

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 финансового состояния предприятия (на примере ООО «Импульс»)»

Студент

Т.А. Стробыкина

(И.О. Фамилия)

(личная подпись)

Руководитель

Н.А. Ярыгина

(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 выполнила: Стробыкина Татьяна Александровна

Тема работы: «Анализ финансового состояния предприятия (на примере ООО «Импульс»))»

Научный руководитель: канд. экон. наук, доцент, доцент Н.А. Ярыгина

Цель исследования – разработка мероприятий, направленных на дальнейшее улучшение финансового состояния предприятия.

Объект исследования – ООО «Импульс», основным видом деятельности которого являются электромонтажные работы, санитарно – технические работы и прочие строительно – монтажные работы.

Предмет исследования – финансовое состояние ООО «Импульс».

Методы исследования – факторный анализ, синтез, прогнозирование, статистическая обработка результатов, дедукция и т.д.

Краткие выводы по бакалаврской работе: в результате проведения экономического обоснования выявлено, что при использовании разработанных методов, направленных на улучшение финансового состояния предприятия увеличится в прогнозном значении баланс ООО «Импульс» и чистая прибыль.

Практическая значимость работы заключается в том, что отдельные её положения в виде материала подразделов 2.2, 2.3, 3.1, 3.2 могут быть использованы специалистами организации, являющейся объектом исследования.

Структура и объем работы. Работа состоит из введения, 3-х разделов, заключения, списка литературы из 26 источников и 3 приложений. Общий объем работы, без приложений, 48 страниц машинописного текста, в том числе таблиц – 13, рисунков – 22.

Содержание

Введение.....	4
1 Теоретические основы анализа финансового состояния предприятия Ошибка! Закладка не определена.	
1.1 Сущность, цель, задачи и виды анализа финансового состояния предприятия.....	Ошибка! Закладка не определена.
1.2 Методологические подходы анализа финансового состояния предприятия.....	Ошибка! Закладка не определена.
1.3 Показатели оценки финансового состояния предприятия	Ошибка!
Закладка не определена.	
2 Анализ финансового состояния ООО «Импульс».....	18
2.1 Техничко – экономическая характеристика предприятия.....	18
2.2 Анализ финансового состояния предприятия.....	24
2.3 Анализ деловой активности и вероятности банкротства предприятия	31
3 Мероприятия, направленные на улучшение финансового состояния ООО «Импульс».....	34
3.1 Мероприятия улучшения финансового состояния ООО «Импульс»..	34
3.2 Экономическое обоснование предложенных мероприятий	38
Заключение	44
Список используемой литературы	47
Приложения	49

Введение

В современной развитой экономической системе каждое предприятие стремится завоевать лидирующее положение, для этого предприятию необходимо четко знать финансовое состояние и реально оценивать конкурентоспособность. Тема исследования является актуальной, так как финансовое состояние предприятия определяет стабильность экономического положения, в чем заинтересованы как сам собственник предприятия, так и поставщики, инвесторы, кредиторы.

Цель бакалаврской работы заключается в проведении анализа финансового состояния предприятия с целью разработки мероприятий, направленных на дальнейшее улучшение финансового состояния.

Для достижения цели необходимо решить следующие задачи:

- изучить теоретические основы анализа финансового состояния предприятия;
- провести анализ финансового состояния предприятия;
- разработать мероприятия, направленные на улучшение финансового состояния предприятия.

Объектом исследования является общество с ограниченной ответственностью «Импульс» (ООО «Импульс»).

Предметом исследования является финансовое состояние ООО «Импульс».

Эмпирическая база исследования 2016 -2018 гг.

Бакалаврская работа состоит из введения, трех глав, заключения, списка использованных источников и приложений.

Первая глава включает в себя теоретическую основу анализа финансового состояния предприятия: сущность, цель, задачи и виды, методологические подходы и показатели оценки финансового состояния предприятия.

Вторая глава включает в себя анализ финансового состояния предприятия: технико-экономическую характеристику, анализ финансового

состояния, анализ деловой активности и анализ вероятности банкротства предприятия.

Третья глава включает в себя мероприятия, направленные на улучшение финансового состояния предприятия и экономическое обоснование предложенных мероприятий.

Исходными данными для написания работы являются бухгалтерская отчетность и информационные источники предприятия. В качестве теоретической основы используются научные издания современных авторов таких как: Аникин С.М., Балабанов И.Т., Герасимов В.С., Дятлова Л.Д., Жирнов В.С., Ковалева Р.О., Любушин Н.П., Моряков И.Н., Рогачева Д.С., Трушкина Л.Р., Шеремет А.Д.

