства и денежные эквиваленты;

ФВ_{КР} – краткосрочные финансовые вложения;

О_{КР} – краткосрочные обязательства.

Коэффициент промежуточной (быстрой) ликвидности, характеризует возможности предприятия погасить обязательства в краткосрочной перспективе (после погашения покупателями своей задолженности). Рекомендуемым значением коэффициента признано 0,7-1,0.

Коэффициент рассчитывается по следующей формуле:

$$Л_{ПРОМ} = \frac{ДС + ФВ_{КР} + ДЗ_{КР}}{О_{КР}}, \quad (2.2)$$

где $L_{\text{ПРОМ}}$ – коэффициент промежуточной (быстрой) ликвидности;

$ДЗ_{\text{КР}}$ – краткосрочная дебиторская задолженность.

Коэффициент текущей ликвидности, характеризует платежеспособность предприятия в долгосрочной перспективе. Рекомендуемым значением коэффициента признано 1,0-2,0. Коэффициент рассчитывается по следующей формуле:

$$L_{\text{ТЕК}} = \frac{ДС + ФВ_{\text{КР}} + ДЗ_{\text{КР}} + ДЗ_{\text{Д}} + МОС}{O_{\text{КР}}}, \quad (2.3)$$

где $L_{\text{ТЕК}}$ – коэффициент текущей ликвидности;

$ДЗ_{\text{Д}}$ – долгосрочная дебиторская задолженность.

$МОС$ – материальные оборотные средства (запасы).

Результаты оценки представим в таблице 1.6.

Таблица 1.6 – Изменение коэффициентов ликвидности ООО «КЗИТ»

Показатель	Нормативное значение	Конец 2015 года	Конец 2016 года	Конец 2017 года	Конец 2018 года
Коэффициент абсолютной ликвидности	0,2-0,25	0,023	0,096	0,023	0,042
Коэффициент промежуточной ликвидности	0,7-1,0	1,015	1,015	1,016	1,0086
Коэффициент текущей ликвидности	1,0-2,0	1,017	1,016	1,017	1,0089

По данным коэффициента абсолютной ликвидности ООО «КЗИТ» нормативное значение (0,2-0,25) не выполняется: значение коэффициента на конец 2015 года – 0,023, на конец 2016 года – 0,096, на конец 2017 года – 0,023, на конец 2018 года – 0,042, то есть в 2016 году была самая высокая обеспеченность организации денежными средствами. Но, тем не менее, этой обеспеченности не достаточно для погашения наиболее срочных обязательств ООО «КЗИТ».

По результатам расчета коэффициента промежуточной ликвидности ООО «КЗИТ», норматив этого показателя превышен. Результат расчета коэффициента

1,015 в 2015-2016 гг., 1,016 – в 2017 году, 1,0086 – в 2018 году. Такое высокое значение коэффициента получилось в связи с высоким значением дебиторской задолженности ООО «КЗИТ» в балансе.

В связи с тем, что стоимость запасов, участвующих в расчете коэффициента текущей ликвидности низкая, значение данного коэффициента не слишком отличается от промежуточной ликвидности, но находится в пределах нормы: 1,017 на конец 2015 года, 1,016 на конец 2016 года и 1,017 на конец 2017 года, 1,0089 на конец 2018 года (рисунок 1.9).

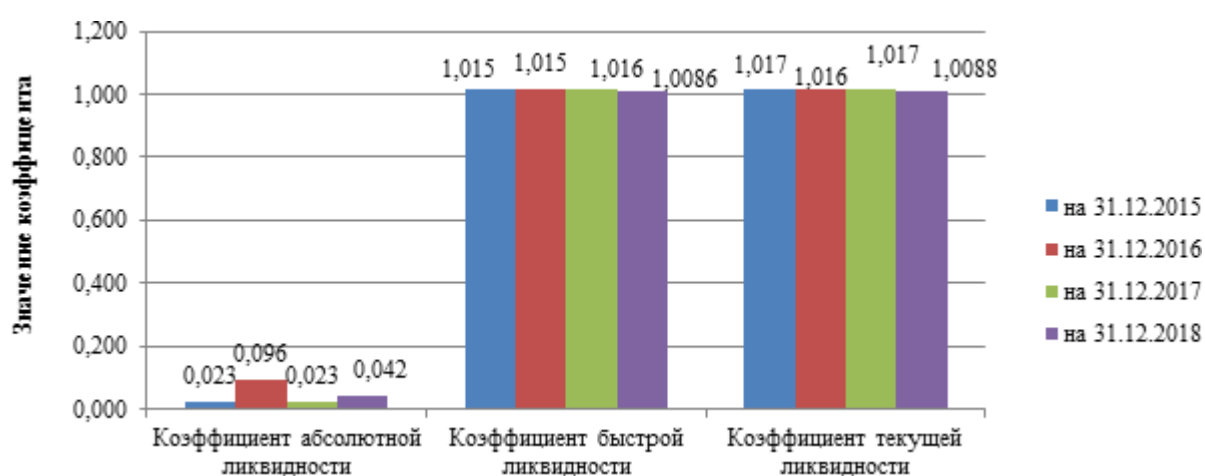


Рисунок 1.9 – Изменение коэффициентов ликвидности

Таким образом, промежуточная и текущая ликвидность ООО «КЗИТ» в 2015-2018 гг. находятся в пределах норм. Но если говорить о качестве этих активов, то нормативные значения по коэффициентам выполняются только за счет высокой дебиторской задолженности, что очень негативно отражается на платежеспособности организации. При этом дебиторская задолженность из года в год только увеличивается, а не сокращается.

Финансовая устойчивость – это способность организации продолжать основную деятельность при одновременном погашении всех заемных средств. Финансовая устойчивость представляет интерес для всех лиц, экономически связанных с организацией. Наиболее распространенный подход к оценке финансовой устой-

чивости основан на сравнении суммы источников формирования запасов с величиной самих запасов по данным бухгалтерского баланса.

Источниками формирования запасов могут быть:

1) собственные оборотные средства (СОС) – часть собственного капитала, за счет которой приобретаются оборотные активы

$$СОС = СК - ВОА, \quad (2.4)$$

где СК – собственный капитал;

ВОА – внеоборотные активы;

2) собственные и долгосрочные источники формирования запасов. Определяется увеличением собственных оборотных средств на сумму долгосрочных обязательств (СД)

$$СД = СОС + ДО, \quad (2.5)$$

где ДО – долгосрочные обязательства;

3) общая величина основных источников формирования запасов. Определяется увеличением предыдущего показателя на сумму краткосрочных кредитов и займов (ОИ)

$$ОИ = СД + КЗК, \quad (2.6)$$

где КЗК – краткосрочные займы и кредиты.

Оценивается достаточность этих трех источников для формирования запасов путем расчета следующих показателей:

1) излишек или недостаток собственных оборотных средств ($\Delta СОС$)

$$\Delta СОС = СОС - Запасы, \quad (2.7)$$

2) излишек или недостаток собственных и долгосрочных источников формирования запасов ($\Delta СД$). Рассчитывается, если предыдущий показатель меньше нуля, то есть, если собственных оборотных средств недостаточно для формирования запасов. Определяется данный показатель по формуле

$$\Delta СД = СД - Запасы, \quad (2.8)$$

3) излишек или недостаток общей величины основных источников формирования запасов ($\Delta ОИ$). Рассчитывается, если предыдущий показатель меньше нуля, то есть, если собственного капитала и долгосрочных заемных средств недостаточно для формирования запасов

$$\Delta ОИ = ОИ - Запасы. \quad (2.9)$$

Информационную основу оценки достаточности источников для формирования запасов составили аналитические данные баланса (таблица 2.6).

Таблица 1.7 – Информационная основа оценки достаточности источников для формирования запасов ООО «КЗИТ»

Наименование показателя	Значение, тыс. руб.			
	2015 год	2016 год	2017 год	2018 год
Собственные оборотные средства (СОС=СК-Авн)	11 016	12 206	15 690	10 090
Собственный капитал (СК)	19 808	21 669	22 632	14 599
Внеоборотные активы (Авн)	8792	9463	6942	4509
Собственные и долгосрочные источники формирования запасов (СД=СОС +ДО)	11 036	12 215	15 778	10 155
Собственные оборотные средства (СОС)	11 016	12 206	15 690	10 090
Долгосрочные обязательства (ДО)	20	9	88	65
Основные источники формирования запасов (ОИ=СД+КЗК)	11 036	12 215	15 778	10 155
Собственные и долгосрочные источники формирования запасов (СД)	11 036	12 215	15 778	10 155
Краткосрочные займы и кредиты (КЗК)	0	0	0	0
Излишек/недостаток СОС (СОС-Запасы)	10 254	11 268	15 372	9848
Собственные оборотные средства	11 016	12 206	15 690	10 090
Запасы	762	938	318	242
Излишек/недостаток СД (СД-Запасы)	10 274	11 277	15 460	9913
Собственные и долгосрочные источники формирования запасов	11 036	12 215	15 778	10 155
Запасы	762	938	318	242
Излишек/недостаток ОИ (ОИ-Запасы)	10 274	11 277	15 460	9913
Основные источники формирования запасов	11 036	12 215	15 778	10 155
Запасы	762	938	318	242

Далее сгруппируем изменение собственных оборотных средств, изменение собственных и долгосрочных источников формирования запасов, а также измене-

ние основных источников формирования запасов ООО «КЗИТ». Результаты оценки достаточности источников для формирования запасов ООО «КЗИТ» в 2015-2018 гг. представим в таблице 1.8.

Таблица 1.8 – Оценка достаточности источников для формирования запасов

Показатель	Значение, тыс. руб.			
	конец 2015 года	конец 2016 года	конец 2017 года	конец 2018 года
СОС (собственные оборотные средства)	11 016	12 206	15 690	10 090
СД (собственные и долгосрочные источники формирования запасов)	11 036	12 215	15 778	10 155
ОИ (общая величина основных источников формирования запасов)	11 036	12 215	15 778	10 155
ΔСОС	10 254	11 268	15 372	9848
ΔСД	10 274	11 277	15 460	9913
ΔОИ	10 274	11 277	15 460	9913

По результатам полученных расчетов ООО «КЗИТ» находится в устойчивом финансовом положении в части финансирования запасов за счет собственных средств, что соответствует выполнению условий: $\Delta\text{СОС} > 0$, $\Delta\text{СД} > 0$, $\Delta\text{ОИ} > 0$. Но если говорить о качестве этого финансирования, то в связи с тем, что стоимость внеоборотных активов очень низкая и вся она полностью покрывается собственным капиталом, поэтому остаются свободные средства для финансирования запасов. И вроде бы предприятие можно считать финансово устойчивым. Но значение запасов на конец каждого года ничтожно мало, чего нельзя сказать, например, о дебиторской задолженности.

Поэтому огромная сумма обязательств в виде кредиторской задолженности возникает из-за стабильного роста дебиторской задолженности. И эту зависимость нельзя назвать проявлением устойчивого финансового положения.

Проведем также расчет относительных показателей, характеризующих финансовое состояние предприятия: коэффициента обеспеченности собственными оборотными средствами, коэффициента обеспеченности запасов собственными обо-

ротными средствами, коэффициента финансовой независимости, коэффициент маневренности.

Коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами определяется как отношение собственных оборотных средств и оборотных активов:

$$K_{oc} = \frac{COC}{OA}. \quad (2.10)$$

Данный коэффициент показывает долю оборотных активов, приобретенных за счет собственного капитала. В экономической литературе приводится нормативное значение данного коэффициента – не меньше 0,1.

Коэффициент обеспеченности запасов собственными оборотными средствами определяется по формуле

$$K_{oz} = \frac{COC}{З}, \quad (2.11)$$

где З – стоимость запасов.

Данный коэффициент показывает долю запасов, приобретенных за счет собственных средств. Исходя из логики абсолютных показателей финансовой устойчивости, должен быть не менее единицы.

Коэффициент финансовой независимости определяется по формуле

$$K_{\phi n} = \frac{СК}{ИБ}, \quad (2.12)$$

где ИБ – итог баланса.

Коэффициент финансовой независимости показывает долю собственного капитала в общей сумме источников средств. В экономической литературе приводится нормативное значение данного коэффициента – не меньше 0,5.

Коэффициент маневренности показывает способность предприятия финансировать запасы за счет собственного капитала. Нормативное значение этого коэффициента должно быть в пределах 0,2-0,5.

Результаты расчета коэффициентов представим в таблице 1.9.

Таблица 1.9 – Изменение показателей финансовой устойчивости

Наименование показателя	Нормативное значение	2015 год	2016 год	2017 год	2018 год
1. Коэффициент Обеспеченности собственными оборотными средствами	более 0,1	0,02	0,02	0,02	0,01
Собственные оборотные средства, тыс. руб.	-	11 016	12 206	15 690	10090

Окончание таблицы 1.9

Наименование показателя	Нормативное значение	2015 год	2016 год	2017 год	2018 год
Оборотные активы, тыс. руб.	-	651 225	741 362	901 960	1 055 475
2. Коэффициент обеспеченности запасов собственными оборотными средствами	не менее 1,0	14,46	13,01	49,34	41,69
Собственные оборотные средства, тыс. руб.	-	11 016	12 206	15 690	10 090
Запасы, тыс. руб.	-	762	938	318	242
3. Коэффициент финансовой независимости	от 0,5	0,03	0,03	0,02	0,01
Собственный капитал, тыс. руб.	-	19 808	21 669	22 632	14 599
Итог баланса, тыс. руб.	-	660 017	750 825	908 902	1 059 984
4. Коэффициент маневренности	0,2-0,5	0,56	0,56	0,69	0,69
Собственные оборотные средства, тыс. руб.	-	11 016	12 206	15 690	10 090
Собственный капитал, тыс. руб.	-	19 808	21 669	22 632	14 599

По данным таблицы 1.9 выполняются нормативные значения по таким коэффициентам, как коэффициент обеспеченности запасов собственными оборотными средствами (значение не менее 1,0 по нормативу или 14,46 в 2015 году, 13,01 в 2016 году, 49,34 в 2017 году и 41,69 в 2018 году), а также коэффициент маневрен-

ности (значение по нормативу 0,2-0,5 или 0,56 в 2015-2016 гг. и повышение до 0,69 в 2017-2018 гг.). Все это связано с тем, что сумма внеоборотных активов, на которые изначально идет финансирование за счет собственных средств, очень мала, и собственный капитал частично остается на финансирование запасов, значение которых тоже очень низкое. Поэтому кажется, что ООО «КЗИТ» абсолютно устойчиво в плане финансового состояния. Но если посмотреть на структуру источников финансирования, можно увидеть сильнейшую зависимость организации от обязательств. Об этом свидетельствует коэффициент финансовой независимости (автономии), по результатам расчета которого не выполняются нормативные значения ни в одном из периодов. Так, значение коэффициента в 2015-2016 гг. 0,03 (или 3% собственных средств в общей структуре источников финансирования деятельности организации), в 2017 году еще ниже – 0,02, в 2018 году – 0,01. Кроме того, не выполняется нормативное значение коэффициента обеспеченности собственными оборотными средствами (значение более 0,1 по нормативу или 0,02 на всем протяжении 2015-2018 гг.).

