

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

Факультет Экономический  
Кафедра Финансов  
Направление подготовки 38.03.01 – Экономика  
Профиль Финансы и кредит

ДОПУСТИТЬ К ЗАЩИТЕ  
Зав. кафедрой  
\_\_\_\_\_ Е.А. Самойлова  
« \_\_\_\_ » \_\_\_\_\_ 2016 г.

**БАКАЛАВРСКАЯ РАБОТА**

на тему: Формирование финансовых результатов предприятия на примере ООО  
«Кристалл-Амур»

Исполнитель  
Студент группы 171зб1

\_\_\_\_\_  
(подпись, дата)

П.Г. Куцева

Руководитель  
доцент, к.э.н

\_\_\_\_\_  
(подпись, дата)

О.А. Цепелев

Нормоконтроль  
ассистент

\_\_\_\_\_  
(подпись, дата)

С.Ю. Колупаева

Благовещенск 2016

## РЕФЕРАТ

Бакалаврская работа содержит 77 с., 12 рисунков, 25 таблиц, 57 источников.

ФИНАНСОВЫЕ РЕЗУЛЬТАТЫ, ФИНАНСОВОЕ СОСТОЯНИЕ, ПРИБЫЛЬ, ЧИСТАЯ ПРИБЫЛЬ, ЗАТРАТЫ, ФАКТОРИНГ, ДЕБИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ, АРЕНДА, ЭФФЕКТИВНОСТЬ

Актуальность темы выпускной квалификационной работы обусловлена важностью проведения анализа формирования доходов и расходов, финансовых результатов и показателей рентабельности для определения путей и резервов повышения прибыли и рентабельности компании.

Целью выпускной квалификационной работы является оценка финансовых результатов предприятия на примере ООО «Кристалл-Амур» и разработка мероприятий по их увеличению.

В данной работе рассмотрены: теоретические основы формирования финансовых результатов предприятия. Проведен анализ финансовых результатов деятельности ООО «Кристалл-Амур» за 2013-2015 годы. Предложены направления оптимизации финансовых результатов ООО «Кристалл-Амур».

Объектом исследования выступает предприятие ООО «Кристалл-Амур».

Предметом исследования являются финансовые результаты деятельности предприятия.

## СОДЕРЖАНИЕ

Введение	4
1 Теоретические основы формирования финансовых результатов предприятия	6
1.1 Понятие финансовых результатов	6
1.2 Особенности формирования финансовых результатов предприятия	10
1.3 Методика оценки финансовых результатов	
2 Анализ финансовых результатов деятельности ООО «Кристалл-Амур»	
2.1 Организационно-экономическая характеристика предприятия	
2.2 Финансовое состояние предприятия	
2.3 Оценка показателей финансовых результатов деятельности предприятия	
3 Направления оптимизации финансовых результатов ООО «Кристалл-Амур»	
3.1 Мероприятия по улучшения финансовых результатов деятельности предприятия	
3.2 Оценка экономической эффективности предложенных мероприятий	
Заключение	
Библиографический список	

## ВВЕДЕНИЕ

В процессе деятельности предприятия происходит формирование информации о финансовых результатах организации. Эта информация наиболее важна в рыночной экономике и деятельности предприятия, поскольку успешное формирование и правильное планирование позволит всем участникам производственно деятельности достичь поставленной цели – получение прибыли, увеличение благосостояния и качества жизни.

Достоверная оценка финансовых результатов имеет важное значение в деятельности организации. Доходы и расходы организации оказывают непосредственное влияние на ее финансовый результат, а получение прибыли является целью деятельности организаций всех форм собственности и видов деятельности. Указанные обстоятельства определили актуальность темы выпускной квалификационной работы.

В отечественной литературе отмечается, что показатели финансовых результатов являются очень важными при оценке результативности предприятия, его деловых качеств, уровня его финансового благополучия и надежности как партнера. Высокие финансовые результаты деятельности предприятий содействуют увеличению инвестиционной его привлекательности и деловой активности как в производственной, так и в финансовой сферах, а также обеспечивают рост бюджетных доходов государства за счет возрастания размера налоговых платежей. Следовательно, основными факторами, валяющими на размер прибыли предприятия, безусловно, являются - эффективное управление процессами формирования, а также рациональное распределение и использование прибыли.

Актуальность темы выпускной квалификационной работы обусловлена важностью проведения анализа формирования информации доходов и расходов, финансовых результатов и показателей рентабельности для определения путей и резервов повышения прибыли и рентабельности.

Целью выпускной квалификационной работы является оценка финансо-

вых результатов предприятия на примере ООО «Кристалл-Амур» и разработка мероприятий по их увеличению.

В соответствии с поставленной целью в выпускной квалификационной работе решаются следующие задачи:

изучить теоретические основы финансовых результатов деятельности предприятия;

выявить особенности формирования финансовых результатов предприятия;

рассмотреть методологию проведения оценки финансовых результатов деятельности предприятия;

провести анализ динамики и структуры финансовых результатов на примере ООО «Кристалл-Амур»;

оценить показатели финансовых результатов предприятия ООО «Кристалл-Амур»;

выявить пути увеличения финансовых результатов предприятия.

Объектом исследования выступает предприятие ООО «Кристалл-Амур».

Предметом исследования являются финансовые результаты деятельности предприятия.

При проведении исследования использовались расчетно-аналитические методы, метод сравнения и обработки данных, методы структурно-динамического анализа, методы горизонтального, вертикального и факторного анализа, а также графические и табличные методы представления данных.

Теоретической и методической основой исследования послужили научные труды отечественных и зарубежных экономистов и финансистов, таких как Пол Хейне, В. Я. Горфинкель, В. А. Швандар, Г. В. Савицкая и др., публикации в периодической печати, материалы научных семинаров и конференций, учебники и учебные пособия по экономическим дисциплинам, а также бухгалтерская отчетность ООО «КРИСТАЛЛ-АМУР» за 2013-2015 гг.

# 1 ТЕОРЕТИЧЕСКИЕ ОСНОВЫ ФОРМИРОВАНИЯ ФИНАНСОВЫХ РЕЗУЛЬТАТОВ ПРЕДПРИЯТИЯ

## 1.1 Понятие финансовых результатов

В условиях рыночной экономики каждое предприятие нацелено на достижение положительного результата от своей деятельности, так как благодаря ему предприятие получает возможность расширить свою производственную мощность, материально заинтересовать персонал, выплатить дивиденды акционерам и т. д.<sup>1</sup>.

Понятие «финансовый результат» используется в бухгалтерском и налоговом учете, экономическом, финансовом и инвестиционном анализе, а также в финансовом менеджменте.

Финансовый результат можно охарактеризовать как увеличение (или, наоборот, уменьшение) стоимости собственного капитала предприятия, сформировавшийся в ходе осуществления им предпринимательской деятельности за отчетный период.

С экономической точки зрения прибыль отражает чистый доход, который создается в сфере материального производства в ходе предпринимательской деятельности. Результатом соединения факторов производства (труда, капитала, природных ресурсов) и полезной производительной деятельности хозяйствующих субъектов является готовая продукция, которая становится товаром при условии ее реализации потребителю.

Процесс формирования прибыли осуществляется путем суммирования прибылей или убытков от различных видов хозяйственных операций. К таким операциям относят: реализацию продукции, неторговую деятельность, внеэкономические операции, реализацию основных фондов предприятия.

Организации реализуют товары и получают от этого доходы. Устанавливая цену на продукцию, товаропроизводитель реализует ее потребителю, затем

---

<sup>1</sup> Артеменко В. Г., Беллендир М. В. Финансовый анализ: Учебное пособие. – М.: ДИС, 2013. С.23.

получает денежную выручку, что вовсе не означает получение прибыли. Предприятия должны учитывать все издержки, связанные с производством и реализацией продукции – себестоимость реализации. К расходам, связанным с производством и реализацией, относятся: материальные расходы, расходы на оплату труда, суммы начисленной амортизации, прочие расходы.

Чтобы выявить некий финансовый результат необходимо произвести процесс сопоставления выручки с затратами на производство и реализацию, принимающие форму себестоимости продукции. И только в том случае, если выручка превысит себестоимость, финансовый результат будет свидетельствовать о получении прибыли.

В случае безубыточной реализации товара прибыль от источника производственного, научно-технического и социального развития будет отсутствовать. Если же затраты будут превышать выручку, организация получит убытки, что будет являться отрицательным финансовым результатом и может привести ее к сложному финансовому положению и даже банкротству.

Происхождение прибыли организации тесно связано с процессом получения валового дохода предприятием от реализации своей продукции по ценам, которые изначально складываются на основе спроса и предложения. В этом случае валовым доходом предприятия является выручка от реализации за вычетом материальных затрат<sup>2</sup>.

В условиях рыночных отношений, как свидетельствует мировая практика, имеют место быть три основных источника получения прибыли:<sup>3</sup>

первый источник образует монопольное положение предприятия по выпуску той или иной продукции. Благодаря постоянному обновлению продукта происходит поддержание этого источника на относительно высоком уровне за счет учета таких противодействующих сил, как антимонопольная политика государства и растущая конкуренция со стороны других организаций;

---

<sup>2</sup> Абрютин М. С. Анализ финансово - хозяйственной деятельности предприятий: Учеб. пособие для вузов. – М.: Дело и Сервис, 2013. С.101.

<sup>3</sup> Донцова Л. В., Никифорова Н. А. Комплексный анализ бухгалтерской отчетности. – М., 2013. С.106.

второй источник касается всех организаций и связан непосредственно с производственной и предпринимательской деятельностью. То, насколько эффективно он будет использован, зависит от знания конъюнктуры рынка и умения адаптировать развитие производства под эту постоянно меняющуюся конъюнктуру;

третий источник берет начало из инновационной деятельности предприятия. Его использование предполагает постоянное обновление выпускаемой продукции, обеспечение ее конкурентоспособности, рост объемов реализации и увеличение массы прибыли.

Прибыль можно охарактеризовать как конечный финансовый результат производственно - хозяйственной деятельности предприятия. Именно за счет прибыли создается основа экономического развития предприятия. Основное значение прибыли в условиях рыночной экономики – отображение результативности производственно - сбытовой деятельности предприятия. Это обуславливается тем, что размер прибыли показывает соответствие расходов предприятия на производство и реализацию продукции цене ее реализации. Повышение прибыли в условиях постоянства цен указывает на уменьшение расходов предприятия на производство и реализацию продукции<sup>4</sup>.

Прибыль, являясь одной из основных категорий рыночных отношений, выполняет определенные функции. Одна из них заключается в том, что прибыль отражает экономический эффект, который образуется в результате деятельности предприятия. Значение прибыли состоит в отражении конечного финансового результата, наряду с чем на величину прибыли и ее динамику воздействуют факторы, которые одновременно как зависят, так и не зависят от политики организации<sup>5</sup>. Следующей функцией прибыли является стимулирующая функция, которая одновременно выступает как финансовый результат и как основной элемент финансовых ресурсов организации. Третья функция прибыли –

---

<sup>4</sup> Барнгольц С. Б. Анализ финансового состояния промышленных предприятий // Деньги и кредит, 2013 г. - №11. - С60.

<sup>5</sup> Григорьев А. В. Оценка финансово экономического состояния организации // Финансы, 2015 г. – № 4. – С.117.



прибыль является одним из источников формирования бюджетов разных уровней.

В современных условиях хозяйствования возрастает роль прибыли как объекта распределения чистого дохода между предприятиями и государством, различными отраслями народного хозяйства и предприятиями одной отрасли, сферой материального производства и непроизводственной сферой, предприятиями и его сотрудниками. В связи с этим усиливается заинтересованность предприятий в приумножении не только общего размера прибыли, но и особенно той ее части, которая остается в распоряжении предприятия и направляется им на цели производственного или социального развития. Роль прибыли предприятия представлена на рисунке 1.



Рисунок 1 - Роль прибыли предприятия в современных условиях

От роста прибыли зависят темпы экономического роста государства в целом, отдельных регионов, муниципалитетов, увеличение национального богатства и в конечном итоге рост жизненного уровня населения, часть финансовых ресурсов государства, региональных и местных органов власти формируется за

счет отчислений от прибыли в бюджет<sup>6</sup>.

Значение прибыли обусловлено также тем, что она представляет возможность направлять капитал организации в целях расширенного воспроизводства и выплаты доходов собственникам, участникам и учредителям организации по результатам отчетного года<sup>7</sup>.

## 1.2 Особенности формирования финансовых результатов предприятия

Формирование финансовых результатов деятельности организации можно представить в виде схемы (рисунок 2)<sup>8</sup>.

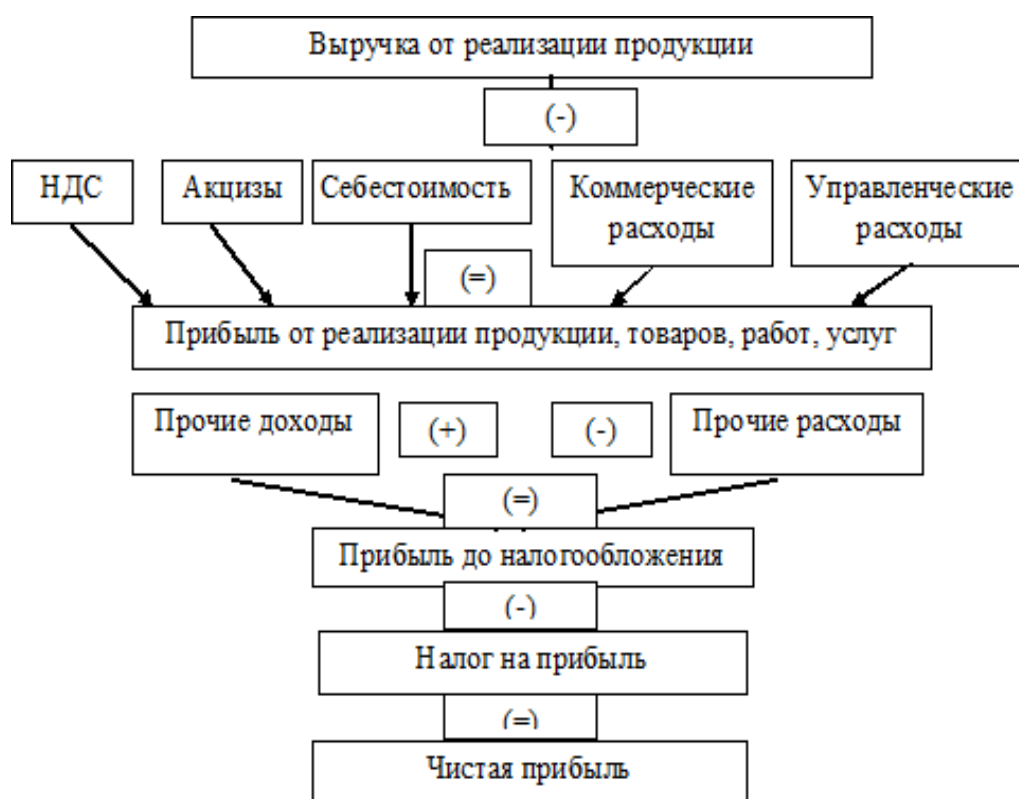


Рисунок 2 - Схема формирования финансовых результатов

Достижение организациями финансового результата от основной деятельности обозначает получение доходов от реализации продукции, товаров, выполнения работ или оказания услуг. В этом случае финансовым результатом

<sup>6</sup> Вахрин П. И. Финансовый анализ в коммерческих и некоммерческих организациях: Учебное пособие – М.: ИКЦМ, 2015. С.121.

<sup>7</sup> Барнгольц С. Б. Анализ финансового состояния промышленных предприятий // Деньги и кредит, 2013 г. – № 11. – С.43.

<sup>8</sup> Домбровская Е. Н. Бухгалтерская (финансовая) отчетность: учебное пособие. – М.: ИНФРА – М, 2014. С.86.

для организации будет являться разница между выручкой от продаж и расходами, понесенными для ее получения (себестоимостью, управленческими и коммерческими расходами). Превышение выручки от продаж над расходами даст положительный финансовый результат от основных видов деятельности, который носит название прибыль от реализации. В обратной ситуации организация получит убыток от реализации.

Основными составляющими финансовых результатов являются доходы и расходы организации. Регулирование порядка организации доходов и расходов организации осуществляется Положениями по бухгалтерскому учету «Доходы организации» (ПБУ 9/99) и «Расходы организации» (ПБУ 10/99). В соответствии с этими Положениями все доходы и расходы предприятия классифицируются на доходы и расходы по обычным видам деятельности и прочие доходы и расходы.

К доходам от обычных видов деятельности относится выручка от реализации продукции и товаров и поступления, связанные с выполнением работ и оказанием услуг.

Прочими доходами являются следующие поступления денежных средств: от вложений в уставные капиталы других организаций, в виде арендной платы, за предоставление за плату прав по патентам на изобретения, промышленные образцы и прочие виды интеллектуальной собственности, если указанные поступления не являются видом деятельности организации; от совместной деятельности организаций (по договорам простого товарищества); от реализации основных средств и прочих активов, за исключением денежных средств (кроме иностранной валюты), готовой продукции и товаров; от предоставления в пользование кредитным организациям денежных средств организации в форме получения процентов; в виде штрафов, пени, неустойки в случае несоблюдения условий договоров; в форме полученных безвозмездно активов, включая поступления по договорам дарения; компенсация нанесенных организации убытков; выявленная в отчетном периоде сумма прибыли прошлых лет; выявленные суммы кредиторской и депонентской задолженности с истекшим сроком иско-

вой давности; в виде курсовых разниц и сумм дооценки активов; в результате чрезвычайных ситуаций (стихийных бедствий, пожаров, аварий, национализации и т. п.); прочие доходы.

Расходы по обычным видам деятельности представляют собой расходы по изготовлению и реализации продукции, товаров, выполнения работ, оказания услуг. Кроме того, если указанные расходы связаны с основным видом деятельности, к расходам по обычным видам деятельности являются: расходы в форме оплаты активов по договору аренды; расходы в форме оплаты прав по патентам на изобретения, промышленные образцы и прочие видов интеллектуальной собственности; перечисления в уставные капиталы других организаций.

Прочими расходами являются следующие направления расходования: предоставления за плату активов организации, прав по патентам на изобретения, промышленные образцы и прочие виды интеллектуальной собственности, вложения в уставные капиталы других организаций в случаях, если указанные направления не является видом деятельности организации; от реализации, выбытия и прочего списания основных средств и прочих активов, за исключением от денежных средств (кроме иностранной валюты), товаров и готовой продукции; оплата процентов по предоставленным в использование кредитными организациями денежных по кредитам и займам; оплата банковских услуг; отчисления в созданные по правилам бухгалтерского учета оценочные резервы (по сомнительным долгам, под обесценение вложений в ценные бумаги и др.) и резервы, формируемые для принятия условных фактов хозяйственной деятельности организации; в виде штрафов, пени, неустойки в случае несоблюдения условий договоров; компенсация нанесенных организацией убытков; признанные в отчетном периоде убытки прошлых лет; суммы дебиторской задолженности с истекшим сроком исковой давности, а также иных долгов, невыполнимых для взыскания; суммы курсовых разниц и уценки активов; перечисления на благотворительную деятельность, организацию спортивных, культурных и прочих подобных мероприятий, отдыха и развлечений; в результате чрезвычайных ситуаций (стихийных бедствий, пожаров, аварий, национализации имущества и

т. п.); прочие расходы.

Главнейшим показателем, характеризующим финансовые результаты деятельности организации, выступает прибыль.

Существуют четыре показателя прибыли: валовая прибыль, прибыль от реализации, прибыль до налогообложения, чистая прибыль.

Основным источником получения предприятием прибыли является валовая прибыль. Валовой прибыль в суммовом выражении определяется как разница между выручкой от реализации и себестоимостью продаж:

$$ВП = В - С, \quad (1)$$

где ВП – валовая прибыль,

В – выручка от реализации,

С – себестоимость реализации.

На размер валовой прибыли оказывает влияние целая совокупность различных факторов, зависящих и не зависящих от предпринимательской деятельности. К факторам, зависящими от деятельности предприятия, относятся повышение объема производства продукции, понижение ее себестоимости, увеличение качества и совершенствование ассортимента продукции, рост эффективности использования производственных фондов и производительности труда. Не зависящими от деятельности предприятия факторами являются государственно регулируемые цены на продукцию, природные, географические, транспортные и технические условия и др.

Прибыль от продаж - результирующий показатель функционирования организации. Он позволяет оценить, насколько эффективна общая деятельность предприятия и есть ли смысл вообще осуществлять эту деятельность в дальнейшем. При расчете прибыли от продаж используется формула, в которой показатель узнается как разница между валовой прибылью и расходами (управленческими и коммерческими):

$$ПР = ВП - КР - УР, \quad (2)$$

где ПР – прибыль от реализации;

КР – коммерческие расходы;

УР – управленческие расходы.