Практическая значимость работы заключается в разработке мероприятий, направленных на улучшение финансового состояния ООО «Импульс» в будущем периоде.

1 Теоретические основы анализа финансового состояния предприятия

1.1 Сущность, цель, задачи и виды анализа финансового состояния предприятия

Анализ финансового состояния предприятия является частью экономического анализа и представляет собой изучение коэффициентов и показателей, отражающих экономическое состояние предприятия.

По мнению Балабанова И.Т. «Анализ финансового состояния – изучение основных показателей, параметров, коэффициентов и мультипликаторов, дающих объективную оценку финансового состояния организаций и стоимости акций компании с целью принятия решений о размещении капитала» [4, с. 218].

Румян С.А. толкует «Анализ финансового состояния – это изучение основных показателей финансового состояния и финансовых результатов деятельности организации с целью принятия заинтересованными лицами управленческих, инвестиционных и прочих решений» [22, с. 165].

Шеремет А.Д. дает следующее понятие финансовому анализу «Анализ финансового состояния – это методы определения имущественного и финансового положения хозяйствующего субъекта в истекшем периоде, а также его возможностей на ближайшую и долгосрочную перспективу» [26; с. 156].

Исходя из вышесказанного, целью проведения анализа финансового состояния является определение финансового положения предприятия.

Для достижения цели необходимо решить следующие задачи: провести анализ активов и источников финансирования, анализ ликвидности и платежеспособности, анализ финансовых результатов и рентабельности, анализ финансовой устойчивости и оборачиваемости, анализ инвестиций и капитальных вложений, анализ рыночной стоимости, банкротства, а также спрогнозировать финансовое положение.

Анализ финансового состояния предприятия подразделяется на виды, представленные на рисунке 1.1.

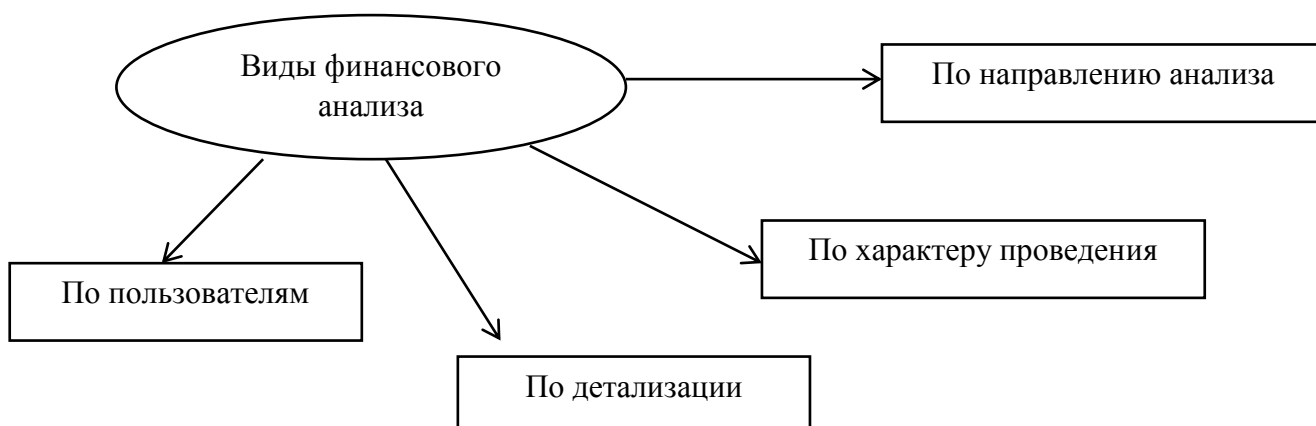


Рисунок 1.1 – Виды анализа финансового состояния предприятия

В зависимости от пользователей анализ финансового состояния предприятия бывает внутренний и внешний. Внутренний финансовый анализ предприятия проводят сотрудники самостоятельно, для проведения внешнего привлекают лица, не работающие на анализируемом предприятии.

В зависимости от направления анализ финансового состояния предприятия подразделяется на ретроспективный и перспективный. Ретроспективный анализ проводится на основании данных предыдущих периодов, перспективный включает в себя анализ финансовых планов и составление прогнозных показателей.

