

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

ДОПУСТИТЬ К ЗАЩИТЕ
Заведующий кафедрой
_____ А.В. Прохоров
_____ 2020 г.

Анализ финансово-хозяйственной деятельности (на примере ООО ПК «РТС»)

ВЫПУСКНАЯ КВАЛИФИКАЦИОННАЯ РАБОТА
ЮУрГУ – 38.03.01.2020.30111. ВКР

Руководитель работы
доцент кафедры СОТ
_____ М.Д. Путилова
_____ 2020 г.

Автор работы
студентка группы ДО–551
_____ Е.В. Казакова
_____ 2020 г.

Нормоконтролер
ст. преподаватель кафедры СОТ
_____ Е.Н. Бородина
_____ 2020 г.

Челябинск 2020

АННОТАЦИЯ

Казакова Е.В. Анализ финансово-хозяйственной деятельности (на примере ООО ПК «РТС»). – Челябинск: ЮУрГУ, 2020, ДО–551, 59 с., 6 ил., 13 табл., библиогр. список – 52 наим., 2 прил., 8 л. плакатов ф. А4.

Объектом выпускной квалификационной работы является ООО ПК «РТС».

Цель выпускной квалификационной работы – разработка рекомендаций по улучшению финансово-хозяйственной деятельности.

В работе выявлена сущность и виды анализа финансово-хозяйственной деятельности, рассмотрена методика анализа финансово-хозяйственной деятельности, проведён анализ финансово-хозяйственной деятельности предприятия ООО ПК «РТС».

ОГЛАВЛЕНИЕ

ВВЕДЕНИЕ.....	6
1 ТЕОРЕТИЧЕСКИЕ ОСНОВЫ АНАЛИЗА ФИНАНСОВО-ХОЗЯЙСТВЕННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ ПРЕДПРИЯТИЯ.....	7
1.1 Сущность и виды анализа финансово-хозяйственной деятельности	7
1.2 Методика анализа финансово-хозяйственной деятельности	8
2 АНАЛИЗ ФИНАНСОВО-ХОЗЯЙСТВЕННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ ПРЕДПРИЯТИЯ ООО ПК «РТС».....	22
2.1 Общая характеристика предприятия.....	22
2.2 Анализ ликвидности и платежеспособности	28
2.3 Анализ финансовой устойчивости	32
2.4 Анализ деловой активности	37
3 РАЗРАБОТКА РЕКОМЕНДАЦИЙ ПО СОВЕРШЕНСТВОВАНИЮ ФИНАНСОВО-ХОЗЯЙСТВЕННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ ООО ПК «РТС».....	45
3.1 Рекомендации по совершенствованию финансово-хозяйственной деятельности предприятия	45
ЗАКЛЮЧЕНИЕ	51
БИБЛИОГРАФИЧЕСКИЙ СПИСОК	52
ПРИЛОЖЕНИЯ	
ПРИЛОЖЕНИЕ А. Бухгалтерский баланс ООО ПК «РТС»..	56
ПРИЛОЖЕНИЕ Б. Отчет о финансовых результатах ООО ПК «РТС».....	59

ВВЕДЕНИЕ

Актуальность темы. «Анализ», в переводе с греческого означает расчленение, разложение изучаемого объекта на часть, элементы, на внутренне присущие этому объекту составляющие. Экономический анализ как наука представляет собой систему специальных знаний, базирующихся на законах развития и функционирования систем и направленных на познание методологии оценки, диагностики и прогнозирования финансово-хозяйственной деятельности предприятия, с целью выявления неиспользованных резервов повышения эффективности деятельности организаций. Содержание экономического анализа – это всестороннее и детальное изучение на основе всех имеющихся источников информации различных аспектов функционирования данной организации, направленное на улучшение её работы путем разработки и внедрения оптимальных управленческих решений, отражающих резервы, выявленные в процессе проведения анализа и пути использования этих резервов. Объектами экономического анализа являются имущественно-финансовое положение организации, её производственная, снабженческо-сбытовая, финансовая деятельность, работа отдельных структурных подразделений организации (цехов, производственных участков, бригад).

Одним из важнейших условий успешного функционирования любого предприятия является анализ его финансового состояния. Анализ финансово-хозяйственной деятельности предприятий отражает экономические результаты их деятельности, финансовое состояние в целом, платежеспособность, ликвидность, финансовые результаты (прибыль, рентабельность), позволяет выявить наиболее сильные и слабые стороны предприятия, с помощью чего можно усилить конкурентные преимущества предприятия и предотвратить банкротство. В связи с этим, тема финансового анализа деятельности предприятия является одной из актуальных.

Объект выпускной квалификационной работы – ООО ПК «РТС».

Предмет – Анализ финансово-хозяйственной деятельности (на примере ООО ПК «РТС»).

Цель работы – разработка рекомендаций по улучшению финансово-хозяйственной деятельности.

Задачи работы:

- раскрыть сущность и виды анализа финансово-хозяйственной деятельности предприятия;
- рассмотреть методику проведения анализа финансово-хозяйственной деятельности предприятия;
- проанализировать и дать оценку финансово-хозяйственной деятельности предприятия;
- выявить проблемы в финансово-хозяйственной деятельности предприятия ООО ПК «РТС»;
- разработать рекомендации по улучшению финансового состояния предприятия.

1 ТЕОРЕТИЧЕСКИЕ ОСНОВЫ АНАЛИЗА ФИНАНСОВО-ХОЗЯЙСТВЕННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ ПРЕДПРИЯТИЯ

1.1 Сущность и виды анализа финансово-хозяйственной деятельности

Анализ финансово-хозяйственной деятельности – это комплексное изучение, измерение и обобщение влияния факторов на результаты деятельности предприятия путём обработки определённых источников информации (показателей плана, учёта, отчётности) [5, с. 9].

Анализ финансово-хозяйственной деятельности играет важную роль в повышении экономической эффективности деятельности организации, в её управлении, в укреплении её финансового состояния [15, с. 124].

Экономический анализ является необходимым элементом выполнения каждой функции управления экономикой. Анализ финансово-хозяйственной деятельности обосновывает управленческие решения, обеспечивает объективность и эффективность управления производством. Эффективность принятия управленческих решений определяется качеством аналитических исследований. В ходе проведенного анализа выявляется потребность в материальных (основных и оборотных), трудовых (рабочей силе) и финансовых (денежных средств) ресурсах, дается оценка ожидаемых экономических результатов хозяйственной деятельности по выпуску продукции, оказанию услуг и выполнению работ, определяется себестоимость, прибыль и рентабельность [2, с. 156].

В основе классификации видов анализа финансово-хозяйственной деятельности лежит классификация функций управления, т. к. экономический анализ является необходимым элементом выполнения каждой функции управления экономикой [19, с. 98]. По отраслевому признаку анализ подразделяется на: межотраслевой анализ, который позволяет выявить взаимосвязи отдельных отраслей, наличие внутренней связи между ними и отраслевой анализ – он учитывает специфику отдельных отраслей экономики (промышленности, сельского хозяйства, транспорта и т. д.). По содержанию процесса управления выделяют оперативный анализ, текущий (ретроспективный) по итогам деятельности за тот или иной период и перспективный (прогнозный, предварительный) анализ [21, с. 64].

По объектам управления выделяют.

1. Техничко-экономический анализ, который изучает взаимодействия технических и экономических процессов и их влияние на результаты деятельности.

2. Финансово-экономический анализ – объектом анализа являются финансовые результаты, улучшение финансового состояния и платежеспособности.

3. Управленческий анализ проводится с целью предоставления информации, необходимой для планирования, контроля и принятия управленческих решений.

4. Экономико-статистический анализ применяют для изучения массовых общественных явлений на разных уровнях управления.

5. Экономико-экологический анализ изучает взаимодействия экологических и экономических процессов, связанных с сохранением и улучшением окружающей среды и затратами на экологию [26, с. 231].

Также виды экономического анализа классифицируются следующим образом.

1. По периодичности (периодический, годовой, квартальный, месячный, каждодневный, разовый и т. д.).

2. По содержанию и полноте изучаемых вопросов: полный анализ всей хозяйственной деятельности, локальный анализ деятельности отдельных подразделений, тематический анализ отдельных вопросов экономики.

3. По методам изучения объекта: комплексный, системный, функционально-стоимостный, экономико-математический, диагностический, корреляционный.

4. По охвату изучаемых объектов анализ делится на сплошной и выборочный.

5. По степени механизации и автоматизации вычислительных работ выделяют: электронную обработку данных с применением техники и счетно-клавишных машин.

6. По субъектам анализа выделяют внутренний (управленческий) анализ и внешний (финансовый) [16, с. 328].

1.2 Методика анализа финансово-хозяйственной деятельности

Методика анализа финансово-хозяйственной деятельности – это совокупность аналитических процедур используемых для определения финансово-хозяйственного состояния предприятия [8, с. 176].

Существуют различные классификации методов экономического анализа. Первый уровень классификации выделяет качественные и количественные методы анализа. К качественным относятся методы: экспертных оценок, сценариев, морфологический, сравнения систем показателей и т. п.

Экспертные оценки – количественные или порядковые оценки процессов или явлений, не поддающиеся непосредственному измерению.

Экспертные методы применяются, как правило, в случаях, когда отсутствуют какие-либо статистические данные, на которых можно базироваться или когда задача не может быть решена известными математическими методами. Сущность метода экспертных оценок заключается в проведении экспертами интуитивно-логического анализа проблемы с количественной оценкой суждений и формальной обработкой результатов. Получаемое в результате обработки обобщенное мнение принимается как решение проблемы [23, с. 298].

Процедура экспертного анализа включает в себя следующие этапы:

- 1) процедура выявления проблем для экспертной оценки и их структуризация;
 - 2) выбор методики и формы опроса экспертов, разработка анкет, таблиц, вопросов;
 - 3) определение структуры и численности экспертной группы, подбор экспертов из числа высококлассных специалистов, имеющих большой опыт в соответствующей сфере деятельности;
 - 4) заполнение экспертами таблиц опроса, анкет в произвольной или четко определенной форме;
 - 5) статистическая обработка заполненных и закодированных анкет, таблиц опроса.
- Варианты ответов в списке нумеруются в порядке очередности. Упорядоченный перечень вариантов ответов вводится для обработки в компьютер для

последующей структуризации методом логического моделирования. Полученные в результате обработки информации графические материалы в виде распечаток с ЭВМ и тексты позволяют наглядно представить логическую и содержательную взаимосвязь анализируемых вопросов;

б) оценка надежности полученных результатов;

7) итоговая оценка состояния объекта на основе мнения экспертов [27, с. 189].

Экспертиза представляет собой исследование сложных специальных вопросов на стадии выработки управленческого решения лицами, обладающими специальными знаниями, опытом с целью получения выводов, мнений, рекомендаций, оценок. Задача эксперта состоит в том, чтобы, используя специальные знания в той или иной области, прошлый опыт и интуицию, применить общие законы и частные закономерности для разработки конкретных управленческих решений и обеспечить этим их оптимальность. В роли экспертов, как правило, выступают опытные руководители, специалисты, приглашаемые со стороны, имеющие опыт и специальные знания в узкой области, владеющие методами исследования. Эксперт должен быть способен синтезировать информацию, объединить специальные знания и опыт, методы исследования со знанием особенностей исследуемого объекта и дать объективные квалифицированные рекомендации [10, с. 372].

Сценарий – преимущественно качественное описание возможных вариантов развития исследуемого объекта при различных сочетаниях определенных условий. Для прогноза ситуации, как правило, характерно существование определенного количества вероятных вариантов развития. Поэтому прогноз обычно включает в себя несколько сценариев. В большинстве случаев это сценарии оптимистический, пессимистический и средний – наиболее вероятный, ожидаемый. Данный метод не предназначен для прогноза [4, с. 263].

Морфологический анализ используют при прогнозировании сложных процессов. Данный метод относится к перспективным методам, широко используемым на практике. Он позволяет систематизировать полученный набор альтернативных решений по всем возможным сочетаниям вариантов и выбирать из них сначала приемлемые, а затем наиболее эффективные по экономическим критериям. Последовательность поиска наилучшего решения состоит в следующем:

- задается точная формулировка задачи;
- определяются отдельные стадии (этапы) работы;
- составляется перечень возможных методов и средств выполнения каждого этапа;
- делаются записи этапов и возможных путей их реализации в виде матричной модели так называемого «морфологического ящика»;
- последовательной цепочкой соединяются элементы «морфологического ящика», анализируются полученные варианты достижения конечной цели с точки зрения возможности и экономической целесообразности [7, с. 94].

Ко второму уровню классификации относят методы, в основе которых лежат достаточно строгие формализованные аналитические зависимости. К ним относят: классические методы анализа хозяйственной деятельности – метод цепных подстановок, балансовый, процентных чисел, дифференциальный, интегральный, дисконтирования и т. д.; методы экономической статистики – средних и относительных величин, группировки, графический, индексный, элементарные методы обработки рядов динамики; математико-статистические методы изучения связей – корреляционный анализ, регрессионный анализ, дисперсионный анализ, факторный анализ, метод главных компонент [28, с. 72].

Эконометрические методы: матричные методы, гармонический анализ, спектральный анализ, методы теории производственных функций, методы теории межотраслевого баланса. Методы экономической кибернетики и оптимального программирования: методы системного анализа, линейное программирование, нелинейное программирование, динамическое программирование и др. [14, с. 53].

Методы исследования операций и теории принятия решений: методы теории графов, теория игр, метод деревьев, байесовского анализа, теория массового обслуживания, методы сетевого планирования и управления [17, с. 83].

Метод цепных подстановок является тем методическим приёмом, который позволяет определить степень влияния данного фактора при неизменности отдельных (т. е. при прочих равных условиях).

Балансовый метод дает возможность установить взаимосвязь показателей. В анализе финансово-хозяйственной деятельности используются различные балансовые сопоставления и увязки [22, с. 482].

Математический анализ предполагает использование математических приемов и способов анализа финансово-хозяйственной деятельности предприятия. Наиболее часто при этом используются вычисления арифметической разницы (отклонений) и процентных чисел (простых и сложных процентов); применяются цепные подстановки.

В рамках математического анализа используются:

- дифференциальный анализ (основан на поиске функциональной зависимости в уравнениях, производных разных порядков от функций и независимых переменных);
- логарифмический анализ (его целью является нахождение степенной зависимости различных показателей);
- интегральный анализ (проводится с учетом обратных связей, позволяющих циклически проводить перерасчет отдельных показателей (параметров), а остальные параметры переводить в сбалансированное состояние после выбора соответствующего варианта расчета);
- кластерный анализ (основан на классификации зависимостей и определении связей совокупностей социально-экономических показателей (параметров) по заданной матрице коэффициентов корреляции между ними) [3, с. 349].

Дисконтирование – операция, имеющая целью учесть неравноценность затрат и результатов, относящихся к разным периодам времени.

