

Министерство науки и высшего образования Российской Федерации
Федеральное государственное бюджетное образовательное учреждение
высшего образования
АМУРСКИЙ ГОСУДАРСТВЕННЫЙ УНИВЕРСИТЕТ
(ФГБОУ ВО «АмГУ»)

Факультет экономический
Кафедра финансы
Направление подготовки 38.03.01 – Экономика
Направленность (профиль) образовательной программы
Финансы и кредит

ДОПУСТИТЬ К ЗАЩИТЕ

Зав. кафедрой
Самойлова Е.А. Самойлова
« 10 » 06 2019 г.

БАКАЛАВРСКАЯ РАБОТА

на тему: Оценка финансового состояния предприятия (на примере ООО ПКК «Садко»)

Исполнитель
студент группы 471-зб 1

Морозов 10.06.2019
(подпись, дата)

С.А. Морозов

Руководитель
проф., д.э.н.

Латкин 10.06.2019
(подпись, дата)

А.П. Латкин

Нормоконтроль
Ассистент

Колунаева 10.06.2019
(подпись, дата)

С.Ю. Колунаева

**АМУРСКИЙ ГОСУДАРСТВЕННЫЙ УНИВЕРСИТЕТ
(ФГБОУ ВО «АмГУ»)**

Факультет экономический

Кафедра финансы

Направление подготовки 38.03.01 – Экономика

Направленность (профиль) образовательной программы

Финансы и кредит

УТВЕРЖДАЮ

Зав. кафедрой
Е.А. Самойлова
Самойлова
«20» 03 2019

ЗАДАНИЕ

К бакалаврской работе студента Морозова Станислава Александровича

1. Тема бакалаврской работы «Оценка финансового состояния предприятия
(на примере ООО ПКК «Садко»)»

(утверждено приказом от 01.04.2019 № 732-У2)

2. Срок сдачи студентом законченной работы 10.06.2019

3. Исходные данные к бакалаврской работе: учебники, учебные пособия,
статьи, периодические издания, электронные ресурсы

4. Содержание бакалаврской работы (проекта) (перечень подлежащих
разработке вопросов): 1) Теоретические и методологические основы оценки
финансового состояния предприятия; 2) Анализ финансового состояния ООО
«ПКК «Садко»»; 3) Направления совершенствования финансового состояния
ООО «ПКК «Садко»»

5. Перечень материалов приложения: Бухгалтерский баланс ООО
«Производственно-коммерческая компания «Садко»»; отчет о финансовых
результатах

6. Консультанты по бакалаврской работе (с указанием относящихся к ним
разделов) нет

7. Дата выдачи задания 20.03.2019

Руководитель бакалаврской работы: Александр Павлович Латкин, профессор,
д.э.н.

Задание принял к исполнению (дата): 20.03.2019

Латкин

РЕФЕРАТ

Бакалаврская работа содержит 64 с., 5 рисунков, 25 таблиц, 50 источников, 2 приложения.

ФИНАНСОВАЯ УСТОЙЧИВОСТЬ, ЛИКВИДНОСТЬ,
ПЛАТЕЖЕСПОСОБНОСТЬ ФИНАНСОВЫЕ РЕЗУЛЬТАТЫ,
РЕНТАБЕЛЬНОСТЬ, ПРИБЫЛЬ СОБСТВЕННЫЕ ОБОРОТНЫЕ СРЕДСТВА

Цель исследования - провести оценку финансового состояния предприятия.

Предметом исследования является финансовое состояние предприятия.

Объект исследования – ООО «Производственно-коммерческая компания «Садко».

Задачи исследования:

1) Рассмотреть теоретические основы оценки финансового состояния предприятия.

2) Дать общую характеристику предприятия.

3) Провести оценку ликвидности и платёжеспособности предприятия.

4) Провести анализ деловой активности предприятия.

5) Предложить пути улучшения финансового состояния предприятия.

6) Рассчитать экономическую эффективность предложенных мероприятий.

СОДЕРЖАНИЕ

Введение	3
1 Теоретические и методологические основы оценки финансового состояния предприятия	5
1.1 Роль, понятие, виды и основные направления оценки финансового состояния предприятия	5
1.2 Оценка финансового состояния предприятия в современных условиях	12
1.3 Управление финансовым состоянием предприятия	21
2 Анализ финансового состояния ООО «Производственно-коммерческая компания «Садко»	31
2.1 Краткая характеристика предприятия	31
2.2 Анализ ликвидности и платёжеспособности предприятия	33
2.3 Анализ деловой активности предприятия	37
3 Направления совершенствования финансового состояния ООО «Производственно-коммерческая компания «Садко»	48
3.1 Пути улучшения финансового состояния предприятия	48
3.2 Экономическая эффективность предложенных мероприятий	54
Заключение	58
Библиографический список	60
Приложение А Бухгалтерский баланс ООО «Производственно-коммерческая компания «Садко»	65
Приложение Б Отчет о финансовых результатах ООО «Производственно-коммерческая компания «Садко»	67

ВВЕДЕНИЕ

Финансовая ситуация является результатом взаимодействия всех факторов производства и экономики. Финансовое положение компании напрямую зависит от скорости, с которой средства, вложенные в активы, конвертируются в реальные деньги.

Оценка финансового положения организации помогает выявить существующие и возникающие проблемы и привлечь к ним внимание руководства организации. С его помощью разрабатываются тактика и стратегия развития организации, обосновываются решения и планы управления, контролируется их реализация, выявляются резервы для повышения эффективности производства и результаты организация, ее подразделения и ее сотрудники оцениваются.

Оценка финансового положения рассматривается как начальный этап финансового анализа, к которому в основном привлекаются данные финансовой отчетности вместе с их пояснениями, необходимой внешней информацией. Игнорирование этих факторов приводит к ошибочной оценке финансовой устойчивости хозяйствующего субъекта. В этом отношении не возникает вопроса об актуальности темы.

Цель исследования - провести оценку финансового состояния предприятия.

Гипотеза: с помощью оценки финансового состояния предприятия можно определить диспропорции в процессе функционирования фирмы, выявить их влияние на финансово-хозяйственную деятельность фирмы, установить причины возникновения данных диспропорций и определить пути их устранения, тем самым, формируя необходимую для управления информацию о способах повышения эффективности функционирования организации.

Задачи исследования:

- 1) Рассмотреть теоретические основы оценки финансового состояния

предприятия.

- 2) Дать общую характеристику предприятия.
- 3) Провести оценку ликвидности и платёжеспособности предприятия.
- 4) Провести анализ деловой активности предприятия.
- 5) Предложить пути улучшения финансового состояния предприятия.
- 6) Рассчитать экономическую эффективность предложенных

мероприятий.

Предмет исследования: Финансовое состояние предприятия.

Объект исследования: ООО «Производственно-коммерческая компания «Садко».

Методической основой является использование методов научного познания: теоретических (формализации, логического, диалектического принципа изучения процессов и явлений), общелогических (анализа и синтеза; обобщения; структурного, коэффициентного, пространственного экономического анализа), эмпирических (сравнения, описания, системного факторного анализа), статистических (группировка и сопоставление, расчет относительных и средних величин, индексного и графического изображения данных).

В основу теоретического исследования положены труды отечественных ученых-экономистов Савицкой Г.В., Ковалева В.В., Шеремет А.Д., учебники и учебные пособия по финансовому анализу, антикризисному управлению, экономическому анализу и научные статьи, данные финансовой отчетности предприятия за 2016-2018 гг.

1 ТЕОРЕТИЧЕСКИЕ И МЕТОДОЛОГИЧЕСКИЕ ОСНОВЫ ОЦЕНКИ ФИНАНСОВОГО СОСТОЯНИЯ ПРЕДПРИЯТИЯ

1.1 Роль, понятие, виды и основные направления оценки финансового состояния предприятия

Финансовое положение - важнейшая характеристика хозяйственной деятельности организации. Стабильность и эффективность деятельности организации в значительной степени зависят от финансового положения, которое определяет потенциал организации для сотрудничества между предприятиями, оценивает степень обеспечения экономических интересов организации и ее партнеры.

«В ходе анализа были использованы различные методы для оценки финансово-экономического положения организаций. Однако основные принципы и последовательность процедуры анализа идентичны и имеют незначительные различия. Аналитический метод представляет собой совокупность аналитических процедур, используемых для определения состояния его финансово-хозяйственной деятельности».¹

В целом, финансовое положение можно понимать как способность компании финансировать свою деятельность. «Он характеризуется наличием финансовых ресурсов, необходимых для нормального функционирования компании, актуальностью их расположения и эффективного использования, финансовыми отношениями с другими юридическими и физическими лицами, платежеспособностью и финансовой устойчивостью».²

Основной целью оценки финансового положения организации является

¹ Савицкая, Г.В. Анализ хозяйственной деятельности: учебное пособие – М.: ИНФРА-М, 2015. С.170

² Данилова, Н.Л. Сущность и проблемы анализа финансовой устойчивости коммерческого предприятия. Концепт. - 2017. - №2. - С.1-8

выявление и быстрое устранение недостатков в финансово-хозяйственной деятельности.

В то же время необходимо уделять особое внимание поиску резервов с целью повышения его платежеспособности и финансовой устойчивости. В современной отечественной экономической литературе финансовое положение субъекта интерпретируется с разных сторон, тогда как единого методологического подхода к его определению не существует, что затрудняет создание универсальных методов анализа. практики. (таблица 1).

Таблица 1 – Трактовка понятия финансовое состояние

Источник	Характеристика
Экономический словарь	«Состояние экономического субъекта, характеризующее наличие у него финансовых ресурсов, обеспеченностью денежными средствами, необходимыми для хозяйственной деятельности, поддержания нормального режима работы и жизни, осуществления денежных расчетов с другими субъектами»
Источник	Характеристика
Ковалев, В.В	«Комплексное понятие, которое характеризуется системой показателей, отражающих наличие, размещение и использование финансовых ресурсов организации»
Баканов М.И.	«Платежеспособность предприятий, в способности вовремя удовлетворять платежные требования поставщиков техники и материалов в соответствии с хозяйственными договорами, возвращать кредиты, выплачивать заработную плату рабочим и служащим, вносить платежи в бюджет»

Финансовое состояние, по мнению В.В Ковалева, «может быть стабильным, нестабильным и в кризисе. Способность Компании своевременно производить платежи, финансировать свою деятельность на широкой основе отражает ее устойчивое финансовое положение. В результате финансовая деятельность Компании должна быть направлена на обеспечение сбалансированных потоков доходов и финансирования расходов, достижение рациональных соотношений капитала и капитала и оптимизацию их

использования».³

Финансовое положение организации представляет собой сложную концепцию, характеризующуюся системой показателей, отражающих наличие, размещение и использование финансовых ресурсов организации. «Финансовое положение является результатом взаимодействия всех элементов системы финансовых отношений организации и поэтому определяется совокупностью производственных и экономических факторов».⁴

Финансовая ситуация обусловлена степенью выполнения финансового плана и мер по восстановлению капитала в ущерб прибыли и другим источникам, а также скоростью оборота производственных активов, особенно оборотных средств. «Финансовая ситуация проявляется «в платежеспособности компаний, в способности своевременно реагировать на требования к оплате поставщиков оборудования и материалов в соответствии с экономическими соглашениями, погашать кредиты, выплачивать заработную плату работникам и сотрудники, чтобы оплатить бюджет»⁵

Из содержания определения финансовой ситуации можно сделать следующий фундаментальный вывод о том, что финансовое положение компании выражается в следующей форме: средства компании и их источники; эффективность использования имущества и рентабельность продукта; степень финансовой устойчивости; уровень ликвидности и платежеспособности предприятия.

«В ходе хозяйственной деятельности происходит непрерывный процесс движения капитала, меняется структура средств и источников их формирования, наличие и потребность в финансовых ресурсах и, как следствие, финансовое положение предприятия. модифицированы, внешним проявлением

³ Ковалев, В.В., Волкова, О.Н. Анализ хозяйственной деятельности: учебник. М.: Проспект, 2016. – С.211

⁴ Артеменко, В.Г. Финансовый анализ: учебник . М.: ДИС, 2014. С 150

⁵ Айрапетян, А.А. Роль финансового анализа в разработке финансовой политики компании. [Электронный ресурс]. Экономика и менеджмент инновационных технологий. 2017. № 6. Режим доступа: <http://ekonomika.snauka.ru/2017/06/1199> (дата обращения: 26.04.2019)

которых является платежеспособность. Финансовое положение предприятия, его устойчивость зависят от результатов его производственной и коммерческой деятельности».⁶

Таким образом, можно сделать вывод, что «финансовое положение» является более широким понятием, чем «финансовая устойчивость», и что финансовая устойчивость является одним из составных элементов характеристик финансового положения предприятия.

Деятельность компании в финансовом, коммерческом и производственном отделах напрямую отражается на финансовом положении. Внедрение производственных и бизнес-процессов позволяет обеспечить необходимую производительность и ее реализацию для формирования денежных потоков.

«Реализация производственных планов и финансовых планов положительно сказывается на финансовом положении компании. Напротив, из-за того, что план по производству и реализации продукции не реализуется, его себестоимость возрастает, доходы и сумма прибыли уменьшаются, что приводит к ухудшению финансового положения платежеспособности предприятия».⁷

Типовая классификация финансового состояния позволяет выделить два вида – устойчивое и неустойчивое⁸

«Характеристика стабильного состояния - способность компании своевременно выполнять свои обязательства и, в случае необходимости, компенсировать непредвиденные обстоятельства. В то же время компании такого типа не вступают в конфликтные отношения с обществом и вовремя выплачивают различные вычеты (налоги, таможенные пошлины, взносы в

⁶ Чернов, В.А. Экономический анализ: учебник. – М.: ЮНИТИ, 2017. С.250

⁷ Артеменко, В.Г. Финансовый анализ: учебник . М.: ДИС, 2014. С. 150

⁸ Ендовицкий, Д.А. Финансовый анализ : учебник. М: КНОРУС, 2016. С. 300

фонды, роялти, заработную плату, дивиденды и т. д.)»⁹.

К признакам устойчивости финансового состояния относятся¹⁰:

- отсутствие просроченной задолженности перед поставщиками и другими кредиторами, банком, бюджетом, своевременность расчетов по обязательствам;

- «достаточное участие собственных средств в финансировании ресурсов, измеряемое в долевом эквиваленте, общем формировании имущества предприятия (не менее 50 %) и оборотных активов как наиболее мобильной части имущества (не менее 30 %)»¹¹.

Неустойчивое финансовое состояние может быть в связи с такими причинами как¹²:

- недостаточная обеспеченность предприятия собственными средствами, вызванная осуществлением убыточной деятельности, что приводит к обездвиживанию средств (нецелевое использование) и финансовых ресурсов вместо инвестирования в генерирующие активы доход. «В этом случае потери могут быть вызваны относительным перерасходом средств на производство и реализацию сбытовой деятельности, неэффективностью используемой политики ценообразования, наличием значительных других нерациональных затрат и многими другой»¹³;

- «нерациональность размещения средств в активах, приводящая к «замораживанию» финансовых ресурсов из-за неэффективного использования основных средств, консервации строительных проектов, чрезмерного вложения средств в аппаратную часть и производство, ослабление коммерческой

⁹ Чернов, В.А. Экономический анализ: учебник. – М.: ЮНИТИ, 2017. С.250

¹⁰ Ефимова, О.В. Финансовый анализ – современный инструментарий для принятия экономических решений. М: Омега-Л, 2014. С. 348

¹¹ Артеменко, В.Г. Финансовый анализ: учебник . М.: ДИС, 2014. С 150

¹² Гинзбург, А.И. Экономический анализ: учебник.– Спб: Питер, 2014. С. 320

¹³ Ефимова, О.В. Финансовый анализ – современный инструментарий для принятия экономических решений. М: Омега-Л, 2014. С. 348

кредитной политики для клиентов (длительная отсрочка платежа при увеличении объема поставок), неплатежеспособность крупных клиентов, выполняющих наиболее важные заказы; чрезмерное вложение средств во внеоборотные активы, которые не обеспечены собственными источниками финансирования, долгосрочными займами или продолжительностью платежа в рассрочку, что, кроме того, является предварительным условием сокращения непогашенных активов и может в конечном итоге привести к формированию долгосрочных активов из-за краткосрочных обязательств»¹⁴.

