

№ 0
19.06.18
Рубцовск

МИНИСТЕРСТВО ОБРАЗОВАНИЯ И НАУКИ РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ
Рубцовский институт (филиал) федерального государственного бюджетного
образовательного учреждения высшего образования
«Алтайский государственный университет»

Кафедра экономики

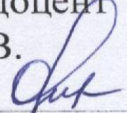
ВЫПУСКНАЯ КВАЛИФИКАЦИОННАЯ РАБОТА
(бакалаврская работа)

Тема: Анализ финансово-хозяйственной деятельности организации и
пути повышения ее эффективности
(на примере ООО «Валарис»)

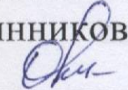
Выпускную квалификационную
работу (бакалаврскую работу)
выполнила студентка
5 курса, группы 1233з
Вольхина Е.А.


(подпись)

Научный руководитель:
канд.экон.наук, доцент
Овсянникова А.В.


(подпись)

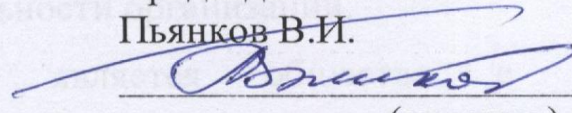
Допустить к защите
Зав. кафедрой
канд.экон.наук, доцент
Овсянникова А.В.


(подпись)

Выпускная квалификационная
работа (бакалаврская работа)
защищена

«27» июня 2018 г.
Оценка хорошо

Председатель ГЭК
Пьянков В.И.


(подпись)

«10» сентября 2018 г.

РЕФЕРАТ

Ключевые слова: финансово-хозяйственная деятельность, платежеспособность, ликвидность, финансовая устойчивость, финансовый результат, анализ, рентабельность, деловая активность, доходы, расходы, эффективность управления.

Тема выпускной квалификационной работы (бакалаврской работы): «Анализ финансово-хозяйственной деятельности организации и пути повышения ее эффективности (на примере ООО «ВаЛарис»).

Целью выпускной квалификационной работы является проведение анализа финансово-хозяйственной деятельности организации для разработки мероприятий, направленных на повышение ее эффективности.

Задачи исследования:

- раскрыть теоретические аспекты анализа финансово-хозяйственной деятельности;
- дать краткую характеристику объекту исследования;
- провести анализ финансово-хозяйственной деятельности ООО «ВаЛарис»;
- охарактеризовать финансовые результаты деятельности ООО «ВаЛарис»;
- разработать мероприятия, направленные на повышение эффективности финансово-хозяйственной деятельности организации.

Объектом исследования является общество с ограниченной ответственностью «ВаЛарис».

Предмет исследования – финансово-хозяйственная деятельность ООО «ВаЛарис».

Период исследования – 2015-2017 годы.

В качестве методологической основы исследования выступили такие общенаучные методы исследования, как: анализ и синтез, логический подход к оценке экономических явлений, сравнение изучаемых показателей, метод финансовых коэффициентов, факторный анализ, обобщение и группировка и др.

Выпускная квалификационная работа состоит из введения, трех глав, заключения, списка использованной литературы и источников, приложения.

Во введении обосновывается актуальность выбранной темы, степень разработанности проблемы, формулируется цель исследования.

В первой главе рассматриваются теоретические положения исследуемой темы дано понятие, сущность и задачи финансово-хозяйственной деятельности, представлена методика анализа финансово-хозяйственной деятельности организации, предложены пути улучшения финансово-хозяйственной деятельности предприятия.

Вторая глава посвящена анализу финансово-хозяйственной деятельности предприятия, представлена краткая характеристика, проведен анализ финансово-хозяйственной деятельности.

Третья глава раскрывает мероприятия по улучшению финансово-хозяйственной деятельности предприятия.

Заключение выпускной квалификационной работы (бакалаврской работы) содержит основные выводы, полученные в ходе выполнения исследования.

СОДЕРЖАНИЕ

ВВЕДЕНИЕ	3
1. ТЕОРЕТИЧЕСКИЕ АСПЕКТЫ АНАЛИЗА ФИНАНСОВО-ХОЗЯЙСТВЕННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ ОРГАНИЗАЦИИ	
1.1. Понятие, сущность и задачи финансово-хозяйственной деятельности	5
1.2. Методика анализа финансово-хозяйственной деятельности организации	9
1.3. Пути улучшения финансово-хозяйственной деятельности организации	23
2. АНАЛИТИЧЕСКИЕ АСПЕКТЫ ФИНАНСОВО-ХОЗЯЙСТВЕННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ ОРГАНИЗАЦИИ НА ПРИМЕРЕ ООО «ВАЛАРИС»	
2.1. Краткая характеристика организации	28
2.2. Анализ финансово-хозяйственной деятельности ООО «Валарис»	34
2.3. Анализ финансовых результатов деятельности ООО «Валарис»	44
3. МЕРОПРИЯТИЯ, НАПРАВЛЕННЫЕ НА ПОВЫШЕНИЕ ЭФФЕКТИВНОСТИ ФИНАНСОВО-ХОЗЯЙСТВЕННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ ООО «ВАЛАРИС»	48
ЗАКЛЮЧЕНИЕ	55
СПИСОК ИСПОЛЬЗОВАННОЙ ЛИТЕРАТУРЫ И ИСТОЧНИКОВ	57
ПРИЛОЖЕНИЕ	

ВВЕДЕНИЕ

Актуальность темы выпускной квалификационной работы обусловлена тем, что: в современных условиях необходимо рационально оценивать и управлять финансовым состоянием для выживаемости предприятия.

Чтобы выжить в условиях рыночной экономики и не допустить банкротства предприятия, нужно хорошо знать, как управлять финансами, какой должна быть структура капитала по составу и источникам образования, какую долю должны занимать собственные средства, а какую - заемные.

Финансово-хозяйственная деятельность - важная характеристика экономической деятельности предприятия. Финансово-хозяйственная деятельность в значительной степени определяет конкурентоспособность предприятия, его потенциал в деловом сотрудничестве, оценивает, в какой мере гарантированы экономические интересы самого предприятия и его партнеров по финансовым и другим экономическим отношениям.

Конкурентоспособность предприятию может обеспечить только правильное управление движением финансовых ресурсов и капитала, находящихся в распоряжении. Таким образом, видно, какую значимость имеет оценка и управление финансовым состоянием предприятия.

Информационной базой для решения поставленных задач в данной работе послужила годовая бухгалтерская отчетность ООО «ВаЛарис» за 2015-2017 годы. А также для раскрытия исследуемой темы были использованы труды авторов: Ширяевой Г.Ф., Клишевич Н.Б., Бланка И.И., Егоровой Е.И., Игнатьевой Е.В., и других.

Практическая значимость работы состоит в том, что предложенные мероприятия могут быть внедрены не только в исследуемой организации, но и в деятельность аналогичных субъектов хозяйствования, что будет способствовать оптимизации системы финансово-хозяйственной деятельности.

Целью выпускной квалификационной работы является проведение анализа финансово-хозяйственной деятельности организации для разработки мероприятий, направленных на повышение ее эффективности.

1. ТЕОРЕТИЧЕСКИЕ АСПЕКТЫ АНАЛИЗА ФИНАНСОВО-ХОЗЯЙСТВЕННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ ОРГАНИЗАЦИИ

1.1 Понятие, сущность и задачи финансово-хозяйственной деятельности

В процессе всей своей жизни любое предприятие или организация осуществляет финансово-хозяйственную деятельность.

Финансово-хозяйственная деятельность предприятия — это совокупность действий по производству и продаже товаров, услуг, продукции с использованием ограниченного объема финансовых ресурсов. Сама по себе хозяйственная деятельность направлена на создание товаров, работ, услуг. Это значит, что финансовая деятельность является частью хозяйственного процесса на предприятии.¹

С другой стороны, в условиях рыночной экономики, финансовая деятельность играет ключевую роль в обеспечении стабильности ежедневной деятельности каждого предприятия. Без привлечения необходимых финансовых ресурсов, их правильного размещения, эффективного управления положительными и отрицательными денежными потоками, невозможно обеспечить устойчивость такого процесса. Именно поэтому выделяют финансовую деятельность, как часть общего финансово-хозяйственного процесса предприятия. Процесс осуществления финансово-хозяйственной деятельности предприятия характеризуется широким спектром его финансовых отношений с различными субъектами финансовой системы страны.

¹ Клишевич, Н. Б. Финансы организаций: менеджмент и анализ [Текст] : учеб. пособие / Н. Б. Клишевич – Москва : КНОРУС, 2013. – 303 с.

В рамках финансово-хозяйственной деятельности можно выделить следующие направления:

- формирование собственного капитала путем эмиссии акций, прочих долевых инструментов;
- привлечение заемных средств, товарных кредитов, прочих финансовых ресурсов;
- покупка, транспортировка, установка, тестирование, запуск машин и оборудования;
- формирование оборотного капитала: покупка необходимого сырья, материалов, запасных частей, создание прочих запасов; разработка комплексной системы товарного кредитования клиентов; выбор оптимальных остатков денежных средств и эквивалентов в кассе и в банке.
- создание инвестиционного портфеля предприятия;
- управление процессом формирования доходов, выбор ассортимента, мест продажи, коммуникационной политики, прочих параметров маркетинговой деятельности предприятия;
- управление, как производственными расходами, так и расходами на сбыт, управление, обслуживание кредитов и т. д.;
- выполнение прочих действий, которые направлены на обеспечение устойчивого положения и эффективной деятельности предприятия в краткосрочной и долгосрочной перспективе.²

Факторов, влияющих на финансово-хозяйственную деятельность предприятия или организации, довольно много, но не все они поддаются анализу. К наиболее существенным можно отнести финансовые, материальные, кадровые ресурсы, находящиеся в распоряжении предприятия.

² Ширяева, Г. Ф. Сущность, цель и задачи оценки финансового состояния организации [Текст] / Г. Ф. Ширяева, И. А. Ахмадиев // ФЭн – наука. – 2013. – №7. – С. 15 - 17.

Главной целью финансово-хозяйственной деятельности является получение максимально возможных результатов. В ходе реализации этой цели предприятию следует решить следующие задачи: обеспечение производственного процесса ресурсами и управление ими; организация производственно-технологического процесса; формирование положительных результатов.

Финансово-хозяйственная деятельность как экономическая категория характеризуется:

- оптимальной или удовлетворительной структурой баланса, т.е. соотношением собственного и заемного капитала, его размещением между различными видами активов;
- соответствием (или несоответствием) основных финансовых показателей нормативам;
- эффективностью и рациональностью использования средств в хозяйственном обороте.

Чаще всего финансово-хозяйственную деятельность связывают с управлением финансовыми ресурсами предприятия. Из этого следует, что основой данной деятельности можно считать результативность, под которой понимается эффект, уже полученный или ожидаемый к получению в процессе преобразования конкретных ресурсов в продукт, работу или услугу. Степень результативности финансово-хозяйственной деятельности характеризуется размером затрат, полученным результатом и финансовым состоянием. Следовательно, для того чтобы выяснить сущность финансово-хозяйственной деятельности предприятия, нужно рассмотреть основной ее элемент – финансовое состояние, которое, в свою очередь, может быть устойчивым, неустойчивым и кризисным.³

³ Клишевич, Н. Б. Финансы организаций: менеджмент и анализ [Текст] : учеб. пособие / Н. Б. Клишевич – Москва : КНОРУС, 2013. – 303 с.

Финансовое состояние определяют, как способность субъекта хозяйствования конкурировать с финансовой точки зрения с другими предприятиями. То есть быть лучше по показателям ликвидности, платежеспособности, кредитоспособности, финансовой устойчивости и др.

Для этого предприятие постоянно должно проводить мониторинг своей деятельности через финансовый анализ, включающий расчет основных показателей деятельности предприятия. С его помощью изучаются тенденции развития, глубоко и системно исследуются факторы изменения результатов деятельности, обосновываются бизнес-планы и управленческие решения, осуществляется контроль за их выполнением, выявляются резервы повышения эффективности производства, оцениваются результаты деятельности предприятия, вырабатывается экономическая стратегия его развития.

Финансово-хозяйственная деятельность предприятия зависит от множества факторов, которые можно классифицировать следующим образом (рис.1.1).

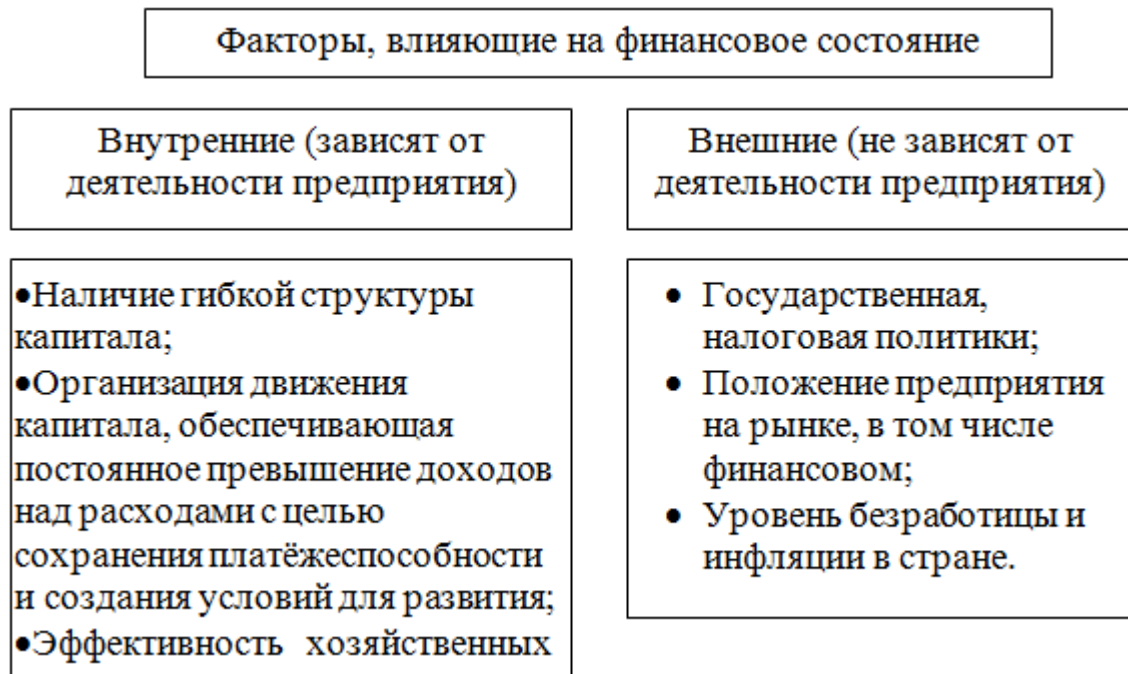


Рисунок 1.1 Система факторов, влияющих на финансовое состояние предприятия⁴

⁴ Аникина, И.Д. Финансовая устойчивость организации: модель оценки и прогнозирования [Текст] / И.Д. Аникина, А.В. Гукова, А.В. Киров // Финансы и бизнес. – 2016. – №3. – С. 46-53.