Статистический анализ, являющийся основой диагностики финансово-хозяйственной деятельности предприятия, включает:

- анализ средних и относительных величин, который используется для определения средних значений показателей, характеризующих финансово-хозяйственную деятельность предприятия, и расчета относительных величин – коэффициентов, отражающих соотношения между различными показателями;
- группировку, т. е. объединение в группы отдельных показателей, характеризующих финансово-хозяйственную деятельность предприятия. Объединение в группы осуществляется по признакам, которые могут быть факторными и результативными; группировка – это выделение среди изучаемых явлений характерных групп по тем или иным признакам или их совокупности. Правильная группировка хозяйственных явлений и процессов позволяет глубже изучить их, выявить резервы и определить влияние важнейших факторов на исследуемый показатель. Группировка данных учета и отчетности обеспечивает комплексное изучение вопросов хозяйственной деятельности, помогает отделить главное от второстепенного, существенное – от несущественного;
- графический анализ, который позволяет графически отобразить изменения результатов финансово-хозяйственной деятельности предприятия во времени; графики различают по их назначению (диаграммы сравнения, хронологические графики) и по способу построения (линейные, столбиковые, круговые);
- индексный метод обработки рядов динамики используется для определения изменения во времени соотношений различных показателей, характеризующих уровень финансово-хозяйственной деятельности предприятия;
- корреляционный анализ, который позволяет через количественную оценку связи между двумя или несколькими взаимодействующими явлениями определить вид и тесноту зависимости;
- регрессионный анализ, который устанавливает изменение результативности признака (показателей результатов финансово-хозяйственной деятельности предприятия) под влиянием одного или нескольких факторов. Функции, отображающие связь между признаками, называются уравнениями парной или множественной регрессии (в зависимости от числа анализируемых признаков);
- дисперсионный анализ, который отличается от корреляционного и регрессионного тем, что изучение влияния факторов на результативный признак осуществляется по значениям дисперсионных факторов, характеризующих их абсолютные изменения (колеблемость, или вариацию). Относительная колеблемость (ко-вариация) показателей, характеризующих финансово-хозяйственную деятельность предприятия, исследуется в ковариационном анализе;
- метод главных компонент, который используется для сравнительного анализа составных частей (параметров) анализа финансово-хозяйственной деятельности предприятия. Главные компоненты являются основными характеристиками линейных комбинаций составных частей (параметров) с

наибольшими значениями дисперсии, т. е. с наибольшими абсолютными отклонениями от средних величин [6, с. 228].

Факторный анализ – это методика комплексного и системного изучения и измерения воздействия факторов на величину результативного показателя.

Факторный анализ основан на многомерном статистическом исследовании ряда факторов, имеющих как отрицательное, так и положительное влияние на результаты финансово-хозяйственной деятельности предприятия. Цель этого метода состоит в выявлении главных факторов, определяющих основные результаты финансово-хозяйственной деятельности анализируемого предприятия. Различают постоянные и переменные факторы. К постоянным факторам относятся, например, необходимые по технологии затраты сырья, материалов, электроэнергии на выпуск определенного вида продукции (выполнение работ, оказание услуг). Переменными факторами могут быть затраты на заработную плату, оплату вспомогательных затрат на производство.

По характеру взаимосвязи различают методы детерминированного и стохастического факторного анализа.

Детерминированный факторный анализ представляет собой методику исследования влияния факторов, связь которых с результативным показателем носит функциональный характер, т. е. когда результативный показатель факторной модели представлен в виде произведения, частного или алгебраической суммы факторов.

Стохастическое моделирование строится на обобщении закономерностей варьирования значений экономических показателей – количественных характеристик факторов и результатов хозяйственной деятельности.

Методы стохастического факторного анализа.

1. Способ парной корреляции.

Метод корреляционного и регрессионного (стохастического) анализа широко используется для определения тесноты связи между показателями, не находящимися в функциональной зависимости, т. е. связь, проявляется не в каждом отдельном случае, а в определенной зависимости. С помощью парной корреляции решаются две главные задачи: оставляется модель действующих факторов (уравнение регрессии); дается количественная оценка тесноты связей (коэффициент корреляции).

2. Матричные модели.

Матричные модели представляют собой схематическое отражение экономического явления или процесса с помощью научной абстракции. Наибольшее распространение здесь получил метод анализа «затраты-выпуск», строящийся по шахматной схеме и позволяющий в наиболее компактной форме представить взаимосвязь затрат и результатов производства.

3. Математическое программирование – это основное средство решения задач по оптимизации производственно-хозяйственной деятельности.

4. Метод исследования операций направлен на изучение экономических систем, в том числе производственно-хозяйственной деятельности предприятий, с

целью определения такого сочетания структурных взаимосвязанных элементов систем, которое в наибольшей степени позволит определить наилучший экономический показатель из ряда возможных [9, с. 153].

Методы исследования операций и принятия решений включают:

- 1) теорию графов, которая используется в анализе и диагностике финансово-хозяйственной деятельности предприятия как основа графического моделирования. Схемы, диаграммы, структуры являются графами;
- 2) теорию игр, которая является одним из подходов к оптимизации вариантов финансово-хозяйственной деятельности предприятия и основана на выборе оптимальных решений в условиях рыночной конкуренции и неопределенности. Как правило, проигрывая различные ситуации, выбирают стратегию действия, которая обеспечивает наилучшие результаты;
- 3) теорию массового обслуживания, в соответствии с которой финансово-хозяйственная деятельность предприятия рассматривается как процесс обслуживания отдельных подразделений предприятия, различных технологических процессов. Производство (выполнение работ, оказание услуг) определяется как система выполнения определенных требований на обслуживание. Реализацию требований осуществляют различные каналы обслуживания. Например, цех пресс-форм обслуживает потребности сталелитейного производства. Сталелитейное производство обслуживает потребности машиностроительного производства и т. д.;
- 4) построение деревьев целей и ресурсов, которое осуществляется в рамках системного подхода к анализу финансово-хозяйственной деятельности предприятия. Выбор целей оказывает весьма существенное влияние на деятельность предприятия. На основе поставленных целей и с учетом имеющихся возможностей вырабатываются способы их достижения, подбираются методы управления, производятся различные изменения в организационной структуре управления, осуществляется подбор кадров, используется определенная техника управления;
- 5) байесовский (бейсовский) анализ, который используется в анализе финансово-хозяйственной деятельности предприятия для постоянного пересмотра и корректировки стратегии его развития в зависимости от новой информации;
- 6) сетевое планирование. Это широко распространенный метод, основанный на использовании сетевых графиков. Сетевой график представляет собой цепь работ и событий, отражая их технологическую последовательность и связь [6, с. 230].

При базисном методе существенную роль играют выбор базы для сравнения и цель анализа. Анализ выполнения плана осуществляется путем сравнения фактических показателей с плановыми; для изучения динамики процессов и явлений хозяйственной деятельности базой для сравнения служат данные прошлых лет; для выявления путей совершенствования производства показатели сравниваются с лучшими в данной отрасли или со средними величинами.

Сравнение – важнейший прием анализа, который позволяет выразить характеристику явлений посредством других однородных явлений. При таком

анализе отчетные показатели сравниваются с плановыми; плановые и отчетные показатели сравниваются с показателями предшествующих лет, а также с показателями передовых организаций, среднеотраслевыми данными и с нормативами.

Элиминирование – прием для установления влияния отдельных факторов на обобщающие показатели хозяйственной деятельности. В анализе финансово-хозяйственной деятельности элиминирование производится с помощью приема цепной подстановки, способа разниц и индексного метода.

Рейтинговый метод основан на сравнении между собой и расположении в определенном порядке (ранжировании) отдельных показателей оценки результатов финансово-хозяйственной деятельности предприятия. Он предполагает составление рейтингов (ранжированных по определенным признакам рядов) показателей.

Фактографический метод основан на изучении всех опубликованных, зафиксированных фактов, характеризующих финансово-хозяйственное состояние предприятия [14, с. 214].

Мониторинг является постоянным, систематизированным, детальным текущим наблюдением за финансово-хозяйственным состоянием предприятия.

Алгоритм организации мониторинга следующий:

- экспертное начальное структурирование;
- определение цели мониторинга;
- выбор постоянных показателей (индикаторов);
- сбор информации;
- предварительная формализация аналитических материалов;
- иерархическое упорядочение, фильтрация и обработка информации, графическая визуализация данных;
- выявление закономерностей и устойчивых тенденций.

Логическое моделирование используется, как правило, для качественного описания финансово-хозяйственного развития предприятия. Основой логического моделирования является модернизация или поддержание на требуемом уровне технико-экономического состояния предприятия. При этом на базе экономико-математических моделей задаются различные начальные и граничные условия и проигрываются соответствующие варианты с целью получения желаемого результата.

Целью фундаментального анализа финансово-хозяйственной деятельности предприятия является определение внутренней стоимости его имущественного комплекса как общего результата технико-экономической деятельности. Фундаментальный анализ основан на следующем принципе: любой фактор имеет определенное значение, которое оказывает конкретное влияние на конечный результат финансово-хозяйственной деятельности предприятия.

Фундаментальный анализ осуществляется с применением экономико-математических моделей.

Технический анализ имеет своей целью выполнение детального, всестороннего анализа динамики отдельных параметров, показателей финансово-хозяйственной деятельности предприятия. Его часто называют чартизмом (от англ. chart – график), поскольку он основан на построении диаграмм и графиков, изучении показателей и факторов, их определяющих.

Конъюнктурный анализ предполагает исследование конъюнктуры рынка, т. е. текущего состояния спроса и предложения продукции (работ, услуг) анализируемого предприятия. Он отражает экономическую и производственную состоятельность данного предприятия, эффективность его финансово-хозяйственной деятельности [11, с. 464].

Рассмотрим методику расчета финансовых коэффициентов:

Финансовая устойчивость организации – это такое состояние его финансовых ресурсов, их распределение и использование, которое обеспечивает развитие организации на основе роста прибыли и капитала при сохранении платежеспособности и кредитоспособности в условиях допустимого уровня риска.

Для оценки финансовой устойчивости используется система финансовых показателей.

1. Одним из важнейших показателей, характеризующих финансовую устойчивость предприятия, является коэффициент автономии (минимальное пороговое значение 0,5).

$$K_a = \frac{\text{Общая сумма собственных финансовых источников}}{\text{Общий итог баланса}}. \quad (1)$$

2. Коэффициент соотношения заемных и собственных средств (нормальное значение меньше 0,5).

$$K_{з/с} = \frac{\text{Общая сумма заемных средств}}{\text{Общая сумма собственных источников}}. \quad (2)$$

3. Коэффициент маневренности (оптимальное значение более 0,5).

$$K_m = \frac{\text{Собственные оборотные средства предприятия}}{\text{Сумма собственных и долгосрочных заемных средств}}. \quad (3)$$

4. Коэффициент мобильности всех средств предприятия.

$$K_{м.с.} = \frac{\text{Стоимость оборотных средств}}{\text{Стоимость всего имущества}}. \quad (4)$$

5. Коэффициент мобильности оборотных средств предприятия.

$$K_{м.о.с} = \frac{\text{Величина денежных средств и краткосрочных финансовых вложений}}{\text{Стоимость оборотных активов}}. \quad (5)$$

6. Коэффициент обеспеченности запасов и затрат собственными источниками средств для их формирования (нормальное значение более 0,6–0,8).

$$K_{з.з.} = \frac{\text{Сумма собственных оборотных и долгосрочных заемных средств}}{\text{Стоимость запасов и затрат}}. \quad (6)$$

7. Коэффициент имущества производственного назначения (нормальное значение более 0,5).

$$K_{и.п.п.} = \frac{\text{Сумма основных средств, запасов}}{\text{Стоимость всего имущества предприятия}}. \quad (7)$$

8. Коэффициент материальных оборотных средств.

$$K_{м.об.с.} = \frac{\text{Стоимость запасов и затрат}}{\text{Итог баланса}}. \quad (8)$$

9. Коэффициент долгосрочного привлечения заемных средств.

$$K_{д.п.з.} = \frac{\text{Сумма долгосрочных кредитов и заемных средств}}{\text{Сумма долгосрочных займов и собственных средств}}. \quad (9)$$

10. Коэффициент краткосрочной задолженности.

$$K_{к.з.} = \frac{\text{Сумма краткосрочных обязательств}}{\text{Сумма внешних обязательств}}. \quad (10)$$

11. Коэффициент кредиторской задолженности.

$$K_{кр.з.} = \frac{\text{Сумма кредиторской задолженности}}{\text{Общая сумма внешних обязательств}}. \quad (11)$$

12. Коэффициент автономии источников формирования запасов и затрат.

$$K_{а.з.з.} = \frac{\text{Собственные оборотные средства}}{\text{Сумма основных источников формирования запасов и затрат}}. \quad (12)$$

Основными показателями, характеризующими финансовую устойчивость, являются:

- коэффициент финансовой автономии определяется как отношение общей суммы собственных источников финансирования к общему итогу баланса (%);
- коэффициент финансовой зависимости, определяемый как отношение заемного капитала к общему итогу баланса (%);
- коэффициент финансового риска, который определяется как отношение общей суммы заемных средств к общей сумме собственных источников;
- коэффициент текущей задолженности – отношение краткосрочных финансовых обязательств к итогу баланса;
- коэффициент долгосрочной финансовой независимости – отношение собственного и долгосрочного заемного капитала к итогу баланса;
- коэффициент покрытия долгов собственным капиталом (коэффициент платежеспособности) – отношение собственного капитала к заемному.

Чем выше уровень первого показателя и ниже второго и третьего, тем устойчивее финансовое состояние хозяйствующего субъекта, меньше степень финансового риска.

Долгосрочная платежеспособность – организация рассчитывается по своим обязательствам в долгосрочной перспективе. Текущая платежеспособность (ликвидность) – способность своевременно и в полном объеме отвечать по своим краткосрочным обязательствам.

Ликвидность баланса означает степень покрытия обязательств его активами, срок превращения которых в денежную форму соответствует сроку погашения обязательств.

Ликвидность активов – величина, обратная ликвидности баланса по времени превращения активов в денежные средства. Чем меньше требуется времени, чтобы данный вид активов обрел денежную форму, тем выше его ликвидность.

Коэффициент абсолютной ликвидности ($K_{а.л}$) показывает, какую часть краткосрочной задолженности хозяйствующий субъект может погасить в ближайшее время. Платежеспособность считается нормальной, если этот показатель выше 0,2–0,3.

$$K_{а.л} = \frac{\text{Денежные средства и краткосрочные ценные бумаги}}{\text{Краткосрочных обязательства}}. \quad (13)$$

Коэффициент промежуточной ликвидности (критической ликвидности) ($K_{п.л}$) характеризует прогнозируемые платежные возможности при условии своевременного расчета с дебиторами. Нормальным считается соотношение 0,7–0,8 и даже 1, если большую долю ликвидных средств составляет дебиторская задолженность, тогда требуется соотношение 1,5:1 или $K_{п.л} \geq 1,5$.

Наиболее обобщающим показателем платежеспособности является общий коэффициент текущей ликвидности ($K_{т.л}$). Данный коэффициент показывает платежные возможности, оцениваемые не только при условии своевременности расчетов с дебиторами, но и продажи в случае необходимости материальных оборотных средств.

$$K_{т.л} = \frac{\text{Оборотные активы}}{\text{Краткосрочные обязательства}}. \quad (14)$$

Нормальное значение данного коэффициента находится в пределах 1,5–2 или $K_{т.л} \geq 2$. Если значение коэффициента текущей ликвидности ниже оптимального, т. е. краткосрочные обязательства превышают текущие активы, финансовое положение не совсем благополучное.

Коэффициент ликвидности при мобилизации средств ($K_{л.м.с}$) характеризует достаточность товарно-производственных запасов для погашения краткосрочных долгов в случае необходимости их распродажи.

$$K_{л.м.с} = \frac{\text{Производственные запасы}}{\text{Краткосрочные обязательства}}. \quad (15)$$

Оптимальное значение – 0,5–0,7.

Анализ деловой активности заключается в исследовании уровней и динамики разнообразных финансовых коэффициентов оборачиваемости.

Коэффициент общей оборачиваемости капитала ($K_{o.A}$) отражает скорость оборота всего капитала. Рост коэффициента означает ускорение кругооборота средств хозяйствующего субъекта.

$$K_{o.A} = \frac{\text{Выручка от реализации}}{\text{Средний за период баланс – нетто}}. \quad (16)$$

Коэффициент оборачиваемости оборотных активов ($K_{o.OA}$) характеризует скорость оборота всех оборотных активов хозяйствующего субъекта. Рост данного показателя характеризуется положительно, если наблюдается рост числа оборота запасов хозяйствующего субъекта.

$$K_{o.OA} = \frac{\text{Выручка от реализации}}{\text{Средняя величина запасов, денежных средств, расчетов и прочих активов}}. \quad (17)$$

Коэффициент оборачиваемости материальных оборотных активов ($K_{o.MOA}$) определяется как отношение выручки от реализации (B_p) к средней величине запасов (Z) по балансу.

$$K_{o.MOA} = \frac{B_p}{Z}. \quad (18)$$

Этот показатель характеризует число оборотов запасов за анализируемый период. Снижение свидетельствует об относительном увеличении производственных запасов и возможном сокращении производственной и иной деятельности. Сокращение оборачиваемости готовой продукции свидетельствует о снижении спроса.