Поэтому по результатам проведенных расчетов, несмотря на положительное значение собственных оборотных средств (СОС) и обеспеченность ООО «КЗИТ» собственными источниками формирования запасов, финансовое состояние организации кризисное.

Графически изменение коэффициентов финансовой устойчивости ООО «КЗИТ» представим на рисунке 1.10.

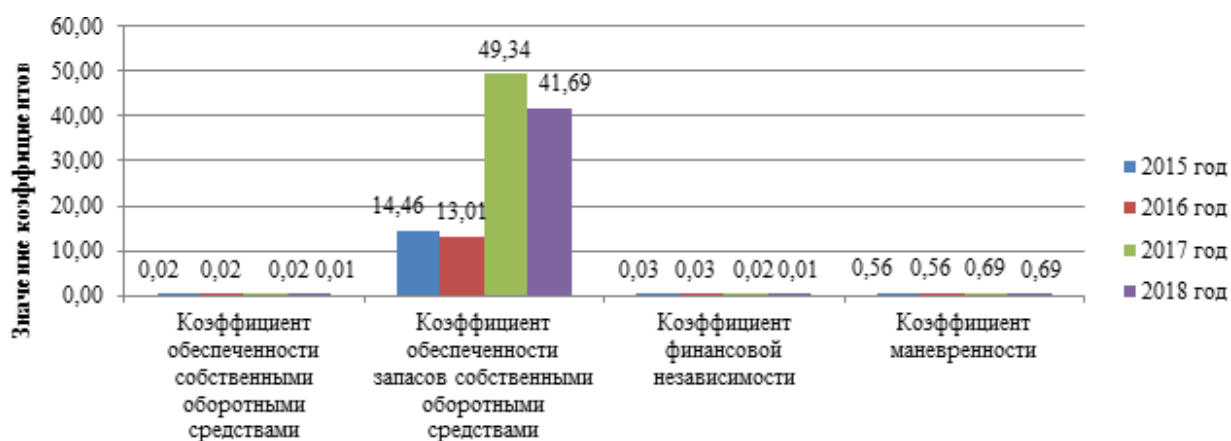


Рисунок 1.10 – Изменение коэффициентов ликвидности

Таким образом, промежуточная и текущая ликвидность ООО «КЗИТ» в 2015-2018 гг. находятся в пределах норм. Но если говорить о качестве этих активов, то нормативные значения по коэффициентам выполняются только за счет высокой дебиторской задолженности, что очень негативно отражается на платежеспособности организации. При этом дебиторская задолженность из года в год только увеличивается, а не сокращается.

Финансовая устойчивость – это способность организации продолжать основную деятельность при одновременном погашении всех заемных средств. Финансовая устойчивость представляет интерес для всех лиц, экономически связанных с организацией. Наиболее распространенный подход к оценке финансовой устойчивости основан на сравнении суммы источников формирования запасов с величиной самих запасов по данным бухгалтерского баланса.

Источниками формирования запасов могут быть:

1) собственные оборотные средства (СОС) – часть собственного капитала, за счет которой приобретаются оборотные активы

$$СОС = СК - ВОА, \quad (2.4)$$

где СК – собственный капитал;

ВОА – внеоборотные активы;

2) собственные и долгосрочные источники формирования запасов. Определяется увеличением собственных оборотных средств на сумму долгосрочных обязательств (СД)

$$СД = СОС + ДО, \quad (2.5)$$

где ДО – долгосрочные обязательства;

3) общая величина основных источников формирования запасов. Определяется увеличением предыдущего показателя на сумму краткосрочных кредитов и займов (ОИ)

$$ОИ = СД + КЗК, \quad (2.6)$$

где КЗК – краткосрочные займы и кредиты.

Оценивается достаточность этих трех источников для формирования запасов путем расчета следующих показателей:

- 1) излишек или недостаток собственных оборотных средств ($\Delta\text{СОС}$)

$$\Delta\text{СОС} = \text{СОС} - \text{Запасы}, \quad (2.7)$$

2) излишек или недостаток собственных и долгосрочных источников формирования запасов ($\Delta\text{СД}$). Рассчитывается, если предыдущий показатель меньше нуля, то есть, если собственных оборотных средств недостаточно для формирования запасов. Определяется данный показатель по формуле

$$\Delta\text{СД} = \text{СД} - \text{Запасы}, \quad (2.8)$$

3) излишек или недостаток общей величины основных источников формирования запасов ($\Delta\text{ОИ}$). Рассчитывается, если предыдущий показатель меньше нуля, то есть, если собственного капитала и долгосрочных заемных средств недостаточно для формирования запасов

$$\Delta\text{ОИ} = \text{ОИ} - \text{Запасы}. \quad (2.9)$$

Информационную основу оценки достаточности источников для формирования запасов составили аналитические данные баланса (таблица 2.6).

Таблица 1.10 – Информационная основа оценки достаточности источников для формирования запасов ООО «КЗИТ»

Наименование показателя	Значение, тыс. руб.			
	2015 год	2016 год	2017 год	2018 год
Собственные оборотные средства (СОС=СК-Авн)	11 016	12 206	15 690	10 090
Собственный капитал (СК)	19 808	21 669	22 632	14 599
Внеоборотные активы (Авн)	8792	9463	6942	4509
Собственные и долгосрочные источники формирования запасов (СД=СОС +ДО)	11 036	12 215	15 778	10 155
Собственные оборотные средства (СОС)	11 016	12 206	15 690	10 090
Долгосрочные обязательства (ДО)	20	9	88	65
Основные источники формирования запасов (ОИ=СД+КЗК)	11 036	12 215	15 778	10 155

Собственные и долгосрочные источники формирования запасов (СД)	11 036	12 215	15 778	10 155
Краткосрочные займы и кредиты (КЗК)	0	0	0	0
Излишек/недостаток СОС (СОС-Запасы)	10 254	11 268	15 372	9848
Собственные оборотные средства	11 016	12 206	15 690	10 090
Запасы	762	938	318	242
Излишек/недостаток СД (СД-Запасы)	10 274	11 277	15 460	9913
Собственные и долгосрочные источники формирования запасов	11 036	12 215	15 778	10 155
Запасы	762	938	318	242
Излишек/недостаток ОИ (ОИ-Запасы)	10 274	11 277	15 460	9913
Основные источники формирования запасов	11 036	12 215	15 778	10 155
Запасы	762	938	318	242

Далее сгруппируем изменение собственных оборотных средств, изменение собственных и долгосрочных источников формирования запасов, а также изменение основных источников формирования запасов ООО «КЗИТ». Результаты оценки достаточности источников для формирования запасов ООО «КЗИТ» в 2015-2018 гг. представим в таблице 2.1.

Таблица 2.1 – Оценка достаточности источников для формирования запасов

Показатель	Значение, тыс. руб.			
	конец 2015 года	конец 2016 года	конец 2017 года	конец 2018 года
СОС (собственные оборотные средства)	11 016	12 206	15 690	10 090
СД (собственные и долгосрочные источники формирования запасов)	11 036	12 215	15 778	10 155
ОИ (общая величина основных источников формирования запасов)	11 036	12 215	15 778	10 155
ΔСОС	10 254	11 268	15 372	9848
ΔСД	10 274	11 277	15 460	9913
ΔОИ	10 274	11 277	15 460	9913

По результатам полученных расчетов ООО «КЗИТ» находится в устойчивом финансовом положении в части финансирования запасов за счет собственных средств, что соответствует выполнению условий: $\Delta\text{СОС} > 0$, $\Delta\text{СД} > 0$, $\Delta\text{ОИ} > 0$. Но если говорить о качестве этого финансирования, то в связи с тем, что стои-

мость внеоборотных активов очень низкая и вся она полностью покрывается собственным капиталом, поэтому остаются свободные средства для финансирования запасов. И вроде бы предприятие можно считать финансово устойчивым. Но значение запасов на конец каждого года ничтожно мало, чего нельзя сказать, например, о дебиторской задолженности.

Поэтому огромная сумма обязательств в виде кредиторской задолженности возникает из-за стабильного роста дебиторской задолженности. И эту зависимость нельзя назвать проявлением устойчивого финансового положения.

Проведем также расчет относительных показателей, характеризующих финансовое состояние предприятия: коэффициента обеспеченности собственными оборотными средствами, коэффициента обеспеченности запасов собственными оборотными средствами, коэффициента финансовой независимости, коэффициент маневренности.

Коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами определяется как отношение собственных оборотных средств и оборотных активов:

$$K_{oc} = \frac{COC}{OA}. \quad (2.10)$$

Данный коэффициент показывает долю оборотных активов, приобретенных за счет собственного капитала. В экономической литературе приводится нормативное значение данного коэффициента – не меньше 0,1.

Коэффициент обеспеченности запасов собственными оборотными средствами определяется по формуле

$$K_{oz} = \frac{COC}{З}, \quad (2.11)$$

где З – стоимость запасов.

Данный коэффициент показывает долю запасов, приобретенных за счет собственных средств. Исходя из логики абсолютных показателей финансовой устойчивости, должен быть не менее единицы.

Коэффициент финансовой независимости определяется по формуле

$$K_{\text{фн}} = \frac{СК}{ИБ}, \quad (2.12)$$

где ИБ – итог баланса.

Коэффициент финансовой независимости показывает долю собственного капитала в общей сумме источников средств. В экономической литературе приводится нормативное значение данного коэффициента – не меньше 0,5.

Коэффициент маневренности показывает способность предприятия финансировать запасы за счет собственного капитала. Нормативное значение этого коэффициента должно быть в пределах 0,2-0,5.

Результаты расчета коэффициентов представим в таблице 2.2.

Таблица 2.2 – Изменение показателей финансовой устойчивости

Наименование показателя	Нормативное значение	2015 год	2016 год	2017 год	2018 год
1. Коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами	более 0,1	0,02	0,02	0,02	0,01
Собственные оборотные средства, тыс. руб.	-	11 016	12 206	15 690	10090

Окончание таблицы 2.2

Наименование показателя	Нормативное значение	2015 год	2016 год	2017 год	2018 год
Оборотные активы, тыс. руб.	-	651 225	741 362	901 960	1 055 475
2. Коэффициент обеспеченности запасов собственными оборотными средствами	не менее 1,0	14,46	13,01	49,34	41,69
2. Коэффициент обеспеченности запасов собственными оборотными средствами	не менее 1,0	14,46	13,01	49,34	41,69
Собственные оборотные	-	11 016	12 206	15 690	10 090

средства, тыс. руб.					
Запасы, тыс. руб.	-	762	938	318	242
3. Коэффициент финансовой независимости	от 0,5	0,03	0,03	0,02	0,01
Собственный капитал, тыс. руб.	-	19 808	21 669	22 632	14 599
Итог баланса, тыс. руб.	-	660 017	750 825	908 902	1 059 984
4. Коэффициент маневренности	0,2-0,5	0,56	0,56	0,69	0,69
Собственные оборотные средства, тыс. руб.	-	11 016	12 206	15 690	10 090
Собственный капитал, тыс. руб.	-	19 808	21 669	22 632	14 599

По данным таблицы 2.2 выполняются нормативные значения по таким коэффициентам, как коэффициент обеспеченности запасов собственными оборотными средствами (значение не менее 1,0 по нормативу или 14,46 в 2015 году, 13,01 в 2016 году, 49,34 в 2017 году и 41,69 в 2018 году), а также коэффициент маневренности (значение по нормативу 0,2-0,5 или 0,56 в 2015-2016 гг. и повышение до 0,69 в 2017-2018 гг.). Все это связано с тем, что сумма внеоборотных активов, на которые изначально идет финансирование за счет собственных средств, очень мала, и собственный капитал частично остается на финансирование запасов, значение которых тоже очень низкое. Поэтому кажется, что ООО «КЗИТ» абсолютно устойчиво в плане финансового состояния. Но если посмотреть на структуру источников финансирования, можно увидеть сильнейшую зависимость организации от обязательств. Об этом свидетельствует коэффициент финансовой независимости (автономии), по результатам расчета которого не выполняются нормативные значения ни в одном из периодов. Так, значение коэффициента в 2015-2016 гг. 0,03 (или 3% собственных средств в общей структуре источников финансирования деятельности организации), в 2017 году еще ниже – 0,02, в 2018 году – 0,01. Кроме того, не выполняется нормативное значение коэффициента обеспеченности собственными оборотными средствами (значение более 0,1 по нормативу или 0,02 на всем протяжении 2015-2018 гг.).

Поэтому по результатам проведенных расчетов, несмотря на положительное значение собственных оборотных средств (СОС) и обеспеченность ООО «КЗИТ» собственными источниками формирования запасов, финансовое состояние организации кризисное.

Графически изменение коэффициентов финансовой устойчивости ООО «КЗИТ» представим на рисунке 2.1.



Рисунок 2.1 – Изменение показателей финансовой устойчивости ООО «КЗИТ» в 2015-2018 гг.

Таким образом, по результатам оценки ликвидности и финансовой устойчивости ООО «КЗИТ» можно сделать вывод, что организация не владеет денежными средствами в достаточном объеме для поддержания своей абсолютной ликвидности, слишком большая дебиторская задолженность также тормозит возможность организации стабильно и своевременно погашать свои обязательства.

Кроме того, ООО «КЗИТ» находится в кризисном финансовом состоянии из-за слишком большой зависимости от внешних источников финансирования деятельности – обязательств. Именно высокая доля обязательств негативно отражается на финансовой устойчивости организации.

