

МИНИСТЕРСТВО НАУКИ И ВЫСШЕГО ОБРАЗОВАНИЯ РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ
федеральное государственное бюджетное образовательное учреждение
высшего образования
«Тольяттинский государственный университет»

Институт финансов, экономики и управления
(наименование института полностью)

Департамент бакалавриата (экономических и управленческих программ)
(наименование департамента)

38.03.01 «Экономика»
(код и наименование направления подготовки, специальности)

«Бухгалтерский учёт, анализ и аудит»
(направленность (профиль)/специализация)

БАКАЛАВРСКАЯ РАБОТА

на тему «Анализ финансово-хозяйственной деятельности предприятия по данным бухгалтерской отчетности (на примере ООО «Энерган»)»

Студент

Л.В. Коновальчик

(И.О. Фамилия)

(личная подпись)

Руководитель

В.В. Шнайдер

(И.О. Фамилия)

(личная подпись)

Допустить к защите

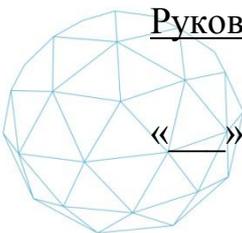
Руководитель департамента, канд. экон. наук, С.Е. Васильева

(ученая степень, звание, И.О. Фамилия)

(личная подпись)

« »

 20 г.



Тольятти 2019



Росдистант
ВЫСШЕЕ ОБРАЗОВАНИЕ ДИСТАНЦИОННО

Аннотация

Бакалаврскую работу выполнил: Коновальчик Лариса Викторовна

Тема работы: «Анализ финансово-хозяйственной деятельности предприятия по данным бухгалтерской отчетности»

Научный руководитель: Шнайдер Виктор Викторович

Цель исследования – разработка рекомендаций по совершенствованию финансово-хозяйственной деятельности предприятия на основе анализа, выполненного по данным бухгалтерской отчетности ООО «Энерган».

Объект исследования является – ООО «Энерган».

Предмет исследования – финансовое состояние и эффективность деятельности ООО «Энерган».

Основой методологического обеспечения исследования являются законы логики, монографический, математический, стохастический методы, системный комплексный анализ, направленные на решение обусловленных в бакалаврской работе задач.

Анализ финансово-хозяйственной деятельности ООО «Энерган», выполненный по данным бухгалтерской отчетности позволил сделать следующие выводы: ООО «Энерган» не испытывает существенных проблем с обеспечением приемлемого уровня платежеспособности и финансовой устойчивости. Также необходимо отметить, что выручка растет, в итоге генерируется прибыль.

Практическая значимость работы заключается в том, что проблема анализа финансово-хозяйственной деятельности предприятия по данным бухгалтерской отчетности представляется актуальной в любой период времени, поскольку такой анализ предполагает поиск резервов совершенствования деятельности, обоснование принятия управленческих решений, мониторинг работы, целесообразность нововведений.

Общий объем работы, без приложений, 69 страниц машинописного текста, в том числе таблиц – 11, приложений – 5.

Содержание

Введение.....	4
1 Теоретические аспекты анализа финансово-хозяйственной деятельности предприятия	6
1.1 Финансовое состояние и эффективность как ключевые параметры, характеризующие результаты финансово-хозяйственной деятельности предприятия	6
1.2 Факторы, оказывающие влияние на показатели финансового состояния и эффективности деятельности предприятия.....	9
1.3 Методическое обеспечение анализа финансового состояния и эффективности финансово-хозяйственной деятельности предприятия.....	11
2 Анализ финансово-хозяйственной деятельности ООО «Энерган»	16
2.1 Общая характеристика предприятия.....	16
2.2 Анализ финансового состояния предприятия.....	21
3 Направления совершенствования деятельности ООО «Энерган»	40
3.1 Мероприятия по улучшению финансового состояния и эффективности деятельности предприятия	40
3.2 Прогноз эффективности предлагаемых мероприятий	42
Заключение	49
Список используемой литературы	52
Приложения	57

Введение

Актуальность темы. В современных условиях весьма быстрых и существенных изменений, имеющих место во внешней среде субъектов хозяйствования, сложности прогнозирования развивающихся тенденций и определения путей совершенствования именно финансовый анализ объективно приобретает ценное значение. Устойчивое финансовое состояние следует рассматривать в качестве важнейшей предпосылки обеспечения благосостояния персонала, своевременного исполнения бюджетных обязательств, стабилизации экономического состояния страны. Исследование финансового состояния субъектов хозяйствования позволяет изучить уровень их конкурентоспособности и занимаемое в экономической среде место. При этом можно сделать обоснованные выводы относительно целесообразности деловых отношений с банками, поставщиками, инвесторами и т.п. В связи с этим проблема анализа финансово-хозяйственной деятельности предприятия по данным бухгалтерской отчетности представляется актуальной в любой период времени, поскольку такой анализ предполагает поиск резервов совершенствования деятельности, обоснование принятия управленческих решений, мониторинг работы, целесообразность нововведений. Результаты анализа выступают фундаментом, на котором формируется финансовая политика субъекта хозяйствования, разрабатываются мероприятия, отбираются механизмы, необходимые для выполнения поставленных задач. Кроме того, нивелирование негативных кризисных явлений реально только при систематическом обеспечении управленческого персонала сведениями о текущем уровне финансового состояния как показателе способности к дальнейшему развитию. Именно такую аналитическую информацию можно получить в результате оценки финансового состояния предприятия. Этими обстоятельствами определяется теоретическая и практическая актуальность настоящего исследования.

Объектом исследования является Общество с ограниченной ответ-

ственностью «Энерган» (ООО «Энерган»). Предметом исследования выступает финансовое состояние и эффективность финансово-хозяйственной деятельности ООО «Энерган».

Цель исследования состоит в разработке рекомендаций по совершенствованию финансово-хозяйственной деятельности предприятия на основе анализа, выполненного по данным бухгалтерской отчетности ООО «Энерган». Достижение этой цели предопределило постановку и решение следующих задач:

- проанализировать сущность финансового состояния и эффективности как ключевых параметров, характеризующих результаты финансово-хозяйственной деятельности предприятия;

- изучить факторы, оказывающие влияние на показатели финансового состояния и эффективности деятельности предприятия;

- охарактеризовать особенности методического обеспечения анализа финансового состояния и эффективности финансово-хозяйственной деятельности предприятия;

- осуществить анализ финансово-хозяйственной деятельности ООО «Энерган»;

- обосновать направления совершенствования финансово-хозяйственной деятельности ООО «Энерган».

Теоретической основой исследования послужили научные труды по финансовому анализу субъектов хозяйствования. Основой методологического обеспечения исследования являются законы логики, монографический, математический, стохастический методы, системный комплексный анализ, направленные на решение обусловленных в бакалаврской работе задач.

Бакалаврская работа состоит из введения, трех глав, заключения и списка использованной литературы.

1 Теоретические аспекты анализа финансово-хозяйственной деятельности предприятия

1.1 Финансовое состояние и эффективность как ключевые параметры, характеризующие результаты финансово-хозяйственной деятельности предприятия

С целью определения основных тенденций развития субъекта хозяйствования управленческий персонал и другие субъекты социально-экономической среды используют различные по содержанию аналитические процедуры, основанные на использовании ретроспективной, оперативной и перспективной экономической информации. Проведение экономического анализа финансово-хозяйственной деятельности предприятия призвано оценить осуществляемые хозяйственные операции с точки зрения их влияния на тенденции изменения величины хозяйственных средств, источников их образования, доходов, расходов и финансовых результатов [5, с. 16]. Специфичность экономического анализа заключается в том, что информация о работе предприятия систематизируется и обобщается в ходе применения аналитических процедур и подается в формате чаще всего относительных показателей, их отклонений от нормативных значений, определение влияния факторов (в т.ч. в количественном выражении). Такое положение вещей позволяет использовать релевантную информацию экономическими субъектами при принятии управленческих решений [13, с. 2].

Современные методические подходы к анализу финансово-хозяйственной деятельности предприятий базируются на использовании различных методик. В подавляющем большинстве случаев эти методики в качестве параметров, характеризующих результаты финансово-хозяйственной деятельности предприятий, рассматривают финансовое состояние и эффективность. В связи с этим целесообразно рассмотреть сущность и значение названных экономических категорий.

Существует множество трактовок понятия «финансовое состояние предприятия». Большинство ученых рассматривают финансовое состояние «как комплексное понятие, характеризующееся системой показателей, отражающих наличие, размещение и использование финансовых ресурсов предприятия» [17, с. 44]. Следует отметить, что данное определение не точно отражает содержание понятия «финансовое состояние», так как основой данного понятия должна быть не комплексность, которая предполагает целесообразность описания параметров финансового состояния посредством использования как можно большего количества показателей, а реальная возможность обеспечения как своего развития, так и погашения определенных обязательств.

Более обоснованным определением по сравнению с приведенным выше, является трактовка авторов, которые подчеркивают отражение в понятии «финансовое состояние» качественной стороны производственной и финансовой деятельности, хотя и с некоторыми отличиями. В частности, одним из полных определений понятия «финансового состояния предприятия» является трактовка Н.И. Лушениковой, «в соответствии с которой на первый план выступает качественная сторона деятельности предприятия: Финансовое состояние – это понятие, которое отражает качественную сторону производственной и финансовой деятельности предприятия и является результатом реализации всех элементов внешних и внутренних финансовых отношений предприятия. Финансовое состояние характеризуется системой показателей, отражающих состояние капитала в процессе его кругооборота, способность рассчитываться по своим обязательствам и обеспечивать эффективное финансирование производственной деятельности на определенный момент времени» [25, с. 6]. Аналогично М.Н. Смагина и А.А. Старковой при характеристике финансового состояния предприятия на первое место также ставит его «обеспеченность финансовыми ресурсами, необходимыми для нормальной производственной деятельности, целесообразностью и эффективностью их размещения и использования, финансовыми взаимоотношениями с другими

субъектами хозяйствования, платежеспособностью и финансовой устойчивостью» [35, с. 88]. Следует отметить, что главное внимание в данной формулировке обращено не только на обеспеченность необходимыми финансовыми ресурсами, что является, безусловно, весьма важным, но и на рациональности и эффективности их размещения и использования, платежеспособности и финансовой устойчивости.

Таким образом, исследовав сущность понятия «финансовое состояние» и проанализировав различные точки зрения относительно его определения, можно сделать вывод, что финансовое состояние предприятия – это экономическая категория, которая определяет реальную (на фиксированный момент времени) и потенциальную финансовую способность предприятия обеспечить определенный уровень финансирования текущей деятельности, саморазвития и погашения обязательств перед другими предприятиями и государством.

Эффективность также одна из важных категорий экономики. Она напрямую связана с достижением конечной цели. Эффективность происходит от слова «эффект», однако в научной литературе понятия четко разграничиваются «эффект» и «эффективность». Есть несколько примеров определения категории «эффект». Например: Аббасова О.М. «эффект – это результат» [4, с. 102], по мнению Арзуманова Р.М. «следствие каких-либо причин, действий» [7, с. 15], а Клименкова М.С. и Скарюкина А.В. считают «хозяйственных мероприятий (ввода новой техники и инвестиционных проектов, коммерческих сделок» [16, с. 104], Коробецкий Ю.П. «реализации любого хозяйственного решения» [18, с. 79], а Линьков Р.А. и Куркина Н.Р. считают «осуществления природоохранных мероприятий» [24, с. 247], Макарова А.А. утверждает «проведения социальных мероприятий» [26, с. 765]). Таким образом, мысли всех авторов пришли к тому, что эффект – это результат, достигнутый от осуществления определенного вида деятельности.

Но так как эффект слабо характеризует тот или иной процесс. Для более подробной характеристики надо знать, какие именно достижения, за ка-

кое время, благодаря каким затратам или ресурсам были получены достижения. С этой целью применяется экономическая категория «эффективность».

А.А. Макарова утверждает «о необходимости учета фактора времени при определении эффективности» [26, с. 764].

С учетом выше сказанного делаем вывод, что эффективность - это комплексная экономическая категория. Она является относительной величиной, носит управленческий характер, проявляется сопоставлением полученного результата с примененными ресурсами потребленными затратами с обязательным учетом фактора времени.

Информационную базу оценки финансового состояния и эффективности работы предприятия можно представить в виде двух частей: во-первых, это основная информация, представленная в бухгалтерской отчетности; во-вторых, это дополнительная информация (приложения к бухгалтерской отчетности, статистическая отчетность, данные управленческого учета на предприятии и т.п.).

1.2 Факторы, оказывающие влияние на показатели финансового состояния и эффективности деятельности предприятия

Раскрывая сущность и значение факторов, оказывающие влияние на показатели финансового состояния и эффективности деятельности предприятия необходимо отметить, что финансово-хозяйственная деятельность любого экономического субъекта определяется рядом взаимосвязанных хозяйственных процессов, зависящих от многочисленных и разнообразных факторов.

Факторы, влияющие на параметры финансового состояния и эффективность деятельности предприятия, можно классифицировать по различным признакам. Анализ публикаций, посвященных оценке финансового состояния и эффективности деятельности предприятия, показал, что многие авторы рассматривают классификацию факторов отдельного исследуемого объекта.

Например, А.А. Финошкин, К.О. Спиров «рассматривают классификацию факторов, которые влияют на эффективность, ликвидность и оборачиваемость оборотного капитала» [36, с. 1512].

М.М. Алешкина «рассматривает факторы, оказывающие влияние на эффективность использования основного капитала» [6, с. 52].

А.Е. Буряков «рассматривает классификацию факторов с точки зрения повышения прибыльности и производительности производства» [10, с. 57].

Т.А. Дектянникова и Г.М. Епихина «рассматривают факторы с точки зрения влияния на изменение издержек производства, то есть основной операционной деятельности» [12, с. 76].

Такой подход не позволяет комплексно выявить влияние факторов, определяющих финансовое состояние и эффективность деятельности предприятия как со стороны внешних, а также внутренних факторов.

Внешними (эндогенными) по отношению к предприятию являются те факторы, на которые оно не может влиять или это влияние может быть незначительным. Внешние факторы подразделяются на международные, национальные и рыночные.

В научной литературе можно также встретить разделение данной группы факторов на факторы микросреды и макросреды, которые также называются факторами прямого и косвенного воздействия. Особое влияние на параметры финансового состояния и эффективность деятельности предприятия оказывают инфляционные процессы [14, с. 509].

Помимо деления факторов, оказывающих влияние на финансовое состояние и эффективность деятельности предприятия, выделяют также следующие их группы в соответствии с определенными признаками (см. рисунок 1).

К факторам первого уровня относят те, которые непосредственно влияют на результирующий показатель. Например, в анализе платежеспособности предприятия к факторам первого порядка относят частные показатели ликвидности.