В целом, можно сделать вывод, что финансово-хозяйственная деятельность предприятия – понятие комплексное. Оно отражает все стороны деятельности и ее конечные результаты. И главное, чтобы обеспечить выживаемость в условиях рыночной экономики, управленческому персоналу необходимо уметь реально оценивать финансово-хозяйственную деятельность, как свою, так и контрагентов. Для этого требуется знание методик анализа финансово-хозяйственной деятельности и наличие соответствующего информационного обеспечения.

1.2 Методика анализа финансово-хозяйственной деятельности организации

Финансовый анализ предприятия предназначается для обоснования управленческих решений в системе управления организацией. Он помогает получить объективную информацию о реальном финансовом состоянии организации, прибыльности и эффективности ее работы.

Финансово-хозяйственная деятельность организации оценивается показателями, которые характеризуют наличие, размещение и использование финансовых ресурсов. Данные показатели отражают результаты экономической деятельности организации, определяют ее конкурентоспособность, деловой потенциал, степень гарантий экономических интересов предприятия и его партнеров по финансовым отношениям.⁵

А.Д. Шеремет, Е.В. Ненашев, рассуждая, что финансовый анализ проводится по данным финансовой (бухгалтерской) отчетности и регистров бухгалтерского учета, на основе которых готовится отчетность, отмечают, что финансовый анализ, использующий в качестве информационного источника только финансовую отчетность, является внешним финансовым анализом, т.е.

⁵ Гужвина, Н.С. Анализ финансово-хозяйственной деятельности как экономическая категория / Н.С. Гужвина, А.А. Охрименко // Актуальные вопросы экономических наук. – 2015. – № 22. – С. 130 - 135.

применяемым внешними пользователями информации о деятельности предприятия. В свою очередь, «при проведении внутреннего финансового анализа наряду с данными финансовой (бухгалтерской) отчетности используется также информация, содержащаяся в регистрах бухгалтерского учета предприятия».⁶

По их мнению, под финансовым состоянием понимается способность предприятия самостоятельно финансировать свою деятельность.

Финансовые ресурсы субъекта хозяйствования выполняют функции формирования, поддержания и наращивания производственного потенциала, обеспечивают текущую хозяйственную деятельность субъекта и участвуют в осуществлении его социальной политики.

На выбор методики анализа финансово-хозяйственной деятельности предприятия могут влиять цели и задачи, которые ставятся перед ним.

Главной целью проведения финансового анализа является определение финансового положения предприятия. Задачами проведения анализа выступают:

- определение финансово-хозяйственной деятельности предприятия на текущий момент;
- выявление произошедших за период изменений значений финансовых показателей;
- выявление тенденций и закономерностей в развитии предприятия за исследуемый период;
- определение факторов внешней и внутренней среды, влияющих на финансово-хозяйственную деятельность предприятия (как положительных, так и отрицательных);
- установление мер и рычагов воздействия на финансы предприятия с целью достижения желаемого финансового результата.⁷

⁶ Бердникова, Л. Ф. Финансовый анализ: понятие и основные методы [Текст] / Л. Ф. Бердникова, С. П. Альдебенева // Молодой ученый. – 2014. – №1. – С. 330 - 338.

⁷ Игнатьева, Е. В. Методика анализа финансового состояния предприятия [Текст] / Е. В. Игнатьева // Молодой ученый. – 2015. – №5. – С. 272 - 275.

К функциям анализа финансово-хозяйственной деятельности можно отнести:

- оценку финансово-хозяйственной деятельности предприятия;
- определение факторов и причин существующего состояния;
- подготовка и обоснование принимаемых управленческих решений.

Существуют различные методы анализа финансово-хозяйственной деятельности.

Горизонтальный анализ представляет собой сопоставление каждой отдельной статьи отчетности с данными предыдущего периода. Суть такого анализа заключается в построении нескольких аналитических таблиц, таким образом, чтобы абсолютные значения в них дополнялись относительными изменениями. Используется для определения абсолютных и относительных отклонений фактического уровня исследуемого показателя от базового (планового, среднего).

Например, в условиях инфляции ценность горизонтального анализа несколько снижается, так как производимые с его помощью расчеты не отражают объективного изменения показателей, связанных с инфляционными процессами. Тогда горизонтальный анализ дополняется вертикальным анализом изучения финансовых показателей.⁸

Вертикальный анализ это установление структуры итоговых финансовых показателей и определение влияния каждой отдельной статьи отчетности на совокупный результат. С его помощью изучается структура экономических явлений и процессов путем расчета удельного веса частей в целом, соотношение частей целого между собой.

Трендовый анализ проводится путем сравнения каждой отдельной статьи отчетности с рядом предыдущих периодов и установления тренда, т. е. главной тенденцией изменения показателя во времени, очищенной от

⁸ Егорова, Е. И. Анализ и оценка финансового состояния предприятия [Текст] / Е. И. Егорова, С. В. Гаврилова // Достижения вузовской науки. – 2014. – № 9. – С. 180 - 184.

случайных влияний и индивидуальных, субъективных особенностей некоторых периодов. С помощью такого анализа определяются вероятные значения показателей на перспективу, и осуществляется прогнозный анализ.

Суть сравнительного (пространственного) анализа заключается во внутрихозяйственном сравнении отдельных показателей предприятия, а также межхозяйственном сравнении показателей анализируемой организации с показателями контрагентов, конкурентов, со среднеотраслевыми данными и средними данными в целом по экономике.

Факторный анализ – это анализ выявления влияния отдельных факторов (причин) на результативный показатель с помощью детерминированных и стохастических приемов исследования. При этом факторный анализ может быть как прямым (собственно анализ), так и обратным (синтез). При прямом способе анализа результативный показатель разделяют на составные части, а при обратном – отдельные элементы соединяют в общий результативный показатель.⁹

Анализ относительных показателей (т.е. коэффициентов) представляет собой расчет отношений отдельных статей отчетности и установление взаимосвязи показателей. На практике рассчитанные коэффициенты представляют значительный интерес, так как позволяют выявить тот круг сведений, который необходим и имеет особое значение для пользователей финансовой отчетности с точки зрения принятия решений; дают возможность полнее оценить положение данной отчетной единицы в системе хозяйствования и его динамику.

Существенным преимуществом коэффициентов является то, что они скрадывают отрицательное влияние инфляции, которая может сильно исказить абсолютные показатели финансовой отчетности и, следовательно, вводить пользователей в заблуждение или затруднять сопоставление показателей в динамике.

⁹ Егорова, Е. И. Анализ и оценка финансового состояния предприятия [Текст] / Е. И. Егорова, С. В. Гаврилова // Достижения вузовской науки. – 2014. – № 9. – С. 180 - 184.

Этот метод очень удобен из – за его скорости и простоты. Суть данного метода состоит в сравнении рассчитанных по данным отчетности коэффициентов с нормативными показателями, среднеотраслевыми нормами или соответствующими коэффициентами, и с численными данными о деятельности предприятия за прошедшие годы.

Для финансового менеджера финансовые коэффициенты имеют особое значение, так как являются основой для оценки его деятельности внешними пользователями отчетности, прежде всего, акционерами и кредиторами. Поэтому, принимая любое решение, финансовый менеджер оценивает влияние этого решения на наиболее важные финансовые коэффициенты.

Для получения целостной оценки предприятия различные показатели и финансовые коэффициенты объединяются (с учетом веса и значимости каждого из них) в комплексные (составные) показатели финансово-хозяйственной деятельности.

Анализ финансово-хозяйственной деятельности проводится с помощью различных приемов (таб.1.1).

Таблица 1.1 – Приемы анализа финансово-хозяйственной деятельности¹⁰

Прием сравнения	Когда финансовые показатели отчетного периода сравниваются с показателями базисного либо планового периода, при этом особую значимость приобретает корректность и сопоставимость показателей
Прием сводки и группировки	Когда все информационные материалы объединяются в аналитические таблицы.
Прием цепных подстановок	Когда последовательно заменяют каждый отчётный показатель базисным, а все остальные показатели рассматриваются при этом как неизменные.

¹⁰ Составлена автором

Одновременное использование всех приемов (методов) дает возможность наиболее объективно оценить финансовое положение организации, ее надежность как делового партнера, перспективу развития.

В настоящее время не существует единой универсальной методики, подходящей для разных отраслей национальной экономики, что требует дополнительных исследований в данной области.¹¹

Поэтому методику анализа финансово-хозяйственной деятельности предприятия можно представить в следующем виде.

Первым делом проводим анализ ликвидности баланса, который заключается в сравнении средств по активу, сгруппированных по степени их ликвидности и расположенных в порядке убывания ликвидности, с обязательствами по пассиву, сгруппированными по срокам их погашения и расположенными в порядке возрастания сроков.

Для определения ликвидности баланса следует сопоставить приведенные группы. Баланс считается абсолютно ликвидным, если выполняются следующие оптимальные соотношения:

$$A1 \geq P1;$$

$$A2 \geq P2;$$

$$A3 \geq P3;$$

$$A4 \leq P4.$$

Где, A1 – наиболее ликвидные активы (НЛА - денежные средства и краткосрочные финансовые вложения);

A2 – быстро реализуемые активы (БРА – краткосрочная дебиторская задолженность);

A3 – медленно реализуемые активы (МРА – запасы, долгосрочная дебиторская задолженность, НДС, прочие оборотные активы);

A4 – трудно реализуемые активы (ТРА – внеоборотные активы).

¹¹ Игнатъева, Е. В. Методика анализа финансового состояния предприятия [Текст] / Е. В. Игнатъева // Молодой ученый. – 2015. – №5. – С. 272 - 275.

П1 – наиболее срочные обязательства (НСО – кредиторская задолженность);

П2 – краткосрочные обязательства (КСО – краткосрочные займы и кредиты);

П3 – долгосрочные обязательства (ДСО - долгосрочные обязательства);

П4 – постоянные пассивы (ПСП – капитал и резервы).

В случае, когда одно или несколько неравенств системы имеют противоположный знак по сравнению с оптимальным вариантом, ликвидность баланса отличается от абсолютной.¹²

Используя группировку статей актива и пассива можно выполнить расчет показателей ликвидности.

Общий показатель ликвидности (Л1) показывает отношение суммы всех ликвидных средств предприятия к сумме всех платежных обязательств (как краткосрочных, так и долгосрочных).

Нормальное ограничение составляет 2,0—2,5. Минимальное: $Л1 \geq 1$.

$$Л1 = \frac{А1 + 0,5А2 + 0,3А3}{П1 + 0,5П2 + 0,3П3} \quad (1.1)$$

Коэффициент абсолютной ликвидности (срочности) (Л2) показывает, какая часть текущих обязательств может быть погашена средствами, имеющими абсолютную ликвидность, т.е. деньгами и ценными бумагами со сроком погашения до одного года. Данный коэффициент имеет особое значение для поставщиков ресурсов и кредитующего предприятие банка.

Нормальные ограничения этого коэффициента должны быть равны или превышать 0,20-0,50.

$$Л2 = \frac{А1}{П1 + П2} \quad (1.2)$$

Коэффициент быстрой ликвидности (Л3) показывает, какая часть краткосрочных обязательств предприятия может быть немедленно погашена за счет денежных средств на различных счетах, в краткосрочных ценных бумагах,

¹² Дибирова, Э.З. Банкротство и финансовое оздоровление предприятий / Э.З. Дибирова, В.В. Коокуева // Молодой ученый. – 2015. – №12. – С. 192 - 196.

а также поступлений по расчетам (дебиторской задолженности). Этот показатель важен для организаций, кредитуемых предприятием.

Нормальные ограничения, указанные в литературе: 0,8 - 1,0.

$$ЛЗ = \frac{А1 + А2}{Л1 + Л2} \quad (1.3)$$

Коэффициент текущей ликвидности (Л4) показывает, какую часть текущих обязательств можно погасить, мобилизовав все оборотные средства. Он имеет значение для оценки финансовой устойчивости предприятия покупателями и держателями ценных бумаг предприятия и кредитуемыми организациями.

Допустимое значение 1,0 - 2,0.

$$Л4 = \frac{А1 + А2 + А3}{Л1 + Л2} \quad (1.4)$$

Платежеспособность предприятия – это способность предприятия рассчитаться по платежам для обеспечения процесса непрерывного производства за счет нормальных источников формирования, т.е. способность предприятия своевременно расплачиваться за свои основные и оборотные производственные фонды.¹³

К коэффициентам платежеспособности организации относятся:

Частный коэффициент покрытия ($K_{пч}$) - характеризует величину покрытия дебиторской задолженностью текущей кредиторской задолженности. Кроме того, показывает платежные возможности организации при условии погашения всей суммы дебиторской задолженности (в том числе «невозвратной»).

$$K_{пч} = \frac{ДЗ_{12} + ДЗ_{11}}{КЗ} \quad (1.5)$$

где: $ДЗ_{12}$ - Дебиторская задолженность (платежи по которой ожидаются в течении 12 месяцев после отчетной даты);

¹³ Бланк, И.А. Финансовый менеджмент: Учеб. / И.А. Бланк – К.: Ника – Центр, Эльга, 2015. - 528 с.