2.3 Оценка деловой активности организации

Косвенным индикатором финансового благополучия предприятия является его деловая активность и качество управления. Деловая активность и финансовое состояние предприятия находятся в достаточно непростой взаимосвязи. Высокая деловая активность не всегда сопровождается финансовыми успехами, низкая деловая активность иногда свойственна и преуспевающим, прибыльным предприятиям. Тем не менее, снижение темпов роста и коэффициентов оборачиваемости может служить индикатором возможного ухудшения финансовых показателей в ближайшем будущем.

Проведем анализ состава оборотных активов ООО «КЗИТ» и рассчитаем коэффициенты деловой активности (оборотчиваемости) в 2015-2018 гг. Информационную основу оценки составили данные бухгалтерского баланса и отчета о финансовых результатах (Приложение Б, В, Г) деятельности ООО «КЗИТ» в анализируемом периоде. Результаты оценки динамики и структуры оборотных средств ООО «КЗИТ» представим в таблице 2.3.

Таблица 2.3 – Оценка динамики оборотных активов ООО «КЗИТ»

Показатель	Значение, тыс. руб.				Прирост, %		
	на 31.12.2015	на 31.12.2016	на 31.12.2017	на 31.12.2018	2015- 2016 гг.	2016- 2017 гг.	2017- 2018 гг.
Запасы	762	938	318	242	23,10	-66,10	-23,90
НДС по приобретенным ценностям	2	100	17	2	4900,00	-83,00	-88,24
Дебиторская задолженность	635 641	669 411	880 530	1 010 732	5,31	31,54	14,79
Финансовые вложения (за исключением денежных эквивалентов)	0	50 000	0	0	-	-100,00	-
Денежные средства и денежные эквиваленты	14467	20317	20259	43532	40,44	-0,29	114,88
Прочие оборотные активы	353	596	836	967	68,84	40,27	15,67
Итого оборотные активы	651225	741362	901960	1055475	13,84	21,66	17,02

По результатам проведенной оценки следует отметить, что на протяжении всего анализируемого периода стоимость оборотных активов ООО «КЗИТ» увеличивается.

В 2015-2016 гг. рост составил 90 137 тыс. руб. или 13,84%, в 2016-2017 гг. – 160 598 тыс. руб. или 21,66%, в 2017-2018 гг. – 153 515 тыс. руб. или 17,02%.

В 2015-2016 гг. росту оборотных активов способствовало увеличение дебиторской задолженности на 33 770 тыс. руб. или 5,31%, финансовых вложений – на 50 000 тыс. руб., запасов – на 176 тыс. руб. или 23,10%, денежных средств – на 5850 тыс. руб. или 40,44%, а также прочих оборотных активов – на 243 тыс. руб. или 68,84%.

В 2016-2017 гг. произошли более высокие темпы роста стоимости оборотных активов, чему способствовало повышение стоимости дебиторской задолженности на 211 119 тыс. руб. или 31,54%, а также прочих оборотных активов – на 240 тыс. руб. или 40,27%.

В 2017-2018 гг. существенный прирост денежных средств (на 114,88%), а также дебиторской задолженности (на 14,79%) обеспечили прирост стоимости оборотных активов организации.

Результаты оценки структуры оборотных активов ООО «КЗИТ» представим в таблице 2.4. Структура была определена в рамках второго раздела баланса, а не к итогу баланса.

Таблица 2.4 – Оценка структуры оборотных активов ООО «КЗИТ»

Показатель	Удельный вес, %			
	на 31.12.2015	на 31.12.2016	на 31.12.2017	на 31.12.2018
Запасы	0,12	0,13	0,04	0,02
НДС по приобретенным ценностям	0,00	0,01	0,00	0,00
Дебиторская задолженность	97,61	90,29	97,62	95,76
Финансовые вложения (за исключением денежных эквивалентов)	0,00	6,74	0,00	0,00
Денежные средства и денежные эквиваленты	2,22	2,74	2,25	4,12
Прочие оборотные активы	0,05	0,08	0,09	0,09

Итого по разделу II	100,00	100,00	100,00	100,00
---------------------	--------	--------	--------	--------

По результатам оценки наибольший удельный вес в структуре оборотных активов ООО «КЗИТ» составляет дебиторская задолженность: 97,61% в 2015 году, 90,29% в 2016 году, 97,62% в 2017 году и 95,76% в 2018 году. Небольшое снижение доли дебиторской задолженности в 2015-2016 гг. связано с финансовыми вложениями в 20156 году, которые перераспределили доли. В 2017 году снова усиливается доля дебиторской задолженности – 97,26%, снижается доля запасов до 0,04%, денежных средств до 2,25%, а также прочих оборотных активов – до 0,09%. В 2018 году доля дебиторской задолженности в структуре оборотных активов немного снизилась за счет роста доли денежных средств до 4,12%.

Графически изменение структуры оборотных средств ООО «КЗИТ» представим на рисунке 2.2.

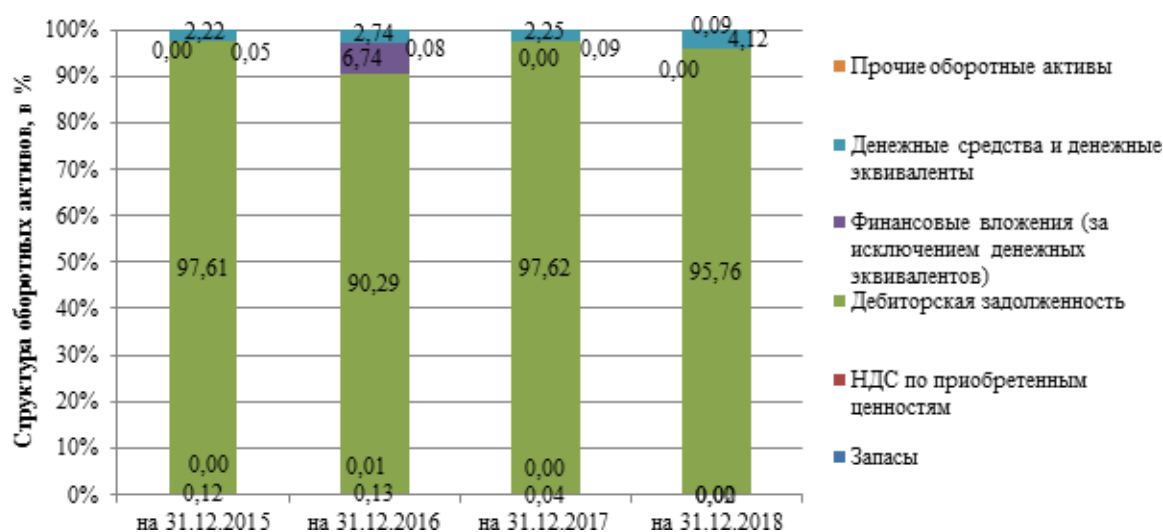


Рисунок 2.2 – Структура оборотных активов ООО «КЗИТ»

Проведем оценку эффективности использования оборотных активов ООО «КЗИТ». Результаты данной оценки представим в таблице 2.4

Таблица 2.4 – Анализ эффективности использования оборотных активов

Показатель	Значение			
	2015 год	2016 год	2017 год	2018 год
1. Средняя стоимость оборотных активов –	651 225	696 294	821 661	978 718

всего, тыс. руб.				
2. Выручка, тыс. руб.	173 608	401 747	419 639	432 382
3. Коэффициент оборачиваемости оборотных активов, обороты (п.2/п.3)	0,27	0,58	0,51	0,44
4. Время обращения оборотных активов, дни (360/п.3)	1350	624	705	815
5. Чистая прибыль, тыс. руб.	853	1351	962	3468
6. Коэффициент рентабельности оборотных средств, % (п.5/п.1)	0,13	0,19	0,12	0,35

По результатам проведенной оценки можно сделать выводы о повышении эффективности использования оборотных активов ООО «КЗИТ» в 2016-2017 гг. за счет роста выручки. В 2015 году ситуация обстоит гораздо хуже. Так, оборачиваемость оборотных активов была 0,27 оборота или 1350 дней, повысилась до 0,58 оборота или 624 дней в 2015 году, но с ухудшением оборачиваемости до 0,51 оборота или 705 дней в 2017 году. Длительный операционный цикл «замораживает» оборотные активы. Конечно, следует учесть также специфику отрасли, в которой работает предприятие ООО «КЗИТ» - комиссионная торговля, но в любой торговой сфере оборачиваемость активов значительно выше, чем полученные результаты по ООО «КЗИТ». Кроме того, большая доля дебиторской задолженности, годами накопленной, негативно отражается на эффективности использования оборотных активов. Так, оборачиваемость оборотных активов в целом стала 815 дней в 2018 году против 705 дней в 2017 году. Положительным является только повышение рентабельности оборотных средств до 0,35% в 2018 году, но даже этот показатель ничтожен в сравнении с тем уровнем показателей рентабельности оборотных активов, которые обычно характерны для торговой сферы. Графически изменение длительности одного оборота оборотных активов ООО «КЗИТ» представим на рисунке 2.3.

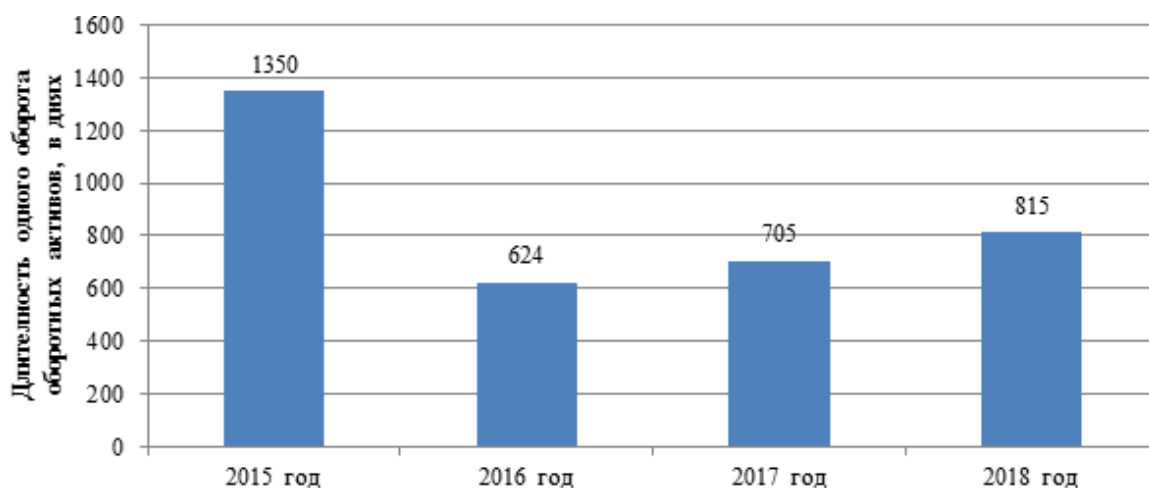


Рисунок 2.3 – Изменение времени обращения оборотных активов ООО «КЗИТ» в 2015-2018 гг.

Таким образом, проведение оценки эффективности использования оборотных активов показало небольшое улучшение ситуации с оборачиваемостью активов в 2015-2016 гг. и ее ухудшение в 2017-2018 гг.

Далее проведем оценку оборачиваемости оборотных активов ООО «КЗИТ» по элементам в составе баланса: запасов, дебиторской задолженности, денежных средств, прочих оборотных активов, чтобы выявить (или подтвердить) негативные стороны в деятельности организации.

В таблице 2.5 представим изменение коэффициентов оборачиваемости запасов ООО «КЗИТ» в 2015-2018 гг.

Таблица 2.5 – Показатели оборачиваемости запасов ООО «КЗИТ»

Наименование показателя	2015 год	2016 год	2017 год	2018 год
Оборачиваемость запасов, в оборотах	227,83	472,64	668,21	1544,22
Выручка, тыс. руб.	173 608	401 747	419 639	432 382
Среднее значение запасов, тыс. руб.	762	850	628	280
Длительность одного оборота, в днях	2	1	1	0,2
Период оценки, в днях	360	360	360	360

Оборачиваемость запасов ООО «КЗИТ» нереально высокая, но это связано с минимальными остатками запасов по данным баланса и очень большой выручкой в сравнении со стоимостью запасов.

Количество оборотов, которые проходили запасы организации в 2015 году, составило 227,83 оборота или 2 дня, и эти обороты в 2016-2018 гг. повысились до 1544,22 оборотов или 0,2 дня. Графически изменение оборачиваемости запасов ООО «КЗИТ» представим на рисунке 2.4.

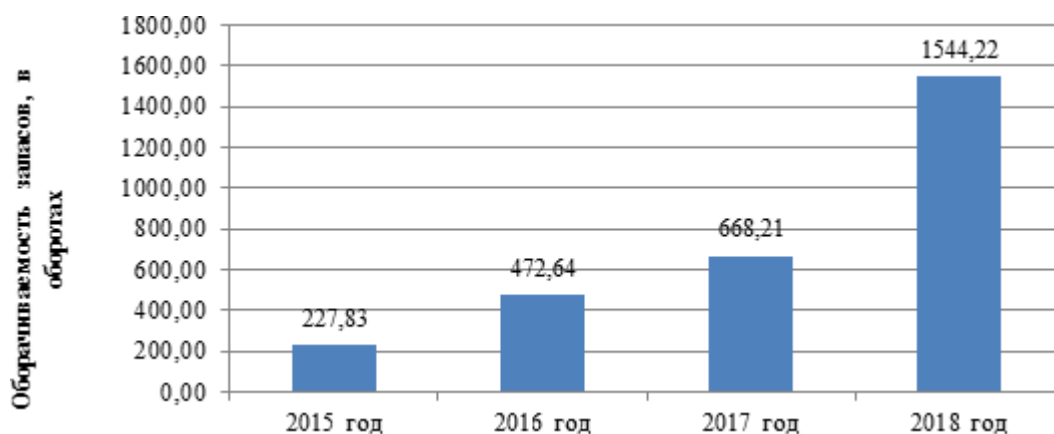


Рисунок 2.4 – Изменение оборачиваемости запасов ООО «КЗИТ»

В таблице 2.6 представим изменение коэффициентов оборачиваемости денежных средств ООО «КЗИТ» в 2015-2018 гг.