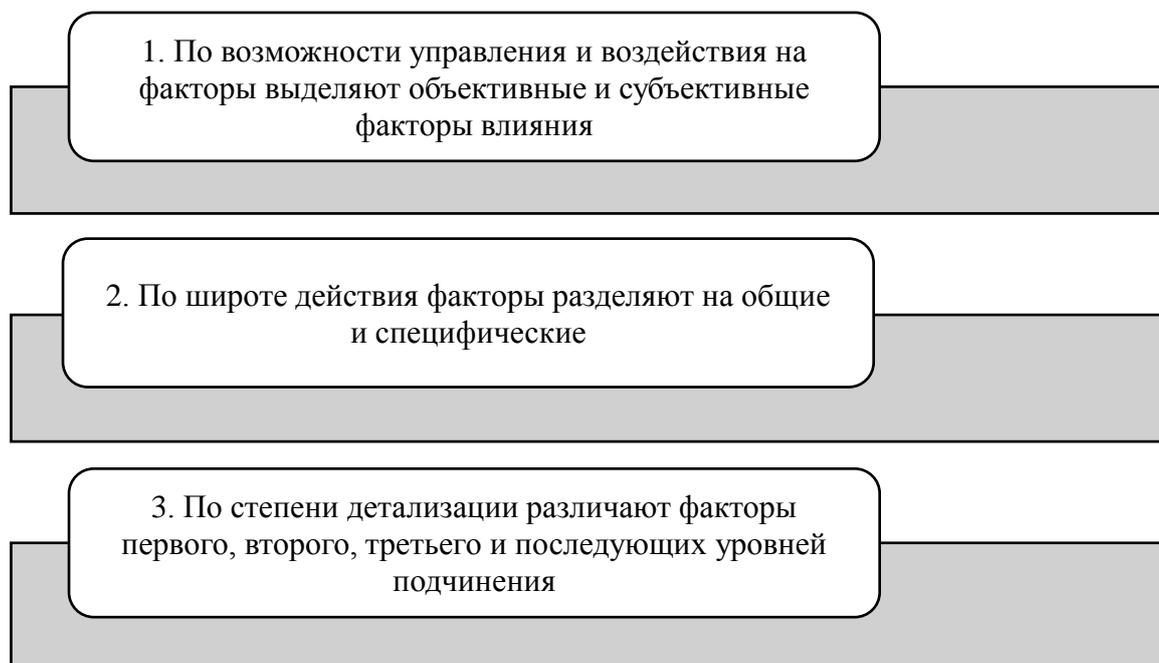


Рисунок 1 - Признаки факторов оказывающих влияние на финансовое состояние и эффективность деятельности предприятия

Таким образом, факторы, влияющие на финансовое состояние и эффективность деятельности предприятия, взаимосвязаны между собой и влияют на результаты деятельности предприятия в различных направлениях: одни – положительно, другие – отрицательно. Поэтому в современных условиях нестабильности и неопределенности особенно актуальным становится вопрос исследования и учета всех факторов, влияющих на важнейшие аспекты финансово-хозяйственной деятельности предприятия.

1.3 Методическое обеспечение анализа финансового состояния и эффективности финансово-хозяйственной деятельности предприятия

По применяемым в ходе анализа финансового состояния процедурам различают горизонтальный, вертикальный и коэффициентный методы анализа.

А.Н. Лакомовой определено, «цель горизонтального и вертикального анализа финансовой отчетности состоит в том, чтобы наглядно представить изменения, произошедшие в основных статьях баланса, и помочь менеджерам компании принять решение в отношении того, каким образом продолжать свою деятельность» [23, с. 15].

Методическое обеспечение финансового анализа также основано на всестороннем использовании финансовых коэффициентов.

А.Р. Кереева «выделяет четыре группы показателей финансового состояния: состояние ликвидности, структуры капитала, оборачиваемости и рентабельности» [14, с. 510].

Г.Г. Кожевникова «объединяет показатели в восемь групп: ликвидность предприятия, платежеспособность, рентабельность, деловая активность, доходность, финансовая устойчивость, эффективность финансового управления предприятием, оценка акционерного капитала (для акционерных обществ)» [17, с. 45].

А.Н. Лаконова «рассматривает шесть групп показателей: показатели оценки имущественного состояния, финансовой устойчивости (платежеспособности), ликвидности активов, прибыльности, деловой активности и показатели оценки рыночной активности предприятия» [23, с. 15].

В зависимости от глубины и целей финансового анализа различают два вида диагностики – экспресс-диагностику и фундаментальную диагностику, каждая из которых выполняет свой круг задач.

Экспресс-диагностика для Малышенко В.А. «является начальным этапом финансового анализа как такового, что начинается с мониторинга показателей и завершается установлением симптомов кризисных явлений» [27, с. 30-31]. Отличительной особенностью фундаментальной диагностики является то, что она дает развернутую оценку кризисного финансового состояния предприятия и конкретизирует формы и методы перспективного финансового оздоровления.

В рамках фундаментальной диагностики анализируются ликвидность и платежеспособность, финансовая устойчивость, деловая активность и рентабельность работы субъекта хозяйствования. Также в рамках фундаментальной диагностики проводится анализ диагностики банкротства.

Ликвидность определяется покрытием обязательств предприятия его активами, срок превращения которых в деньги соответствует сроку погашения обязательств. Методика расчета соответствующих показателей представлена в (таблица 1).

Таблица 1 - Формулы для оценки ликвидности баланса

Показатель	Формула расчета
Наиболее ликвидные активы (А1)	$A1 = ДС + КФВ$, где ДС – денежные средства, КФВ – краткосрочные финансовые вложения
Быстро реализуемые активы (А2)	$A2 = ДЗ_{<1} + ПОА$, где $ДЗ_{<1}$ – дебиторская задолженность со сроком погашения до 1 года, ПОА – прочие оборотные активы
Медленно реализуемые активы (А3)	$A3 = ДЗ_{>1} + З + НДС - РБП + ДВ + ДФВ$, где $ДЗ_{>1}$ – дебиторская задолженность со сроком погашения более года, З – запасы; НДС – налог на добавленную стоимость; РБП – расходы будущих периодов, ДВ – доходные вложения, ДФВ – долгосрочные финансовые вложения
Трудно реализуемые активы (А4)	$A4 = ВНА - ДВ - ДФА$, где ВНА – внеоборотные активы
Наиболее срочные обязательства (П1)	$P1 = КО - КСК$, где КО – итог пятого раздела баланса «Краткосрочные обязательства», КСК – краткосрочные кредиты
Краткосрочные пассивы (П2)	$P2 = КСК$
Долгосрочные пассивы (П3)	$P3 = ДО$, где ДО – итог 4-го раздела пассива баланса «Долгосрочные обязательства»
Постоянные пассивы (П4)	$P4 = КиР - РБП$, где КиР – капитал и резервы

Развернутую характеристику финансового состояния обеспечивает расчет и анализ не только ликвидности баланса предприятия, но и расчет, и

анализ относительных показателей. Нормативным значением коэффициента абсолютной ликвидности является значение не менее 0,2.

В пределах не менее 0,8 должно быть значение коэффициента промежуточной ликвидности. Коэффициент покрытия определяет степень оборотного капитала покрывающего краткосрочные обязательства. Как показывает практика значение этого показателя должно отвечать 2-м или выше, только при этом условии обеспечивается реально возможная оплата задолженности по кредитам и займам. При получении значения показателя меньше одного возникает реальная угроза финансового состояния экономического субъекта. В таблице 2 представлены расчеты коэффициентов отвечающих за уровень платежеспособности.

Таблица 2 - Относительные показатели платежеспособности

Показатель	Формула расчета
1. Коэффициент абсолютной ликвидности (K_{AB})	$K_{AB} = \frac{ДС + КФВ}{КО},$ <p>где ДС – денежные средства, КФВ – краткосрочные финансовые вложения</p>
2. Коэффициент быстрой ликвидности (K_L)	$K_L = \frac{ДС + КФВ + ДЗ_{<1} + ПОА}{КО},$ <p>где ДЗ_{<1} – дебиторская задолженность со сроком погашения менее 1-го года, ПОА – прочие оборотные активы</p>
3. Коэффициент покрытия (K_P)	$K_P = \frac{ОА}{КО},$ <p>где ОА – оборотные активы</p>
4. Коэффициент общей ликвидности баланса ($K_{ОЛ}$)	$K_{ОЛ} = \frac{НЛА + 0,5 \times БРА + 0,3 \times МРА}{НСО + 0,5 \times КСП + 0,3 \times ДСП}$

По мнению С.М. Клевцова, А.С. Тевяшовой «целью оценки финансовой устойчивости предприятия используется также модель, в основе которой лежат абсолютные показатели финансовой устойчивости» [15, с. 250]. Модель показателей финансовой устойчивости включает в себя четыре типа – это: абсолютная устойчивость экономического субъекта, нормально устойчивое состояние экономического субъекта, неустойчивое и кризисное финансовое состояние.

Важным аспектом финансового состояния предприятия является оценка деловой активности, под которой понимают результативность использования имущества и капитала предприятия.

Необходимо отметить, что учитывая ограничения, присущие финансовому анализу, проводимому с помощью финансовых коэффициентов, в мировой практике накоплен достаточный опыт синтетической (интегральной) оценки финансового состояния экономических субъектов.

Многим ученым присуще мнение, что «общая система показателей эффективности деятельности предприятий (т.е. выше отмеченные показатели, объединенные в пять групп) включает в себя две части: во-первых, показатели эффективности на уровне предприятия в целом; во-вторых, показатели эффективности использования отдельных видов ресурсов» [22, с. 51].

Подводя итог вышеизложенному, можно сделать вывод, что в условиях рыночной экономики обоснованность и эффективность управленческих решений зависит от результатов оценки финансового состояния и эффективности деятельности субъектов хозяйствования. При этом содержание оценки финансового состояния нарушает границы традиционного исчисления отдельных коэффициентов и устанавливает комплексную систему показателей, отражающих различные стороны финансово-хозяйственного значения для предприятия. При условии своевременной разработки и внедрения мероприятий, направленных на улучшение финансового состояния и повышение эффективности финансово-хозяйственной деятельности в долгосрочном периоде, предприятия могут увеличить свой имущественный потенциал, восстановить платежеспособность и обеспечить приемлемый уровень доходности. Кроме того, минимизация кризисных факторов становится возможна только при условии систематического обеспечения управленческого персонала информации о текущем уровне платежеспособности, финансовой устойчивости и способности предприятия к дальнейшему развитию.

2 Анализ финансово-хозяйственной деятельности ООО «Энерган»

2.1 Общая характеристика предприятия

ООО «Энерган» (ИНН: 7842530682) имеет организационно-правовую форму общества с ограниченной ответственностью и является субъектом малого предпринимательства. Общество с ограниченной ответственностью «Энерган» основано в 2014 году, в соответствии с Федеральным законом «Об обществах с ограниченной ответственностью» и Гражданским кодексом РФ.

ООО «Энерган» представляет собой коммерческую организацию – юридическим лицом, владеет самостоятельным балансом, печатью. В Филиале Санкт-Петербургского ПАО «Промсвязьбанка» открыты рублевый и валютный расчетные счета.

Уставный капитал Общества составляет 30000-00 (Тридцать тысяч) рублей.

Общество организовано по решению его единственного учредителя. В обществе избирается исполнительный орган – генеральный директор – сроком на два года, который осуществляет руководство. Целями деятельности ООО «Энерган» являются расширение рынка товаров и услуг, а также извлечение прибыли. Для достижения этих целей предприятия осуществляет следующие виды деятельности:

- оптовая торговля энергетическим оборудованием (по ОКВЭД: 46.90 – торговля оптовая неспециализированная);
- ремонт аппаратуры, электрических машин и электрооборудования;
- ремонт бытовых электрических изделий;
- операции с недвижимостью;
- внешнеэкономическая деятельность;
- гражданско-промышленное проектирование и строительство, ремонтно-строительные работы;
- оказание информационных услуг;

- проведение научных, научно-технических и изыскательских разработок;

- использование результатов интеллектуальной деятельности и пр.

ООО «Энерган» осуществляет и иные виды деятельности, не противоречащие действующему законодательству. Отдельные виды деятельности, требующие лицензирования, возможны после получения в установленном законом порядке соответствующих лицензий и разрешений.

Анализ технико-экономических показателей ООО «Энерган» осуществляем на основе данных бухгалтерской отчетности (приложения А), а также внутреннего учета предприятия. Расчет соответствующих показателей за 2016-2018 гг. приведен в таблице 4 и наглядно отражен на рисунке 2.

Таблица 4 - Анализ технико-экономических показателей ООО «Энерган» за 2016-2018 гг.

Показатели	2016 г.	2017 г.	2018 г.
Абсолютные показатели:			
1. Выручка, тыс. руб.	1922	30339	44743
2. Полная себестоимость тыс. руб.	19681	27902	36730
3. Финансовый результат от продаж, тыс. руб.	242	2437	8013
4. Чистый финансовый результат, тыс. руб.	158	1568	5906
5. Среднегодовая стоимость имущества (активов), тыс. руб.	5019	7272	11747
6. Среднегодовая стоимость оборотных активов, тыс. руб.	5019	7272	11747
7. Среднесписочная численность работников, чел.	13	14	13
Относительные показатели:			
8. Затратоемкость продукции (п. 2 / п. 1), руб./руб.	0,99	0,92	0,82
9. Рентабельность продаж (п. 3 *100 / п. 1), %	1,21	8,03	17,91
10. Рентабельность имущества (активов) (п. 4 * 100 / п. 5), %	3,14	21,56	50,28
11. Коэффициент оборачиваемости имущества (активов) (п. 1 / 5), оборотов	3,97	4,17	3,81
12. Коэффициент оборачиваемости оборотных активов (п. 1 / п. 6), оборотов	3,97	4,17	3,81
13. Производительность труда (п. 1 / п. 7), тыс. руб./чел.	1532,46	2167,07	3441,77

Проведенный анализ позволил сделать следующие выводы:

1. Прирост выручки в 2017 г. по сравнению с 2016 г. составил 10 417 тыс. руб. или 52,29%. Затем прирост в 2018 г. по сравнению с 2017 г. составил 14 404 тыс. руб. или 47,48%. Таким образом, за 2016-2018 гг. данный по-

казатель увеличился на 124,59%. Следовательно, выручка ООО «Энерган» продемонстрировала положительную динамику.

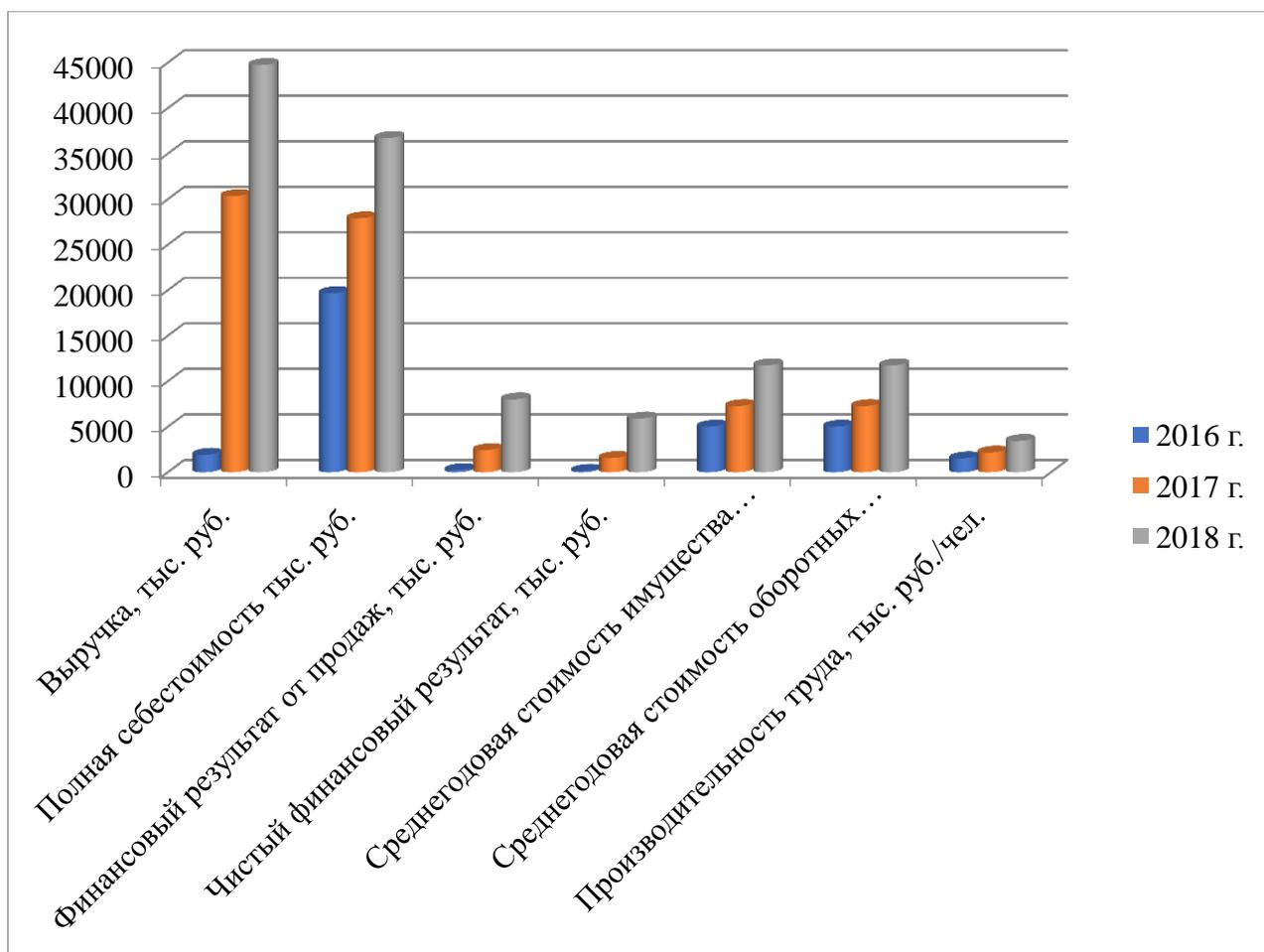


Рисунок 2 – Динамика технико-экономических показателей ООО «Энерган» за 2016-2018 гг.