ДЗ_д - Дебиторская задолженность (платежи по которой ожидаются более чем через 12 месяцев после отчетной даты);

КЗ - Кредиторская задолженность.

Общий коэффициент покрытия текущих обязательств оборотными активами (*К_{по}*) - показывает, насколько текущие обязательства (в том числе кредиторская задолженность) покрываются оборотными активами организации.

$$K_{по} = \frac{\text{Оборотные активы}}{\text{Краткосрочные обязательства}} \quad (1.6)$$

Коэффициент задолженности другим организациям (*К_з*) - характеризует вероятность расчета организации с прямыми кредиторами – контрагентами при условии получения выручки, сумма которой будет сохраняться на уровне среднемесячной.

$$K_z = \frac{\text{Поставщики и подрядчики} + \text{Прочие кредиторы}}{\text{Выручка (нетто) от продаж}} \quad (1.7)$$

Коэффициент задолженности фискальной системе (*К_ф*) - характеризует возможность покрытия суммой полученной среднемесячной обязательств (задолженности) перед государственными внебюджетными фондами и бюджетом. Рост этого показателя является отрицательной тенденцией, свидетельствующей об увеличении обязательств перед бюджетом, не обеспеченных достаточной суммой средств.

$$K_{\phi} = \frac{\text{Задолженность перед гос. эк. фондами} + \text{Задолженность по налогам и сборам}}{\text{Выручка (нетто) от продаж}} \quad (1.8)$$

К коэффициентам финансовой устойчивости организации относятся:

Коэффициент соотношения заемных и собственных средств (*Кс*) - дает наиболее общую оценку финансовой устойчивости организации. Характеризует величину заемных средств, приходящихся на каждый рубль собственных средств, вложенных в активы организации. Рост показателя за отчетный год свидетельствует об усилении зависимости организации от привлеченного

капитала, то есть о тенденции снижения финансовой устойчивости, и наоборот.¹⁴

$$K_c = \frac{\text{Долгосрочные обязательства} + \text{Краткосрочные обязательства}}{\text{Капитал и резервы}} \quad (1.9)$$

Коэффициент автономии финансовой независимости ($K_{\text{фн}}$) - определяет отношение стоимости капитала и резервов организации, очищенных от убытков, к сумме средств организации в виде внеоборотных и оборотных активов. Данный показатель определяет долю активов организации, которые покрываются за счет собственного капитала (обеспечиваются собственными источниками формирования). Оставшаяся доля активов покрывается за счет заемных средств. Рост показателя свидетельствует о положительной тенденции. Чем выше значение коэффициента, тем более организация устойчива.

$$K_{\text{фн}} = \frac{\text{Капитал и резервы}}{\text{БАЛАНС}} \quad (1.10)$$

Коэффициент концентрации привлеченного капитала (K_k) - характеризует долю заемного капитала в общей сумме имущества организации. Этот показатель является дополнением к коэффициенту финансовой независимости, одновременно отражая финансовую зависимость организации. Он связан с показателем финансовой независимости выражением: $K_{\text{фн}} + K_k = 1$. Рост коэффициента означает увеличение доли заемных средств в финансировании организации, снижение финансовой устойчивости и увеличение зависимости от внешних кредиторов.¹⁵

$$K_k = 1 - K_{\text{фн}} \quad (1.11)$$

Коэффициент маневренности собственного капитала (K_m) - характеризует часть собственного капитала, используемую для финансирования текущей деятельности, т.е. вложенную в оборотные средства. Оставшаяся часть

¹⁴ Божко, В. П. Управление финансовой устойчивостью предприятий / В. П. Божко, С. Ю. Балычев // Экономика, статистика и информатика. Вестник УМО. – 2016. – № 4. – С. 33–37.

¹⁵ Афанасенко, А.Н. Приемы и методы анализа финансово-хозяйственной деятельности предприятия / А.Н. Афанасенко // Экономика. Право. Печать. Вестник КСЭИ. – 2013. – № 4. – С. 204 - 210.

отражает величину капитализированных средств. Оптимальной является величина коэффициента маневренности, равная 0,5.

$$K_m = \frac{\text{Капитал и резервы} - \text{Внеоборотные активы}}{\text{Капитал и резервы}} \quad (1.12)$$

Коэффициент общей степени платежеспособности ($K_{оп}$) - характеризует общую ситуацию с платежеспособностью организации, объемами ее заемных средств и сроками возможного погашения задолженности организации перед кредиторами. Определяет величину заемных средств, приходящуюся на один рубль полученной среднемесячной выручки.¹⁶

$$K_{оп} = \frac{\text{Краткосрочные обязательства} + \text{Долгосрочные обязательства}}{\text{Выручка (нетто) от продаж}} \quad (1.13)$$

Коэффициент задолженности по кредитам и займам (K_z) - характеризует возможность покрытия задолженности по кредитам банков и займам суммой полученной выручки от продаж. Рост показателя в динамике при увеличении суммы обязательств свидетельствует об усилении зависимости организации от привлеченного капитала и невозможности покрытия задолженности за счет суммы полученной выручки от продаж.

$$K_z = \frac{\text{Займы и окредитован} + \text{Займы и окредитован}}{\text{Выручка (нетто) от продаж}} \quad (1.14)$$

Коэффициент платежеспособности по текущим обязательствам ($K_{пт}$) - характеризует текущую платежеспособность организации, объемы средств и сроки возможного погашения текущей задолженности перед кредиторами. Рост числителя при одновременном снижении знаменателя свидетельствует о наличии проблем с платежеспособностью организации по покрытию текущих (краткосрочных) обязательств.

¹⁶ Афанасенко, А.Н. Приемы и методы анализа финансово-хозяйственной деятельности предприятия / А.Н. Афанасенко // Экономика. Право. Печать. Вестник КСЭИ. – 2013. – № 4. – С. 204 - 210.

$$K_{\text{ит}} = \frac{\text{Краткосрочные обязательства}}{\text{Выручка (нетто) от продаж}} \quad (1.15)$$

Финансовая устойчивость, определяемая при расчете соотношения собственных и заемных средств, дает лишь общую ее оценку.

В аналитической практике существует система показателей, позволяющая провести всестороннюю оценку финансовой устойчивости.¹⁷

Далее проводится анализ финансовых результатов, основной целью которого является выявление факторов, вызывающих уменьшение финансовых результатов, т. е. снижение прибыли и рентабельности.

Конечным финансовым результатом деятельности организации является показатель чистой прибыли или чистого убытка (нераспределенная прибыль (убыток) отчетного периода), величина которого формируется в несколько этапов, что находит отражение в форме № 2 «Отчет о финансовых результатах».

Изначально определяется валовая прибыль как разность между выручкой от продажи и себестоимостью проданных товаров, продукции, работ, услуг:

$$П_{\text{в}} = S - C \quad (1.16)$$

где $П_{\text{в}}$ - валовая прибыль;

S - выручка от продажи товаров, продукции, работ, услуг;

C - полная себестоимость реализованной продукции, товаров (работ, услуг).

Затем определяется прибыль (убыток) от продаж как разность между валовой прибылью и суммой коммерческих и управленческих расходов.

На следующем этапе рассчитывается прибыль (убыток) до налогообложения как разность между прибылью от продаж и суммой прочих доходов и расходов.

¹⁷ Пуртова, А. Ф. Исследование подходов к определению финансовой устойчивости / А. Ф. Пуртова // Молодой ученый. – 2016. – № 15(74). – С. 200–203.

Далее, исходя из величины прибыли (убытка) до налогообложения с учетом расходов на налог на прибыль и иных аналогичных обязательных платежей, определяют чистую прибыль (убыток) отчетного периода.

Факторный анализ прибыли организации проводят исходя из порядка ее формирования. Целью такого анализа является оценка динамики показателей балансовой и чистой прибыли, выявление степени влияния на финансовые результаты ряда факторов, в том числе роста (снижения) производства товаров, роста (снижения) объема продаж, повышения качества и расширения ассортимента товаров, повышения рентабельности; выявление резервов увеличения прибыли и др.

Расчеты проводятся в следующем порядке.

1. Вычисляют изменение прибыли от продаж за период;
2. Определяют влияние на прибыль изменений цен на проданные товары;
3. Определяют влияние на прибыль изменений объема продаж товаров;
4. Определяют влияние на прибыль изменений в объеме продаж товаров, обусловленных изменениями в структуре товаров;
5. Определяют изменение прибыли от продаж за счет изменения себестоимости в связи с изменением цен на потребляемые ресурсы;
6. Определяют влияние на прибыль изменений себестоимости за счет структурных сдвигов в составе товаров;
7. Сложив величины изменения прибыли под влиянием каждого из факторов, получим суммарное выражение влияния всех факторов на прибыль от продаж.¹⁸

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 организации как инструмент анализа инвестиционной политики и ценообразования.

¹⁸ Бабкова, Э.Г. Методика финансового экспресс-анализа и рейтинговой оценки предприятий / Э.Г. Бабкова // Управление экономическими системами: электронный научный журнал. – 2014. – № 11 (71). – С. 9.

Структура показателей рентабельности в целом представляет собой отношение прибыли (как экономического эффекта деятельности) к ресурсам или затратам, т. е. в любом рассматриваемом показателе рентабельности прибыль выступает в качестве одного из составляющих факторов.

Для анализа рентабельности активов часто используется мультипликативная модель, широко известная в экономической литературе как модель «Дюпон», в соответствии с которой коэффициент рентабельности используемых активов представляет собой произведение коэффициента рентабельности продажи товаров и коэффициента оборачиваемости используемых активов.

При анализе финансовых результатов в общем виде коэффициенты характеризуют:

- оборачиваемость средств или их источников. Этот показатель равен отношению выручки продаж к средней за период величине средств или их источников и позволяет судить о деловой активности организации в финансовом аспекте;
- рентабельность продаж, которая равна отношению прибыли к выручке от продаж;
- рентабельность средств или их источников. Этот показатель равен отношению прибыли к средней за период величине средств или их источников.¹⁹

При расчете второго и третьего показателей может быть взята как прибыль от продаж, так и прибыль до налогообложения или чистая прибыль.

Для анализа рентабельности используется целый ряд показателей, которые можно объединить в следующие группы:

- показатели, рассчитанные на основе прибыли;
- показатели, рассчитанные на основе производственных активов;

¹⁹ Газаров, Р.А. Основы управления прибылью и рентабельностью / Р.А. Газаров, Е.В. Бриллиант // Тотальные аспекты инновационных технологий : материалы междунар. науч. - практ. конф. – Пятигорск, 2014. – С. 8 - 13.

— показатели, рассчитанные на основе потоков наличных денежных средств.

1.3 Пути улучшения финансово-хозяйственной деятельности организации

Важным условием непрерывного и эффективного функционирования предприятия является его удовлетворительное финансовое состояние. А для этого требуется обеспечение его постоянной платежеспособности, высокой ликвидности баланса, финансовой независимости и положительной результативности хозяйствования.

В связи с этим следует изучать различные показатели, характеризующие предприятие со всех сторон (производство, потенциал, организацию, финансовые операции, движение денежных потоков и т.п.) для выявления главных причин изменения финансового положения. Применение комплексного анализа финансово-хозяйственной деятельности предприятия создает реальные предпосылки для управления отдельными показателями, и соответственно, усиления их влияния на улучшение финансового состояния в целом.

Эффективность финансово-хозяйственной деятельности характеризуется сравнительно небольшим кругом показателей. На каждый из них влияет целая система факторов. Для системного анализа характерна комплексная оценка влияния различных факторов, целевой подход к их изучению. Значение факторов производства, умение определять их влияние на принятые показатели эффективности и позволяют создать механизм поиска резервов.²⁰

В рыночной экономике различают два вида резервов:

²⁰Бердникова, Л. Ф. Финансовый анализ: понятие и основные методы [Текст] / Л. Ф. Бердникова, С. П. Альдебенева // Молодой ученый. – 2014. – №1. – С. 330 - 338.

- резервные запасы (например, сырья, материалов), наличие которых необходимо для непрерывного процесса хозяйствования;

- резервы как неиспользованные возможности роста производства, изучение его количественных показателей.

Таблица 1.2 Классификация резервов повышения эффективности финансово-хозяйственной деятельности²¹

Группы резервов	Виды резервов
1. Научно-технический уровень производства продукции	Повышение прогрессивности и качества продукции и применяемой техники; степень механизации, автоматизации производства, технической и энергетической вооруженности труда; прогрессивность применяемых технологий; ускорение внедрения новой техники и мероприятий научно-технического развития
2. Структура и организация производства и труда	Повышение уровня концентрации, специализации и кооперирования; сокращение длительности производственного цикла; обеспечение ритмичного производства и других принципов научной организации производства; сокращение и полная ликвидация производственного брака; обеспечение принципов научной организации труда; повышение квалификации работников и ее соответствие техническому уровню производства
3. Повышение уровня управления и методов хозяйствования	Совершенствование производственной структуры; совершенствование органов управления; повышение уровня планов, контрольно-учетной работы
4. Улучшение социальных условий работы	Состояние эстетики и культуры производства; отношение к природе, рациональное использование природных богатств; совершенствование внешнеэкономических связей

Поиск резервов повышения эффективности использования всех видов имеющихся ресурсов - одна из главных задач любого предприятия.

А выявлять и практически использовать эти резервы, по нашему мнению, можно только с помощью глубокого финансового анализа деятельности предприятия.