Коэффициент оборачиваемости готовой продукции ($K_{o.ГП}$) показывает скорость оборота готовой продукции. Его рост означает увеличение спроса, а снижение – затоваривание готовой продукцией вследствие спроса.

$$K_{o.ГП} = \frac{\text{Выручка от реализации}}{\text{Средняя величина готовой продукции за период}}. \quad (19)$$

Коэффициент оборачиваемости дебиторской задолженности ($K_{o.ДЗ}$) характеризует скорость оборота дебиторской задолженности. Рост данного показателя отражает сокращение продаж в кредит, а снижение – увеличение объема коммерческого кредита, предоставляемого покупателям.

$$K_{o.ДЗ} = \frac{\text{Выручка от реализации}}{\text{Средняя величина дебиторской задолженности за период}}. \quad (20)$$

Длительность одного оборота кредиторской задолженности ($D_{1,0 ДЗ}$) характеризует средний срок возврата долгов хозяйствующим субъектом и рассчитывается по формуле

$$Д_{1,0 ДЗ} = \frac{365}{К_{о.ДЗ}} \cdot \quad (21)$$

Чем быстрее оборачивается дебиторская задолженность, тем меньше период ее погашения, что оценивается положительно.

Коэффициент оборачиваемости кредиторской задолженности ($К_{о.КЗ}$) характеризует расширение или снижение коммерческого кредита, предоставляемого хозяйствующим субъектам. Рост показателя означает увеличение скорости оплаты задолженности хозяйствующим субъектом, и наоборот.

$$К_{о.КЗ} = \frac{\text{Выручка от реализации}}{\text{Средняя за период величина кредиторской задолженности}} \cdot \quad (22)$$

Коэффициент фондоотдачи основных средств и прочих внеоборотных активов ($\Phi_{о.ОС}$) показывает величину выручки от реализации, приходящуюся на 1 рубль основных средств и прочих внеоборотных активов [25, с. 99–110].

$$\Phi_{о.ОС} = \frac{\text{Выручка от реализации}}{\text{Средняя величина основных средств и прочих внеоборотных активов за период}} \cdot \quad (23)$$

После внедрения ряда аналитических методов, полученные результаты должны быть проанализированы, и должны быть определены основные проблемы, стоящие на пути повышения эффективности компании. Основываясь на «больных местах» компании, должны быть определены возможности для улучшения финансово-хозяйственной деятельности предприятия. А именно, итоги проведенного анализа финансово-хозяйственной деятельности могут свидетельствовать о финансовой устойчивости компании. Это особенно важно, когда компания находится в нестабильной или кризисной финансовой ситуации.

Показатели финансовой устойчивости предприятия можно улучшить с помощью увеличения объемов собственного капитала, которое достигается путем:

- 1) увеличение объемов получаемой прибыли предприятия;
- 2) поступлением финансовой помощи предприятию;
- 3) осуществления переоценки имеющихся у предприятия основных средств;
- 4) дополнительного выпуска (эмиссии) ценных бумаг компании.

Ввиду того, что прибыль организации рассчитывается как доход за вычетом затрат в этой области руководящие лица данной компании должны сосредоточиться на увеличении доходов и снижении производственных затрат.

Снижение себестоимости продукта возможно осуществить за счет сокращения количества расходов как прямых, так и косвенных, в частности имеются в виду такие затраты, как: производственные, административные, коммерческие и прочие.

Объемы выручки могут быть увеличены за счет расширения производства как с использованием количественных, так и качественных методов, то есть за счет увеличения объема исходящих производственных единиц или путем использования дифференциации промышленных товаров или услуг.

Внешняя финансовая помощь является самым быстрым и надежным способом увеличения объёмов собственного капитала, поскольку в этом случае они будут увеличиваться без соответствующего увеличения доли обязательств. Финансовая поддержка организации может предоставляться федеральными, региональными или местными органами власти, а также владельцами и кредиторами компании, при помощи финансирования ее текущих и капитальных затрат. Важным является факт работы компании в социально значимой сфере для получения финансовой помощи от региональных или федеральных органов власти.

Компания также может увеличить долю собственных средств путем переоценки существующих основных средств, которая по праву проводится раз в год, и в результате чего возможно увеличение дополнительного капитала организации, который является частью собственного капитала.

Важную роль, в частности для акционерных обществ, играет процесс по дополнительной эмиссии акций, который установлен на законодательном уровне и позволяет в достаточно короткие сроки привлечь дополнительные средства, а также увеличить акционерный капитал организации.

Показатели финансовой устойчивости предприятия можно улучшить с помощью снижения объемов заемного капитала, которое достигается путем:

- реструктуризация имеющихся у предприятия обязательств;
- мобилизация всех возможных денежных средств на покрытие имеющихся обязательств.

В рамках мобилизации денежных потоков коммерческой организации для уменьшения суммы заемного средств компании возможно использование таких мер, как: использование нераспределенной прибыли в случае наличия таковой; усиление контроля над дебиторской задолженностью для получения средств от должников; стимулирование спонтанного финансирования, которое побудит клиента оплатить выбранные товары или услуги как можно скорее.

Кроме того, компания может попытаться получить дополнительный доход за относительно короткий период времени, к примеру, путем осуществления краткосрочных финансовых вложений из тех средств, которые составляют нераспределенную прибыль.

Кроме того, немаловажным является тот факт, что наличие источников для формирования резервов выступает в качестве положительного фактора финансовой устойчивости предприятия, а величина резервов является негативным фактором. Таким образом, основными путями выхода из нестабильных и кризисных финансовых условий станут: пополнение источников формирования резервов и оптимизация их структурных особенностей, а также разумное снижение уровня резервов.

Выводы по разделу 1

Важной частью финансово-хозяйственной деятельности является проведение анализа финансового состояния предприятия. Благодаря проведению финансового анализа, можно определить эффективность использования финансовых ресурсов,

выявить пути повышения финансового состояния предприятия в целях повышения эффективности деятельности предприятия.

Анализ финансово-хозяйственной деятельности предприятия имеет важное значение, а именно позволяет принимать верные финансовые и управленческие решения в настоящий момент времени, а также принимать стратегические финансовые решения в целях повышения финансовых результатов предприятия в будущем.

Методика анализа финансово-хозяйственной деятельности предприятия заключается в проведении анализа финансового состояния и финансовых результатов предприятия. От того насколько эффективно используется имущество предприятия, источники его формирования зависит уровень получаемой прибыли предприятия в будущем. При проведении анализа финансово-хозяйственной деятельности должна применяться достоверная информация. Основным источником информации для проведения анализа служит годовой бухгалтерский отчет предприятия.

Существуют определенные методики проведения анализа финансового состояния предприятия. Вышеизложенные теоретические основы проведения финансового анализа дают возможность провести анализ финансово-хозяйственной деятельности и сделать выводы о финансовом состоянии предприятия.

2 АНАЛИЗ ФИНАНСОВО-ХОЗЯЙСТВЕННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ ПРЕДПРИЯТИЯ ООО ПК «РТС»

2.1 Общая экономическая характеристика предприятия

Общество с ограниченной ответственностью Производственная Компания «РегионТехСервис» (ООО ПК «РТС») – молодая и динамично развивающаяся компания, которая была основана в 2009 году. ООО ПК «РТС» – разносторонняя компания, охватывающая несколько направлений, её название объединяет в себе несколько частей, описывающих деятельность компании на рынке услуг.

ООО Производственная компания «РегионТехСервис» (далее – ООО ПК «РТС») зарегистрировано 23 января 2015 г. Межрайонной инспекцией Федеральной налоговой службы № 17 по Челябинской области. Руководитель организации: генеральный директор Ярушин Леонид Павлович.

Юридический адрес ООО ПК «РТС» – 454012, Челябинская область, город Челябинск, Копейское шоссе, дом 36б, офис 201.

По организационно-правовой форме фирма является обществом с ограниченной ответственностью, создание ООО ПК «РТС» было утверждено общим решением двух учредителей (рисунок 1).

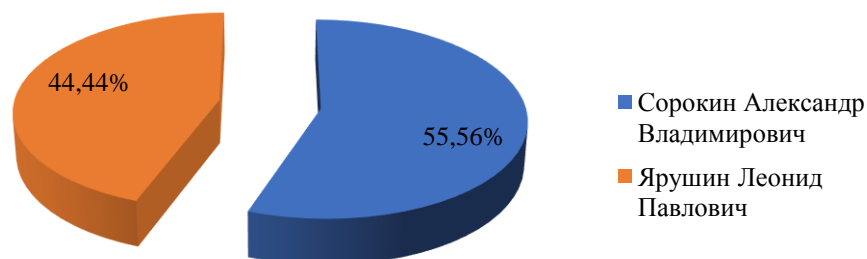


Рисунок 1 – Соотношение долей учредителей ООО ПК «РТС», %

Рассматриваемая организация является коммерческой по типу хозяйствования и частной по форме собственности.

ООО ПК «РТС» в своей деятельности руководствуется Уставом организации, законодательством Российской Федерации и обязательными для исполнения актами исполнительных органов власти.

Основной вид деятельности предприятия (по коду ОКВЭД):

- 46.90 – торговля оптовая неспециализированная.

Среди дополнительных видов деятельности:

- 22.19 – производство прочих резиновых изделий;
- 22.29 – производство прочих пластмассовых изделий;

- 25.62 – обработка металлических изделий механическая;
- 25.93 – производство изделий из проволоки, цепей и пружин;
- 25.94 – производство крепежных изделий;
- 25.99 – производство прочих готовых металлических изделий, не включенных в другие группировки;
- 28.14 – производство прочих кранов и клапанов;
- 28.15 – производство подшипников, зубчатых передач, элементов механических передач и приводов;
- 28.22 – производство подъемно-транспортного оборудования;
- 28.91 – производство машин и оборудования для металлургии.

Основное направление «РегионТехСервис» – изготовление пружин, изготовление деталей и поставка запасных частей, для предприятий металлургической, пищевой, нефтегазовой, машиностроительной и других отраслей промышленности. Компания предлагает большой выбор дополнительных услуг, таких как гуммирование роликов и валов, футеровка роликов канатных дорог, ремонтные виды работ и пр.

Благодаря накопленному опыту в производстве пружин и деталей, отлаженному технологическому процессу, а также современному оборудованию фирма выполняет заказы высокого уровня сложности, в короткие сроки.

Основные преимущества деятельности ООО ПК «РТС»:

- 1) индивидуальная работа с клиентами;
- 2) надежность;
- 3) качество реализуемых товаров;
- 4) оперативность выполнения заказов;
- 5) комплексность предоставления услуг.

Анализ организационной структуры ООО ПК «РТС» показал, что для компании свойственна линейно-функциональная структура (рисунок 2). Четкое разграничение обязанностей и ответственности позволяет предприятию эффективно функционировать в современных условиях жесткого рынка.



Рисунок 2 – Организационная структура ООО ПК «РТС»

Руководство деятельностью ООО ПК «РТС» осуществляет генеральный директор, который действует в соответствии с Уставом, распоряжается

средствами предприятия в пределах предоставленных ему прав. Бухгалтер осуществляет контроль по соблюдению оформления первичных и бухгалтерских документов. Участвует в проведении экономического анализа хозяйственно-финансовой деятельности предприятия. Кадровый менеджер реализует кадровую политику фирмы, осуществляет отбор, найм и увольнение работников, тестирует специалистов на профессиональную пригодность, разрабатывает штатное расписание и должностные инструкции. Во главе складского хозяйства стоит заведующий складом. Он несет полную ответственность за транспортировку, учет, приемку и выдачу товара, а также за сохранность реализуемой продукции. Для выполнения данных обязанностей на складе работают кладовщики-грузчики.

Организационная структура ООО ПК «РТС» является корректной и эффективной, выбор данной организационной структуры обусловлен масштабами и спецификой деятельности рассматриваемой организации.

Для анализа прибыли необходимо выполнить анализ отчета о финансовых результатах, который позволит определить наиболее рациональные способы использования ресурсов, сформировать структуру средств ООО ПК «РТС» и определить направления развития деятельности в целом (таблица 1).

Таблица 1 – Анализ отчета о финансовых результатах ООО ПК «РТС» за 2016–2018 гг.

Наименование показателя	Код строки	2016	2017	2018	тыс. руб.			
					Абс. (+/-)		Относ.%	
					2017 2016	2018 2017	2017 2016	2018 2017
Выручка	2110	17 609	34 864	34 259	17 255	-605	97,99	-1,74
Себестоимость продаж	2120	13 604	27 694	26 565	14 090	-1129	103,57	-4,08
Валовая прибыль (убыток)	2100	4005	7170	7694	3165	524	79,03	7,31
Коммерческие расходы	2210	0	0	15	0	15	0	100
Управленческие расходы	2220	3898	6104	6664	2206	560	56,59	9,17
Прибыль (убыток) от продаж	2200	107	1066	1016	959	-50	>100%	-4,69
Прочие доходы	2340	85	4365	99	4280	-4266	>100%	-97,73
Прочие расходы	2350	157	4755	610	4598	-4145	>100%	-87,17
Прибыль (убыток) до налогообложения	2300	35	676	505	641	-171	>100%	-25,30
Текущий налог на прибыль	2410	13	148	43	135	-105	>100%	-70,95
Чистая прибыль (убыток)	2400	22	528	462	506	-66	>100%	-12,50

Данные таблицы 1 демонстрируют снижение выручки в 2018 г. по отношению к 2017 г. на 1,74 %, при этом на конец 2017 г. можно наблюдать рост выручки, которая увеличилась на 97,99 % в сравнении с 2017 годом и составила 34 864 тыс. руб., в свою очередь размер выручки в конце 2018 г. равен 34 259 тыс. руб. (рисунок 3).

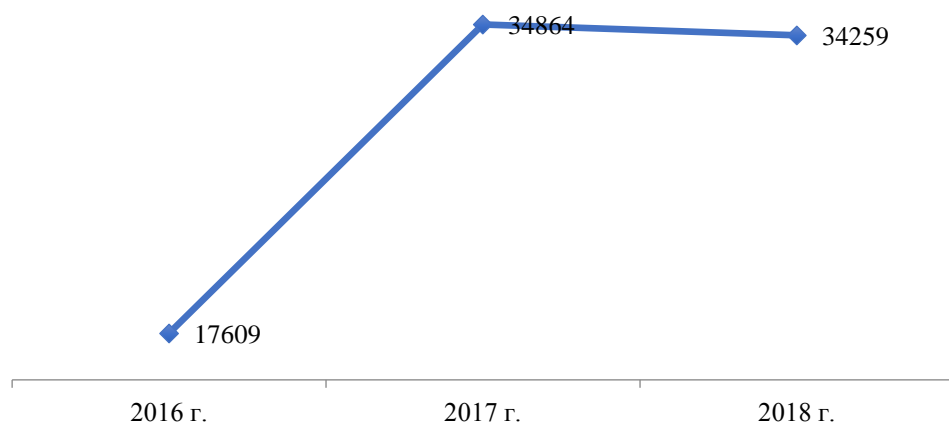


Рисунок 3 – Динамика объемов выручки предприятия 2016–2018 гг.

В 2017 г. наблюдается значительный рост себестоимости, который составил 103,57 % или 14 090 тыс. руб., в 2018 г. произошла отрицательная динамика себестоимости в размере 1129 тыс. руб. или 4,08 %, а ее сумма составила в 2018 г. 26 565 тыс. руб.