Таблица 2.6 – Оборачиваемость денежных средств ООО «КЗИТ»

Наименование показателя	2015 год	2016 год	2017 год	2018 год
Оборачиваемость денежных средств, в оборотах	12,00	23,10	20,68	13,56
Выручка, тыс. руб.	173 608	401 747	419 639	432 382
Среднее значение денежных средств, тыс. руб.	14 467	17 392	20 288	31 895,5
Длительность одного оборота, в днях	30	16	17	27
Период оценки, в днях	360	360	360	360

Оборачиваемость денежных средств ООО «КЗИТ» повысилась почти в два раза за период 2015-2017 гг.: с 12,00 оборотов в 2015 году до 20,68 оборотов в

2017 году. Длительность одного оборота денежных средств предприятия сократилась с 30 дней до 17 дней в данном периоде. Но в 2018 году снова наблюдается замедление оборачиваемости до 13,56 оборотов или 27 дней (рисунок 2.5).

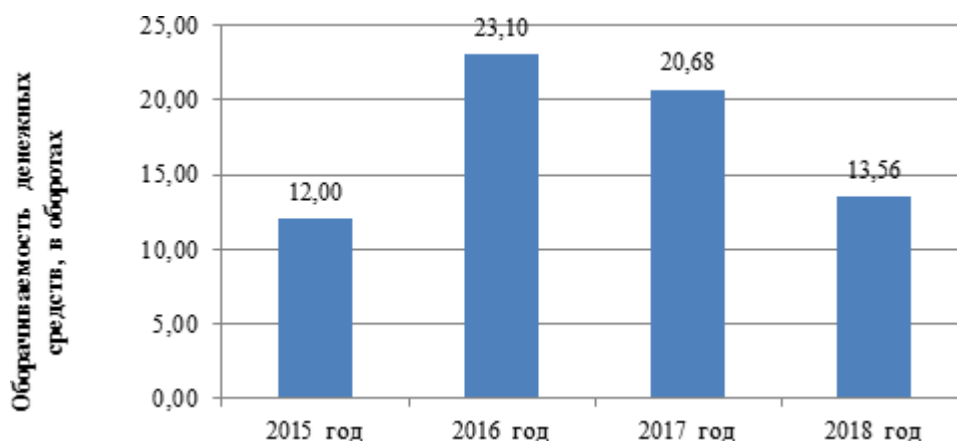


Рисунок 2.5 – Изменение оборачиваемости денежных средств
ООО «КЗИТ»

В таблице 2.7 представим изменение коэффициентов оборачиваемости дебиторской задолженности ООО «КЗИТ» в 2015-2018 гг.

Таблица 2.7 – Показатели оборачиваемости дебиторской задолженности

Наименование показателя	2015 год	2016 год	2017 год	20178 год
Оборачиваемость дебиторской задолженности, в оборотах	0,27	0,62	0,54	0,46

Окончание таблицы 2.7

Наименование показателя	2015 год	2016 год	2017 год	2018 год
Выручка, тыс. руб.	173 608	401 747	419 639	432 382
Среднее значение дебиторской задолженности, тыс. руб.	635 641	652 526	774 970,5	945 631
Длительность одного оборота, в днях	1318	585	665	787
Период оценки, в днях	360	360	360	360

Скорость обращения дебиторской задолженности повысилась с 0,27 оборота в 2014 году до 0,62 оборота в 2016 году, с небольшим замедлением оборачиваемости в 2017 году до 0,54 оборота и продолжением замедления в 2018 году до 0,46

оборотов. Такая оборачиваемость губительна для платежеспособности ООО «КЗИТ», так как отсутствуют средства для погашения собственных обязательств (например, кредиторской задолженности). Длительность одного оборота дебиторской задолженности в 2015 году составляла 1318 дней, в 2016 году – 585 дней, в 2017 году – 665 дней и в 2018 году – 787 дней, то есть почти два года организация ждет погашения задолженностей покупателей. Графически изменение оборачиваемости дебиторской задолженности ООО «КЗИТ» отражено на рисунке 2.6.

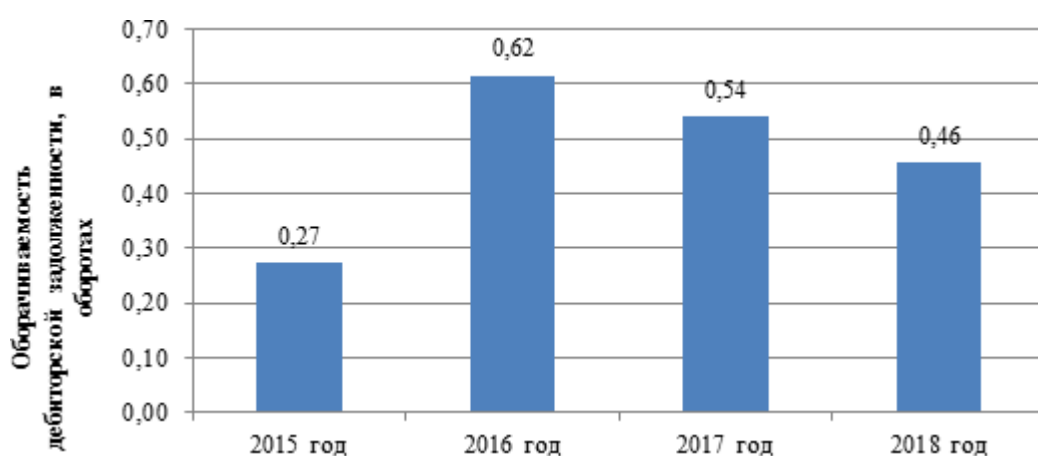


Рисунок 2.6 – Изменение оборачиваемости денежных средств ООО «КЗИТ»

В таблице 2.8 представим изменение коэффициентов оборачиваемости дебиторской задолженности ООО «КЗИТ» в 2015-2018 гг.

Таблица 2.8 – Показатели оборачиваемости дебиторской задолженности

Наименование показателя	2015 год	2016 год	2017 год	2018 год
Оборачиваемость дебиторской задолженности, в оборотах	0,27	0,62	0,54	0,46

Окончание таблицы 2.8

Наименование показателя	2015 год	2016 год	2017 год	2018 год
Выручка, тыс. руб.	173 608	401 747	419 639	432 382
Среднее значение дебиторской задолженности, тыс. руб.	635 641	652 526	774 970,5	945 631
Длительность одного оборота, в днях	1318	585	665	787

Период оценки, в днях	360	360	360	360
-----------------------	-----	-----	-----	-----

Скорость обращения дебиторской задолженности повысилась с 0,27 оборота в 2015 году до 0,62 оборота в 2016 году, с небольшим замедлением оборачиваемости в 2017 году до 0,54 оборота и продолжением замедления в 2018 году до 0,46 оборотов. Такая оборачиваемость губительна для платежеспособности ООО «КЗИТ», так как отсутствуют средства для погашения собственных обязательств (например, кредиторской задолженности). Длительность одного оборота дебиторской задолженности в 2015 году составляла 1318 дней, в 2016 году – 585 дней, в 2017 году – 665 дней и в 2018 году – 787 дней, то есть почти два года организация ждет погашения задолженностей покупателей. Графически изменение оборачиваемости дебиторской задолженности ООО «КЗИТ» отражено на рисунке 2.7.

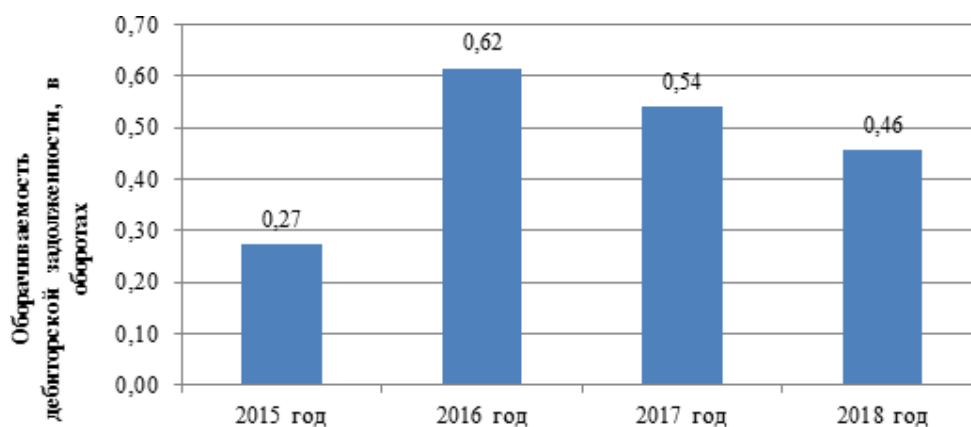


Рисунок 2.7 – Изменение оборачиваемости дебиторской задолженности ООО «КЗИТ»

Оценку оборачиваемости дебиторской задолженности следует проводить совместно с оценкой оборачиваемости кредиторской задолженности, так как от своевременности погашения первой зависит быстрота погашения собственных обязательств организацией.

В таблице 2.9 представим изменение коэффициентов оборачиваемости кредиторской задолженности ООО «КЗИТ» в 2015-2018 гг.

Таблица 2.9 – Показатели оборачиваемости кредиторской задолженности

Наименование показателя	2015 год	2016 год	2017 год	2018 год
Оборачиваемость кредиторской задолженности, в оборотах	0,27	0,59	0,52	0,45
Выручка, тыс. руб.	173 608	401 747	419 639	432 382
Среднее значение кредиторской задолженности, тыс. руб.	640 143	684 638,5	807 627,5	965 720,5
Длительность одного оборота, в днях	1328	614	693	804
Период оценки, в днях	360	360	360	360

Что касается длительности погашения кредиторской задолженности ООО «КЗИТ», то ситуация аналогична ситуации с погашением дебиторской задолженности. Оборачиваемость кредиторской задолженности повышается за период 2015-2016 гг. с 0,27 оборота до 0,59 и небольшим снижением в 2017 году до 0,52 оборота, дальнейшее снижение до 0,45 оборотов наблюдается в 2018 году. Длительность одного оборота кредиторской задолженности в 2015-2017 гг. составила 1328 дней, 614 дней и 693 дня соответственно, в 2018 году – 804 дня. Графически изменение оборачиваемости кредиторской задолженности ООО «КЗИТ» представлено на рисунке 2.8.

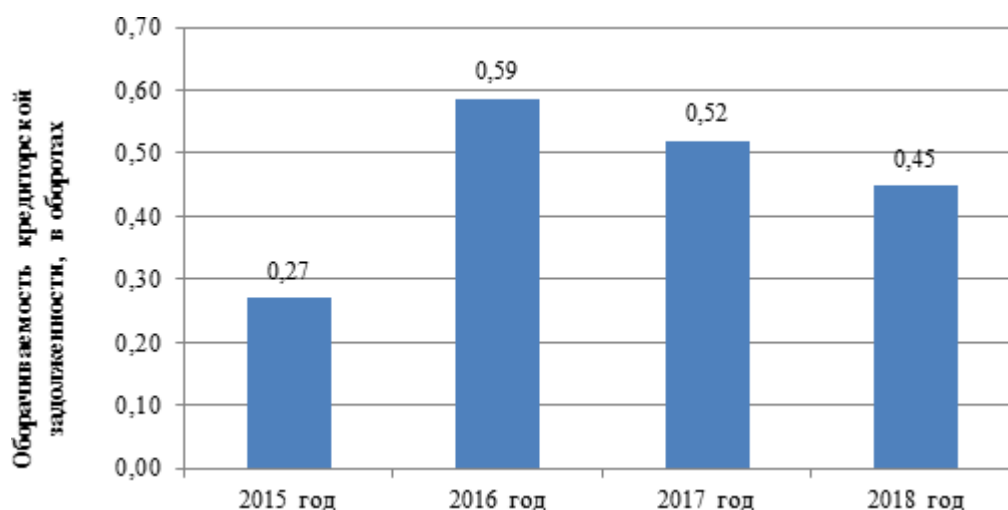


Рисунок 2.8 – Изменение оборачиваемости денежных средств
ООО «КЗИТ»

В таблице 2.10 представим изменение коэффициентов оборачиваемости дебиторской задолженности ООО «КЗИТ» в 2015-2018 гг.

Таблица 2.10 – Показатели оборачиваемости дебиторской задолженности

Наименование показателя	2015 год	2016 год	2017 год	2018 год
Оборачиваемость дебиторской задолженности, в оборотах	0,27	0,62	0,54	0,46

Окончание таблицы 2.10

Наименование показателя	2015 год	2016 год	2017 год	2018 год
Выручка, тыс. руб.	173 608	401 747	419 639	432 382
Среднее значение дебиторской задолженности, тыс. руб.	635 641	652 526	774 970,5	945 631
Длительность одного оборота, в днях	1318	585	665	787
Период оценки, в днях	360	360	360	360

Скорость обращения дебиторской задолженности повысилась с 0,27 оборота в 2014 году до 0,62 оборота в 2016 году, с небольшим замедлением оборачиваемости в 2017 году до 0,54 оборота и продолжением замедления в 2018 году до 0,46 оборотов. Такая оборачиваемость губительна для платежеспособности ООО «КЗИТ», так как отсутствуют средства для погашения собственных обязательств (например, кредиторской задолженности). Длительность одного оборота дебиторской задолженности в 2015 году составляла 1318 дней, в 2016 году – 585 дней, в 2017 году – 665 дней и в 2018 году – 787 дней, то есть почти два года организация ждет погашения задолженностей покупателей. Графически изменение оборачиваемости дебиторской задолженности ООО «КЗИТ» отражено на рисунке 2.9.

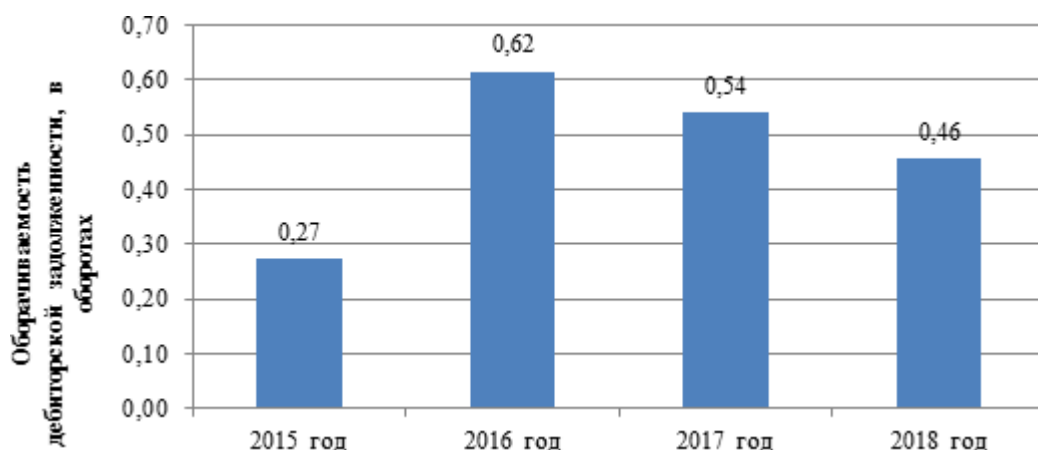


Рисунок 2.9 – Изменение оборачиваемости дебиторской задолженности ООО «КЗИТ»

Оценку оборачиваемости дебиторской задолженности следует проводить совместно с оценкой оборачиваемости кредиторской задолженности, так как от своевременности погашения первой зависит быстрота погашения собственных обязательств организацией.