Устойчивое финансовое положение предприятия зависит, прежде всего, от улучшения таких качественных показателей, как - производительность труда, рентабельность производства, фондоотдача и др. Рациональному размещению средств предприятия способствует правильная организация материально-технического обеспечения производства, оперативная

²¹ Составлена автором

деятельность по ускорению денежного оборота. В то же время финансовые затруднения предприятия, отсутствие средств для своевременных расчетов могут повлиять на стабильность поставок, нарушить ритм материально-технического снабжения.

В этой связи, анализ финансово-хозяйственной деятельности предприятия, а также анализ других сторон его деятельности должны взаимно дополнять друг друга.

Не существует конкретных рецептов для всех принимаемых решений, но есть проблемы, решение которых непосредственно может повлиять на платежеспособность и безубыточность предприятия. Речь идет о выборе оптимального объема производства и темпов развития предприятия.

Одним из основных наиболее радикальных направлений финансового улучшения предприятия является поиск внутренних резервов по увеличению доходности производства и достижению безубыточности деятельности за счет более полного использования производственной мощности предприятия, повышения качества и конкурентоспособности продукции (работ, услуг), снижения ее себестоимости, рационального использования материальных, трудовых и финансовых ресурсов, сокращения непроизводственных расходов и потерь.²²

При этом основное внимание необходимо уделить вопросам ресурсосбережения: внедрения прогрессивных норм, нормативов и ресурсосберегающих технологий, организацией действенного учета, и контроля за использованием ресурсов, изучения и внедрения инновационного опыта в осуществлении режима экономии, материального и морального стимулирования работников за экономию ресурсов и сокращение непроизводственных расходов и потерь.

Важное значение для успеха управления финансовыми ресурсами предприятия имеет анализ выполнения плановых показателей, в первую

²² Афанасенко, А. Н. Приемы и методы анализа финансового состояния предприятия [Текст] / А. Н. Афанасенко // Экономика. Право. Печать. Вестник КСЭИ. – 2013. – № 4. – С. 204 - 210

очередь - анализ показателей финансовой отчетности, под которым понимается выявление взаимосвязей и взаимозависимостей между различными показателями его финансово-хозяйственной деятельности, включенными в отчетность. Результаты такого анализа позволяют руководителям принимать решения на основе оценки текущего финансового состояния и деятельности предприятия за предшествующие годы и его потенциальных возможностей на предстоящие годы.

В любом случае, основной причиной неплатежеспособности предприятия в той или иной форме является недостаток денежных средств. Главный, хотя и не единственный, источник денежных средств предприятия - это выручка от реализации продукции, товаров или услуг, в зависимости от профиля предприятия.

Для любого субъекта хозяйствования, за исключением дотируемых, объем поступающей выручки должен быть, по крайней мере, достаточным для покрытия всех издержек производства, хранения и сбыта продукции. В случае недостаточности денежных средств происходит быстрое или постепенное истощение оборотных активов, что, в свою очередь, ведет к неспособности предприятия продолжать свою деятельность.²³

Обеспечить генерирование собственных финансовых ресурсов можно за счет реализации следующих направлений по повышению эффективности финансово-хозяйственной деятельности: оптимизации ценовой политики; сокращении постоянных и переменных издержек; минимизации налоговых платежей по отношению к сумме дохода и прибыли предприятия; ускоренной амортизации активной части основных средств; реализации выбывающего или неиспользуемого имущества.

Сократить объем потребления собственных финансовых ресурсов можно следующими способами: уменьшить инвестиционную активность; обновить внеоборотные активы; отказаться от непроизводительных программ,

²³ Безбородова, Ю. Е. Анализ финансовой отчетности как подход к оценке финансовой устойчивости предприятия [Текст] / Ю. Е. Безбородова // Российский академический журнал. – 2013. – Т. 24, № 2. – С. 5 - 9.

финансируемых за счет прибыли; уменьшить отчисления в резервный и другие страховые фонды, осуществляемые за счет прибыли.

Основные направления улучшения финансово-хозяйственной деятельности предприятия представлены на рисунке 1.2.

Ключевые направления оптимизации финансового состояния коммерческой организации

- Повышение ликвидности баланса и оптимизация структуры платежных средств
- Формирование собственного оборотного капитала и повышение платежеспособности
- Повышение уровня финансовой устойчивости
- Оптимизация дебиторской задолженности и повышение уровня деловой активности

Рисунок 1.2. Направления улучшения финансового состояния коммерческой организации²⁴

Таким образом, можно утверждать, что основные направления улучшения финансового состояния предприятия должны способствовать решению выявленных проблем.

²⁴ Хрусталеv, О.Е. Факторы и принципы оценки финансовой устойчивости инновационных предприятий [Электронный ресурс] / О.Е. Хрусталеv // Экон. анализ. – 2016. – № 33. – С. 36-44.

2. АНАЛИТИЧЕСКИЕ АСПЕКТЫ ФИНАНСОВО-ХОЗЯЙСТВЕННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ ОРГАНИЗАЦИИ НА ПРИМЕРЕ ООО «ВАЛАРИС»

2.1 Краткая характеристика организации

Общество с ограниченной ответственностью «ВаЛарис», учреждено в соответствии с действующим законодательством Российской Федерации. Общество является юридическим лицом и осуществляет свою деятельность на основании Устава и законодательства РФ.

Полное официальное наименование объекта исследования: Общество с ограниченной ответственностью «ВаЛарис», сокращенное наименование: ООО «ВаЛарис».

Общество с ограниченной ответственностью «ВаЛарис» зарегистрировано 26 января 2009 года.

Место нахождения Общества: г. Рубцовск, ул. Громова, 38-20.

Общество создается без ограничения срока деятельности, самостоятельно планирует свою деятельность, определяет перспективы развития, исходя из спроса на производимые работы и услуги, а также необходимости обеспечения производственного и социального развития общества, повышения личных доходов его работников и участников.

Основы планов фирмы составляют договоры, заключенные с потребителями работ, услуг, в том числе с государственными органами и поставщиками материально-технических ресурсов. Общество реализует приобретенные товары, услуги по ценам и тарифам, устанавливаемым самостоятельно или на договорной основе, а в случаях, предусмотренных законодательством РФ - по государственным ценам.

Целями деятельности ООО «ВаЛарис» являются расширение рынка товаров и услуг, а также извлечение прибыли.

Рассмотрим основные виды деятельности предприятия:

- торговля строительными и отделочными материалами;
- торговля утеплителем, изоляционными материалами;
- торговля цокольными панелями, еврошифером, металлочерепицей;
- торговля водосточными системами и др.

Основными документами, регламентирующими деятельность ООО «ВаЛарис», являются Свидетельство о Государственной регистрации, (лицензии) и Устав общества.

Компания "ВаЛарис", работает на рынке города Рубцовска в сфере продаж кровельных, фасадных, изоляционных материалов на протяжении многих лет. За это время, организация приобрела значительный опыт как в работе с клиентами, так и в выборе поставляемых строительных материалов.

Основным поставщиком товаров является Группа Компаний Металл Профиль, г. Москва. В каждой торговой точке представлен весь ассортимент предлагаемых товаров.

Структура управления на ООО "ВаЛарис" линейно-функциональная (Приложение 1), она представляет собой соединение линейных и функциональных схем, причем функциональные руководители имеют право воздействовать на исполнителей от своего имени.

Основным достоинством этой структуры является то, что она, сохраняя целенаправленность линейной структуры, дает возможность специализировать выполнение отдельных функций и, тем самым, повысить компетентность управления в целом.

Высшим органом управления ООО «ВаЛарис» является единственный учредитель, единоличным исполнительным органом – директор, который назначается решением единственного учредителя бессрочно.

В настоящее время функции директора в Обществе выполняет единственный учредитель. К его компетенции относится осуществление общего управления Обществом. В его непосредственном подчинении находятся коммерческий директор и главный бухгалтер.

В обязанности главного бухгалтера входят осуществление организации бухгалтерского учета хозяйственно-финансовой деятельности и контроля над экономным использованием материальных, трудовых и финансовых ресурсов, сохранностью собственности Общества, дебиторской задолженностью.

Отдел сбыта занимается установлением коммерческих взаимоотношений с клиентами, анализом и прогнозированием рынков, планированием сбыта, планированием закупа в соответствии со спросом на продукцию, работой по сбыту товаров в собственной сети, продвижением товаров на рынок.

Программист осуществляет обслуживание программного обеспечения и оргтехники, используемых в работе Общества.

Основной реализуемой продукцией являются кровельные, фасадные, изоляционные материалы. В настоящее время ассортимент насчитывает более 9 тысяч позиций.

Основными потребителями продукции ООО «ВаЛарис» являются предприятия, организации и жители г. Рубцовска, г. Горняка, г. Змеиногорска и близлежащих районов (табл. 1.1).

Таблица 2.1 - Основные потребители продукции ООО «ВаЛарис»

№ п/п	Наименование покупателя	Место расположения	Род деятельности	Цель приобретения
1	ООО «Исида»	г. Рубцовск	торговля	перепродажа
2	ООО «Вострово-лес»	с. Волчиха	лесопереработка	собственные
3	ИП Гришков С.Ф.	с. Углы	торговля	перепродажа
4	ООО «Тагдем-Урал»	г. Екатеринбург	строительство	в качестве сырья
5	ООО «Союз»	пос.	строительство	в качестве сырья
6	ЗАО «РЗЗ»	г. Рубцовск	машиностроение	собственные
7	ООО «СК Дедал»	г. Рубцовск	строительство	в качестве сырья
8	АО «Алтайвагон»	г. Рубцовск	машиностроение	собственные

9	АО «Сибирь-Полиметаллы»	п. Потеряевка	добыча полиметаллических	собственные нужды
---	-------------------------	---------------	--------------------------	-------------------

Продолжение таблицы 2.1

10	ООО «Шансстрой»	г. Рубцовск	торговля	перепродажа
11	Муниципальные учреждения г. Рубцовск (детские сады, школы, больницы,	г. Рубцовск	образование, здравоохранение, культура	собственные нужды
12	Управляющие компании (ООО «Наш дом», ООО УК «ЮГ», ООО «Центр» и др.)	г. Рубцовск	предоставление услуг ЖКХ	собственные нужды
13	Жители г. Рубцовск	г. Рубцовск	–	собственные нужды

Ценовая политика ООО «ВаЛарис» строится на основании затратного метода. Цены формируются исходя из фактической себестоимости, причем основную часть стоимости реализуемой продукции формирует себестоимость.

Положительным моментом в данном случае является то, что сотрудники отдела сбыта, осуществляют постоянный анализ цен на реализуемую продукцию, применяют исследования конкурентной среды, что позволяет достаточно гибко варьировать уровень цен, определять нормы прибыли в зависимости от конъюнктуры рынка и уровня инфляции. Недостатком, в данном случае, является выборочный мониторинг по самым ходовым позициям.

Основные показатели, характеризующие деятельность ООО «ВаЛарис», представлены в табл. 2.2.

Таблица 2.2 – Анализ основных экономических показателей ООО «ВаЛарис» за 2015-2017 годы

Показатель	2015 год	2016 год	2017 год	Отклонение		Темпы изменения, %	
				2016/ 2015	2017/ 2016	2016/ 2015	2017/ 2016
Выручка, тыс. руб.	24733	27650	26972	2917	-678	111,8	97,5
Себестоимость, тыс. руб.	17022	18664	19175	1642	511	109,6	102,7
Прибыль от реализации, тыс. руб.	2862	1631	1779	-1231	148	56,9	109,0
Чистая прибыль, тыс.руб.	2821	1632	245	-1189	-1387	57,8	15,0

Продолжение таблицы 2.2

Среднесписочная численность персонала, чел	36	37	39	1	2	101,7	103,5
Годовой фонд заработной платы, тыс. руб.	3067	3348	3856	281	508	109,2	115,2
Среднемесячная заработная плата, руб.	7100	7540	8240	440	700	106,2	109,2
Производительность труда, тыс. руб./чел	687,02	747,29	691,58	60,27	-55,71	108,7	92,54
Затраты на 1 руб. реализованной продукции, руб.	0,68	0,67	0,71	-0,01	0,04	98,5	105,9
Рентабельность продаж по прибыли от продаж, %	11,5	5,89	6,59	-5,61	0,7	51,2	111,8
Рентабельность продаж по чистой прибыли, %	14,2	7,37	1,13	-6,83	-6,24	51,9	15,3

Как видно из таблицы 2.2 выручка в 2016 году по сравнению с 2015 годом возросла на 2917 тыс. руб., а в 2017 году по сравнению с 2016 годом снизилась на 678 тыс. руб., за счет сокращения реализации продукции.

Себестоимость в 2016 году по сравнению с 2015 годом возросла на 1642 тыс. руб., а в 2017 году по сравнению с 2016 годом увеличилась на 511 тыс. руб.

Прибыль от продаж в 2016 году по сравнению с 2015 годом снизилась на 1231 тыс. руб., а в 2017 году по сравнению с 2016 годом возросла на 148 тыс. руб.

Чистая прибыль предприятия в 2016 году по сравнению с 2015 годом снизилась на 1189 тыс.руб., а в 2017 году по сравнению с 2016 годом сократилась еще на 1387 тыс. руб., за счет роста себестоимости, увеличения коммерческих расходов, налоговых выплат.

Рентабельность продаж на протяжении исследуемого периода находится в положительной динамике, несмотря на ее уменьшение в 2016 году по сравнению с 2015 годом на 5,61%.

Увеличение численности персонала предприятия связано с открытием нового склада.

Торговая наценка предприятия ООО «Валарис» составляет 30%.
Предприятие уплачивает налог на прибыль 20%.

Далее рассмотрим показатели использования средств производства, таких как, фондорентабельность, фондоотдача, фондоемкость, среднегодовая стоимость основных средств производства.