Валовая прибыль в 2016 г. составила 4005 тыс. руб., в 2017 г. ее размер увеличился на 3165 тыс. руб. или 79,03 % в результате положительной динамики выручки, а в виду того, что в 2018 г. выручка сократилась, то сумма валовой прибыли сократилась на 524 тыс. руб. или 7,31 % и составила 7694 тыс. руб. В результате положительной динамики коммерческих и управленческих расходов в 2018 г. в сравнении с 2017 г. прибыль (убыток) от продаж сократился на 4,69 % или 50 тыс. руб., а сумма прибыли от продаж составила 1016 тыс. руб. в 2017 г. сумма прибыли от продаж составила 1066 тыс. руб., что на 959 тыс. руб. больше в сравнении с аналогичным периодом 2016 г. Чистая прибыль после оплаты налогов положительна, но в 2018 г. имеет отрицательную динамику в сравнении с 2017 г. в размере 66 тыс. руб.

ООО ПК «РТС» занимает устойчивое положение на рынке, с учетом слабых сторон и возможных угроз компания может увеличить прибыль от основной деятельности. Главным преимуществом организации является качество предлагаемых товаров и оптимальная ценовая политика, которая предусматривает незначительное отклонение цен фирмы от цен конкурентов.

Наибольшее влияние могут оказать социальные факторы и экономические факторы, так как в период экономической нестабильности потребители, как правило, переориентируют свои ценности и стремятся к большей бережливости. Необходимо сделать акцент на внешних факторах, подрывающих успех деятельности фирмы, а также учесть возможный спад покупательной способности предприятий и скорректировать в соответствие с этим план по обороту товаров.

Основным финансовым результатом по обычным видам деятельности предприятия является прибыль от продаж. Рассмотрим методику факторного анализа данного показателя прибыли.

Важнейшими факторами, влияющими на величину прибыли от продаж, являются: объемы продаж в натуральном и стоимостном выражении; структура и ассортимент выпускаемой продукции; затраты на 1 рубль реализованной продукции.

Расчет общего изменения прибыли ($\Delta\Pi$) от продажи продукции (работ, услуг) производится по формуле

$$\Delta\Pi = \Pi_1 - \Pi_0, \quad (24)$$

где Π_1 и Π_0 – прибыль отчетного и базисного периодов.

Изменение прибыли от продаж за счет изменения объема реализованной продукции ($\Delta\Pi_1$) рассчитывается

$$\Delta\Pi_1 = \Pi_0 \cdot (k_1 - 1), \quad (25)$$

где Π_0 – прибыль базового периода;

k_1 – коэффициент роста реализации продукции, исчисленный по полной себестоимости.

$$k_1 = \frac{C_1}{C_0}, \quad (26)$$

где C_0 и C_1 – полная себестоимость проданной продукции за базовый и отчетный периоды.

Изменение прибыли от продаж за счет изменения структуры и ассортимента реализованной продукции ($\Delta\Pi_2$) рассчитывается

$$\Delta\Pi_2 = \Pi_0 \cdot (k_2 - k_1), \quad (27)$$

где k_2 – коэффициент роста проданной продукции, исчисленный в оптовых ценах.

$$k_2 = \frac{B_1}{B_0}, \quad (28)$$

где B_0 и B_1 – выручка от продаж за базовый и отчетный периоды.

Изменение прибыли от продаж за счет изменения уровня затрат на 1 рубль реализованной продукции ($\Delta\Pi_3$) рассчитывается

$$\Delta\Pi_3 = B_1 \cdot \left(\frac{C_0}{B_0} - \frac{C_1}{B_1} \right). \quad (29)$$

Общее изменение прибыли от реализации за отчетный период дает сумма отклонений по каждому из факторов, определяемая по формуле

$$\Delta\Pi = \Pi_1 - \Pi_0 = \Delta\Pi_1 + \Delta\Pi_2 + \Delta\Pi_3. \quad (30)$$

Проведем факторный анализ прибыли от продаж. В таблице 2 представлены исходные данные для проведения анализа.

Таблица 2 – Исходные данные для проведения факторного анализа прибыли от продаж ООО ПК «РТС»

Наименование показателя	2016	2017	2018	Абс. (+/-)	
				2017 2016	2018 2017
Выручка, тыс. руб.	17 609	34 864	34 259	17 255	-605
Себестоимость продаж, тыс. руб.	13 604	27 694	26 565	14 090	-1129
Коммерческие расходы, тыс. руб.	0	0	15	0	15
Себестоимость полная. Тys. руб.	13 604	27 694	26 580	14 090	-1114
Прибыль от продаж, тыс. руб.	107	1066	1016	959	-50

Для расчетов полная себестоимость продукции определяется как сумма себестоимости продаж и коммерческих расходов.

Изменение прибыли от продаж за счет изменения объема реализованной продукции за 2017 и 2018 годы составит

$$\Delta\Pi_{1(2017)} = 107 \cdot \left(\frac{27\,694}{13\,604} - 1 \right) = 110.$$

$$\Delta\Pi_{1(2018)} = 1066 \cdot \left(\frac{26\,580}{27\,694} - 1 \right) = -42.$$

Изменение прибыли от продаж за счет изменения структуры и ассортимента реализованной продукции за 2017 и 2018 годы составит

$$\Delta\Pi_{2(2017)} = 107 \cdot \left(\frac{34\,864}{17\,609} - \frac{27\,694}{13\,604} \right) = -6.$$

$$\Delta\Pi_{2(2018)} = 1066 \cdot \left(\frac{34\,259}{34\,864} - \frac{26\,580}{27\,694} \right) = 24.$$

Изменение прибыли от продаж за счет изменения уровня затрат на 1 рубль реализованной продукции за 2017 и 2018 годы составит

$$\Delta\Pi_{3(2017)} = 34\,864 \cdot \left(\frac{13\,604}{17\,609} - \frac{27\,694}{34\,864} \right) = -760.$$

$$\Delta\Pi_{3(2018)} = 34\,259 \cdot \left(\frac{27\,694}{34\,864} - \frac{26\,580}{34\,259} \right) = 633.$$

Сумма влияния факторов на изменение суммы прибыли составит

$$\Delta\Pi_{(2017)} = 110 + (-6) + (-760) = -656.$$

$$\Delta\Pi_{(2018)} = -42 + 24 + 633 = 615.$$

Результаты факторного анализа обобщим в таблице 3

Таблица 3 – Результаты факторного анализа прибыли от продаж

Факторы	Изменение прибыли от продаж, тыс. руб.	
	2017	2018
1. Изменение объема реализации продукции	110	-42
2. Изменение структуры и ассортимента	-6	24
3. Изменение уровня затрат на 1 руб. товарной продукции	-760	633
Итого	-656	615

Из таблицы видно, что в результате изменения объема реализации продукции сумма прибыли увеличилась в 2017 году по сравнению с 2016 годом на 110 тыс. руб., за счет изменения структуры и ассортимента реализованной продукции прибыль уменьшилась на 6 тыс. руб., а за счет изменения (снижения) затрат на 1 рубль реализованной продукции уменьшилась на 760 тыс. руб. В целом, под влиянием этих факторов прибыль от продаж уменьшилась в 2017 году на 656 тыс. руб. В 2018 году в результате изменения объема реализованной продукции сумма прибыли уменьшилась на 42 тыс. руб., за счет изменения структуры и ассортимента реализованной продукции увеличилась на 24 тыс. руб., за счет изменения (снижения) затрат на 1 рубль реализованной продукции увеличилась на 633 тыс. руб. В целом прибыль от продаж в 2018 году увеличилась на 615 тыс. руб. Таким образом, по результатам факторного анализа прибыли от продаж ООО ПК «РТС» можно сделать вывод, что в 2017 году наибольшее влияние на изменение прибыли оказало изменение объема реализации продукции, а в 2018 году – изменение уровня затрат на 1 руб. товарной продукции.

2.2 Анализ ликвидности и платежеспособности предприятия

Ликвидность баланса означает степень покрытия обязательств его активами, срок превращения которых в денежную форму соответствует сроку погашения обязательств. Ликвидность активов – величина, обратная ликвидности баланса по времени превращения активов в денежные средства. Чем меньше требуется времени, чтобы данный вид активов обрел денежную форму, тем выше его ликвидность. Ликвидность хозяйствующего субъекта – более общее понятие, чем ликвидность баланса. Ликвидность баланса предполагает изыскание платежных средств за счет внутренних источников (реализации активов), но хозяйствующий субъект может привлекать заемные средства при условии его кредитоспособности, высокого уровня инвестиционной привлекательности и соответствующего имиджа. Ликвидность – это способ поддержания платежеспособности [42, с. 108].

Анализ ликвидности баланса по вышеизложенной методике является достаточно приближенным и показывает абсолютную сумму излишка или недостатка соответствующих активов обязательствам организации. Более детальным является анализ платежеспособности с использованием

коэффициентов на основе сравнения с их нормативными значениями, что позволяет провести сравнительный анализ различных организаций (таблица 4).

Таблица 4 – Коэффициенты ликвидности предприятия

Коэффициенты	Формула расчёта	Нормативное значение	Пояснение
Коэффициент текущей ликвидности (покрытия)	$K_{т.л.} = \frac{ТА}{ТО},$ <p>где $\frac{A_1 + A_2 + A_3}{П_1 + П_2}$</p> <p>ТА – текущие активы ТО – текущие обязательства</p>	$K_{т.л.} \geq 2$	Показывает, какую часть текущих обязательств фирма может погасить за счёт продажи текущих активов
Коэффициент промежуточной ликвидности или быстро ликвидных активов	$K_{п.л.} = \frac{ТА - З}{ТО},$ <p>где $\frac{A_1 + A_2}{П_1 + П_2}$</p> <p>З – запасы</p>	$K_{п.л.} \geq 0,7$	Показывает, какая часть текущих обязательств может быть погашена за счёт реализации быстро ликвидных активов
Коэффициент абсолютной ликвидности или чистых быстро ликвидных активов	$K_3 = \frac{ДС + КФВ}{ТО},$ <p>где ДС – денежные средства; КФВ – краткосрочные финансовые вложения</p>	$K_{а.л.} \geq 0,2$	Показывает, какую часть текущей задолженности фирма может погасить за счёт денежных средств и краткосрочных заёмных средств.

Расчет различных показателей ликвидности дает ту картину устойчивости финансового положения, которая интересует конкретного пользователя информации в условиях рынка.

Долгосрочная платёжеспособность – организация рассчитывается по своим обязательствам в долгосрочной перспективе. Текущая платёжеспособность (ликвидность) – способность своевременно и в полном объёме отвечать по своим краткосрочным обязательствам.

Активы баланса группируются по их превращению в денежные средства и располагаются в порядке возрастания ликвидности. Обязательства по пассиву группируются по срокам их погашения и располагаются в порядке возрастания сроков. К первой группе наиболее ликвидных активов (А1) относят денежные средства и краткосрочные финансовые вложения (ценные бумаги). Ко второй группе быстро реализуемых активов (А2) относят дебиторскую задолженность и прочие активы. К третьей группе медленно реализуемых активов (А3) относят статьи: запасы и затраты, долгосрочные финансовые вложения и доходные вложения в материальные ценности. К четвертой группе труднореализуемых активов (А4) относят статьи раздела 1 актива баланса за исключением финансовых

вложений и доходных вложений в материальные ценности включенных в А3 [36, с. 49].

Пассивы баланса группируются по степени срочности их оплаты. К наиболее срочным обязательствам (П1) относятся кредиторская задолженность и прочие обязательства. К краткосрочным пассивам (П2) относятся краткосрочные кредиты и заёмные средства. К долгосрочным пассивам (П3) относятся долгосрочные обязательства. К постоянным пассивам (П4) относятся статьи раздела 3 пассива баланса «Источники собственных средств».

Проведем анализ ликвидности предприятия ООО ПК «РТС».

Анализ ликвидности баланса представлен в таблице 5.

Таблица 5 – Ликвидность баланса на конец года

в тыс. руб.					
Актив	2017 г.	2018 г.	Пассив	2017 г.	2018 г.
Наиболее ликвидные активы (А1)	4357	5375	Наиболее срочные обязательства (П1)	21 263	28 251
Быстрореализуемые активы (А2)	16 636	22 846	Краткосрочные обязательства (П2)	0	0
Медленно реализуемые активы (А3)	634	456	Долгосрочные пассивы (П3)	0	0
Труднореализуемые активы (А4)	3505	3905	Постоянные пассивы (П4)	3869	4331
Баланс	25 132	32 582	Баланс	25 132	32 582

Источник: рассчитано по данным бухгалтерского баланса ООО ПК «РТС»

Определим платёжные излишки и недостатки в таблице 6.

Таблица 6 – Определение платёжного излишка или недостатка

Алгоритм расчета	Платёжный излишек или недостаток			
	2017 г.	2018 г.	2017 г.	2018 г.
А1-П1	- 16 906	- 22 876	А1 < П1	платёжный недостаток
А2-П2	+16 636	+ 22 846	А2 > П2	А2 > П2
А3-П3	+ 634	+ 456	А3 > П3	А3 > П3
А4-П4	- 364	- 426	А4 < П4	А4 < П4

Баланс считается абсолютно ликвидным, если выполняются условия:

- 1) $A1 \geq P1$. В 2017 г. и 2018 г. условие не выполняется, следовательно, наиболее срочные обязательства не покрываются наиболее ликвидными активами;
- 2) $A2 \geq P2$. И в 2017 г., и в 2018 г. данное условие выполняется, что говорит о том, что краткосрочные пассивы покрываются быстро реализуемыми активами и превышают краткосрочные пассивы;
- 3) $A3 \geq P3$. И в 2017 г., и в 2018 г. данное условие выполняется, следовательно, долгосрочные пассивы полностью покрываются медленно реализуемыми активами;

4) $A4 \leq П4$. Условие выполняется на протяжении всего рассматриваемого периода, что говорит о том, что постоянные пассивы покрывают труднореализуемые активы.

Коэффициент текущей ликвидности (покрытия)

$$K_{т.л.}(2017г.) = \frac{4357+16\,636+634}{21\,263} = \frac{21\,627}{21\,263} = 1,02.$$

$$K_{т.л.}(2018г.) = \frac{5375+22\,846+456}{28\,251} = \frac{28\,677}{28\,251} = 1,02.$$

Коэффициент промежуточной ликвидности или быстро ликвидных активов

$$K_{п.л.}(2017г.) = \frac{4357+16\,636}{21\,263} = \frac{20\,993}{21\,263} = 0,99.$$

$$K_{п.л.}(2018г.) = \frac{5375+22\,846}{28\,251} = \frac{28\,221}{28\,251} = 0,99.$$

Коэффициент абсолютной ликвидности или частных быстро ликвидных активов

$$K_{а.л.}(2017г.) = \frac{4357}{21\,263} = 0,20.$$

$$K_{а.л.}(2018г.) = \frac{5375}{28\,251} = 0,19.$$

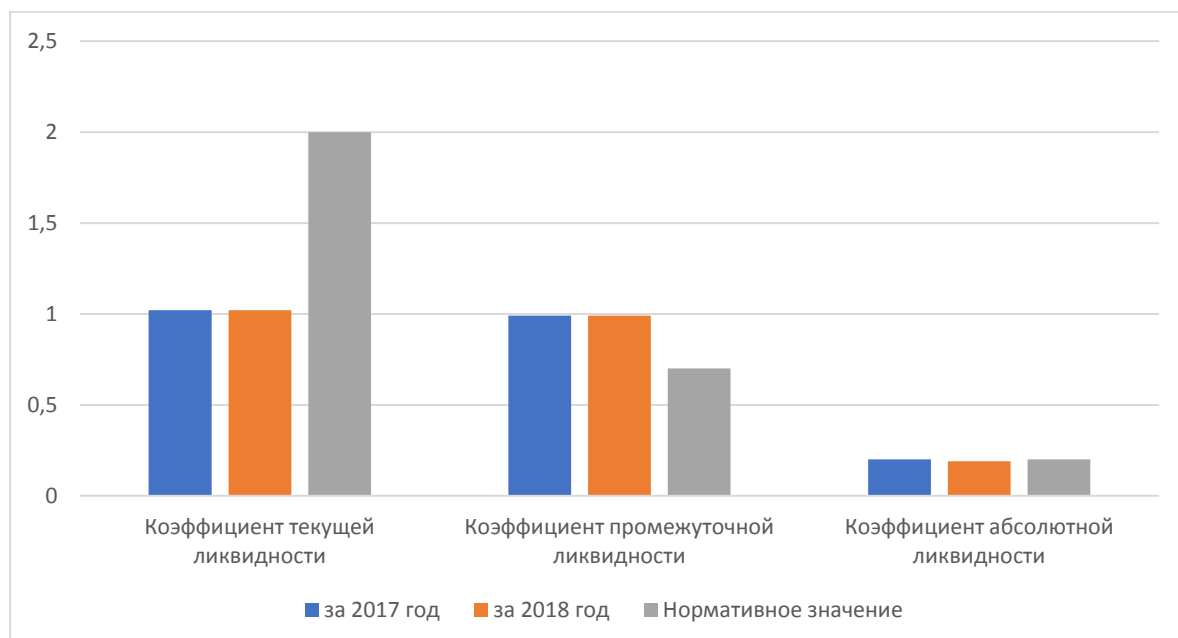


Рисунок 4 – Показатели ликвидности предприятия ООО ПК «РТС» за 2017 и 2018 гг.