С использованием оценки финансового положения субъектов хозяйствования проводится объективная оценка финансовой устойчивости, которая позволяет быстро определить вероятность банкротства и рассчитать эффективность использования финансовых ресурсов.

«Основной целью оценки финансовой ситуации является повышение эффективности хозяйствующих субъектов путем активизации (скрытых) резервов, выявленных в целях увеличения объема финансовых ресурсов».¹⁵

Проводя финансовый анализ, необходимо решать следующие задачи¹⁶:

- оценка выполнения плана по сбору и использованию финансовых ресурсов на основе изучения показателей производства, коммерческой и финансовой деятельности и определения отношений, подлежащих улучшению;
- выполнить моделирование и факториальную диагностику финансовой ситуации, чтобы определить ключевые аспекты, которые влияют на ее развитие;
- «прогнозировать результаты финансовой деятельности в соответствии с существующей ситуацией, наличием собственных и заемных средств с использованием методов моделирования и оценивать финансовое положение по

¹⁴ Гинзбург, А.И. Экономический анализ: учебник. – Спб: Питер, 2014. С. 320

¹⁵ Бурый, Д.О. Методы финансового анализа финансовой устойчивости и деловой активности . Итоги научноисследовательской деятельности 2016: изобретения, методики, инновации. – 2016. - №11. - С.181-183.

¹⁶ Данилова, Н.Л. Сущность и проблемы анализа финансовой устойчивости коммерческого предприятия // Концепт. - 2017. - №2. - С.1-8.

различным вариантам (их комбинации) для использования имеющихся ресурсов»¹⁷;

- разработка конкретных мер по повышению эффективности использования финансовых ресурсов и укреплению общей финансовой ситуации.

Оценка финансового положения включает в себя следующие блоки ¹⁸:

- качественная оценка базовой информации для проведения анализа и достоверности бухгалтерской (финансовой) отчетности предприятия;

- оценка динамики изменения финансовых ресурсов, их состава и структуры; оценка динамики изменения имущества предприятия, его состава и имеющейся структуры;

- оценка коэффициентным способом деловой активности субъекта анализа; определение типа финансовой устойчивости, ее общего уровня, оценка полученных данных;

- оценка ликвидности средств предприятия, определение платежеспособности;

- общая оценка степени убыточности деятельности, вероятности наступления банкротства;

- определение основных моментов реабилитации, комплексных стратегий улучшения деятельности и повышения уровня финансовой устойчивости и финансового состояния в целом.

«Чтобы изучить эффективность использования финансовых ресурсов, не только директора и руководители структурных подразделений компании, но и владельцы бизнеса и инвесторы обязуются оценивать финансовое положение таким образом, чтобы выявить преимущества использования ресурсов; банки определяют условия кредитования и оценивают возможность возникновения финансового риска невозврата средств; поставщики для своевременной оплаты

¹⁷ Бурый, Д.О. Методы финансового анализа финансовой устойчивости и деловой активности . Итоги научноисследовательской деятельности 2016: изобретения, методики, инновации. – 2016. - №11. - С.181-183.

¹⁸ Пожидаева, Т.А., Коробейникова, Л.С. Экономический анализ: практикум . Воронеж: Изд-во ВГУ, 2015. С.67

отгруженных товаров; налоговые проверки для оценки правильности сумм, собранных в бюджетах всех уровней, соблюдения показателей при поступлении и т. д.»¹⁹. С этой точки зрения анализ может быть классифицирован как внешне, так и внутренне.

Корпоративные службы выполняют внутренний анализ, результаты которого будут использоваться в будущем для бизнес-планирования, отслеживания работы и финансового прогнозирования. «Целью этого анализа является обеспечение систематического движения денежных средств и размещение чистых и заемных источников финансирования, чтобы максимизировать прибыль и исключить вероятность банкротства»²⁰.

Оценка финансового состояния проводится на основании следующих источников информации²¹:

- «технические особенности производственной деятельности;
- нормативное регулирование деятельности;
- плановые показатели, система бизнес-планирования;
- учет хозяйственной деятельности (экономический, оперативный, бухгалтерский, статистический);
- публикуемая и непубликуемая финансовая (бухгалтерская) отчетность предприятия, в том числе квартальная, данные статистики (статистическая отчетность);
- другого рода информация, публикуемая в средствах массовой информации, электронных источниках, маркетинговых исследованиях и так далее».

«Анализ, как правило, основан на информации из бухгалтерской отчетности, оценка которой способствует воспроизведению наиболее значимых деталей выполненных операций, а также финансовой и производственной

¹⁹ Пожидаева, Т.А., Коробейникова, Л.С. Экономический анализ: практикум . Воронеж: Изд-во ВГУ, 2015. С.67

²⁰ Пястолов, С.М. Экономический анализ деятельности фирм: учебное пособие . М.: Академический Проект, 2016. С. 572

²¹ Там же, с.581

деятельности».²²

1.2 Оценка финансового состояния предприятия в современных условиях

Учитывая особенности традиционного анализа, следует отметить, что большинство научных публикаций и учебных и практических пособий предлагают финансовый анализ, основанный исключительно на ряде годовых отчетов. «Поэтому традиционный анализ проводится только на основе информации. Невозможно договориться о правильности такого решения, потому что есть еще много источников информации. Например, вы можете использовать шахматный отчет, главную книгу и данные баланса. набор годовых, квартальных или ежемесячных отчетов»²³.

Нельзя говорить о преимуществах бухгалтерской базы, поскольку в качестве полного источника она содержит информацию о разных периодах (год, квартал и месяц), а также об остатках и оборачиваемости счетов активов и капитал. Преимуществом этой базы данных является наличие последовательности и возможность получать все формы отчетов в любой день и за любой период. Недостатком является отсутствие доступа для внешних пользователей.

«Для устранения недостатка многие компьютерные программы имеют отдельны раздел «Отчеты», который предназначен для составления официальных форм отчетности, предусматривают раздел «Финансовый анализ», который позволяет провести анализ статей каждой формы бухгалтерской отчетности, рассчитать важные показатели и определить отклонения этих показателей от нормативных значений. В результате, используя одну и ту же базу данных, внутренние и внешние пользователи могут получать нужные данные независимо друг от друга.»²⁴ Таким образом,

²² Пожидаева, Т.А., Коробейникова, Л.С. Экономический анализ: практикум . Воронеж: Изд-во ВГУ, 2015. С. 67

²³ Пястолов, С.М. Экономический анализ деятельности фирм: учебное пособие . М.: Академический Проект, 2016. С. 572

²⁴ Пожидаева, Т.А., Коробейникова, Л.С. Экономический анализ: практикум . Воронеж: Изд-во ВГУ, 2015. С. 67

бухгалтерия получает полный набор отчетов за определенный период, а аналитики получают формы выхода для анализа.

«Другой вариант - использовать аналитика из отдельной программы финансового анализа, для которой тот же бухгалтерский отчет используется за год, который необходимо было сгенерировать ранее»²⁵.

Исходя из этого, можно сказать, что невозможно признать успешным использование только данных годового отчета для анализа финансовой ситуации, поскольку существует множество других источников информации. «В то же время доступные методы анализа совсем не подходят для анализа квартальных и ежемесячных отчетов, а их полнота зависит от доступных источников информации»²⁶.

Важным фактором является отсутствие учета доступности информации при анализе. Общее мнение заключается в том, что нет никаких препятствий для получения дробной информации для анализа. «На самом деле доступ к нему имеют ограниченное количество людей, например, финансовый директор и финансовый персонал, аудиторы»²⁷.

В то же время внешние пользователи годового отчета довольно широки, включая налоговую инспекцию, банк, статистические агентства и акционеров, но объем информации значительно сокращается. «Для многих субъектов хозяйствования бухгалтерские отчеты открыты и доступны всем пользователям (размещены на веб-сайте компании, переданы контрагенту для оценки, отправлены в банк для получения кредита). В этом случае количество аналитиков увеличивается в несколько раз при явном сокращении объема информации. Поэтому очевидно, что уровень доступности информации оказывает существенное влияние на объем самой информации и количество

²⁵ Там же, с.145

²⁶ Пястолов, С.М. Экономический анализ деятельности фирм: учебное пособие . М.: Академический Проект, 2016. С. 572

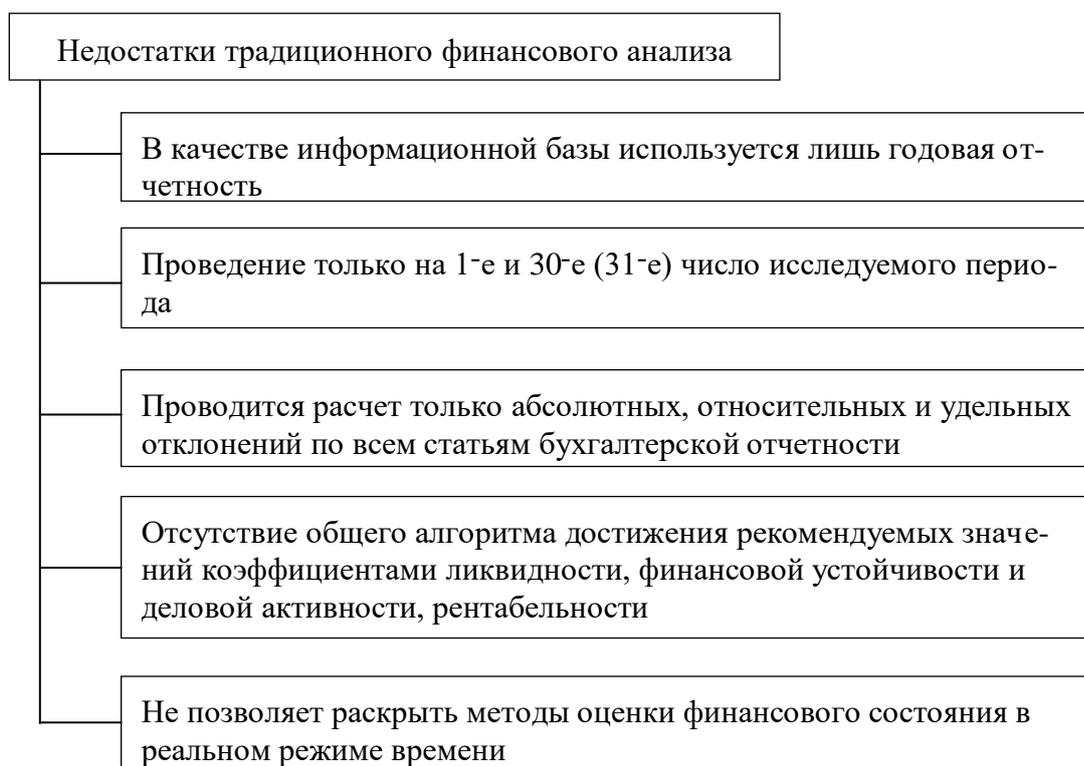
²⁷ Пястолов, С.М. Экономический анализ деятельности фирм: учебное пособие . М.: Академический Проект, 2016. С. 572

пользователей, что означает, что более доступная информация содержит минимальный объем данных»²⁸.

Изучение различной отечественной и зарубежной литературы свидетельствует о низкой эффективности предлагаемых в теории и применяемых на практике методов анализа, так как традиционный финансовый анализ имеет ряд недостатков (рисунок 1).²⁹

Таким образом, можно выявить ряд недостатков в финансовом анализе. Это прежде всего ограниченная информационная база анализа - только данные из годовой финансовой отчетности. «Анализ проводится только по первому и последнему числу анализируемого периода. В результате данные за второй и предпоследний день не учитываются.

Сам по себе расчет абсолютных и относительных различий не дает полной картины эволюции деятельности компании»³⁰.



²⁸ Там же

²⁹ Шеремет, А.Д., Сайфулин, Р.С. Методика финансового анализа: учебное пособие . М.: ИНФРА-М, 2016. С. 90

³⁰ Пястолов, С.М. Экономический анализ деятельности фирм: учебное пособие . М.: Академический Проект, 2016. С. 572

Рисунок 1 – Недостатки проведения традиционного финансового анализа

«Основным пробелом в анализе является отсутствие общих мер для достижения всех показателей ликвидности, финансовой устойчивости и коммерческой активности, рентабельности и оборота, нормативных значений. И наконец, необходимо отметить отсутствие анализа в режиме времени»³¹.

Выполнив сравнительный анализ внутреннего содержания форм, используемых в финансовой отчетности, мы увидим существенные различия в их формах, вариантах представления и изменениях. Таким образом, баланс содержит только остатки активов и капитала в первый и последний день года.

«Недостатком новых форм отчетности для оценки деятельности предприятия является невозможность расчета показателей оборота готовой продукции, материалов и отгруженных товаров. Расчет этих показателей в некоторых случаях существенно объясняет причину изменения скорости оборота запасов. Кроме того, расчет данных показателей сигнализирует руководству предприятия о наличии сверхнормативных остатков запасов или, наоборот, их недостатку.»³² То есть результаты такого анализа направлены, прежде всего, на оценку заготовительной политики организации. «Отчет о финансовых результатах состоит лишь из оборотов по счетам учета финансовых результатов. Отчет об изменениях капитала» и Отчет о движении денежных средств имеют и остатки, и обороты по счетам. А любая налоговая декларация – это совокупность только оборотов».³³

Таким образом, основой анализа финансового положения предприятия является комбинация трех типов источников: учетная база данных, набор паритетов и бухгалтерский баланс.

³¹ Там же, с.573

³² Пястолов, С.М. Экономический анализ деятельности фирм: учебное пособие . М.: Академический Проект, 2016. С. 572

³³ Шуляк, П.Н. Финансы фирмы: учебник.М.: Издательский Дом «Дашков и К», 2018. С. 470

«Все эти источники различаются по объему информации, срокам обучения и последовательности составления. Естественно, внутренний аналитик может выполнить три типа анализа, обсужденных выше, потому что он имеет доступ ко всей информации»³⁴.

В то же время внешний аналитик имеет более скромные аналитические возможности из-за ограниченного объема данных - часто годовой финансовой отчетности. В связи с этим внешний аналитик может выполнить быстрый анализ. Эти аргументы указывают на необходимость быстрого анализа, потому что его результаты пользуются большим спросом.

«Современные мировые тенденции показывают, что мировой финансовый рынок развивался в контексте интеграции, инноваций и глобализации. В этих условиях функционирование рынка значительно увеличило долю новых финансовых рисков, влияние которых необходимо минимизировать»³⁵.