К управленческим расходам относятся расходы, не связанные с производственной или коммерческой деятельностью предприятия: на содержание отдела кадров, юридического отдела; на освещение и отопление сооружений непроизводственного назначения, а также на командировки, услуги связи и прочие аналогичные этим расходы.

Коммерческие расходы – это расходы, связанные с отгрузкой и реализацией товаров. Предприятия, которые осуществляют производственную деятельность, имеют право отражать в составе коммерческих расходы на упаковку изделий; по доставке продукции на станцию отправления, погрузке в транспортные средства; комиссионные сборы, уплачиваемые посредническим организациям; затраты на хранение продукции; на рекламу, на представительские и другие аналогичные по назначению расходы. В свою очередь торговые организации могут относить к расходам на продажу средства, затраченные на перевозку товаров, на оплату труда, на аренду, содержание зданий, сооружений, помещений и инвентаря; расходы по хранению товаров; на рекламу; на представительские и прочие подобные расходы.

Прибыль до налогообложения показывает размер общего экономического эффекта от финансово - хозяйственной деятельности предприятия. На ее формирование в большой степени оказывают влияние финансовые результаты от прочих видов деятельности предприятия. В результате прочих убытков может быть потеряна значительная сумма прибыли от реализации<sup>9</sup>.

Прибыль до налогообложения исчисляется по формуле:

$$ПН = ПР \pm СДР, \quad (3)$$

где ПН – прибыль до налогообложения;

СДР – сальдо прочих доходов и расходов.

Финансовым результатом деятельности организации для государства является налог на прибыль организации. Для собственников и инвесторов конеч-

---

<sup>9</sup> Гиляровская Л. Т., Корнякова Г. В., Пласкова Н.С. и др. Экономический анализ: Учебник для вузов – М.: Юнити-Дана, 2014. С.284.

ным финансовым результатом является распределенная в их пользу доля прибыли, оставшейся после уплаты всех налогов.

Оставшаяся после налогообложения, выплаты дивидендов собственникам и процентов кредиторам часть прибыли является чистым конечным финансовым результатом организации, который обычно используется для его производственного или социального развития – чистой прибылью (или убытком). Значение чистой прибыли обусловлено также тем, что она представляет возможность направлять капитал организации в целях расширенного воспроизводства и выплаты доходов собственникам, участникам и учредителям организации по результатам отчетного года<sup>10</sup>.

$$\text{ЧП} = \text{ПН} - \text{НП}, \quad (4)$$

где ЧП – чистая прибыль;

НП – налог на прибыль.

Таким образом, основное значение финансовых результатов в условиях рыночной экономики – отображение результативности производственно - сбытовой деятельности предприятия. Это обуславливается тем, что размер финансовых результатов показывает соответствие расходов предприятия на производство и реализацию продукции цене ее реализации. Повышение финансовых результатов в условиях постоянства цен указывает на уменьшение расходов предприятия на производство и реализацию продукции<sup>11</sup>.

### **1.3 Методика оценки финансовых результатов**

Важное значение в управлении финансовыми результатами организации принадлежит экономическому анализу.

В данном случае объектом проведения анализа выступают все стадии формирования финансовых результатов. Однако при проведении финансового анализа различные группы пользователей преследуют разнообразные интересы и цели. Так, например, для поставщиков важное значение имеет показатель

---

<sup>10</sup> Буряковский В. В. Финансы предприятий. - Электронный учебник, 2013. С.43.

<sup>11</sup> Крейнина М. Н. Финансовый менеджмент: Учебное пособие. – М.: Дело и Сервис, 2013. С.60.

прибыли до уплаты процентов и налогов как источник погашения имеющихся финансовых обязательств; для государства - это прибыль до налогообложения как источник поступлений от налога на прибыль; для собственников - это чистая прибыль как источник ее распределения.

Целью проведения анализа финансовых результатов являются: систематический контроль за исполнением планов по реализации продукции и получению прибыли; установление факторов, влияющих на финансовые результаты; обнаружение резервов роста объемов реализации и прибыли; разработка мероприятий по применению выявленных резервов. Важнейшими задачами анализа финансовых результатов являются: изучение абсолютных и относительных показателей финансовых результатов в динамике; проведение факторного анализа прибыли от реализации; проведение анализа финансовых результатов от прочих видов деятельности; оценка использования и распределения чистой прибыли; установление резервов увеличения прибыли и рентабельности путем оптимизации объемов продаж и расходов; установление взаимосвязи между затратами, объемом производства (продаж) и прибылью; разработка мероприятий по использованию выявленных резервов.

Основными источниками информации проведения анализа финансовых результатов выступают: бухгалтерский баланс, отчет о финансовых результатах, отчет о движении капитала, отчет о движении денежных средств.

Кроме того, при проведении анализа финансовых результатов предприятия могут быть использованы данные финансовых планов<sup>12</sup>.

В научной литературе выделяют основные формы анализа прибыли предприятия. Основные формы анализа прибыли в зависимости от целей его проведения на предприятии систематизированы на рисунке 3<sup>13</sup>.

По целям осуществления анализ прибыли предприятия подразделяется на различные формы в зависимости от следующих признаков:

1 По объектам исследования выделяют:

---

<sup>12</sup> Глазунов В. Н. Критерии оценки рентабельности и платежеспособности // Дело, 2013 г. – № 1. – С.67.

<sup>13</sup> Бланк И. А. Финансовый менеджмент: учебный курс. - К.: Ника-Центр, 2014. С.258.



а) Анализ формирования прибыли проводится обычно в разрезе основных сфер деятельности предприятия - операционной, инвестиционной, финансовой. Он является основной формой осуществления анализа с целью выявления резервов повышения суммы и уровня прибыли предприятия,

б) Анализ распределения и использования прибыли проводится по основным направлениям этого использования. Он призван выявить уровень потребления прибыли собственниками и персоналом предприятия, общий уровень ее капитализации и конкретные формы производственного ее потребления в инвестиционных целях.

2 По организации проведения выделяют:

а) Внутренний анализ прибыли проводится менеджерами предприятия или его собственниками с использованием всей совокупности имеющихся информативных показателей (включая данные управленческого учета). Результаты такого анализа представляют коммерческую тайну предприятия.

б) Внешний анализ прибыли осуществляют налоговые органы, аудиторские фирмы, банки, страховые компании с целью изучения правильности ее отражения, уровня кредитоспособности предприятия и т.п. Источником информации для проведения такого анализа являются данные финансового учета и отчетности предприятия.

3 По масштабам деятельности выделяют:

а) Анализ прибыли по предприятию в целом. В процессе такого анализа предметом изучения является формирование, распределение и использование прибыли на предприятии в целом без выделения отдельных его структурных подразделений

б) Анализ прибыли по структурному подразделению (центру ответственности). Если рассматриваемое структурное подразделение (центр ответственности) по характеру своей деятельности не имеет законченного цикла формирования прибыли, такой анализ направлен на формирование затрат (доходов). Эта форма анализа базируется в основном на результатах управленческого учета предприятия.

в) Анализ прибыли по отдельной операции. Предметом анализа может быть прибыль по отдельным коммерческим сделкам предприятия; отдельным операциям, связанным с краткосрочными или долгосрочными финансовыми вложениями; отдельным завершенным проектам и другим операциям.

4 По объему исследования выделяют:

а) Полный анализ прибыли проводится с целью изучения всех аспектов ее формирования, распределения и использования в комплексе.

б) Тематический анализ прибыли ограничивается лишь отдельными аспектами ее формирования или использования. Предметом тематического анализа прибыли может являться изучение влияния проводимой предприятием налоговой политики на формирование затрат, доходов и прибыли; прибыльность сформированного фондового портфеля; влияние структуры и стоимости капитала на уровень прибыльности предприятия; эффективность избранной политики распределения прибыли; анализ альтернатив возможного использования прибыли и ряд других аспектов.

5 По периоду проведения выделяют:

а) Предварительный анализ прибыли связан с изучением условий ее формирования, распределения и использования; с условиями осуществления отдельных коммерческих сделок, финансовых и инвестиционных операций с предварительным расчетом ожидаемой прибыли по ним.

б) Текущий (оперативный) анализ прибыли проводится в процессе осуществления операционной, инвестиционной и финансовой деятельности предприятия; реализации отдельных хозяйственных операций с целью оперативного воздействия на формирование или использование прибыли. Как правило, такой анализ прибыли ограничивается кратким периодом времени.

в) Последующий (или ретроспективный) анализ прибыли осуществляется менеджерами и собственниками предприятия за отчетный период (квартал, год). Он позволяет полнее проанализировать результаты формирования и использования прибыли предприятия в сравнении с предварительным и текущим ее анализом, т. к. базируется на завершенных результатах учета и отчетности,

дополняемых данными управленческого учета.

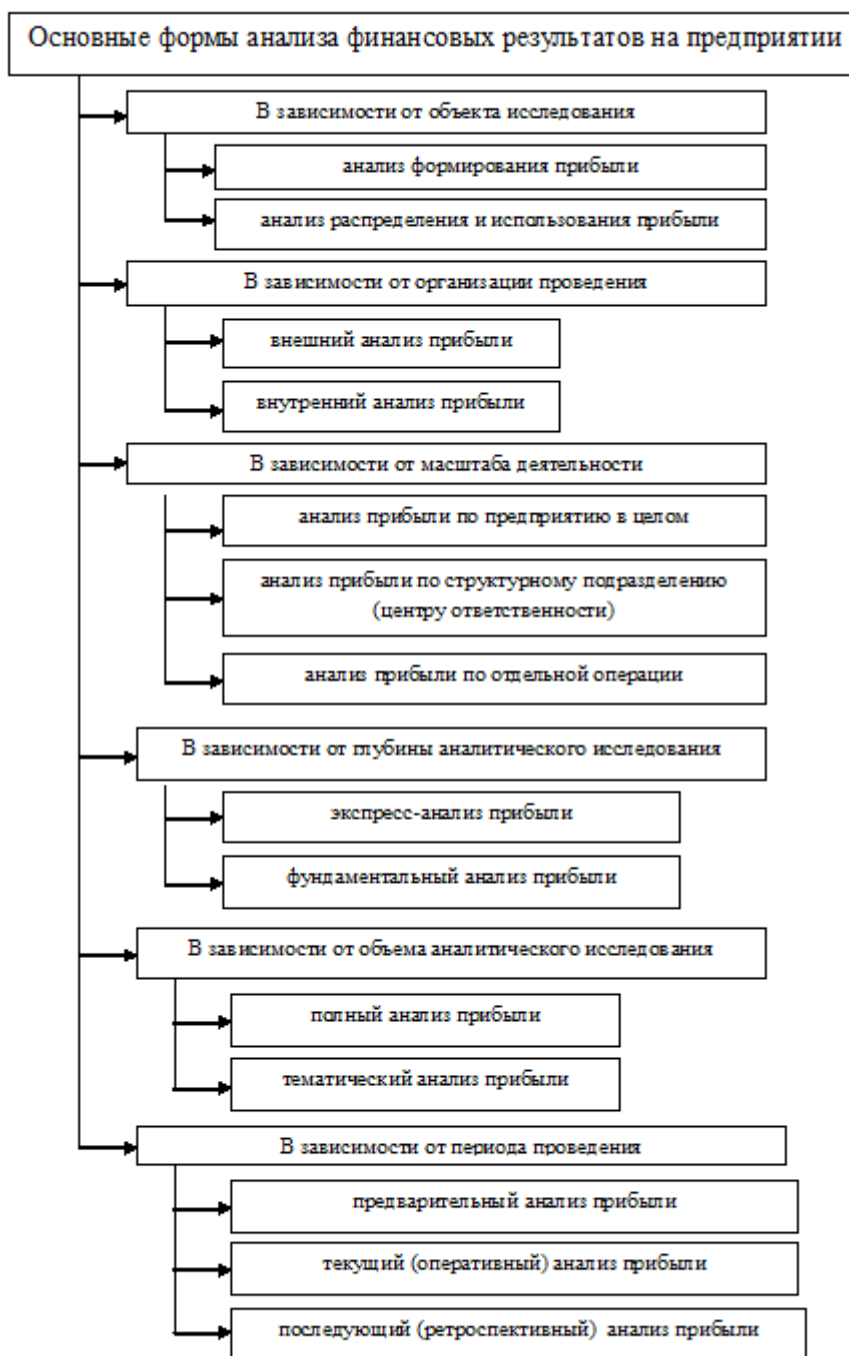


Рисунок 3 - Классификация форм анализа прибыли в зависимости от целей его проведения на предприятии

Для решения конкретных задач управления финансовыми результатами применяется целый ряд специальных методов анализа, позволяющих получить количественную оценку отдельных аспектов ее формирования и распределения.

Основными видами анализа прибыли являются горизонтальный и верти-

кальный показателями образования прибыли, то есть доходов и расходов.

Анализ финансовых результатов начинают с изучения их состава и структуры по данным Отчета о финансовых результатах с использованием методов горизонтального и вертикального анализа.

Горизонтальный финансовый анализ базируется на изучении динамики отдельных показателей финансовых результатов во времени. В процессе осуществления этого анализа рассчитываются темпы роста (прироста) отдельных показателей и определяются общие тенденции их изменения.

Целью такого анализа является выявление тенденции изменения отдельных показателей финансовых результатов предприятия. Результаты анализа обычно оформляются графически в виде линейных графиков или столбиковой диаграммы изменения показателя в динамике.

Основными показателями горизонтального анализа финансовых результатов являются:

- показатели, характеризующие абсолютное отклонение:

$$\pm \Delta B = B_1 - B_0, \quad (5)$$

где  $B_0$  и  $B_1$  - выручка в базисном и отчетном периоде соответственно.

$$\pm \Delta \Pi = \Pi_1 - \Pi_0, \quad (6)$$

где  $\Pi_0$  и  $\Pi_1$  - прибыль в базисном и отчетном периоде соответственно<sup>14</sup>.

- показатели, характеризующие темпы прироста (ТР):

$$ТР_B = \frac{B_1}{B_0} \times 100 \% - 100 \quad (7)$$

$$ТР_\Pi = \frac{\Pi_1}{\Pi_0} \times 100 \% - 100 \quad (8)$$

Вертикальный (структурный) анализ базируется на структурном разложении отдельных показателей финансовых результатов. В процессе осуществления этого анализа рассчитываются удельные веса отдельных составляющих финансовых результатов.

В ходе вертикального анализа финансовых результатов рассчитывается

---

<sup>14</sup> Вахрин П. И. Финансовый анализ в коммерческих и некоммерческих организациях: Учебное пособие – М.: ИКЦМ, 2015. С.234.

доля каждого показателя в выручке от реализации ( $Ур$ ):

$$УР_{ВП} = \frac{ВП}{В} \times 100 \% \quad (9)$$

$$УР_{ПР} = \frac{ПР}{В} \times 100 \% \quad (10)$$

$$УР_{ПН} = \frac{ПН}{В} \times 100 \% \quad (11)$$

$$УР_{ЧП} = \frac{ЧП}{В} \times 100 \% \quad (12)$$

Кроме того целесообразно проводить анализ динамики и структуры доходов (по видам деятельности) и расходов предприятия (по видам деятельности и статьям затрат).

В целях установления конкретных причин уменьшения удельного веса прибыли от реализации и нахождения возможности его повышения проводится факторный анализ прибыли от реализации.

Величина прибыли от реализации зависит от следующих факторов: объема реализованной продукции и ее ассортимента, уровня цен, объема себестоимости, коммерческих и управленческих расходов.

Построив факторную модель анализа, необходимо определить способ оценки влияния факторов. В факторном анализе используют следующие основные способы: способ цепных подстановок; способ абсолютных разниц; способ относительных (процентных) разниц; интегральный метод и др.

Наиболее универсальным способом является способ цепных подстановок, который используется для того, чтобы выявить, какие факторы влияли на анализируемый показатель и из всех действующих факторов выделить основные, имеющие решающее влияние на изменение показателя.

В общем виде применение способа цепных постановок при анализе прибыли от реализации можно описать следующим образом:

$$ПР_0 = В_0 - C_0 - КР_0 - УР_0 \quad (13)$$

$$ПР_{(в)} = В_1 - C_0 - КР_0 - УР_0 \quad (14)$$

$$ПР_{(с)} = В_1 - C_1 - КР_0 - УР_0 \quad (15)$$

$$ПР_{(кр)} = В_1 - C_1 - КР_1 - УР_0 \quad (16)$$

$$PP_1 = B_1 - C_1 - KP_1 - UR_1 \quad (17)$$

где  $B_0, C_0, KP_0, UR_0$  - базисные значения факторов, оказывающих влияние на обобщающий показатель  $PP$ ;

$B_1, C_1, KP_1, UR_1$  - фактические значения факторов;

$PP(B), PP(C)$  и  $PP(KP)$  - промежуточные (условные) изменения прибыли, связанные с изменением факторов  $B, C$  и  $KP$  соответственно<sup>15</sup>.

Влияние фактора «Выручка реализации» на сумму прибыли от реализации можно рассчитать при помощи формулы:

$$\Delta PP(B) = PP_{(B)} - PP_0, \quad (18)$$

где  $\Delta PP(B)$  – изменение прибыли от фактора «Выручка от реализации».

Фактор «Себестоимость реализации» определяется по формуле:

$$\Delta PP(C) = PP(C) - PP(B), \quad (19)$$

где  $\Delta PP(C)$  - изменение прибыли от реализации под влиянием фактора «Себестоимость реализации».

Воздействие коммерческих расходов определяется по формуле:

$$\Delta PP(KP) = PP(KP) - PP(C), \quad (20)$$

где  $\Delta PP(KP)$  – изменение прибыли от продаж от фактора «Коммерческие расходы».

Воздействие управленческих расходов определяется по формуле:

$$\Delta PP(UR) = PP_1 - PP(KP), \quad (21)$$

где  $\Delta PP(UR)$  – изменение прибыли от продаж от фактора «Управленческие расходы».

Общее изменение  $\Delta PP = PP_1 - PP_0$  складывается из суммы изменений прибыли от реализации за счет изменения каждого фактора при фиксированных значениях остальных факторов<sup>16</sup>:

$$\Delta PP = \Delta PP(B) + \Delta PP(C) + \Delta PP(KP) + \Delta PP(UR) \quad (22)$$

<sup>15</sup> Донцова Л. В., Никифорова Н. А. Анализ финансовой отчетности: Учебное пособие. - М.: Дело и сервис, 2015. С.231.

<sup>16</sup> Шеремет А. Д., Негашев Е. В. Методика финансового анализа деятельности коммерческих предприятий. – М.: ИНФРА – М, 2014. С.66.

После осуществления анализа финансовых результатов от основной деятельности (прибыли от реализации) проводится анализ финансового результата от прочих видов деятельности организации.

Прочие доходы и расходы организациями, как правило, не планируются, поэтому их анализ предусматривает сравнение ряд лет и выявление изменений в структуре финансовых результатов от прочих видов деятельности.

В завершении анализа прибыли может быть проведен маржинальный анализ. Денежное выражение объема реализованной продукции (выручка), издержки (затраты на производство) и чистый доход (прибыль) прямо и непосредственно связаны друг с другом.

Точка безубыточности (break-evenpoint – ВЕР) – объем продаж, при котором прибыль предпринимателя равна нулю. Данный показатель помогает определить, сколько продукции надо продать (работ выполнить, услуг оказать), чтобы сработать в ноль. Таким образом, в точке безубыточности доходы покрывают расходы. При превышении точки безубыточности предприятие получает прибыль, если точка безубыточности не достигнута – предприятие несет убытки.

Значение точки безубыточности предприятия важно для определения финансовой стабильности компании. Например, если значение точки безубыточности растет, это может говорить о проблемах, связанных с получением прибыли. Кроме того, точки безубыточности меняется при росте самого предприятия, что обуславливается повышением товарооборота, налаживанием сети продаж, изменениями цен и прочими факторами.

Для расчета точки безубыточности необходимо рассчитать коэффициент маржинального дохода (долю маржинального дохода в выручке), т.к. этот показатель используется при расчете точки безубыточности в денежном выражении, и маржинальный доход.

Валовая маржа – один из важнейших показателей операционного анализа, нашедший широкое применение в финансовом менеджменте. Данный показатель фигурирует в экономической литературе под разными названиями: сумма

покрытия, маржинальная прибыль, маржинальный доход, маржа – все это показатели разности выручки от реализации и переменных затрат. Валовая маржа показывает, на сколько выручка от реализации способна покрыть постоянные расходы и сформировать прибыль.

Валовая маржа – это промежуточный показатель прибыли, позволяющий дать количественную оценку результату деятельности предприятия – если он покрывает постоянные затраты и дает дополнительную прибыль – значит, бизнес работает эффективно.