Выводы по анализу ликвидности предприятия: у компании на протяжении всего рассматриваемого периода низкая текущая ликвидность, т. е. низкая платежеспособность. Коэффициент промежуточной ликвидности выше нормативного значения, это свидетельствует о том, что большая часть текущих обязательств может быть погашена за счет наличности и за счет ожидаемых поступлений от дебиторов. Коэффициент абсолютной ликвидности в 2018 г. уменьшился на 0,01 и стал равен 0,19. Это может объясниться уменьшением денежных средств и увеличением в этот же период кредиторской задолженности. Поддержанию ликвидности баланса будут способствовать высокие финансовые результаты работы компании.

2.3 Анализ финансовой устойчивости предприятия

Общая оценка финансового состояния позволяет перейти к исследованию финансовой устойчивости. Финансовая устойчивость организации – это такое состояние его финансовых ресурсов, их распределение и использование, которое обеспечивает развитие организации на основе роста прибыли и капитала при сохранении платежеспособности и кредитоспособности в условиях допустимого уровня риска. Она обусловлена стабильностью экономической среды, в которой осуществляет деятельность организация, и результатами его функционирования.

Финансовая устойчивость может быть восстановлена как путем увеличения кредитов, займов, так и обоснованным снижением уровня запасов и затрат.

Для анализа финансовой устойчивости привлекаются данные бухгалтерского баланса и учетных регистров.

Для характеристики финансовой устойчивости используется аналитическая таблица.

Финансовая устойчивость – внутренняя сторона платежеспособности, обеспечивающая стабильную платежеспособность в длительной перспективе, в основе которой лежит сбалансированность активов и пассивов, доходов и расходов, денежных потоков [28, с. 83].

Обеспеченность запасов и затрат источниками их формирования позволяет классифицировать финансовые ситуации по степени их устойчивости. Возможно выделение четырех типов финансовой устойчивости.

1. Абсолютная устойчивость финансового состояния характеризуется тем, что запасы и затраты хозяйствующего субъекта меньше суммы собственных оборотных средств и кредитов банка под товарно-материальные ценности. Трехмерный показатель ситуации – $S(1, 1, 1)$.

2. Нормальная устойчивость финансового состояния, при которой гарантируется платежеспособность хозяйствующего субъекта. Трехмерный показатель ситуации – $S(0, 1, 1)$.

3. Неустойчивое (предкризисное) финансовое состояние, когда запасы и затраты равны сумме собственных оборотных средств, кредитов банка под товарно-материальные ценности и временно свободных источников средств. Неустойчивое финансовое состояние характеризуется тем, что сохраняется

возможность восстановления платежеспособности. Трехмерный показатель ситуации – S (0, 0, 1).

4. Кризисное финансовое состояние (хозяйствующий субъект находится на грани банкротства), когда равновесие платежного баланса обеспечивается за счет краткосрочных платежей по оплате труда, ссудам банка, поставщикам, бюджету и т. д., т. е. в данной ситуации денежные средства, краткосрочные ценные бумаги и дебиторская задолженность не покрывают даже его кредиторской задолженности и просроченных ссуд. Трехмерный показатель ситуации – S (0, 0, 0).

В таблице 7 приведен анализ актива баланса ООО ПК «РТС» за 3 года.

Таблица 7 – Анализ актива баланса ООО ПК «РТС» за 2016–2018 гг.

в тыс. руб.

Наименование показателя	Код строки	31.12. 2016	31.12. 2017	31.12. 2018	Абс. (+/-)		Относ.%	
					2017	2018	2017	2018
					2016	2017	2016	2017
Актив								
Внеоборотные активы								
Нематериальные активы	1110	35	23	14	-12	-9	-34,29	-39,13
Основные средства	1150	967	3482	3891	2515	409	>100%	11,75
Итого по разделу I	1100	1002	3505	3905	2503	400	>100%	11,41
Оборотные активы								
Запасы	1210	262	634	456	372	-178	>100%	-28,08
Дебиторская задолженность	1230	15 255	16 636	22 846	1381	6210	9,05	37,33
Финансовые вложения	1240	0	430	430	430	0	>100%	0,00
Денежные средства и денежные эквиваленты	1250	688	3927	4945	3239	1018	>100%	25,92
Итого по разделу II	1200	16 205	21 627	28 677	5422	7050	33,46	32,60
Баланс	1600	17 207	25 132	32 582	7925	7450	46,06	29,64

Источник: рассчитано по данным бухгалтерского баланса ООО ПК «РТС» за 2016-2018 гг.

По данным таблицы 7, за счет приобретения основных средств сумма внеоборотных активов возросла за 2017 больше чем на 100 % в сравнении с 2016 годом, при этом в конце 2018 года сумма основных средств возросла на 400 тыс. руб. или 11,41 % в сравнении с 2017 г.

Нематериальные активы уменьшились в течение всего исследуемого периода, если в 2016 г. их сумма была равна 35 тыс. руб., то в 2017 г. их сумма составила уже 23 тыс. руб., сокращение суммы нематериальных активов в 2017 г. в сравнении с аналогичным периодом 2016 г. составила 12 тыс. руб. В 2018 г. сумма нематериальных активов составила 14 тыс. руб., что на 9 тыс. меньше по отношению к 2017 г.

Денежные средства и денежные эквиваленты в 2018 году в сравнении с 2017 г. возросли на 25,92 %, а их сумма в 2018 г. составила 4945 тыс. руб., следовательно, общество обладает высоколиквидными финансовыми вложениями, которые могут

быть легко обращены в заранее известную сумму денежных средств и которые подвержены незначительному риску изменения стоимости. Наличие высоколиквидных денежных средств положительно влияет на деятельность общества.

По разделу запасы в 2018 г. в сравнении с 2017 г. происходит сокращение суммы в размере 178 тыс. руб. или 28,08 %, в целом это положительные изменения, т. к. в конце 2017 году в сравнении с 2016 годом запасы активно возросли с 262 тыс. руб. в 2016 г. до 634 тыс. руб. в 2017 г.

Сопоставляя суммы внеоборотных и оборотных актив можно сделать следующий вывод: у ООО ПК «РТС» преобладают оборотные активы, что положительно влияет на финансовое состояние, т. к. оборотные активы отличаются своей ликвидностью, таким образом, способны принести деньги в короткое время.

Далее необходимо выполнить анализ статей пассива баланса (таблица 8).

Таблица 8 – Анализ пассива баланса ООО ПК «РТС» за 2016 – 2018 гг.

в тыс. руб.

Наименование показателя	Код строки	31.12. 2016	31.12. 2017	31.12. 2018	Абс. (+/-)		Относ.%	
					2017 2016	2018 2017	2017 2016	2018 2017
Пассив								
Капитал и резервы								
Уставный капитал	1310	10	10	10	0	0	0,00	0,00
Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)	1370	3330	3859	4321	529	462	15,89	11,97
Итого по разделу III	1300	3340	3869	4331	529	462	15,84	11,94
Краткосрочные обязательства								
Кредиторская задолженность	1520	13 867	21 263	28 251	7396	6988	53,34	32,86
Итого по разделу V	1500	13 867	21 263	28 251	7396	6988	53,34	32,86
Баланс	1700	17 207	25 132	32 582	7925	7450	46,06	29,64

Источник: рассчитано по данным бухгалтерского баланса ООО ПК «РТС» за 2016-2018 гг.

Сумма собственного капитала ООО ПК «РТС» имеет положительный прирост в течение всего исследуемого периода, что может положительно охарактеризовать финансовое состояние ООО ПК «РТС». Итог раздела капитал и резервы характеризуется положительным приростом на конец 2017 г. по отношению к 2016 г. в сумме 529 тыс.руб., в 2018 г. по сравнению с 2017 г. прирост составил 462 тыс. руб. или 15,84 % и 11,94 % соответственно.

Возрастает сумма кредиторской задолженности в течении всего исследуемого периода, в результате роста дебиторской задолженности, следовательно ООО ПК «РТС» не хватает собственных средств для ведения деятельности. Кредиторская задолженность в 2017 г. возросла на 53,34 % или 7396 тыс. руб. по сравнению с 2016 г., в 2018 г. рост суммы произошел еще на 32,86 % или на 6988 тыс. руб. в сравнении с аналогичным периодом 2017 г.

Долгосрочные обязательства отсутствуют и поэтому не выявлено трендов их

увеличения или сокращения. Отсутствие долгосрочных обязательств не всегда можно охарактеризовать положительно, т. к. может отрицательно отразиться на состоянии ликвидности и платежеспособности общества, поскольку все существующие задолженности относятся к краткосрочному периоду.

Таким образом, анализ имущественного положения показывает, что баланс ООО ПК «РТС» нельзя признать абсолютно удовлетворительным, предприятию недостаточно собственных средств для финансирования деятельности, поэтому возрастает доля краткосрочной кредиторской задолженности.

Анализ коэффициентов финансовой устойчивости ООО ПК «РТС» представлен в следующих вариациях (таблица 9).

Таблица 9 – Анализ коэффициентов финансовой устойчивости ООО ПК «РТС» за 2016–2018 гг.

Коэффициент	Норматив	31.12.	31.12.	31.12.	Абс. (+/-)		Относ.%	
		2016	2017	2018	2017 2016	2018 2017	2017 2016	2018 2017
Обеспеченности оборотного капитала собственными источниками финансирования	$\geq 0,1$	0,144	0,017	0,015	-0,127	-0,002	-88,334	-11,739
Автономии	$> 0,5 \geq 0,7$	0,194	0,154	0,133	-0,040	-0,021	-20,690	-13,655
Сохранности собственного капитала	$\geq 1.$	1,201	1,158	1,119	1,158	-0,039	+100%	-3,364
Финансовой зависимости	$< 0,8$	0,806	0,846	0,867	0,040	0,021	4,983	2,485
Соотношения заемных и собственных средств	$< 0,7$	4,152	5,496	6,523	1,344	1,027	32,370	18,692
Маневренности собственных оборотных средств	0,2 – 0,5	0,136	0,014	0,013	-0,121	-0,001	-89,341	-9,727
Соотношения мобильных и иммобилизованных активов	Нет норматива	0,062	0,162	0,136	0,100	-0,026	162,104	-15,978
Обеспеченности запасов собственными средствами	от 0,6 до 0,8	8,924	0,574	0,934	-8,350	0,360	-93,566	62,717

Источник: рассчитано по данным бухгалтерской отчетности ООО ПК «РТС»

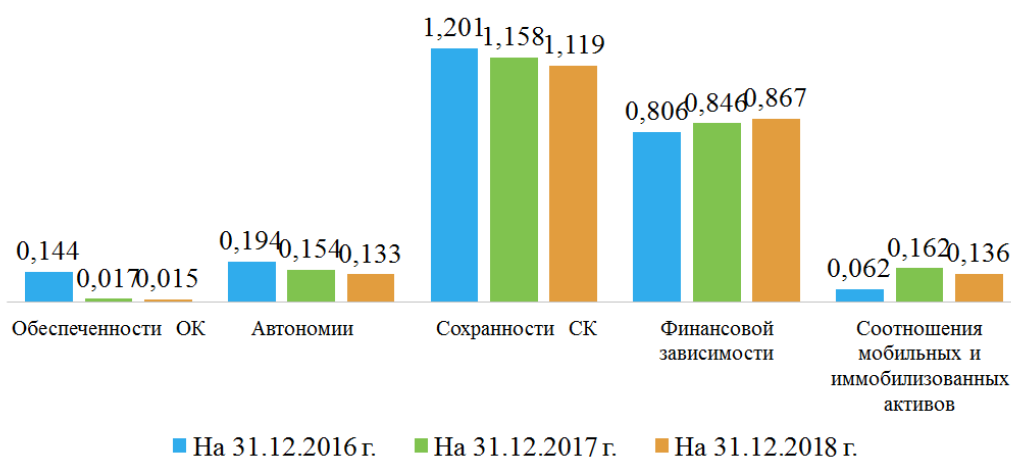


Рисунок 5 – Динамика коэффициентов финансовой устойчивости предприятия 2016–2018 гг.

Коэффициент обеспеченности оборотного капитала собственными

источниками финансирования не соответствует нормативу в течении всего исследуемого периода, таким образом, у ООО ПК «РТС» не достаточно собственных средств, необходимых для финансирования текущей (операционной) деятельности. Коэффициент автономии не соответствует нормативу и находится на уровне 0,1, следовательно, есть риск снижения финансовой устойчивости у ООО ПК «РТС». Коэффициент сохранности собственного капитала характеризуется нестабильной динамикой, но при этом соответствует нормативу в течении трех периодов. Коэффициент финансовой зависимости не соответствует установленному нормативу и имеет положительную динамику, следовательно, у ООО ПК «РТС» возрастает финансовая зависимость от внешних источников финансирования. Коэффициент соотношения заемных и собственных средств значительно превышает установленные нормы, что свидетельствует о потенциальной опасности возникновения недостатка собственных денежных средств. Коэффициент обеспеченности запасов собственными средствами превышает нормы на конец 2018 г., следовательно, у предприятия запасы формируются за счет собственных средств.

Далее необходимо выполнить расчет обобщающих показателей финансовой устойчивости ООО ПК «РТС», который приведен в таблице 10.

Таблица 10 – Анализ финансовой устойчивости организации ООО ПК «РТС» за 2016–2018 гг.

Показатели	Источник информации	31.12. 2016	31.12. 2017	31.12. 2018
Общая величина запасов и затрат (З)	к.1210	262	634	456
Наличие собственного оборотного капитала (СОК)	к.1300 –к.1100	2338	364	426
Функционирующий капитал	(к.1300 – к.1100) + к.1400	2338	364	426
Общая величина источников	(к.1300 – к.1100) + к.1400 + к.1500	16 205	21 627	28 677
Общая величина источников (СОК+ДО+КЗС)	(к.1300 – к.1100) + к.1400 + к.1500	16 205	21 627	28 677
$\Phi_c = \text{СОК} - З$	стр. 2 – стр. 1	2076	-270	-30
$\Phi_f = \text{СОК} + \text{ДО} - З$	стр. 3 – стр. 1	13 343	19 995	27 339
$\Phi_o = \text{СОК} + \text{ДО} + \text{Кк} - З$	стр. 4 – стр. 1	15 943	20 993	28 221
Трехкомпонентный показатель типа финансовой ситуации	$\Phi_c > 0,$ $\Phi_f > 0,$ $\Phi_o > 0$	$\Phi_c < 0,$ $\Phi_f > 0,$ $\Phi_o > 0$	$\Phi_c < 0,$ $\Phi_f > 0,$ $\Phi_o > 0$	
Вывод	Абсолютная финансовая устойчивость (трехкомпонентный показатель ситуации = 1.1.1)	Нормальная финансовая устойчивость, гарантирующая платежеспособность (трехкомпонентный показатель ситуации = 0.1.1)		

В 2016 г. у ООО ПК «РТС» выполняется условие абсолютной финансовой устойчивости (трехкомпонентный показатель ситуации = 1.1.1), в 2017 и 2018 гг. у предприятия нормальная финансовая устойчивость, гарантирующая платежеспособность (трехкомпонентный показатель ситуации = 0.1.1).