В результате в современных условиях каждая компания должна четко ориентироваться в сложном лабиринте рыночных отношений, правильно оценивая финансовый потенциал, тактику и стратегию своего будущего развития, а также финансовое положение своего бизнеса и своего бизнеса. партнеры.

«Основной целью финансового анализа является получение ряда базовых параметров, которые дают объективное представление о финансовом положении коммерческой организации, ее прибылях и убытках, эволюции структуры организации. активы и обязательства, расчеты с должниками и кредиторами. Но той же целью анализа является постоянное проведение работ, направленных на улучшение финансового положения сбытовой организации».³⁶

Анализ финансовой ситуации также позволяет выявить существующие и

³⁴ Там же, с.471

³⁵ Пястолов, С.М. Экономический анализ деятельности фирм: учебное пособие . М.: Академический Проект, 2016. С. 572

³⁶ Артеменко, В.Г. Финансовый анализ: учебник . – М.: ДИС, 2014. С.150

возникающие проблемы и привлечь внимание руководства компании. «Западная практика отражает активное развитие процессов стандартизации в области количественной оценки и управления рисками как на национальном, так и на международном уровнях. Это подтверждают национальные стандарты Австралии и Новой Зеландии, Японии, Великобритании, Канады, ЮАР и многих других стран. Методология зарубежного анализа в ряде областей отличается от принципов количественной оценки рисков и управления ими в национальной практике».³⁷

В отечественной практике упор делается на оценку платежеспособности предприятия; не учитывает общий риск, связанный с бизнесом; об оценке платежеспособности дискурса нет вообще; с другой стороны, в зарубежной практике, хотя влияние совокупного риска учитывается, оценка платежеспособности выходит за рамки анализа финансовой устойчивости.

«Платежеспособность предприятия, являющегося внешним проявлением финансовой устойчивости, более рационально рассматривать их вместе, что приводит к более объективным выводам»³⁸.

В зарубежной практике анализ финансовой ситуации осуществляется в основном с помощью коэффициента анализа в отдельных областях. Это позволяет анализировать разные компании, независимо от масштаба их деятельности, определять эффективность и прибыльность их деятельности. «Предпочтение отдается проведению сравнительного анализа, анализа тенденций, который включает анализ относительных показателей. Во-первых, следует отметить, что анализ финансовой отчетности, как в Российской Федерации, так и за рубежом, проводится на основе бухгалтерского баланса; однако в странах с развитой рыночной экономикой работники без бухгалтерского учета обучаются бухгалтерскому учету. документы, потому что

³⁷ Шеремет, А.Д., Негашев, Е.В. Методика финансового анализа: учебник – М.: ИНФРА-М, 2016. С. 630

³⁸ Шеремет, А.Д., Негашев, Е.В. Методика финансового анализа: учебник / А.Д. Шеремет, Е.В. Негашев – М.: ИНФРА-М, 2016. С. 630

они написаны на определенном языке»³⁹.

Сравним методики финансового анализа и количественной оценки рисков предприятиями по отдельным направлениям отечественных и зарубежных авторов. В таблицах 2-4, составленных на основе, представлена их сравнительная характеристика.

Таблица 2 – Анализ оборачиваемости активов (assets managment)

Название показателя	Формула для расчета		Характеристика
	Отечественный опыт	Зарубежный опыт	
Коэффициент оборачиваемость необоротных активов	$V : \text{ВОА}$, где V – выручка от продажи; ВОА – внеоборотные активы	$V : \text{ОсК}$, где V – выручка от продажи; ОсК – основной капитал	«Позволяет оценить эффективность использования необоротных активов».
Коэффициент оборачиваемости дебиторской задолженности	$Vч : \text{ДЗср}$, где $Vч$ – чистая выручка от продаж; ДЗср – среднегодовая стоимость дебиторской	$\text{ДЗ} : V$, где V – выручка от продаж за год; ДЗ – дебиторская задолженность	«Позволяет оценить эффективность кредитной политики предприятия, скорость оплаты»

Продолжение таблицы 2

Название показателя	Формула для расчета		Характеристика
	Отечественный опыт	Зарубежный опыт	
Коэффициент оборота кредиторской задолженности	$Vч : \text{КЗср}$, где $Vч$ – чистая выручка от продаж; ДЗср – среднегодовая стоимость кредиторской задолженности	$C/\text{сть} : \text{КЗ}$, где $C/\text{сть}$ – Себестоимость продаж; КЗ – кредиторская задолженность	«Дает оценку скорости оборота задолженности предприятия».
Коэффициент оборачиваемости основных средств	$Vч : \text{ОСср}$, где $Vч$ – чистая выручка от продаж ОСср – среднегодовая стоимость основных средств	$V : \text{ОСср}$, где V – выручка от продажи; ОСср – среднегодовая стоимость основных средств	«Дает оценку скорости оборота основных средств».

³⁹ Артеменко, В.Г. Финансовый анализ: учебник . – М.: ДИС, 2014. С.150

Коэффициент оборачиваемости оборотных средств	$V : \text{Обср}$, где V – выручка от продажи; Обср – средняя сумма оборотных средств за тот же период	$V : (\text{ТА} - \text{ТП})$, где V – выручка от продажи; ТА – текущие активы; ТП – текущие пассивы	«Дает оценку скорости оборота материальных и денежных ресурсов предприятия за отчетный период».
---	--	--	---

Изучив методы анализа ротации активов, можно заметить, что методы иностранного государства представляют довольно существенные различия. «Зарубежная практика оценки состояния имущества использует показатели оборачиваемости для оценки эффективности средств, вложенных в производственный процесс. В российской практике оценка состояния имущества включает более подробные показатели - коэффициенты обоснованности основных средств, коэффициент рабочей нагрузки оборотных средств, степень богатства активами для ведения бизнеса».⁴⁰

Рентабельность также имеет несколько модифицированных форм в зависимости от того, какие именно прибыль и ресурсы (затраты) используют в расчетах (таблица 3).

Система показателей рентабельности, используемая в российской деловой практике, не всегда отражает реальные тенденции развития бизнеса, что затрудняет анализ результатов их деловой активности и процесса принятия решений.

Таблица 3 – Анализ рентабельности (profitability)

Название показателя	Формула для расчета		Характеристика
	Отечественный опыт	Зарубежный опыт	
Рентабельность собственного капитала (Return on Equity (ROE))	$\text{ЧП} : \text{СК} \times 100$ %, где ЧП – чистая прибыль; СК – собственный капитал	$\text{ЧП} : \text{СК}$, где ЧП – чистая прибыль; СК – собственный капитал	«Показывает величину прибыли с 1 единицы собственных средств».

⁴⁰ Шеремет, А.Д., Негашев, Е.В. Методика финансового анализа: учебник / А.Д. Шеремет, Е.В. Негашев – М.: ИНФРА-М, 2016. С. 630

	капитал		
Рентабельность активов (Return on assets (ROA))	ЧП : А x 100 %, где ЧП – чистая прибыль; А – активы	ЧП : А, где ЧП – чистая прибыль; А – общая сумма активов	«Показывает общую доходность использования имущества предприятия».
Рентабельность продаж (Gross profit margin)	ЧП : В x 100 %, где ЧП – чистая прибыль; В – выручка от продаж	Пвал : В, где Пвал – валовая прибыль; В – выручка от продаж	«Показывает, сколько прибыли приходится на единицу реализованной продукции».

В зарубежной практике используется ряд показателей, что частично устраняет вышеупомянутые недостатки. В дополнение к общим показателям зависимости фирмы от внешнего финансирования, также используются показатели покрытия процентов по займам - процесс управления долгом.

«Очень часто реальная стоимость бизнеса значительно ниже его рыночной стоимости. Развитый фондовый рынок зарубежных стран дает возможность повысить стоимость бизнеса за счет доброй воли, тогда как российские компании не имеют такой возможности. Надежную информацию о приемке можно получить, проанализировав анализ денежных потоков с учетом преимуществ финансового анализа и систем управления рисками - зарубежных и отечественных»⁴¹.

В зарубежном опыте одним из основных направлений анализа финансового состояния предприятий является анализ их рыночной стоимости (таблица 4).

Таблица 4 – Анализ финансовой устойчивости (debt management ratios, long-term solvency)

Название показателя	Формула для расчета		Характеристика
	Отечественный опыт	Зарубежный опыт	

⁴¹ Артеменко, В.Г. Финансовый анализ: учебник . – М.: ДИС, 2014. С.150

Коэффициент финансовой зависимости (Totaldebratio)	ОИ : СК, где ОИ – всего источников средств; СК – собственный капитал	СП : СА, где СП – совокупные пассивы; СА – совокупные активы	«Характеризует уровень финансирования активов за счет обязательств».
Коэффициент финансовой активности (финансовый рычаг, коэффициент финансового риска) (Debt– equityratio)	ЗК : СК, где ЗК – заемные средства; СК – собственный капитал	Д : СК, где Д – общая задолженность; СК – собственный капитал	«Характеризует степень зависимости предприятия от внешних агентов».
Название показателя	Формула для расчета		Характеристика
	Отечественный опыт	Зарубежный опыт	
Коэффициент долгосрочного привлечения заемных средств (Long–termdebratio)	ДЗС : (ДЗС + СК), где ДЗС – долгосрочные обязательства; СК – собственный капитал	ДЗС : (ДЗС + СК), где ДЗС – долгосрочные обязательства; СК – собственный капитал	«Показывает долю привлеченного капитала в перманентном капитале предприятия».

Обобщая российский и зарубежный опыт оценки финансового положения и рисков, можно сделать вывод, что на них влияют многие факторы и нельзя одного индикатора.

Таким образом, существует некоторая разница в перечне показателей, используемых для определения финансового положения компаний, и в методах расчета этих показателей. Исследование показало, что, несмотря на финансовое положение и значительные риски, надежного метода оценки этого в национальной практике до сих пор не существует. «Чтобы добиться успеха в управлении финансовой устойчивостью, необходимо разработать и представить подход для определения этой концепции, включая систему показателей для определения финансовой жизнеспособности организации с высокой степенью точности и в соответствии с результатами анализа разработать методы и

методы управления финансовой ситуацией»⁴².

1.3 Управление финансовым состоянием предприятия

Управление - это процесс разработки и осуществления управления действиями субъекта управления. В то же время воздействие на объект управления осуществляется с целью достижения конкретной цели такого контроля. «Для реализации цикла управления необходимо пройти четыре этапа: планирование, организация, мотивация и контроль. Эта система управления относится к финансовому положению компании. Особое внимание здесь уделяется на этапе планирования или прогнозирования будущей финансовой отчетности»⁴³.

В финансовом анализе различные методы позволяют оценить текущее финансовое положение компании и предсказать ее развитие. В то же время финансовая ситуация обычно регулируется на основе составления прогнозных значений будущих показателей.

Давайте посмотрим на методы прогнозирования, в которых формы прогнозных отчетов полностью встроены в типичную или расширенную номенклатуру элементов. «На основе анализа исторических данных прогнозируется каждая статья (интегрированная статья) баланса и отчета, а также финансовые результаты. Большим преимуществом этих методов является то, что полученные отчеты позволяют исчерпывающим образом проанализировать финансовое положение компании»⁴⁴.

В результате аналитик получает максимальный объем информации, который он может использовать для различных целей, таких как определение приемлемых темпов роста производственной деятельности, расчет необходимого количества дополнительных финансовых ресурсов из источников расчетов, финансовые коэффициенты и т. д.

⁴² Артеменко, В.Г. Финансовый анализ: учебник . – М.: ДИС, 2014. С.150

⁴³ Шеремет, А.Д., Негашев, Е.В. Методика финансового анализа: учебник / А.Д. Шеремет, Е.В. Негашев – М.: ИНФРА-М, 2016. С. 630

⁴⁴ Там же, с.631

«Методы прогнозирования отчетов, в свою очередь, подразделяются на методы, в которых каждая статья прогнозируется отдельно в соответствии с ее индивидуальной динамикой, и методы, которые учитывают взаимосвязь, существующую между отдельными статьями, в одной и той же форма отчета и в разных формах».⁴⁵

В зависимости от типа используемой модели управление финансами на основе методов прогнозирования можно разделить на три основные группы, представленные на рисунке. 2.



Рисунок 2 – Управление финансовым состоянием на основе использования методов прогнозирования

Методы экспертизы включают многоэтапный опрос экспертов с использованием специальных режимов и обработку результатов с использованием инструментов экономической статистики.

⁴⁵ Безрукова, Т.Л. Анализ финансово-хозяйственной деятельности организаций . Общество: политика, экономика, право. – 2018. – №1. – С. 44-50.

«Стохастические методы предполагают вероятностный характер прогноза и связь между исследуемыми параметрами. Вероятность получения точного прогноза увеличивается с ростом числа эмпирических данных. Эти методы занимают преобладающее место с точки зрения формализованного прогноза и значительно различаются по сложности используемых алгоритмов».⁴⁶

Детерминированные методы предполагают наличие функциональных или жестко детерминированных связей. В этом случае каждое значение факторного атрибута соответствует четко определенному неслучайному значению результирующего атрибута.

«Другим очень наглядным примером является форма отчета о финансовых результатах, которая представляет собой табличную реализацию строго детерминированной факторной модели, связывающей показатель эффективности (прибыль) с факторами (доход от продаж, уровень затрат, налоговые ставки и т. д.)».⁴⁷

Никогда не следует забывать, что при использовании одной из моделей прогнозирования некоторые факторы не включаются сознательно или неосознанно в модель прогнозирования и, несмотря ни на что, влияют на будущее состояние бизнеса.

Управление финансовой ситуацией является сложным и учитывает динамику процессов, изучаемых во взаимоотношениях. «В этом смысле руководство всегда должно учитывать возможные (будущие) изменения показателей развития бизнеса на основе моделей развития экономической ситуации в отрасли и в частности на предприятии»⁴⁸. Цикл управления состоянием должен быть основан на качественной системе для получения предсказанных значений и может быть схематически представлен, как показано на рисунке. 3

⁴⁶ Данилова, Н.Л. Сущность и проблемы анализа финансовой устойчивости коммерческого предприятия. Концепт. - 2017. - №2. - С.1-8.

⁴⁷ Там же, с.8

⁴⁸ Данилова, Н.Л. Сущность и проблемы анализа финансовой устойчивости коммерческого предприятия. Концепт. - 2017. - №2. - С.1-8.

Локализация выявленных на основе анализа узких мест предприятия находит свое отражение на финансовом состоянии, которое определяется на основе эффективной системы прогнозирования результатов деятельности.



Рисунок 3 – Улучшение финансового состояния предприятия на основе локализации «узких» мест и прогнозирования будущего состояния

В целом, комплекс управления финансами должен основываться на систематическом аудите, который позволил бы заблаговременно выявлять негативные аспекты работы компании и предпринимать быстрые и эффективные действия для преодоления текущей ситуации. «В этом смысле наибольшее внимание должно быть уделено экономическому положению предприятия. В случае финансового ухудшения необходимо пересмотреть финансовую стратегию. Для этого руководству иногда приходится осваивать не только новые методы и приемы управления, но и менять стратегию в целом.

Для того, чтобы предотвратить такие ситуации, необходимо»⁴⁹:

- по мере возможности участвовать в государственных программах развития и производства товаров и услуг, субсидируемых за счет бюджетных ассигнований;

- постоянно искать российских клиентов для услуг, которые

- может быть предоставлена компанией;

- проанализировать спрос на предоставление новых услуг, которые

- познакомиться с возможностями компании;

- обеспечить эффективную рекламу для всех отделов компании; вести активную коммерческую деятельность (продавать другие товары

- предприятия, аренда помещений и свободных территорий и т. д.); снижение затрат на товары и услуги, производимые организацией.