Рассчитать ее можно двумя способами:

$$1 \text{ MR} = \text{В} - \text{Зпер}, \quad (23)$$

где MR – валовая маржа,

Зпер – сумма переменных затрат.

Удельная валовая маржа (на единицу продукции) рассчитывается как разность цены и переменных затрат на единицу продукции.

$$2 \text{ MR} = \text{ПП} + \text{Зпост}, \quad (24)$$

где Зпост – сумма постоянных затрат.

Удельную валовую маржу по данному способу не рассчитывают, поскольку это требует предварительно найти прибыль и постоянные затраты на единицу, а это – не очень удобно.

Абсолютные показатели результата деятельности менее информативны, чем относительные. Коэффициент валовой маржи ( $K_{\text{MR}}$ ) отражает экономическую эффективность, и позволяет отслеживать ее динамику в разных периодах (относительные показатели сглаживают инфляционное влияние), а также сравнивать с другими предприятиями в отрасли.

Коэффициент валовой маржи рассчитывается следующим образом:

$$K_{\text{MR}} = \text{MR} / \text{В} \quad (25)$$

Он показывает покрытие постоянных затрат и прибыли, заключенное в 1 рубле чистой выручки от продаж.

Точка безубыточности в денежном выражении (этот показатель также называют «порог рентабельности») рассчитывает по следующей формуле:



$$BEP = Z_{\text{пост}} / K_{\text{MR}} \quad (26)$$

На основании рассчитанной точки безубыточности можно определить запас финансовой прочности организации.

Запас финансовой прочности – разница между текущим объемом продаж и объемом продаж в точке безубыточности. Чем больше предприятие обеспечивает требуемых объем продаж, тем большим объемом финансов оно располагает, и, следовательно, выше способность погасить задолженности перед кредиторами. Высокий запас финансовой прочности позволяет предприятию в случае ухудшения экономической ситуации сохранить свою прибыльность производства и долгосрочное устойчивое развитие.

В абсолютном выражении, расчет запаса финансовой прочности представляет разницу между запланированным объемом реализации и точкой безубыточности, т.е. запас финансовой прочности показывает на сколько рублей можно сократить реализацию продукции, не неся при этом убытков. Формула расчета показателя в абсолютном выражении имеет вид:

$$ЗФП = В - BEP, \quad (27)$$

где ЗФП – запас финансовой прочности в денежном выражении.

Расчет запаса финансовой прочности в относительном выражении или коэффициент финансовой прочности ( $K_{\text{ФП}}$ ) производится по формуле:

$$K_{\text{ФП}} = (В - BEP) / В \quad (28)$$

Показатели маржинального анализа используется для расчета такого показателя финансового менеджмента как сила влияния операционного рычага.

Эффект операционного рычага проявляется в том, что любое изменение выручки от продаж всегда ведет к более сильному изменению прибыли. Этот эффект вызван различной степенью влияния динамики переменных затрат и постоянных затрат на финансовый результат при изменении объема выпуска. Влияя на величину не только переменных, но и постоянных затрат, можно определить, на сколько процентных пунктов увеличится прибыль.

Уровень или силу воздействия операционного рычага (DOL) рассчитывается по формуле:

$$DOL = MR / EBIT = ((p-v)*Q) / ((p-v)*Q - FC), \quad (29)$$

Где EBIT - прибыль до вычета процентов;

FC – условно - постоянные расходы производственного характера;

Q - объем производства в натуральных показателях;

p - цена за единицу продукции;

v - переменные затраты на единицу продукции.

Показатели прибыли не могут охарактеризовать результативность деятельности организации в полном объеме, вследствие этого проводится анализ рентабельности.

Показатели рентабельности более полно, чем прибыль, характеризуют окончательные результаты хозяйствования, потому что их величина показывает соотношение эффекта с наличными или использованными ресурсами. Их применяют для оценки деятельности предприятия и как инструмент инвестиционной политики и ценообразования.

Показатели рентабельности представляют собой показываемые в процентах относительные показатели, в которых прибыль сравнивается с некоторой базой, характеризующей предприятие с одной из двух сторон — ресурсы или совокупный доход в виде выручки, полученной в процессе осуществления текущей деятельности.

Анализ финансовой рентабельности предполагает расчет различных показателей рентабельности:

1 Коэффициент общей рентабельности ( $KP_o$ ) – самый популярный и востребованный аналитиками:

$$KP_o = \frac{ЧП}{B} \quad (30)$$

2 Коэффициенты рентабельности продаж ( $KP_n$ ) показывают, какое количество прибыли приходится на каждый рубль выручки от продажи товаров. Формула расчета имеет вид:

$$KP_n = \frac{ПП}{B} \quad (31)$$

3 Коэффициенты рентабельности затрат ( $KP_з$ ) характеризуют, насколько эффективно компания тратит свои средств. Коэффициент показывает, сколько прибыли дает один рубль затрат.

$$KP_з = \frac{BП}{C} \quad (32)$$

4 Коэффициенты рентабельности капитала и его составляющих ( $KP_к$ ) показывают, насколько эффективно управление капиталом.

$$KP_з = \frac{ЧП}{ВБ}, \quad (33)$$

где ВБ – валюта баланса<sup>17</sup>.

5 Коэффициент рентабельности собственного капитала ( $KP_{ск}$ ) показывает, насколько эффективно управление собственным капиталом.

$$KP_{ск} = \frac{ЧП}{СК}, \quad (34)$$

где СК – собственный капитал.

Показатели рентабельности предприятия аналогично показателям прибыли рассчитываются в динамике за ряд лет.

Таким образом, анализ финансовых результатов позволяет выявить возможности улучшения финансового положения и по результатам расчетов принять экономически обоснованные решения. Для решения конкретных задач управления финансовыми результатами применяется целый ряд специальных методов анализа, позволяющих получить количественную оценку отдельных аспектов их формирования как в статике, так и в динамике.

---

<sup>17</sup> Глазунов В. Н. Критерии оценки рентабельности и платежеспособности // Дело, 2013 г. - № 1. – С. 69.

## 2 АНАЛИЗ ФИНАНСОВЫХ РЕЗУЛЬТАТОВ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ ООО «КРИСТАЛЛ-АМУР»

### 2.1 Организационно-экономическая характеристика предприятия

Общество с ограниченной ответственностью «Кристалл-Амур» (далее по тексту ООО «Кристалл-Амур») зарегистрировано 24 сентября 2008 года Межрайонной Инспекции ФНС России №1 по Амурской области.

ООО «Кристалл-Амур» является коммерческим предприятием и осуществляет свою деятельность в соответствии с его Уставом, Конституцией Российской Федерации и другим законодательством Российской Федерации.

Местонахождение ООО «Кристалл-Амур»: 675000, г. Благовещенск, ул. Заводская, д. 157-159. ИНН 2801135998, КПП 280101001, ОГРН 1082801008256.

Общество является юридическим лицом и имеет собственное имущество, учитываемое на его самостоятельном балансе, может от своего имени приобретать и осуществлять имущественные и личные неимущественные права, нести обязанности, быть истцом и ответчиком в суде.

Права и обязанности юридического лица ООО «Кристалл-Амур» приобрело с даты его государственной регистрации. Общество имеет круглую печать с собственным фирменным наименованием и указанием его местонахождения. ООО «Кристалл-Амур» имеет расчетный счет в рублях в отделении Сбербанка России. Общество имеет свой фирменный знак (символику), штампы, бланки со своим наименованием и другие средства визуальной идентификации.

ООО «Кристалл-Амур» имеет гражданские права и несет гражданские обязанности, необходимые для осуществления видов деятельности, не запрещенных законом.

Основным видом деятельности ООО «Кристалл-Амур» является розничная торговля алкогольными напитками, кроме пива. Юридическое лицо также зарегистрировано в таких категориях ОКВЭД как: «Организация перевозок грузов», «Покупка и продажа собственного недвижимого имущества».

Основной целью ООО «Кристалл-Амур» является получение максимальной прибыли в результате хозяйственной деятельности и удовлетворения общественных потребностей.

Структура управления на предприятии ООО «Кристалл-Амур» построена по линейно-функциональной схеме, что предполагает наличие нескольких уровней управления, а также линейное руководство, осуществляемое директором предприятия (рисунок 4).

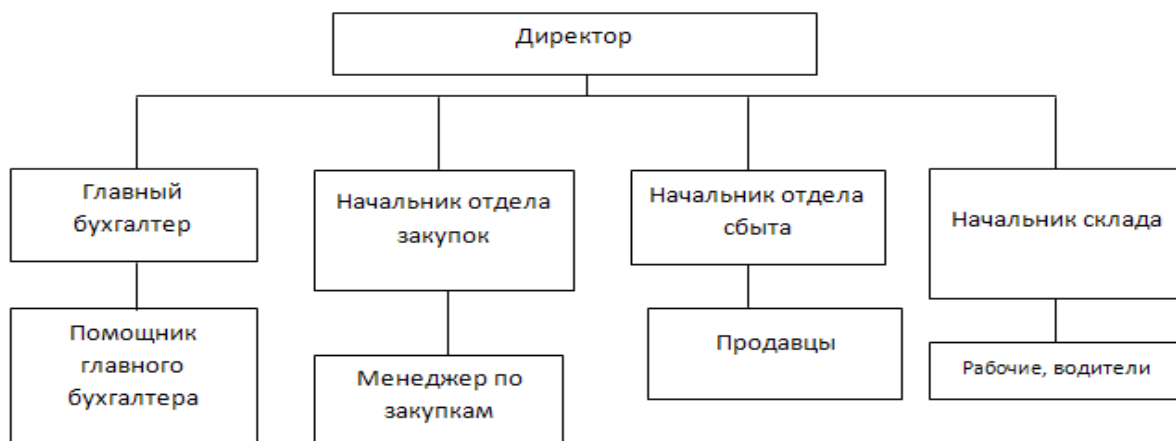


Рисунок 4 – Организационная структура ООО «Кристалл-Амур»

Высшим органом управления ООО «Кристалл-Амур» является общее собрание его участников.

Единоличным исполнительным органом ООО «Кристалл-Амур» является директор, который осуществляет текущее руководство деятельностью предприятия. Он самостоятельно решает все вопросы ее деятельности, без особой на то доверенности действует от имени общества, представляет его интересы во всех отечественных организациях. Он также распоряжается в пределах предоставленного ему права имуществом, заключает договора, в т. ч. по найму работников. Он издает приказы и распоряжения, обязательные к исполнению, всеми работниками организации.

Директор ООО «Кристалл-Амур» несет в пределах своих полномочий полную ответственность за деятельность организации, за обеспечение сохранности товарно-материальных ценностей, денежных средств и другого имущества предприятия, выдает доверенности, открывает в банках счета, пользуется

правом распоряжения средствами.

Линейная организационная структура образуется в результате построения аппарата управления только из взаимоподчиненных органов в виде иерархической лестницы. Члены предприятия каждой из низких ступеней управления находятся в отношении непосредственно линейного подчинения к руководителю следующего, более высокого уровня.

Руководители высшего уровня предоставляют рекомендации от руководителей функциональных звеньев, и передают решения для исполнения линейным руководителям низшего уровня. Предприятие возглавляет директор, осуществляющий свою деятельность на основе принципа единоличия и обеспечивающий решения возложенных на предприятие задач. Директору подчинены все нижестоящие руководители.

Организационная структура предприятия является компактной, но не рациональной, поскольку допускает дублирование функций, предусматривает ненужный, дополнительный контроль. Так, например, директор по маркетингу, помимо прочих функций, выполняет функции контроля бухгалтерии.

Линейная организационная структура является самой оптимальной для ООО «Кристалл-Амур». Это основывается на том, что фирма является организацией, которая реализует относительно ограниченную номенклатуру товаров, имеет покупателей для обеспечения своего функционирования и требует решения стандартных задач.

Для полной экономической характеристики ООО «Кристалл-Амур» необходимо проанализировать основные технико-экономические показатели его деятельности (таблица 1).

Таблица 1 - Основные технико-экономические показатели деятельности ООО «Кристалл-Амур» за 2013-2015 гг.

Показатели	2013 г.	2014 г.	2015 г.	2015 г. к 2013 г. в %
Выручка от реализации, тыс. руб.	71630	168770	138835	193,82
Себестоимость продаж, тыс. руб.	58220	151070	117940	202,58

Прибыль от реализации, тыс. руб.	550	2230	8865	В 16,12 раз
Чистая прибыль, тыс. руб.	460	1460	6440	В 14 раз
Рентабельность продаж, %	0,77	1,32	6,39	В 8,29 раз
Чистая рентабельность продаж, %	15,38	4,17	4,64	30,16
Среднегодовая стоимость основных производственных фондов, тыс. руб.	470	340	7350	В 15,64 раза
Среднесписочная численность работников, чел.	90	110	114	126,67
Фонд оплаты труда, тыс. руб.	25370	31980	34200	134,80
Фондоотдача, руб.	152,40	496,38	18,89	12,39
Фондоемкость, руб.	0,01	0,00	0,05	В 5,29 раза
Фондовооруженность, тыс. руб. / чел.	5,22	3,09	64,47	В 12,35 раз
Производительность труда, тыс. руб. / чел.	795,89	1534,27	1217,85	153,02

Из таблицы 1 следует, что за анализируемый период произошло изменение выручки от реализации ООО «Кристалл-Амур» на 67205 тыс. руб. (рост на 93,82 %). Себестоимость реализации ООО «Кристалл-Амур» выросла по сравнению с 2013 г. в 2,02 раза, что в денежном выражении составляет 59720 тыс. руб.

Прибыль от реализации ООО «Кристалл-Амур» выросла за анализируемый период в 16,12 раза (или на 8315 тыс. руб.) и на конец периода составила 8865 тыс. руб. Чистая прибыль ООО «Кристалл-Амур» в 2015 г. составила 6440 тыс. руб., что в 14 раз больше, чем в 2013 году.

Среднегодовая стоимость основных фондов ООО «Кристалл-Амур» увеличилась в 15,64 раза за 2013-2015 гг. Среднесписочная численность работников ООО «Кристалл-Амур» выросла на 26,67 % (на 24 человека) и составила 114 человек в 2015 г.

В ООО «Кристалл-Амур» вырос показатель фондовооруженности (в 12,35 раз). Фондовооруженность применяется для характеристики степени оснащенности труда работающих – в 2015 г. на 1 человека на предприятии приходилось 64,47 тыс. руб. основных фондов.

Фондоотдача ООО «Кристалл-Амур» снизилась за 2013-2015 гг. на 97,61 %, а, фондоемкость, наоборот, повысилась в 5,29 раза, что является отрицательным фактором. Фондоемкость показывает, что на каждый рубль реализованных товаров ООО «Кристалл-Амур» в 2015 г. приходилось 5 коп. основных средств.

По сравнению с 2013 г. объем реализации товаров в расчете на 1 среднегодового работника вырос на 53,02 % и составил в 2015 г. 1217,85 тыс. руб./чел.

Проведем анализ состава имущества ООО «Кристалл-Амур» с помощью таблицы, составленной по данным раздела «Активы» бухгалтерского баланса предприятия за 2013-2015 гг. (Приложение А) (таблица 2).

Таблица 2 - Анализ состава имущества ООО «Кристалл-Амур»

Показатели	2013 г.		2014 г.		2015 г.		Изменение (+, -)	
	тыс. руб.	уд. вес, %	тыс. руб.	уд. вес, %	тыс. руб.	уд. вес, %	тыс. руб.	уд. вес, %
1	2	3	4	5	6	7	8	9
1 Внеоборотные активы	470	2,15	340	1,14	7350	18,05	6880	15,89

Продолжение таблицы 2

1	2	3	4	5	6	7	8	9
основные средства	470	2,15	340	1,14	7350	18,05	6880	15,89
2 Оборотные активы	21370	97,85	29570	98,86	33380	81,95	12010	-15,89
запасы	2400	10,99	2210	7,39	3310	8,13	910	-2,86
налог на добавленную стоимость по приобретенным ценностям	0	0,00	240	0,80	20	0,05	20	0,05
дебиторская задолженность	14590	66,80	22140	74,02	24560	60,30	9970	-6,50
денежные средства и денежные эквиваленты	4380	20,05	4980	16,65	5490	13,48	1110	-6,58
Баланс	21840	100,00	29910	100,00	40730	100,00	18890	0,00



Из данных таблицы 2 следует, что за рассматриваемый период имущество ООО «Кристалл-Амур» выросло на 86,49 % (на 18890 тыс. руб.), что свидетельствует о расширении деятельности предприятия. В структуре имущества преобладают оборотные активы, на долю которых в 2013 г. приходилось 97,85 %, в 2014 г. – 98,86 % и в 2015 г. - 81,95 % валюты баланса. За рассматриваемый период доля оборотных средств предприятия снизилась на 15,89 п.п.

Наибольшую долю в структуре оборотных средств ООО «Кристалл-Амур» занимает дебиторская задолженность, на долю которых в 2013 г. приходилось 66,80 %, в 2014 г. – 74,02 %, а в 2015 г. – 60,30 %.

На долю запасов в 2013г. приходилось 10,99 %, в 2014 г. – 7,39 % и в 2015 г. – 8,15 %, а на долю денежных средств в 2013 г. приходилось 20,05 % в 2014 г. – 16,65 %, а в 2015 г. – 13,48: %.

По данным раздела «Пассивы» бухгалтерского баланса ООО «Кристалл-Амур» за 2013-2015 гг. составим аналитическую таблицу 3.

Таблица 3 - Анализ источников имущества ООО «Кристалл-Амур»

Показатели	2013 г.		2014 г.		2015 г.		Изменение (+, -)	
	тыс. руб.	уд. вес, %	тыс. руб.	уд. вес, %	тыс. руб.	уд. вес, %	тыс. руб.	уд. вес, %
1	2	3	4	5	6	7	8	9
1 Капитал и резервы	2990	13,69	4450	14,88	10890	26,74	7900	13,05
уставный капитал	100	0,46	100	0,33	100	0,25	0	-0,21
нераспределенная прибыль	2890	13,23	4350	14,54	10790	26,49	7900	13,26
2 Долгосрочные обязательства	0	0,00	0	0,00	0	0,00	0	0,00
3 Краткосрочные обя-	18850	86,31	25460	85,12	29840	73,26	10990	-13,05

зательства								
заемные средства	0	0,00	0	0,00	7200	17,68	7200	17,68
кредиторская задол- женность	18850	86,31	25460	85,12	22640	55,59	3790	-30,72
Баланс	21840	100,00	29910	100,00	40730	100,00	18890	0,00

Из таблицы 3 следует, что в структуре источников имущества ООО «Кристалл-Амур» в 2015 г. преобладают краткосрочные обязательства, на долю которых приходилось 73,26 % валюты баланса (или 29840 тыс. руб.). За рассматриваемый период их величина снизилась на 10990 тыс. руб. Привлеченные источники ООО «Кристалл-Амур» представлены кредиторской задолженностью и заемными средствами (только в 2015 г.).

Удельный вес собственных средств ООО «Кристалл-Амур» вырос на 13,05 %. Наибольшую долю среди собственного капитала ООО «Кристалл-Амур» занимает нераспределенная прибыль.

Для анализа ликвидности построим аналитическую таблицу (таблица 4). Для этого активы баланса сгруппируем исходя из уровня их ликвидности по мере ее уменьшения и сопоставим с обязательствами, систематизированными, в свою очередь, исходя из сроков их погашения по мере их увеличения.

Таблица 4 - Анализ ликвидности баланса ООО «Кристалл-Амур»

Активы в порядке снижения их ликвидности				Пассивы в порядке снижения срочности			
Вид активов А	Состав по балансу, тыс. руб.			Вид пассивов В	Состав по балансу, тыс. руб.		
	на 31.12.12	на 31.12.13	на 31.12.14		на 31.12.12	на 31.12.13	на 31.12.14
1	2	3	4	5	6	7	8
Наиболее ликвидные активы, А1	4380	4980	5490	Наиболее срочные обя- зательства, П1	18850	25460	22640
Быстрореали- зуемые акти-	14590	22140	24560	Краткосроч- ные пассивы,	0	0	7200

вы, А2				П2			
Медленно реализуемые активы, А3	2400	2450	3330	Средне- и долгосрочные пассивы, П3	0	0	0
Труднореализуемые активы, А4	470	340	7350	Постоянные пассивы, П4	2990	4450	10890

Баланс является абсолютно ликвидным при выполнении условия:  $A1 \geq P1$ ;  $A2 \geq P2$ ;  $A3 \geq P3$ ;  $A4 \leq P4$ .