2.4 Анализ деловой активности предприятия

Платежеспособность, финансовая устойчивость и стабильность финансового положения в немалой степени определяются его деловой активностью.

Критериями деловой активности являются уровень эффективности использования капитала, устойчивость экономического роста, степень выполнения задания по основным показателям деятельности, обеспечение заданных темпов экономического роста [17, с. 41].

Анализ деловой активности – это анализ уровня и динамики различных коэффициентов оборачиваемости и рентабельности.

Эффективность хозяйственной деятельности измеряется одним из двух способов: ресурсным, либо затратным. Данные показатели характеризуют степень деловой активности хозяйствующего субъекта (таблица 11).

Таблица 11 – Показатели деловой активности предприятия

Показатель	Формула расчёта	Пояснение
Ресурсоотдача (коэффициент оборачиваемости авансируемого капитала)	$P_o = \frac{Q}{\bar{A}}$ Где Q – выручка за период \bar{A} - средняя величина активов	Характеризуется объемом реализованной продукции, приходящейся на 1 руб. средств вложенных в деятельность предприятия.
Коэффициент устойчивости экономического роста	$K_{уст. \text{ развит}} = \frac{ЧП - \text{дивиденды}}{\bar{СК}}$ где ЧП – чистая прибыль $\bar{СК}$ - средняя величина собственного капитала	Показывает, какими в среднем темпами может развиваться предприятие в дальнейшем, не меняя уже сложившееся отношение между различными источниками финансирования, оборачиваемостью активов, дивидендной политики т.п.

Продолжение таблицы 11

Показатель	Формула расчёта	Пояснение
Коэффициент оборачиваемости собственного капитала	$K_{об.ск.} = \frac{Q}{СК}$ <p>где</p>	<p>Определяет скорость оборота собственного капитала.</p> <p>Слишком высокие значения данного показателя свидетельствуют о значительном превышении уровня продаж над вложенным капиталом, что, как правило, означает увеличение кредитных ресурсов. Низкий уровень коэффициента означает бездействие собственных средств.</p>
Коэффициент оборачиваемости дебиторской задолженности	$K_{об.дз} = \frac{Q}{\overline{ДЗ}}$ <p>где $\frac{Q}{\overline{ДЗ}}$</p> <p>$\overline{ДЗ}$ - средняя величина дебиторской задолженности</p>	<p>Измеряет скорость оплаты дебиторской задолженности предприятия, насколько быстро предприятие получает оплату за проданные товары (выполненные работы, оказанные услуги) от своих покупателей и заказчиков.</p>
Период оборота дебиторской задолженности	$П_{одз} = \frac{365}{K_{об.дз}}$	<p>Период оборота дебиторской задолженности характеризует среднюю продолжительность отсрочки платежей, предоставляемых покупателям</p>
Коэффициент оборачиваемости кредиторской задолженности	$K_{об.кз} = \frac{Q}{\overline{КЗ}}$ <p>где $\frac{Q}{\overline{КЗ}}$</p> <p>$\overline{КЗ}$ - средняя величина кредиторской задолженности</p>	<p>Показывает скорость оплаты предприятием собственной задолженности перед поставщиками и подрядчиками.</p> <p>Коэффициент показывает, сколько раз (как правило, за год) предприятие погасило среднюю величину своей кредиторской задолженности.</p>

Окончание таблицы 11

Показатель	Формула расчёта	Пояснение
Период оборота кредиторской задолженности	$П_{окз} = \frac{365}{K_{об}^{кз}}$	Период оборота кредиторской задолженности характеризует среднюю продолжительность отсрочки платежей, предоставляемой предприятию поставщиками
Коэффициент оборачиваемости материально-производственных запасов	$K_{об.мпз} = \frac{\text{себестоимость реализованной продукции}}{\text{средняя величина запасов}}$	Отражает скорость производственного цикла предприятия, связанная с производством или реализацией продукции.
Фондоотдача	$ФО = \frac{\text{Выручка}}{\text{средний объем ОС}}$	Показывает, на сколько рентабельны инвестиции в основные средства предприятия
Продолжительность операционного цикла	$ПОЦ = K_{об.мпз(дни)} + K_{об}^{дз(дни)}$	Показывает сколько дней в среднем потребуется для производства, продажи и оплаты продукции предприятия.
Продолжительность финансового цикла	$ПФЦ = ПОЦ - K_{об}^{кз}$	Показывает то время, в течение которого денежные средства отвлечены от оборота.

Соотношение между динамикой продукции и динамикой ресурсов (затрат) определяет характер экономического роста.

Критериями деловой активности являются уровень эффективности использования капитала, устойчивость экономического роста, степень выполнения задания по основным показателям деятельности, обеспечение заданных темпов экономического роста [9, с. 83].

В таблице 12 проведём анализ показателей деловой активности компании.

Таблица 12 – Анализ показателей деловой активности компании

Коэффициенты	за 2017 год	За 2018 год	Изменение в тыс. руб.	Темп прироста, %
Ресурсоотдача	1,65	1,19	-0,46	-27,88
Коэффициент устойчивости экономического роста	0,15	0,11	-0,04	-26,67
Коэффициент оборачиваемости собственного капитала	9,67	8,36	-1,31	-13,55

Окончание таблицы 12

Коэффициенты	за 2017 год	За 2018 год	Изменение в тыс. руб.	Темп прироста, %
Коэффициент оборачиваемости дебиторской задолженности	2,19	1,74	-0,45	-20,55
Коэффициент оборачиваемости кредиторской задолженности	1,98	1,38	-0,6	-30,30
Коэффициент оборота ДЗ (дни)	166,7	209,8	43,1	25,85
Коэффициент оборота КЗ (дни)	184,34	264,49	80,15	43,48
Коэффициент оборачиваемости материально-производственных запасов	61,82	48,74	-13,08	-21,16
Коэффициент оборачиваемости материально-производственных запасов (дни)	5,90	7,49	1,59	26,95
Фондоотдача	15,67	9,29	-6,38	-40,71
Продолжительность операционного цикла	172,6	217,29	44,69	25,89
Продолжительность финансового цикла	-11,74	-47,2	-35,46	302,04

Источник: рассчитано по данным бухгалтерской отчетности ООО ПК «РТС»

1. Ресурсоотдача (коэффициент оборачиваемости авансированного капитала).

$$P_o(2017г.) = \frac{34\ 864}{\frac{25\ 132+17\ 207}{2}} = \frac{34\ 864}{21\ 169,5} = 1,65.$$

$$P_o(2018г.) = \frac{34\ 259}{\frac{32\ 582+25\ 132}{2}} = \frac{34\ 259}{28\ 857} = 1,19.$$

2. Коэффициент устойчивости экономического роста.

$$K_{уст.развит.}(2017г.) = \frac{528}{\frac{3869+3340}{2}} = \frac{528}{3604,5} = 0,15.$$

$$K_{уст.развит.}(2018г.) = \frac{462}{\frac{4331+3869}{2}} = \frac{462}{4100} = 0,11.$$

3. Коэффициент оборачиваемости собственного капитала.

$$K_{\text{об.ск.}} (2017\text{г.}) = \frac{34\,864}{3604,5} = 9,67.$$

$$K_{\text{об.ск.}} (2018\text{г.}) = \frac{34\,259}{4100} = 8,36.$$

4. Коэффициент оборачиваемости дебиторской задолженности.

$$K_{\text{об.дз}} (2017\text{г.}) = \frac{34\,864}{\frac{16\,636+15\,255}{2}} = \frac{34\,864}{15\,945,5} = 2,19.$$

$$K_{\text{об.дз}} (2018\text{г.}) = \frac{34\,259}{\frac{22\,846+16\,636}{2}} = \frac{34\,259}{19\,741} = 1,74.$$

5. Коэффициент оборота дебиторской задолженности (дни).

$$K_{\text{об.дз}} (2017\text{г.})_{\text{дни}} = \frac{365}{2,19} = 166,7.$$

$$K_{\text{об.дз}} (2018\text{г.})_{\text{дни}} = \frac{365}{1,74} = 209,8.$$

6. Коэффициент оборачиваемости кредиторской задолженности.

$$K_{\text{об.кз}} (2017\text{г.}) = \frac{34\,864}{\frac{21\,263+13\,867}{2}} = \frac{34\,864}{17\,565} = 1,98.$$

$$K_{\text{об.кз}} (2018\text{г.}) = \frac{34\,259}{\frac{28\,251+21\,263}{2}} = \frac{34\,259}{24\,757} = 1,38.$$

7. Коэффициент оборота кредиторской задолженности (дни).

$$K_{\text{об.кз}} (2017\text{г.})_{\text{дни}} = \frac{365}{1,98} = 184,34.$$

$$K_{\text{об.кз}} (2018\text{г.})_{\text{дни}} = \frac{365}{1,38} = 264,49.$$

8. Коэффициент оборачиваемости материально-производственных запасов.

$$K_{\text{об.мпз}} (2017\text{г.}) = \frac{27\,694}{\frac{634+262}{2}} = \frac{27\,694}{448} = 61,82.$$

$$K_{\text{об.мпз}} (2018\text{г.}) = \frac{26\,565}{\frac{456+634}{2}} = \frac{26\,565}{545} = 48,74.$$

9. Коэффициент оборачиваемости материально-производственных запасов (дни).

$$K_{\text{об.мпз}} (2017\text{г.})_{\text{дни}} = \frac{365}{61,82} = 5,90.$$

$$K_{\text{об.мпз}} (2018\text{г.})_{\text{дни}} = \frac{365}{48,74} = 7,49.$$

10. Фондоотдача.

$$\Phi_o_{(2017г.)} = \frac{34\,864}{\frac{3482+967}{2}} = \frac{34\,864}{2224,5} = 15,67.$$

$$\Phi_o_{(2018г.)} = \frac{34\,259}{\frac{3891+3482}{2}} = \frac{34\,259}{3686,5} = 9,29.$$

11. Продолжительность операционного цикла.

$$\text{ПОЦ}_{(2017г.)} = 5,90 + 166,7 = 172,6.$$

$$\text{ПОЦ}_{(2018г.)} = 7,49 + 209,8 = 217,29.$$

12. Продолжительность финансового цикла.

$$\text{ПФЦ}_{(2017г.)} = 172,6 - 184,34 = -11,74.$$

$$\text{ПФЦ}_{(2018г.)} = 217,29 - 264,49 = -47,2.$$

Выводы по анализу деловой активности, который заключается в исследовании уровней и динамики показателей оборачиваемости: ресурсоотдача говорит о том, какой объем реализованной продукции приходится на 1 рубль вложенного капитала, её уменьшение на 27,88 % свидетельствует об уменьшении эффективности использования экономического потенциала, полный цикл производства и обращения, приносящий доход, совершается медленнее. Уменьшение коэффициента устойчивости экономического роста на 26,67 % говорит об уменьшении собственного капитала текущей деятельности без привлечения внешних источников финансирования, не меняя уже сложившееся отношение между различными источниками финансирования, оборачиваемость активов, рентабельностью производства, дивидендной политикой и т.п. Уменьшение коэффициента оборачиваемости собственного капитала на 13,55 % является отрицательным моментом, т. к. означает уменьшение суммы выручки, приходящейся на 1 руб. собственного капитала. Коэффициент оборачиваемости дебиторской задолженности показывает число оборотов, совершенных дебиторской задолженностью за анализируемый период. Данный коэффициент уменьшился на 20,55 %. При этом длительность 1 оборота дебиторской задолженности, т.е. количество дней, за которое дебиторы предприятия рассчитываются с ним, составила в 2017 году 167 дней, а в 2018 году – 210 дней. Увеличение значения данного показателя на 43 дня свидетельствует об ухудшении расчетов с дебиторами. Коэффициент оборачиваемости кредиторской задолженности показывает скорость расчетов с кредиторами. К концу 2018 года произошло уменьшение данного коэффициента на 30,30 %. При этом скорость 1 оборота кредиторской задолженности, т. е. средний срок возврата долгов предприятием, составила в 2017 году 184 дня, а в 2018 году – 264 дня. Увеличение на 80 дней в оборачиваемости кредиторской задолженности является отрицательным явлением, так как неблагоприятно сказывается на ликвидности предприятия. Уменьшение коэффициента оборачиваемости материально-

производственных запасов на 21,16 % говорит о повышении скорости производственного цикла предприятия, связанной с производством или реализацией готовой продукции. Увеличение на 2 дня оборота МПЗ говорит об увеличении дней на реализацию МПЗ. Фондоотдача характеризует степень эффективности использования основных производственных средств, падение данного показателя на 40,71 % свидетельствует о снижении эффективности использования основных средств. Повышение продолжительности операционного цикла на 25,89 % говорит об увеличении дней на производство, продажу и оплату продукции предприятия. Снижение продолжительности финансового цикла свидетельствует о снижающейся потребности предприятия в финансировании текущей производственной деятельности (ДС отвлечены от оборота), это благоприятно характеризует деятельность предприятия.

Выводы по разделу 2

Общество с ограниченной ответственностью Производственная Компания «РегионТехСервис» (ООО ПК «РТС») – молодая и динамично развивающаяся компания, которая была основана в 2009 году. Основное направление «РегионТехСервис» – изготовление пружин, изготовление деталей и поставка запасных частей, для предприятий металлургической, пищевой, нефтегазовой, машиностроительной и других отраслей промышленности. Компания предлагает большой выбор дополнительных услуг, таких как гуммирование роликов и валов, футеровка роликов канатных дорог, ремонтные виды работ и пр.

Проанализировав отчет о финансовых результатах можно увидеть снижение выручки в 2018 г. по отношению к 2017 г. на 1,74 %, при этом на конец 2017 г. можно наблюдать рост выручки, которая увеличилась на 97,99 % в сравнении с 2017 годом и составила 34 864 тыс. руб., в свою очередь размер выручки в конце 2018 г. равен 34 259 тыс. руб.

По результатам проведенного факторного анализа прибыли от продаж ООО ПК «РТС» можно сделать вывод, что в 2017 году наибольшее влияние на изменение прибыли оказало изменение объема реализации продукции, а в 2018 году – изменение уровня затрат на 1 руб. товарной продукции.

У компании на протяжении всего рассматриваемого периода низкая текущая ликвидность, т. е. низкая платежеспособность. Коэффициент промежуточной ликвидности выше нормативного значения, это свидетельствует о том, что большая часть текущих обязательств может быть погашена за счет наличности и за счет ожидаемых поступлений от дебиторов. Коэффициент абсолютной ликвидности в 2018 г. уменьшился на 0,01 и стал равен 0,19. Это может объясниться уменьшением денежных средств и увеличением в этот же период кредиторской задолженности. Поддержанию ликвидности баланса будут способствовать высокие финансовые результаты работы компании.

В 2016 г. у ООО ПК «РТС» выполняется условие абсолютной финансовой устойчивости (трехкомпонентный показатель ситуации = 1.1.1), в 2017 и 2018 гг.

у предприятия нормальная финансовая устойчивость, гарантирующая платежеспособность (трехкомпонентный показатель ситуации = 0.1.1).

В целом, снижение продолжительности финансового цикла свидетельствует о снижающейся потребности предприятия в финансировании текущей производственной деятельности (ДС отвлечены от оборота), это благоприятно характеризует деятельность предприятия.