«Для эффективного управления финансовыми ресурсами организации необходимо установить бюджетирование, что облегчит контроль и планирование доходов и расходов.

Также необходимо иметь внутренние директивные документы, относящиеся к прямым действиям по предельной стоимости брака, неликвидных активов и повторных заявителей, со ссылкой на оборот предприятия»⁵⁰.

«Также необходимо готовить ежемесячные отчеты для руководства компании о наличии основных фондов в эксплуатации, о консервации и уже целесообразно списывать, что поможет гарантировать бесперебойное производство продукции. замена оборудования на новое или его ремонт. Возможно выбытие внеоборотных активов, непригодных для эксплуатации»⁵¹.

Основные проблемы, влияющие на финансовое положение компании, показаны на рисунке. 4.

⁴⁹ Соловьева, Н. А. Анализ финансового состояния коммерческих организаций: учеб. пособие . Красноярск, 2014. – с.100

⁵⁰ Там же, с.104

⁵¹ Там же, с.105

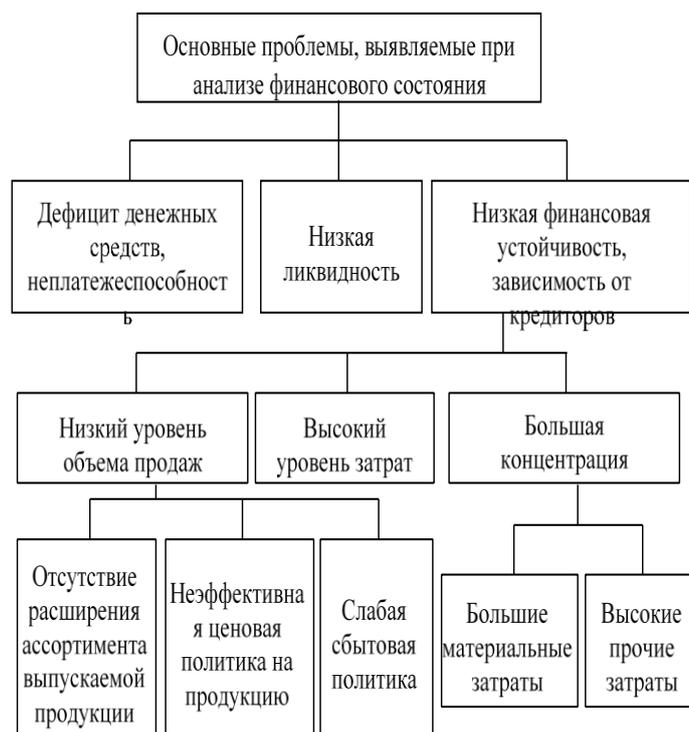


Рисунок 4 – Основные проблемы, оказывающие влияние на финансовое состояние предприятия

Нехватка средств является одной из основных проблем, с которыми сталкиваются предприятия при управлении своим финансовым положением. «В связи с этим необходимо создать такой поток денежных средств, при котором доходы будут превышать платежи, с тем чтобы можно было использовать остаток свободных средств, которые можно будет эффективно инвестировать в дальнейшем. Чтобы увеличить свою ликвидность, компании необходимо⁵²:

- увеличить объем продаж;
- снизить дебиторскую задолженность, тем самым увеличив сумму самых ликвидных активов».

Рассмотрим меры по снижению требований и предотвращению правонарушений:

- «контролировать соотношение дебиторской и дебиторской

⁵² Дягель, О.Ю. Методика экспресс-анализа результатов деятельности коммерческой организации . 2018. – № 3. – С. 39-46.

задолженности. Большой избыток дебиторской задолженности создает угрозу финансовой устойчивости бизнеса и требует привлечения новых источников финансирования»⁵³.

- насколько это возможно, сосредоточиться на увеличении числа клиентов, чтобы уменьшить величину риска неплатежей, что важно при наличии монопольного клиента;

- «следить за состоянием расчетов задолженности. С точки зрения инфляции, любой поздний платеж означает, что компания фактически получает только часть стоимости проделанной работы»⁵⁴.

Поэтому необходимо расширить систему авансовых платежей; Быстрое выявление недопустимых типов дебиторской задолженности, включая задолженность перед поставщиками за более чем шесть месяцев, задолженность перед клиентами за более чем три месяца и долги более одного месяца.

«Для поддержания приемлемого уровня дебиторской задолженности, а также для его снижения необходим более тщательный контроль за своевременной оплатой счетов и суммой предоставленного кредита. Другими словами, в зависимости от важности конкретного клиента целесообразно установить для компании определенный кредитный лимит, превышение которого не допускается. Претензии должны быть четко определены по дате, типу и сумме. Финансовое положение должников должно контролироваться»⁵⁵.

Одной из важнейших проблем предприятий является неустойчивая финансовая ситуация. «Предприятия покрывают свои издержки в основном за счет кредиторской задолженности, однако данная статья пассива баланса не может быть рассмотрена как перспективный источник формирования запасов,

⁵³ Там же

⁵⁴ Дягель, О.Ю. Методика экспресс-анализа результатов деятельности коммерческой организации . 2018. – № 3. – С. 39-46.

⁵⁵ Соловьева, Н. А. Анализ финансового состояния коммерческих организаций: учеб. пособие . Красноярск, 2014. – 104 с.

поскольку носит краткосрочный характер».⁵⁶

Большое количество краткосрочных обязательств является еще одной проблемой финансового положения компаний, являющихся основными кредиторами. В результате предприятия сталкиваются с необходимостью сократить кредиторскую задолженность и поддерживать ее на том же уровне, что и дебиторская задолженность. «Необходимо осуществлять контроль за эффективностью использования заемных средств, которые должны использоваться более эффективно, чем оборотные средства, потому что они позволяют более быстрое движение, имеют строго целевую цель и предназначены для строго определенного периода и сопровождается кредитным процентным счетом. Организация должна постоянно следить за движением заемных средств и эффективностью их использования. Необходимо отчитаться о расходах средств, которые послужат источником их сбережений, при этом выплаты будут согласованы»⁵⁷.

Таким образом, управление финансовой ситуацией состоит из разработки мер, рекомендаций и направлений для дальнейшего развития на основе результатов анализа, что позволит субъекту анализа принимать высокие управленческие решения. качество.

«Разработка конкретных предложений по выявлению выявленных проблем является этапом творчества и зависит от знания аналитиком квалификации и извлеченных уроков, наличия полной информации о предмете исследования (виды деятельности, доля рынка, положение в отрасли, существующие внутренние проблемы и т. д.)».⁵⁸ В то же время управление финансами является одной из функций организации, которая должна координировать усилия группы людей по обеспечению финансовой устойчивости за счет эффективного использования имеющихся ресурсов..

«Проанализировав различные подходы, чтобы понять диагноз

⁵⁶ Савицкая, Г.В. Анализ хозяйственной деятельности: учебное пособие . М.: ИНФРА-М, 2015.С. 170

⁵⁷ Там же

⁵⁸ Савицкая, Г.В. Анализ хозяйственной деятельности: учебное пособие . М.: ИНФРА-М, 2015.С. 170

финансового положения компании, мы определили наше определение: диагностика финансового положения компании - это процесс распознавания дисбалансов и оценки характеристик компании. предприятия, в том числе целевые исследования, анализ результатов и обобщение, а также способы устранения существующих дисбалансов.»⁵⁹ В диагностических целях используйте только те индикаторы, которые обеспечивают информационную основу для принятия управленческих решений.

Системы и методы анализа являются важной частью механизма управления финансами компании. «Финансовый анализ заключается в рассмотрении финансовой ситуации и основных результатов финансовой деятельности компании с целью определения резервов для увеличения ее рыночной стоимости и обеспечения эффективного развития. Финансовое положение компании можно оценить с точки зрения краткосрочной и долгосрочной перспективы. Стабильность финансового положения предприятия во многом зависит от скорости и точности вложения финансовых ресурсов в активы»⁶⁰.

Оценка финансового положения и его эволюция в течение отчетного периода по сравнительному аналитическому балансу, а также диагностика показателей финансовой устойчивости составляют отправную точку, с которой последний блок диагностики финансовой ситуации должны быть разработаны.

Существуют различные подходы к проведению диагностики финансового состояния фирмы.

⁵⁹ Дягель, О.Ю. Методика экспресс-анализа результатов деятельности коммерческой организации . 2018. – № 3. – С. 39-46.

⁶⁰ Там же

2 АНАЛИЗ ФИНАНСОВОГО СОСТОЯНИЯ ООО «ПРОИЗВОДСТВЕННО-КОММЕРЧЕСКАЯ КОМПАНИЯ «САДКО»

2.1 Краткая характеристика предприятия

ООО «Производственно-коммерческая компания «Садко» действует на основании устава. Основным направлением деятельности является выращивание зерновых, зернобобовых и кормовых культур. Организационная структура ООО «Производственно-коммерческая компания «Садко» представлена на рисунке 5.

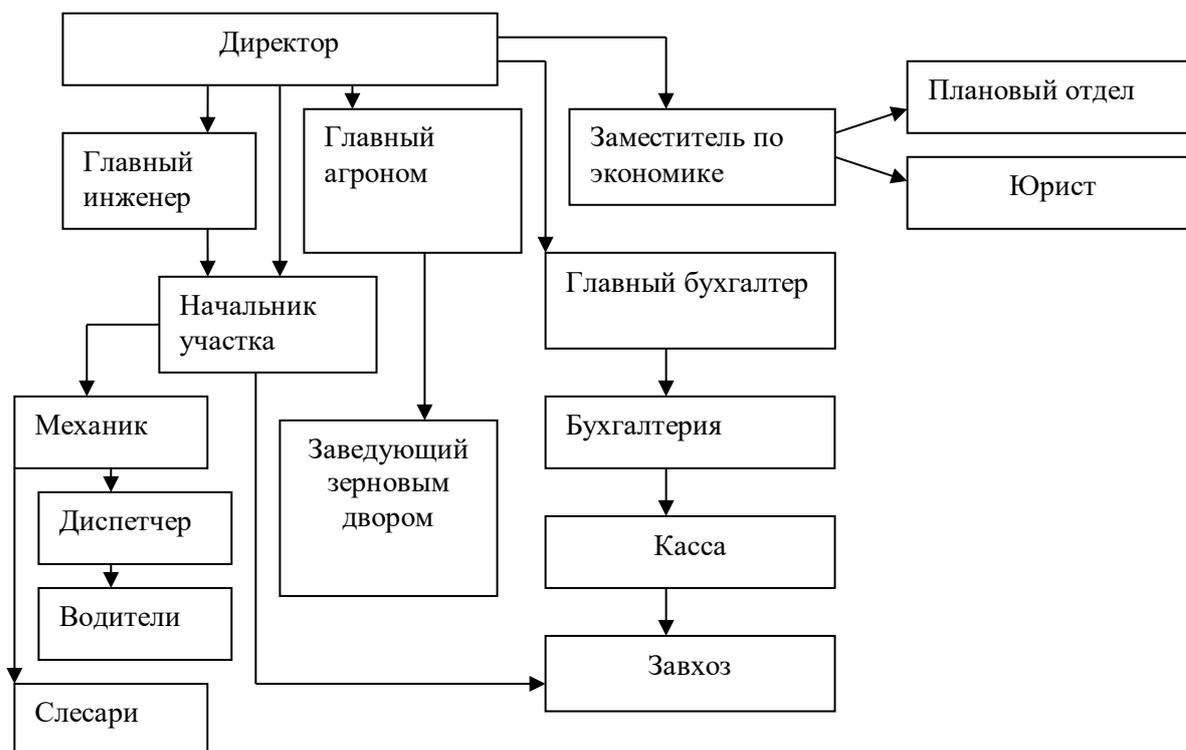


Рисунок 5 – Организационная структура ООО «Производственно-коммерческая компания «Садко»

«Финансовое положение - важнейшая характеристика хозяйственной

деятельности организации»⁶¹. Стабильность и эффективность деятельности организации в значительной степени зависят от финансового положения, которое определяет потенциал организации для сотрудничества между предприятиями, оценивает степень обеспечения экономических интересов организации и ее партнеры. «В анализе применяют различные методики для оценки финансово-хозяйственного состояния организаций. Методика анализа представляет собой совокупность аналитических процедур используемых для определения состояния его финансово-хозяйственной деятельности»⁶². Основные технико-экономические показатели представлены в таблице 5.

Таблица 5 - Основные результаты деятельности ООО «Производственно-коммерческая компания «Садко» в 2016-2018

Показатель	2016 г.	2017 г.	2018 г.	Изменения, %		Изменения %
				2016-2017г	2017-2018г	2016-2018г
1	2	3	4	5	6	7
1. Выручка от реализации, млн. руб.	3868,5	4256,2	5022,4	10,0	18,0	29,8
2. Себестоимость проданной продукции, млн. руб.	2463,2	2809,8	3127,1	14,1	11,3	27,0
3. Полная себестоимость продукции, млн. руб.	3401,8	3916,0	4636,0	15,1	18,4	36,3
4. Прибыль от продаж: стр.1-стр.3, млн. руб.	466,6	340,2	386,4	-27,1	13,6	-17,2
5. Чистая прибыль, млн. руб.	319,9	157,7	174,3	-50,7	10,5	-45,5
6. Производительность труда (среднегодовая выработка одного работника), тыс. руб./чел.	1674,7	1741,5	2030,1	4,0	16,6	21,2
7. Объем реализации продукции, тыс. шт.	22811	246108	290020	7,7	17,7	26,9
8. Среднегодовая стоимость основных средств, млн. руб.	1761,0	1796,2	1843,5	2,0	2,6	4,7
9. Среднегодовая стоимость продукции, руб./шт: стр.1/стр.7	16,9	17,8	21,1	13,2	18,5	34,2

⁶¹ Дягель, О.Ю. Методика экспресс-анализа результатов деятельности коммерческой организации . 2018. – № 3. – С. 39-46

⁶² Соловьева, Н. А. Анализ финансового состояния коммерческих организаций: учеб. пособие . Красноярск, 2014. С. 104

10. Фондоотдача, руб./руб.: стр.1/стр.8	2,20	2,37	2,72	7,9	15,0	24,0
10. Рентабельность продукции, % стр.4/стр.3·100%	13,7	8,7	8,3	-36,7	-4,1	-39,2
11. Рентабельность продаж, % стр.4/стр.1·100%	8,3	3,7	3,5	-55,2	-6,3	-58,0
12. Рентабельность производства, % стр.2/стр.1·100%	63,7	66,0	62,3	3,7	-5,7	-2,2

Оборот продаж продукции компании неуклонно растет: в 2017 году этот показатель увеличился на 10%, а в 2018 году - на 18%. В целом за два года оборот вырос на 29,8%.

При этом объем продаж увеличился: на 7,7% в 2017 году и на 17,7% в 2018 году и на 26,9% за два года. При этом средняя себестоимость продукции увеличилась на 13,2% в 2017 году и на 18,5% в 2018 году (на 34,2% за два года). Таким образом, рост цен на продукцию компании является фактором роста товарооборота. В целом можно сделать вывод, что деятельность ООО «Производственно-коммерческая компания Садко» прошла успешно. Однако в 2017 году на результаты компании во многом повлиял финансовый кризис, который привел к падению ее прибыли.