Представим в таблице 2.3 показатели эффективности использования основных производственных фондов предприятия за 2015-2017 гг.

Согласно таблице среднегодовая стоимость основных средств в 2015-2017 гг. увеличилась, было выкуплено бытовое помещение.

Фондоотдача к 2016 году по сравнению с 2015 снизилась на 3,49, а в 2017 году по сравнению с 2016 годом сократилась еще на 1,55, это отрицательный момент в работе предприятия.

Таблица 2.3 – Показатели эффективности использования основных средств в ООО «Валарис» за 2015-2017 годы

Показатели	Значение показателя, год			Изменение			
	2015 год	2016 год	2017 год	Отклонения		Темпы изменения, %	
				2016/ 2015	2017/ 2016	2016/ 2015	2017/ 2016
1.Среднегодовая стоимость ОС, тыс. руб.	2608,5	4615	6067	2006,5	1452	176,9	131,4
2.Фондорентабельность,%	108,1	35,5	4,03	-72,6	-31,47	32,8	11,3
3.Фондоотдача, тыс.руб.	9,48	5,99	4,44	-3,49	-1,55	63,1	74,1
4.Фондоемкость,тыс.руб.	0,10	0,16	0,22	0,06	0,06	160,0	137,5
5.Фондовооруженность, тыс. руб./чел.	46,5	80,9	102,8	34,4	21,9	173,9	127,0

Фондовооруженность в 2017 году по сравнению с 2015 годом возрастала, что является положительным моментом, свидетельствующим о эффективном использовании трудовых ресурсов.

Таким образом, рассмотрев краткую характеристику предприятия, можно сделать выводы:

- предприятие занимает устойчивое положение на рынке строительной продукции;

- показатели прибыли предприятия снижаются, что является отрицательным моментом в работе ООО;

- показатели основных средств свидетельствуют о неэффективном их использовании.

Рассмотрев краткую характеристику общества с ограниченной ответственностью, перейдем к проведению анализа финансово-хозяйственной деятельности предприятия.

2.2 Анализ финансово-хозяйственной деятельности ООО «ВаЛарис»

Имущественное положение предприятия характеризуется системой показателей, отражающих состояние капитала в процессе его кругооборота и способность субъекта хозяйствования финансировать свою деятельность на фиксированный момент времени и в перспективе.

Анализ динамики показателей актива бухгалтерского баланса ООО «ВаЛарис» за 2015-2017 гг. представлен в таблице Приложения 2.

Благодаря данной таблице можно сделать вывод, что в 2016 году имущество предприятия увеличилось на 5162 тыс. руб. по сравнению с 2015 годом, в том числе за счет прироста оборотных средств – на 1270 тыс. р. и внеоборотных активов – на 3892 тыс. руб.

Таким образом, стоимость активов увеличилась, прежде всего, за счет роста внеоборотных активов. При анализе изменений в составе имущества организации данный факт также хорошо прослеживается.

Изменение в структуре внеоборотных активов связано, в первую очередь, с основными средствами. Величина их в течение рассматриваемого периода увеличилась на 5573 тыс. руб., а к 2017 году по сравнению с 2016 годом на 3892 тыс. руб. Такое увеличение было связано с приобретением

новых объектов основных средств, а именно выкуплено здание – бытовое помещение.

Следует отметить, что структуру внеоборотных активов на протяжении 2015 – 2017 годов составляют лишь основные средства, что оказывает отрицательное воздействие на работу предприятия в целом и, прежде всего, на долгосрочную перспективу.

В свою очередь, происходит увеличение – в 1,08 раза величины оборотных средств в 2016 году, а в 2017 году на 1,07%. Такое увеличение связано, в первую очередь, с увеличением запасов в 2016 году по сравнению с 2015 годом на 1630 тыс.руб., а в 2017 году по сравнению с 2016 годом они возросли еще на 1804 тыс. руб.

Денежные средства способствовали повышению оборотных активов в 2016 году по сравнению с 2015 годом на 44 тыс. руб., а в 2017 году по сравнению с 2016 годом они возросли на 5 тыс.руб.

Положительным моментом является снижение дебиторской задолженности в 2016 году по сравнению с 2015 годом на 364 тыс.руб., а в 2017 году по сравнению с 2016 годом еще на 565 тыс.руб., но несмотря на это, ее стоимость в структуре актива велика, предприятию необходимо обратить внимание на более эффективное управление дебиторской задолженностью для повышения ее оборачиваемости и сокращения задолженности.

Рассмотрим на рисунке 2.1 анализ соотношения внеоборотных и оборотных активов предприятия ООО «ВаЛарис» за 2015-2017 гг.

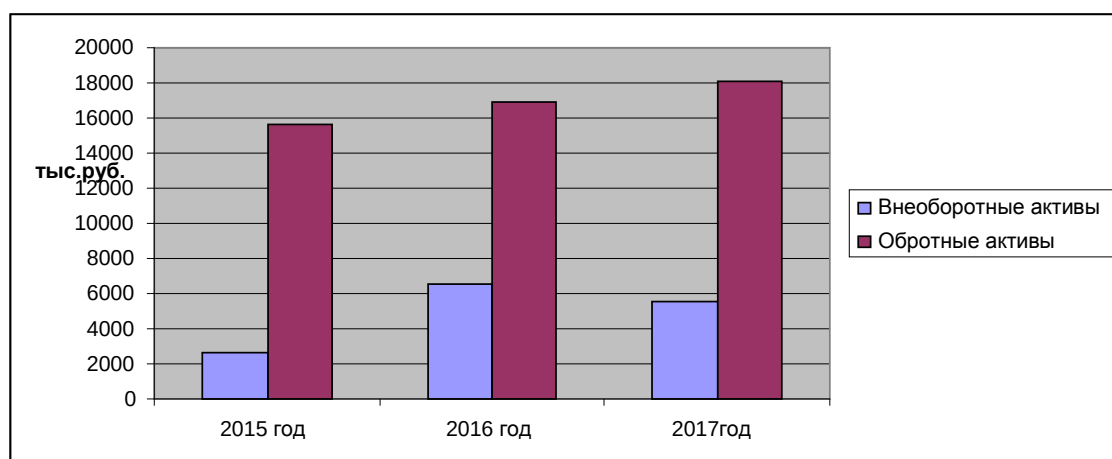


Рисунок 2.1 Анализ соотношения внеоборотных и оборотных активов предприятия ООО «ВаЛарис» за 2015-2017 гг.

Данные рисунка 2.1 свидетельствуют о превышении оборотных активов над внеоборотными, что связано с расширением основной деятельности предприятия. Увеличение общей суммы оборотных активов, свидетельствует о вложении денежных средств в готовую продукцию для ее перепродажи. ООО «ВаЛарис» на протяжении исследуемого периода открывало торговые точки и склады, вкладывая денежные средства в товар.

Так как дебиторская задолженность в структуре средств организации занимает значимое место в оборотных активах на 31.12.2017 г., проведем ее более углубленный анализ, представленный в Приложении 3.

Для анализа дебиторской задолженности будем использовать данные из бухгалтерских балансов организации за период 2015-2017 гг.

Из Приложения 3 видно, что в 2016 году по сравнению с 2015 годом дебиторская задолженность состоит из задолженности от покупателей и заказчиков и прочей задолженности. Дебиторская задолженность на предприятии ООО «ВаЛарис» формируется от реализации товаров в рассрочку до 1 года, физическим лицам.

Дебиторская задолженность предприятия в 2016 году по сравнению с 2015 годом снизилась на 364 тыс.руб., а в 2017 году по сравнению с 2016

годом уменьшилась еще на 565 тыс.руб., что является положительным моментом на предприятии.

Анализ пассива организации проведем на основе Приложения 4. Причиной роста величины собственного капитала предприятия стало увеличение показателя нераспределенной прибыли в 2016 году по сравнению с 2015 годом на 2040 тыс. руб., а в 2017 году по сравнению с 2016 годом она увеличилась еще на 306 тыс.руб.

Дополнительный приток средств в 2016 году по сравнению с 2015 годом на 3122 тыс.руб. был связан с увеличением краткосрочных кредитов и займов и кредиторской задолженности в общей сумме источников формирования капитала.

В 2017 году по сравнению с 2016 годом заемный капитал снизился на 70 тыс.руб.

Рассмотрим на рисунке 2.2 соотношение заемных и собственных средств предприятия ООО «ВаЛарис» за 2015-2017 гг.

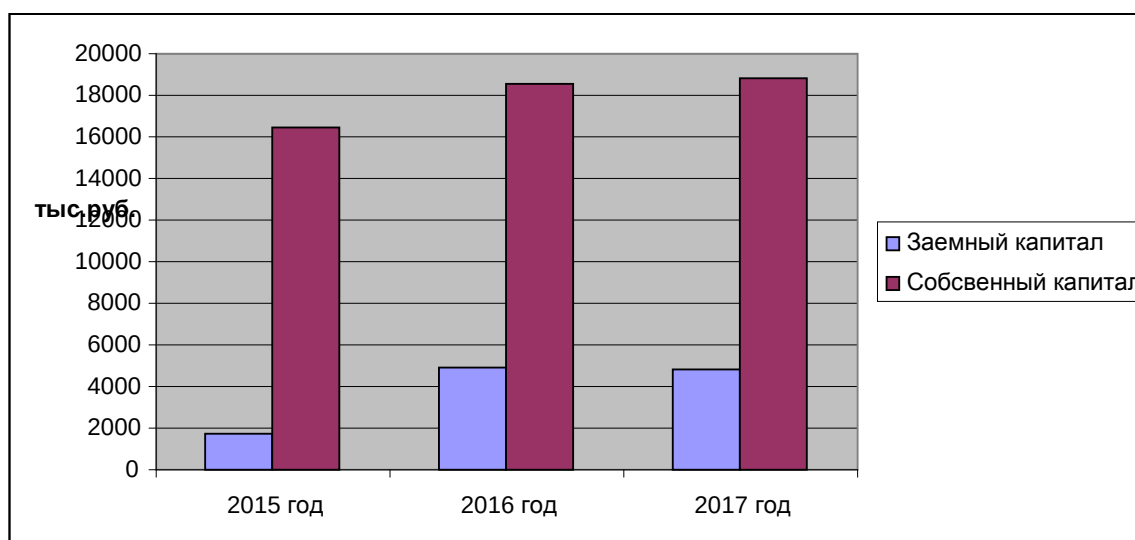


Рисунок 2.2 Соотношение заемных и собственных средств ООО «ВаЛарис» за 2015-2017 гг.

Анализируя, данные рисунка 2.2 отметим, что собственные источники финансирования превышают заемные на протяжении всего рассматриваемого периода, что является положительным моментом в работе предприятия ООО

«Валарис».

Проведя анализ актива и пассива баланса можно сделать вывод, что в течение года политика организации в активной части была направлена на увеличение готовой продукции. В части пассива структура источников формирования характеризовалась превышением собственного капитала над заемным – это характеризует деятельность предприятия с положительной стороны.

Проведём расчёт показателей обеспеченности запасов источниками их формирования и определим тип финансовой устойчивости данной организации за три последних финансовых года и представим полученные значения в таблице 2.4.

Таблица 2.4 – Определение обеспеченности запасов источниками их формирования в ООО «Валарис» за 2015-2017 годы

Показатели	2015 год	2016 год	2017 год	Абсолютное изменение	
				2016- 2015	2017- 2016
1) Собственный капитал (СК)	16499	18539	18845	2040	306
2) Внеоборотные активы (ВА)	2669	6561	5573	3892	-988
3) Наличие собственных средств (ИФс)	13830	11978	13272	-1852	1294
4) Долгосрочный заёмный капитал (ДЗК)	0	0	0	0	0
5) Наличие собственных средств и долгосрочных заёмных источников (ИФд)	13830	11978	13272	-1852	1294
6) Краткосрочные кредиты и займы (ККз)	1772	4894	4824	3122	-70
7) Общая величина основных источников (ИФо)	15602	16872	18096	1270	1224
8) Запасы (З)	9970	11600	13404	1630	1804
9) Излишек (недостаток) собственных оборотных средств (Δ ИФс)	3860	378	-132	-3482	-510
10) Излишек (недостаток) Δ ИФд)	3860	378	-132	-3482	-510
11) Излишек (недостаток) общей величины основных источников Δ ИФо)	5632	5272	4692	-360	-580
Трехкомпонентный показатель финансовой устойчивости	(1;1;1)	(1;1;1)	(0;0;1)	-	-

Таким образом, на основании проведённых расчётов можно сделать вывод о том, что на 31.12.2017 г. организация имела неустойчивое финансовое положение, которое сопряжено с частыми нарушениями платежеспособности организации, но, в тоже время, при принятии и реализации необходимых мер возможно снижение части случаев неплатежеспособности организации и восстановление ее нормального финансово-хозяйственной деятельности.

В 2017 году запасы предприятия превысили собственные оборотные средства, тем самым нарушив финансовую устойчивость.

Долгосрочные заёмные источники у организации отсутствуют. Но присутствие краткосрочных кредитов и займов повлекло за собой положительную общую величину основных источников.

Проведём расчёт и анализ коэффициентов финансовой устойчивости предприятия по данным баланса организации и сведём результаты расчётов в таблицу 2.5.