В таблице 2.11 представим изменение коэффициентов оборачиваемости кредиторской задолженности ООО «КЗИТ» в 2015-2018 гг.

Таблица 2.11 – Показатели оборачиваемости кредиторской задолженности

Наименование показателя	2015 год	2016 год	2017 год	2018 год
Оборачиваемость кредиторской задолженности, в оборотах	0,27	0,59	0,52	0,45
Выручка, тыс. руб.	173 608	401 747	419 639	432 382
Среднее значение кредиторской задолженности, тыс. руб.	640 143	684 638,5	807 627,5	965 720,5
Длительность одного оборота, в днях	1328	614	693	804
Период оценки, в днях	360	360	360	360

Что касается длительности погашения кредиторской задолженности ООО «КЗИТ», то ситуация аналогична ситуации с погашением дебиторской задолженности. Оборачиваемость кредиторской задолженности повышается за период 2015-2016 гг. с 0,27 оборота до 0,59 и небольшим снижением в 2017 году до 0,52 оборота, дальнейшее снижение до 0,45 оборотов наблюдается в 2018 году. Длительность одного оборота кредиторской задолженности в 2014-2016 гг. составила

1328 дней, 614 дней и 693 дня соответственно, в 2018 году – 804 дня. Графически изменение оборачиваемости кредиторской задолженности ООО «КЗИТ» представлено на рисунке 2.10.

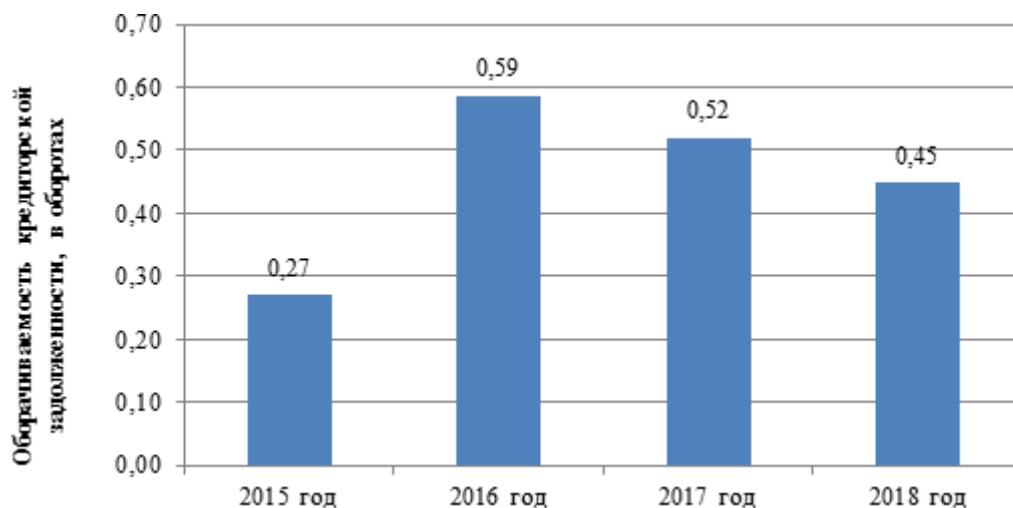


Рисунок 2.10 – Изменение оборачиваемости кредиторской задолженности ООО «КЗИТ»

На рисунке 2.11 представим сравнение оборачиваемости дебиторской и кредиторской задолженности ООО «КЗИТ».

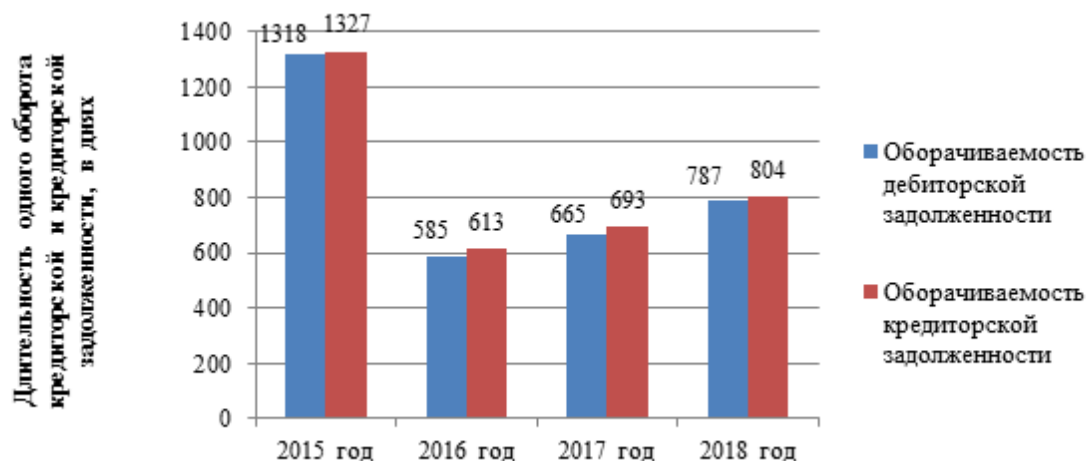


Рисунок 2.11 – Изменение оборачиваемости дебиторской и кредиторской задолженности ООО «КЗИТ» в 2015-2018 гг.

По результатам оценки вполне обоснованна задержка погашения кредиторской задолженности ООО «КЗИТ» и замедление темпов ее оборачиваемости, так как погашение дебиторской задолженности идет очень медленными темпами. В целом по результатам оценки оборачиваемости оборотных активов ООО «КЗИТ» можно отметить замедление оборачиваемости оборотных активов в общем, дебиторской и кредиторской задолженности, немного повысилась оборачиваемость запасов и денежных средств. Поэтому организации следует работать с графиком погашения дебиторской и кредиторской задолженности, разрабатывать пути увеличения скорости их обращения.

2.4 Оценка состава и структуры доходов и расходов, уровня рентабельности деятельности организации

Прежде чем приступить к расчету коэффициентов рентабельности, проанализируем состав доходов, расходов и прибыли ООО «КЗИТ», определим динамику их изменения, долю каждого вида доходов, расходов, прибыли в выручке.

По данным отчета о финансовых результатах (Приложение Б, В, Г) ООО «КЗИТ» проведем оценку динамики доходов, расходов, прибыли за 2015-2018 гг. Результаты оценки представим в таблице 2.12.

Таблица 2.12 – Оценка финансовых результатов ООО «КЗИТ»

Наименование показателя	Значение, тыс. руб.				Прирост, %		
	2015 год	2016 год	2017 год	2018 год	2015-2016 гг.	2016-2017 гг.	2017-2018 гг.
Выручка	173 608	401 747	419 639	432 382	131,41	4,45	3,04
Себестоимость продаж	167 948	394 910	0	0	135,14	-100,00	-
Валовая прибыль	5660	6837	419 639	432 382	20,80	6037,77	3,04
Коммерческие расходы	0	0	411 726	422 251	-	-	2,56
Управленческие расходы	0	0	0	0	-	-	-

Прибыль от продаж	5660	6837	7913	10 131	20,80	15,74	28,03
Проценты к получению	0	14	11	0	-	-21,43	-
Прочие доходы	148	1970	3412	815	1231,08	73,20	-76,11
Прочие расходы	4239	6421	7994	6041	51,47	24,50	-24,43
Прибыль (убыток) до налогообложения	1569	2400	3342	4905	52,96	39,25	46,77
Текущий налог на прибыль	710	1053	1526	1434	48,31	44,92	-6,03
Чистая прибыль (убыток)	853	1351	962	3468	58,38	-28,79	260,50

По результатам проведенной оценки динамики финансовых результатов ООО «КЗИТ» можно сделать следующие выводы:

1) в 2015-2016 гг. наблюдается увеличение доходов и расходов от основной деятельности. Так, прирост выручки составил 131,41%, прирост себестоимости – 135,14%. Превышение темпами роста себестоимости темпов роста выручки негативно отражается на финансовых результатах, поэтому прирост валовой прибыли составил лишь 20,80%. Прирост прочих доходов составил 1231,09% прочих расходов – 51,47%. Прибыль до налогообложения увеличилась на 52,96%, что было к росту чистой прибыли на 58,38%;

2) в 2016-2017 гг. прирост выручки составил всего лишь 4,45%, но в отчете о финансовых результатах ООО «КЗИТ» не отражены сведения о себестоимости, поэтому вся выручка, по сути, представляет собой валовую прибыль организации. Но если в 2015-2016 гг. отсутствовали коммерческие расходы, то в 2017 году они в отчете о финансовых результатах присутствуют. В связи с чем, прибыль от продаж выросла лишь на 15,74%. Сократилась сумма процентов к получению – на 21,43%, выросли прочие доходы – на 73,20% и прочие расходы – на 24,50%. Общий прирост прибыли до налогообложения составил 39,25%, чистая прибыль сократилась на 28,79%;

3) в 2017-2018 гг. прирост выручки стал ниже предыдущего периода и составил 3,04%, прирост коммерческих расходов 2,56%, что привело к приросту при-

были от продаж на 28,03%. Прочие доходы и прочие расходы организации уменьшились на 76,11% и 24,43% соответственно, в связи с этим прибыль до налогообложения выросла на 46,77%, чистая прибыль – на 260,5%.

Что касается структуры финансовых результатов, то доля каждого элемента доходов, расходов или прибыли в выручке изменялась в анализируемом периоде следующим образом (таблица 2.13).

Таблица 2.13 – Оценка структуры финансовых результатов ООО «КЗИТ»

Наименование показателя	2015 год		2016 год		2017 год		2018 год	
	тыс. руб.	в % к выручке	тыс. руб.	в % к выручке	тыс. руб.	в % к выручке	тыс. руб.	в % к выручке
Выручка	173 608	100,00	401 747	100,00	419 639	100,00	432 382	100,00
Себестоимость продаж	167 948	96,74	394 910	98,30	0	0,00	0	0,00
Валовая прибыль	5660	3,26	6837	1,70	419 639	100,00	432 382	100,00
Коммерческие расходы	0	0,00	0	0,00	411 726	98,11	422 251	97,66
Прибыль от продаж	5660	3,26	6837	1,70	7913	1,89	10 131	2,37
Доходы от участия в других организациях	0	0,00	0	0,00	0	0,00	0	0

Окончание таблицы 2.13

Наименование показателя	2015 год		2016 год		2017 год		2018 год	
	тыс. руб.	в % к выручке	тыс. руб.	в % к выручке	тыс. руб.	в % к выручке	тыс. руб.	в % к выручке
Проценты к получению	0	0,00	14	0,00	11	0,00	0	0
Проценты к уплате	0	0,00	0	0,00	0	0,00	0	0
Прочие доходы	148	0,09	1970	0,49	3412	0,81	815	0,19
Прочие расходы	4239	2,44	6421	1,60	7994	1,90	6041	1,40
Прибыль (убыток) до налогообложения	1569	0,90	2400	0,60	3342	0,80	4905	1,13
Текущий налог на	710	0,41	1053	0,26	1526	0,36	1434	0,33

прибыль									
Чистая прибыль (убыток)	853	0,49	1351	0,34	962	0,23	3468	0,80	

По данным оценки доля себестоимости в выручке в 2015 году составила 96,74%, с повышением до 98,30% в 2016 году. В 2017-2018 гг. году данных нет, в связи с отсутствием данных в отчете о финансовых результатах, но себестоимость приобретаемых товаров для перепродажи стала включаться в коммерческие расходы в данном периоде. Доля валовой прибыли в выручке в 2015 году составила 3,26% с дальнейшим снижением до 1,70% в 2016 году. В 2017-2018 гг. вся валовая прибыль равна сумме выручки. Доля коммерческих расходов в выручке в 2015-2016 гг. 0,00%, в 2017 году – 98,11%, в 2018 году – 97,66%, что характеризует включение себестоимости приобретаемых товаров для перепродажи в состав коммерческих расходов. Доля прибыли (убытка) от продаж в выручке в 2015 году составила 3,26% с дальнейшим снижением до 1,70% в 2016 году и повышением до 1,89% в 2017 году. В 2018 году доля прибыли от продаж увеличилась до 2,37%. Доля прочих доходов в выручке незначительна: от 0,09% до 0,81% в 2015-2017 гг. с большим снижением до 0,19% в 2018 году. Доля прочих расходов в выручке 2,44% в 2015 году снизилась до 1,40% в 2018 году. Доля прибыли до налогообложения в выручке в 2015 году составила 0,90% с дальнейшим снижением до 0,60% в 2016 году и повышением до 1,13% в 2018 году. Доля чистой прибыли в выручке ООО «КЗИТ» в анализируемом периоде последовательно снижалась: в 2015 году составила 0,49%, в 2016 году – 0,34% и в 2017 году – 0,23%. В 2018 году наблюдается небольшой рост до 0,80%.

Анализ рентабельности позволяет провести относительную оценку изменения прибыльности деятельности ООО «КЗИТ». Информационную основу оценки составили данные отчета о финансовых результатах, а также данные бухгалтерского баланса (Приложение Б, В, Г). Результаты расчета показателей рентабельности представим в таблице 2.14

Таблица 2.14 – Рентабельность деятельности ООО «КЗИТ»

Наименование показателя	2015 год	2016 год	2017 год	2018 год
Рентабельность продаж, %	3,26	1,70	1,89	2,34
Выручка, тыс. руб.	173 608	401 747	419 639	432 382
Прибыль от продаж, тыс. руб.	5660	6837	7913	10131
Рентабельность активов, %	0,13	0,19	0,12	0,35
Чистая прибыль, тыс. руб.	853	1351	962	3468
Среднее значение стоимости активов, тыс. руб.	660 017	705 421	829 863,5	984 443
Рентабельность собственного капитала, %	4,31	6,51	4,34	18,63
Чистая прибыль, тыс. руб.	853	1351	962	3468
Среднее значение собственного капитала, тыс. руб.	19 808	20 738,5	22 150,5	18 615,5
Рентабельность заемного капитала, %	0,13	0,20	0,12	0,36
Чистая прибыль, тыс. руб.	853	1351	962	3468
Среднее значение заемного капитала, тыс. руб.	640 209	684 682,5	807 713	965 827,5

По результатам оценки рентабельности следует отметить очень низкий уровень рентабельности продаж: 3,26% в 2015 году с дальнейшим снижением до 1,70% в 2016 году и небольшим ростом до 2,34% в 2018 году.