2.2 Анализ ликвидности и платёжеспособности предприятия

Анализ финансовой устойчивости компании ООО «Производственно-коммерческая компания «Садко» проведен в таблице 6.

Таблица 6 - Анализ финансовой устойчивости ООО «Производственно-коммерческая компания «Садко» в 2016-2018 годах

Показатели	2016 г.	2017 г.	2018 г.
1	2	3	4
1. Собственный капитал, млн. руб.	2426,1	2480,2	2331,3
2. Внеоборотные активы, млн. руб.	1729,3	1863,1	1823,8
3. Собственные оборотные средства, млн. руб.	696,8	617,1	507,5
4. Долгосрочные кредиты и заемные средства, млн. руб.	204,5	124,3	313,9
5. Наличие собственных и долгосрочных заемных источников формирования запасов и затрат (СД), млн. руб.	901,3	741,4	821,4

6. Краткосрочные кредиты и заемные средства, млн. руб.	124,7	450,7	551,9
7. Общая величина основных источников формирования запасов и затрат (ОИ) (стр.5+стр.6), млн. руб.	1026,0	1192,1	1373,3
8. Величина запасов и затрат, млн. руб.	890,1	1087,7	1284,4
9. ΔСОС	-193,3	-470,6	-777,0

Продолжение таблицы 6

10. ΔСД	11,2	-346,3	-463,1
11. ΔОИ	135,9	104,4	88,9
Тип финансового состояния	Нормальное устойчивое	Неустойчивое	

Анализ показал, что ООО «Производственно-коммерческая компания «Садко» достигла нормального равновесия только в 2016 году. В 2017 и 2018 годах финансовое положение ООО «Производственно-коммерческая компания «Садко» было нестабильным, поскольку запасы и расходы были нестабильными. финансируется только за счет общего количества основных источников. Наличие оборотных средств предприятия является положительным фактом для финансовой устойчивости.

Однако с 2017 года стоимость собственного оборотного капитала производственно-торговой компании ООО «Садко» снизилась. Уменьшение оборотного капитала компании объясняется более высоким ростом собственного капитала по сравнению с внеоборотными активами.

Относительные показатели финансовой устойчивости ООО «Производственно-коммерческая компания «Садко» рассчитаны в таблице 7.

Таблица 7 - Расчет и анализ показателей финансовой устойчивости ООО «Производственно-коммерческая компания «Садко»

Показатели	2016 г.	2017г.	2018г.	Изменение		
				2017 г. к 2016 г.	2018г. к 2017 г.	2016-2018г
1. Величина имущества, млн. руб.	3001,8	3476,7	3903,9	474,9	427,2	902,1
2. Собственный капитал, млн.	2426,1	2480,2	2331,3	54,1	-148,9	-94,8

руб.						
3. СОС, млн. руб.	696,7	617,1	507,5	-79,7	-109,6	-189,2
4. Оборотные активы, млн. руб.	1272,5	1613,6	2080,0	341,1	466,5	807,5
5. Долгосрочные обязательства, млн. руб.	204,5	124,3	313,9	-80,2	189,6	109,4

Продолжение таблицы 7

6. Краткосрочные обязательства, млн. руб.	371,2	872,2	1258,7	500,9	386,5	887,5
Коэффициент автономии	0,81	0,71	0,60	-0,09	-0,12	-0,21
Коэффициент фин. зависимости	0,19	0,29	0,40	0,09	0,12	0,21
Коэффициент обеспечения СОС	0,55	0,38	0,24	-0,17	-0,14	-0,31
Коэффициент соотношения собственных и заемных средств	4,21	2,49	1,48	-1,72	-1,01	-2,73

Анализ рассчитанных коэффициентов финансовой жизнеспособности позволяет сказать, что финансовая жизнеспособность фирмы за рассматриваемый период ухудшилась, так как показатели финансовой жизнеспособности снизились.

Коэффициент автономии компании выше стандартного уровня. В 2016 году 81% стоимости имущества соответствует стоимости собственного капитала.

Заемный капитал в 2018 году составляет 40%, о чем свидетельствует коэффициент леведреджа, принимающий его максимальное значение. Этот коэффициент за период уменьшается, но остается в пределах стандартного значения.

Коэффициент чистого оборотного капитала в 2016 году составил 0,55 (максимальное значение), а в 2018 году он снизился до 0,24, что является стандартным значением (более 0,1).

Соотношение собственного капитала и заемных средств в 2018 году

составило 1,48, что означает, что компании принадлежит примерно в 1,5 раза больше, чем заемных средств. Этот коэффициент выше допустимого значения, что указывает на зависимость компании от заемных источников.

Проведем анализ ликвидности баланса предприятия «Производственно-коммерческая фирма «Садко». Полученные данные будут представлены в таблице 8.

Таблица 8 - Анализ ликвидности баланса ООО «Производственно-коммерческая компания «Садко» в 2016-2018 гг.,

Показатель	2016 г.	2017 г.	2018 г.
1	2	3	4
Наиболее ликвидные активы (А1), млн. руб.	121,8	27,2	38,2
Быстро реализуемые активы (А2), млн. руб.	260,6	486,2	748,6
Медленно реализуемые активы (А3), млн. руб.	890,1	1100,2	1293,3
Трудно реализуемые активы (А4), млн. руб.	1729,3	1863,1	1823,8
Наиболее срочные обязательства (П1), млн. руб.	246,5	421,5	706,8
Краткосрочные пассивы (П2), млн. руб.	124,7	450,7	551,9
Долгосрочные пассивы (П3), млн. руб.	204,5	124,3	313,9
Постоянные пассивы (П4), млн. руб.	2426,1	2480,2	2331,3
А1-П1, млн. руб.	-124,8	-394,3	-668,6
А2-П2, млн. руб.	135,9	35,5	196,6
А3-П3, млн. руб.	685,6	975,9	979,4
А4-П4, млн. руб.	-696,7	-617,1	-507,5

Анализ показал, что баланс ООО «Производственно-торговая компания Садко» в течение отчетного периода не был ликвидирован, условие А1 АР1 не выполняется.

Причина в том, что в условиях кризиса и недостатка финансирования компания была вынуждена увеличить кредиторскую задолженность. Чтобы увеличить свою ликвидность, компания должна увеличить наиболее ликвидные активы, одновременно уменьшая долг.

Коэффициенты ликвидности производственно-коммерческой компании

ООО «Садко» приведены в таблице 9.

Таблица 9 - Анализ коэффициентов ликвидности ООО «Производственно-коммерческая компания «Садко», млн. руб.

Показатели	2016 г.	2017 г.	2018 г.	Изменение (+,-)		
				2016- 2017	2017- 2018	2016- 2018
1. Оборотные активы.	1272,5	1613,6	2080,0	341,1	466,4	807,5

Продолжение таблицы 9

2. Быстро реализуемые активы	260,6	486,2	748,6	225,6	262,4	488
3. Наиболее ликвидные активы	121,8	27,2	38,2	-94,6	11,0	-83,6
4. Краткосрочные обязательства, тыс. руб.	371,2	872,2	1258,7	500,9	386,5	887,5
5. Коэффициент общей ликвидности	3,43	1,85	1,65	-1,58	-0,20	-1,78
6. Коэффициент кр. ликвидности	1,03	0,59	0,63	-0,44	0,04	-0,4
7. Коэффициент абс. ликвидности	0,33	0,03	0,03	-0,30	0,00	-0,3

Коэффициент общей ликвидности за анализируемый период достигает оптимального значения в начале 2016 года, тогда этот показатель опустился ниже стандартного уровня.

В то же время, нет долгосрочной дебиторской задолженности, выгодной для бизнеса.

Коэффициент критической ликвидности достиг только рекомендованных значений в 2016 году.

Коэффициент абсолютной ликвидности в 2017 году упал ниже рекомендуемых значений.

2.3 Анализ деловой активности предприятия

Анализ деловой активности предприятия отражен в таблице 10.

Таблица 10 - Анализ деловой активности ООО «Производственно-

коммерческая компания «Садко» за 2016-2018 гг.

Наименование показателя	2016 г.	2017 г.	2018 г.	Абсолютное изменение (+,-)	
				2017 г. к 2016 г.	2018 г. к 2017 г.
Коэффициент общей оборачиваемости активов	1,28	1,22	1,28	-0,6	0,6
Коэффициент оборачиваемости оборотного капитала	5,55	6,89	7,3	1,34	0,41
Коэффициент оборачиваемости собственного капитала	1,59	1,71	2,15	0,12	0,44

Продолжение таблицы 10

Оборачиваемость нематериальных средств	7667,8	10640,5	10044	2972,7	-596,5
Коэффициент оборачиваемости дебиторской задолженности	14,87	11,21	7,99	-3,66	-3,22
Коэффициент оборачиваемости кредиторской задолженности	7,72	12,76	8,91	5,04	-3,85
Коэффициент оборачиваемости материальных средств	4,72	2,23	4,42	-2,49	2,19
Коэффициент оборачиваемости готовой продукции	9,46	9,03	7,96	-0,43	-1,07

Бизнес-анализ помогает определить, насколько эффективно компания использует свои средства.

1. Коэффициент общей оборачиваемости активов.

Для 2016 года это соотношение составляет 1,28, для 2017 года - 1,22, а для 2018 года коэффициент оборачиваемости общих активов - 1,28. На основании приведенных выше данных мы можем видеть, сколько раз полный цикл производства происходит в течение периода обращения, принося соответствующий доход.

2. Коэффициент оборачиваемости оборотных средств.

Это соотношение составляет 5,55 для 2016 года, 6,89 для 2017 года и 7,3 для 2018 года для оборотного капитала. Показывает скорость оборота материальных и денежных ресурсов предприятия за период.

Мы видим, что показатель оборота имел положительную динамику за период 2016-2018 гг., что свидетельствует о рациональной организации работы компании. Этот показатель находится в пределах нормативного значения и отражает хорошее состояние бизнеса.

1. Коэффициент оборачиваемости капитала.

Для 2016 года это соотношение составляет 1,59, для 2017 года оно составляет 1,71, а для 2018 года коэффициент оборачиваемости капитала равен

2. 15. Этот показатель характеризует различные аспекты деятельности: с коммерческой точки зрения он определяет либо излишек продаж, либо провал; с финансовой - скорость оборота вложенного капитала; с хозяйственной деятельностью - наличными.

1. В результате вы можете увидеть увеличение этого соотношения. В результате ожидается увеличение активности казначейства. Этот коэффициент находится в стандартном значении, но он соответствует удовлетворительному показателю.

2. Коэффициент оборачиваемости использования нематериальных активов предприятия.

3. В 2016 году это соотношение составляет 7667,8, в 2017 году - 10 640,5, а в 2018 году коэффициент оборачиваемости, связанный с использованием нематериальных активов компании, составляет 10044, увеличение этого показателя свидетельствует о том, что компания фактически использует свои нематериальные активы, хотя в 2018 году этот показатель несколько снизился.

4. Коэффициент оборачиваемости долга

5. Это соотношение составляет 14,87 для 2016 года, 11,21 для 2017 года и 7,99 для 2018 года для оборота. Этот коэффициент показывает количество операций с фондами по торговой дебиторской задолженности за анализируемый период, а также характеризует увеличение или уменьшение срока погашения дебиторской задолженности. Можно видеть, что этот

коэффициент уменьшается с 2016 по 2018 год, что указывает на уменьшение срока погашения дебиторской задолженности.

6. 5. Коэффициент оборачиваемости кредиторской задолженности

7. Для 2016 года это соотношение составляет 7,72, для 2017 года - 12,76, а для 2018 года - коэффициент рабочей силы поставщика - 8,91. Этот коэффициент показывает расширение или уменьшение объема бизнес-кредита, предоставленного бизнесу.

8. В период с 2016 по 2017 год этот коэффициент увеличился, что означает увеличение ставки выплаты долга и, с 2017 по 2018 год, снижение, так что покупки в кредит увеличились.

9. Коэффициент оборачиваемости непогашенных физических активов

В 2016 году это соотношение составляет 4,72, в 2017 году - 2,23, а в 2018 году коэффициент оборачиваемости крупных оборотных активов - 4,42.

Это соотношение отражает количество оборотов в запасах и затратах. Вы можете увидеть уменьшение этого коэффициента с 2016 по 2017 год, что указывает на увеличение производственных запасов и незавершенного производства, а также увеличение с 2017 до 2018 года, что указывает на уменьшение производственных запасов.

10. Коэффициент оборачиваемости готовой продукции.

В 2016 году это соотношение составляет 9,46, в 2017 году - 9,03, а в 2018 году коэффициент оборачиваемости готовой продукции составляет 7,96. Этот коэффициент указывает на скорость вращения денег.

На протяжении 2016, 2017 и 2018 годов мы можем отметить снижение этого коэффициента, что свидетельствует о снижении спроса на продукцию.

Анализ структуры нематериальных активов приведен в таблице 11.

Таблица 11 - Анализ нематериальных активов предприятия

Показатель	2016 год	2017 год	2018 год	Отклонение, тыс. руб.		Структура, %			Отклонение по структуре	
				2017 - 2016	2018 - 2017	2016 год	2017 год	2018 год	2017 - 2016	2018 - 2017
Исключительные права на результаты интеллектуальной	467	409	374	-58	-35	100	100	100	-	-
у патентообладателя на промышленный	42	24	18	-18	-6	8,9	5,8	4,8		
у правообладателя на программы базы данных	58	40	13	-18	-27	12,4	9,7	3,4	-2,7	-6,3
у владельца на товарный знак	367	345	343	-22	-2	78,5	89,7	91,7	11,2	2

Из таблицы видно, что нематериальные активы уменьшились на 58 000 рублей в 2017 году и на 35 000 рублей в 2018 году. Структура и динамика основных фондов ООО «Производственно-коммерческая компания» Садко в 2016-2018 годах (на полная балансовая стоимость) Если сравнить динамику структуры капитала ООО «Генеральная и коммерческая корпорация» Садко »на 2016–2018 годы, то становится ясно, что Компания уделяла большое внимание обновлению активной части основных средств. в частности, машины и оборудование, доля которых была неизменной в течение рассматриваемого периода.

Структура основных средств ООО «Производственно-коммерческая компания «Садко» в 2016-2018 гг представлена в таблице 12.

Таблица 12- Структура основных средств ООО «Производственно-коммерческая компания «Садко» в 2016-2018 гг.

Наименование показателей	2016				2017				2018			
	Сумма, млн. руб.		Удельный вес, %		Сумма, млн. руб.		Удельный вес, %		Сумма, млн. руб.		Удельный вес, %	
	На н.г.	На к.г.	На н.г.	На к.г.	На н.г.	На к.г.	На н.г.	На к.г.	На н.г.	На к.г.	На н.г.	На к.г.
Активная часть основных производственных средств:												

Машины и оборудование	186955	196322	32,1	38,3	196322	225155	38,3	38,9	225155	252366	38,9	40,7
Транспортные средства	47934	42377	8,3	8,3	42377	56027	8,3	9,5	56027	53255	9,5	8,6
Итого:	234889	238699	41,4	46,6	238699	281182	46,6	48,5	281182	305621	48,5	49,3
Пассивная часть основных производственных средств:												
Здания	120980	113602	21,1	22,1	113602	143102	22,1	24,7	243102	208944	24,7	33,7
Сооружения	209896	150717	36,4	29,4	150717	143850	29,4	24,8	143850	93425	24,8	15,0
Прочие	6644	8744	1,1	1,7	8744	10244	1,7	1,8	10244	11183	1,8	1,8
Итого:	337520	273063	58,6	53,4	273063	291426	53,4	51,5	291426	316804	51,5	51,17
Итого основные производственные средства	572408	511762	100	100	511762	578377	100	100	578377	619172	100	100

В 2016 году в рассматриваемой компании доля машин и оборудования увеличилась на 6,2%, а зданий - на 1%, а масса конструкций снизилась на 7%. В 2017 году структура капитала активной части практически не изменилась. Доля зданий увеличилась на 2,6%, а доля объектов снизилась на 4,6%. В 2018 году доля машин и оборудования увеличилась на 1,8%, автомобилей снизилась на 0,9%, зданий - на 9%, зданий - на 9,8%.