Для определения ликвидности баланса сопоставим произведенные расчеты групп активов и групп обязательств. Для ООО «Кристалл-Амур» система неравенств будет иметь следующий вид:

2013 г:  $A1 \leq P1$ ;  $A2 \geq P2$ ;  $A3 \geq P3$ ;  $A4 \leq P4$

2014 г:  $A1 \leq P1$ ;  $A2 \geq P2$ ;  $A3 \geq P3$ ;  $A4 \leq P4$

2015 г:  $A1 \leq P1$ ;  $A2 \geq P2$ ;  $A3 \geq P3$ ;  $A4 \leq P4$

Таким образом, в 2013-2015 гг. в ООО «Кристалл-Амур» лишь первое неравенство не соответствует оптимальным соотношениям т. е. ликвидность баланса является достаточной, но не абсолютной.

Для более качественной оценки финансового положения ООО «Кристалл-Амур» определим ряд финансовых коэффициентов (таблица 5).

Таблица 5 - Коэффициенты ликвидности ООО «Кристалл-Амур»

Наименование показателя	Норматив	2013 г.	2014 г.	2015 г.	Откл. (+, -)
Коэффициент абсолютной ликвидности	0,2-0,3	0,23	0,20	0,18	-0,05
Коэффициент срочной ликвидности	допуст. 0,7-0,8; желат. $\geq 1$	1,01	1,07	1,01	0,00
Коэффициент текущей ликвидности	необх. 1; оптим. 2	1,13	1,16	1,12	-0,02

На основании рассчитанных в таблицы 5 коэффициентов можно сделать следующие выводы относительно ликвидности ООО «Кристалл-Амур»:

– Коэффициент текущей ликвидности за 2013-2015 гг. снизился на 0,02 п.п., достигнув к концу 2015 г. 1,12. Предприятие покрывает краткосрочные обязательства ликвидными активами. Значение коэффициента соответствовало нормативу в течение всего срока рассмотрения.

– Коэффициент срочной ликвидности показывает, что краткосрочные обязательства ООО «Кристалл-Амур» полностью покрывались денежными средствами и средствами в расчетах. В 2013-2015 гг. уровень коэффициента срочной ликвидности выше рекомендуемого значения и указывает на то, что сумма ликвидных активов ООО «Кристалл-Амур» соответствует требованиям текущей платежеспособности.

– Коэффициент абсолютной ликвидности ООО «Кристалл-Амур» снизился на 0,05 п.п. и показывает, что в 2015 г. 18 % краткосрочных обязательств могло быть погашено денежными средствами.

Таким образом, данные таблицы 5 свидетельствуют о том, что ООО «Кристалл-Амур» платежеспособно и ликвидно.

Проведем анализ динамики источников формирования запасов и затрат ООО «Кристалл-Амур» для установления типа финансовой устойчивости (таблица б).

Таблица б - Анализ источников формирования запасов и затрат для определения типа финансовой устойчивости ООО «Кристалл-Амур»

Показатели	2013 г.	2014 г.	2015 г.
1 Собственный капитал	2990	4450	10890
2 Внеоборотные активы	470	340	7350
3 Наличие собственных оборотных средств (п. 1 - п. 2)	2520	4110	3540
4 Долгосрочные пассивы	0	0	0
5 Наличие собственных и долгосрочных заемных источников формирования запасов и затрат (п. 3 + п. 4)	2520	4110	3540
6 Краткосрочные пассивы	18850	25460	29840

7 Общая величина основных источников (п. 5 + п. 6)	21370	29570	33380
8 Общая величина запасов	2400	2210	3310
9 Излишек (+), недостаток (-) собственных оборотных средств (п. 3 - п. 8)	120	1900	230
10 Излишек (+), недостаток (-) собственных и долгосрочных заемных источников формирования запасов средств (п. 5 - п. 8)	120	1900	230
11 Излишек (+), недостаток (-) общей величины основных источников формирования запасов (п. 7 - п. 8)	18970	27360	30070
12 Трехкомпонентный показатель типа финансовой устойчивости (S)	(1,1,1)	(1,1,1)	(1,1,1)

На основании данных табл. 6. наблюдается абсолютно устойчивое финансовое состояние в ООО «Кристалл-Амур» за 2013-2015 гг.

Рассчитаем основные показатели, характеризующие финансовую устойчивость ООО «Кристалл-Амур» в 2013-2015 гг. (таблица 7).

Таблица 7 – Анализ финансовой устойчивости ООО «Кристалл-Амур»

Показатели	Норматив	2013 г.	2014 г.	2015 г.	Откл.(+, -)
1	2	3	4	5	6
Коэффициент соотношения заемных и собственных средств	< 1	6,30	5,72	2,74	-3,56

Продолжение таблицы 7

Коэффициент маневренности	0,5–0,6	0,84	0,92	0,33	-0,51
Коэффициент обеспеченности оборотными средствами	0,1-0,5	0,12	0,14	0,11	-0,01
Коэффициент обеспеченности запасов и затрат	0,6-0,8	1,05	1,86	1,07	0,02
Коэффициент автономии	min = 0,5; оптим. ≥ 1	0,14	0,15	0,27	0,13
Коэффициент концентрации заемного капитала	-	0,86	0,85	0,73	-0,13
Коэффициент финансовой зависимости	-	7,30	6,72	3,74	-3,56

На основании представленных в табл. 7 коэффициентов можно сделать следующие выводы относительно финансовой устойчивости ООО «Кристалл-

Амур»:

– Коэффициент автономии в 2013-2015 гг. не соответствовал нормативному значению, что свидетельствует о том, что ООО «Кристалл-Амур» работало преимущественно за счет заемных источников финансирования. За рассматриваемый период коэффициент автономии вырос на 0,13 п.п. и составил в 2015 г. 0,27. Его значение показывает, что имущество предприятия в 2015 г. на 27 % сформировано за счет собственных средств.

– Коэффициент соотношения заемных и собственных средств (коэффициент финансового рычага) в ООО «Кристалл-Амур» в 2015 г. показывает, что на 1 рубль вложенных в активы собственных источников приходилось 2 руб. 74 коп. заемных. Указанный коэффициент снизился на 3,56 п.п. по сравнению с 2013 г., что свидетельствует о снижении доли заемных средств в структуре капитала предприятия. Таким образом, коэффициент финансового рычага, так же как и коэффициент автономии, не достигал норматива в течение 2013-2014 гг.

– Коэффициент маневренности собственных средств отражает долю собственных средств предприятия, находящихся в мобильной форме, позволяющей более или менее свободно маневрировать этими средствами. В 2013-2014 гг. коэффициент маневренности ООО «Кристалл-Амур» соответствовал установленному нормативу.

– Коэффициенты концентрации собственного и заемного капитала показывают, что доля заемных средств (73 %) больше, чем собственных (27 %), т. е. предприятие не обладает финансовой устойчивостью.

Проведенный анализ финансового состояния предприятия показал, что ООО «Кристалл-Амур», является финансово неустойчивым предприятием, финансово зависимым от привлеченных средств, однако платежеспособность предприятия достаточно высокая.

## **2.2 Финансовое состояние предприятия**

Прибыль ООО «Кристалл-Амур» формируется под воздействием доходов и расходов организации. В связи с этим анализ формирования прибыли начнем с рассмотрения состава и структуры доходов и расходов предприятия.

Таблица 8 - Структура доходов ООО «Кристалл-Амур»

Статья	Сумма, тыс. руб.			Структура, %			Изменение	
	2013	2014	2015	2013	2014	2015	тыс. руб.	%
Выручка от реализации	71630	168770	138835	99,95	99,98	99,96	67205	0,01
Прочие доходы	34	42	50	0,05	0,02	0,04	16	-0,01
Итого доходов	71664	168812	138885	100,00	100,00	100,00	67221	0,00

Из таблицы 8 видно, что за 2013-2015 гг. совокупный доход ООО «Кристалл-Амур» увеличился на 67221 тыс. руб. (или на 93,8 %), при этом рост был обусловлен ростом выручки от продаж на 67205 тыс. руб. и прочих доходов на 16 тыс. руб.

Структура доходов ООО «Кристалл-Амур» не изменилась. Наибольшая доля совокупного дохода обеспечивалась за счет основной деятельности – выручки от реализации (в 2015 г. - 99,96 %). В ООО «Кристалл-Амур» под доходами от обычных видов деятельности понимается выручка от розничной торговли бытовой и компьютерной техникой.

Прочие доходы ООО «Кристалл-Амур» выросли на 16 тыс. руб. и составляли 50 тыс. руб. в 2015 г. и представляют собой проценты, начисленные банком на остаток денежных средств на расчетном счете.

Структура расходов ООО «Кристалл-Амур» представлена в таблице 9.

Таблица 9 - Структура расходов ООО «Кристалл-Амур»

Статья	Сумма, тыс. руб.			Структура, %			Изменение	
	2013г.	2014г.	2015г.	2013г.	2014г.	2015г.	тыс. руб.	%
Себестоимость реализации	58220	151070	117940	81,91	90,54	90,53	59720	8,62
Коммерческие расходы	12860	15470	12030	18,09	9,27	9,23	-830	-8,86
Прочие расходы	0	310	310	0,00	0,19	0,24	310	0,24
Итого расходы	71080	166850	130280	100,00	100,00	100,00	59200	0,00

Из таблицы 9 видно, что структура расходов ООО «Кристалл-Амур» не изменилась. В 2015 г. на себестоимость реализации товаров приходилось 90,53 % расходов, на коммерческие расходы – 9,23 %, а на прочие расходы – 0,19 %.

Совокупные расходы ООО «Кристалл-Амур» увеличились за 2013-2015

гг. на 59720 тыс. руб. (или на 83,29 %). На повышение суммы расходов ООО «Кристалл-Амур» повлияло увеличение себестоимости продажи товаров (на 59720 тыс. руб. или в 2,03 раз) и рост прочих расходов (на 310 тыс. руб.). Коммерческие расходы снизились на 830 тыс. руб.

Прочие расходы ООО «Кристалл-Амур» составили 310 тыс. руб. в 2014-2015 гг. и представлены расходами на создание резерва сомнительных долгов.

В соответствии с экономическим содержанием затраты, входящие в себестоимость продаж ООО «Кристалл-Амур», подразделяются на: материальные расходы; амортизационные отчисления; расходы на оплату труда; отчисления на социальные нужды и прочие расходы, связанные с осуществлением основного вида деятельности.

Проанализируем динамику себестоимости продаж (по элементам затрат) ООО «Кристалл-Амур» за 2013-2015 гг. (таблица 10).

Таблица 10 – Динамика и структура себестоимости продаж (по элементам затрат) ООО «Кристалл-Амур» в 2013-2015 гг.

Показатели	2013 г.		2014 г.		2015 г.		Изменение, (+,-)	
	тыс. руб.	%	тыс. руб.	%	тыс. руб.	%	тыс. руб.	%
1	2	3	4	5	6	7	8	9

Продолжение таблицы 10

1	2	3	4	5	6	7	8	9
Материальные затраты	12010	20,63	84320	55,82	61440	52,09	49430	31,46
Затраты на оплату труда	25370	43,58	31980	21,17	42030	35,64	16660	-7,94
Отчисления на социальные нужды	16610	28,53	30590	20,25	12610	10,69	-4000	-17,84
Амортизация	830	1,43	960	0,64	1126	0,95	296	-0,48
Прочие затраты	3400	5,84	3220	2,13	734	0,62	-2666	-5,22
Итого затрат	58220	100,00	151070	100,00	117940	100,00	59720	0,00

Из таблицы 10 видно, что себестоимость продаж ООО «Кристалл-Амур» выросла на 59720 тыс. руб. за 2013-2015 гг. (или в 2,02 раз). Структура себестоимости ООО «Кристалл-Амур» представлена на рисунке 5.



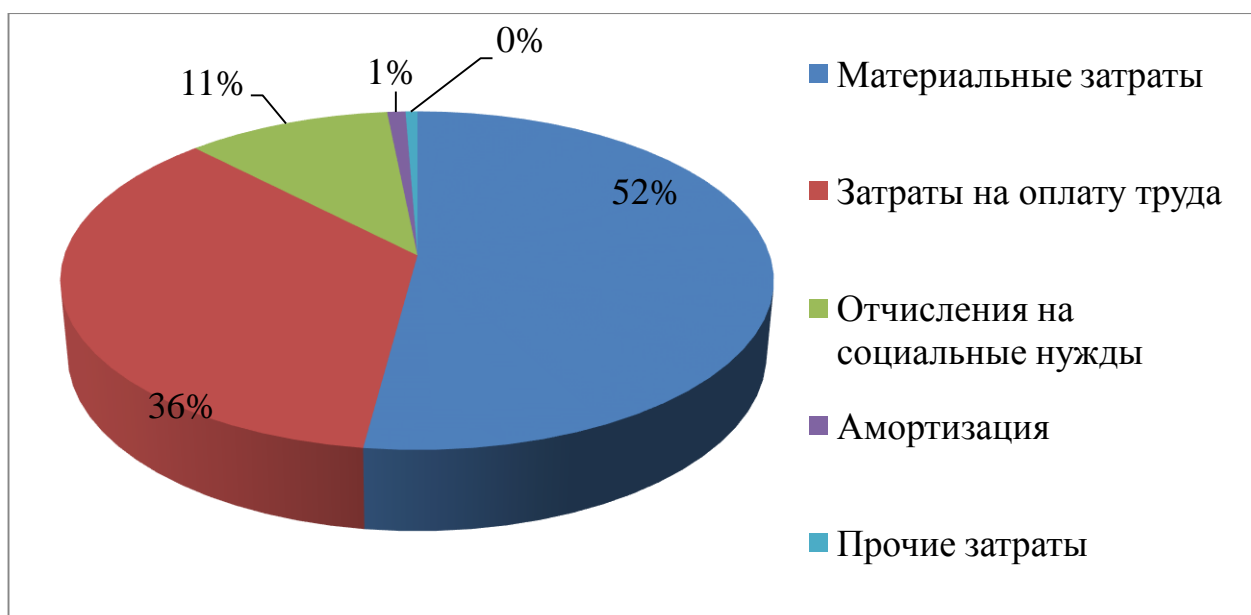


Рисунок 5 - Структура себестоимости ООО «Кристалл-Амур» в 2015 г.

Наибольший объем в структуре себестоимости продаж ООО «Кристалл-Амур» в 2014-2015 гг. занимали материальные затраты (в 2014 г. – 55,82 %, в 2015 г. – 52,09 %). В 2013 г. на долю материальных расходов приходилось только 20,63 % от себестоимости продаж ООО «Кристалл-Амур».

Затраты на оплату труда ООО «Кристалл-Амур» составили 35,64 % в 2015 г., что на 7,94 % меньше 2013 г. На отчисления на социальные нужды приходилось 10,69 % в 2015 г. (в 2013 г. – 28,53 %), на амортизационные отчисления – 0,95 % и 0,62 % составили другие затраты.

К материальным расходам ООО «Кристалл-Амур» относятся следующие затраты:

- на покупку товаров для их последующей реализации;
- на покупку материалов, инструментов, приспособлений, инвентаря, приборов и прочего не являющегося амортизируемым имуществом;
- на закупку топлива, воды и всех видов энергии;
- на приобретение работ и услуг, выполняемых сторонними организациями, связанных с осуществлением торговой деятельности.

Расходы на приобретение материальных ресурсов определяются ООО «Кристалл-Амур» исходя из цены их приобретения без учета НДС. В цену приобретения включаются также расходы по заготовке и транспортировке ма-

териальных ресурсов до места их использования и хранения, вознаграждения, уплаченные посреднику в соответствии с агентским договором, и иные затраты, связанные с приобретением материалов.

Рассмотрим структуру материальных затрат ООО «Кристалл-Амур» (таблица 11).

Таблица 11 - Структура материальных затрат ООО «Кристалл-Амур»

Показатели	2013 г.		2014 г.		2015 г.		Изменение, (+,-)	
	тыс. руб.	%	тыс. руб.	%	тыс. руб.	%	тыс. руб.	%
Товары	9610	80,02	80470	95,43	56450	91,88	46840	11,86
Материалы	570	4,75	980	1,16	2030	3,30	1460	-1,44
Услуги сторонних организаций	660	5,50	1590	1,89	1260	2,05	600	-3,44
Топливо	830	6,91	960	1,14	1260	2,05	430	-4,86
Электроэнергия	340	2,83	320	0,38	440	0,72	100	-2,11
Итого затрат	12010	100,00	84320	100,00	61440	100,00	49430	0,00

На основании данных таблицы 11 видно, что общая сумма материальных затрат ООО «Кристалл-Амур» в 2013 г. была равна 12010 тыс. руб. В 2015 г. сумма материальных затрат выросла в 5,12 раз и составила 61440 тыс. руб.

Необходимо отметить, что рост материальных затрат ООО «Кристалл-Амур» вызван увеличением всех статей затрат: на приобретение товаров – на 46840 тыс. руб., на приобретение материалов – на 1460 тыс. руб., на работы и услуги сторонних организаций – на 600 тыс. руб., на топливо – на 430 тыс. руб. и на энергию – на 100 тыс. руб.

Структура материальных затрат ООО «Кристалл-Амур» в 2015 г. представлена на рисунке 6.

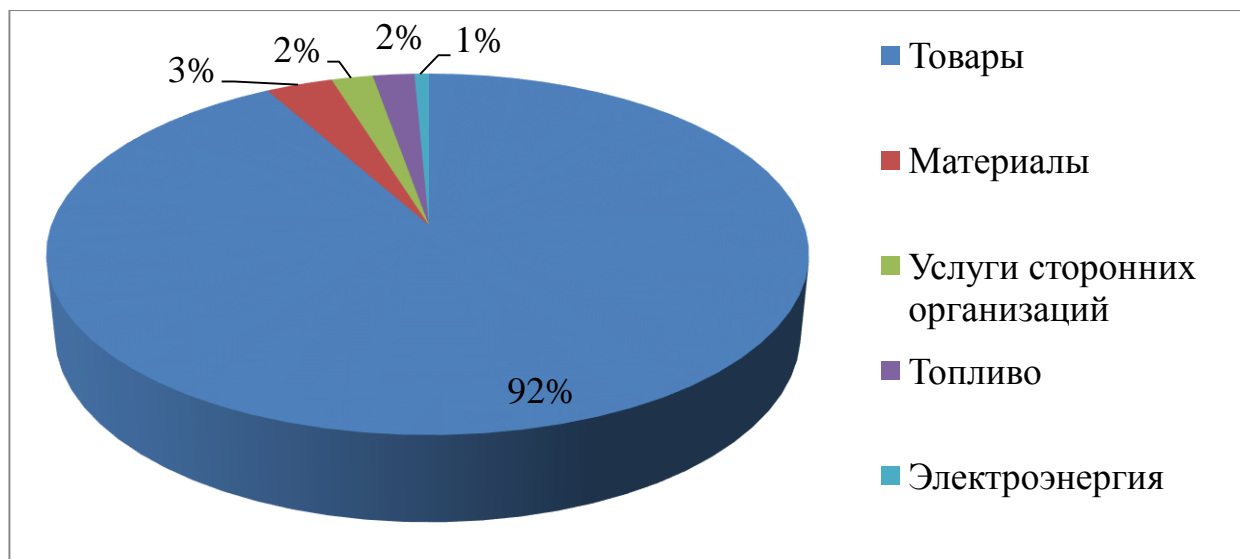


Рисунок 6 - Структура материальных затрат ООО «Кристалл-Амур» в 2015 г.

В 2013-2015 гг. основную долю материальных затрат ООО «Кристалл-Амур» составили затраты на приобретение товаров для перепродажи. За анализируемый период их удельный вес вырос с 80,02 % до 91,88 %. Доля расходов на материалы в ООО «Кристалл-Амур» снизилась с 4,75 % до 3,30 % за 2013-2015 гг., расходов на энергию - с 2,83 % до 0,72 %, на топливо – с 6,91 % до 2,05 %, на работы и услуги сторонних организаций – с 5,5 % до 2,05 %.

Предпринимательская деятельность ООО «Кристалл-Амур» связана с расходами не только материальных ценностей, но и живого труда. В расходы на оплату труда ООО «Кристалл-Амур» включаются все производимые им начисления (выплаты) своим работникам в денежной и натуральной формах, за исключением расходов на вознаграждения работникам, помимо вознаграждений, выплачиваемых на основании трудовых договоров. Расходы по приобретению основных средств погашаются в ООО «Кристалл-Амур» постепенно путем начисления амортизации. Амортизация основных средств, используемых в ООО «Кристалл-Амур» для осуществления основной деятельности, начисляется линейным способом в течение периода их полезного использования. Амортизация по амортизируемому имуществу начисляется вне зависимости от финансовых результатов ООО «Кристалл-Амур» до абсолютного погашения стоимости данного объекта имущества или прекращения права собственности. Суммы начисленной амортизации отражаются в ООО «Кристалл-Амур» в учете

в том отчетном периоде, к которому они относятся.

Динамика и структура прочих затрат ООО «Кристалл-Амур» в 2013-2015 гг. представлена в таблице 12.