Прирост полной себестоимости в 2017 г. по сравнению с 2016 г. составил 8 222 тыс. руб. или 41,77%. Затем прирост в 2018 г. по сравнению с 2017 г. составил 8 828 тыс. руб. или 31,64%. В итоге за 2016-2018 гг. данный показатель увеличился на 86,63%. Таким образом, полная себестоимость ООО «Энерган» продемонстрировала негативную динамику. Необходимо отметить, что деятельность предприятия стала менее затратоемкой, что подтверждено значением себестоимости в выручке 2016 г. - 0,99 коп., а в 2018 г. - 0,82 коп.

2. ООО «Энерган» работает, получая прибыль от продаж. Например, в 2016 г. сумма данного показателя определяется в 242 тыс. руб., в 2017 г. –

2 437 тыс. руб.; в 2018 г. – 8 013 тыс. руб. В 2017 г. по сравнению с 2016 г. сумма прибыли от продаж увеличилась на 909,11%. Затем в 2018 г. по сравнению с 2017 г. имел место прирост на 228,81%. В целом в течение анализируемого периода сумма прибыли от продаж выросла и положительно отразилась на финансовом результате предприятия. Также необходимо отметить, что и в целом вся деятельность предприятия является прибыльной: в 2016 г. сумма чистой прибыли составила 158 тыс. руб., в 2017 г. – 1 568 тыс. руб.; в 2018 г. – 5 906 тыс. руб. В 2017 г. по сравнению с 2016 г. сумма чистой прибыли увеличилась на 895,56%. Затем в 2018 г. по сравнению с 2017 г. имел место прирост на 276,66%. В целом в течение анализируемого периода сумма чистой прибыли выросла на 3 649,84%, что положительно характеризует ситуацию с финансовыми результатами предприятия. Позитивная динамика чистого финансового результата позволяет предложить, что за счет данного фактора эффективность работы ООО «Энерган» повысилась.

3. Продажи предприятия являлись рентабельными. В 2016 г. значение данного показателя составляло 1,21% ; в 2017 г. – оказалось равным 8,03% ; в 2018 г. – составило 17,91% (т.е. предприятие работало прибыльно) (см. рисунок 3).

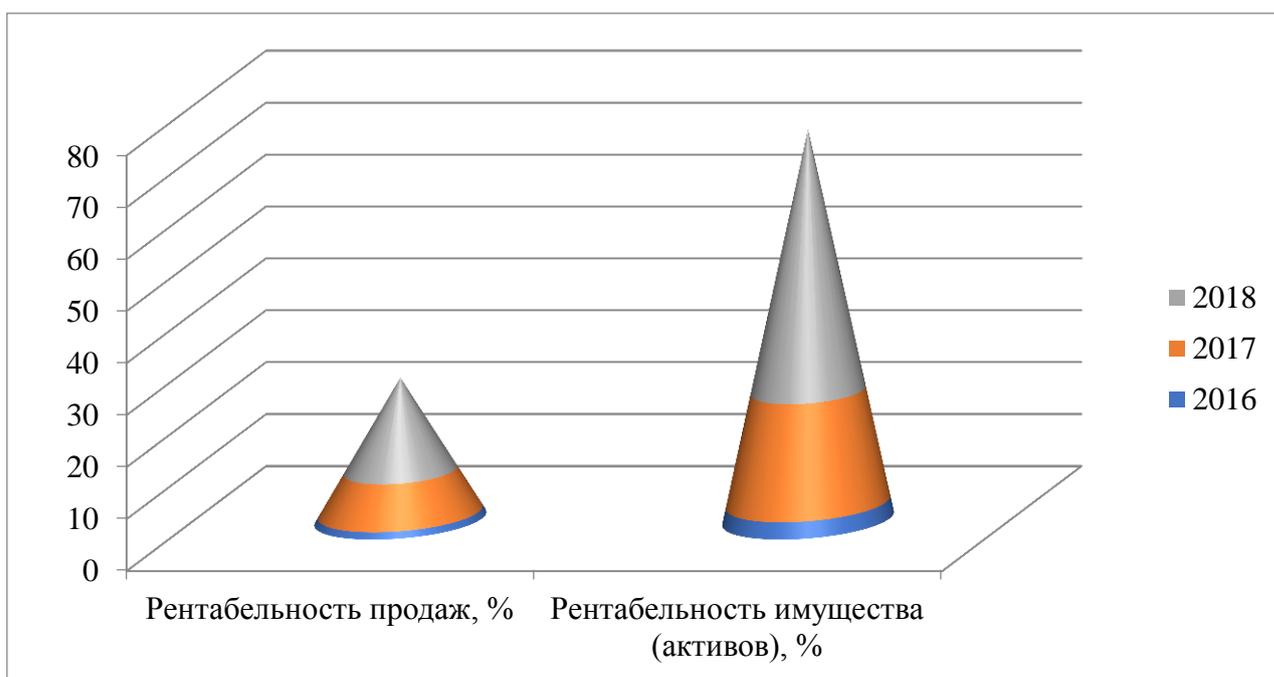


Рисунок 3 – Динамика показателей рентабельности

В 2017 г. по сравнению с 2016 г. прирост данного показателя составил 563,64%. В следующем году прирост составил 123,04%. Такая динамика положительно характеризует ситуацию с рентабельностью продаж.

4. Использование активов предприятия на протяжении анализируемого периода было рентабельным. В 2016 г. значение данного показателя составляло 3,14% ; в 2017 г. – оказалось равным 21,56%; в 2018 г. – составило 50,28% (т.е. предприятие работало прибыльно). В 2017 г. по сравнению с 2016 г. прирост данного показателя составил 586,62%. В следующем году прирост составил 133,21%. Такая динамика положительно характеризует ситуацию с рентабельностью активов.

5. Количество оборотов, совершенных активами предприятия, в 2016 г. составляло 3,969. Затем в 2017 г. данный показатель увеличился на 5,11%, т.е. до 4,172 оборотов. Таким образом, в 2017 г. по сравнению с 2016 г. эффективность использования имущества предприятия повысилась. Это объясняется тем, что выручка увеличивалась быстрее (+52,29%), чем среднегодовая стоимость активов (+44,89%). В 2018 г. анализируемый показатель снизился на 8,70%, т.е. до 3,809 оборотов (рисунок 4).

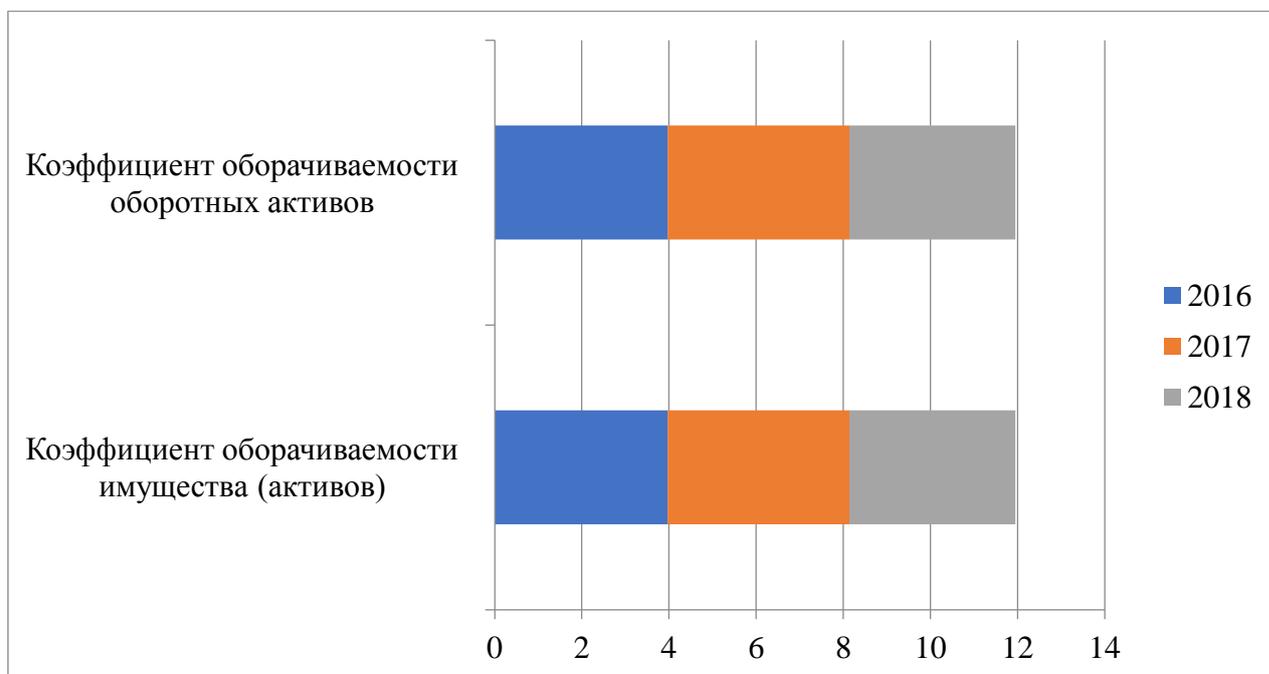


Рисунок 4 – Изменение показателей деловой активности

Отметим, что в 2018 г. по сравнению с 2017 г. эффективность использования имущества предприятия снизилась. Вследствие чего продолжительность одного оборота имущества выросла. Количество оборотов, совершенных оборотными активами, в 2016 г. составляло 3,97. Затем в 2017 г. данный показатель увеличился на 5,11%, т.е. до 4,17 оборотов. Сложившаяся ситуация характеризуется тем, что тем роста выручки (+52,29%) опережает темп роста среднегодовой стоимости оборотных активов (+44,89%).

В целом в течение анализируемого периода оборачиваемость оборотных активов снизилась, что негативно характеризует эффективность использования трудовых ресурсов предприятия.

б. Прирост производительности труда в 2017 г. по сравнению с 2016 г. составил 634,61 тыс. руб./чел. или 41,41%. Затем прирост в 2018 г. по сравнению с 2017 г. составил 1274,7 тыс. руб./чел. или 58,82%. В итоге за 2016-2018 гг. данный показатель увеличился на 124,59%.

Таким образом, производительность труда работников ООО «Энерган» продемонстрировала позитивную динамику, что свидетельствует о росте эффективности использования ресурсов предприятия.

Таким образом, в деятельности ООО «Энерган» наблюдаются как положительные, так и негативные изменения.

2.2 Анализ финансового состояния предприятия

Анализ финансового состояния предприятия начинаем с оценки финансового состояния рассматривая горизонтальный и вертикальный анализ бухгалтерского баланса. Аналитические расчеты и показатели характеризующие уровень финансового состояния экономического субъекта с использованием горизонтального анализа представлены в приложении Б. Расчетные данные позволяют сформулировать выводы:

1) стоимость имущества ООО «Энерган» за период 2016-2018 гг. увеличилась на 11 883 тыс. руб., что определено в 334,54%, при этом прирост за

2016 г. составил 82,57%, прирост за 2017 г. – 24,27%, прирост за 2018 г. – 91,53%. Отметим, что волатильность стоимости имущества ООО «Энерган» является весьма существенной.

Как повлиял прирост стоимости имущества на показатели финансового состояния ООО «Энерган», позволит выявить последующий анализ. Имущество предприятия представлено исключительно оборотными активами, которые, в свою очередь, представлены запасами, дебиторской задолженностью, денежными средствами и прочими оборотными активами.

2) необходимо отметить и рост стоимости запасов на предприятии с 2016-2018 гг. на 6 136 тыс. руб. Прирост стоимости запасов в 2016 г. - 38,71%, 2017 г. - 525,74%, в 2018 г. – 63,55%.

Полученные данные указывают на необоснованный рост запасов, т.к. темп роста запасов должен отставать от темпа роста выручки, а в нашем случае условие не соблюдается.

3) касательно суммы дебиторской задолженности ООО «Энерган» за период 2016-2018 гг. следует обратить внимание на то, что данный показатель увеличивается на 993 тыс. руб. Отменено снижение дебиторской задолженности за 2016 г. в 28,60%, и за 2017 г. – 86,15%. Прирост дебиторской задолженности 2018 г. в 1 269,68% обусловлен расширением коммерческого кредита, предоставляемого покупателям.

Несмотря на достаточно весомое увеличение суммы дебиторской задолженности следует учесть то, что темп роста выручки в 124,59% опережает темп роста дебиторской задолженности и такое положение дел указывает на повышение эффективности кредитной политики предприятия.

4) в процессе исследования выявлено, что сумма денежных средств ООО «Энерган» за период 2016-2018 гг. увеличилась на 4 662 тыс. руб., что составляет 1 630,07%, при этом прирост за 2016 г. составил 1 242,66%, снижение за 2017 г. – 6,12%, прирост за 2018 г. – 37,25%. По критерию наличия денежных средств наиболее ликвидного актива в течении рассматриваемого периода уровень платежеспособности предприятия повысился.

5) сумма источников имущества (пассивов) также, как и стоимость активов ООО «Энерган», увеличилась на 11 883 тыс. руб. Сумма собственного капитала ООО «Энерган» за период 2016-2018 гг. увеличилась на 4 130 тыс. руб., что в относительном выражении составляет 223,24%, при этом прирост за 2016 г. составил 8,49%, прирост за 2017 г. – 78,08%, прирост за 2018 г. – 67,32%. Заемный капитал предприятия представлен только краткосрочными обязательствами. Сумма заемного капитала ООО «Энерган» за период 2016-2018 гг. увеличилась на 7 753 тыс. руб., что в относительном выражении составляет 455,52%, при этом прирост за 2016 г. составил 163,10%, прирост за 2017 г. – 0,16%, прирост за 2018 г. – 110,81%. Анализ расчетов за 2016-2018 года указывает на снижение уровня финансовой устойчивости предприятия.