Расчет показателей состояния и движения основных фондов представлен в таблице 13.

Таблица 13 - Расчет показателей состояния и движения основных фондов

Показатель	Отчетный год		
	2016	2017	2018
Коэффициент обновления	0,123	0,129	0,07
Коэффициент выбытия	0,216	0,016	0,004
Коэффициент прироста	-0,106	0,13	0,07
Скорость обновления	9,03	6,8	13,3
Доля активной части в основных фондах на начало года	0,41	0,466	0,486
Доля активной части в основных фондах на конец года	0,458	0,412	0,454

Коэффициент обновления капитала показывает, какая часть основных средств, имеющихся на конец отчетного периода, является новым капиталом.

Этот коэффициент имеет тенденцию к снижению в течение рассматриваемого периода, что указывает на небольшой приток новых основных средств.

Коэффициент выбытия активов показывает долю основных средств, имеющих на начало отчетного периода, которая была прекращена в течение периода в результате потерь и истощения. Поскольку коэффициент изъятия ниже, чем коэффициент обновления, это указывает на увеличение воспроизводства основных средств (строительство нематериальных активов).

Темпы роста показывают, как часто стоимость основных средств на конец года превышает стоимость основных средств на начало года. Из таблицы видно, что в динамике коэффициент имел положительное значение в 2016 году, что указывает на увеличение основных фондов, но по состоянию на 2017 год все еще отрицательное значение.

Коэффициент амортизации основных средств показывает степень амортизации этих активов, то есть степень, в которой их замена финансируется по мере их погашения.

Из таблицы видно, что в начале года этот коэффициент не превышал 50% амортизации, что является положительным эффектом, но в конце года этот коэффициент увеличивался; что является нежелательным моментом.

Анализ запасов предприятия представлен в таблице 14.

Таблица 14 - Анализ запасов предприятия

Показатель	2016 год	2017 год	2018 год	Отклонение, тыс. руб.		Структура, %			Отклоне ние по структур е	
				2017 - 2016	2018 - 2017	2016 год	2017 год	2018 год	20 17- 20 16	20 18- 20 17
Сырье, материалы и другие аналогичные ценности	15130	12407	12954	-2723	547	1,7	1,1	1,0	-0,6	-0,1

Затраты в незавершенном производстве	34212	38477	36994	4265	-1483	4,0	3,6	3,0	-0,4	-0,6
Готовая продукция и товары для перепродажи	409953	532819	728445	122866	195626	47,9	50,7	59,5	2,8	8,8
Расходы будущих периодов	21673	19184	19943	-2489	759	2,5	1,8	1,8	-0,7	0
Товары отгруженные	374776	446613	424551	71837	-22062	43,7	42,5	34,7	-1,2	-7,8
Итого запасов	855744	1049500	1222887	193756	173387	100	100	100	-	-

Из таблицы видно, что акции имеют положительную динамику: в 2017 году они выросли с 193756 тысяч рублей, в 2018 году - до 173387 тысяч рублей.

На основании данных, представленных в бухгалтерском балансе, наблюдается увеличение запасов в компании, что приводит к увеличению затрат на хранение, увеличению налогов на имущество, невозможности получать доход из-за замораживания ресурсов. финансовые потери, физический ущерб и моральное старение запасов

Анализ дебиторской задолженности предприятия представлен в таблице 15.

Таблица 15 - Анализ дебиторской задолженности предприятия

Показатель	2016 год	2017 год	2018 год	Отклонение, тыс. руб.		Структура, %			Отклонение по структуре	
				2017-2016	2018-2017	2016 год	2017 год	2018 год	2017-2016	2018-2017
1. Краткосрочная дебиторская задолженность	260607	486183	748552	225576	262369	100	97,4	98,8	-2,6	1,4
Расчеты с покупателями и заказчиками	260607	486183	748552	225576	262369	100	97,4	98,8	-2,6	1,4
2. Долгосрочная дебиторская задолженность	-	12500	8900	12500	-3600	-	2,6	1,2	2,6	1,4
Расчеты с покупателями и заказчиками	-	12500	8900	12500	-3600	-	2,6	1,2	2,6	1,4

Итого дебиторской задолженности	260607	498683	757452	238076	258769	100	100	100	-	-
---------------------------------	--------	--------	--------	--------	--------	-----	-----	-----	---	---

Из таблицы видно, что краткосрочная дебиторская задолженность составляет почти 100% структуры долга компании. В 2017 году также опубликована положительная динамика.

В ООО «Производственно-коммерческая компания» Садко »ликвидность оборотных активов в 2016 году составляет 0,5%, в 2017 году - 0,6%, в 2018 году - 0,8%, а кредиторская задолженность на конец 2017 года составляет 12,1%, а в 2018 году - 18,1%. В конце периода может возникнуть нехватка реституционных средств для погашения кредиторской задолженности (срочной задолженности). Чтобы исправить ситуацию, компания должна привлечь дополнительные финансовые ресурсы.

Варианты:

- Пере кредитование;
- Ужесточение работы с дебиторами.

В компании «Производственно-коммерческая фирма» Садко »по оборотным активам статья « Дебиторская задолженность »составляет 8,7% в 2016 году, 14,0 в 2017 году, 19,2% в 2018 году Чтобы рассчитаться, компания должна предпринять следующие шаги:

Перевод должников в разные группы в соответствии с классификацией марок;

Для разных групп необходимо разработать отдельные меры для урегулирования дебиторской задолженности.

Анализ кредиторской задолженности представлен в таблице 16.

Таблица 16 - Анализ кредиторской задолженности предприятия

Показатель	2016 год	2017 год	2018 год	Отклонение, тыс. руб.	Структура, %	Отклонение по структуре
------------	----------	----------	----------	-----------------------	--------------	-------------------------

				2017- 2016	2018- 2017	2016 год	2017 год	2018 год	2017- 2016	2018- 2017
Поставщики и подрядчики	100481	177218	191244	76737	14026	40,8	42,1	27,0	1,3	-15,1
Задолженность перед персоналом организации	27534	39578	84554	12044	44976	11,1	9,4	11,9	-1,7	2,5
Задолженность перед государственным и внебюджетными фондами	11180	14810	16845	3630	2035	4,5	3,5	2,3	-1	-1,2
Задолженность по налогам и сборам	55860	40213	124556	-15647	84343	22,6	9,5	17,6	-	8,1
Прочие кредиторы	51189	148645	289554	97456	140909	20,7	35,3	40,9	14,6	5,6
Задолженность перед участниками	305	1021	-	716	-1021	0,1	0,2	-	0,1	-0,2
Итого кредиторской задолженности	246244	420464	706753	174220	286289	100	100	100	-	-

Текущие обязательства увеличились на 1 74220 рублей в 2017 году по сравнению с 2016 годом и на 28 628 000 рублей в 2018 году по сравнению с 2017 годом, достигнув 70 6753 тыс. Рублей на конец отчетного периода. , Большая часть обязательств связана с обязательствами перед поставщиками и подрядчиками, но в 2018 году наибольшая доля в 40,9% приходится на обязательства перед другими кредиторами.

Расчет стоимости чистых активов предприятия представлен в таблице 17.

Таблица 17 - Расчет стоимости чистых активов предприятия, тыс. руб.

Показатель	2016 год	2017г од	2018 год	Отклонение	
				2017- 2016	2018- 2017
Нематериальные активы	467	409	374	-	-
Основные средства	1524064	1432270	148636	-91794	54099
Незавершенное строительство	149760	151410	82664	1650	-68746
Долгосрочные финансовые вложения	55030	279030	254412	22400	-24618
Запасы	855744	1049500	122288	19375	173387
НДС	34383	38222	61552	3839	23330
Краткосрочная дебиторская задолженность	260607	486183	748552	22557	262369

Долгосрочная дебиторская задолженность	0	12500	8900	12500	-3600
Краткосрочные финансовые вложения	105994	5716	6044	-	328
Денежные средства	15783	21449	32114	5666	10665
<i>Итого активы, принимаемые к расчету</i>	<i>3001832</i>	<i>3476689</i>	<i>39038</i>	<i>47485</i>	<i>427179</i>
Долгосрочные обязательства по займам и кредитам	132913	44061	21844	-88852	174384
Прочие долгосрочные обязательства	71618	80258	95474	8640	15216
Краткосрочные обязательства по займам и кредитам	124692	450680	55192	32598	101240
Кредиторская задолженность	246244	420464	70675	17422	286289
Задолженность перед участниками (учредителями) по выплате доходов	305	1021	0	716	-1021
<i>Итого пассивы, принимаемые к расчету</i>	<i>575772</i>	<i>996484</i>	<i>15725</i>	<i>42071</i>	<i>576108</i>
<i>Чистый оборотный капитал</i>	<i>2426060</i>	<i>2480205</i>	<i>23312</i>	<i>54145</i>	<i>-148929</i>
<i>Стоимость чистых активов общества</i>	<i>575772</i>	<i>996484</i>	<i>15725</i>	<i>42071</i>	<i>576108</i>

Из таблицы видно, что за данный период чистый оборотный капитал в 2018 году уменьшился на 1 48929 тыс. руб..

Что связано со снижением эффективности использования оборотных средств, увеличением объемов производство и увеличение расходов покрываются за счет прибыли.

Показатели рентабельности играют важную роль в системе финансовых показателей эффективности бизнеса.

Показатели рентабельности производственно-коммерческой компании ООО «Садко» приведены в таблице. 18.

Таблица 18 - Анализ рентабельности деятельности ООО «Производственно-коммерческая компания «Садко»

Показатели	2016г.	2017 г.	2018 г.	Изменение	
				5	6
1	2	3	4	5	6
1. Средняя величина активов, млн. руб.	3010,8	3239,3	3690,3	228,4	451,0
2. Средняя величина собственного капитала, млн. руб.	2286,9	2453,1	2405,7	166,2	-47,4
3. Средняя величина оборотных активов, млн. руб.	1249,9	1443,0	1846,8	193,2	403,8
4. Выручка от продаж, тыс. руб.	3868,5	4256,2	5022,4	387,7	766,2
5. Прибыль от продаж, тыс. руб.	466,6	340,2	386,4	-126,4	46,2

6. Прибыль до налогообложения, тыс. руб.	467,2	217,0	251,2	-250,2	34,3
7. Чистая прибыль, тыс. руб.	319,9	157,7	174,3	-162,2	16,6
Рентабельность активов (стр.7/стр.1)·100%	10,6	4,9	4,7	-5,8	-0,1
Рентабельность оборотных активов (стр.7 /стр.3)·100%	25,6	10,9	9,4	-14,7	-1,5
Рентабельность собственного капитала (стр.6/стр.2)·100%	20,4	8,8	10,4	-11,6	1,6
Рентабельность продаж (стр.5/стр.4)·100%	12,1	8,0	7,7	-4,1	-0,3

По результатам анализа рентабельности можно заключить, что все показатели рентабельности компании в исследуемом периоде снизились:

- рентабельность активов уменьшилась на 5,9 %;
- рентабельность оборотных активов уменьшилась на 16,2 %;
- рентабельность собственного капитала уменьшилась на 10 %;
- рентабельность продаж уменьшилась на 4,4 %.

Причиной снижения показателей рентабельности является уменьшение прибыли предприятия.

3 НАПРАВЛЕНИЯ СОВЕРШЕНСТВОВАНИЯ ФИНАНСОВОГО СОСТОЯНИЯ ООО «ПРОИЗВОДСТВЕННО-КОММЕРЧЕСКАЯ КОМПАНИЯ «САДКО»

3.1 Пути улучшения финансового состояния предприятия

Совершенствование управления финансовым положением Компании связано с повышением эффективности использования основных средств и краткосрочных активов. Более полное использование основных фондов приводит к уменьшению необходимости вводить новые производственные мощности при изменении объема продаж и, как следствие, к более эффективному использованию прибыли компаний, автоматизации бизнес-

процессов и т. д.).

«Эффективное использование основных фондов означает ускорение их оборота, что в значительной степени способствует решению проблемы сокращения разрыва во времени физического и морального износа за счет ускорения темпов обновления капитала».⁶³

Рациональное использование основных фондов тесно связано с другой ключевой задачей нынешнего периода экономических реформ, а именно с улучшением качества продуктов и услуг, предлагаемых населению, поскольку на конкурентном рынке продукты и услуги являются Товары высокого качества продаются быстрее. «Важным способом повышения эффективности использования основных средств является уменьшение количества излишнего оборудования. Гибель большого количества средств труда снижает возможности увеличения продаж, приводит к прямым материальным потерям работ из-за их физического и морального износа, поскольку после длительного хранения Складское оборудование часто становится непригодным для использования. "

Оборотный капитал является одним из строительных блоков имущества компании. Состояние и эффективность их использования являются одним из обязательных условий успеха компании. «Развитие рыночных отношений определяет новые условия их организации. Высокая инфляция, неплатежи и другие кризисные явления заставляют компании менять свою политику оборотного капитала, искать новые источники пополнения, изучать проблему эффективности их использования»⁶⁴.

– Учитывая совокупное влияние внешних и внутренних факторов, предприятие может использовать следующие средства для повышения эффективности использования оборотных средств:

⁶³ Ефимова, О.В. Финансовый анализ – современный инструментарий для принятия экономических решений. Москва: Омега-Л, 2014. С. 348

⁶⁴ Ефимова, О.В. Финансовый анализ – современный инструментарий для принятия экономических решений. Москва: Омега-Л, 2014. С. 348

– рациональная организация запасов: устранение сверхрегулирующих запасов сырья и материалов; улучшенное регулирование; улучшение организации предложения, в частности путем установления четких договорных условий и их реализации, оптимального выбора поставщиков, рационализации транспорта, улучшения организации хранения;

– сокращение времени пребывания оборотных средств в незавершенном производстве;

– снижение отвлечения оборотных средств в сферу обращения;

– свести к минимуму запасы хозяйственных материалов, малоценных и быстроизнашивающихся предметов, инвентаря, спецодежды на складе, сократить подотчетные суммы, расходы будущих периодов;

– не допускать дебиторской задолженности.

Уменьшить дефицит собственного капитала можно за счет ускорения его оборачиваемости путем сокращения сроков строительства, производственно-коммерческого цикла, сверхнормативных остатков запасов, незавершенного производства и т.д.

Важное направление изыскания резервов увеличения прибыли – сокращение затрат на проведение работ. К примеру, снижение затрат с введением электронного документооборота.⁶⁵

« Прибыль от продажи работ и услуг составляет основную часть структуры прибыли предприятия. На величину прибыли влияют следующие основные факторы: стоимость услуг, объем продаж и уровень текущих цен реализованных услуг. Наиболее важным из этих факторов является стоимость. Доля затрат в структуре цен является важной частью, что приводит к значительному снижению затрат в росте прибыли. Динамика стоимости услуг интересует и позиционирует себя по-разному»⁶⁶.