Таблица 2.5 – Анализ коэффициентов финансовой устойчивости ООО «ВаЛарис за 2015-2017 годы

Показатели	Нормальное ограничение	2015 год	2016 год	2017 год	Абсолютное изменение	
					2016- 2015 гг.	2017- 2016 гг.
Коэффициент автономии	$\geq 0,5$	0,90	0,79	0,79	-0,11	0
Коэффициент финансовой зависимости	$< 0,5$	1,10	1,26	1,25	0,16	0,01
Коэффициент финансовой устойчивости (долгосрочной финансовой независимости)	$\geq 0,5$	0,90	0,79	0,79	-0,11	0
Коэффициент финансовой активности (плечо финансового рычага)	≤ 1	0,10	0,26	0,25	0,16	0,01
Коэффициент обеспеченности оборотных активов собственными оборотными средствами	$\geq 0,1$	0,88	0,72	0,73	-0,16	-0,01

Продолжение таблицы 2.5

Коэффициент обеспеченности запасов СОС	$\geq 0,5$	1,38	1,05	0,98	-0,33	0,07
Коэффициент маневренности собственных средств	$\geq 0,5$	0,83	0,66	0,70	-0,17	-0,04

Данные таблицы 2.5 свидетельствуют о том, что на протяжении всего анализируемого периода большая часть имущества организации сформирована за счёт собственных средств.

На протяжении рассматриваемого периода коэффициент автономии имел довольно высокое значение, удовлетворяющее его нормальному значению, и при этом имел тенденцию к незначительному снижению на 0,11, что говорит о понижении собственных средств в общей сумме источников формирования.

В 2016 году значение коэффициента автономии становится ниже, чем в 2015, его изменение составляет 0,11, что является отрицательной тенденцией в деятельности организации и свидетельствует о снижении суммы собственных средств в общей сумме источников формирования.

Коэффициент финансовой зависимости показывает удельный вес заёмного капитала в общей сумме источников финансирования, значение которого у данной организации равняется выше единицы.

Коэффициент финансовой устойчивости показывает удельный вес тех источников финансирования, которые организация может использовать в своей деятельности длительное время. На протяжении рассматриваемого периода значение данного коэффициента приравнивается к значению коэффициента автономии, что связано с отсутствием долгосрочных обязательств.

Коэффициент обеспеченности оборотных активов собственными оборотными средствами характеризует долю оборотных активов, финансируемых за счёт собственных средств организации.

В данном случае указанный коэффициент на протяжении исследуемого

периода выше нормы.

Значение коэффициента обеспеченности запасов собственными оборотными средствами значительно выше рекомендуемого, то есть запасы данной организации сформированы за счёт собственных средств, что положительно сказывается на финансовой устойчивости организации.

Таким образом, рассчитанные коэффициенты, свидетельствуют о понижении финансовой устойчивости предприятия, но несмотря на это все рассчитанные коэффициенты находились в допустимых нормах.

Анализ соотношения активов по степени ликвидности представлен в таблице 2.6.

Таблица 2.6 – Анализ соотношения активов по степени ликвидности и обязательств по сроку погашения ООО «ВаЛарис» за 2015-2017 годы

Активы по степени ликвидности	2015 год	2016 год	2017 год	Пассивы по сроку погашения	2015 год	2016 год	2017 год
A1. Высоколиквидные активы				П1. Наиболее срочные обязательства			
A2. Быстрореализуемые активы	5570	5226	4641	П2. Среднесрочные обязательства	4	892	1126
A3. Медленно реализуемые активы	9970	11600	13404	П3. Долгосрочные обязательства	0	0	0
A4. Труднореализуемые активы	2669	6561	5573	П4. Постоянные пассивы	16499	18539	18845
Итого	18271	23433	23669	Итого	18271	23433	23669

Как видно из таблицы 2.6 из четырех соотношений, характеризующих наличие ликвидных активов у организации, выполняются все, кроме одного, $A1 \leq P1$; $A2 > P2$; $A3 \geq P3$; $A4 \leq P4$. В ООО «ВаЛарис» недостаточно денежных средств для погашения наиболее срочных обязательств, деятельность организации нельзя назвать абсолютно-ликвидной.

Первое неравенство не выполняет требование, исходя из этого, можно сделать вывод, что в ближайшее время у предприятия может возникнуть угроза неплатежеспособности, так как выполнение первых двух неравенств свидетельствует о платежеспособности предприятия на ближайшее время.

В подтверждение, данному анализу рассчитаны коэффициенты ликвидности ООО «Валарис» за 2015-2017 гг. (табл.2.7)

Таблица 2.7 – Анализ коэффициентов ликвидности ООО «Валарис» за 2015-2017 годы

Показатель	Норма	2015 год	2016 год	2017 год	Абсолютное изменение	
					2016- 2015 гг.	2017- 2016 гг.
Коэффициент абсолютной ликвидности	$\geq 0,2$	0,001	0,009	0,01	0,008	0,001
Коэффициент общей ликвидности	≥ 1	3,14	1,07	0,97	-2,07	-0,1
Коэффициент текущей ликвидности	≥ 2	8,80	3,44	3,75	-5,36	0,31

Коэффициент абсолютной ликвидности показывает, какая часть краткосрочных обязательств может быть погашена за счёт имеющейся денежной наличности. Из приведённой выше таблицы, видно, что значение данного коэффициента ни в одном отчётном периоде не удовлетворяет нормативному.

Что касается коэффициента общей ликвидности, то его значение также не удовлетворяет нормативному значению. Значение данного коэффициента недостаточно, так как большую долю ликвидных средств составляет дебиторская задолженность, часть которой трудно своевременно взыскать

Коэффициент текущей ликвидности – общий коэффициент покрытия долгов. На протяжении трех последних лет значение коэффициента было ниже рекомендуемого.

Таким образом, платёжеспособность данной организации на основании рассчитанных коэффициентов можно оценить как низкую, то есть организация не всегда может в полном объёме и в обозначенные сроки погасить свои возникшие обязательства.

Стабильность финансового положения предприятия в условиях рыночной экономики обусловлена значительной степени его деловой активностью. Деловая активность предприятия проявляется, прежде всего, в скорости оборота его средств.

Рассмотрим в таблице 2.8 анализ деловой активности ООО «ВаЛарис» за 2015-2017 год.

Таблица 2.8 – Динамика показателей деловой активности ООО «ВаЛарис» за 2015-2017 годы

Показатель	2015 год	2016 год	2017 год	Абсолютное изменение	
				2016-2015	2017-2016
1. Коэффициент оборачиваемости активов, раз	1,42	1,32	1,14	-0,1	-0,18
2. Коэффициент оборачиваемости оборотных средств, раз	1,67	1,70	1,54	0,03	-0,16
3. Коэффициент оборачиваемости дебиторской задолженности, раз	5,01	5,13	5,47	0,12	0,34
4. Коэффициент оборачиваемости кредиторской задолженности, раз	9,22	8,29	5,55	-0,93	-2,74
5. Коэффициент оборачиваемости материальных запасов, раз	2,52	2,56	2,15	0,04	-0,41
6. Коэффициент оборачиваемости собственного капитала, раз	1,68	1,57	1,44	-0,11	-0,13
7. Период оборота активов, дни	253,0	271,5	314,4	18,5	42,9
8. Период оборота ОА, дни	215,0	211,4	233,4	-3,6	22
9. Период оборота ДЗ, дни	71,8	70,1	65,7	-1,7	-4,4
10. Период оборота КЗ, дни	39,0	43,4	64,8	4,4	21,4
11. Период оборота МЗ, дни	142,3	140,4	166,9	-1,9	26,5
12. Период оборота СК, дни	213,9	228,1	249,5	14,2	21,4

Рассмотрев показатели деловой активности ООО «ВаЛарис» за 2015-2017 гг. можно сделать следующие выводы: все коэффициенты деловой

активности за исследуемый период указывают на снижение эффективности использования всех составляющих оборотного капитала, кроме коэффициента оборачиваемости дебиторской задолженности, который к 2017 году вырос на 0,34.

Обращает на себя особое внимание значительное снижение коэффициента оборачиваемости кредиторской задолженности, что может расцениваться, как снижение привлечения кредитов.

В 2017 году произошло снижение коэффициента оборачиваемости материальных запасов на 0,41, что характеризуется снижением спроса на готовую продукцию под влиянием конкурирующих компаний.

Таким образом, проведенный анализ деловой активности организации позволяет сделать вывод о том, что снижается эффективность использования всех составляющих оборотного капитала ООО «ВаЛарис».

Следующим этапом в изучении финансово-хозяйственной деятельности ООО «ВаЛарис» будет проведение анализа финансовых результатов деятельности.

2.3 Анализ финансовых результатов деятельности ООО «ВаЛарис»

Финансовые результаты деятельности предприятия характеризуются суммой полученной прибыли и уровнем рентабельности. Чем больше величина прибыли и выше уровень рентабельности, тем эффективнее функционирует предприятие, тем устойчивее его финансово-хозяйственная деятельность.

Поэтому поиск резервов увеличения прибыли и рентабельности – одна из основных задач в любой сфере бизнеса.

Анализ финансовых результатов составляет:

- анализ абсолютных показателей прибыли;
- анализ относительных показателей рентабельности.

Проведем анализ прибыли, используя данные отчета о финансовых результатах ООО «Валарис», результаты представим в таблице 2.9.

Таблица 2.9– Анализ финансовых результатов деятельности ООО «Валарис» за 2015-2017 годы

Показатель	Значение показателя, тыс. руб.			Абсолютное отклонение, тыс. руб.		Темп изменения, %	
	2015 год	2016 год	2017 год	2016- 2015	2017- 2016	2016- 2015	2017- 2016
Выручка от продаж	24733	27650	26972	2917	-678	111,7	97,5
Себестоимость	17022	18664	19175	1642	511	109,6	102,7
Валовая прибыль	7711	8986	7797	1275	-1189	116,5	86,7
Коммерческие расходы	4849	7355	6018	2506	-1337	151,6	81,8
Прибыль от продаж	2862	1631	1779	-1231	148	56,9	109,0
Прочие доходы	1634	3099	1062	1465	-2037	189,6	34,2
Прочие расходы	970	2690	2535	1720	-155	277,3	94,2
Прибыль до налогообложения	3526	2040	306	-1486	-1734	57,8	15
Текущий налог на прибыль	705	408	61	-297	-347	57,8	14,9
Чистая прибыль	2821	1632	245	-1189	-1387	57,8	15,0

Анализ таблицы показал, что выручка от реализации в 2016 году по сравнению с 2015 годом возросла на 2917 тыс. руб., а в 2017 году по сравнению с 2016 годом снизилась на 678 тыс. руб.

Величина себестоимости в 2016 году по сравнению с 2015 годом возросла на 1642 тыс. руб., а в 2017 году по сравнению с 2016 годом увеличилась еще на 511 тыс. руб. Данное повышение связано с ростом заработной платы персоналу, увеличение цен на ГСМ, а также других расходов.

Прибыль от продаж в 2016 году по сравнению с 2015 годом снизилась на 1231 тыс. руб., в 2017 году по сравнению с 2016 годом возросла на 148

тыс.руб., что было связано со снижением коммерческих расходов на 1337 тыс.руб.

Прочие доходы предприятия в 2016 году по сравнению с 2015 годом возросли на 1465 тыс.руб., а в 2017 году по сравнению с 2016 годом сократились на 2037 тыс.руб.

К прочим доходам ООО «ВаЛарис» относит арендные выплаты от арендаторов за гараж (ранее предприятие занималось автосервисом, в 2009 году данный вид деятельности был закрыт, а рабочий бокс остался в собственности), а также за торговое помещение.

Прочие расходы предприятия представлены арендной платой за торговое место в «Мария-Ра».

Величина чистой прибыли имеет неблагоприятную тенденцию к уменьшению, в 2016 году по сравнению с 2015 годом она снизилась на 1189 тыс. руб., а в 2017 году по сравнению с 2016 годом сократилась еще на 1387 тыс. руб.

Таким образом, показатели прибыли предприятия имеют тенденцию к снижению, что является отрицательным моментом в работе ООО «ВаЛарис».

Экономическая эффективность деятельности предприятия выражается показателями рентабельности (доходности) представим их в таблице 2.11.

Таблица 2.11 – Динамика показателей рентабельности ООО «ВаЛарис» за 2015-2017 годы

Показатель	2015 год	2016 год	2017 год	Абсолютное изменение	
				2016-2015	2017-2016
Рентабельность продаж	11,6	5,90	7,0	-5,7	1,1
Рентабельность затрат	68,8	67,5	71,0	-1,3	3,5
Рентабельность ВОА	108,1	35,3	4,03	-72,8	-31,2
Рентабельность СК	19,1	9,31	1,31	-9,79	-8,0

Изучив динамику показателей рентабельности, можно сделать следующие выводы: к 2017 году расчетные значения коэффициентов рентабельности имеют тенденцию к снижению, в то время как коэффициент рентабельности затрат увеличивается на 3,5%, а рентабельность прибыли от продаж возросла на 1,1%, данный фактор является показателем повышения доходности деятельности ООО «ВаЛарис».

3. МЕРОПРИЯТИЯ, НАПРАВЛЕННЫЕ НА ПОВЫШЕНИЕ ЭФФЕКТИВНОСТИ ФИНАНСОВО-ХОЗЯЙСТВЕННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ ООО «ВАЛАРИС»

В результате проведенного исследования во второй главе выпускной квалификационной работы, были выявлены следующие основные недостатки:

- отрицательное влияние на прибыль организации оказало повышение себестоимости продукции;
- в организации наблюдается излишнее количество запасов, которые своевременно не реализуются.

Для решения перечисленных проблем, предлагаются следующие мероприятия:

1. Открытие отдела в с. Волчиха с целью увеличения товарооборота исследуемого предприятия;

2. Введение дисконтных карт.

Рассмотрим первое мероприятие – открытие отдела в с. Волчиха.

1. Открытие отдела в с. Волчиха

ООО «ВаЛарис» занимает устойчивое положение на рынке сбыта строительных и отделочных материалов. Предлагаем расширить сбытовую деятельность ООО «ВаЛарис», открыв отдел в с. Волчиха.

ООО «ВаЛарис» связалось с администрацией с. Волчиха, о необходимой торговой площади для открытия магазина. Администрация с. Волчиха предоставила информацию о предпринимателях, которые занимаются сдачей торговых помещений в аренду.