ООО ПК «РТС» занимает устойчивое положение на рынке, с учетом слабых сторон и возможных угроз компания может увеличить прибыль от основной деятельности. Главным преимуществом организации является качество предлагаемых товаров и оптимальная ценовая политика, которая предусматривает незначительное отклонение цен фирмы от цен конкурентов.

3 РАЗРАБОТКА РЕКОМЕНДАЦИЙ ПО СОВЕРШЕНСТВОВАНИЮ ФИНАНСОВО-ХОЗЯЙСТВЕННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ ООО ПК «РТС»

3.1 Рекомендации по совершенствованию финансово-хозяйственной деятельности предприятия

На основе проведенного анализа, можно сделать вывод о том, что деятельность ООО ПК «РТС» является достаточно эффективной. На предприятии реализована линейно-функциональная система управления, которая приводит к четкому разграничению обязанностей и ответственности, что позволяет предприятию эффективно функционировать в современных условиях жесткого рынка. Есть и иные положительные стороны в деятельности рассматриваемого предприятия: высококвалифицированный и сплоченный коллектив профессионалов своего дела; отсутствие лишних звеньев управления.

Анализ коэффициентов финансовой устойчивости ООО ПК «РТС» характеризует деятельность как финансово зависимое от внешних источников финансирования. Обобщающие показатели финансовой устойчивости определили ООО ПК «РТС» как предприятие с нормальной финансовой устойчивостью, гарантирующее платежеспособность (трехкомпонентный показатель ситуации = 0.1.1).

На рисунке 6 представлена схема резервов улучшения показателей финансовой устойчивости предприятия ООО ПК «РТС».

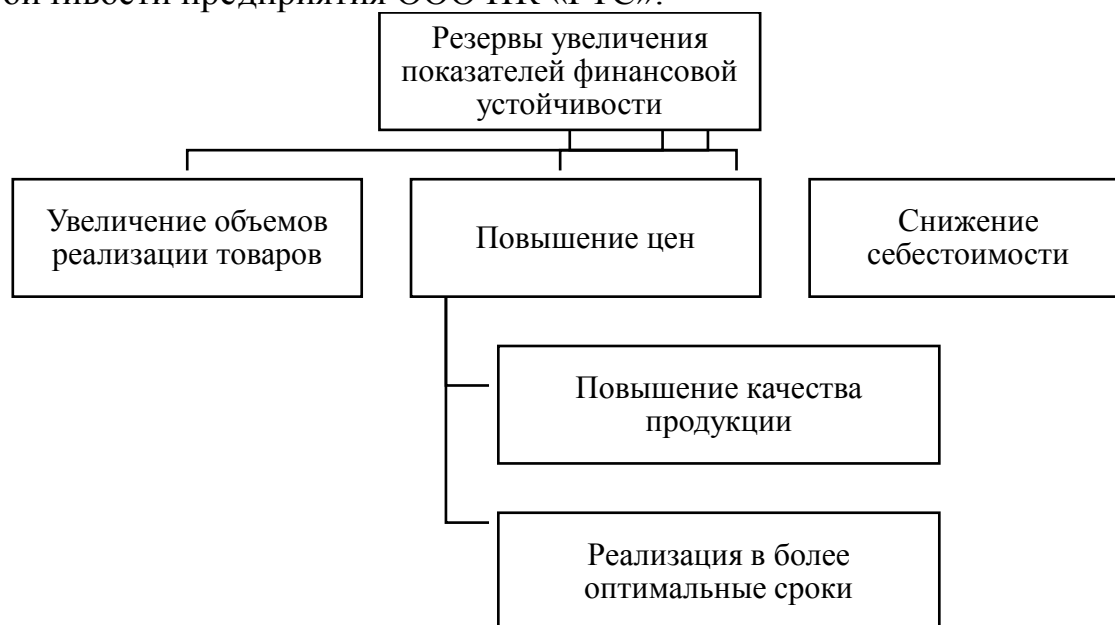


Рисунок 6 – Схема резервов увеличения показателей финансовой устойчивости ООО ПК «РТС»

Таким образом, вышеперечисленные мероприятия будут способствовать установлению устойчивого финансового состояния предприятия ООО ПК «РТС», что представляет несомненный интерес для потенциальных инвесторов; для банков, предоставляющих кредит; для налоговой службы; для руководства и работников предприятия.

На основании этого можно сформулировать рекомендации по совершенствованию финансового состояния рассматриваемой организации.

Одним из путей улучшения финансового состояния выступает внедрение кредитной политики для уменьшения объема дебиторской задолженности. Кредитная политика связана с регламентацией предоставления кредита и порядком взыскания дебиторской задолженности. Данный прием связан с оценкой контрагентов при помощи группировки их по платежной дисциплине и объемам заказов. Если клиент является значимым, т. е. приобретает большие объемы и не задерживает оплату, то его можно поощрить льготными условиями. Кредитная политика так же связана с формированием кредитного регламента, состоящего из порядка действий с заключения договора и до подачи судебного иска при невыполнении обязательств.

Следует найти точку равновесия между ужесточением требований к кредитованию покупателя и предоставлением льгот при продаже. Целесообразная кредитная политика связана с выдвиганием на первый план взаимовыгодного сотрудничества. Кредитор и заемщик имеют общие цели, связанные с финансовым состоянием предприятия.

Еще одной мерой выступает внедрение системы бюджетирования, являющейся основой делегирования задач и ответственности. В рамках данной системы формируются цели, требующие достижения, а также задачи, которые следует решить. Основной целью внедрения бюджетирования является создание системы планирования и контроля за эффективностью деятельности организации, основанной на прогнозировании будущего развития предприятия при помощи составления бюджетов. В долгосрочной перспективе внедрение данной системы позволяет снизить уровень кредиторской и дебиторской задолженности уже при планировании. На базе этого можно сделать выводы о том, что бюджетирование выступает эффективным инструментом в управлении финансовым состоянием предприятия и позволяет достичь положительных результатов в отношении финансового состояния.

Третьей мерой выступает оптимизация структуры капитала. В данном случае происходит улучшение финансового состояния при помощи внутренних резервов, не увеличивая при этом зависимости от заемного капитала. В долгосрочном варианте это позволяет формировать фонды накопления и потребления, которые затем могут быть направлены на развитие деятельности или поощрение сотрудников.

Поскольку привлечение того или иного источника связано с затратами, то мобилизация финансовых ресурсов нацелена на формирование оптимальной структур капитала, т. е. соотношения между собственным и заемным капиталом, когда средневзвешенная стоимость капитала остается минимальной. Сущность управления структурой капитала состоит в определении соотношения использования собственных и заемных средств, когда обеспечиваются оптимальные пропорции между рентабельностью собственного капитала и финансовой устойчивостью.

ООО ПК «РТС» можно предложить применить меры по управлению дебиторской задолженности. Во-первых, следует обеспечить контроль состояния расчетов по дебиторской задолженности и выявить резервы увеличения числа клиентов. Рост числа клиентов может снизить риск невыплаты средств со стороны одного наиболее крупного партнера или же со стороны ряда мелких. Таким образом, предприятие всегда сможет расплатиться по своим обязательствам, так как будет вести непрерывное сотрудничество с большим числом клиентов.

На предприятии было выявлено превышение кредиторской задолженности над дебиторской, что требует постоянного мониторинга данных показателей в целях оперативного выявления и реагирования на возникновение угрозы неплатежеспособности предприятия.

Поскольку в нашей стране нестабильная ситуация в экономике, следует рассмотреть предоставление скидок при досрочной оплате продукции, поскольку в условиях инфляции платеж, произведенный в другой период, может обесцениться и не стоить своих реальных средств.

Рассмотрим пути ускорения и повышения эффективности расчетов более подробно. Они заключаются в применении следующих мер:

- реализация политики предоставления скидок дебиторам за досрочные платежи;
- применение векселей при расчетах с дебиторами с учетом задолженности в банке в целях ускорения получения дебиторской задолженности и уплаты процентов банку;
- предоставление отсрочки платежей в виде коммерческого кредита дебиторам. При этом должны начисляться и получаться проценты с данных кредитов.

На предприятии должен быть полностью автоматизирован процесс работы с дебиторами. При помощи программ специалисты могут обеспечить контроль дебиторской задолженности вне зависимости от ее объема и сроков погашения.

ООО ПК «РТС» имеет право создавать резервы по сомнительным долгам на сумму просроченных платежей. Отсутствие данного резерва приводит к тому, что в отдельные периоды предприятие несет расходы, приводящие к риску потери платежеспособности и утрате финансовой устойчивости. Сомнительным долгом является дебиторская задолженность предприятия, которая не погашена в установленные сроки и не обеспечена гарантиями. Сомнительные долги выявляют в результате инвентаризации. Величина резерва рассчитывается по каждому сомнительному долгу. Если до конца отчетного года резерв не используется, то при составлении баланса его сумма присоединяется к финансовым результатам.

Так же ООО ПК «РТС» можно обратить внимание на факторинг. Факторинг позволяет предприятию получать основную часть оплаты от покупателя сразу после поставки товара или оказания услуги. Основной целью факторинга выступает получение средств немедленно или в определенный в договоре срок. В результате предприятие не зависит от платежеспособности контрагента. Банк заключает договор с покупателем о гарантии его платежей в случае возникновения

неплатежеспособности. Факторинг осуществляется следующим образом. Банк покупает у предприятия право на требование долга с покупателя и в течение нескольких дней перечисляет 70–95 % суммы долга предприятию. После получения платежа от покупателя банк перечисляет оставшуюся сумму долга за вычетом процентов и комиссионных вознаграждений. Стоимость факторинга зависит от вида услуг, платежеспособности клиента и на сегодняшний день составляет около 10 % от суммы долга.

Для расчета эффективности применения факторинга проведем следующие расчеты.

Определим рентабельность условно-переменных затрат на производство продукции по формуле. Данный расчет позволит нам определить отдачу от вложенных в производство средств.

$$K_{cv} = \frac{P}{CV}, \quad (31)$$

где P – прибыль от реализации продукции;

CV – величина переменных затрат.

$$K_{cv} \text{ 2017 г.} = \frac{1066}{27\,694} \cdot 100 \% = 3,84 \%$$

$$K_{cv} \text{ 2018 г.} = \frac{1016}{26\,565} \cdot 100 \% = 3,82 \%$$

Полученные результаты указывают на то, что на каждый рубль, вложенный в производство, предприятие в 2017 году получало 3,84 копеек, а в 2018 – 3,82 копеек за месяц.

Рассматриваемая нами компания обслуживается ПАО «Челиндбанк». Данный банк многие годы ведет ее расчетно-кассовое обслуживание, обслуживает зарплатные карты и проводит другие операции по просьбам ООО ПК «РТС». Планируемое увеличение объема продаж ООО ПК «РТС» в прогнозном периоде составит 10 %

Проведем расчет лимита финансирования при использовании факторинга в таблице 13.

Таблица 13 – Анализ эффективности использования факторинга в ООО ПК «РТС»

Показатель	Сумма, тыс. руб.
Дебиторская задолженность на конец 2019 года	22 846
Коэффициент оборачиваемости дебиторской задолженности, оборотов	1,74
Стоимость факторинга	25
Резерв 20 %	5
Комиссионные расходы 2,5 %	0,625
Доход факторинга до выплаты процентов	22 815
Проценты 1,94 %	1,94
Доход от факторинга после выплаты процентов	22 372

На основании данных таблицы 13 мы видим, что годовой доход от использования факторинга составляет 22 372 тыс. руб., что говорит об его эффективности для ООО ПК «РТС». Полученные денежные средства, высвобожденные из оборота, могут быть направлены в производство, выплаты премии сотрудникам и увеличение основных средств.

Будем считать, что конъюнктура рынка позволяет ООО ПК «РТС» устанавливать скидку дебиторам в 3 % от суммы оплаты за поступление средств досрочно. Досрочное погашение снизит дебиторскую задолженность на величину, которая рассчитывается по формуле

$$S = R \cdot \frac{p}{100}, \quad (32)$$

где S – сумма скидки для дебиторов от поступлений средств без отсрочки;

R – сумма дебиторской задолженности;

p – ставка предоставляемой скидки за поступление средств без отсрочки.

$$S = 22\,846 \cdot \frac{3}{100} = 685 \text{ тыс. руб.}$$

При применении данной скидки предприятие может получить прибыль, которая определяется по формуле

$$P_{\text{доп}} = (R - S) \cdot \frac{K_{cv}}{100} - S \text{ при } T \geq T_{\text{отч.}} \quad (33)$$

Период погашения дебиторской задолженности при этом должен быть меньше числа дней отчетного периода.

Без отсрочки дополнительная прибыль составит

$$P_{\text{доп}} = (22\,846 - 685) \cdot \frac{3,82}{100} - 685 = 162 \text{ тыс. руб.}$$

При применении ставки 3% сокращения дебиторской задолженности за досрочную оплату ставка за каждый месяц сокращения срока поступлений будет рассчитываться следующим образом

$$P_m = \frac{(p \cdot 30)}{E} = \frac{(3 \cdot 30)}{90} = 1 \%. \quad (34)$$

В результате у предприятия будет формироваться запас прочности для ускорения расчетов, который рассчитывается следующим образом.

$$K_{cv} - P_m = 3,82 - 1 = 2,82 \%$$

Такая система приведет к заинтересованности дебиторов в досрочном погашении долгов и в сокращении сроков расчетов, что повысит деловую активность и отдачу оборотных активов предприятия, а также увеличит размер прибыли. Сумма дополнительной прибыли за каждый день сокращения сроков поступления средств на счета предприятия так же будет расти при снижении сроков поступления платежей от дебиторов.

Стоит отметить, что предложенные мероприятия позволят преобразовать финансовый результат в растущую прибыль, показатели финансово-хозяйственной деятельности фирмы еще больше улучшатся.

Выводы по разделу 3

С целью улучшения финансово-хозяйственной деятельности на исследуемом предприятии необходимо нормализовать показатели дебиторской и кредиторской задолженности. У фирмы присутствует достаточно большой объем дебиторской задолженности. Для решения предлагается усовершенствовать управленческую политику ООО ПК «РТС», касающуюся формирования финансовых ресурсов организации. Также в практике финансовой работы ООО ПК «РТС» отсутствует полноценная система финансового планирования, которая могла бы повысить контроль над объемами запасов, денежных средств, дебиторской и кредиторской задолженности, которые непосредственно влияют на уровень финансового состояния компании.

В ООО ПК «РТС» финансовое планирование основано на составлении прогнозного отчета о финансовых результатах ежегодно, а также на составлении ежегодного прогнозного баланса. Это позволяет компании планировать финансовый результат, определять экономическую эффективность работы компании, ее экономический потенциал и финансовое состояние на определенный период вперед.

Важно при этом, что одно из основных направлений финансового планирования и контроля остается не охваченным в рамках регулярного менеджмента — это составление бюджета движения денежных средств компании ООО ПК «РТС». Также важно, что анализ соответствия показателей финансово-хозяйственной деятельности разработанному финансовому плану в ООО ПК «РТС» показал, что не всегда значения финансового плана, которые для фирмы являются прогнозными, соответствуют получаемому результату в отчетном периоде. Именно поэтому необходимо проводить составление отчета о финансовых результатах компании не просто на регулярной основе, а каждый месяц, с целью наиболее оперативного отслеживания, изменяющейся финансово-экономической ситуации на предприятии.

Стоит отметить, что предложенные мероприятия позволят преобразовать финансовый результат в растущую прибыль, показатели финансово-хозяйственной деятельности фирмы еще больше улучшатся.

ЗАКЛЮЧЕНИЕ

В результате написания выпускной квалификационной работы была раскрыта сущность и виды анализа финансово-хозяйственной деятельности предприятия, рассмотрена методика анализа финансово-хозяйственной деятельности, проанализирована финансово-хозяйственная деятельность на примере ООО ПК «РТС» и сделаны выводы.