⁶⁵ Ковалев, В.В., Волкова, О.Н. Анализ хозяйственной деятельности: учебник. М.: Проспект, 2016. С. 358

⁶⁶ Ефимова, О.В. Финансовый анализ – современный инструментарий для принятия экономических решений. Москва: Омега-Л, 2014. С. 348

Так как основной вид деятельности ООО «Производственно-коммерческая компания «Садко» является выращивание зерновых, зернобобовых и кормовых культур то большие затраты предприятия связаны с содержанием с/х машин и оборудования, как, известно, к содержанию транспорта относится покупка бензина и масла, так что их стоимость правомерно учитывается согласно пп. 12 п. 1 ст. 346.16 НК РФ.

Как известно, норма ГСМ рассчитывается на 100 км, то проведя анализ фактического расхода ГСМ в компании ООО «Производственно-коммерческая компания «Садко» за апрель 2019 года на основании путевых листов (таблица 19) и сопоставив эти данные с нормативными мы пришли к выводу, что существует необходимость в внедрении новых способов контроля за транспортными средствами на предприятии с целью экономии ГСМ.

Таблица 19 - Данные для расчета соответствия фактического расхода топлива с нормативным

Марка автомобиля	Маршрут за месяц, км	Фактический расход топлива на л/100 км	Нормативный расход топлива на л/100 км
Автомобиль КамАЗ55102	2841	21,8	18,6

Это приводит к превышению стандартного расхода топлива. Это превышение может возникнуть по разным причинам, например, если водитель покидает маршрут, если топливо слито и т. Д. В связи с этим необходимо следить за соблюдением трассы, а также расходом топлива данной марки автомобиля.

Для контроля местоположения автомобиля КамАЗ 55102 с целью экономии горюче-смазочных материалов необходимо внедрить спутниковую систему ГЛОНАСС / GPS. Многие связывают спутниковые системы для контроля транспорта только с отслеживанием его движения. Однако современные системы мониторинга транспортных средств ГЛОНАСС / GPS

обеспечивают практически полный мониторинг транспортных средств. Помимо точного определения местоположения легковых и грузовых автомобилей, навигационные устройства также предоставляют ряд дополнительных функций, которые упрощают управление движением транспортного средства и позволяют делать выводы не только о местоположении, но и также в его состоянии.

Системы мониторинга движения и состояния транспорта широко применяются как противоугонное средство. Западная система GPS и отечественная ГЛОНАСС имеют тревожные кнопки для экипажа грузового или пассажирского транспортного средства. Если водитель попадает во внештатную ситуацию, видит угрозу своему здоровью или сохранности автомобиля или автобуса, он может подать сигнал на пункт контроля. У диспетчера сразу же отразится сигнал тревоги. Очень важным остается то, что кнопка спрятана под панель, недоброжелателю трудно проследить ее нажатие. Тем более, он вряд ли справится с gps маячками, о точном местоположении которых знают лишь на диспетчерском пункте. Маяки подают сигналы о местоположении угнанного или поврежденного средства, потому найти его можно оперативно.

Благодаря системе ГЛОНАСС/GPS можно также осуществлять контроль уровня и расхода топлива. Это можно делать удаленно, так как датчики топливной системы и зажигания, установленные внутри автомобиля, без перерыва собирают и передают данные об уровне горючего в баке, заправках и расходе, а также обо всех несанкционированных действиях: сливе, доливе. Подобные показатели очень важны в области грузоперевозок, когда себестоимость услуг и их цена для потребителя зависят и от стоимости расходуемого топлива.

Очень полезной функцией ГЛОНАСС/GPS является контроль за скоростным режимом транспорта. Это позволяет не только моментально определять превышение допустимой скорости, но и определить оптимальный

скоростной режим для транспорта. Например, на автобане машина все время превышает скорость – так считает диспетчер, но одновременно режим допустим для данного участка дороги и позволителен с точки технического состояния автомобиля. Тогда есть все основания ситуативно пересмотреть допустимые цифры по скорости. Дополнительно, если диспетчер видит прямое нарушение, он может моментально связаться с водителем для выяснения обстоятельств и исправления ситуации.

GALILEO ГЛОНАСС является серийно производимым многофункциональным устройством для спутникового мониторинга транспортных средств, обеспечивающий полный контроль за всеми параметрами транспортного средства.

Прибор изготовлен в соответствии с требованиями стандарта ГОСТ-Р, имеет Свидетельство о прохождении испытаний «ГЛОНАСС/ГНСС-Форум» и может быть использован при оснащении аппаратурой спутниковой навигации ГЛОНАСС или ГЛОНАСС/GPS транспортных средств в соответствии со следующими нормативным актом: Приказ МинТранса РФ от 31 июля 2012 г. № 285 «Об утверждении требований к средствам навигации, функционирующим с использованием навигационных сигналов системы ГЛОНАСС или ГЛОНАСС/GPS и предназначенным для обязательного оснащения транспортных средств категории М, используемых для коммерческих перевозок пассажиров, и категории N, используемых для перевозки опасных грузов».

Трекеры GALILEO GPS применяются для спутникового слежения за передвижениями и состоянием автотранспорта. Небольшое высокотехнологичное цифровое устройство определяет координаты во время движения транспорта, сохраняет все данные о маршруте и времени, дополняя все это показаниями датчиков (состояние узлов и агрегатов автомобиля) для полноты картины. Вся собранная информация передается на сервер, а затем на контрольную панель диспетчера.

Трекер монтируется только под наблюдением владельца транспорта или контролирующего лица (директор автопарка), снять его стороннему лицу не получится. Дополнительно можно получать точные данные об отклонении от указанного маршрута, несанкционированных остановках, сливе топлива, дополнительных заправках и т. д.

Установка и постоянное использование подобной системы мониторинга может обеспечить существенную экономию горюче-смазочных материалов, облегчить разрешение спорных ситуаций с водительским экипажем. Это позволяет предупредить увеличение пробега автотранспорта и специализированной техники за счет пресечения использования ее в любых целях, кроме рабочих. Становится меньше процент угона или отклонения от маршрутов, исчезают приписки в путевых листах.

Помимо трекера необходимо приобрести датчики уровня топлива. Они предназначены для установки в топливный бак транспортного средства, с целью контроля расхода топлива и передачи данных через ГЛОНАСС/GPS терминал на пульт диспетчерского центра.

Передаваемые данные: текущий расход топлива, расход топлива за выбранный период, заправки/сливы топлива.

Часто индикатор уровня топлива на приборной панели автомобиля работает с перебоями или вовсе неисправен. На некоторых транспортных средствах, таких, как тепловозы или специальные машины, штатный индикатор даже не предусмотрен конструкцией.

Из-за этого водитель не знает, сколько топлива в баке, хотя часто эта информация ему необходима. Достоверно зная количество топлива в баке, можно заранее планировать время заезда на АЗС, оценивать, какое расстояние машина может пройти на остатке топлива, вовремя выявить недолив при заправке. Кроме этого, многие компании ведут учет расхода ГСМ по остатку топлива на начало и конец рабочей смены.

В качестве второй рекомендации по повышению финансовой

эффективности , предлагается снижение транспортных расходов на межрегиональные грузоперевозки. А именно, предлагается смена транспортной компании ООО «Желдоральянс» на ООО «ПЭК». Компания ООО «ПЭК» - это перевозчик с более выгодными условиями работы и короткими сроками доставки груза до назначенного адреса, тарифы на грузоперевозки у компании выгоднее на 15%, чем у ООО «Желдоральянс».

В таблице 20 представлен расчет снижения затрат ООО «ООО «Производственно-коммерческая компания «Садко» » на грузоперевозки.

Таблица 20 - Расчет изменения затрат ООО «ООО «Производственно-коммерческая компания «Садко» » при смене транспортной компании

Показатели	ООО «Желдоральянс»	ООО «ПЭК»
Цена по объему (руб. за м ³)	2 111	1836
Цена по весу (руб. за кг)	9,1	7,92
Авиаперевозка (руб. за 1 м ³ , 1 кг)	2320	2000
Средний срок доставки груза , дней	10	7
Общая сумма транспортных расходов за 2017 г., тыс.руб.	75 600	64 260
Снижение затрат, тыс. руб.	11 340	

Из таблицы 20 видно, что в результате внедрения предложенной рекомендации компания получит выгоду в размере 11 340 тыс. руб.

Рассчитаем совокупную экономическую эффективность от внедрения предложенных мероприятий.

3.2 Экономическая эффективность предложенных мероприятий

Рассмотрим стоимость предлагаемого нами оборудования для ввода и обслуживания ГЛОНАСС/GPS в таблице 21.

Таблица 21 - Стоимость внедрения и обслуживания ГЛОНАСС/GPS

Описание	Стоимость с НДС, руб.
Мониторинговый Комплект Стандарт ГЛОНАСС/GPS лайт	6500,00
Датчик уровня Топлива-Лайт интерфейс RS-485 1000мм	5500,00
Абонентская плата в месяц на 1 транспортное средство	400,00
Расходы на GPRS-трафик (SIM-карты Исполнителя)	100,00
Ретрансляция информации в контролирующие и надзорные органы (РНИЦ)	300,00
Замена вышедших из строя бортовых блоков до диагностики	100,00
Итого	12900,00

Таким образом, затраты на систему ГЛОНАСС/GPS в год составят 17300,00 руб. при условии ежемесячного внесения абонентской платы. Рассмотрим в таблице 22 состав абонентской платы.

Таблица 22 - Состав абонентской платы

Описание	Стоимость с НДС, руб.
Обслуживание на серверах компании Стандарт	150,00
Круглосуточная техническая поддержка 24/7/12	50,00
Резервное копирование информации	50,00
Многофункциональный конструктор отчетов и графиков, на редактируемых шаблонах	50,00
Консультации специалистов e-mail 24 часа	50,00
Дистанционное обновление ПО и настроек бортового блока	50,00
Итого	400,00

Абонентская плата за год составляет 4800 руб.

При расходовании 619,3 л топлива затраты в месяц на ГСМ составили 32303,6 руб. при том, что цена дизельного топлива в Благовещенке в 2019 года составляет примерно 52 руб./л. Допустим, что система ГЛОНАСС/GPS приведет к установлению расхода топлива в соответствие с нормативными значениями, тогда затраты на приобретение топлива составили бы 20080,0 руб., что на 3454,6 руб. меньше затрат на фактический расход топлива.

При введении системы ГЛОНАСС/GPS сумма затрат в первый год составит 17300,00 руб. В связи с этим проанализируем данные таблицы 23.

Таблица 23 - Расчет экономической выгоды от использования системы ГЛОНАСС/GPS

Показатель	Стоимость, руб.
Фактические затраты на топливо за год	456 643,2
Планируемый объем затрат на топливо после внедрения ГЛОНАСС/GPS	389 973
Затраты на приобретение системы ГЛОНАСС/GPS	66670,2
Абонентская плата, за год	4800
Предполагаемая экономия на ГСМ за год	61870,2

Согласно таблице 23 экономия на ГСМ за год в компании ООО «Производственно-коммерческая компания «Садко» превышает затраты на приобретение системы ГЛОНАСС/GPS, что дает возможность использовать оставшиеся от экономии средства на нужды компании ООО «Производственно-коммерческая компания «Садко», такие как например ремонт транспортного средства.

Внедрение спутниковой системы ГЛОНАСС даст возможность контролировать все передвижения автомобиля Hino Ranger, а также контролировать уровень топлива для более эффективного использования как топлива, так и рабочего времени. С учетом того, что в ООО «Производственно-коммерческая компания «Садко» таких машин – 10, то за счет этого планируется повысить прибыль ООО «Производственно-коммерческая компания «Садко» на 618702 руб. в год.

В таблице 24 представлены расчеты прогнозируемого прироста прибыли от продаж ООО «Производственно-коммерческая компания «Садко» на 2019 год за счет смены транспортной компании.

Таблица 24 - Прогноз прироста прибыли от продаж ООО «Производственно-коммерческая компания «Садко» на 2019 г. с учетом смены транспортной компании

Показатели	2018 г.	Прогноз
Выручка от продаж, млн. руб.	5022,4	5022,4
Полная себестоимость реализации, млн. руб.	4636,0	4636,0 – 113,4 = 4522,6
Прибыль от продаж, млн. руб.	386,4	499,8
Прирост прибыли, млн. руб.	-	113,4

В таблице 25 представлены расчеты прогнозируемого прироста прибыли от продаж ООО «ООО «Производственно-коммерческая компания «Садко» на 2019 год за счет совокупного внедрения предложенных рекомендаций.

Таблица 25 - Прогноз прироста прибыли от продаж ООО «ООО «Производственно-коммерческая компания «Садко» на 2019 г. с учетом совокупного внедрения предложенных рекомендаций

Показатели	2018 г.	Прогноз.
Выручка от продаж, млн. руб.	5022,4	5022,4
Полная себестоимость реализации, млн. руб.	4636,0	4636,0 – 113,4 - 0,618 = 4521,98
Прибыль от продаж, млн. руб.	386,4	500,42
Прирост прибыли, млн. руб.	-	114,02

Таким образом, если за анализируемый период компания ООО «Производственно-коммерческая компания «Садко» внедрит все предложенные в выпускной квалификационной работе рекомендации, то повысит прибыль от продаж на 114,02 млн. руб. или на 20,8 %.

ЗАКЛЮЧЕНИЕ

В условиях развития рыночной экономики оценка финансового состояния приобретает все большее значение. Это обусловлено множеством причин,

главными из которых являются ошибки в организации управления фирмой, неэффективная финансовая политика, нерациональное использование производственных ресурсов фирмы.

На основе проведенного исследования теории и методологии по проблеме оценки финансового состояния можно сделать следующие выводы:

Подводя итоги анализа деятельности ООО «Производственно-коммерческая компания «Садко» можно сделать следующие выводы.

Стоимость имущества компании и выручка от продажи продукции увеличиваются, что свидетельствует о наращивании потенциала ООО «Производственно-коммерческая компания «Садко». Однако при этом в деятельности компании присутствует ряд негативных тенденций:

- в структуре активов большую долю занимает дебиторская задолженность, в 2017-2018 отмечен значительный рост данного показателя;

- компания ООО «Производственно-коммерческая компания «Садко» обладает неустойчивым финансовым состоянием, когда запасы и затраты финансируются только за счет общей величины основных источников;

- баланс компании ООО «Производственно-коммерческая компания «Садко» в исследуемом периоде не являлся ликвидным, так как кредиторская задолженность значительно превышает наиболее ликвидные обязательства (денежные средства и краткосрочные финансовые вложения);

- коэффициенты финансовой устойчивости снизились, хотя и продолжили удовлетворять нормативным значениям;

- коэффициенты ликвидности в исследуемом периоде также снизились, но уже ниже уровня рекомендуемых значений;

- показатели рентабельности в 2017 и 2018 годах значительно снизились по сравнению с 2016 годом.

В целом можно заключить, что компания ООО «Производственно-коммерческая компания «Садко» в 2018 году стала постепенно справляться с

последствиями финансового кризиса, однако при этом ее финансовое состояние нуждается в улучшении.

В частности, компании необходимо повысить финансовую устойчивость и ликвидность. Для повышения ликвидности компании следует увеличить наиболее ликвидные активы (денежные средства и краткосрочные финансовые вложения), снизив при этом кредиторскую задолженность.