б) собственный капитал ООО «Энерган» представлен: уставным капиталом и нераспределенной прибылью. Уставный капитал в сумме 30 тыс. руб. на протяжении анализируемого периода изменений не претерпел. Сумма нераспределенной прибыли увеличилась на 4 130 тыс. руб., что в относительном выражении составляет 226,92%.

7) анализируемое предприятие для финансирования своей деятельности не привлекает ни долгосрочные, ни краткосрочные кредиты. Вместе с тем, определенная часть имущества финансируется за счет кредиторской задолженности. Сумма кредиторской задолженности за 2016-2018 гг. увеличилась на 7 753 тыс. руб., что составляет 455,52%, при этом прирост за 2016 г. составил 163,10%, за 2017 г. – 0,16%, за 2018г. – 110,81%. Увеличение кредиторской задолженности обуславливает увеличение финансовой зависимости предприятия от внешних источников финансирования.

Результаты вертикального анализ представлены в приложении В. При этом можно сделать следующие выводы:

1. Имущество ООО «Энерган», как сказано выше, представлено исключительно оборотными активами. При этом доля запасов увеличилась с 13,09% до 42,77%, а доля краткосрочной дебиторской задолженности – снизился с 78,86% до 24,58%, т.е. на 54,28 процентных пунктов; денежных

средств – увеличился с 8,05% до 32,06%, т.е. на 24,01 процентных пунктов; прочих оборотных активов – увеличился с 0% до 0,60%, т.е. на 0,6 процентных пунктов. По приведенным данным можно сделать вывод, что наибольшую роль в составе оборотных активов играют средства, отвлеченные в активные расчеты (дебиторская задолженность). При этом снижение удельного веса дебиторской задолженности в структуре активов предприятия является положительным моментом.

2. Соблюдение условия финансовой устойчивости считается, что имущества предприятия должно быть сформировано за счет собственных источников не менее чем на 50%. За 2018 год в ООО «Энерган» данный норматив выполнялся только в начале анализируемого периода (на 01.01.2016). Следовательно, на протяжении анализируемого периода имелись отдельные периоды, когда предприятие пребывало преимущественно в состоянии финансовой неустойчивости.

3. В структуре собственного капитала отмечено снижение удельного веса уставного капитала с 0,84% до 0,19% и нераспределенной прибыли – с 51,24% до 38,55%. Положительная оценка деятельности характеризуется наличием у ООО «Энерган» нераспределенной прибыли, поскольку данное обстоятельство позволяет предположить, что анализируемое предприятие работало прибыльно.

4. Характеризуя изменения в структуре заемного капитала, необходимо отметить, что удельный вес кредиторской задолженности увеличился с 47,92% до 61,26%, т.е. на 13,34 процентных пунктов. Это означает, что деятельность предприятия финансируется преимущественно за счет наименее устойчивого пассива – кредиторской задолженности. В целом же зависимость ООО «Энерган» от заемного капитала повысилась, что негативно характеризует изменения, произошедшие в финансовом состоянии.

Оценка ликвидности баланса предприятия осуществлена в таблице 5 и наглядно представлена на рисунках 5 и 6.

Таблица 5 - Анализ ликвидности баланса ООО «Энерган»

Показатели, тыс. руб.	На 01.01. 2016	На 31.12. 2016	На 31.12. 2017	На 31.12. 2018
А. Группы активов:				
А1 - наиболее ликвидные активы (п. 1 + п. 2)	286	3840	3605	4948
А2 - быстрореализуемые активы (п. 3)	2801	2000	277	3 794
А3 - медленно реализуемые активы (п. 4 + п. 5 + п. 6 + п. 7)	465	645	4177	6693
А4 - трудно реализуемые активы (п. 8 - п. 7)	0	0	0	0
Итого общая стоимость активов	3 552	6 485	8 059	15 435
Б. Группы пассивов:				
П1 - наиболее срочные обязательства (п. 9)	1 702	4478	4485	9455
П2 - краткосрочные пассивы (п. 10 - п. 9)	0	0	0	0
П3 - долгосрочные пассивы (п. 11)	0	0	0	0
П4 - постоянные пассивы (п. 12)	1 850	2007	3574	5980
Итого общая стоимость пассивов	3 552	6485	8059	15435
И(Д) по группам активов:				
излишек (+) или дефицит (-) по группе наиболее ликвидных активов (А1 - П1)	-1 416	-638	-880	-4 507
излишек (+) или дефицит (-) по группе быстрореализуемых активов (А2 - П2)	2 801	2 000	277	3 794
излишек (+) или дефицит (-) по группе медленно реализуемых активов (А3 - П3)	465	645	4 177	6 693
излишек (+) или дефицит (-) по группе трудно реализуемых активов (А4 - П4)	-1 850	-2 007	-3 574	-5 980

По данным таблицы 5 и рисунка 5 можно сделать следующие выводы:

1) на протяжении всего анализируемого периода условие того, что стоимость наиболее ликвидных активов должна быть больше стоимости наиболее срочных обязательств не соблюдалось и повлекло за собой образование дефицита наиболее ликвидных активов, предназначенных для покрытия наиболее срочных обязательств. Сумма дефицита составляла: 2016 г. – 638 тыс. руб.; 2017 – 880 тыс. руб.; 2018 – 4 507 тыс. руб.

На протяжении анализируемого периода баланс ООО «Энерган» по критерию наличия наиболее ликвидных активов оставался неликвидным. При этом дефицит наиболее ликвидных активов увеличился, что негативно характеризует изменения по данному аспекту финансового состояния;

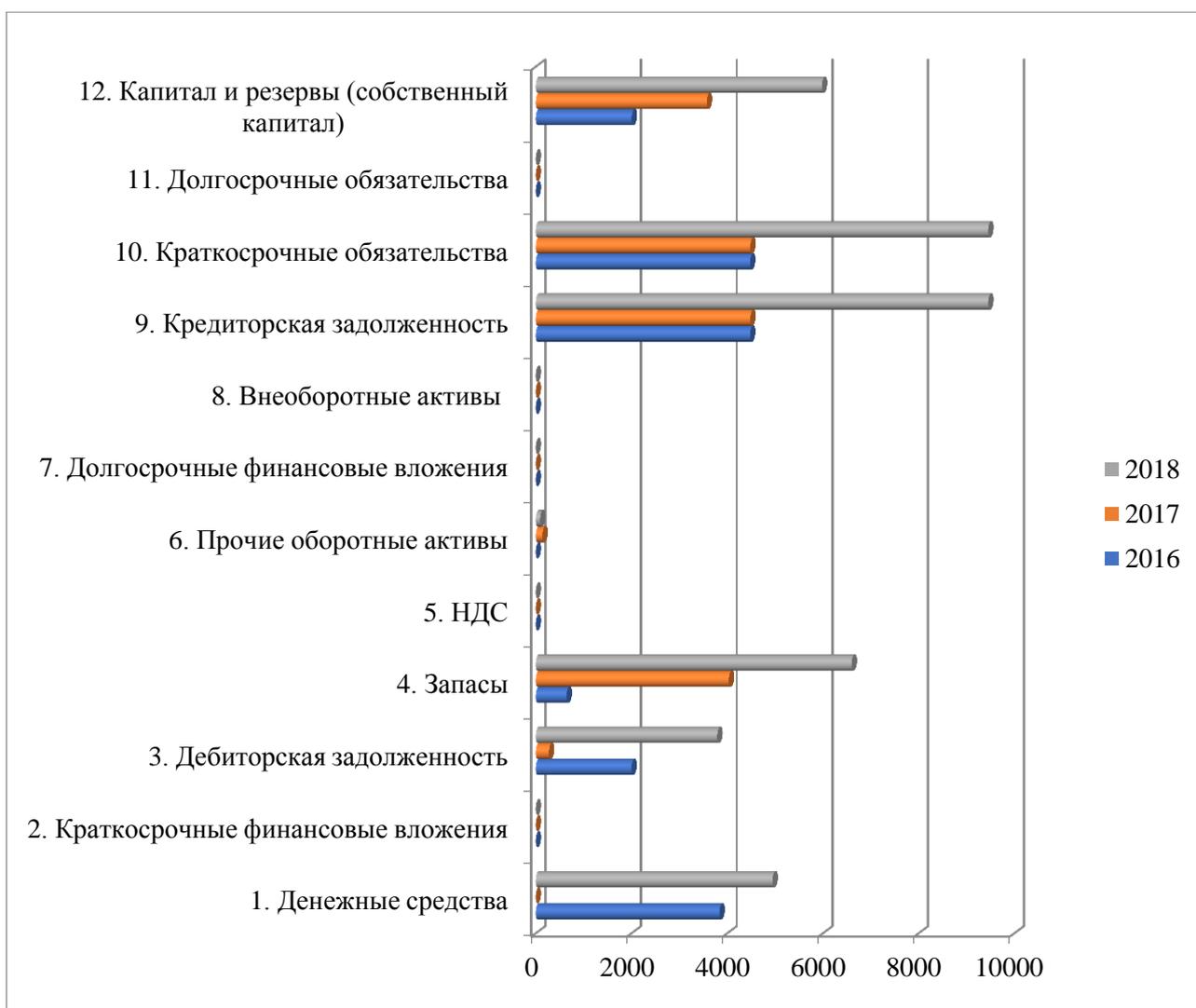


Рисунок 5 – Динамика показателей баланса ООО «Энерган»

2) за три анализируемые периоды условие того, что стоимость быстро реализуемых активов должна быть больше стоимости краткосрочных пассивов соблюдалось за счет того, что предприятие не привлекало краткосрочные кредиты. В связи с этим сформировался излишек быстро реализуемых активов, предназначенных для покрытия краткосрочных обязательств. Сумма этого излишка составляла: 2016 – 2 000 тыс. руб.; 2017 – 277 тыс. руб.; 2018 – 3 794 тыс. руб.

На протяжении анализируемого периода баланс ООО «Энерган» по критерию наличия быстро реализуемых активов оставался ликвидным. При этом излишек быстро реализуемых активов увеличился, что положительно характеризует изменения по данному аспекту финансового состояния.

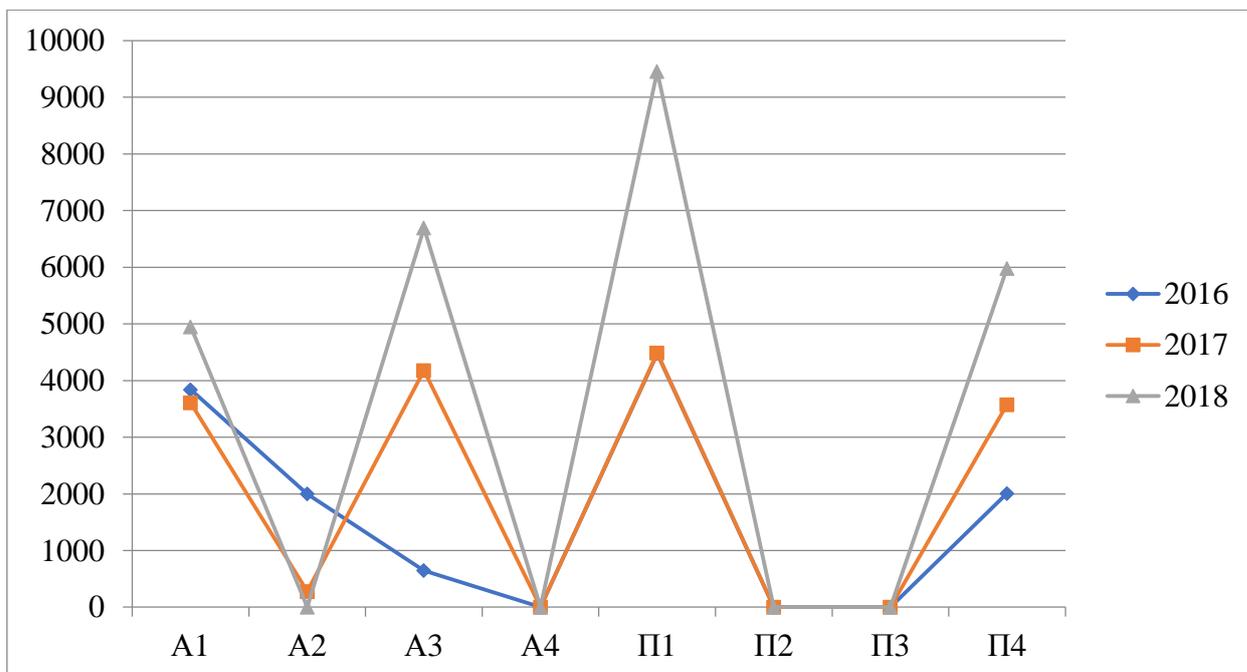


Рисунок 6 – Динамика показателей ликвидности баланса

На все отчетные даты имеющийся излишек по группе быстро реализуемых активов может быть использован для покрытия дефицита по группе наиболее ликвидных активов;

3) стоимость медленно реализуемых активов должна быть больше стоимости долгосрочных пассивов. На протяжении всего анализируемого периода данное условие соблюдалось за счет того, что предприятие не привлекало долгосрочные банковские кредиты. В связи с этим сформировался излишек медленно реализуемых активов. Сумма этого излишка составляла: 2016 – 645 тыс. руб.; 2017 – 4 177 тыс. руб.; 2018 – 6 693 тыс. руб. Как видно из приведенных данных, излишек по данной группе активов увеличился, что положительно характеризует изменения по данному аспекту финансового состояния. Таким образом, на протяжении анализируемого периода баланс ООО «Энерган» по критерию наличия медленно реализуемых активов оставался ликвидным;

4) стоимость трудно реализуемых активов должна быть меньше величины собственного капитала. Только в этом случае у предприятия будут в наличии собственные оборотные средства, которые являются неотъемлемым

условием обеспечения финансовой устойчивости. У ООО «Энерган» на протяжении 2016-2018 гг. имелись в наличии собственные оборотные средства. Данное обстоятельство положительно характеризует финансовое состояние предприятия.

Учитывая результаты проведенного анализа, следует сделать вывод, что на протяжении анализируемого периода проблемы с обеспечением приемлемого уровня ликвидности баланса присутствовали, но не носили критический характер.

В таблице 6 и на рисунке 7 представлены результаты анализа платежеспособности ООО «Энерган».

Таблица 6 - Результаты расчета показателей платежеспособности предприятия

Показатели	Норматив	На 01.01. 2016	На 31.12. 2016	На 31.12. 2017	На 31.12. 2018
1. Коэффициент абсолютной ликвидности	>0,20	0,168	0,858	0,804	0,523
2. Коэффициент критической (промежуточной) ликвидности	>0,70	1,814	1,304	0,866	0,925
3. Коэффициент текущей ликвидности	>2,00	2,087	1,448	1,797	1,632
4. Коэффициент общей ликвидности	>1,00	1,073	1,124	1,114	0,936

На основе данных таблицы 6 можно сделать следующие выводы:

1) коэффициент абсолютной ликвидности по норме должен составлять не менее 0,2. Это означает, что ООО «Энерган» должно быть в состоянии погасить не менее 20% краткосрочных обязательств за счет наиболее ликвидных активов (денежных средств и краткосрочных финансовых вложений). Таким образом, значения коэффициента абсолютной ликвидности составляли: на 01.01.2016 – 0,168 (норма не выполнялась); на 31.12.2016 – 0,858 (норма выполнялась, изменение позитивное); на 31.12.2017 – 0,804 (норма выполнялась, изменение негативное); на 31.12.2018 – 0,523 (норма выполнялась, изменение негативное). В итоге на 31.12.2018 ООО «Энерган» пребывало в состоянии платежеспособности с точки зрения наличия наиболее ликвидных активов. При этом динамика платежеспособности предприятия по

рассматриваемому критерию была позитивной. Колеблемость данного показателя оказалась весьма существенной.