Анализ финансово-хозяйственной деятельности играет важную роль в успешном существовании любого предприятия и укреплении его финансового состояния. Он представляет собой экономическую науку, которая изучает экономику организаций, их деятельность с точки зрения оценки их работы по выполнению бизнес-планов, оценки их имущественно-финансового состояния и с целью выявления неиспользованных резервов повышения эффективности деятельности организаций. Принятие обоснованных, оптимальных управленческих решений невозможно без предварительного проведения всестороннего, глубокого экономического анализа деятельности организации [18, с. 74].

Были описаны виды анализа финансово-хозяйственной деятельности и их классификация. В основе классификации видов экономического анализа лежит классификация функций управления. Классификация анализа хозяйственной деятельности необходима для правильного понимания его содержания и определения задач. На каждом уровне управления принимается множество решений, для обоснования которых используются различные виды экономического анализа.

Под методом экономического анализа понимается способ подхода к изучению хозяйственных процессов в их становлении и развитии. Метод анализа финансово-хозяйственной деятельности реализуется через конкретные методики в зависимости от целей, задач, объектов, способов и технических средств исследования. Знание особенностей методов анализа финансово-хозяйственной деятельности необходимо [12, с. 46].

Объектом работы была выбрана организация ООО ПК «РТС». Это молодая и динамично развивающаяся компания. Приоритетным направлением деятельности которой является изготовление и поставка запасных частей, деталей, оптовая торговля машинами и оборудованием общепромышленного и специального назначения, а также оказание услуг по механической обработке. Был проведён анализ финансово-хозяйственной деятельности данного предприятия и сделаны выводы.

Цель выпускной квалификационной работы достигнута, все поставленные задачи выполнены.

БИБЛИОГРАФИЧЕСКИЙ СПИСОК

1. Абдукаримов, И.Т. Финансово-экономический анализ хозяйственной деятельности коммерческих организаций (анализ деловой активности): учебное пособие / И.Т. Абдукаримов. – М.: НИЦ ИНФРА-М, 2013. – 320 с.
2. Аверина, О.И. Комплексный экономический анализ хозяйственной деятельности: учебник / О.И. Аверина, В.В. Давыдова, Н.И. Лушенкова. – М.: КноРус, 2012. – 432 с.
3. Акбердина, В.В. Различные методики диагностики финансовой устойчивости предприятия: сравнительная характеристика / В.В. Акбердина, М.М. Уакпаева // Вестник ЗабГУ. – 2017. – № 1. – С. 76–82.
4. Балакин, М.Ф. Методические аспекты оценки финансовой устойчивости предприятия / М.Ф. Балакин, Э.Ю. Люшина // УЭКС. – 2017. – № 12 (48). – С. 84–93.
5. Бариленко, В.И. Комплексный анализ хозяйственной деятельности: учебное пособие / В.И. Бариленко. – М.: Юрайт, 2016. – 456 с.
6. Басовский, Л.Е. Комплексный экономический анализ хозяйственной деятельности: учебник / Л.Е. Басовский, Е.Н. Басовская. – М.: Инфра-М, 2014. – 336 с.
7. Батасова, Е.О. Оценка финансовой устойчивости предприятия с позиции прогнозирования достаточности его капитала / Е.О. Батасова // Вестник ТГУ. – 2017. – № 3. – С. 44–49.
8. Бурцев, А.Л. Анализ финансовой устойчивости организации: теория и сфера применения / А.Л. Бурцев // Вестник АГТУ. Серия: Экономика. – 2018. – № 1. – С. 45–48.
9. Галицкая, Ю.Н. Методические основы прогнозирования финансовой устойчивости организации / Ю.Н. Галицкая, М.Б. Тхагапсо // УЭКС. – 2017. – № 4 (64). – С. 346–351.
10. Гараева, О.Р. Финансовая устойчивость компании и пути ее укрепления / О.Р. Гараева // Проблемы Науки. – 2015. – № 7 (37). – С. 566–569.
11. Гезимиев, А.С. Виды и факторы финансовой устойчивости предприятия / А.М. Гезимиев // Инновационная наука. – 2018. – № 8–1. – С. 263–267.
12. Губина, О.В. Анализ финансово-хозяйственной деятельности: учебник / О.В. Губина, В.Е. Губин. – М.: Инфра-М, 2014. – 340 с.
13. Данилова, Н.Л. Сущность и проблемы анализа финансовой устойчивости коммерческого предприятия / Н.Л. Данилова // Концепт. – 2017. – № 2. – С. 81–84.
14. Ермошкина, Т.А. Внутренние и внешние факторы, определяющие финансовую устойчивость предприятий / Т.А. Ермошкина // Вестник Ульяновской ГСХА. – 2016. – № 2 (9). – С. 132–134.
15. Жидкова, Е.А. Относительные показатели финансовой устойчивости как индикатор финансового положения организации / Е.А. Жидкова, Н.Ю. Перемитина // Техника и технология пищевых производств. – 2016. – № 4 (31). – С. 92–97.

16. Жидкова, И.Ю. Перспективы повышения финансовой устойчивости организации / И.Ю. Жидкова // Вестник Адыгейского государственного университета. Серия 5: Экономика. – 2016. – № 2. – С. 36–39.
17. Казакова, Н.А. Финансовый анализ: учебник / Н.А. Казакова. – М.: Юрайт, 2015. – 540 с.
18. Канке, А.А. Анализ финансово-хозяйственной деятельности предприятия: учебное пособие / А.А. Канке, И.П. Кошева. – М.: Инфра-М, 2013. – 288 с.
19. Кашкин, С.Ю. Комплексный экономический анализ хозяйственной деятельности: учебник / С.Ю. Кашкин. – М.: КноРус, 2012. – 432 с.
20. Киров, А.В. Управление финансовой устойчивостью предприятия: теоретические аспекты / А.В. Киров // Вестник ВолГУ. Серия 3: Экономика. Экология. – 2017. – № 1. – С. 4–9.
21. Кокин, А.С. Показатели устойчивости организации / А.С. Кокин, Г.Н. Яковлева // Вестник ННГУ. – 2017. – № 3–1. – С. 147–154.
22. Косолапова, М.В. Комплексный экономический анализ хозяйственной деятельности: учебник / М.В. Косолапова, В.А. Свободин. – М.: Дашков и К, 2016. – 248 с.
23. Кузнецов, С.И. Комплексный анализ хозяйственной деятельности предприятия: учебное пособие / С.И. Кузнецов. – М.: Форум, 2012. – 464 с.
24. Кравченко, Л.И. Анализ хозяйственной деятельности в торговле: учебник / Л.И. Кравченко. – М.: Новое знание, 2013. – 512 с.
25. Крутин, Ю.В. Оценка финансовой устойчивости предприятия / Ю.В. Крутин // Вестник Удмуртского университета. Серия «Экономика и право». – 2017. – № 2. – С. 212–216.
26. Либерман, И.А. Анализ и диагностика финансово-хозяйственной деятельности: учебное пособие / И.А. Либерман. – М.: ИЦ РИОР, 2013. – 220 с.
27. Лукаш, Ю.А. Анализ финансовой устойчивости коммерческой организации и пути ее повышения: учебное пособие / Ю.А. Лукаш. – М.: Флинта, 2012. – 282 с.
28. Лысенко, Д.В. Комплексный экономический анализ хозяйственной деятельности: учебник для вузов / Д.В. Лысенко. – М.: ИНФРА-М, 2013. – 320 с.
29. Макарьева, В.И. Анализ финансово-хозяйственной деятельности организации: учебное пособие / В.И. Макарьева, Л.В. Андреева. – М.: Финансы и статистика, 2016. – 264 с.
30. Мамедова, Э.А. Анализ финансовой устойчивости предприятия / Э.А. Мамедова, З.Т. Шахвердиева // ПСЭ. – 2016. – № 1. – С. 91–96.
31. Маркарьян, Э.А. Экономический анализ хозяйственной деятельности: учебное пособие / Э.А. Маркарьян, Г.П. Герасименко, С.Э. Маркарьян. – М.: КноРус, 2013. – 536 с.

32. Мельник, М.В. Анализ финансово-хозяйственной деятельности предприятия: учебник / М.В. Мельник, Е.Б. Герасимова. – М.: Форум, 2012. – 192 с.
33. Насыбулина, В.П. Современные показатели анализа финансовой устойчивости предприятия / В.П. Насыбулина, А.И. Стадник, Д.В. Петров // Теория и практика общественного развития. – 2018. – № 9. – С. 265–269.
34. Одинцов, В.А. Анализ финансово-хозяйственной деятельности предприятия: учеб. пособие для нач. проф. образования / В.А. Одинцов. – М.: Академия, 2013. – 252 с.
35. Пешкова, А.А. Анализ методов оценки финансовой устойчивости предприятия / А.А. Пешкова // Вестник ТИУиЭ. – 2017. – № 2. – С. 34–37.
36. Пужаев, А.В. Анализ и диагностика финансово-хозяйственной деятельности: учебное пособие / А.В. Пужаев. – М.: КноРус, 2013. – 336 с.
37. Пястолов, С.М. Анализ финансово-хозяйственной деятельности: учебное пособие / С.М. Пястолов. – М.: Академия, 2014. – 384 с.
38. Рапницкая, Н.М. Факторы финансовой устойчивости компаний в современных условиях / Н.М. Рапницкая // Вестник МГТУ. – 2016. – № 1. – С. 111–115.
39. Савицкая, Г.В. Анализ хозяйственной деятельности: учебное пособие / Г.В. Савицкая. – М.: НИЦ ИНФРА-М, 2013. – 284 с.
40. Сенюгина, И.А. Критерии оценки финансовой устойчивости предприятия / И.А. Сенюгина // Kant. – 2017. – № 1. – С. 67–72.
41. Сотнева, Ю.Д. Ключевые аспекты финансовой устойчивости корпораций / Ю.Д. Сотнева // Вестник МГИМО. – 2017. – № 4 (43). – С. 135–138.
42. Татаров, С.В. Финансовая устойчивость фирмы как основа стратегии ее развития / С.В. Татаров // Известия ЮФУ. Технические науки. – 2016. – № 4. – С. 204–209.
43. Толпегина, О.А. Комплексный экономический анализ хозяйственной деятельности: учебник для бакалавров / О.А. Толпегина, Н.А. Толпегина. – М.: Юрайт, 2013. – 672 с.
44. Турманидзе, Т.У. Анализ и диагностика финансово-хозяйственной деятельности предприятий: учебник / Т.У. Турманидзе. – М.: Экономика, 2013. – 479 с.
45. Тысячникова, Н.А. Комплексный экономический анализ хозяйственной деятельности: учебник / Н.А. Тысячникова, Ю.Н. Юденков. – М.: КноРус, 2013. – 720 с.
46. Филин, С.В. Оценка основных факторов, влияющих на финансовую устойчивость предприятия / С.В. Филин // Вестник ТГУ. – 2017. – № 5. – С. 413–417.
47. Фомина, Ю.С. Анализ финансово-хозяйственной деятельности: учебно-методический комплекс / Ю.С. Фомина. – Челябинск: Изд-во НМЦ ЧКИПТиХП, 2015. – 112 с.

48. Чечевицына, Л.Н. Анализ финансово-хозяйственной деятельности: учебник / Л.Н. Чечевицына, К.В. Чечевицын. – Ростов н/Д: Феникс, 2014. – 368 с.
49. Чуев, И.Н. Комплексный экономический анализ финансово-хозяйственной деятельности: учебник для вузов / И.Н. Чуев. – М.: Дашков и К, 2013. – 384 с.
50. Шеремет, А.Д. Комплексный анализ хозяйственной деятельности: учебное пособие / А.Д. Шеремет. – М.: ИЦ РИОР, 2012. – 255 с.
51. Анализ финансово-хозяйственной деятельности. – <http://www.grandars.ru/college/ekonomika-firmy/hozyaystvennaya-deyatelnost-predpriyatiy.html>.
52. Оценка ликвидности и платёжеспособности предприятия. – <https://moluch.ru/archive/59/8305/>.

ПРИЛОЖЕНИЯ
ПРИЛОЖЕНИЕ А
Бухгалтерский баланс ООО ПК «РТС»

<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
I. ВНЕОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ					
-	Нематериальные активы	1110	14	23	35
-	Результаты исследований и разработок	1120	-	-	-
-	Нематериальные поисковые активы	1130	-	-	-
-	Материальные поисковые активы	1140	-	-	-
-	Основные средства	1150	3891	3482	967
-	Доходные вложения в материальные ценности	1160	-	-	-
-	Финансовые вложения	1170	-	-	-
-	Отложенные налоговые активы	1180	-	-	-
-	Прочие внеоборотные активы	1190	-	-	-
-	Итого по разделу I	1100	3905	3505	1002
II. ОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ					
-	Запасы	1210	456	634	262
-	Налог на добавленную стоимость по приобретенным ценностям	1220	-	-	-
-	Дебиторская задолженность	1230	22846	16636	15255
-	Финансовые вложения (за исключением денежных эквивалентов)	1240	430	430	-
-	Денежные средства и денежные эквиваленты	1250	4945	3927	688
-	Прочие оборотные активы	1260	-	-	-
-	Итого по разделу II	1200	28677	21627	16205
-	БАЛАНС	1600	32582	25132	17207

Рисунок А.1 – Бухгалтерский баланс ООО ПК «РТС», тыс. руб.

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	10	10	10
-	Собственные акции, выкупленные у акционеров ²	1320	(-)	(-)	(-)
-	Переоценка внеоборотных активов	1340	-	-	-
-	Добавочный капитал (без переоценки)	1350	-	-	-
-	Резервный капитал	1360	-	-	-
-	Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)	1370	4321	3859	3330
-	Итого по разделу III	1300	4331	3869	3340
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	-	-	-
-	Оценочные обязательства	1430	-	-	-
-	Прочие обязательства	1450	-	-	-
-	Итого по разделу IV	1400	-	-	-

Рисунок А.2 – Бухгалтерский баланс ООО ПК «РТС», тыс. руб.

<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	-	-	-
-	Кредиторская задолженность	1520	28251	21263	13867
-	Доходы будущих периодов	1530	-	-	-
-	Оценочные обязательства	1540	-	-	-
-	Прочие обязательства	1550	-	-	-
-	Итого по разделу V	1500	28251	21263	13867
-	БАЛАНС	1700	32582	25132	17207

Рисунок А.3 – Бухгалтерский баланс ООО ПК «РТС», тыс. руб.

ПРИЛОЖЕНИЕ Б
Отчет о финансовых результатах ООО ПК «РТС»
Отчет о финансовых результатах

<i>Пояснения¹</i>	<i>Наименование показателя</i>	<i>Код строки</i>	<i>За отчетный год</i>	<i>За предыдущий год</i>
1	2	3	4	5
-	Выручка ²	2110	34259	34864
-	Себестоимость продаж	2120	(26565)	(27694)
-	Валовая прибыль (убыток)	2100	7694	7170
-	Коммерческие расходы	2210	(14)	(-)
-	Управленческие расходы	2220	(6664)	(6104)
-	Прибыль (убыток) от продаж	2200	1016	1066
-	Доходы от участия в других организациях	2310	-	-
-	Проценты к получению	2320	-	-
-	Проценты к уплате	2330	(-)	(-)
-	Прочие доходы	2340	99	4365
-	Прочие расходы	2350	(610)	(4755)
-	Прибыль (убыток) до налогообложения	2300	505	676
-	Текущий налог на прибыль	2410	(43)	(148)
-	в т.ч. постоянные налоговые обязательства (активы)	2421	-	-
-	Изменение отложенных налоговых обязательств	2430	-	-
-	Изменение отложенных налоговых активов	2450	-	-
-	Прочее	2460	-	-
-	Чистая прибыль (убыток)	2400	462	528

Рисунок Б.1 – Отчет о финансовых результатах ООО ПК «РТС», тыс. руб.