Рентабельность активов также очень низкая: 0,13% в 2015 году, 0,19% в 2016 году, 0,12% в 2017 году и 0,35% в 2018 году.

Немного выше уровень рентабельности собственного капитала (по причине низкой его стоимости в целом): 4,31% в 2015 году, 6,51% в 2016 году, 4,34% в 2017 году и 18,63% в 2018 году.

Рентабельность заемного капитала очень низкая: 0,13% в 2015 году, 0,20% в 2016 году, 0,12% в 2017 году и 0,36% в 2018 году.

Графически изменение показателей рентабельности деятельности, активов, капитала и обязательств ООО «КЗИТ» представим на рисунке 2.12.

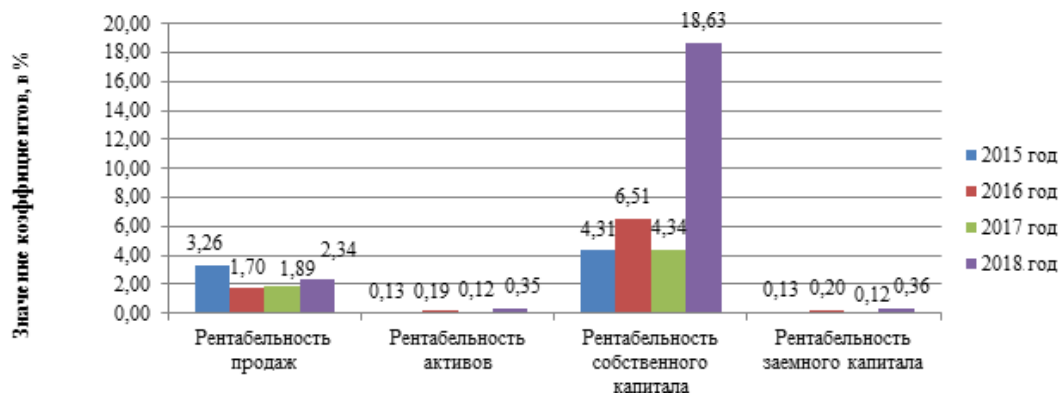


Рисунок 2.12 – Изменение рентабельности ООО «КЗИТ»

Таким образом, оценка рентабельности показала неэффективность деятельности ООО «КЗИТ», очень низкий уровень валовой прибыли, слишком высокие темпы роста себестоимости против более низких темпов роста выручки, низкий уровень прибыли до налогообложения и чистой прибыли. Поэтому необходима срочная разработка мер изменения сферы деятельности ООО «КЗИТ» или как минимум ее расширение, в более эффективные направления работы преимущественно при сотрудничестве с физическими лицами, чтобы за счет наличных операций обеспечить реальный, «живой» приток денежных средств, а не «замораживать» оборотные активы в дебиторской задолженности, как это происходит в случае оптовых продаж товаров другим организациям (именно оптовая торговля является основным видом деятельности ООО «КЗИТ»).

2.4 PEST-анализ и результаты SWOT-анализа

Проведем анализ внешней среды, выделим возможности и угрозы в деятельности ООО «КЗИТ» с помощью PEST- и SWOT-анализа.

PEST-анализ является инструментом для выявления политических (Policy), экономических (Economy), социальных (Society) и технологических (Technology) аспектов внешней среды, которые могут повлиять на стратегию деятельности предприятия. При этом политические факторы определяют среду предприятия и получение ключевых ресурсов для осуществления деятельности, экономика ха-

рактирует ситуацию относительно распределения ресурсов на уровне государства, которая является важнейшим условием деятельности предприятия. Предпочтения потребителей определяются с помощью социальной компоненты PEST-анализа. Целью исследования технологической компоненты является выявление тенденций в технологическом развитии, которые зачастую являются причинами изменений и потерь рынка, а также появления новых продуктов. Рассмотрим влияние указанных факторов на деятельность ООО «КЗИТ».

Политические факторы:

- 1) изменение законодательной, нормативно-правовой базы функционирования отрасли оптовой и розничной торговли;
- 2) изменение тарифного регулирования в части экспорта/импорта нефтегазовой промышленности;
- 3) научно-технический прогресс и постоянное обновление, модернизация электрооборудования и электротоваров;
- 4) заинтересованность государства в наращивании объемов оптовых и розничных продаж по всем сегментам рынка и видам продаваемых товаров и оборудования.

Экономические факторы:

- 1) общая экономическая ситуация на рынке и в стране в целом;
- 2) инфляционные процессы в экономике страны, уровень безработицы;
- 3) изменение структуры доходов покупателей и заказчиков;
- 4) рыночная конъюнктура (соотношение спроса и предложения на продаваемые электротовары и электрооборудование).

Социальные факторы:

- 1) наличие подготовительных центров для повышения квалификации сотрудников, аппарата управления;
- 2) рекламная деятельность;

3) заинтересованность со стороны молодежи в трудовой деятельности в ООО «КЗИТ».

Технологические факторы:

- 1) инновации в сфере газового оборудования;
- 2) появление новых российских производителей труб.

Конкурентные преимущества достигаются из того, как организация организует и выполняет отдельные виды деятельности. Именно это создает ценности клиентам. Возможности организации для осуществления намеченных планов, как известно, определяются состоянием ее внешней и внутренней среды. Если внешняя среда характеризуется отношениями с поставщиками, заказчиками и конкурентами, то есть в конечном итоге с возможностями и угрозами, то внутренняя среда – сильными и слабыми сторонами организации. Определение этих сильных и слабых сторон является задачей анализа организационных ресурсов или внутреннего анализа. Он также позволяет компании учитывать и воздействовать на ее слабые стороны.

Результаты SWOT-анализа ООО «КЗИТ» представим в таблице 2.15.

Таблица 2.15 – Результаты SWOT-анализа ООО «КЗИТ»

Strengths (сильные стороны)	Weakness (слабые стороны)
Наличие четкой миссии, цели и стратегии развития.	Отсутствие должного внимания организации рекламных компаний.
Стремление к развитию профессиональных качеств персонала, повышению квалификации.	--
Стабильный рост объем продаж	Более высокие темпы роста себестоимости в сравнении с более низкими темпами роста выручки.

Окончание таблицы 2.15

Strengths (сильные стороны)	Weakness (слабые стороны)
Способность к расширению ассортимента продаваемых электротоваров и оборудования при увеличении продаж.	Невозможность справиться с растущей дебиторской задолженностью, неправильная политика работы с дебиторами (покупателями).
Оптимальный уровень промежуточной и те-	Низкий уровень абсолютной ликвидности,

кущей ликвидности.	растущая дебиторская и кредиторская задолженность.
Рост чистой прибыли и ее капитализации, повышение рентабельности собственного капитала.	Очень небольшая доля чистой прибыли в выручке организации.
Высокая рентабельность запасов, оптимальный уровень оборачиваемости денежных средств.	Длительный период оборота дебиторской задолженности, постоянное наращение дебиторской задолженности, а не ее сокращение.
Opportunities (возможности)	Threats (угрозы)
Рост рынков сбыта по России.	Сильные позиции конкурентов и их возможности выйти на рынок .
Наличие в организации хороших специалистов по оказанию изоляционных, восстановительных и изготовительных работ для расширения данного вида услуг организацией.	--
Возможность привлечения инвестиционного капитала, расширения перечня ассортимента продаваемых товаров и оборудования, внедрения нового вида услуг.	--
Привлечение новых специалистов, осуществляющих разработку объектов при проведении ремонта.	Нестабильность налогового законодательства.

По результатам проведенного SWOT-анализа отметим следующее:

- 1) представленные сильные стороны ООО «КЗИТ» позволят организации динамично развиваться дальше, увеличивая объемы продаж, выручку и прибыль на этой основе;
- 2) в конкурентной среде ООО «КЗИТ» занимает позицию лидера на рынке продаж в Уральском федеральном округе;
- 3) обеспеченность квалифицированным персоналом будет способствовать повышению производительности труда, периодическое повышение квалификации позволит повысить эффективность использования трудовых ресурсов;
- 4) представленные слабые стороны в деятельности ООО «КЗИТ» возможно устранить и переориентировать их при умелом менеджменте, развивая функции маркетинга имеющимся отделом продаж.
- 5) давление экономических санкций подрывает стабильность рубля и ухудшает условия сотрудничества с зарубежными потребителями. Поэтому представлен-

ные возможности позволят расширить направления деятельности и повысить на этой основе финансовые результаты.

Выводы по главе два.

В целом по результатам проведенного анализа в деятельности ООО «КЗИТ» можно выделить ряд проблем:

- 1) низкая доля собственных средств в финансировании деятельности и зависимость в основном от кредиторской задолженности;
- 2) очень высокая доля дебиторской задолженности;
- 3) очень низкая оборачиваемость дебиторской задолженности, и как следствие, кредиторской задолженности;
- 4) очень низкий уровень рентабельности деятельности, рентабельности собственного и заемного капитала.

Так как основной вид **деятельности** связанный с изоляцией труб **приносит** существенной прибыли, ухудшает оборачиваемость активов в связи с постоянно растущей из года в год дебиторской задолженностью, то в деятельности ООО «КЗИТ» необходима разработка мер, направленных на изменение направлений деятельности или внедрение новых, «свежих» направлений в деятельности организации.

3 РАЗРАБОТКА ПРЕДЛОЖЕНИЙ ПО СОВЕРШЕНСТВОВАНИЮ ФИНАНСОВО-ХОЗЯЙСТВЕННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ ООО «КЗИТ»

3.1 Разработка управленческих рекомендаций для ООО «КЗИТ»

Результаты анализа финансовой отчетности, ликвидности и финансовой устойчивости показывают, что компания высоко **закредитована?**, имеет большие краткосрочные и долгосрочные задолженности, а также плохо управляет дебиторской задолженностью.

В то же время показатели рентабельности и рост чистой прибыли говорят об эффективности финансовой деятельности. В перспективе это дает возможность за счет увеличения прироста выручки, модернизации производственных процессов и корректного менеджмента увеличивать прибыль, чтобы она направлялась на покрытие огромной задолженности.

Таким образом, предприятие вероятно сможет избежать банкротства. В отчетном периоде выручка увеличилась на 17%. Необходимо увеличить выручку на 20% и составить прогнозный баланс. Для прогнозирования баланса необходимо систематически накапливать информацию о работе организации. Прогнозирование основано на тщательном анализе как можно большего количества отдельных элементов доходов, расходов, активов, пассивов и обдуманной оценке их будущей величины с учетом взаимосвязи между элементами, а также вероятных будущих условий. Прогнозирование требует получения как можно большего количества подробностей. Кроме того, следует оценить «стабильность» отдельных элементов на основе вероятности их повторения в будущем. Это придает определенное значение анализу неповторяющихся факторов и чрезвычайных статей. Донцова Л. В. и Никифорова Н. А. считают, что прогнозирование требует использования разных бухгалтерских документов, охватывающих как можно большее количество периодов [6, с. 286]. Повторяющуюся деятельность можно прогнозировать с большей степенью уверенности, чем случайные события. Разработка прогнозного

баланса должна осуществляться в следующей последовательности [6, с. 287-289]:

- анализ текущего финансового состояния организации по данным аналитических таблиц;
- анализ финансовых результатов и факторов, влияющих на них;
- определение изменений в структуре активов, пассивов;
- построение прогнозного баланса.

Итак, для определения изменений в структуре активов, пассивов, доходов и расходов необходимо вначале оформить таблицу (таблица 1) динамических рядов относительных показателей, составляющих выручку от продажи.

Таблица 1 – Динамика относительных показателей, составляющих выручку от продажи.

Показатель	2017		2018		Прогнозный период	Прирост, %
	тыс. руб.	%	тыс. руб.	%	Тыс. руб.	
1	2	3	4	5	6	7
Выручка от продажи продукции	419 639	100,00	432 382	100,00	518858,4	20
Себестоимость и коммерческие расходы	411 726	98,11	422 251	97,66	337257,96	0,00
Прибыль от продаж	7913	1,89	10 131	2,37	0	0,00
Прибыль до налогообложения	3342	0,80	4905	1,13	+5760	-
Чистая прибыль	962	0,23	3468	0,80	+60 000	-

Составление прогнозного баланса начинают с определения ожидаемой величины собственного капитала. Уставный капитал обычно меняется редко, поэтому в прогнозный баланс его можно включить в той же сумме, что и в последнем отчетном балансе.

Добавочный капитал может увеличиваться на величину переоценки основных средств. Резервный капитал, предположим, тоже не изменится. Таким образом, основным элементом, за счет которого изменяется сумма собственного капитала,

является прибыль, остающаяся в распоряжении организации. Рассчитаем чистую прибыль, а затем собственный капитал.

Увеличив выручку отчетного периода на 20%, рассчитаем величину выручки в прогнозном периоде. От выручки отчетного периода 20% составят 86476,4 тыс. руб.

$$V_{n+1} 432382+86476,4 = 518858,4 \text{ тыс.руб.}$$

ЗАКЛЮЧЕНИЕ

По результатам проведенного исследования можно сделать вывод о достижении его задач.

1. Раскрыта организационно-экономическая характеристика ООО «КЗИТ», .