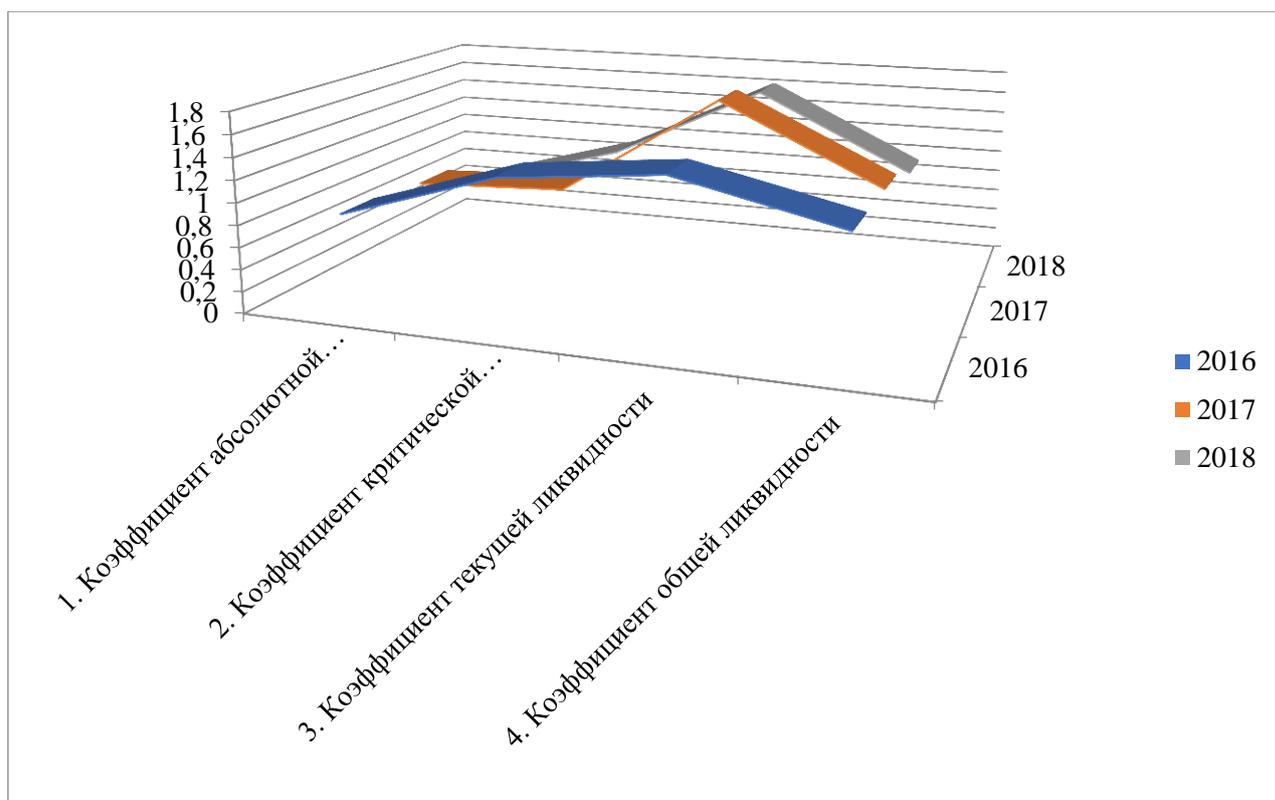


Рисунок 7 – Динамика показателей платежеспособности
ООО «Энерган» за три периода

2) коэффициент критической (промежуточной) ликвидности по норме должен составлять не менее 0,7. Это означает, что предприятие должно быть в состоянии погасить не менее 70% краткосрочных обязательств, привлекая не только наиболее ликвидные активы, но и полностью взыскав долги с дебиторов. Выполнение нормы по коэффициенту критической ликвидности можно охарактеризовать следующим образом: на 01.01.2016 – 1,814 (норма выполнялась); на 31.12.2016 – 1,304 (норма выполнялась, изменение негативное); на 31.12.2017 – 0,866 (норма выполнялась, изменение негативное); на 31.12.2018 – 0,925 (норма выполнялась, изменение позитивное). Суммируя результаты анализа, можно сделать вывод, что по критерию наличия ликвидных и быстро реализуемых активов на протяжении анализируемого периода ООО «Энерган» оставалось платежеспособным. При этом динамика плате-

жеспособности по рассматриваемому критерию была негативной. Колеблемость данного показателя оказалась весьма существенной;

3) коэффициент текущей ликвидности по норме должен составлять более 2,0. Если же значение данного коэффициента составляет менее 1,0, это означает, что предприятию угрожает банкротство. Выполнение нормы по коэффициенту текущей ликвидности можно охарактеризовать следующим образом: на 01.01.2016 – 2,087 (норма выполнялась); на 31.12.2016 – 1,448 (норма не выполнялась, общее изменение негативное, при этом влияние изменения стоимости оборотных активов – положительное, влияние изменения суммы краткосрочных обязательств – положительное); на 31.12.2017 – 1,797 (норма не выполнялась, общее изменение положительное, при этом влияние изменения стоимости оборотных активов – положительное, влияние изменения суммы краткосрочных обязательств – положительное); на 31.12.2018 – 1,632 (норма не выполнялась, общее изменение негативное, при этом влияние изменения стоимости оборотных активов – положительное, влияние изменения суммы краткосрочных обязательств – положительное). Итак, на 31.12.2018 ООО «Энерган» оказалось в состоянии неплатежеспособности с точки зрения наличия оборотных активов. При этом динамика платежеспособности предприятия по рассматриваемому критерию была негативной. Колеблемость данного показателя оказалась существенной;

4) коэффициент общей ликвидности по норме должен составлять не менее 1,0. Если указанная норма соблюдается, то баланс является ликвидным. Выполнение нормы по коэффициенту общей ликвидности можно охарактеризовать следующим образом: на 01.01.2016 – 1,073 (норма выполнялась); на 31.12.2016 – 1,124 (норма выполнялась, изменение позитивное); на 31.12.2017 – 1,114 (норма выполнялась, изменение негативное); на 31.12.2018 – 0,936 (норма не выполнялась, изменение негативное). Суммируя результаты анализа, можно сделать вывод, что нашел подтверждение сделанный ранее вывод о том, что проблемы с обеспечением приемлемого уровня ликвидности баланса присутствуют, но не носят критический характер. В течение

рассматриваемого периода динамика рассматриваемого критерия платежеспособности ООО «Энерган» была негативной. При этом колеблемость данного показателя оказалась незначительной.

Относительные показатели финансовой устойчивости ООО «Энерган» представлены в таблице 7 и наглядно их динамика отражена на рисунке 8.

Таблица 7 - Результаты оценки относительных показателей финансовой устойчивости

Показатели	Рекомендуемые значения	На 01.01. 2016	На 31.12. 2016	На 31.12. 2017	На 31.12. 2018
1. Коэффициент автономии	$\geq 0,5$	0,521	0,309	0,443	0,387
2. Коэффициент финансовой зависимости	$\leq 0,5$	0,479	0,691	0,557	0,613
3. Коэффициент соотношения заемных и собственных средств	≤ 1	0,920	2,231	1,255	1,581
4. Коэффициент финансовой устойчивости	$>0,7$	0,521	0,309	0,443	0,387
5. Доля краткосрочных кредитов и займов в заемных средствах	-	0,000	0,000	0,000	0,000
6. Доля расчетов с кредиторами в заемных средствах	-	1,000	1,000	1,000	1,000
7. Коэффициент маневренности	$\geq 0,5$	1,000	1,000	1,000	1,000
8. Коэффициент обеспеченности оборотных активов собственными оборотными средствами	$\geq 0,1$	0,521	0,309	0,443	0,387
9. Коэффициент обеспеченности запасов собственными оборотными средствами	$\geq 0,6 \div 0,8$	3,978	3,112	0,886	0,906
10. Индекс постоянного актива	≤ 1	0,000	0,000	0,000	0,000
11. Коэффициент реальной стоимости имущества	$\geq 0,5$	0,131	0,099	0,501	0,428

Коэффициент автономии должен быть не ниже 0,5. Величина данного показателя составляла: на 01.01.2016 – 0,521 (норма выполнялась); на 31.12.2016 – 0,309 (норма не выполнялась, изменение негативное); на 31.12.2017 – 0,443 (норма не выполнялась, изменение позитивное); на 31.12.2018 – 0,387 (норма не выполнялась, изменение негативное).

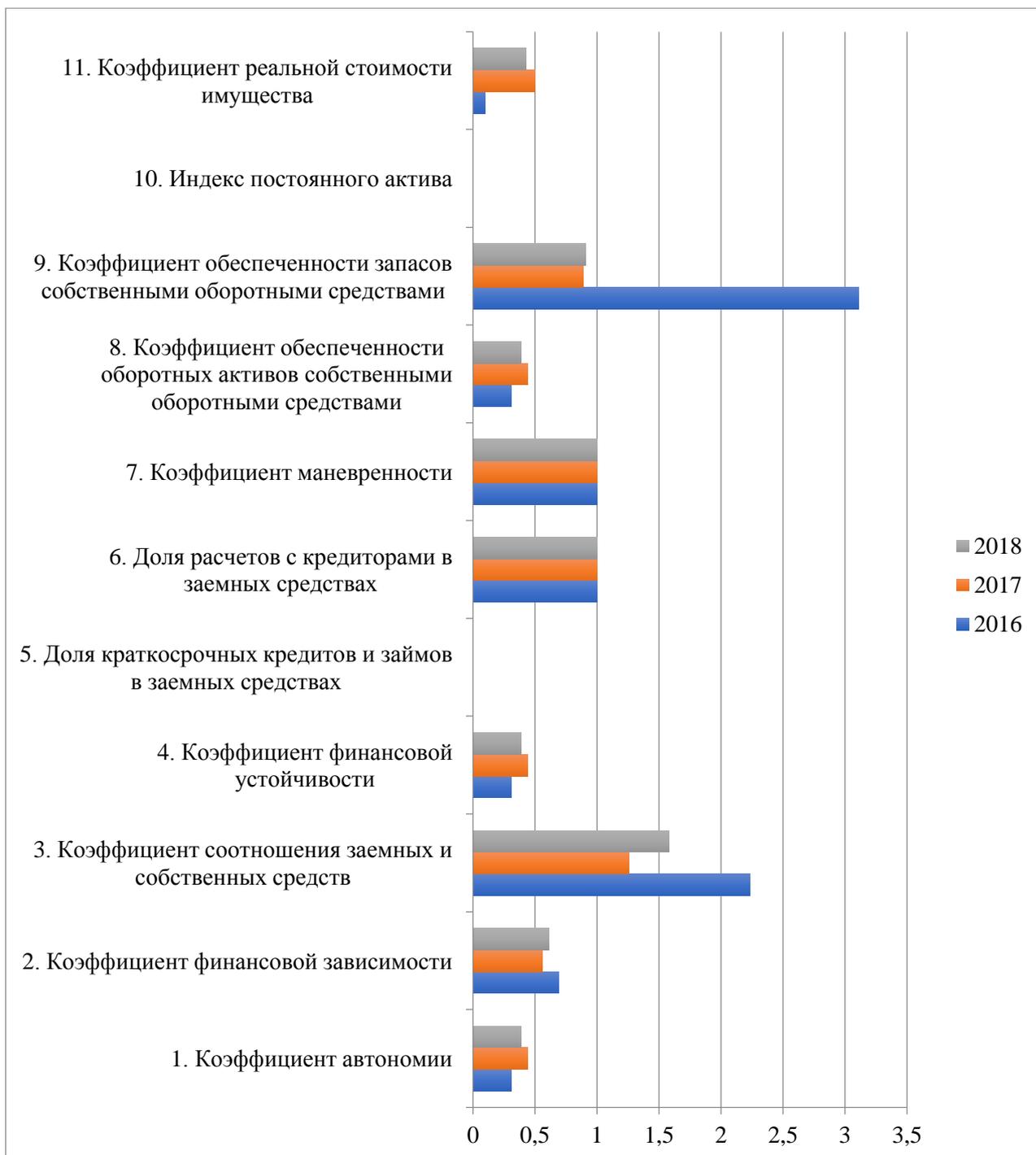


Рисунок 8 – Динамика показателей финансовой устойчивости

Таким образом, за 2016-2018 гг. значение коэффициента автономии снизилось с 0,521 до 0,387, что означает снижение уровня финансовой устойчивости по данному показателю.

Коэффициент финансовой зависимости должен быть не более 0,5. Фактически величина данного показателя составляла: на 01.01.2016 – 0,479 (норма выполнялась); на 31.12.2016 – 0,691 (норма не выполнялась; изменение

негативное); на 31.12.2017 – 0,557 (норма не выполнялась; изменение позитивное); на 31.12.2018 – 0,613 (норма не выполнялась; изменение негативное).

За 2016-2018 гг. соотношение заемных и собственных средств увеличилось с 0,920 до 1,581, что негативно характеризует финансовое состояние ООО «Энерган».

Коэффициент финансовой устойчивости должен быть не менее 0,7. Фактически величина данного показателя составляла: на 01.01.2016 – 0,521 (норма не выполнялась); на 31.12.2016 – 0,309 (норма не выполнялась, изменение негативное); на 31.12.2017 – 0,443 (норма не выполнялась, изменение позитивное); на 31.12.2018 – 0,387 (норма не выполнялась, изменение негативное). Таким образом, за 2016-2018 гг. коэффициент финансовой устойчивости снизилось с 0,521 до 0,387.

Подводя итог проведенного исследования, необходимо отметить, что по критерию наличия собственного капитала предприятие на протяжении анализируемого периода оставалось финансово неустойчивым.

2.3 Оценка эффективности финансово-хозяйственной деятельности предприятия

В основе оценки эффективности финансово-хозяйственной деятельности лежит, прежде всего, анализ динамики и структуры финансовых результатов (приложение Г):

1. Выручка ООО «Энерган» продемонстрировала положительную динамику. За 2016-2018 гг. данный показатель увеличился на 124,59%. Прирост в 2017 г. по сравнению с 2016 г. составил 10 417 тыс. руб. или 52,29%. Затем прирост в 2018 г. по сравнению с 2017 г. составил 14 404 тыс. руб. или 47,48%. Таким образом, изменение выручки оказало положительное влияние на изменение валового финансового результата ООО «Энерган».

2. Себестоимость продукции, работ, услуг ООО «Энерган» продемонстрировала негативную динамику. За 2016-2018 гг. данный показатель увеличился на 120,28%. Прирост в 2017 г. по сравнению с 2016 г. составил 8 110 тыс. руб. или 56,84%. Затем прирост в 2018 г. по сравнению с 2017 г. составил 9 051 тыс. руб. или 40,45%. Таким образом, изменение себестоимости оказало негативное влияние на изменение валового финансового результата ООО «Энерган». Необходимо отметить, что производство продукции, выполнение работ, оказание услуг в 2018 г. стало менее затратно по сравнению с 2016 г. Действительно, если в 2016 г. на 1 руб. выручки приходилось 71,61 коп. в виде себестоимости, тогда как в 2018 г. этот показатель был ниже и составлял 70,24 коп. Рост выручки опережает рост себестоимости. В совокупности оба этих фактора оказали положительное влияние на сумму валового финансового результата.