Таблица 12 - Структура прочих затрат ООО «Кристалл-Амур»

Показатели	2013 г.		2014 г.		2015 г.		Изменение, (+,-)	
	тыс. руб.	%	тыс. руб.	%	тыс. руб.	%	тыс. руб.	%
Командировочные расходы	240	7,06	420	13,04	890	12,13	650	5,07
Налоги, включаемые в себестоимость	1170	34,41	1110	34,47	1970	26,84	800	-7,57
Суточные и представительские расходы	120	3,53	210	6,52	470	6,40	350	2,87
Оплата труда вспомогательных работников	1870	55,00	1480	45,96	4010	54,63	2140	-0,37
Итого затрат	3400	100,00	3220	100,00	7340	100,00	3940	0,00

Из данных таблицы 12 видно, что к прочим затратам в ООО «Кристалл-Амур» в 2013-2015 гг. отнесены командировочные расходы, налоги, включаемые в себестоимость, суточные и представительские расходы и расходы на оплату труда дополнительно привлекаемых работников.

Сумма прочих затрат ООО «Кристалл-Амур» выросла за 2013-2015 гг. выросла на 3940 тыс. руб. (или в 2,16 раз). Это вызвано ростом расходов по всем статьям: налогов, включаемые в себестоимость – на 800 тыс. руб. (на 68,35 %); суточных и представительских расходов (в 3,95 раза), командировочных расходов – на 650 тыс. руб. (в 3,7 раз), расходов на оплату труда вспомогательных работников – на 2140 тыс. руб. (в 2,15 раз).

Структура прочих затрат ООО «Кристалл-Амур» в 2015 г. представлена на рисунке 7.

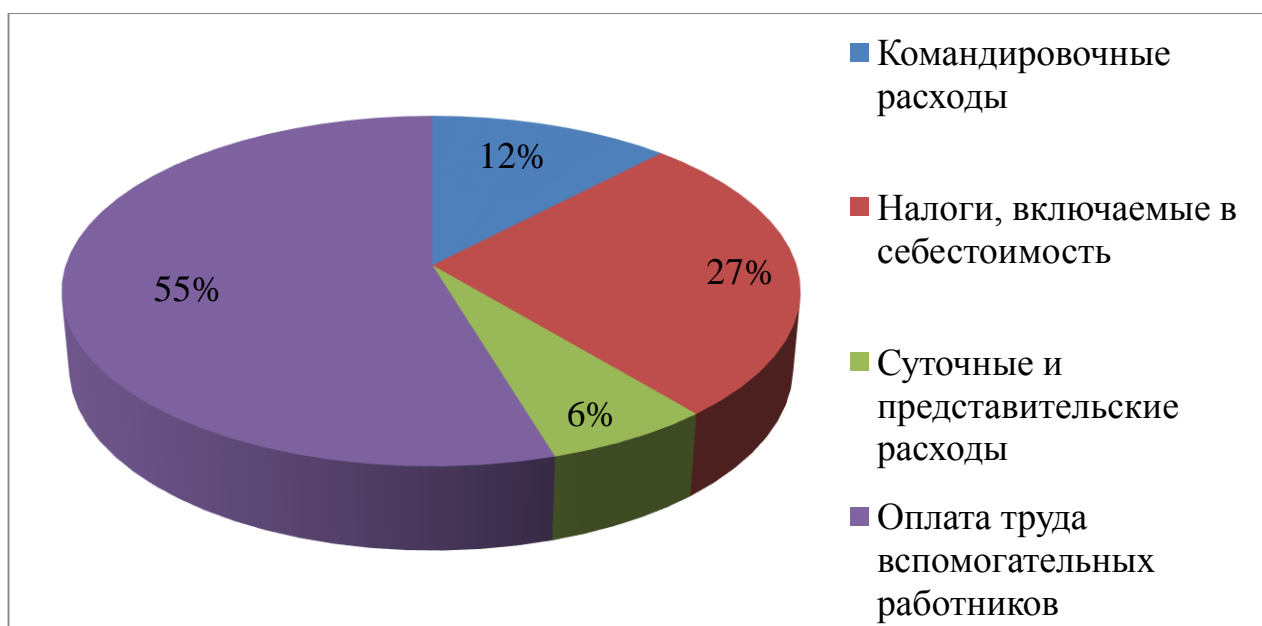


Рисунок 7 - Структура прочих затрат ООО «Кристалл-Амур» в 2015 г.

В структуре прочих затрат ООО «Кристалл-Амур» наибольшая доля приходится на затраты, связанные с оплатой труда вспомогательных работников. В 2013 г. их доля составила 55 %, в 2014 г. – 45,96 %, в 2015 г. вновь выросла до 54,63 % в связи со значимым увеличением данных затрат.

Немалая доля среди прочих затрат ООО «Кристалл-Амур» приходится на налоги, включаемые в себестоимость реализации (27 % в 2015 г.), 12,13 % в 2015 г. приходилось на командировочные расходы, 6,4 % - на суточные и представительские расходы.

Динамика и структура коммерческих затрат ООО «Кристалл-Амур» в 2013-2015 гг. представлены в таблице 13.

Таблица 13 - Структура коммерческих расходов ООО «Кристалл-Амур»

Показатели	2013 г.		2014 г.		2015 г.		Изменение (+,-)	
	тыс. руб.	%	тыс. руб.	%	тыс. руб.	%	тыс. руб.	%
1	2	3	4	5	6	7	8	9
Аренда помещений	3920	30,48	4270	27,60	7800	64,84	3880	34,36
Коммунальные услуги	1970	15,32	2080	13,45	2080	17,29	110	1,97
Расходы по обслуживанию оборудования	1150	8,94	1590	10,28	1180	9,81	30	0,87
Расходы на рекламу	310	2,41	580	3,75	220	1,83	-90	-0,58

Продолжение таблицы 13

Расходы на юридические услуги	410	3,19	220	1,42	280	2,33	-130	-0,86
Прочие расходы	5100	39,66	6730	43,50	470	3,91	-4630	-35,75
Итого коммерческие расходы	12860	100,00	15470	100,00	12030	100,00	-830	0,00

Сумма коммерческих расходов ООО «Кристалл-Амур» снизилась за 2013-2015 гг. на 830 тыс. руб. (на 6,46 %) и составила 12030 тыс. руб. в 2015 г. Это вызвано снижения прочих коммерческих расходов на 4630 тыс. руб., расходов на юридические услуги – на 130 тыс. руб.; расход на рекламу – на 90 тыс. руб. Расходы на аренду помещений выросли на 3880 тыс. руб. (на 98,98 %); расходы на коммунальные услуги – на 110 тыс. руб.; расходы на обслуживание оборудования – на 30 тыс. руб.

Структура коммерческих расходов ООО «Кристалл-Амур» в 2015 г. представлена на рисунке 8.

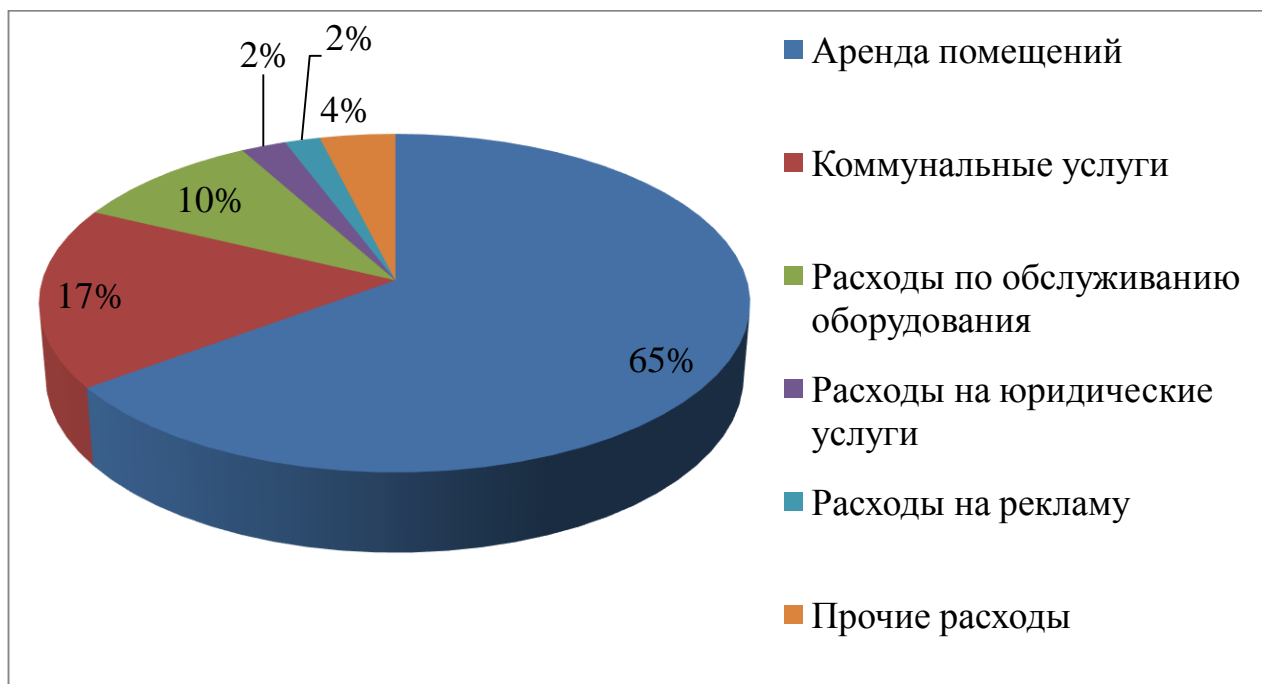


Рисунок 8 - Структура коммерческих расходов ООО «Кристалл-Амур»

К коммерческим расходам ООО «Кристалл-Амур» в 2015 г. относятся следующие расходы: расходы на аренду помещений (65,84 %); расходы на коммунальные услуги (17,29 %); расходы на обслуживание оборудования (9,81 %); расходы на юридические услуги (2,33 %), расходы на рекламу (1,83 %) и прочие расходы (3,91 %).

Следующим этапом является проведение анализа формирования прибыли ООО «Кристалл-Амур».

### 2.3 Оценка показателей финансовых результатов деятельности предприятия

Для проведения анализа прибыли по составу и в динамике составим аналитическую таблицу 14, в которой используются данные бухгалтерской отчетности ООО «Кристалл-Амур» из формы «Отчет о финансовых результатах» (Приложения А и Б).

Таблица 14 - Формирование прибыли ООО «Кристалл-Амур» в 2013-2015 гг., тыс. руб.

Показатели	2013 г.	2014 г.	2015 г.	Отклонение	
				Абсолют. откл., +/-	Темп роста, %
1 Выручка от продаж (стр. 2110)	71630	168770	138835	67205	193,82
2 Себестоимость продаж (стр. 2120)	58220	151070	117940	59720	202,58
3 Валовая прибыль (стр. 2100)	13410	17700	20895	7485	155,82
4 Расходы периода	12860	15470	12030	-830	93,55
4.1 Коммерческие расходы (стр. 2210)	12860	15470	12030	-830	93,55
5 Прибыль от продаж (стр. 2200)	550	2230	8865	8315	В 16,12 раза
6 Сальдо прочих результатов	34	-268	-260	-294	X
6.1 Прочие доходы (стр. 2340)	34	42	50	16	147,06
6.2 Прочие расходы (стр. 2350)	0	310	310	310	X
7 Прибыль до налогообложения (стр. 2300)	584	1962	8605	8021	В 14,73 раза
8 Чистая прибыль (стр. 2400)	460	1460	6440	5980	В 14 раз

По данным табл. 14 видно, что прибыль до налогообложения ООО «Кристалл-Амур» в 2015 г. выросла по сравнению с 2013 г. на 8021 тыс. руб., или в 14,73 раз. В итоге ООО «Кристалл-Амур» по итогам 2015 г. получила налогооблагаемую прибыль в размере 8605 тыс. руб.

За 2013-2015 гг. произошло изменение выручки от реализации ООО «Кристалл-Амур» на 67205 тыс. руб. (рост в 93,82 %). Себестоимость реализации ООО «Кристалл-Амур» выросла по сравнению с 2013 г. в 2,03 раза, что в денежном выражении составляет 59720 тыс. руб.

Прибыль от реализации ООО «Кристалл-Амур» выросла за анализируе-

мый период в 16,12 раза (или на 8315 тыс. руб.) и на конец периода составила 8865 тыс. руб. Чистая прибыль ООО «Кристалл-Амур» в 2015 г. составила 6440 тыс. руб., что в 14 раз выше, чем в 2013 году.

На основании данных таблицы 14 изобразим динамику валовой прибыли, прибыли от продаж, прибыли до налогообложения и чистой прибыли ООО «Кристалл-Амур» за 2013-2015 гг. на рисунке 9. Как видно из представленной диаграммы, прибыль ООО «Кристалл-Амур» увеличивается из года в год.

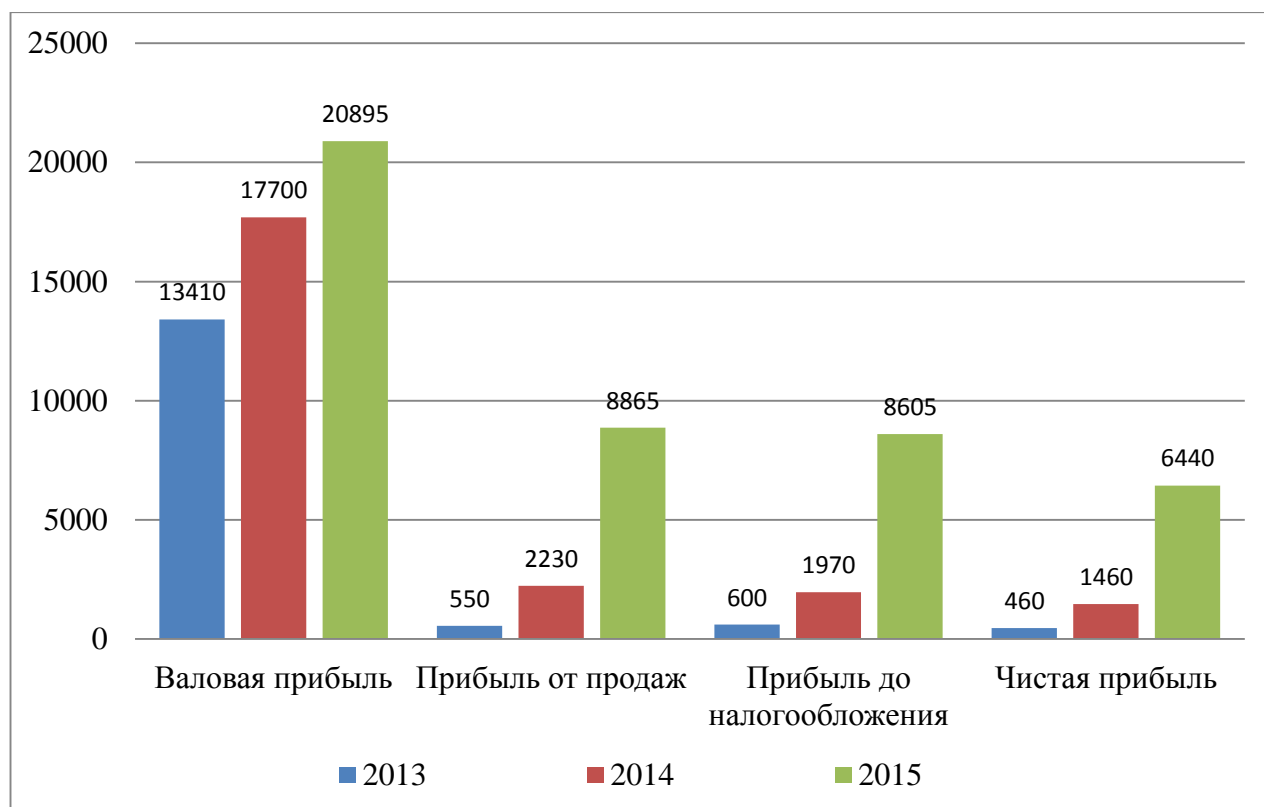


Рисунок 9 - Динамика прибыли ООО «Кристалл-Амур» за 2013-2015 гг.

На изменение суммы налогооблагаемой прибыли влияют различные факторы, и прежде всего это - прибыль от основной деятельности.

В связи с этим возникает необходимость проведения факторного анализа методом цепных подстановок прибыли от реализации ООО «Кристалл-Амур» на основании данных табл. 15 по формула (13) – (22), представленным в первой главе выпускной квалификационной работы.

Прибыль от реализации в 2013 г. рассчитаем по формуле (13):

$$\begin{aligned}
 \text{ПР}_0 &= \text{стр. 2110 за 2013 г.} - \text{стр. 2120 за 2013 г.} - \text{стр. 2210 за 2013 г.} = \\
 &= 71630 - 58220 - 12860 = 550 \text{ тыс. руб.}
 \end{aligned}$$



Промежуточное изменение прибыль от реализации при изменении выручки от реализации рассчитаем по формуле (14):

$$ПР_{(в)} = \text{стр. 2110 за 2015 г.} - \text{стр. 2120 за 2013 г.} - \text{стр. 2210 за 2013 г.} = 138835 - 58220 - 12860 = 67755 \text{ тыс. руб.}$$

Влияние фактора «Выручка от реализации» по формуле (18) составит:

$$\Delta ПР (в) = 67755 - 550 = 67205 \text{ тыс. руб.}$$

Промежуточное изменение прибыль от реализации при изменении себестоимости от реализации рассчитаем по формуле (15):

$$ПР_{(с)} = \text{стр. 2110 за 2015 г.} - \text{стр. 2120 за 2015 г.} - \text{стр. 2210 за 2013 г.} = 138835 - 117940 - 12860 = 8035 \text{ тыс. руб.}$$

Влияние фактора «Себестоимость реализации» по формуле (19):

$$\Delta ПР(с) = 8035 - 67205 = - 59170 \text{ тыс. руб.}$$

Промежуточное изменение прибыль от реализации при изменении коммерческих расходов рассчитаем по формуле (16):

$$ПР_{(кр)} = \text{стр. 2110 за 2015 г.} - \text{стр. 2120 за 2015 г.} - \text{стр. 2210 за 2015 г.} = 138835 - 117940 - 12030 = 8865 \text{ тыс. руб.}$$

Влияние фактора «Коммерческие расходы» по формуле (20):

$$\Delta ПР(кр) = 8865 - 8035 = 830 \text{ тыс. руб.}$$

Общее влияние представленных факторов на прибыль от продажи товаров ООО «Кристалл-Амур» рассчитаем по формуле (22):

$$\Delta ПР = 67205 - 59170 + 830 = 8865 \text{ тыс. руб.}$$

Аналогично проведем факторный анализ сальдо прочих доходов и расходов ООО «Кристалл-Амур».

Сальдо прочих доходов и расходов в 2013 г. рассчитаем как:

$$СДР_0 = \text{стр. 2340 за 2013 г.} - \text{стр. 2350 за 2013 г.} = 34 - 0 = 34 \text{ тыс. руб.}$$

Промежуточное изменение сальдо прочих доходов и расходов при изменении прочих доходов рассчитаем по формуле:

$$СДР_{(прд)} = \text{стр. 2340 за 2015 г.} - \text{стр. 2350 за 2013 г.} = 50 - 0 = 50 \text{ тыс. руб.}$$

Влияние фактора «Прочие доходы» по формуле:

$$\Delta СДР(ПрД) = 50 - 34 = 16 \text{ тыс. руб.}$$

Промежуточное изменение сальдо прочих доходов и расходов при изменении прочих расходов рассчитаем по формуле:

$СДР_{(ПрР)} = \text{стр. 2340 за 2015 г.} - \text{стр. 2350 за 2015 г.} = 50 - 310 = - 260 \text{ тыс. руб.}$

Влияние фактора «Прочие расходы» по формуле:

$\Delta СДР(ПрР) = - 260 - 50 = - 310 \text{ тыс. руб.}$

Общее влияние представленных факторов на сальдо прочих доходов и расходов ООО «Кристалл-Амур» рассчитаем по формуле:

$\Delta СДР = 16 - 310 = - 294 \text{ тыс. руб.}$

Изменение налогооблагаемой прибыли под воздействием изменение прибыли от продаж и сальдо прочих доходов и расходов ООО «Кристалл-Амур» определим по формуле:

$\Delta ПН = 8315 - 294 = 8021 \text{ тыс. руб.}$

Обобщим влияние указанных факторов на налогооблагаемую прибыль ООО «Кристалл-Амур» в таблице 15, отразив изменение фактора в 2015 г. против базисного 2013 года.