В работе был проведен анализ эффективности управления запасами, раскрывающий оборачиваемость запасов товаров для перепродажи, рентабельность запасов и другие аспекты логистической деятельности. Оборачиваемость запасов товаров для перепродажи в организации очень высокая, связано это с тем, что покупателями являются розничные продавцы, так как ООО «КЗИТ» ориентировано только на оптовые продажи;

2. Проведен анализ финансово-хозяйственной деятельности ООО «КЗИТ» за 2015-2018 гг. по следующим направлениям оценки: оценка хозяйственных средств и источников их формирования, оценка ликвидности и финансовой устойчивости организации, оценка деловой активности и рентабельности, PEST- и SWOT-анализ. В целом по результатам проведенного анализа в деятельности ООО «КЗИТ» был выделен ряд проблем:

а) низкая доля собственных средств в финансировании деятельности и зависимость в основном от краткосрочных обязательств в виде кредиторской задолженности;

б) очень высокая доля дебиторской задолженности;

в) очень низкая оборачиваемость дебиторской задолженности, и как следствие, кредиторской задолженности;

г) очень низкий уровень рентабельности деятельности, рентабельности собственного и заемного капитала.

3. Так как основной вид деятельности связанный с оказанием услуг изоляции труб не приносит существенной прибыли, ухудшает оборачиваемость активов в связи с постоянно растущей из года в год дебиторской задолженностью, то в дея-

тельности ООО «КЗИТ» необходима разработка мер, направленных на управленческие рекомендации по снижению **задолженности, увеличению** ликвидности и финансовой устойчивости. Высокая **закредитованность** является опасностью для компании, но в тоже время ООО «КЗИТ» можно обозначить как компанию с достаточно хорошим уровнем рентабельности, имеющим тенденцию к росту. В перспективе это дает возможность за счет увеличения прироста выручки, модернизации производственных процессов и корректного менеджмента увеличивать прибыль, чтобы она направлялась на покрытие задолженности. Таким образом, во избежание банкротства выявлена необходимость увеличить выручку на 20%.

БИБЛИОГРАФИЧЕСКИЙ СПИСОК

1. Аверина, О.И. Комплексный экономический анализ хозяйственной деятельности: учебник / О.И. Аверина. – М.: КНОРУС, 2012. – 432 с.
2. Александров, О.А. Экономический анализ: учебник / О.А. Александров – М.: ИНФРА-М, 2011. – 288 с.
3. Анализ финансовой отчетности: учебное пособие/ под ред. О.В. Ефимовой, М.В. Мельник. – М.: ОМЕГА – Л, 2006. – 365 с.
4. Анущенко, К.А. Финансово-экономический анализ: учебник / К.А. Анущенко. – М.: Дашков и К, 2012. – 404 с.
5. Бузукова, Е. Закупки и поставщики. Курс управления ассортиментом в рознице / под ред. С. Сысоевой. – СПб: Питер, 2013. – 432 с.
7. Буняк, **И. П.** Оптимизация финансовых затрат на управление товарными запасами / **И. П.** Буняк, **Ю. А.** Соловьева // Теоретические и прикладные аспекты современной науки. – 2015. – № 7-6. – С. 89-92.
8. Войтоловский, Н.В. Экономический анализ: учебник / Н.В. Войтоловский. – М.: Юрайт-Издат, 2011. – 507 с.
9. **Герасименко, О.А. Фоменко, А.С. Применение метода ABC-анализа в управлении товарными запасами ООО «Дуэт» / О.А. герасименко, А.С. Фоменко // Научный альманах. – 2015. – №8-2. – С. 32-35.**
10. Донцова, Л.В. Анализ финансовой отчетности: учебник / Л.В Донцова. – М.: ИНФРА-М, 2010. – 384 с.
11. Ефимова, О.В. Анализ финансовой отчетности: учебное пособие / О.В. Ефимова. – М.: Омега-Л, 2010. – 408 с.
12. Задорожная, А.Н. Финансы организации (предприятия): учебное пособие / А.Н. Задорожная. – М.: МИЭМП, 2010. – 200 с.
13. Зубарев, И.С., Калинина, В.А. Анализ и управление запасами на предприятии / И.С. Зубарев, В.А. Калинина // Бенефициар. – 2017 . – №10. – С. 70-72.

14. Истомина, А.А. Математические модели поддержки принятия решений в управлении ассортиментом и товарными запасами / А.А. Истомина // Современные технологии. Системный анализ. Моделирование. – 2017. – №2(54). – С. 126-132.
15. Истомина, А.А., Истомин, А.Л. Стратегии и методы управления товарными запасами / А.А. истомина, А.Л. Истомин // Вестник АнГТУ. – 2017. – №11. – С. 122-127.
16. Истомина, А.А. Оптимальное управление закупками в условиях неопределенности / А.А. Истомина, А.Л. Истомин, Н.Н. Сумарокова // Современные технологии. Системный анализ. Моделирование. – 2015. – №3(47). – С. 131-137.
17. Казакова, Н.А. Экономический анализ: учебник / Н.А. Казакова. – М.: ИНФРА-М, 2011. – 343 с.
18. Канке, А.А. Анализ финансово-хозяйственной деятельности предприятия: учебник / А.А. Канке. – М.: ИНФРА-М, 2010. – 288с.
19. Каплан, Р., Нортона, Д. Сбалансированная система показателей / Р. Каплан, Д. Нортона. – М.: ЗАО «ОлимпБизнес», 2013. – 294 с.
20. Клишевич, Н.Б. Финансы организаций. Менеджмент и анализ: учебник / Г.Б. Клишевич.– М.: КНОРУС, 2012. – 304 с.
21. Ковалев, В.В. Анализ хозяйственной деятельности предприятия: учебник / В.В. Ковалев. – М.: Проспект, 2010. – 424 с.
22. Ковалев, В.В. Финансовый менеджмент: теория и практика / В.В. Ковалев. – М.: Проспект, 2011. – 324 с.
23. Козлова, Т.С., Строкаль, А.Г. Управление запасами предприятия на принципах логистики / Т.С. Козлова, А.Г. Строкаль // Вестник научных конференций. – 2017. – №3-6 (19). – С. 74-76.
24. Колчина, Н.В. Финансы организаций (предприятий): учебное пособие / Н.В. Колчина. – М.: ЮНИТИ, 2011. – 407 с. *Непереносимый пробел!*

25. Колядов, Л.В., Горлов, В.В. Управление товарными запасами: теоретический анализ / Л.В. Колядов, В.В. Горлов // Российский экономический интернет-журнал. – 2016. – №4. – С. 27.
26. Лысенко, Д.В. Комплексный экономический анализ хозяйственной деятельности / Д.В. Лысенко. – М.: ИНФРА-М, 2011. – 320 с.
27. Матафонова, А.А. Управление запасами: модель Уилсона / А.А. Матафонова // Международный научный журнал «Инновационная наука». – 2017. – №5. – С. 116-118.
28. Модели и методы теории логистики / под ред. В.С. Лукинскогo. – 2-е изд. СПб.: Питер, 2014. – 447 с.
29. Нечитайло, А.И. Экономика предприятий (организаций): учебник / А.И. Нечитайло. – М.: КНОРУС, 2011. – 364 с.
30. Никитина, Н.В. Финансы организаций: учебник / Н.В. Никитина. – М.: Флинта, 2012. – 368 с.
31. Овчинникова, А.В. Математическая модель расчета оптимального количества ассортиментных единиц товарной категории / А.В. Овчинникова, В.В. Матвеев, А.А. Норина // Вестник ЮУрГУ. – 2017. – №3. – С. 135-143.
32. Официальный сайт компании Русский свет (ООО «Энергопром») // <http://russvet.ru/>
33. Полякова, И.А., Живаева, Т.В. ABC-анализ как метод контроллинга управления товарными запасами / И.А. Полякова, Т.В. Живаева // Финансы. Налоги. – 2017. – №5 (41). – С. 106-112.
34. Савицкая, Г.В. Комплексный анализ хозяйственной деятельности предприятия / Г.В. Савицкая. – М.: Дрофа, 2014. – 608 с.
35. Селезнева, Н.Н. Финансовый анализ: учебник / Н.Н. Селезнева. – М.: Проспект, 2011. – 624 с.

36. Удалов, А.А. Развитие методики анализа и аудита материально-производственных запасов в коммерческих организациях (на правах рукописи) / А.А. Удалов. – Ростов н/Д: РИНХ, 2014. – 456 с.

37. Управление запасами в цепях поставок: Учеб. пособие / Бадокин О.В., Лукинский В.В., Малевич Ю.В., Степанова А.С., Шульженко Т.Г.; под общ. и научн. ред. В.С. Лукинского. – СПб.: СПбГИЭУ, 2010. – 372 с.

38. Шрайбфедер, Джон. Эффективное управление запасами / Дж. Шрайбфедер. – М.: Альпина Пабlishер, 2016. 302 с.

ПРИЛОЖЕНИЯ

ПРИЛОЖЕНИЕ А

Организационная структура ООО «КЗИТ»

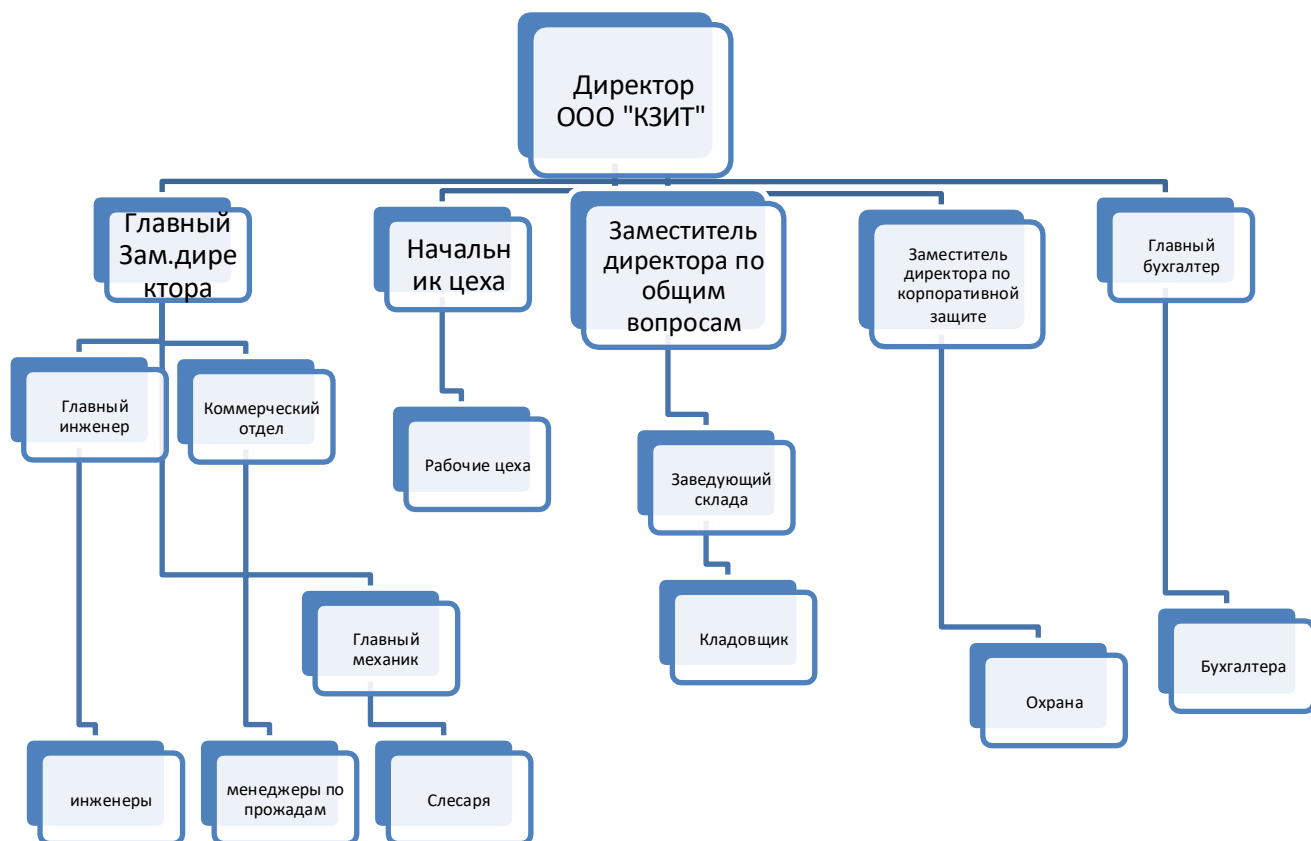


Рисунок А.1 – Организационная структура ООО «КЗИТ»

ПРИЛОЖЕНИЕ Б

Бухгалтерская (финансовая) отчетность ООО «КЗИТ» за 2018 год

Форма по ОКУД 0710001

Бухгалтерский баланс

АКТИВ

Пояснения!	Наименование показателя	Код строки	На отчетную дату отчетного периода	На 31 декабря предыдущего года	На 31 декабря года, предшествующего предыдущему
1	2	3	4	5	6
I. ВНЕОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ					
-	Нематериальные активы	1110	-	-	-
-	Результаты исследований и разработок	1120	-	-	-
-	Нематериальные поисковые активы	1130	-	-	-
-	Материальные поисковые активы	1140	-	-	-
2.1	Основные средства	1150	4478	6930	9460
-	Доходные вложения в материальные ценности	1160	-	-	-
-	Финансовые вложения	1170	-	-	-
-	Отложенные налоговые активы	1180	0	12	3
-	Прочие внеоборотные активы	1190	31	-	-
-	Итого по разделу I	1100	4509	6942	9463
II. ОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ					
4.1	Запасы	1210	242	318	938
-	Налог на добавленную стоимость по приобретенным ценностям	1220	2	17	100
5.1	Дебиторская задолженность	1230	1010732	880530	669411
-	Финансовые вложения (за исключением денежных эквивалентов)	1240	0	-	50000
-	Денежные средства и денежные эквиваленты	1250	43532	20259	20317
-	Прочие оборотные активы	1260	967	836	596
-	Итого по разделу II	1200	1055475	901961	741362
-	БАЛАНС	1600	1059984	908903	750825