3. ООО «Энерган» работает, получая положительный валовой финансовый результат. Например, в 2016 г. сумма валовой прибыли составила 5 655 тыс. руб.; в 2017 г. – 7 962 тыс. руб.; в 2018 г. – 13 315 тыс. руб. В 2017 г. по сравнению с 2016 г. сумма валовой прибыли увеличилась на 40,80%. Затем в 2018 г. по сравнению с 2017 г. имел место прирост на 67,23%. В целом в течение анализируемого периода сумма валовой прибыли выросла на 135,46%, что положительно характеризует ситуацию с финансовыми результатами ООО «Энерган».

4. ООО «Энерган» работает, получая положительный финансовый результат от продаж. Например, в 2016 г. сумма прибыли от продаж составила 242 тыс. руб., в 2017 г. – 2 437 тыс. руб.; в 2018 г. – 8 013 тыс. руб. В 2017 г. по сравнению с 2016 г. сумма прибыли от продаж увеличилась на 909,11%. Затем в 2018 г. по сравнению с 2017 г. имел место прирост на 228,81%. В целом в течение анализируемого периода сумма прибыли от продаж выросла на 3 218,01%, что положительно характеризует ситуацию с финансовыми результатами ООО «Энерган».

5. ООО «Энерган» работает, получая положительный финансовый ре-

зультат до налогообложения. Например, в 2016 г. сумма прибыли до налогообложения составила 197 тыс. руб.; в 2017 г. – 2 009 тыс. руб.; в 2018 г. – 7 434 тыс. руб. В 2017 г. по сравнению с 2016 г. сумма прибыли до налогообложения увеличилась на 922,39%. Затем в 2018 г. по сравнению с 2017 г. имел место прирост на 270,03%. В целом в течение анализируемого периода сумма прибыли до налогообложения выросла на 3 683,21%, что положительно характеризует ситуацию с финансовыми результатами ООО «Энерган».

б. ООО «Энерган» работало, получая положительный чистый финансовый результат. Например, в 2016 г. сумма чистой прибыли составила 158 тыс. руб., в 2017 г. – 1 568 тыс. руб.; в 2018 г. – 5 906 тыс. руб. В 2017 г. по сравнению с 2016 г. сумма чистой прибыли увеличилась на 895,56%. Затем в 2018 г. по сравнению с 2017 г. имел место прирост на 276,66%. В целом в течение анализируемого периода сумма чистой прибыли выросла на 3 649,84%, что положительно характеризует ситуацию с финансовыми результатами предприятия. Позитивная динамика чистого финансового результата позволяет предложить, что за счет данного фактора эффективность работы предприятия повысилась.

Следующий параметр, характеризующий эффективность работы предприятия, - это рентабельность.

Соответствующие расчеты представлены в таблице 8. Подробные расчеты представлены в приложении Д.

Таблица 8 - Анализ показателей рентабельности ООО «Энерган»

Показатели	2016 г.	2017 г.	2018 г.
1. Рентабельность продаж, %	1,21	8,03	17,91
2. Рентабельность производства, %	1,23	8,73	21,82
3. Рентабельность активов, %	3,14	21,56	50,28
4. Рентабельность собственного капитала, %	8,16	56,18	123,63
5. Влияние факторов на изменение рентабельности собственного капитала:			
влияние изменения рентабельности продаж	-	0,4522 (45,22%)	0,8732 (87,32%)
влияние изменения оборачиваемости активов	-	0,0272 (2,72%)	-0,1249 (-12,49%)
влияние изменения мультипликатора собственного капитала	-	0,0008 (0,08%)	-0,0739 (-7,39%)

Подробные расчеты представлены в таблице 9.

Таблица 9 - Расчет показателей рентабельности ООО «Энерган»

Показатели	2016 г.	2017 г.	2018 г.
Исходные данные:			
1. Прибыль от продаж, тыс. руб.	242	2 437	8 013
2. Выручка, тыс. руб.	19 922	30 339	44 743
3. Себестоимость производства, тыс. руб.	14 267	22 377	31 428
4. Коммерческие расходы, тыс. руб.	5 414	5 525	5 302
5. Управленческие расходы, тыс. руб.	0	0	0
6. Чистая прибыль, тыс. руб.	158	1 568	5 906
7. Среднегодовая стоимость активов, тыс. руб.	5 019	7 272	11 747
8. Среднегодовая стоимость собственного капитала, тыс. руб.	1 929	2 791	4 777
Расчетные показатели:			
Рентабельность продаж, % (п. 1 × 100 / п. 2)	1,21	8,03	17,91
Рентабельность производства, % (п. 1 × 100 / (п. 3 + п. 4 + п. 5))	1,23	8,73	21,82
Рентабельность активов, % (п. 6 × 100 / п. 7)	3,14	21,56	50,28
Рентабельность собственного капитала, % (п. 6 × 100 / п. 8)	8,16	56,18	123,63

На основе таблицы 8 можно сделать следующие выводы:

1. Производство продукции предприятия являлось рентабельным. В 2016 г. значение данного показателя составляло 1,23%; в 2017 г. – оказалось равным 8,73%; в 2018 г. – составило 21,82% (т.е. организация работала прибыльно). Таким образом, динамика рассматриваемого показателя на протяжении 2016-2018 гг. оказалась положительной. В 2017 г. по сравнению с 2016 г. прирост данного показателя составил 609,76%. В следующем году прирост составил 149,94%. Такая динамика положительно характеризует ситуацию с рентабельностью производства.

2. Продажи ООО «Энерган» являлись рентабельными. В 2016 г. значение данного показателя составляло 1,21%; в 2017 г. – оказалось равным 8,03%; в 2018 г. – составило 17,91% (т.е. организация работала прибыльно). Таким образом, динамика рассматриваемого показателя на протяжении 2016-

2018 г. оказалась положительной. В 2017 г. по сравнению с 2016 г. прирост данного показателя составил 563,64%. В следующем году прирост составил 123,04%. Такая динамика положительно характеризует ситуацию с рентабельностью продаж.

3. Использование активов ООО «Энерган» на протяжении анализируемого периода было рентабельным. В 2016 г. значение данного показателя составляло 3,14%; в 2017 г. – оказалось равным 21,56%; в 2018 г. – составило 50,28% (т.е. организация работала прибыльно). Таким образом, динамика рассматриваемого показателя на протяжении 2016-2018 гг. оказалась положительной. В 2017 г. по сравнению с 2016 г. прирост данного показателя составил 586,62%. В следующем году прирост составил 133,21%. Такая динамика положительно характеризует ситуацию с рентабельностью активов.

4. Использование собственного капитала ООО «Энерган» на протяжении анализируемого периода было рентабельным. В 2016 г. значение данного показателя составляло 8,16%; в 2017 г. – оказалось равным 56,18%; в 2018 г. – составило 123,63% (т.е. организация работала прибыльно). Таким образом, динамика рассматриваемого показателя на протяжении 2016-2018 гг. оказалась положительной. В 2017 г. по сравнению с 2016 г. прирост данного показателя составил 588,48%. В следующем году прирост составил 120,06%. Такая динамика положительно характеризует ситуацию с рентабельностью собственного капитала.

5. В 2017 г. по сравнению с 2016 г. рентабельность собственного капитала ООО «Энерган» увеличилась на 0,4802 или 48,02 процентных пунктов.

Рентабельность продаж за указанный период увеличилась на 0,0438 или 4,38 процентных пунктов. Оборачиваемость активов за указанный период увеличилась на 0,2023 или 20,23 процентных пунктов. Мультипликатор капитала за указанный период увеличился на 0,0037 или 0,37 процентных пунктов. Суммарное влияние всех факторов на рентабельность собственного капитала оказалось положительным.

6. В 2018 г. по сравнению с 2017 г. рентабельность собственного капи-

тала ООО «Энерган» увеличилась на 0,6744 или 67,44 процентных пунктов. Рентабельность продаж за указанный период увеличилась на 0,0803 или 8,03 процентных пунктов. Оборачиваемость активов за указанный период снизилась на 0,3631 или 36,31 процентных пунктов. Мультипликатор капитала за указанный период снизилась на 0,1469 или 14,69 процентных пунктов. Суммарное влияние всех факторов на рентабельность собственного капитала оказалось положительным.

Таким образом, в целом эффективность работы ООО «Энерган» повысилась, поскольку ее активы за анализируемый период стали приносить больше прибыли. ООО «Энерган» работало, получая положительный чистый финансовый результат. Например, в 2016 г. сумма чистой прибыли составила 158 тыс. руб., в 2017 г. – 1 568 тыс. руб.; в 2018 г. – 5 906 тыс. руб. В 2017 г. по сравнению с 2016 г. сумма чистой прибыли увеличилась на 895,56%. Затем в 2018 г. по сравнению с 2017 г. имел место прирост на 276,66%. В целом в течение анализируемого периода сумма чистой прибыли выросла на 3 649,84%, что положительно характеризует ситуацию с финансовыми результатами предприятия. Позитивная динамика чистого финансового результата позволяет предложить, что за счет данного фактора эффективность работы предприятия повысилась.

Суммируя результаты оценки финансового состояния и эффективности работы ООО «Энерган», можно сделать следующие выводы:

во-первых, характеризуя состояние ликвидности и платежеспособности, можно сделать вывод, что на протяжении анализируемого периода проблемы с обеспечением приемлемого уровня ликвидности баланса присутствовали, но не носили критический характер. При этом динамика состояния ликвидности баланса являлась в целом стабильной;

во-вторых, по критерию наличия собственного капитала предприятие пребывало преимущественно в состоянии финансовой неустойчивости;

в-третьих, ООО «Энерган» работало, получая чистую прибыль. При этом эффективность работы предприятия повысилась, поскольку каждый

рубль, вложенный в активы, за анализируемый период стал приносить больше прибыли;

в-четвертых, деловая активность организации снизилась, поскольку ее активы, капитал и обязательства за анализируемый период стали делать меньше оборотов.

3 Направления совершенствования деятельности ООО «Энерган»

3.1 Мероприятия по улучшению финансового состояния и эффективности деятельности предприятия

Проведенный анализ позволил сделать вывод, что ООО «Энерган» не испытывает существенных проблем с обеспечением приемлемого уровня платежеспособности и финансовой устойчивости. Также необходимо отметить, что выручка растет, в итоге генерируется прибыль. Исходя из этого, основная задача руководства организации состоит в поддержании сложившихся параметров финансового состояния с дальнейшим развитием.

В качестве проблемы, которая может осложнить финансовое состояние ООО «Энерган» в будущем, выступает накопление долгов дебиторов. В современных условиях эта проблема является актуальной для большинства субъектов хозяйствования. В связи с этим целесообразно предусмотреть меры, которые будут препятствовать дальнейшему накоплению долгов дебиторов.

Ускорение процесса погашения дебиторской задолженности в настоящее время чаще всего обеспечивается с помощью современных форм ее рефинансирования. Одной из таких форм рефинансирования является факторинг.

Вторым мероприятием, направленным на улучшение платежеспособности предприятия является мероприятие по управлению за дебиторской задолженностью. Целесообразность в данной ситуации использования метода предоставления скидок. ООО «Энерган» может предоставлять заказчикам следующие виды скидок:

- скидку за срочную оплату (от 2% скидки тем, кто совершит оплату до конца текущего месяца);
- скидку за предоплату (от 5% за 100% предоплату);
- скидку за досрочную оплату, при оформлении дополнительного со-

глашения, по которому заказчик принимает на себя дополнительные обязательства об оплате оказанных услуг ранее установленного в договоре срока, против чего, поставщик обязуется предоставить дополнительную скидку за ускорение оплаты).

В качестве третьего мероприятия предлагается рассмотреть возможности использования моделей управления запасами с целью снижения затрат на их формирование. Следует отметить, что в настоящее время такие модели не находят применения в ООО «Энерган», хотя такая необходимость, безусловно, есть. Об этом свидетельствует следующий факт: если за 2016-2018 гг. выручка предприятия увеличилась на 124,59% (с 19 922 тыс. руб. в 2016 г. до 44 743 тыс. руб. в 2018 г.); в то же время стоимость запасов, числящихся на балансе, выросла на 1 319,57% (с 465 тыс. руб. в 2016 г. до 6 601 тыс. руб. в 2018 г.). Такую разницу в темпах роста запасов и выручки нельзя объяснить производственной необходимостью. В связи с этим целесообразно предпринять меры, направленные на повышение обоснованности формирования запасов предприятия.

Целесообразный уровень запасов материально-технических ресурсов зависит от большого числа условий, связанных как с самим производством, так и с внешними по отношению к нему факторами. Например, один из подходов основан на ритмичности получения заказов. В этом случае применяются системы с фиксированным размером заказа и с фиксированным интервалом времени между заказами.

Таким образом, с целью совершенствования финансово-хозяйственной деятельности в ООО «Энерган» предлагается реализовать ряд мероприятий:

- первое мероприятие направлено на сокращение просроченной и недопущения увеличения дебиторской задолженности предприятия, что в итоге позволит улучшить структуру оборотных активов предприятия, а за счет этого повысить эффективность их использования;

- второе мероприятие основано на предоставлении скидок заказчикам услуг предприятия при условии ускорения их оплаты;

- третье мероприятий предполагает внедрение в работу с запасами современных моделей управления. Это позволит снизить затраты предприятия, связанные с формированием запасов, которые в стоимости активов предприятия занимали 50,08% на 31.12.2017 и 42,77% в 2018 г.

3.2 Прогноз эффективности предлагаемых мероприятий

Рассчитываем эффект от реализации мероприятия, направленного на сокращение просроченной и недопущения увеличения дебиторской задолженности предприятия. Мы можем либо применить факторинг, либо пополняем денежные средства за счет банковского кредита. Рассчитаем, под какую ставку предприятие привлечет средства, если использует факторинг. Например, у предприятия есть задолженность контрагента (ООО ПКФ «Бетта»), которая на данный момент составляет 600 тыс. руб. и которую есть необходимость передать на факторинговое обслуживание. При этом предприятие несет дополнительные расходы. Комиссионная плата за осуществление факторинговой операции составляет 2% от суммы долга (по данным ПАО «Сбербанк России»). Банк предоставляет предприятию кредит в форме предварительной оплаты его долговых обязательств в размере 75% от суммы долга. Процентная ставка по кредиту составляет 20%. Далее определяем уровень дополнительных расходов понесенных предприятием при осуществлении факторинговой операции. Расходы состоят из комиссионной платы и платы за пользование кредитом:

а) комиссионная плата:

$$\text{КП} = \frac{600000 \times 2}{100} = 12000 \text{ руб.};$$

б) плата за пользование кредитом:

$$\text{ПК} = \frac{600000 \times 0,75 \times 20}{100} = 90000 \text{ руб.}$$

Общая сумма расходов предприятия составляет 102000 руб. (12000+90000). Теперь рассчитываем, под какую фактическую ставку при-

влекает предприятие средства за счет факторинга:

$$C\% = \frac{102000 \times 100}{600000 \times 0,75} = 22,70\%.$$

Согласно данных мониторинга, средний уровень процентной ставки на денежном рынке в настоящее время составляет 24,50%. Следовательно, использование факторинга в расчетах с заказчиками является выгодным мероприятием.

Если брать в расчет наиболее вероятный вариант, то в среднем на факторинговое обслуживание можно передать около 37,50% $((25+50)/2)$ общей суммы задолженности. По данным отчетности на 31.12.2018 г. сумма задолженности покупателей составляла 3 794 тыс. руб. Далее рассчитываем сумму дебиторской задолженности, которую передаем на взыскание по факторингу:

$$3794 \times \frac{37,5}{100} = 1422,8 \text{ тыс. руб.}$$

Активы предприятия из группы быстро реализуемых активов за счет факторинга переходят в группу наиболее ликвидных активов. Следовательно, данное мероприятие позволит улучшить платежеспособность предприятия за счет совершенствования структуры активов.