Таблица 15 - Факторы изменения налогооблагаемой прибыли ООО «Кристалл-Амур»

Факторы	Влияние, тыс. руб.
1 Прибыль от продажи товаров	8315
1.1 Выручка от реализации товаров	67205
1.2 Себестоимость товаров	- 8865
1.3 Коммерческие расходы	830
2 Сальдо прочих доходов и расходов	- 294
2.1 Прочие доходы	16
2.2 Прочие расходы	- 310
Прибыль до налогообложения	8021

Из таблицы 15 видно, что сумма прибыли до налогообложения ООО «Кристалл-Амур» увеличилась на 8021 тыс. руб. за счет роста прибыли от реализации (на 8315 тыс. руб.) и роста отрицательного сальдо прочих доходов и расходов (на 294 тыс. руб.).

Таким образом, на рост суммы прибыли до налогообложения ООО «Кри-

сталл-Амур» положительное влияние оказало увеличение выручки от реализации товаров на 67205 тыс. руб., снижение коммерческих расходов – на 830 тыс. руб. и рост прочих доходов – на 16 тыс. руб.

Сокращению суммы налогооблагаемой прибыли ООО «Кристалл-Амур» способствовали следующие факторы: рост себестоимости реализации – на 8865 тыс. руб. и рост прочих расходов – на 310 тыс. руб.

Далее проведем анализ рентабельности ООО «Кристалл-Амур».

Рентабельность показателей является одним из наиболее комплексных показателей эффективности деятельности организации за определенный промежуток времени. Рассмотрим показатели рентабельности ООО «Кристалл-Амур» за 2013-2015 гг. по формулам (30) - (34), представленным в первой главе выпускной квалификационной работы (таблица 16).

Таблица 16 - Показатели рентабельности ООО «Кристалл-Амур», %

Показатели	2013 г.	2014 г.	2015 г.	Откл. (+, -)
Коэффициент общей рентабельности	0,64	0,87	4,77	4,13
Коэффициент рентабельности продаж	0,77	1,32	6,39	5,62
Коэффициент рентабельности затрат	23,03	11,72	17,72	-5,32
Коэффициент рентабельности капитала	2,11	4,88	15,81	13,7
Коэффициент рентабельности собственного капитала	15,38	32,81	59,14	43,76

Из таблицы 16 видно, что рентабельность продаж ООО «Кристалл-Амур» выросла в 2015 г. на 5,62 % по сравнению с 2013 г. Таким образом, в 2015 г. прибыль от продаж, полученная с каждого рубля реализованных товаров ООО «Кристалл-Амур», составила 6 руб. 39 коп.

Чистая рентабельность продаж (коэффициент общей рентабельности) ООО «Кристалл-Амур» выросла на 4,13 % по сравнению с 2013 г. Таким образом, в 2015 г. чистая прибыль, полученная с каждого рубля реализованных товаров ООО «Кристалл-Амур», составила 4 руб. 77 копеек.

Рентабельность затрат ООО «Кристалл-Амур» за 2013-2015 гг. снизилась на 5,32 %, т. е. валовая прибыль, приходящаяся на 1 руб. себестоимости продаж, составила 17 руб. 24 копеек.

Рентабельность капитала ООО «Кристалл-Амур» за 2013-2015 гг. выросла на 13,7 % и показывает, что в 2015 г. чистая прибыль ООО «Кристалл-Амур», полученная с каждого рубля, вложенного в имущество, составила 15 руб. 81 копейки.

Проведем факторный анализ рентабельности продаж ООО «Кристалл-Амур». Для этого будем использовать метод удлинения путем преобразования исходной модели, разложив прибыль от продаж на составляющие:

$$KP_n = \frac{PP}{B} * 100 \% = \frac{B-C-KP-YP}{B} * 100 \% = \frac{B}{B} - \frac{C}{B} - \frac{KP}{B} - \frac{YP}{B} * 100 \% = (1 - K_{пр} - K_{ком} - K_{упр}) * 100 \%, \quad (35)$$

где  $K_{пр}$  - коэффициент производственных затрат;

$K_{ком}$  - коэффициент коммерческих затрат;

$K_{упр}$  - коэффициент управленческих затрат.

Подробное влияние факторов после проведения факторного анализа рентабельности продаж ООО «Кристалл-Амур» таблице 17.

Таблица 17 - Оценка влияния факторов на результативный показатель – рентабельность продаж в ООО «Кристалл-Амур»

Наименование влияющего фактора	Действие фактора, %		
	2014 г. к 2013 г.	2015 г. к 2014 г.	За 2013- 2015 гг.
первая модель – разложение на факторы			
Выручка от продажи	57,11	38,70	95,81
Себестоимость продаж	-55,01	-30,54	-85,56
Коммерческие расходы	-1,55	-3,09	-4,64
Совокупное влияние	0,55	5,06	5,62
вторая модель – использование коэффициентов			
Коэффициент производственных затрат	-8,23	4,56	-3,67
Коэффициент коммерческих затрат	8,79	0,50	9,29
Совокупное влияние	0,55	5,06	5,62

Обе модели, представленные в таблице 17, являются схожими, т. к. использовалась единая исходная модель, но по-разному разложенная. Как видно из таблицы 18, они дают одинаковыми лишь конечный результат – совокупное влияние. Также можно заметить, что первая модель более подробно описывает факторы, влияющие на показатель рентабельности продаж ООО «Кристалл-

Амур».

Таким образом, в 2014 г. по сравнению с 2013 г. рентабельность продаж ООО «Кристалл-Амур» выросла на 0,55 %, а в 2015 г. по сравнению с 2014 г. - на 5,06 %. Совокупное влияние за 2013-2015 гг. составило 5,62 %.

Согласно первой модели рентабельность продаж ООО «Кристалл-Амур» складывалась под воздействием роста выручки от реализации в 2014-2015 гг.: размер влияния составил 57,11 % и 38,70 % соответственно. Негативное влияние на рентабельность продаж в 2014-2015 гг. оказал рост себестоимости продаж: - 55,01 % в 2014 г., - 30,54 % - в 2015 г. и рост коммерческих расходов: в 2014 г. размер влияния составил - 1,55 % , а в 2015 г. – 3,09 %.

Вторая модель формирует следующие результаты: в 2014 г. на рост рентабельности продаж положительное влияние оказал коэффициент коммерческих затрат (на 8,79 %), отрицательное - коэффициент производственных затрат (снижение на 8,23 %). В 2015 г. все коэффициенты затрат в рентабельность продаж ООО «Кристалл-Амур» снизились по сравнению с 2014 г., что привело к положительному влиянию на рентабельность продаж. Сильнее всего на рентабельность продаж оказал влияние коэффициент производственных затрат (4,56 %), а меньше – коэффициент коммерческих затрат (0,50 %).

Проведем маржинальный анализ прибыли по формулам (23)- (29), представленным в первой главе квалификационной работы (таблица 18).

Таблица 18 – Маржинальный анализ прибыли ООО «Кристалл-Амур»

Показатели	2013 г.	2014 г.	2015 г.	Откл. (+,-)
1	2	3	4	5
1 Выручка от реализации, тыс. руб.	71630	168770	138835	67205
2 Переменные издержки, тыс. руб.	58220	151070	117940	59720
3 Постоянные издержки, тыс. руб.	12860	15470	12030	-830
4 Маржинальная прибыль, тыс. руб. (п. 1 – п. 2)	13410	17700	20895	7485

Продолжение таблицы 18

1	2	3	4	5
5 Коэффициент валовой маржи (п. 4 / п. 1)	0,19	0,10	0,15	-0,04
6 Точка безубыточности, тыс. руб. (п. 3 / п. 5)	68692,2	147506,9	79932,28	11240,08
7 Запас финансовой прочности, тыс. руб. (п. 1 – п. 6)	2937,8	21263,1	58902,72	55964,92
8 Коэффициент финансовой прочности (п. 7 / п. 1)	0,04	0,13	0,42	0,38
9 Прибыль до налогообложения, тыс. руб.	600	1970	8605	8005
10 Сила воздействия операционного рычага (п. 4 / п. 9)	22,35	8,98	2,43	-19,92

Из данных таблицы 18 видно, что маржинальная прибыль ООО «Кристалл-Амур» выросла на 7485 тыс. руб. и составила 20895 тыс. руб. в 2015 г., т. е. сумма покрытия показывает, сколько средств необходимо получать ООО «Кристалл-Амур», реализуя товары, чтобы покрыть постоянные издержки.

Коэффициент валовой маржи ООО «Кристалл-Амур» снизился на 0,04 п.п. и показывает, что в 2015 г. на каждый рубль реализованных товаров сумма покрытия (постоянных затрат и прибыли) составляет 0,15 руб.

Точка безубыточности для ООО «Кристалл-Амур» показала, что в 2015 г. предприятие должно реализовать товаров на сумму 79932,28 тыс. руб., чтобы обеспечить свою безопасность. При этом точка безубыточности для ООО «Кристалл-Амур» выросла на 11240,08 тыс. руб.

Запас финансовой прочности ООО «Кристалл-Амур» составил в 2015 г. 58902,72 тыс. руб., увеличившись в 2015 г. по сравнению с базисным 2013 г. на 55964,92 тыс. руб. Таким образом, финансовая прочность ООО «Кристалл-Амур» составляет в 2015 г. 42 %, а это свидетельствует о том, что предприятие будет получать прибыль в тех случаях, когда его выручка сократится менее чем на 42 %. Если же выручка сократится более чем на 42 %, то предприятие окажется убыточным.

Проведенный анализ финансового состояния показал, что ООО «Кристалл-Амур» является финансово устойчивым, прибыльным и рентабельным предприятием, однако в отношении него можно предложить ряд мероприятий, направленных на оптимизацию затрат и рост выручки предприятия.



### 3 НАПРАВЛЕНИЯ ОПТИМИЗАЦИИ ФИНАНСОВЫХ РЕЗУЛЬТАТОВ ООО «КРИСТАЛЛ-АМУР»

#### 3.1 Мероприятия по улучшения финансовых результатов деятельности предприятия

Механизм распределения прибыли в ООО «Кристалл-Амур» должен строится таким способом, чтобы способствовать созданию условий по наиболее рациональному использованию средств на развитие предприятия, принимая во внимание показатели уровней фондо- и энерговооруженности, оборачиваемости оборотных средств, производительности труда и т. д.

Эффективное использование прибыли в ООО «Кристалл-Амур» возможно лишь при согласованности действий системы экономических рычагов.

Резервы роста прибыли – это количественно измеримые возможности ее увеличения за счет роста объема реализации товаров, уменьшения затрат на их реализацию, недопущение внереализационных убытков, совершенствование структуры реализуемых товаров. Резервы выявляются на стадии планирования и в процессе выполнения планов. Блок-схема подсчета резервов увеличения прибыли от реализации представлена на рисунке 10.

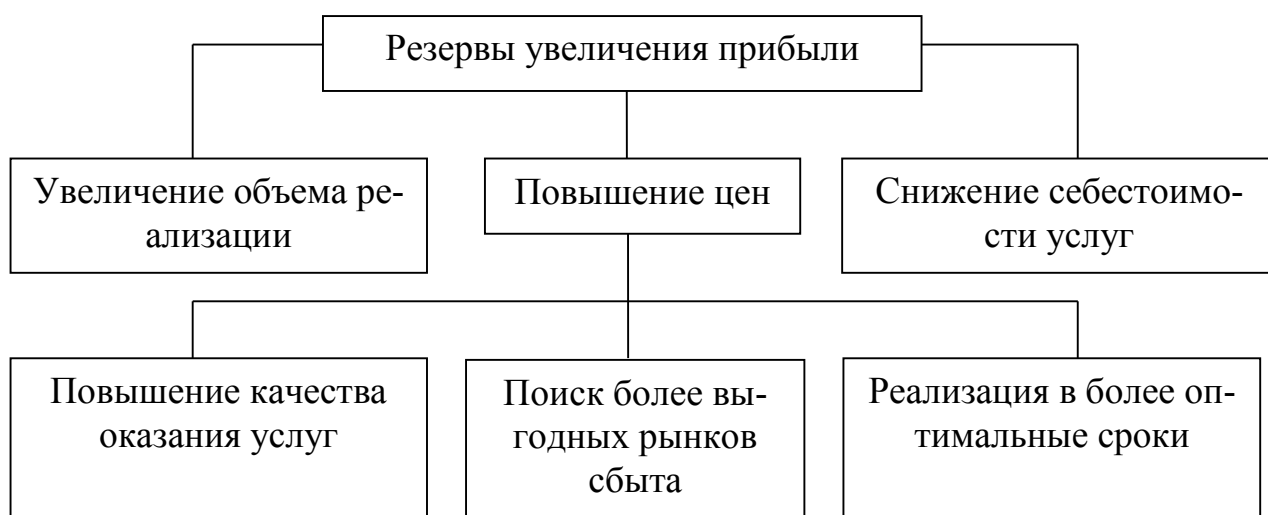


Рисунок 10 - Блок-схема подсчета резервов роста прибыли предприятия

Для увеличения прибыли предлагаются мероприятия по снижению дебиторской задолженности. С этой целью ООО «Кристалл-Амур» должно заключить факторинговый договор на соответствующие услуги.



Факторинг - это комплекс услуг, который банк (или факторинговая компания), выступающий в роли финансового агента, оказывает компаниям, работающим со своими покупателями на условиях отсрочки платежа. Услуги факторинга включают не только предоставление поставщику и получение от покупателя денежных средств, но и контроль состояния задолженности покупателя по поставкам, осуществление напоминания дебиторам о наступлении сроков оплаты, проведение сверок с дебиторами, предоставление поставщику информации о текущем состоянии дебиторской задолженности, а также ведение аналитики по истории и текущим операциям.

Актуальность применения факторинга для ООО «Кристалл-Амур» заключается в том, что компания имеет большие размеры дебиторской задолженности и наблюдается ее значительный рост за 2013–2015 гг. Применение факторинга позволит компании увеличить финансирование своей текущей деятельности за счет вовлечения в оборот денежных средств, находящихся в данный момент в дебиторской задолженности. Вовлечение денежных средств в оборот приведет к росту товарооборота компании и улучшению ее финансовых показателей. Наличие дебиторской задолженности значительно снижает размер собственных оборотных средств.

Основная задача факторинга – обеспечить такую систему взаимоотношений с покупателями, при которой поставщик мог бы предоставлять конкурентные отсрочки платежа своим клиентам, не испытывая при этом дефицита в оборотных средствах. Это возможно благодаря досрочному финансированию поставок с отсрочкой платежа банком-фактором в удобном для поставщика режиме.

Таким образом, поставщик получает возможность планировать свои финансовые потоки вне зависимости от платежной дисциплины покупателей, будучи уверенным в безусловном поступлении средств.

Для проведения процедуры факторинга возьмем наибольшую сумму дебиторской задолженности ООО «Кристалл-Амур» - задолженность покупателей в сумме 7473 тыс. руб.

Для осуществления факторинговых операций ООО «Кристалл-Амур» предлагается заключить с коммерческим банком договор о финансировании под уступку права требования до 2016 г., по которому ООО «Кристалл-Амур» обязуется передать банку право требования дебиторской задолженности поставщиков по оказанным им услугам, а банк - выплатить ООО «Кристалл-Амур» денежную сумму в размере 90 % от суммы финансирования в качестве первого платежа и произвести окончательный расчет по факту поступления денежных средств от дебиторов за вычетом затрат на осуществление факторинга.

Применение факторинга целесообразно, когда у предприятия есть возможность использовать финансовые ресурсы с рентабельностью выше, чем ставка затрат по факторингу и когда потери от инфляции могут превысить расходы по факторингу.

Определим затраты на факторинг:

1 Фиксированный сбор за обработку документа, подтверждающего факт поставки, в размере 50 руб. за один документ.

В ООО «Кристалл-Амур» сумма дебиторской задолженности в размере 7473 тыс. руб. представлена задолженностью 11 покупателей, то есть в банк на обработку будет предоставлено 11 документов.

Стоимость обработки документов = Фиксированный сбор за обработку 1 документа \* Количество документов = 50 руб. \* 11 шт. = 550 руб.

2 Стоимость использования денежных средств, которая составляет 0,024 % от суммы финансирования за день.

Стоимость использования денежных средств = Дебиторская задолженность, подлежащая факторингу \* 0,024 % / 100 % \* Срок отсрочки по договору = 7473 тыс. руб. \* 0,024 % / 100 % \* 98 дней = 96850,08 руб.

3 Стоимость факторингового сервиса в размере 0,216 % от суммы финансирования.

Стоимость факторингового сервиса = Дебиторская задолженность, подлежащая факторингу \* 0,216 % / 100 % \* 7473 тыс. руб. \* 0,216 % = 16141,68 руб.

Исходя из основных элементов цены факторингового обслуживания, его стоимость можно просчитать по формуле:

$$S_{\text{факт}} = \text{Стоимость обработки документов} + \text{Стоимость использования денежных средств} + \text{Стоимость факторингового сервиса} \quad (36)$$

Затраты на факторинг для ООО «Кристалл-Амур» в 2016 г. составят:

$$S_{\text{факт}} = 550 \text{ руб.} + 96\,850,08 \text{ руб.} + 16\,141,68 \text{ руб.} = 113\,541,76 \text{ руб.}$$

Обобщим результаты расчетов затрат ООО «Кристалл-Амур» на факторинг в таблице 19.

Таблица 19 - Затраты ООО «Кристалл-Амур» на факторинг

Показатели	Значение
1 Дебиторская задолженность, подлежащая факторингу, руб.	7473000
2 Стоимость обработки документов, руб.	50
3 Количество накладных, шт.	11
4 Стоимость факторингового сервиса, %	0,216
5 Стоимость использования денежных средств, %	0,024
6 Договорная отсрочка (срок финансирования), дн.	60
7 Размер первого платежа, %	90
8 Комиссия за обработку документов, руб. (п. 2 * п. 3)	550
9 Комиссия за финансирование, руб. ((п. 1 * п. 7 / 100 %) * п. 5 * п. 6 / 100 %)	96850,08
10 Комиссия за обслуживание, руб. (п. 1 * п. 4 / 100 %)	16141,68
11 Итого комиссия, руб. (п. 8 + п. 9 + п. 10)	113541,76
12 Комиссия в % от суммы дебиторской задолженности, %, (п. 11 / п. 1 * 100 %)	1,52

Чтобы подсчитать убытки ООО «Кристалл-Амур» от наличия дебиторской задолженности в виде потерей от инфляции за период предоставленной дебиторам отсрочки, необходимо от суммы дебиторской задолженности вычесть ее сумму, скорректированную на индекс инфляции за этот срок.

Средний период оборота дебиторской задолженности в ООО «Кристалл-Амур» в 2015 г. составил 60 дней, т. е. дебиторы погасят свой долг в размере 7473 тыс. руб. спустя 60 дней.

За индекс инфляции при проведении расчетов примем официальный уровень инфляции за 2015 г. – 11,36 %. Тогда индекс инфляции на период отсрочки дебиторской задолженности составит 1,87 %:

$$\text{Индекс инфляции за 60 дней} = \text{Индекс инфляции годовой} / 365 \text{ дней} * 98$$

дней =  $11,36 \% / 365 \text{ дн.} * 60 \text{ дн.} = 1,87 \%$

Потери от инфляции = Дебиторская задолженность, подлежащая факторингу \* Индекс инфляции за 60 дней в % / 100 % =  $7473 \text{ тыс. руб.} * 1,87 \% / 100 \% = 140 \text{ тыс. руб.}$

Таким образом, потери ООО «Кристалл-Амур» от инфляции в связи с наличием крупной суммы дебиторской задолженности, составят 140 тыс. руб.

Использование факторинга предоставляет ООО «Кристалл-Амур» возможность использовать своевременно полученные денежные средства в операционном процессе.

При применении факторинга ООО «Кристалл-Амур» сможет использовать для инвестирования денежные средства в сумме первого платежа от банка (6726 тыс. руб.), так как оставшаяся сумма поступит в компанию только после погашения своей задолженности дебиторами и не сможет участвовать в инвестировании. Таким образом, без факторинга ООО «Кристалл-Амур» понесет потери от отсутствия возможности инвестировать денежные средства в развитие компании, которые рассчитываются как сумма первого платежа от банка, скорректированная на рентабельность продаж 2015 г.

Потери от отсутствия возможности инвестировать денежные средства в развитие компании = Сумма первого платежа от банка \* Рентабельность продаж, % / 100 % =  $(7473 \text{ тыс. руб.} * 90 \% / 100 \%) * 6,39 \% / 100 \% = 430 \text{ тыс. руб.}$

Следовательно, потери от недоиспользования средств в операционном процессе ООО «Кристалл-Амур» на протяжении 60 дн. составят 430 тыс. руб.

Подсчитав затраты, связанные с факторинговым обслуживанием, можно рассчитать экономические выгоды от применения в ООО «Кристалл-Амур».