Руководство ООО «ВаЛарис» остановилось на ТЦ «Мария Ра», так как в торговой сети большая проходимость покупателей, магазин находится в центре с. Волчиха, помещение не требует ремонта, и общая площадь составляет 60 м².

Торговая площадь магазина будет составлять 60 м², аналогичное торговое помещение с указанной площадью ООО «Валарис» занимает в отделе ТЦ «Мария – Ра» с. Пospelиха. Поэтому, все предположительные данные по выручке от реализации будут ориентированы на аналогичный магазин.

Цена за 1 м² составляет 800 руб., в данную сумму включены затраты на электроэнергию, отопление, пользование водой.

Рассчитаем затраты на аренду торговой площади:

$$60 \text{ м}^2 * 800 \text{ руб.} = 48000 \text{ руб. в месяц}$$

$$48000 \text{ руб.} * 12 \text{ мес.} = 576000 \text{ руб. в год.}$$

Сведем представленные расчеты в таблицу 3.1.

Таблица 3.1 – Годовая смета текущих затрат на открытие магазина ООО «Валарис» в с. Волчиха в 2018 году, руб.

Текущие затраты	Мера измерения	Цена за одну единицу, руб.	Затраты за мес.	Затраты за год
Аренда	м ²	800	48000	576000

Как видим из таблицы, затраты на аренду помещения составят 576000 рублей.

При открытии отдела в с. Волчиха будут открыты вакансии на должность продавца 2 человека. Продавцы будут работать посменно, один человек одну неделю, другой человек другую неделю.

Рассмотрим в таблице 3.2 расходы на содержание сотрудников магазина ООО «Валарис» с. Волчиха.

Таблица 3.2 – Расходы на содержание сотрудников магазина ООО «ВаЛарис» с. Волчиха на 2018 год

Наименование должности	Количество человек	Заработная плата в месяц	Отчисления 30 %	Заработная плата в год, с отчислениями
Продавцы	2	12000	3600	374400

Из данной таблицы видно, что затраты на заработную плату составят 374400 руб. в год. Для открытия отдела необходимо закупить торговое оборудование, а именно стеллажи, витрины и др.

Посчитаем капитальные расходы на открытие отдела в с. Волчиха, данные занесем в таблицу 3.3.

Таблица 3.3 – Затраты на покупку оборудования на 2018 год

Наименование	Ед. измерения	Кол-во	Цена за одну единицу, руб.	Сумма, руб.
Стеллажи с установкой	Шт	10	3200	32000
Витрины	Шт.	10	5100	51000
Вывеска	Шт	1	8500	8500
Мебель (Стул+стол)	Комплект	1	6500	6500
Канцелярские товары	*	*	1000	1000
Ноутбук	Шт	1	35000	35000
Принтер	Шт	1	7000	7000
Итого				141000

Затраты на оборудование составят 141000 руб.

Доставка товаров до магазина будет осуществляться самим предприятием, т.е. ООО «ВаЛарис». Рассчитаем затраты на доставку. Расстояние от города Рубцовска до с. Волчиха в один конец 87 км, в оба конца 174 км.

Доставка товара будет осуществляться 1 раз в неделю, таким образом, в месяц 4 раза, в год 48 раз. Стоимость горючего составляет 50 руб. за 1 литр АИ-92 (по прогнозам), расход топлива на 174 км. 30 литров.

Таблица 3.4 – Затраты на топливо для доставки товара ООО «ВаЛарис»
с. Волчиха в 2018 г.

Показатель	Расход топлива за 1 доставку (литров)	Сумма затрат на одну доставку, руб.	Сумма затрат на бензин в год, руб.
Доставка товара до г. Рубцовска и обратно	30	1500	72000
Итого			72000

Как видно, из данной таблицы, затраты на топливо в год составят 72000 руб.

Представим в таблице 3.5, общую сумму затрат на открытие отдела ООО «ВаЛарис» в с. Волчиха.

Таблица 3.5 – Общая сумма затрат на открытие магазина ООО «ВаЛарис»
с. Волчиха на 2018 год

Наименование затрат	Сумма затрат, руб.
Текущие затраты	
Затраты на аренду	576000
Затраты на заработную плату	374400
Затраты на перевоз товаров в с. Волчиха	72000
Затраты на закуп товаров	5000000
Итого текущих затрат	6022400
Капитальные затраты	
Затраты на покупку торгового оборудования	141000
Итого затрат	6163400

Из данной таблицы следует, что общая сумма затрат составит 6163400 руб.

В отделе будут отпускаться товары аналогичные товарам, реализуемым ранее ООО «ВаЛарис».

Средства на проведение данного мероприятия могут быть взяты из нераспределенной прибыли, которая на 2017 год составляет 18786 тыс.руб.

Спрогнозируем объем продаж в магазине с. Волчиха.

За основу взята численность населения Волихинского района, которая на 2017 год составляет 17 704 человек.

В Пospelихинском районе численность населения составляет 23191 человек, товарооборот отдела с. Пospelиха составляет 2979 тыс.руб., округлим до 3000 тыс.руб

Учитывая, что в Волчихинский район активно развивается, является зоной отдыха и привлекает отдыхающих, можно предположить, что товарооборот будет примерно такой же.

Таким образом, планируемая выручка магазина с. Волчиха в 2018 году достигнет 3000 тыс.руб. В данной сумме заложено 30% на закуп товаров у поставщиков.

Рассмотрим в таблице 3.7 изменение финансовых результатов деятельности от открытия отдела в с. Волчиха на 2018 год.

Таблица 3.7 – Изменение финансовых результатов деятельности в связи с мероприятием в с. Волчиха на 2018 год

Экономический эффект	До мероприятия	В результате мероприятия, тыс.руб.	С учетом изменения, тыс. руб.
Выручка	26972	3000,0	29972,0
Себестоимость, в т.ч.затраты на закуп	25193	1022,4	26215,4
Прибыль от продаж	1779	1977,6	3756,6
Рентабельность продаж, %	6,59		12,5

Как видим, открытие отдела в с. Волчиха увеличит рентабельность продаж почти на 6 % (5,91%), что положительно скажется на товарообороте ООО «ВaЛарис».

Таким образом, реализация данного мероприятия будут способствовать развитию розничной сети, и, как следствие, увеличению товарооборота, прибыли от продаж.

2. Рекомендации по управлению запасами - Внедрение дисконтных карт

ООО «ВаЛарис» уделяет достаточно внимания расширению ассортимента выпускаемой продукции. Как уже отмечалось выше, ассортиментный ряд насчитывает более 9000 позиций. Однако, на наш взгляд, проводится недостаточная работа по реализации товарных запасов. На предприятии наблюдается излишнее количество запасов, которые своевременно не реализуются.

Открытие отдела в с. Волчиха будет способствовать реализации излишних запасов отделочных и строительных материалов, таким образом, с одной стороны, мы обеспечиваем новую торговую точку продукцией, с другой, избавляемся от запасов.

Помимо этого, для эффективного управления излишками некоторых видов товаров, можно предложить внедрение дисконтной карты, что будет способствовать развитию розничной торговли, привлекать покупателей к последующим покупкам вновь пришедших в магазин потребителей.

Дисконтные карты позволят сохранить постоянных покупателей и привлечь новых. Видом дисконтных карт могут являться не пластиковые, а картонные карточки.

Дисконтные карты, возможно, продавать желающим, получить в дальнейшем скидки покупателям или дарить тем потребителям, которые приобретают продукцию в магазине на большую сумму.

Для выпуска дисконтных карт можно воспользоваться услугами типографии г. Рубцовск фирмы «Выбор».

Использование дисконтных карт в деятельности организации при продаже продукции позволит привлечь покупателей, которые посетили этот магазин, для дальнейших покупок в магазине г. Рубцовска ООО «ВаЛарис».

Даже незначительные проценты скидок являются стимулом для покупателей. Карты будут предоставляться покупателям бесплатно при покупке товаров на сумму от 3 тыс.руб.

По данным российских организаций использующих дисконтные карты, можно ожидать увеличения выручки от продаж на 10%, и себестоимости на 8% в которой заложены потери от предоставления скидок по дисконтным картам.

Сведем результаты в таблицу (таблица 3.12).

Таблица 3.12 – Изменение выручки и прибыли от внедрения дисконтных карт в ООО «ВаЛарис» на 2018 год, тыс.руб.

Основные показатели	До мероприятия	С учетом изменения,
Выручка от реализации продукции	26972	29669,92
Себестоимость реализованной продукции	25193	27208,44
Прибыль от продаж	1779	2461,48
Рентабельность продаж, %	6,59	8,3

Данное мероприятие, позволяет привлечь новых клиентов и увеличивает прибыль на 682,48 тыс.руб.

В целом, предложенные мероприятия могут положительно сказаться на всей финансово-хозяйственной деятельности.

Таким образом, реализация данных мероприятий, на наш взгляд, дает возможность предприятию улучшить финансово-хозяйственная деятельность предприятия ООО «ВаЛарис», повысить эффективность деятельности организации и обеспечить его прибыльность.

ЗАКЛЮЧЕНИЕ

Очевидно, что от эффективности финансово-хозяйственной деятельности предприятия целиком и полностью зависит результат хозяйственной деятельности.

Поставленная цель – проведение анализа финансово-хозяйственной деятельности предприятия для разработки мероприятий, направленных на повышение эффективности финансово-хозяйственной деятельности предприятия на примере ООО «ВаЛарис» - достигнута полностью.

Объектом исследования является ООО «ВаЛарис», данная организация на рынке строительных и отделочных материалов работает с 2009 года. С каждым годом компания наращивает ассортимент, выходя на новые рынки сбыта.

Данные проведенного анализа позволили выявить следующие недостатки в управлении финансовой деятельностью предприятия.

Организация имела неустойчивое финансовое положение, которое сопряжено с частыми нарушениями платежеспособности организации, но в тоже время при принятии и реализации необходимых мер возможно снижение части случаев неплатежеспособности организации и восстановление ее нормального финансово-хозяйственной деятельности.

Выручка от реализации в 2017 году по сравнению с 2016 годом снизилась.

В результате проведенного исследования во второй главе выпускной квалификационной работе, были выявлены некоторые недостатки.

Для решения данных проблем, в работе были предложены следующие мероприятия:

1. Открытие отдела в с. Волчиха

Предлагаем расширить сбытовую деятельность ООО «ВаЛарис», открыв отдел в с. Волчиха. Планируемая выручка магазина с. Волчиха в 2018 году достигнет 3000,0 тыс. руб.

2. Введение дисконтных карт

Отсутствие дисконтных карт, безналичного расчёта с покупателями (по картам), бесплатной упаковки отрицательно сказывается на имидже предприятия. Данное мероприятие, позволяет привлечь новых клиентов и увеличивает прибыль на 682,48 тыс.руб.

Таким образом, реализация данных мероприятий, на наш взгляд, дает возможность предприятию улучшить систему управления товарооборотом, повысить эффективность деятельности организации и обеспечить его прибыльность.

СПИСОК ИСПОЛЬЗОВАННОЙ ЛИТЕРАТУРЫ И ИСТОЧНИКОВ

1. Гражданский Кодекс Российской Федерации (часть первая): Федеральный закон от 30.11.1994 № 51-ФЗ (ред. от 11.02.2013).
2. Алексеева, О. А. Финансовый анализ деятельности предприятия: сущность, проблемы и перспективы [Текст] / О. А. Алексеева, А. С. Горбачев // Кант. – 2012. – № 2. – С. 55 - 59.
3. Аникина, И.Д. Финансовая устойчивость организации: модель оценки и прогнозирования [Текст] / И.Д. Аникина, А.В. Гукова, А.В. Киров // Финансы и бизнес. – 2016. – №3. – С. 46-53.
4. Афанасенко, А.Н. Приемы и методы анализа финансово-хозяйственной деятельности предприятия / А.Н. Афанасенко // Экономика. Право. Печать. Вестник КСЭИ. – 2013. – № 4. – С. 204 - 210.
5. Бабкова, Э.Г. Методика финансового экспресс-анализа и рейтинговой оценки предприятий / Э.Г. Бабкова // Управление экономическими системами: электронный научный журнал. – 2014. – № 11 (71). – С. 9.
6. Балашев, Н.Б. К вопросу оценки вероятности банкротства предприятия / Н.Б. Балашев, М.Н. Протопопова // Вестник Тульского филиала Финуниверсета. – 2014. – № 1. – С. 5 - 7.
7. Бараненко, С.П. Теоретико - методологические основы управления финансовой устойчивостью предприятия / С.П. Бараненко, А.К. Бусыгин // Экономика и социум: современные модели развития. – 2014. – № 7. – С. 99 - 117.
8. Басовский, Л.Е. Финансовый менеджмент: Учеб. / Л.Е. Басовский – М.: Изд-во ИНФРА, 2013. - 240 с.
9. Безбородова, Ю.Е. Анализ финансовой отчетности как подход к оценке финансовой устойчивости предприятия / Ю.Е. Безбородова // Российский академический журнал. – 2013. – Т. 24, № 2. – С. 5 - 9.