Этому будет способствовать и реализация второго мероприятия. Суть этого мероприятия заключается в том, что покупателям ООО «Энерган» предоставляется льготный период, в течение которого можно погасить задолженность перед предприятием и получить при этом скидку в размере n%. Величина скидки может меняться в зависимости от платежеспособного спроса на услуги предприятия и ситуации на финансовом рынке.

Несомненно, привлекательные для заказчиков условия срочной оплаты показывают, насколько это будет выгодно (таблица 10).

Таблица 10. Условия срочной оплаты со скидками

Срок коммерческого кредита, дни	Льготный период, дни	Предоставляемая скидка, %	Уровень скидки в годовом исчислении, %
45	15	1,5	18,53
30	10	2,0	37,24
20	5	2,5	62,39

Величины в таблице 10 получены по следующей формуле:

$$ПС = \frac{\% \text{ скидки}}{100 - \% \text{ скидки}} \times \frac{365}{П_{\text{МАКС}} - П_{\text{СК}}} \times 100, \quad (1)$$

где $П_{\text{МАКС}}$ – максимальная длительность отсрочки платежа;

$П_{\text{СК}}$ – период, в течение которого предоставляется скидка.

$$ПС_1 = \frac{1,5}{100 - 1,5} \times \frac{365}{45 - 15} \times 100 = 18,53\%.$$

$$ПС_2 = \frac{2,0}{100 - 2,0} \times \frac{365}{30 - 10} \times 100 = 37,24\%;$$

$$ПС_3 = \frac{2,5}{100 - 2,5} \times \frac{365}{20 - 5} \times 100 = 62,39\%.$$

Таким образом, ссылаясь на мнение сотрудника ООО «Энерган», можно предположить, что не менее 10% от заказчиков воспользуются скидкой.

Также осуществляем расчет эффекта от ускорения оборачиваемости. Объем продаж в 2018 г. составлял 44 743 тыс. руб. Средний срок оборачиваемости дебиторской задолженности равен 16 дней. Согласно приведенному выше условию предоставления скидки «2,5/5 чистые 15», время взыскания сократится до 11 дней (16-5). Рассчитываем остаток формирующейся дебиторской задолженности при сроке оборачиваемости 16 дней:

$$ДЗ_{\text{ФАКТ}} = \frac{44743}{\frac{360}{16}} = 1989 \text{ тыс. руб.}$$

(полученное значение отличается от суммы дебиторской задолженности на 31.12.2018 по причине того, что в расчет принимает среднегодовая сумма дебиторской задолженности);

предоставление скидки сократит эту задолженность до суммы, равной:

$$ДЗ_{\text{ПР}} = \frac{44743}{\frac{360}{11}} = 1367 \text{ тыс. руб.}$$

Сумма сокращения дебиторской задолженности составляет:

$$\Delta ДЗ = ДЗ_{\text{ФАКТ}} - ДЗ_{\text{ПР}} = 1989 - 1367 = 622 \text{ тыс. руб.}$$

Если уровень рентабельности альтернативных вложений сохранить на уровне фактической рентабельности продаж (17,91%), то сумма выигрыша

предприятия составляет:

$$622 \times \frac{17,91}{100} = 111,4 \text{ тыс. руб.}$$

Если скидкой воспользуются 5% заказчиков, то потери предприятия за счет предоставления скидки составят:

$$44743 \times \frac{2,5}{100} \times \frac{5}{100} = 55,9 \text{ тыс. руб.}$$

Таким образом, эффект за счет ускорения оборачиваемости составляет:

$$\mathcal{E} = 111,4 - 55,9 = 55,5 \text{ тыс. руб.}$$

Кроме того, в качестве наиболее перспективных направлений сокращения и предотвращения накопления просроченной дебиторской задолженности являются факторинг и предотвращение скидок за ускорение оплаты выполненных работ.

Для того, чтобы рассчитать эффект от внедрения современных моделей управления запасами, рассмотрим следующую ситуацию. ООО «Энерган» формирует запасы комплектующих изделий для регулирующей электротехнической аппаратуры. При этом требования производственных подразделений, использующих эти комплектующие, относительно сроков получения достаточно жесткие. Их нарушение способно негативно отразиться на конкурентоспособности предприятия в целом. Годовая (52 нед.) потребность для удовлетворения заявок равна 4095 упаковок. Затраты на размещение и выполнение одного заказа в течение года 48,46 руб., затраты на хранение одной упаковки в течение года составляют 4,0 руб. (по данным бухгалтерии ООО «Энерган»). Время выполнения заказа на поставку – 3 недели. Фактический сложившийся размер одной партии составляет 600 упаковок.

Оптимальный размер поставляемой партии ($Q_{\text{опт}}$) рассчитывается по формуле Вильсона:

$$EOQ = \frac{2 \times D \times O}{H}, \quad (2)$$

где EOQ – экономически разумный размер заказа, шт.;

D – годовая потребность в заказываемом продукте, шт.;

O – затраты на поставку единицы заказываемого продукта, руб.;

H – годовые затраты на хранение единицы заказываемого продукта, руб./шт.

$$EOQ = \frac{2 \times 48,46 \times 4095}{4} = 315 \text{ упаковок.}$$

Определяем количество поставок в течение года (n):

$$n = \frac{Q_{\text{ОПТ}}}{M}. \quad (3)$$

$$n = \frac{4095}{315} = 13 \text{ поставок.}$$

Таким образом, общие затраты на хранение и доставку будут минимальными, если 315 упаковок будет доставляться каждые 28 дней (365/13).

Поскольку срок доставки составляет 3 недели, необходимо создать страховой запас в объеме:

$$Z_{\text{СТР}} = \frac{4095}{52} \times 3 = 236 \text{ упаковок.}$$

Суммарные годовые затраты на размещение заказов и хранение запаса составляют:

$$Z_{\text{ОПТ}} = 4 \times \frac{315}{2} + \frac{48,46}{13} = 634 \text{ руб.}$$

Как сказано выше, фактически сложившийся размер партии составляет 600 упаковок. Общая сумма годовых затрат на размещение заказов и хранение запаса составляют:

$$Z_{\text{ФАКТ}} = 4 \times \frac{600}{2} + \frac{48,46}{\frac{4095}{600}} = 1207 \text{ руб.}$$

Таким образом, эффект от внедрения моделей управления затратами на примере поставок комплектующих изделий для регулирующей электротехнической аппаратуры составляет:

$$\mathcal{E} = Z_{\text{ФАКТ}} - Z_{\text{ОПТ}} = 1207 - 634 = 573 \text{ руб.}$$

На эту величину можно сократить затрат на формирование запасов по

данной номенклатурной позиции, удовлетворив при этом потребности производственных подразделений. Это может оказать положительное влияние на динамику затрат предприятия в целом.

Для того, чтобы спрогнозировать величину экономического эффекта в целом по предприятию, осуществляем 3%-ную случайную выборку на бесповторной основе и осуществляем расчет фактических и оптимальных затрат, связанных с формированием запасов (Таблица 11).

Таблица 11 - Расчет параметров управления запасами для 3%-ного формируемого объема запасов материальных ценностей

№ ассортимен- ти- мент- ной пози- ции	Годовая потреб- ность для удовле- творения заявок клиентов, ед.	Затраты на разме- щение и выполне- ние одно- го заказа в течение года, руб.	Затраты на хране- ние одной упаковки в течение года, руб.	Фактиче- ски сло- жившийся размер одной партии, ед.	Опти- маль- ный размер пар- тии, ед.	Суммарные годовые затраты на размеще- ние заказов и хране- ние запаса, руб.		Эффект от внед- рения моделей управле- ния запаса- ми, руб.
						фактиче- ские	опти- маль- ные	
1	4095	48,46	4	600	315	1207	634	573
2	5830	48,46	4	500	376	1004	755	249
3	1622	48,46	4	600	198	1218	402	816
4	1960	48,46	4	600	218	1215	441	774
5	4800	48,46	4	700	341	1407	685	722
6	4200	48,46	4	800	319	1609	642	967
7	4150	48,46	4	800	317	1609	638	971
8	3980	48,46	4	800	311	1610	626	984
9	2560	48,46	4	800	249	1615	503	1112
10	3000	48,46	4	500	270	1008	544	464
11	3120	48,46	4	450	275	907	554	353
12	3220	48,46	4	450	279	907	562	345
13	3560	48,46	4	900	294	1812	592	1220
14	7500	48,46	4	450	426	903	855	48
15	7420	48,46	4	950	424	1906	851	1055
16	7700	48,46	4	1000	432	2006	867	1139
17	6100	48,46	4	600	384	1205	771	434
18	6000	48,46	4	700	381	1406	765	641
19	4200	48,46	4	700	319	1408	642	766
20	4350	48,46	4	700	325	1408	654	754
21	4480	48,46	4	650	329	1307	662	645
22	6900	48,46	4	900	409	1806	821	985
23	8450	48,46	4	1000	452	2006	907	1099
24	8400	48,46	4	650	451	1304	905	399
25	8500	48,46	4	700	454	1404	911	493
26	7000	48,46	4	700	412	1405	827	578
Итого								18586

Как сказано выше, в расчетах задействованы данные о 3% всех ассортиментных позиций. Эффект от внедрения моделей управления запасами для данных позиций составляет 18586 руб. Учитывая это, можно предположить,

что экономический эффект для всех позиций ассортимента, используемого предприятием, составит:

$$\mathcal{E}_2 = \frac{18586}{0,03 \times 1000} = 619,5 \text{ тыс. руб.},$$

что говорит о целесообразности осуществления более обоснованного управления запасами с целью снижения затрат предприятия.

Также необходимо отметить, что работа по формированию запасов является наиболее рациональной в условиях автоматизации аналитических процедур и принятия соответствующих управленческих решений.

Заключение

Финансовое состояние представляет собой экономическую категорию, определяющую реальную (на фиксированный момент времени) и потенциальную финансовую способность предприятия обеспечить определенный уровень финансирования текущей деятельности, саморазвития и погашения обязательств перед другими предприятиями и государством.

Факторы, влияющие на финансовое состояние и эффективность деятельности предприятия, взаимосвязаны между собой и влияют на результаты деятельности предприятия в различных направлениях: одни – положительно, другие – отрицательно. Поэтому в современных условиях нестабильности и неопределенности особенно актуальным становится вопрос исследования и учета всех факторов, влияющих на важнейшие аспекты финансово-хозяйственной деятельности предприятия.

Содержание методики оценки финансового состояния выходит за пределы исчисления отдельных коэффициентов и предусматривает изучение комплекса показателей, которые отражают различные аспекты деятельности предприятия. При условии своевременной разработки и внедрения мероприятий, направленных на улучшение финансового состояния и повышение эффективности финансово-хозяйственной деятельности в долгосрочном периоде, предприятия могут увеличить свой имущественный потенциал, восстановить платежеспособность и обеспечить приемлемый уровень доходности. Кроме того, предупреждение развития негативных кризисных явлений на предприятии становится возможным только при условии систематического обеспечения управленческого персонала информации о текущем уровне платежеспособности, финансовой устойчивости и способности предприятия к дальнейшему развитию.

Анализ финансово-хозяйственной деятельности ООО «Энерган», выполненный по данным бухгалтерской отчетности позволил сделать следующие выводы:

во-первых, характеризуя состояние ликвидности и платежеспособности, можно сделать вывод, что на протяжении анализируемого периода проблемы с обеспечением приемлемого уровня ликвидности баланса присутствовали, но не носили критический характер. При этом динамика состояния ликвидности баланса являлась в целом стабильной;

во-вторых, по критерию наличия собственного капитала предприятие пребывало преимущественно в состоянии финансовой неустойчивости;

в-третьих, ООО «Энерган» работало, получая чистую прибыль. При этом эффективность работы предприятия повысилась, поскольку каждый рубль, вложенный в активы, за анализируемый период стал приносить больше прибыли;

в-четвертых, деловая активность организации снизилась, поскольку ее активы, капитал и обязательства за анализируемый период стали делать меньше оборотов.

Таким образом, ООО «Энерган» не испытывает существенных проблем с обеспечением приемлемого уровня платежеспособности и финансовой устойчивости. Также необходимо отметить, что выручка растет, в итоге генерируется прибыль. Исходя из этого, основная задача руководства организации состоит в поддержании сложившихся параметров финансового состояния с дальнейшим развитием.

С целью совершенствования финансово-хозяйственной деятельности в ООО «Энерган» предлагается реализовать ряд мероприятий.

Первым мероприятием необходимо считать мероприятие по сокращению дебиторской задолженности с учетом недопущения просроченной дебиторской задолженности предприятия. Целью данного мероприятия является улучшение структуры оборотных активов предприятия и повышение их эффективного использования.

Действие второго мероприятия обусловлено предоставлением скидок заказчикам услуг предприятия при соглашении по ускорению расчетов. Сумма сокращения дебиторской задолженности прогнозируется на уровне 622

тыс. руб., а эффект за счет ускорения ее оборачиваемости составляет 55,5 тыс. руб.

Третье мероприятие предполагает внедрение в работу с запасами современных моделей управления. Это позволит снизить затраты предприятия, связанные с формированием запасов, которые в стоимости активов предприятия занимали 50,08% на 31.12.2017 и 42,77% в 2018 г. Эффект от внедрения данного мероприятия прогнозируется на уровне 619,5 тыс. руб.

Цель бакалаврской работы, которая состояла в разработке рекомендаций по совершенствованию финансово-хозяйственной деятельности предприятия на основе анализа, выполненного по данным бухгалтерской отчетности ООО «Энерган», достигнута. В ходе проведенного исследования выполнены поставленные задачи и сделаны соответствующие выводы.

Список используемой литературы

1. Налоговый кодекс Российской Федерации (часть вторая) от 05.08.2000 №117-ФЗ (ред. от 01.05.2019) // СПС «Консультант Плюс».
2. Федеральный закон от 06.12.2011 №402-ФЗ (ред. от 28.11.2018) «О бухгалтерском учете» // СПС «Консультант Плюс».
3. Приказ Минфина РФ от 06.07.1999 №43н (ред. от 29.01.2018) «Об утверждении Положения по бухгалтерскому учету «Бухгалтерская отчетность организации» (ПБУ 4/99) // СПС «Консультант Плюс».
4. Аббасова О.М. Пути к повышению эффективности деятельности малых промышленных предприятий // Сборник статей Международной научно-практической конференции «Проблемы внедрения результатов инновационных разработок». – 2016. – С. 102-103.
5. Абдурахмонов Х.А. Подходы к анализу финансового состояния организации // Сборник статей Международной научно-практической конференции «Прорывные экономические реформы в условиях риска и неопределенности». – 2016. – С. 15-17.
6. Алешкина М.М. Сущность анализа финансового состояния предприятия // Экономика и социум. – 2018. – № 1 (44). – С. 49-53.
7. Арзуманов Р.М. Алгоритм экспресс-анализа уровня эффективности деятельности предприятия // Материалы международной научно-практической конференции «Политика, экономика и право в социальной системе общества: новые вызовы и перспективы». – 2016. – С. 14-18.
8. Балашова Е.С. Влияние механизма управления резервами на эффективность деятельности промышленного предприятия // Научно-технические ведомости Санкт-Петербургского государственного политехнического университета. Экономические науки. – 2016. – № 3 (245). – С. 93-100.
9. Большешапова А.И. Пути повышения эффективности деятельности экономического субъекта на основе анализа финансового состояния // Экономика и управление в XXI веке: тенденции развития. – 2016. – № 26. –

С. 154-158.