Экономическая выгода от применения факторинга ООО «Кристалл-Амур» равна разнице между потерей от недоиспользования средств в операционной деятельности и затратами на факторинг:

$430 \text{ тыс. руб.} - 114 \text{ тыс. руб.} = 316 \text{ тыс. руб.}$

Таким образом, экономическая выгода ООО «Кристалл-Амур» от применения факторинга составит 316 тыс. руб.

Финансовый результат от внедрения факторинга в ООО «Кристалл-Амур» представим в таблице 20.

Таблица 20 - Расчет эффективности применения факторинга в ООО «Кристалл-Амур»

Показатели	Сумма, тыс. руб.		Откл. (+, -)
	Без факторинга	С использованием факторинга	
1 Дебиторская задолженность, подлежащая факторингу	7473	7473	0
2. Получено 90 % от дебиторской задолженности от банка	0	6726	6726
3 Затраты на факторинг	0	114	114
4 Расчет произведен полностью (п. 1 – п. 2 – п. 3)	7473	7473 - 6726 - 114 = 633	- 6840
5 Потери от инфляции (1,87 %)	140	633 * 1,87 % / 100 % = 12	-128
6 Потери от отсутствия возможности инвестировать денежные средства в развитие компании	430	0	-430
7 Итого сумма расходов и потерь (п. 3 + п. 5 + п. 6)	570	126	-444
8 Финансовый результат от управления дебиторской задолженностью (п. 1 – п. 7)	6903	7347	444
9 Выручка от реализации	138835	139279	444
10 Дебиторская задолженность	24560	17087	-7473
11 Средняя дебиторская задолженность	23350	20823,5	-2526,5
12 Коэффициент оборачиваемости дебиторской задолженности, обороты (п. 9 / п. 11)	5,95	6,69	0,74
13 Оборачиваемость дебиторской задолженности, дн. (360 дн. / п. 12)	60	54	-6

Таким образом, ООО «Кристалл-Амур», используя факторинг в расчетах с дебиторами, при предоставлении коммерческого кредита на сумму 7473 тыс. руб. с отсрочкой оплаты в 60 дней, сможет сократить свои расходы на 444 тыс. руб. за счет экономии на потерях от инфляции и потерей от отсутствия возможности инвестировать денежные средства в развитие компании (рис. 11).

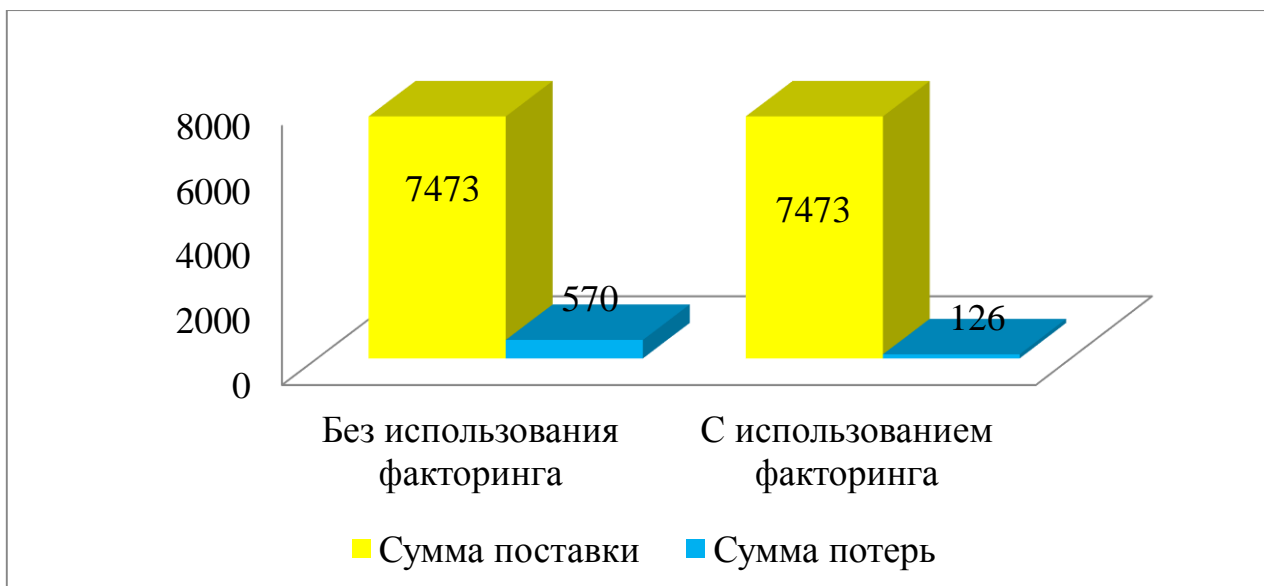


Рисунок 11 - Экономическая эффективность применения факторинга в ООО «Кристалл-Амур»

Очевидно, что применение факторинга в деятельности ООО «Кристалл-Амур» принесет положительные результаты:

1 Сумма дебиторской задолженности сократится на сумму 7473 тыс. руб., в результате чего коэффициент оборачиваемости дебиторской задолженности увеличится на 0,74 оборота, а период оборота, напротив, снизится на 6 дней и составит в 2016 г. 54 дня вместо 60 дн. в 2015 г.

2 За счет сокращения затрат и потерь от использования факторинга приведет к увеличению выручки ООО «Кристалл-Амур» на 444 тыс. руб.

Следующим предложением является сокращение арендных расходов ООО «Кристалл-Амур» за счет предоставления в субаренду пустующих помещений организации.

На территории ООО «Кристалл-Амур» имеются пустующие помещения. Площадь в размере 200 м<sup>2</sup> можно также использовать в целях получения дополнительной прибыли. Необходимо эффективно воспользоваться ими на условиях договора субаренды при согласии собственника помещений.

Предоставление в субаренду части арендуемой ООО «Кристалл-Амур» части офисной площади позволит не только сократить арендные расходы, но и получить дополнительную прибыль

Общая площадь арендуемого ООО «Кристалл-Амур» помещения составляет 1000 м<sup>2</sup>. Затраты ООО «Кристалл-Амур» на аренду 1 м<sup>2</sup> в среднем составляют 7800 руб. в год. Таким образом,

Расходы на аренду в год = Затраты на аренду 1 м<sup>2</sup> \* площадь арендуемого помещения = 7800 руб. / 1 м<sup>2</sup> \* 1000 м<sup>2</sup> = 7800 тыс. руб.

Общая площадь планируемого для сдачи в субаренду помещения составляет 100 кв. метра, поэтому рассчитаем расходы на аренду ООО «Кристалл-Амур» в год из расчета 100 м<sup>2</sup>:

Расходы на аренду планируемого для сдачи в субаренду помещения = 7800 руб. / 1 м<sup>2</sup> \* 100 м<sup>2</sup> = 780 тыс. руб.

При стоимости 1 м<sup>2</sup> 1 тыс. руб. в месяц за год сдачи в субаренду помещения возможно получить дополнительно доход:

Доходы от сдачи помещения в субаренду = Стоимость 1 м<sup>2</sup> / месяц \* количество месяцев \* площадь сдаваемого помещения = 1 тыс. руб. \* 12 мес. \* 100 м<sup>2</sup> = 1200 тыс. руб.

Прибыль от реализации мероприятия (экономия на арендных расходах) = Доходы от сдачи помещения в субаренду – Расходы на аренду планируемого для сдачи помещения = 1200 тыс. руб. – 780 тыс. руб. = 420 тыс. руб.

Таким образом, предложенное мероприятие позволит ООО «Кристалл-Амур» получить экономический эффект в форме экономии на арендных расходах в размере 420 тыс. руб.

Влияние предложенного мероприятия на размер чистой прибыли ООО «Кристалл-Амур» представлен в таблице 21.

Таблица 21 - Влияние сдачи в субаренду помещения ООО «Кристалл-Амур» на размер чистой прибыли предприятия

Наименование показателя	Факт 2015 г.	Прогноз 2016 г.	Изменение	
			Абсолют. откл. (+/-)	Темп роста (%)
1	2	3	4	5
1 Выручка от реализации (стр. 2110)	138835	138835	0	100
2 Себестоимость реализации (стр. 2120)	117940	117940	0	100

## Продолжение таблицы 21

1	2	3	4	5
3 Коммерческие расходы (стр. 2210)	12030	11610	-420	96,51
в том числе арендные расходы	7800	7380	-420	94,62
4 Прибыль от реализации (стр. 2200)	8865	9285	420	104,74
5 Сальдо прочих доходов и расходов	-260	-260	0	100,00
6 Прибыль до налогообложения (стр. 2300)	8605	9025	420	104,88
7 Чистая прибыль (стр. 2400)	6440	6776	336	105,22

Таким образом, из таблицы 21 видно, что прибыль от реализации и прибыль до налогообложения ООО «Кристалл-Амур» увеличатся на 420 тыс. руб. за счет экономии на арендных расходах. Чистая прибыль ООО «Кристалл-Амур» увеличится на 336 тыс. руб.

В целях расширения деятельности и в связи с широким развитием в регионе сети быстрого питания предложим ООО «Кристалл-Амур» брать под реализацию торговое оборудование фирмы Taylor.

Для начала ООО «Кристалл-Амур» рекомендуется брать под реализацию торговое оборудование на небольшую сумму на случай, если данное направление деятельности не будет приносить доход. Предположим, что ООО «Кристалл-Амур» будет приобретать под реализацию товаров на сумму 500 тыс. руб. ежемесячно.

Затраты на приобретение товаров под реализацию в год = Затраты на приобретение товаров под реализацию в месяц \* 12 мес. = 500 тыс. руб. \* 12 мес. = 6000 тыс. руб.

Для расчетов будем полагать, что на конец 2016 г. остаток товаров составит 5 %, то есть приобретенное ООО «Кристалл-Амур» под реализацию торговое оборудование будет реализовано на 95 %

Торговая наценка будет составлять 40 %. Тогда выручка от реализации ООО «Кристалл-Амур» от предлагаемого мероприятия составит:

Выручка от реализации в год = Закупочная стоимость товаров в месяц \* 12 месяцев \* Торговая наценка \* 0,95 = 500 тыс. руб. \* 12 мес. \* 1,4 \* 0,95 = 7980 тыс. руб.



Планируется, что за реализацию торгового оборудования продавцы будут получать бонусы в размере 5 % от стоимости товара.

Затраты на оплату труда продавцов в ООО «Кристалл-Амур» в год составят:

Затраты на выплату бонусов продавцам = 5 % от выручки от продаж =  $0,05 * 7980$  тыс. руб. = 399 тыс. руб.

Прибыль от реализации мероприятия = Выручка от реализации в год - Затраты на приобретение товаров под реализацию в год - Затраты на оплату труда продавцов в год =  $7980$  тыс. руб. –  $6000$  тыс. руб. –  $399$  тыс. руб. =  $1581$  тыс. руб.

Влияние предложенного мероприятия на размер чистой прибыли ООО «Кристалл-Амур» представлен в таблице 22.

Таблица 22 - Влияние организации продажи торгового оборудования ООО «Кристалл-Амур» на размер чистой прибыли

Наименование показателя	Факт 2015 г.	Прогноз 2016 г.	Изменение	
			Абсолют. откл. (+/-)	Темп роста (%)
1 Выручка от реализации (стр. 2110)	138835	146815	7980	105,75
в том числе от реализации торгового оборудования	0	7980	7980	X
2 Себестоимость реализации (стр. 2120)	117940	124339	6399	105,43
в том числе закупочная стоимость товаров	0	6000	6000	X
заработная плата продавцов	0	399	399	X
3 Коммерческие расходы (стр. 2210)	12030	12030	0	100
4 Прибыль от реализации (стр. 2200)	8865	10446	1581	117,83
5 Сальдо прочих доходов и расходов	-260	-260	0	100
6 Прибыль до налогообложения (стр. 2300)	8605	10186	1581	118,37
7 Чистая прибыль (стр. 2400)	6440	7705	1265	119,64

Из таблицы 22 видно, что прибыль от реализации и прибыль до налогообложения ООО «Кристалл-Амур» увеличатся на  $1581$  тыс. руб. Чистая прибыль увеличится на  $1265$  тыс. руб.

Таким образом, сочетание предложенных методов и мероприятий позволит повысить финансовые результаты и рентабельность ООО «Кристалл-Амур».

### 3.2 Оценка экономической эффективности предложенных мероприятий

Рассчитаем эффективность сделанных ООО «Кристалл-Амур» предложений по оптимизации прибыли организации.

Для оценки влияния предложенных в пункте 3.1 мероприятий на изменения финансовых показателей ООО «Кристалл-Амур» составим прогнозный отчет о финансовых результатах (таблица 23).

Таблица 23 - Прогнозный отчет о финансовых результатах ООО «Кристалл-Амур» на 2016 г.

Показатели	Факт 2015 г.	Прогноз 2016 г.	Отклонение	
			Абсолют. откл., +/-	Темп при- роста, %
1. Выручка от продаж (стр. 2110)	138835	147259	8424	106,07
в том числе за счет применения факторинга	0	444	444	X
от реализации торгового оборудования	0	7980	7980	X
2. Себестоимость реализации (стр. 2120)	117940	124339	6399	105,43
в том числе закупочная стоимость товаров	0	6000	6000	X
заработная плата продавцов	0	399	399	X
3. Валовая прибыль (стр. 2100)	20895	22920	2025	109,69
4. Расходы периода	12030	11610	-420	96,51
4.1. Коммерческие расходы (стр. 2210)	12030	11611	-419	96,52
в том числе арендные расходы	7800	7380	-420	94,62
5. Прибыль от продаж (стр. 2200)	8865	11310	2445	127,58
6. Сальдо прочих результатов	-260	-260	0	100
6.1. Прочие доходы (стр. 2340)	50	50	0	100
6.2. Прочие расходы (стр. 2350)	310	310	0	100
7. Прибыль до налогообложения (стр. 2300)	8605	11050	2445	128,41
8. Чистая прибыль (стр. 2400)	6440	8396	1956	130,37

Таким образом, из таблицы 23 можно сделать следующие выводы:

– Выручка от реализации ООО «Кристалл-Амур» увеличится на 8424 тыс. руб. за счет применения факторинга и реализации торговых принадлежностей.

– Прибыль от продаж ООО «Кристалл-Амур» вырастет на 2445 тыс. руб. (или на 27,58 %) в 2016 г. по сравнению с 2015 г. и составит 11310 тыс. руб. за счет сокращения арендных расходов (на 420 тыс. руб. или на 5,38 %), применения факторинга (на 444 тыс. руб.) и реализации торговых принадлежностей (на

1581 тыс. руб.).

– Прибыль до налогообложения ООО «Кристалл-Амур» увеличится на 2445 тыс. руб. (или на 28,41 %) в 2016 г. по сравнению с 2015 г. и составит 11050 тыс. руб. в 2016 г.

– Чистая прибыль ООО «Кристалл-Амур» увеличится на 1956 тыс. руб. (или на 30,37 %) в 2016 г. по сравнению с 2015 г. и составит 1956 тыс. руб. в 2016 г.

На основании данных таблицы 23 изобразим динамику валовой прибыли, прибыли от продаж, прибыли до налогообложения и чистой прибыли ООО «Кристалл-Амур» до и после внедрения мероприятий на рисунке 12.

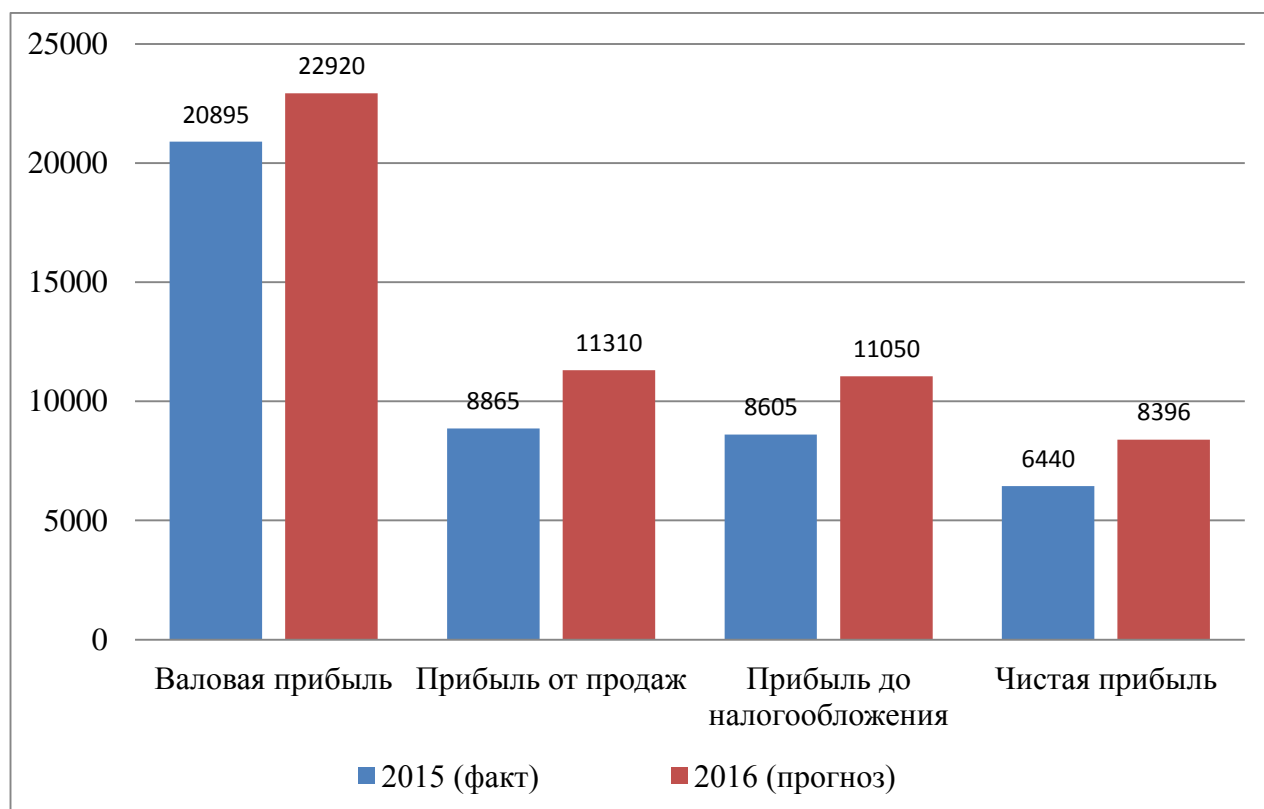


Рисунок 12 - Прибыль ООО «Кристалл-Амур» до и после внедрения мероприятий

Прибыль оказывает непосредственное влияние на рентабельность организации, поэтому проведем прогнозный анализ рентабельности ООО «Кристалл-Амур» по формулам (30) - (34), представленным в первой главе выпускной квалификационной работы (таблица 24).

Таблица 24 - Прогнозные показатели рентабельности ООО «Кристалл-

Амур», %

Показатели	Факт 2015 г.	Прогноз 2016 г.	Откл. (+, -)
Коэффициент общей рентабельности	4,77	5,70	0,93
Коэффициент рентабельности продаж	6,39	7,68	1,29
Коэффициент рентабельности затрат	17,72	18,43	0,71
Коэффициент рентабельности капитала	15,81	20,61	4,80
Коэффициент рентабельности собственного капитала	59,14	77,10	17,96

Из таблицы 24 видно, что после внедрения предложенных мероприятий рентабельность продаж ООО «Кристалл-Амур» вырастет в 2016 г. на 1,29 % по сравнению с 2015 г. Таким образом, в 2016 г. прибыль от продаж, полученная с каждого рубля реализованных товаров ООО «Кристалл-Амур», составит 7 руб. 68 коп.

Чистая рентабельность продаж (общая рентабельности) ООО «Кристалл-Амур» вырастет на 0,93 % по сравнению с 2015 г. Таким образом, в 2016 г. чистая прибыль, полученная с каждого рубля реализованных товаров ООО «Кристалл-Амур», составит 5 руб. 70 коп.

Рентабельность затрат ООО «Кристалл-Амур» в 2016 г. по сравнению с отчетным 2015 г. вырастет на 0,71 %, т. е. валовая прибыль, приходящаяся на 1 руб. себестоимости продаж, составит 18 руб. 43 коп.

Рентабельность капитала ООО «Кристалл-Амур» вырастет на 4,8 % и показывает, что в 2016 г. чистая прибыль ООО «Кристалл-Амур», полученная с каждого рубля, вложенного в имущество, составит 20 руб. 61 коп.

Проведем прогнозный анализ маржинальной прибыли ООО «Кристалл-Амур» по формулам (23) - (29), представленным в первой главе квалификационной работы. Результаты прогноза маржинального анализа прибыли ООО «Кристалл-Амур» представлены в таблице 25.