- 10.Бердникова, Л.Ф. Финансовый анализ: понятие и основные методы / Л.Ф. Бердникова, С.П. Альдебенева // Молодой ученый. – 2014. – №1. – С. 330 - 338.
11. Бланк, И.А. Финансовый менеджмент: Учеб. / И.А. Бланк – К.: Ника – Центр, Эльга, 2015. - 528 с.
- 12.Божко, В. П. Управление финансовой устойчивостью предприятий / В. П. Божко, С. Ю. Балычев // Экономика, статистика и информатика. Вестник УМО. – 2016. – № 4. – С. 33–37.
- 13.Бригхем, Ю., Гапенски Л. Финансовый менеджмент: Полный курс / Ю. Бригхем, Л. Гапенски. – М.: Экономическая школа, 2013. – 669 с.
- 14.Булава, И.В. Комплексная оценка финансово-хозяйственной деятельности предприятий ОПК / И.В. Булава // Российское предпринимательство. – 2013. – №12(234). – С. 58 - 67.
- 15.Газаров, Р.А. Основы управления прибылью и рентабельностью / Р.А. Газаров, Е.В. Бриллиант // Тотальные аспекты инновационных технологий : материалы междунар. науч. - практ. конф. – Пятигорск, 2014. – С. 8 - 13.
- 16.Глисин, Ф. Деловая активность базовых промышленных предприятий / Ф. Глисин // Экономист. – 2011. - №5. – С. 36-39.
- 17.Греченюк, А.В. Современные аспекты анализа бухгалтерского баланса предприятия / А.В. Греченюк // Теория и практика общественного развития. – 2014. – № 13. – С. 129 - 132.
- 18.Гужвина, Н.С. Анализ финансово-хозяйственной деятельности как экономическая категория / Н.С. Гужвина, А.А. Охрименко // Актуальные вопросы экономических наук. – 2015. – № 22. – С. 130 - 135.
- 19.Дибирова, Э.З. Банкротство и финансовое оздоровление предприятий / Э.З. Дибирова, В.В. Коокуева // Молодой ученый. – 2015. – №12. – С. 192 - 196.

- 20.Егорова, Е.И. Анализ и оценка финансово-хозяйственной деятельности предприятия / Е.И. Егорова , С.В. Гаврилова // Достижения вузовской науки. – 2015. – № 9. – С. 180 - 184.
- 21.Жеребцов, В. М. Анализ финансовой деятельности предприятия на основе статистики показателей прибыли и рентабельности / В.М. Жеребцов, Л.Р. Кундакова // Международный журнал прикладных и фундаментальных исследований. – 2015. – № 2. – С. 275 – 280.
- 22.Жминько, Н.С. Теоретические и методологические вопросы анализа финансово-хозяйственной деятельности / Н.С. Жминько, И.С. Сафонов //Политематический сетевой электронный научный журнал Кубанского государственного аграрного университета. – 2014. – № 97. – С. 109 - 110.
- 23.Игнатьева, Е.В. Методика анализа финансово-хозяйственной деятельности предприятия / Е.В. Игнатьева // Молодой ученый. – 2015. – №5. – С. 272 - 275.
- 24.Клишевич, Н.Б. Финансы организаций: менеджмент и анализ: учеб. пособие / Н.Б. Клишевич – Москва : КНОРУС, 2013. – 303 с.
- 25.Ковалев, В.В. Введение в финансовый менеджмент / В.В. Ковалев. – М.: Финансы и статистика, 2015. – 768 с.
- 26.Кондратьева, Е.А. Анализ финансово-хозяйственной деятельности компании как основа управления бизнесом / Е.А. Кондратьева, М.С. Шальнева // Финансовый вестник: финансы, налоги, страхование, бухгалтерский учет. – 2014. – № 8. – С. 19 - 29.
- 27.Крейнина, М.Н. Финансовый менеджмент: Учеб. / М.Н. Крейнина – М.: Издательство «Дело и сервис», 2013. – 304 с.
- 28.Лялин, В.А. Финансовый менеджмент. Учеб. / В.А. Лялин – СПб.: Бизнес – пресса, 2012. – 143 с.
- 29.Матвеева, М.А. Определение инвестиционной привлекательности предприятия путем анализа его финансово-хозяйственной деятельности / М.А. Матвеева // Проблемы современной экономики. – 2014. – № 4 (44). – С. 205 - 209.

30. Матросова, С.В. Роль анализа имущественного состояния предприятия в управлении / С.В. Матросова, Н.В. Рейхерт // Управление экономическими системами: электронный научный журнал. – 2013. – № 9 (57). – С. 44.
31. Мельникова, Л.А. Анализ финансовой устойчивости организации / Л.А. Мельникова, И.С. Денисенко // Современный бухучет. – 2014. – № 1. – С. 3 - 7.
32. Мочалова, Л.А., Финансовый менеджмент Ч.1: Оценка финансово-хозяйственной деятельности субъектов хозяйствования: Учеб. пособие для вузов, М-во образования РФ. Алт. акад. Экономики и права / Л.А. Молчанова – Барнаул: Изд-во Алт. Академии экономики и права, 2013. – 134 с.
33. Пономарева, Е.А. Значение и роль анализа финансово-хозяйственной деятельности предприятия / Е.А. Пономарева // Кант: Экономика и управление. – 2013. – № 2. – С. 78 - 81.
34. Пономаренко, М.А. Отождествление и разделение понятий «анализ финансово-хозяйственной деятельности предприятия» и «оценка финансово-хозяйственной деятельности предприятия» / М.А. Пономаренко // Актуальные вопросы экономических наук : материалы III междунар. науч. конф. (Уфа, июнь 2014 г.). – Уфа : Лето, 2014. – С. 3 - 5.
35. Пуртова, А. Ф. Исследование подходов к определению финансовой устойчивости / А. Ф. Пуртова // Молодой ученый. – 2016. – № 15(74). – С. 200–203.
36. Самсонова, А.Б. Исследование сущности и взаимосвязи понятий платежеспособности, ликвидности и финансовой устойчивости организации / А.Б. Самсонова, Т.В. Конорева // «Экономические науки и прикладные исследования: фундаментальные проблемы модернизации экономики России» : сб. науч. тр. XI междунар. науч.- практ. конф. . – Томск, 2014. – С. 277 - 281.

- 37.Талых, О.В. Анализ методов оценки финансовой устойчивости организаций / О.В. Талых // Вестник Белгородского университета кооперации, экономики и права. – 2011. – № 4. – С. 291 - 297.
- 38.Хрусталеv, О.Е. Факторы и принципы оценки финансовой устойчивости инновационных предприятий [Электронный ресурс] / О.Е. Хрусталеv // Экон. анализ. – 2016. – № 33. – С. 36-44.
- 39.Чеботарева, М.С. Анализ и оценка ликвидности баланса и платежеспособности предприятия (на примере ОАО Молочного комбината «Воронежского») / М.С. Чеботарева // Молодой ученый. – 2012. – №4. – С. 184 - 186.
- 40.Ширяева, Г.Ф. Сущность, цель и задачи оценки финансово-хозяйственной деятельности организации / Г.Ф. Ширяева, И.А. Ахмадиев // ФЭн – наука. – 2013. – №7. – С. 15 - 17.
- 41.Юлдашева, Л.Ф. Оценка финансово-хозяйственной деятельности предприятия по данным бухгалтерского баланса / Л.Ф. Юлдашева // Международный академический вестник. – 2014. – № 4 (4). – С. 63 - 65.

ПРИЛОЖЕНИЕ

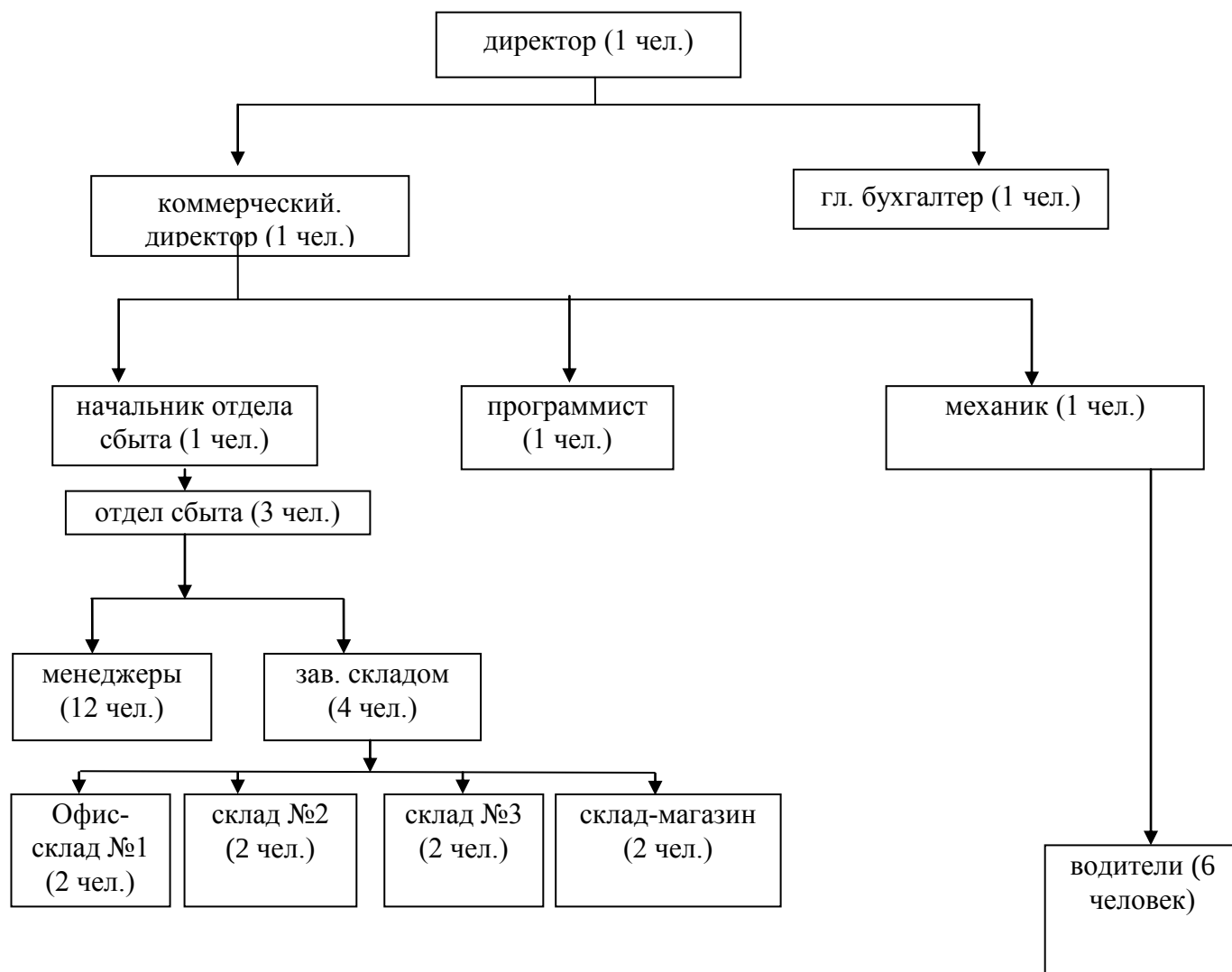


Рис.1. Организационная структура предприятия ООО «Валарис»

Анализ состава и структуры актива предприятия ООО «Валарис» за 2015-2017 гг.

Группы и статьи актива	2015год		2016 год		2017 год		Абсолютное изменение		Темпы изменения, %	
	тыс.руб.	уд. вес	тыс.руб.	уд. вес	тыс.руб.	уд.вес	2016-2015гг.	2017-2016 гг.	2016/2015гг.	2017/2016 гг.
1.Внеоборотные активы										
1.1. Основные средства	2669	14,6	6561	27,9	5573	23,5	3892	-988	245,8	84,9
Итого по разделу I	2669	14,6	6561	27,9	5573	23,5	3892	-988	245,8	84,9
2. Оборотные активы										
2.1. Запасы	9970	54,5	11600	49,5	13404	56,6	1630	1804	116,4	115,5
2.2. НДС по приобретенным ценностям	60	0,32	0	0	0	0	0	-60	0	0
2.3. Дебиторская задолженность	5570	30,4	5206	22,2	4641	19,6	-364	-565	93,4	89,1
2.4. Денежные средства	2	0.01	46	0,19	51	0,21	44	5	0	110,8
2.5. Прочие оборотные активы	0	0	20	0,08	0	0	0	-20	1000	0
Итого по разделуII	15602	85,4	16872	72,0	18096	76,4	1270	1224	108,1	107,2
Всего	18271	100	23433	100	23669	100	5162	236	128,2	101,0

Анализ состава, величины и структуры дебиторской задолженности за 2015-2017 гг.

Показатель	2015 год		2016 год		2017 год		Абсолютные изменения		Темпы роста	
	тыс. руб.	в %	тыс. руб.	в %	тыс. руб.	в %	2016-2015гг.	2017-2016 гг.	2016/2015гг.	2017/2016 гг.
С покупателями и заказчиками	3417	61,3	4210	80,8	3815	82,2	793	-395	123,2	90,6
Прочие дебиторы	2153	38,7	996	19,2	826	17,8	-1157	-170	46,2	82,9
Итого	5570	100	5206	100	4641	100	-364	-565	93,4	89,1

Анализ состава и структуры пассива предприятия ООО «Валарис» за 2015-2017 гг.

Группы и статьи актива	2015 год		2016 год		2017 год		Абсолютное изменение		Темпы роста, %	
	тыс.руб.	уд.вес	тыс.руб.	уд.вес	тыс.руб.	уд.вес	2016-2015гг.	2017-2016 гг.	2016/2015гг.	2017/2016 гг.
1.Капитал и резервы										
1.1.Уставный капитал	502	2,71	502	2,66	502	2,12	0	0	100	100
1.2.Переоценка внеоборотных активов	(443)	2,42	(443)	1,89	(443)	1,87	0	0	100	100
1.3.Нераспределенная прибыль	16440	89,9	18480	78,8	18786	79,3	2040	306	112,4	101,6
Итого по разделу I	16499	90,3	18539	79,1	18845	79,6	2040	306	112,3	101,6
2. Краткосрочные обязательства										
2.1. Заемные средства	4	0,02	892	3,80	1126	4,75	888	234	22300	126,2
2.2. Кредиторская задолженность	1768	9,67	4002	17,0	3698	15,6	2234	-304	226,3	92,4
Итого по разделу II	1772	9,70	4894	20,8	4824	20,3	3122	-70	276,1	98,5
Всего	18271	100	23433	100	23669	100	5162	236	128,2	101,0