Продолжение Приложения Б

ПАССИВ

<i>Пояснения¹</i>	<i>Наименование показателя</i>	<i>Код строки</i>	<i>На отчетную дату отчетного периода</i>	<i>На 31 декабря предыдущего года</i>	<i>На 31 декабря года, предшествующего предыдущему</i>
1	2	3	4	5	6
III КАПИТАЛ И РЕЗЕРВЫ					
-	Уставный капитал (складочный капитал, уставный фонд, вклады товарищей)	1310	1020	1020	1020
-	Собственные акции, выкупленные у акционеров ²	1320	(-)	(-)	(-)
-	Переоценка внеоборотных активов	1340	-	-	-
-	Добавочный капитал (без переоценки)	1350	-	-	-
-	Резервный капитал	1360	-	-	-
-	Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)	1370	13579	21612	20649
-	Итого по разделу III	1300	14599	22632	21669
III ЦЕЛЕВОЕ ФИНАНСИРОВАНИЕ³					
-	Паевой фонд	1310	-	-	-
-	Целевой капитал	1320	-	-	-
-	Целевые средства	1350	-	-	-
-	Фонд недвижимого и особо ценного движимого имущества	1360	-	-	-
-	Резервный и иные целевые фонды	1370	-	-	-
-	Итого по разделу III	1300	-	-	-
IV. ДОЛГОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА					
-	Заемные средства	1410	-	-	-
-	Отложенные налоговые обязательства	1420	65	88	9
-	Оценочные обязательства	1430	-	-	-
-	Прочие обязательства	1450	-	-	-
-	Итого по разделу IV	1400	65	88	9

Продолжение Приложения Б

<i>Пояснения!</i>	<i>Наименование показателя</i>	<i>Код строки</i>	<i>На отчетную дату отчетного периода</i>	<i>На 31 декабря предыдущего года</i>	<i>На 31 декабря года, предшествующего предыдущему</i>
1	2	3	4	5	6
V. КРАТКОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА					
-	Заемные средства	1510	-	-	-
5.3	Кредиторская задолженность	1520	1045320	886121	729134
-	Доходы будущих периодов	1530	-	-	-
7	Оценочные обязательства	1540	0	61	13
-	Прочие обязательства	1550	-	-	-
-	Итого по разделу V	1500	1045320	886182	729147
-	БАЛАНС	1700	1059984	908903	750825

Форма по ОКУД 0710002

Отчет о финансовых результатах

Пояснения ¹	Наименование показателя	Код строки	За отчетный год	За предыдущий год
1	2	3	4	5
-	Выручка ²	2110	432382	419639
-	Себестоимость продаж	2120	(-)	(-)
-	Валовая прибыль (убыток)	2100	432382	419639
6	Коммерческие расходы	2210	(422251)	(411726)
-	Управленческие расходы	2220	(-)	(-)
-	Прибыль (убыток) от продаж	2200	10131	7913
-	Доходы от участия в других организациях	2310	-	-
-	Проценты к получению	2320	0	11
-	Проценты к уплате	2330	(-)	(-)
-	Прочие доходы	2340	815	3412
-	Прочие расходы	2350	(6041)	(7994)
-	Прибыль (убыток) до налогообложения	2300	4905	3342
-	Текущий налог на прибыль	2410	(1434)	(1526)
-	в т.ч. постоянные налоговые обязательства (активы)	2421	(441)	(927)
-	Изменение отложенных налоговых обязательств	2430	24	(79)
-	Изменение отложенных налоговых активов	2450	(12)	10
-	Прочее	2460	(15)	(785)
-	Чистая прибыль (убыток)	2400	3468	962
-	Результат от переоценки внеоборотных активов, не включаемый в чистую прибыль (убыток) периода	2510	-	-
-	Результат от прочих операций, не включаемый в чистую прибыль (убыток) периода	2520	-	-
-	Совокупный финансовый результат периода ³	2500	3468	962
СПРАВОЧНО				
-	Базовая прибыль (убыток) на акцию	2900	-	-
-	Разводненная прибыль (убыток) на акцию	2910	-	-

ПРИЛОЖЕНИЕ В

Бухгалтерская (финансовая) отчетность ООО «КЗИТ» за 2017 год

Бухгалтерский баланс					
АКТИВ					
Пояснения ¹	Наименование показателя	Код строки	На отчетную дату отчетного периода	На 31 декабря предыдущего года	На 31 декабря года, предшествующего предыдущему
1	2	3	4	5	6
I. ВНЕОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ					
	Нематериальные активы	1110			
	Результаты исследований и разработок	1120			
	Нематериальные поисковые активы	1130			
	Материальные поисковые активы	1140			
	Основные средства	1150	6 9 3 0	9 4 6 0	8 7 8 3
	Доходные вложения в материальные ценности	1160			
	Финансовые вложения	1170			
	Отложенные налоговые активы	1180	1 2	3	9
	Прочие внеоборотные активы	1190			
	Итого по разделу I	1100	6 9 4 2	9 4 6 3	8 7 9 2
II. ОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ					
	Запасы	1210	3 1 8	9 3 8	7 6 2
	Налог на добавленную стоимость по приобретенным ценностям	1220	1 7	1 0 0	2
	Дебиторская задолженность	1230	8 8 0 5 3 0	6 6 9 4 1 1	6 3 5 6 4 1
	Финансовые вложения (за исключением денежных эквивалентов)	1240	0	5 0 0 0 0	
	Денежные средства и денежные эквиваленты	1250	2 0 2 5 9	2 0 3 1 7	1 4 4 6 7
	Прочие оборотные активы	1260	8 3 6	5 9 6	3 5 3
	Итого по разделу II	1200	9 0 1 9 6 1	7 4 1 3 6 2	6 5 1 2 2 5
	БАЛАНС	1600	9 0 8 9 0 3	7 5 0 8 2 5	6 6 0 0 1 7

Продолжение Приложения В

Пояснения ¹	Наименование показателя	Код строки	ПАССИВ		
			На отчетную дату отчетного периода	На 31 декабря предыдущего года	На 31 декабря года, предшествующего предыдущему
1	2	3	4	5	6
III. КАПИТАЛ И РЕЗЕРВЫ					
_____	Уставный капитал (складочный капитал, уставный фонд, вклады товарищей)	1310	1 0 2 0	1 0 2 0	5 1 0
_____	Собственные акции, выкупленные у акционеров ²	1320	_____	_____	_____
_____	Переоценка внеоборотных активов	1340	_____	_____	_____
_____	Добавочный капитал (без переоценки)	1350	_____	_____	_____
_____	Резервный капитал	1360	_____	_____	_____
_____	Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)	1370	2 1 6 1 2	2 0 6 4 9	1 9 2 9 8
_____	Итого по разделу III	1300	2 2 6 3 2	2 1 6 6 9	1 9 8 0 8
III. ЦЕЛЕВОЕ ФИНАНСИРОВАНИЕ³					
_____	Пасвой фонд	1310	_____	_____	_____
_____	Целевой капитал	1320	_____	_____	_____
_____	Целевые средства	1350	_____	_____	_____
_____	Фонд недвижимого и особо ценного движимого имущества	1360	_____	_____	_____
_____	Резервный и иные целевые фонды	1370	_____	_____	_____
_____	Итого по разделу III	1300	_____	_____	_____
IV. ДОЛГОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА					
_____	Заемные средства	1410	_____	_____	_____
_____	Отложенные налоговые обязательства	1420	8 8	9	2 0
_____	Оценочные обязательства	1430	_____	_____	_____
_____	Прочие обязательства	1450	_____	_____	_____
_____	Итого по разделу IV	1400	8 8	9	2 0

Продолжение Приложения В

<i>Пояснения</i> ¹	<i>Наименование показателя</i>	<i>Код строки</i>	<i>На отчетную дату отчетного периода</i>	<i>На 31 декабря предыдущего года</i>	<i>На 31 декабря года, предшествующего предыдущему</i>
1	2	3	4	5	6
V. КРАТКОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА					
	Заемные средства	1510			
	Кредиторская задолженность	1520	8 8 6 1 2 1	7 2 9 1 3 4	6 4 0 1 4 3
	Доходы будущих периодов	1530			
	Оценочные обязательства	1540	6 1	1 3	4 6
	Прочие обязательства	1550			
	Итого по разделу V	1500	8 8 6 1 8 2	7 2 9 1 4 7	6 4 0 1 8 9
	БАЛАНС	1700	9 0 8 9 0 3	7 5 0 8 2 5	6 6 0 0 1 7

Отчет о финансовых результатах			Форма по ОКУД 0710002	
Пояснения ¹	Наименование показателя	Код строки	За отчетный год	За предыдущий год
1	2	3	4	5
_____	Выручка ²	2110	4 1 9 6 3 9	4 0 1 7 4 7
_____	Себестоимость продаж	2120	_____	_____
_____	Валовая прибыль (убыток)	2100	4 1 9 6 3 9	4 0 1 7 4 7
_____	Коммерческие расходы	2210	(411726)	(394910)
_____	Управленческие расходы	2220	_____	_____
_____	Прибыль (убыток) от продаж	2200	7 9 1 3	6 8 3 7
_____	Доходы от участия в других организациях	2310	_____	_____
_____	Проценты к получению	2320	1 1	1 4
_____	Проценты к уплате	2330	_____	_____
_____	Прочие доходы	2340	3 4 1 2	1 9 7 0
_____	Прочие расходы	2350	(7 9 9 4)	(6 4 2 1)
_____	Прибыль (убыток) до налогообложения	2300	3 3 4 2	2 4 0 0
_____	Текущий налог на прибыль	2410	(1 5 2 6)	(1 0 5 3)
_____	в т.ч. постоянные налоговые обязательства (активы)	2421	(9 2 7)	(5 6 9)
_____	Изменение отложенных налоговых обязательств	2430	(7 9)	1 1
_____	Изменение отложенных налоговых активов	2450	1 0	(7)
_____	Прочее	2460	(7 8 5)	_____
_____	Чистая прибыль (убыток)	2400	9 6 2	1 3 5 1
_____	Результат от переоценки внеоборотных активов, не включаемый в чистую прибыль (убыток) периода	2510	_____	_____
_____	Результат от прочих операций, не включаемый в чистую прибыль (убыток) периода	2520	_____	_____
_____	Совокупный финансовый результат периода ³	2500	9 6 2	1 3 5 1
СПРАВОЧНО				
_____	Базовая прибыль (убыток) на акцию	2900	_____	_____
_____	Разводненная прибыль (убыток) на акцию	2910	_____	_____

ПРИЛОЖЕНИЕ Г

Бухгалтерская (финансовая) отчетность ООО «КЗИТ» за 2016 год

Форма по ОКУД 0710001

Бухгалтерский баланс

АКТИВ

Пояснения ¹	Наименование показателя	Код строки	На отчетную дату отчетного периода	На 31 декабря предыдущего года	На 31 декабря года, предшествующего предыдущему
1	2	3	4	5	6
I. ВНЕОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ					
-	Нематериальные активы	1110	-	-	-
-	Результаты исследований и разработок	1120	-	-	-
-	Нематериальные поисковые активы	1130	-	-	-
-	Материальные поисковые активы	1140	-	-	-
-	Основные средства	1150	9460	8783	11536
-	Доходные вложения в материальные ценности	1160	-	-	-
-	Финансовые вложения	1170	0	-	26
-	Отложенные налоговые активы	1180	3	9	5
-	Прочие внеоборотные активы	1190	-	-	-
-	Итого по разделу I	1100	9463	8792	11567
II. ОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ					
-	Запасы	1210	938	762	1193
-	Налог на добавленную стоимость по приобретённым ценностям	1220	100	2	-
-	Дебиторская задолженность	1230	669411	635641	611501
-	Финансовые вложения (за исключением денежных эквивалентов)	1240	50000	-	-
-	Денежные средства и денежные эквиваленты	1250	20317	14467	14859
-	Прочие оборотные активы	1260	596	353	483
-	Итого по разделу II	1200	741362	651225	628036
-	БАЛАНС	1600	750825	660017	639603

Продолжение Приложения Г

ПАССИВ

Пояснения ¹	Наименование показателя	Код строки	На отчетную дату отчетного периода	На 31 декабря предыдущего года	На 31 декабря года, предшествующего предыдущему
1	2	3	4	5	6
III КАПИТАЛ И РЕЗЕРВЫ					
-	Уставный капитал (складочный капитал, уставный фонд, вклады товарищей)	1310	1020	510	510
-	Собственные акции, выкупленные у акционеров ²	1320	(-)	(-)	(-)
-	Переоценка внеоборотных активов	1340	-	-	-
-	Добавочный капитал (без переоценки)	1350	-	-	-
-	Резервный капитал	1360	-	-	-
-	Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)	1370	20649	19298	18945
-	Итого по разделу III	1300	21669	19808	19455
III ЦЕЛЕВОЕ ФИНАНСИРОВАНИЕ³					
-	Паевой фонд	1310	-	-	-
-	Целевой капитал	1320	-	-	-
-	Целевые средства	1350	-	-	-
-	Фонд недвижимого и особо ценного движимого имущества	1360	-	-	-
-	Резервный и иные целевые фонды	1370	-	-	-
-	Итого по разделу III	1300	-	-	-
IV. ДОЛГОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА					
-	Заемные средства	1410	-	-	-
-	Отложенные налоговые обязательства	1420	9	20	10
-	Оценочные обязательства	1430	-	-	-
-	Прочие обязательства	1450	-	-	-
-	Итого по разделу IV	1400	9	20	10

Продолжение Приложения Г

1	2	3	4	5	6
V. КРАТКОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА					
-	Заемные средства	1510	-	-	-
-	Кредиторская задолженность	1520	729134	640143	620111
-	Доходы будущих периодов	1530	-	-	-
-	Оценочные обязательства	1540	13	46	27
-	Прочие обязательства	1550	-	-	-
-	Итого по разделу V	1500	729147	640189	620138
-	БАЛАНС	1700	750825	660017	639603

Продолжение Приложения Г

Форма по ОКЗД 01/0004

Отчет о финансовых результатах

Пояснения ¹	Наименование показателя	Код строки	За отчетный год	За предыдущий год
1	2	3	4	5
-	Выручка ²	2110	401747	173608
-	Себестоимость продаж	2120	(394910)	(167948)
-	Валовая прибыль (убыток)	2100	6837	5660
-	Коммерческие расходы	2210	(-)	(-)
-	Управленческие расходы	2220	(-)	(-)
-	Прибыль (убыток) от продаж	2200	6837	5660
-	Доходы от участия в других организациях	2310	-	-
-	Проценты к получению	2320	14	-
-	Проценты к уплате	2330	(-)	(-)
-	Прочие доходы	2340	1970	148
-	Прочие расходы	2350	(6421)	(4239)
-	Прибыль (убыток) до налогообложения	2300	2400	1569
-	Текущий налог на прибыль	2410	(1053)	(710)
-	в т.ч. постоянные налоговые обязательства (активы)	2421	569	402
-	Изменение отложенных налоговых обязательств	2430	11	(10)
-	Изменение отложенных налоговых активов	2450	(7)	4
-	Прочее	2460	-	-
-	Чистая прибыль (убыток)	2400	1351	853