С целью повышения эффективности использования имущества предприятие должно применить следующие пути повышения эффективности использования оборотных средств: рациональная организация производственных запасов; сокращение времени пребывания оборотных средств в незавершенном производстве; снижение отвлечения оборотных средств в сферу обращения.

Для осуществления контроля над местонахождением автомобиля Камаз 55102 с целью экономии ГСМ, необходимо внедрить спутниковую систему ГЛОНАСС/GPS.

В качестве второй рекомендации по повышению финансовой эффективности, предлагается снижение транспортных расходов на межрегиональные грузоперевозки. А именно, предлагается смена транспортной компании ООО «Желдоральянс» на ООО «ПЭК». Компания ООО «ПЭК» - это перевозчик с более выгодными условиями работы и короткими сроками доставки груза до назначенного адреса, тарифы на грузоперевозки у компании выгоднее на 15%, чем у ООО «Желдоральянс».

Если за анализируемый период компания ООО «Производственно-коммерческая компания «Садко» внедрит все предложенные в выпускной квалификационной работе рекомендации, то повысит прибыль от продаж на 114,02 млн. руб. или на 20,8 %.

БИБЛИОГРАФИЧЕСКИЙ СПИСОК

- 1 Артеменко, В.Г. Финансовый анализ: учебник / В.Г. Артеменко. – М.: ДИС, 2014. – 150 с.
- 2 Аверина, О.И. Комплексный экономический анализ хозяйственной деятельности: учебник / О.И. Аверина, В.В. Давыдова, Н.И. Лушенкова. - Москва: КноРус, 2017. - 432 с.
- 3 Артюхова, А. В. Анализ финансового состояния предприятия: сущность и необходимость проведения / А. В. Артюхова, А. А. Литвин. // Молодой ученый. - 2015. - №11.- С. 744-747.
- 4 Айрапетян, А.А. Роль финансового анализа в разработке финансовой политики компании. [Электронный ресурс]. / А.А. Айрапетян, А.Г. Канкиа // Экономика и менеджмент инновационных технологий. 2017. № 6. Режим доступа: <http://ekonomika.snauka.ru/2017/06/1199> (дата обращения: 26.04.2019).
- 5 Баканов, М.И. Теория экономического анализа: учебное пособие / М.И. Баканов. – М.: Финансы и статистика, 2016. – 208 с.
- 6 Бальжинов, А.В., Михеева, Е.В. Анализ и диагностика финансово-хозяйственной деятельности фирмы: учебное пособие / А.В. Бальжинов, Е.В. Михеева – Улан-Удэ: Изд-во ВСГТУ, 2016. – 119 с.
- 7 Безрукова, Т.Л. Анализ финансово-хозяйственной деятельности организаций / Т.Л. Безрукова, А.Н. Борисов, И.И. Шанин // Общество: политика, экономика, право. – 2018. – №1. – С. 44-50.
- 8 Бердникова, Л. Ф. Финансовый анализ: понятие и основные методы / Л. Ф. Бердникова, С. П. Альдебенева // Молодой ученый. - 2019. - №1. - С. 330-338.
- 9 Бердникова, Л. Ф. Финансовое состояние организации: понятие и факторы, на него влияющие / Л. Ф. Бердникова, Е. С. Портнова // Молодой ученый. - 2016. - №17. - С. 372-374.
- 10 Бобровская, Т.В., Рудакова, Т.А. Анализ финансовой отчетности: учебное пособие / Т.В. Бобровская, Т.А. Рудакова. – М.: ДИС, 2015. – 24 с

- 11 Борисов, А.Б. Большой экономический словарь / А.Б. Борисов – М: Книжный мир, 2018. – 120 с.
- 12 Бурый, Д.О. Методы финансового анализа финансовой устойчивости и деловой активности / Д.О. Бурый, В.С. Хисамутдинов // Итоги научноисследовательской деятельности 2016: изобретения, методики, инновации. – 2016. - №11. - С.181-183.
- 13 Быкова, Н. Н. Сущность понятия финансового состояния предприятия в трактовке разных авторов / Н.Н. Быкова // Молодой ученый. - 2016. - №29. - С. 369-372.
- 14 Власов, В. Управление финансовым состоянием организации: учебник / В. Власов. - М.: Эксмо, 2014. – 350 с.
- 15 Гальчина, О.Н., Пожидаева, Т.А. Теория экономического анализа: учебное пособие / О.Н. Гальчина, Т.А. Пожидаева. – Воронеж: Изд-во ВГУ, 2014. - 67 с.
- 16 Гинзбург, А.И. Экономический анализ: учебник / А.И. Гинзбург. – Спб: Питер, 2014. – 320 с.
- 17 Глазов, М.М. Диагностика промышленной фирмы: новые решения: монография / М.М. Глазов. – Санкт-Петербург: РГГМУ, 2016. – 480 с
- 18 Градова, А.П. Стратегия и тактика антикризисного управления фирмой: учебник / А.П. Градова. – Санкт-Петербург: Специальная литература, 2015. – 407 с.
- 19 Данилова, Н.Л. Сущность и проблемы анализа финансовой устойчивости коммерческого предприятия / Н.Л. Данилова // Концепт. - 2017. - №2. - С.1-8.
- 20 Данилова, Н.Л. Сущность и проблемы анализа финансовой устойчивости коммерческого предприятия / Н.Л. Данилова // Концепт. - 2017. - №2. - С.1-8.
- 21 Доронина, Ф.Х. Показатели оценки финансового состояния организации и их взаимосвязь / Ф.Х. Доронина // Экономика и экономические

науки. – 2017. – №2. Т.1. – С. 47-50

22 Дягель, О.Ю. Методика экспресс-анализа результатов деятельности коммерческой организации / О.Ю. Дягель, Н.А. Соловьева // Аудит и финансовый анализ. – 2018. – № 3. – С. 39-46.

23 Ендовицкий, Д.А. Финансовый анализ : учебник / Д.А. Ендовицкий, Н.П. Любушин, Н.Э. Бабичева. - 3-е изд., перераб. - Москва: КНОРУС, 2016. - 300 с.

24 Ефимова, О.В. Финансовый анализ – современный инструментарий для принятия экономических решений: учебник – 5-е изд., испр. / О.В. Ефимова – Москва: Омега-Л, 2014. – 348 с.

25 Жариков, В.В., Белова, С.Е. Теория и методология эффективного развития промышленных фирм в конкурентных условиях: учебное пособие / В.В. Жариков, С.Е. Белова. – М.: Изд-во «Машиностроение», 2014. – 96 с.

26 Зимин, Н.Е. Анализ и диагностика финансового состояния фирм: учебное пособие / Н.Е. Зимин. – М.: Изд-во «Машиностроение», 2014. – 240 с.

27 Ковалев, В.В. Введение в финансовый менеджмент: учебник / В.В. Ковалев. – М., Финансы и статистика, 2015. – 326 с.

28 Ковалев, В.В. Финансовый анализ: учебное пособие / В.В. Ковалев. – М.: Финансы и статистика, 2015. – 89 с.

29 Ковалев, В.В. Финансы фирм: учебник / В.В. Ковалев – М.: ТК Велби, 2015. – 230 с.

30 Ковалев, В.В., Волкова, О.Н. Анализ хозяйственной деятельности: учебник / В.В. Ковалев, О.Н. Волкова, – М.: Проспект, 2016. – 358 с.

31 Коробов, М.Я. Финансово-экономический анализ деятельности фирм: учебник / М.Я. Коробов. – М.: Об-во «Знание», КОО, 2014. – 345 с.

32 Лапенков, В.И., Сангадиев, З.Г. Технико-экономический анализ деятельности фирмы: учебное пособие / В.И. Лапенков, З.Г. Сангадиев. – Улан-Удэ: Изд-во ВСГТУ, 2015. – 240 с

33 Любушин, Н.П. Анализ финансово – хозяйственной деятельности

фирмы: учебное пособие / Н.П. Любушин. – М.: ЮНИТИ, 2017. – 145 с.

34 Незамайкин, В.Н. Финансы организаций: менеджмент и анализ: учебное пособие / В.Н. Незамайкин. – М.: Эксмо, 2016. – 409 с.

35 Пожидаева, Т.А., Коробейникова, Л.С. Экономический анализ: практикум / Т.А. Пожидаева, Л.С. Коробейникова. – Воронеж: Изд-во ВГУ, 2015. - 67 с.

36 Пястолов, С.М. Экономический анализ деятельности фирм: учебное пособие / С.М. Пястолов. – М.: Академический Проект, 2016. – 572 с

37 Райзберг, Б.А., Лозовский, Л.Ш. Современный экономический словарь / Б.А. Райзберг, Л.Ш. Лозовский - М.: ИНФРА-М, 2015. - 367 с 27

38 Савицкая, Г.В. Анализ хозяйственной деятельности: учебное пособие / Г.В. Савицкая. – М.: ИНФРА-М, 2015. – 170 с.

39 Соловьева, Н. А. Анализ финансового состояния коммерческих организаций: учеб. пособие / Н. А. Соловьева, Т. А. Цыркунова; Краснояр. гос. торг.-экон.ин-т.– Красноярск, 2014. – 104 с.

40 Соловьева, Н.А. Методика экспресс- анализа финансового состояния коммерческой организации / Н.А. Соловьева, О.Ю. Дягель // Аудит и финансовый анализ. – 2014. – № 2. – С. 161-167.

41 Уткин, Э.А. Антикризисное управление: учебник / Э.А. Уткин. – М.: Экмос, 2016. – 540 с.

42 Федорова, Г.В. Финансовый анализ фирм при угрозе банкротства: учебное пособие / Г.В. Федорова. – М.: Омега, 2015. – 210 с.

43 Чернов, В.А. Экономический анализ: учебник / В.А. Чернов. – М.: ЮНИТИ, 2017. – 250 с.

44 Шаповал, Е.В. Мероприятия по улучшению финансового состояния предприятия / Е.В. Шаповал // Экономика и экономические науки. – 2013. – №23. – С. 156-161

45 Шабькова, Н.Э Экономика фирмы: сборник определений, формул, схем: учебное пособие / Н.Э. Шабькова – М.: ЮНИТИ-ДАНА, 2016. – 57 с.

46 Шеремет А.Д., Негашев Е.В. Методика финансового анализа деятельности коммерческих организаций / А. Д. Шеремет, Е. В. Негашев. – М.: НИЦ Инфра, 2013. – 208 с.

47 Шеремет, А.Д., Негашев, Е.В. Методика финансового анализа: учебник / А.Д. Шеремет, Е.В. Негашев – М.: ИНФРА-М, 2016. – 630 с.

48 Шеремет, А.Д., Сайфулин, Р.С. Методика финансового анализа: учебное пособие / А.Д. Шеремет, Р.С. Сайфулин. – М.: ИНФРА-М, 2016. – 90 с.

49 Шуляк, П.Н. Финансы фирмы: учебник / П.Н. Шуляк. – М.: Издательский Дом «Дашков и К», 2018. – 470 с.

50 Файдушенко, В. А. Финансовый анализ: теория и практика: учебное пособие / В. А. Файдушенко. – Хабаровск: Изд-во Хабар.гос. тех. ун-та, 2018 – 190 с.

Бухгалтерский баланс ООО «Производственно-коммерческая компания
«Садко» в 2015-2018 гг., тыс. руб. (на конец года)

АКТИВ	2015 г.	2016 г.	2017 г.	2018 г.
1	2	3	4	5
I. ВНЕОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ				
Нематериальные активы	542	467	409	374
Основные средства	1615715	1524064	1432270	1486369
Незавершенное строительство	109154	149760	151410	82664
Долгосрочные финансовые вложения	67220	55030	279030	254412
ИТОГО по разделу I	1792631	1729321	1863119	1823819
II. ОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ				
Запасы	780741	855744	1049500	1222887
в том числе: сырье, материалы и другие аналогичные ценности	14458	15130	12407	12954
затраты в незавершенном производстве (издержках обращения)	37573	34212	38477	36994
готовая продукция и товары для перепродажи	407294	409953	532819	728445
товары отгруженные	299926	374776	446613	424551
расходы будущих периодов	21490	21673	19184	19943
Налог на добавленную стоимость по приобретенным ценностям	78128	34383	38222	61552
Дебиторская задолженность (платежи по которой ожидаются более чем через 12 месяцев после отчетной даты)	-	-	12500	8900
Дебиторская задолженность (платежи по которой ожидаются в течение 12 месяцев после отчетной даты)	259535	260607	486183	748552
в том числе: покупатели и заказчики	259535	260607	486183	748552
Краткосрочные финансовые вложения	91274	105994	5716	6044
Денежные средства	17513	15783	21449	32114
ИТОГО по разделу II	1227191	1272511	1613570	2080049
БАЛАНС	3019822	3001832	3476689	3903868

Продолжение ПРИЛОЖЕНИЯ А

ПАССИВ	2015 г.	2016 г.	2017 г.	2018 г.
1	2	3	4	5
III. КАПИТАЛ И РЕЗЕРВЫ				
Уставный капитал	37799	37799	37799	37799
Добавочный капитал	512358	512358	467813	468554
Резервный капитал	10500	10500	10500	10500
Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)	1587165	1865403	1964093	1814423
ИТОГО по разделу III	2147822	2426060	2480205	2331276
IV. ДОЛГОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА				
Займы и кредиты	390131	132913	44061	218445
Отложенные налоговые активы	48108	71618	80258	95474
ИТОГО по разделу IV	438239	204531	124319	313919
V. КРАТКОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА				
Займы и кредиты	179264	124692	450680	551920
Кредиторская задолженность	254497	246244	420464	706753
в том числе	130713	100481	177218	191244
поставщики и подрядчики				
задолженность перед персоналом организации	23873	27534	39578	84554
задолженность перед государственными внебюджетными фондами	9687	11180	14810	16845
задолженность по налогам и сборам	36612	55860	40213	124556
прочие кредиторы	53612	51189	148645	289554
Задолженность перед участниками (учредителями) по выплате доходов	-	305	1021	-
ИТОГО по разделу V	433761	371241	872165	1258673
БАЛАНС	3019822	3001832	3476689	3903868

ПРИЛОЖЕНИЕ Б

Отчет о финансовых результатах ООО «Производственно-коммерческая
компания «Садко» в 2016-2018 гг., тыс. руб.

Показатель наименование	за 2016 г.	за 2017 г.	2018 г.
Доходы по обычным видам деятельности			
Выручка (нетто) от продажи товаров, продукции, работ, услуг (за минусом налога на добавленную стоимость, акцизов и аналогичных обязательных платежей)	3868452	4255201	5022431
Себестоимость проданных товаров, продукции, работ, услуг	2463227	2809760	3127114
Валовая прибыль	1405225	1446441	1895317
Коммерческие расходы	460445	605774	962245
Управленческие расходы	478142	500422	546651
Прибыль (убыток) от продаж	466638	340245	386421
Прочие доходы и расходы			
Проценты к получению	4681	2180	1455
Проценты к уплате	67854	31445	56542
Доходы от участия в других организациях	101	121	230
Прочие доходы	174885	27123	87224
Прочие расходы	111241	121244	167554
Прибыль (убыток) до налогообложения	467210	216980	251234
Отложенные налоговые обязательства	24551	4612	15442
Текущий налог на прибыль	122410	54308	61221
Иные обязательные платежи	330	340	245
Чистая прибыль (убыток) отчетного периода	319919	157720	174326