10. Буряков А.Е. Роль анализа финансового состояния в теории и практике управления // Новая наука: Современное состояние и пути развития. – 2016. – № 4-1. – С. 57-59.

11. Грубич Т.Ю. Обзор методов оценки эффективности организационной структуры предприятия с позиции финансово-хозяйственной деятельности // Colloquium-journal. – 2018. – № 13-9 (24). – С. 38-41.

12. Дектянникова Т.А., Епихина Г.М. Основные методы финансового анализа состояния предприятия // Молодежный научный форум: общественные и экономические науки. – 2017. – № 4 (44). – С. 74-80.

13. Зайончик Л.Л., Макарова Е.Ю. Повышение экономической эффективности деятельности предприятия на основе анализа финансово-хозяйственной деятельности // Научно-аналитический экономический журнал. – 2017. – № 6 (17). – С. 2.

14. Кереева А.Р. Теоретические и методологические аспекты анализа финансового состояния предприятия // Молодой ученый. – 2016. – № 2 (106). – С. 509-512.

15. Клевцов С.М., Тевяшова А.С. Методы анализа финансового состояния и принятие управленческих решений на предприятии // Научный журнал Дискурс. – 2017. – № 1 (3). – С. 242-254.

16. Клименкова М.С., Скарюкина А.В. Направления повышения эффективности финансовой деятельности предприятия // Научный альманах. – 2016. – № 4-1 (18). – С. 104-107.

17. Кожевникова Г.Г. Сущность и назначение анализа финансового состояния предприятия в современных условиях хозяйствования // Таврический научный обозреватель. – 2016. – № 1-1 (6). – С. 44-48.

18. Коробецкий Ю.П., Колесников А.В. Повышение эффективности управления производственной деятельностью предприятия // Сборник материалов II Международной научно-практической конференции «Информационные системы и технологии: перспективы развития». – 2018. – С. 78-84.

19. Корогод А.Е. Применение рейтинговой оценки в анализе финансового состояния предприятия // Форум молодых ученых. – 2018. – № 1 (17). – С. 583-588.
20. Кравченко Е.Н., Садыхов Н.Т. Диагностика деятельности предприятий как оценка эффективности хозяйственной и финансовой деятельности в условиях кризиса // NovaInfo.Ru. – 2017. – Т. 1. – № 58. – С. 313-318.
21. Кузьмина Е.С., Воликов О.А. Бухгалтерский баланс как информационная база анализа финансового состояния предприятия и оценка вероятности его банкротства // Молодой ученый. – 2016. – № 6 (110). – С. 467-469.
22. Кулешова Т.А., Титаренко Б.П. Резервы повышения эффективности деятельности предприятия // Интернет-журнал Науковедение. – 2016. – Т. 8. – № 2 (33). – С. 51.
23. Лакомова А.Н. Влияние отраслевой специфики на методики анализа финансового состояния предприятия // Политика, экономика и инновации. – 2016. – № 1 (3). – С. 15.
24. Линьков Р.А., Куркина Н.Р. Проблемы оценки эффективности предпринимательской деятельности современного предприятия // Теория и практика современной науки. – 2018. – № 10 (40). – С. 246-249.
25. Лушенкова Н.И. Проблемные вопросы методики анализа финансового состояния // Мир науки и образования. – 2016. – № 1 (5). – С. 6.
26. Макарова А.А. Пути повышения эффективности управления деятельностью предприятия // Экономика и социум. – 2016. – № 3 (22). – С. 763-765.
27. Малышенко В.А., Малышенко К.А., Тараданов В.В. Экспресс-анализ финансового состояния как базисная система финансового анализа предприятия // Научная дискуссия: вопросы экономики и управления. – 2016. – № 1-1 (45). – С. 28-34.
28. Малявина А.А., Гребнева М.Е. Улучшение финансового состояния предприятия посредством анализа бухгалтерской отчетности // Сове-

менные тенденции развития науки и технологий. – 2017. – № 1-5. – С. 91-93.

29. Михеева В.И., Миркина О.Н. Логистический подход к повышению эффективности деятельности предприятия // Научно-аналитический сборник по материалам конференции «Теоретические и прикладные аспекты научных исследований». – 2016. – С. 101-105.

30. Моисеева И.И., Тормышев Д.С. Методические аспекты оценки эффективности деятельности предприятия // Социально-экономические явления и процессы. – 2018. – Т. 13. – № 104. – С. 198-206.

31. Носик Л.С., Волошко М.Д., Воротилова О.А. Приемы и методы анализа финансового состояния предприятия // Управление. Бизнес. Власть. – 2017. – № 5 (14). – С. 102-106.

32. Панфиль Л.А., Муртазина Е.Э. Оценка эффективности деятельности предприятия // Международный журнал прикладных и фундаментальных исследований. – 2016. – № 6-4. – С. 753-756.

33. Радионов А.С. Зарубежный опыт оценки экономической эффективности деятельности предприятия // Достижения науки и образования. – 2016. – № 5 (6). – С. 42-45.

34. Сергеева И.А., Пронин Д.Ю. Информационное обеспечение анализа финансового состояния экономического субъекта // Альманах мировой науки. – 2016. – № 2-3 (5). – С. 94-97.

35. Смагина М.Н., Старкова А.А. Значение анализа финансового состояния предприятия // Вестник научных конференций. – 2017. – № 1-3 (17). – С. 87-89.

36. Финошкин А.А., Спилов К.О. Финансово-хозяйственная деятельность на предприятии и способы повышения её эффективности // Экономика и социум. – 2016. – № 12-2 (31). – С. 1512-1515.

37. Ходжаева М.Я. Стоимостной подход в анализе эффективности управления коммерческой деятельностью предприятия // Электронный научный журнал. – 2017. – № 1-2 (16). – С. 200-206.

38. Чумакова Н.В., Краснов В.С. Информационное обеспечение

оценки и анализа финансового состояния предприятия // Научно-методический электронный журнал Концепт. – 2017. – № Т23. – С. 104-107.

39. Щербакова С.А. Пути повышения эффективности деятельности предприятия // Молодой ученый. – 2016. – № 9-2 (113). – С. 63-65.

Приложения

Приложение А

Бухгалтерская отчетность ООО «Энерган»

Бухгалтерский баланс

Наименование показателя	Код	На 31 декабря 2017 г.	На 31 декабря 2016 г.	На 31 декабря 2015г.
АКТИВ				
Запасы	1210	4 037	645	465
Денежные средства и денежные эквиваленты	1250	3 605	3 840	2 801
Финансовые и другие оборотные активы	1230	353	1 927	286
БАЛАНС	1600	7 995	6 412	3 552
ПАССИВ				
Капитал и резервы	1370	3 574	2 007	1 850
Кредиторская задолженность	1520	4 421	4 405	1 702
БАЛАНС	1700	7 995	6 412	3 552

Отчет о финансовых результатах 2017

Наименование показателя	Код	За Январь - Декабрь 2017 г.	За Январь - Декабрь 2018 г.
Выручка	2110	30 339	19 922
Расходы по обычной деятельности	2120	(27 903)	(19 680)
Прочие доходы	2340	449	-
Прочие расходы	2350	(877)	(45)
Налоги на прибыль (доходы)	2410	(441)	(39)
Чистая прибыль (убыток)	2400	1 567	158

Продолжение приложения А

Бухгалтерский баланс

на 2018 год

Наименование показателя	од	На 31 де- кабря 2018 г.	На 31 де- кабря 2017 г.	На 31 де- кабря 2016 г.
АКТИВ				
Запасы	210	6 584	4 037	645
Денежные средства и денежные эквиваленты	250	4 948	3 605	3 840
Финансовые и другие оборотные активы	230	3 813	353	1 927
БАЛАНС	600	15 345	7 995	6 412
ПАССИВ				
Капитал и резервы	370	6 006	3 574	2 007
Кредиторская задолженность	520	9 339	4 421	4 405
БАЛАНС	700	15 345	7 995	6 412

Отчет о финансовых результатах 2018 год

Наименование показателя	Код	За Январь - Декабрь 2018 г.	За Январь - Декабрь 2017 г.
Выручка	2110	44 743	30 339
Расходы по обычной деятельности	2120	(36 943)	(27 903)
Прочие доходы	2340	917	449
Прочие расходы	2350	(1 299)	(877)
Налоги на прибыль (доходы)	2410	(1 486)	(441)
Чистая прибыль (убыток)	2400	5 932	1 567

Приложение Б

Горизонтальный анализ бухгалтерского баланса ООО «Энерган»

Показатели	На 01.01.2016, тыс. руб.	На 31.12.2016, тыс. руб.	Изменение за 2016 г.		На 31.12.2017, тыс. руб.	Изменение за 2017 г.		На 31.12.2018, тыс. руб.	Изменение за 2018 г.		Изменение за 2016- 2018 гг.	
			абсолют- ное, тыс. руб.	относи- тель- ное, %		абсолют- ное, тыс. руб.	относи- тель- ное, %		абсолют- ное, тыс. руб.	относи- тель- ное, %	абсолют- ное, тыс. руб.	относи- тель- ное, %
Общая стои- мость имущества - всего	3 552	6 485	2 933	82,57	8 059	1 574	24,27	15 435	7 376	91,53	11 883	334,54
в том числе:												
1. Внеоборотные активы – всего	0	0	0	-	0	0	-	0	0	-	0	-
из них:												
нематериальные активы	0	0	0	-	0	0	-	0	0	-	0	-
2. Оборотные активы – всего	3 552	6 485	2 933	82,57	8 059	1 574	24,27	15 435	7 376	91,53	11 883	334,54
из них:												
запасы	465	645	180	38,71	4 036	3 391	525,74	6 601	2 565	63,55	6 136	1 319,57
дебиторская задолженность	2 801	2 000	-801	-28,60	277	-1 723	-86,15	3 794	3 517	1 269,68	993	35,45
денежные сред- ства	286	3 840	3 554	1 242,66	3 605	-235	-6,12	4 948	1 343	37,25	4 662	1 630,07
прочие оборот- ные активы	0	0	0	-	141	141	-	92	-49	-34,75	92	-

Продолжение приложения Б

Показатели	На 01.01.2016, тыс. руб.	На 31.12.2016, тыс. руб.	Изменение за 2016 г.		На 31.12.2017, тыс. руб.	Изменение за 2017 г.		На 31.12.2018, тыс. руб.	Изменение за 2018 г.		Изменение за 2016- 2018 гг.	
			абсолют- ное, тыс. руб.	относи- тель- ное, %		абсолют- ное, тыс. руб.	относи- тель- ное, %		абсолют- ное, тыс. руб.	относи- тель- ное, %	абсолют- ное, тыс. руб.	относи- тель- ное, %
Общая стои- мость источни- ков имущества - всего	3 552	6 485	2 933	82,57	8 059	1 574	24,27	15 435	7 376	91,53	11 883	334,54
в том числе:												
3. Капитал и ре- зервы	1 850	2 007	157	8,49	3 574	1 567	78,08	5 980	2 406	67,32	4 130	223,24
из них:												
уставный капи- тал	30	30	0	0,00	30	0	0,00	30	0	0,00	0	0,00
нераспределен- ная прибыль (непокрытый убыток)	1 820	1 977	157	8,63	3 544	1 567	79,26	5 950	2 406	67,89	4 130	226,92
4. Долгосрочные обязательства - всего	0	0	0	-	0	0	-	0	0	-	0	-
5. Краткосроч- ные обязатель- ства - всего	1 702	4 478	2 776	163,10	4 485	7	0,16	9 455	4 970	110,81	7 753	455,52
из них:												
кредиторская задолженность	1 702	4 478	2 776	163,10	4 485	7	0,16	9 455	4 970	110,81	7 753	455,52

Вертикальный анализ бухгалтерского баланса ООО «Энерган»

Показатели	На 01.01.2016		На 31.12.2016		На 31.12.2017		На 31.12.2018	
	тыс. руб.	в % к итогу						
Общая стоимость имущества - всего	3 552	100,00	6 485	100,00	8 059	100,00	15 435	100,00
в том числе:								
1. Внеоборотные активы – всего	0	0,00	0	0,00	0	0,00	0	0,00
2. Оборотные активы – всего	3 552	100,00	6 485	100,00	8 059	100,00	15 435	100,01
из них:								
запасы	465	13,09	645	9,95	4 036	50,08	6 601	42,77
дебиторская задолженность	2 801	78,86	2 000	30,84	277	3,44	3 794	24,58
денежные средства	286	8,05	3 840	59,21	3 605	44,73	4 948	32,06
прочие оборотные активы	0	0,00	0	0,00	141	1,75	92	0,60

Продолжение приложения В

Показатели	На 01.01.2016		На 31.12.2016		На 31.12.2017		На 31.12.2018	
	тыс. руб.	в % к итогу						
Общая стоимость источников имущества - всего	3 552	100,00	6 485	100,00	8 059	100,00	15 435	100,00
в том числе:								
3. Капитал и резервы	1 850	52,08	2 007	30,95	3 574	44,35	5 980	38,74
из них:								
уставный капитал	30	0,84	30	0,46	30	0,37	30	0,19
нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)	1 820	51,24	1 977	30,49	3 544	43,98	5 950	38,55
4. Долгосрочные обязательства - всего	0	0,00	0	0,00	0	0,00	0	0,00
5. Краткосрочные обязательства - всего	1 702	47,92	4 478	69,05	4 485	55,65	9 455	61,26
из них:								
кредиторская задолженность	1 702	47,92	4 478	69,05	4 485	55,65	9 455	61,26

Анализ финансовых результатов ООО «Энерган»

Показатели	2016 г.		2017 г.		Изменение в 2017 по сравнению с 2016 г.		2018 г.		Изменение в 2018 по сравнению с 2017 г.		Изменение в 2018 по сравнению с 2016 г.	
	тыс. руб.	в % к выручке	тыс. руб.	в % к выручке	абсолютное, тыс. руб.	относительное, %	тыс. руб.	в % к выручке	абсолютное, тыс. руб.	относительное, %	абсолютное, тыс. руб.	относительное, %
Выручка от реализации продукции, работ, услуг	19 922	100,00	30 339	100,00	10 417	52,29	44 743	100,00	14 404	47,48	24 821	124,59
Себестоимость продукции, работ, услуг	14 267	71,61	22 377	73,76	8 110	56,84	31 428	70,24	9 051	40,45	17 161	120,28
Валовая прибыль	5 655	28,39	7 962	26,24	2 307	40,80	13 315	29,76	5 353	67,23	7 660	135,46
Коммерческие расходы	5 414	27,17	5 525	18,21	112	2,06	5 302	11,85	-223	-4,04	-112	-2,06
Прибыль от продаж	242	1,21	2 437	8,03	2 196	909,11	8 013	17,91	5 576	228,81	7 772	3 218,01
Прочие доходы	0	0,00	449	1,48	449	-	917	2,05	468	104,23	917	-
Прочие расходы	45	0,23	877	2,89	832	1 848,89	1 496	3,34	619	70,58	1 451	3 224,44
Прибыль до налогообложения	197	0,99	2 009	6,62	1 813	922,39	7 434	16,61	5 425	270,03	7 238	3 683,21
Текущий налог на прибыль	39	0,20	441	1,45	402	1 030,77	1 528	3,42	1 087	246,49	1 489	3 817,95
Чистая прибыль	158	0,79	1 568	5,17	1 411	895,56	5 906	13,20	4 338	276,66	5 749	3 649,84