Таблица 25 - Прогнозный маржинальный анализ прибыли ООО «Кристалл-Амур»

Показатели	Факт 2015 г.	Прогноз 2016 г.	Откл. (+, -)
1 Выручка от реализации, тыс. руб.	138835	147259	8424
2 Переменные издержки, тыс. руб.	117940	124339	6399

3 Постоянные издержки, тыс. руб.	12030	11611	-419
4 Маржинальная прибыль, тыс. руб. (п. 1 – п. 2)	20895	22920	2025
5 Коэффициент валовой маржи (п. 4 / п. 1)	0,15	0,16	0,01
6 Точка безубыточности, тыс. руб. (п. 3 / п. 5)	79932,28	74599,66	-5332,62
7 Запас финансовой прочности, тыс. руб. (п. 1 – п. 6)	58902,72	72659,34	13756,62
8 Коэффициент финансовой прочности (п. 7 / п. 1)	0,42	0,49	0,07
9 Прибыль до налогообложения, тыс. руб.	8605	11050	2445
10 Сила воздействия операционного рычага (п. 4 / п. 9)	2,43	2,07	-0,35

Из данных таблицы 25 видно, что по прогнозам маржинальная прибыль ООО «Кристалл-Амур» вырастит на 2025 тыс. руб. и составит 22920 тыс. руб. в 2016 г. Коэффициент валовой маржи ООО «Кристалл-Амур» вырастет на 0,01 п.п. и показывает, что в 2016 г. на каждый рубль реализованных товаров сумма покрытия (постоянных затрат и прибыли) составляет 0,16 руб.

Точка безубыточности для ООО «Кристалл-Амур» показала, что в 2016 г. предприятие должно реализовать товаров на сумму 74599,66 тыс. руб., чтобы обеспечить свою безопасность, то есть быть без убытка, но и без прибыли. При этом точка безубыточности для ООО «Кристалл-Амур» снизится на 5332,62 тыс. руб.

Запас финансовой прочности ООО «Кристалл-Амур» составит в 2016 г. 72659,34 тыс. руб., увеличившись по сравнению с 2015 г. на 13756,62 тыс. руб.

Сила воздействия операционного рычага ООО «Кристалл-Амур» в 2016 г. по сравнению с 2015 г. снизится на 0,35 п.п. и составит 2,07 п.п.

Таким образом, предложенные мероприятия дадут ООО «Кристалл-Амур» положительный экономический эффект (повышение выручки, рост прибыли от реализации и чистой прибыли, увеличение рентабельности, увеличение маржинального дохода, снижение точки безубыточности и увеличение силы воздействия операционного рычага).

## ЗАКЛЮЧЕНИЕ

Финансовые результаты деятельности предприятия являются показателем существенности данного предприятия в народном хозяйстве. В условиях рыночной экономики каждое предприятие нацелено на достижение положительного результата от своей деятельности, так как благодаря ему предприятие получает возможность расширить свою производственную мощность, материально заинтересовать персонал, выплатить дивиденды акционерам и т. д.

С точки зрения бухгалтерского учета конечный финансовый результат деятельности предприятия – это разность между доходами и расходами. Этот показатель важнейший в деятельности предприятия и характеризует уровень его успеха или неуспеха.

Аналитическая часть выпускной квалификационной работы посвящена анализу и оценке финансовых результатов ООО «Кристалл-Амур», основным видом деятельности которого является розничная торговля бытовой техникой.

Проведенный анализ структуры и динамики доходов ООО «Кристалл-Амур» позволяет сделать следующие выводы:

- За 2013-2015 гг. совокупный доход ООО «Кристалл-Амур» увеличился на 67221 тыс. руб. (или на 93,8 %), при этом рост был обусловлен ростом выручки от продаж на 67205 тыс. руб. и прочих доходов на 16 тыс. руб.

- Структура доходов ООО «Кристалл-Амур» не изменилась. Наибольшая доля совокупного дохода обеспечивалась за счет основной деятельности – выручки от реализации (в 2015 г. - 99,96 %).

- Прочие доходы ООО «Кристалл-Амур» выросли на 16 тыс. руб. и составляли 50 тыс. руб. в 2015 г. и представляют собой проценты, начисленные банком на остаток денежных средств на расчетном счете.

- Структура расходов ООО «Кристалл-Амур» не изменилась. В 2015 г. на себестоимость реализации товаров приходилось 90,53 % расходов, на коммерческие расходы – 9,23 %, а на прочие расходы – 0,19 %.

– Совокупные расходы ООО «Кристалл-Амур» увеличились за 2013-2015 гг. на 59720 тыс. руб. (или на 83,29 %). На повышение суммы расходов ООО «Кристалл-Амур» повлияло увеличение себестоимости продажи товаров (на 59720 тыс. руб. или в 2,03 раз) и рост прочих расходов (на 310 тыс. руб.). Коммерческие расходы снизились на 830 тыс. руб.

– Прочие расходы ООО «Кристалл-Амур» составили 310 тыс. руб. в 2014-2015 гг. и представлены расходами на формирование резерва по сомнительным долгам.

– Наибольший объем в структуре себестоимости продаж ООО «Кристалл-Амур» в 2014-2015 гг. занимали материальные затраты (в 2014 г. – 55,82 %, в 2015 г. – 52,09 %). В 2013 г. на долю материальных расходов приходилось только 20,63 % от себестоимости продаж ООО «Кристалл-Амур».

– Затраты на оплату труда ООО «Кристалл-Амур» составили 35,64 % в 2015 г., что на 7,94 % меньше 2013 г. На отчисления на социальные нужды приходилось 10,69 % в 2015 г. (в 2013 г. – 28,53 %), на амортизационные отчисления – 0,95 % и 0,62 % составили другие затраты.

Далее был проведен анализ формирования и использования показателей чистой прибыли ООО «Кристалл-Амур» за 2013-2015 гг., в результате которого были сделаны следующие выводы:

Прибыль до налогообложения ООО «Кристалл-Амур» в 2015 г. выросла по сравнению с 2013 г. на 8021 тыс. руб., или в 14,73 раз. В итоге ООО «Кристалл-Амур» по итогам 2015 г. получила налогооблагаемую прибыль в размере 8605 тыс. руб.

За 2013-2015 гг. произошло изменение выручки от реализации ООО «Кристалл-Амур» на 67205 тыс. руб. (рост в 93,82 %). Себестоимость реализации ООО «Кристалл-Амур» выросла по сравнению с 2013 г. в 2,03 раза, что в денежном выражении составляет 59720 тыс. руб.

Прибыль от реализации ООО «Кристалл-Амур» выросла за анализируемый период в 16,12 раза (или на 8315 тыс. руб.) и на конец периода составила

8865 тыс. руб. Чистая прибыль ООО «Кристалл-Амур» в 2015 г. составила 6440 тыс. руб., что в 14 раз выше, чем в 2013 году.

Факторный анализ прибыли до налогообложения ООО «Кристалл-Амур» показал, что на ее рост положительное влияние оказали следующие факторы: увеличение выручки от реализации товаров на 67205 тыс. руб., снижение коммерческих расходов – на 830 тыс. руб. и рост прочих доходов – на 16 тыс. руб. Сокращению суммы налогооблагаемой прибыли ООО «Кристалл-Амур» способствовали следующие факторы: рост себестоимости реализации – на 8865 тыс. руб. и рост прочих расходов – на 310 тыс. руб.

Проведенный маржинальный анализ прибыли ООО «Кристалл-Амур» позволил сделать следующие выводы:

– Маржинальная прибыль ООО «Кристалл-Амур» выросла на выросла на 7485 тыс. руб. и составила 20895 тыс. руб. в 2015 г. Коэффициент валовой маржи ООО «Кристалл-Амур» снизился на 0,04 п.п.

– Точка безубыточности для ООО «Кристалл-Амур» показала, что в 2015 г. предприятие должно реализовать товаров на сумму 79932,28 тыс. руб.. При этом точка безубыточности для ООО «Кристалл-Амур» выросла на 11240,08 тыс. руб.

– Запас финансовой прочности ООО «Кристалл-Амур» составил в 2015 г. 58902,72 тыс. руб., увеличившись на 55964,92 тыс. руб.

Проведенный анализ финансового состояния показал, что ООО «Кристалл-Амур» является прибыльным и рентабельным предприятием, однако в отношении него можно предложить ряд мероприятий, направленных на оптимизацию затрат и рост выручки предприятия. В целях повышения прибыли ООО «Кристалл-Амур» были предложены следующие мероприятия:

1 Применение механизма факторинга. Актуальность применения факторинга для ООО «Кристалл-Амур» заключается в том, что компания имеет большие размеры дебиторской задолженности и наблюдается ее значительный рост за 2013–2015 годы. ООО «Кристалл-Амур», используя факторинг в расче-



тах с дебиторами, при предоставлении коммерческого кредита на сумму 7473 тыс. руб. с отсрочкой оплаты в 60 дней, сможет сократить свои расходы на 444 тыс. руб. за счет экономии на потерях от инфляции и потерей от отсутствия возможности инвестировать денежные средства в развитие компании. Сумма дебиторской задолженности сократится на 7473 тыс. руб., в результате чего коэффициент оборачиваемости дебиторской задолженности увеличится на 0,74 оборота, а период оборота, напротив, снизится на 6 дней и составит в 2016 г. 54 дня.

2 Сокращение арендных расходов ООО «Кристалл-Амур» за счет предоставления в субаренду пустующих помещений организации. На территории ООО «Кристалл-Амур» имеются пустующие помещения. Площадь в размере 100 м<sup>2</sup> можно использовать в целях получения дополнительной прибыли. Необходимо эффективно воспользоваться ими на условиях договора субаренды при согласии собственника помещений. Предоставление в субаренду части арендуемой ООО «Кристалл-Амур» части офисной площади позволит не только сократить арендные расходы, но и получить дополнительную прибыль. Мероприятие позволит ООО «Кристалл-Амур» получить экономический эффект в виде экономии на арендных расходах в размере 420 тыс. руб.

3 В целях расширения деятельности ООО «Кристалл-Амур» целесообразно предложить брать под реализацию торговые принадлежности. Для начала ООО «Кристалл-Амур» рекомендуется брать под реализацию принадлежности на небольшую сумму на случай, если данное направление деятельности не будет приносить доход. Предположим, что ООО «Кристалл-Амур» будет приобретать под реализацию товаров на сумму 500 тыс. руб. ежемесячно.

В результате предложенных мероприятий прибыль от продаж ООО «Кристалл-Амур» вырастет на 2445 тыс. руб. (или на 27,58 %) в 2016 г. по сравнению с 2015 г. и составит 11310 тыс. руб. за счет сокращения арендных расходов (на 420 тыс. руб. или на 5,38 %), применения факторинга (на 444 тыс. руб.) и реализации торговых принадлежностей (на 1581 тыс. руб.). Чистая прибыль ООО «Кристалл-Амур» увеличится на 1956 тыс. руб. (или на 30,37 %) по срав-

нению с 2015 г. и составит 1956 тыс. руб. в 2016 г.

После внедрения предложенных мероприятий все показатели рентабельности продаж ООО «Кристалл-Амур» увеличатся по сравнению с 2015 г.: рентабельность продаж на 1,29 %, чистая рентабельность продаж (общая рентабельности) на 0,93 %, рентабельность затрат на 0,71 %, рентабельность капитала на 4,80 %.

По прогнозам маржинальная прибыль ООО «Кристалл-Амур» вырастит на 2025 тыс. руб. и составит 22920 тыс. руб. в 2016 г. Коэффициент валовой маржи ООО «Кристалл-Амур» вырастет на 0,01 п.п. Точка безубыточности для ООО «Кристалл-Амур» снизится на 5332,62 тыс. руб. Запас финансовой прочности ООО «Кристалл-Амур» составит в 2016 г. 72659,34 тыс. руб., увеличившись на 13756,62 тыс. руб.

Таким образом, предложенные мероприятия дадут ООО «Кристалл-Амур» положительный экономический эффект (повышение выручки, рост прибыли от реализации и чистой прибыли, увеличение рентабельности, увеличение маржинального дохода, снижение точки безубыточности и увеличение силы воздействия операционного рычага).

## БИБЛИОГРАФИЧЕСКИЙ СПИСОК

- 1 Абрютина М. С. Анализ финансово - хозяйственной деятельности предприятий: Учеб. пособие для вузов. – М.: Дело и Сервис, 2013. – 265 с.
- 2 Акбашев Р. Х. Расчет экономической устойчивости коммерческих организаций // Маркетинг, 2015. - № 4. – С. 101-108.
- 3 Анализ бухгалтерской (финансовой) отчетности: Учебно-методический комплекс / Под ред. Л. М. Полковского. - М.: Финансы и статистика, 2015. - 384 с.
- 4 Анализ и диагностика финансово-хозяйственной деятельности организации: Учебное пособие для вузов / Под ред. П. П. Табурчака, В. М. Тумина и М. С. Сапрыкина. – Ростов н/Д: Феникс, 2013. – 418 с.
- 5 Анализ финансовой отчетности: Учебник / Под ред. М. А. Вахрушиной. - М.: Вузовский учебник, 2014. - 367 с.
- 6 Анализ финансовой отчетности: учебное пособие. / Под ред. О. В. Ефимовой, М. В. Мельник.– М.: ОМЕГА-Л, 2014. – 408 с.
- 7 Артеменко В. Г., Беллендир М. В. Финансовый анализ: Учебное пособие. – М.: ДИС, 2013. – 128 с.
- 8 Бакадоров В. Л., Алексеев П. Д. Финансово-экономическое состояние организации. Практическое пособие. – М.: Изд-во ПРИОР, 2013. – 215 с.
- 9 Балабанов И. Т. Анализ и планирование финансов хозяйствующего субъекта. – М.: Финансы и статистика, 2015. – 241 с.
- 10 Балабанов Н. П., Степанов В. Н. Анализ расчетов рентабельности предприятий // Бухгалтерский учет, 2015 г. - № 3.- С. 15-20.
- 11 Банк В. Р., Банк С. В., Тараскина А. В. Финансовый анализ : Учеб. пособие. - М.: Проспект, 2013. – 212 с.
- 12 Барнгольц С. Б. Анализ финансового состояния промышленных предприятий // Деньги и кредит, 2013 г. - № 11. - С. 32 - 34.
- 13 Бачурин А. Повышение роли экономических методов управления // Экономист, 2015 г. – № 4. – С. 28-31.

- 14 Бердникова Т. Б. Анализ и диагностика финансово-хозяйственной деятельности организации: Учебное пособие. – М.: ИНФРА-М, 2015. - 215 с.
- 15 Бланк И. А. Финансовый менеджмент: учебный курс. - К.: Ника-Центр, 2014. – 448 с.
- 16 Бляхман Л. Г. Экономика фирмы. Учебное пособие для вузов. – СПб.: Издательство Михайлова В.А., 2015. – 278 с.
- 17 Бочаров В. В. Финансовый анализ. – СПб.: Литер, 2015. – 268 с.
- 18 Буряковский В. В. Финансы предприятий. - Электронный учебник, 2013.
- 19 Быкардов Л. В., Алексеев П. Д. Финансово-экономическое состояние организации: Практическое пособие. - М.: ПРИОР, 2015.
- 20 Бычкова С. М. Бухгалтерская отчетность. - М.: Эксмо, 2014. - 112 с.
- 21 Вахрин П. И. Финансовый анализ в коммерческих и некоммерческих организациях: Учебное пособие – М.: ИКЦМ, 2015. – 429 с.
- 22 Вахрушина М. А. Бухгалтерский учет: Учебник. - М.: Финстатинформ, 2013.- 359 с.
- 23 Веретенникова О. Б., Майданик В. И. Разработка финансовой стратегии организации. Методические указания. – Екатеринбург: Издательство УГЭУ, 2013. – 211 с.
- 24 Гиляровская Л. Т., Корнякова Г. В., Пласкова Н.С. и др. Экономический анализ: Учебник для вузов – М.: Юнити-Дана, 2014. – 527 с.
- 25 Глазунов В. Н. Критерии оценки рентабельности и платежеспособности // Дело, 2013 г. - № 1. – С. 67-72.
- 26 Григорьев А. В. Оценка финансово экономического состояния организации // Финансы, 2015 г.- № 4. – С. 23-24.
- 27 Домбровская Е. Н. Бухгалтерская (финансовая) отчетность: учебное пособие. – М.: ИНФРА – М, 2014. – 276 с.
- 28 Донцова Л. В., Никифорова Н. А. Анализ финансовой отчетности: Учебное пособие. - М.: Дело и сервис, 2015. – 346 с.
- 29 Донцова Л. В., Никифорова Н. А. Комплексный анализ бухгалтерской

отчетности. – М., 2013. – 134 с.

30 Дуброва Т. А. Многомерный статистический анализ финансовой устойчивости организации // Вопросы статистики, 2015 г. - № 8. – С. 42-44.

31 Ермолович Л. Л., Сивчик Л. Г., Толкач Г. В., Щитникова И. В. Анализ хозяйственной деятельности организации. - Минск: Интерсервис, 2015. - 576 с.

32 Ефимова О. В. Финансовый анализ. – М.: Велби, 2014. – 352 с.

33 Ковалев В. В., Волкова О. Н. Анализ финансово-хозяйственной деятельности организации. Учебник. – М.: ТК Велби, 2013. – 424 с.

34 Ковалева А. М. Финансы в управлении организациям. - М.: Финансы и статистика, 2014. – 210 с.

35 Крейнина М. Н. Финансовый менеджмент: Учебное пособие. – М.: Дело и Сервис, 2013. – 304 с.

36 Кубаков Е. В. Оценка финансово экономического состояния организации // Финансы, 2013 г.- № 7. – С. 13-14.

37 Макарьева В. И., Андреева Л. В. Анализ финансово-хозяйственной деятельности организации. – М.: Финансы и статистика, 2015. – 264 с.

38 Мельник М. В., Герасимова Е. Б. Анализ финансово-хозяйственной деятельности предприятий. - М.: ИНФРА-М, 2014. – 342 с.

39 Муртазалиева А. Р. Пути повышения финансовой устойчивости организации // Материалы IV Международной научной конференции СевКавГТУ, 2014. - 592 с.

40 Осмоловский В. В., Кравченко Л. И., Русак И. А. и др. Теория анализа хозяйственной деятельности. - Минск: Новое знание, 2015. – 428 с.

41 Павлова И. А. Анализ и прогнозирование финансовой устойчивости организации с учетом жизненного цикла на основе интегрального показателя // Финансы и кредит, 2013 г. - № 23. – С. 71-75.

42 Панкевич С. Оценка финансовой устойчивости организации // Плано-экономический отдел, 2014 г. - № 10. – С. 16.

43 Романова Л. Е. Анализ хозяйственной деятельности. - М.: Юрайт – Издат, 2014. – 144 с.

- 44 Румянцева З. П., Саломатин Н. А. и др. Менеджмент организации. – М.: ИНФРА-М, 2015. – 210 с.
- 45 Савицкая Г. В. Анализ хозяйственной деятельности организации. - Минск: Новое знание, 2015. – 344 с.
- 46 Самочкин В. Н., Пронин Ю. Б. и др. Гибкое развитие организации: Эффективность и бюджетирование. – М.: Дело, 2013. - 352 с.
- 47 Самсонов Н. Ф. Финансовый менеджмент: Учебник для вузов – М.: ЮНИТИ, 2014. – 495 с.
- 48 Селезнева Н. Н., Ионова А. Ф. Финансовый анализ. Управление финансами: Учеб. пособие для вузов. - М.: ЮНИТИ-ДАНА, 2015. – 267 с.
- 49 Серпилин А. Основные подходы к разработке и внедрению стратегии развития организации // Проблемы теории и практики управления, 2013 г. - № 6. – С.78-86.
- 50 Толпегина О. А. Экономический анализ: Учебный курс (учебно-методический комплекс). – М.: МИЭМП, 2013.
- 51 Финансы предприятий: Уч. пособие / Под общ. ред. Н. Е. Заяц, Т. И. Василевской. – М., 2013. – 528 с.
- 52 Чегодаева А. Н. Бухгалтерская финансовая отчетность. Учебный курс. - Центр дистанционных образовательных технологий МИЭМП, 2014.
- 53 Чернов В. Анализ рентабельности // Аудит и финансовый анализ, 2015 г. - № 2. – С.70-71.
- 54 Шамхалов Ф. Прибыль – основной показатель результатов деятельности организации // Финансы, 2014 г. - № 6. – С.19-22.
- 55 Шеремет А. Д., Негашев Е. В. Методика финансового анализа деятельности коммерческих предприятий. – М.: ИНФРА – М, 2014. – 145 с.
- 56 Шоштаев О. Ю., Сенюгина И. А. Анализ финансовой устойчивости и пути ее улучшения // Экономика, 2013 г. - № 9.
- 57 Экономический анализ: Учебник для вузов / Под ред. Л.Т. Гиляровской. - М.: ЮНИТИ-ДАНА, 2014. – 280 с.