В зависимости от детализации анализ финансового состояния предприятия подразделяется на экспресс-анализ и детализированный. Экспресс-анализ финансового состояния предприятия проводится на основании финансовых показателей, без детализации. Детализированный анализ финансового состояния проводится по всем показателям, что в итоге отражает полное финансовое положение предприятия.

В зависимости от характера проведения анализ финансового состояния предприятия подразделяется на анализ финансовой отчетности, инвестиционный, технический и специальный анализ. Анализ финансовой

отчетности проводится по данным бухгалтерской отчетности предприятия, инвестиционный на основании инвестиций и капитальных вложений. Технический анализ представляет собой анализ ценового графика ценных бумаг предприятия, специальный проводится по специальному заданию.

Помимо вышеперечисленных видов анализ финансового состояния должен быть объективным, оперативным, систематическим и конкретным [8, с. 65].

В результате проведения анализа финансового состояния предприятия можно достичь следующих результатов:

- определить отклонения фактических данных от плановых, сопоставив результативность принятых решений и тем самым разработать мероприятия по устранению или улучшению будущих результатов;

- выбрать оптимальные решения, учитывая возможные риски, затраты и конечные результаты.

Основными источниками информации для проведения анализа финансового состояния предприятия используются как внешние, так и внутренние данные. К внешним данным относятся политическое и экономическое состояние, показатели финансового состояния предприятий конкурентов, доходность по ценным бумагам и другие. Внутренними источниками служат бухгалтерская и управленческая отчетность предприятия.

Таким образом, анализ финансового состояния предприятия является частью экономического анализа и представляет собой изучение коэффициентов и показателей, отражающих экономическое состояние предприятия. Целью проведения анализа финансового состояния является определение финансового положения предприятия. Анализ финансового состояния предприятия подразделяется на виды в зависимости от пользователей, направления, детализации, характеру проведения. Анализ финансового состояния должен быть объективным, оперативным, систематическим и конкретным.

1.2 Методологические подходы анализа финансового состояния предприятия

Наиболее распространенным методом анализа финансового состояния предприятия является метод сравнительного анализа. Виды сравнительного анализа финансового состояния предприятия представлены на рисунке 1.2.

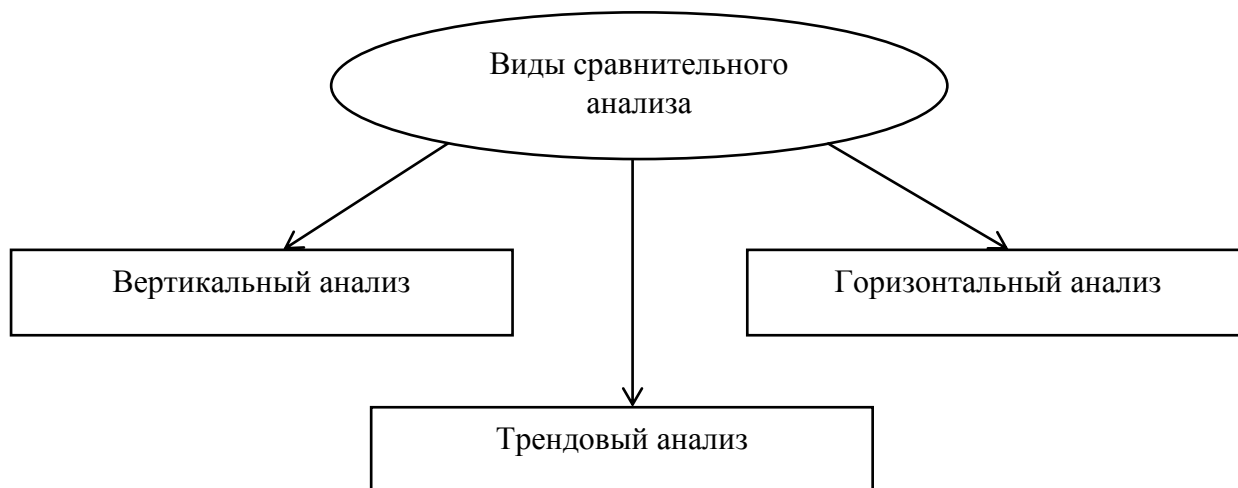


Рисунок 1.2 – Виды сравнительного анализа финансового состояния предприятия

Вертикальный и горизонтальный анализы применяются при необходимости детализированного анализа финансового состояния предприятия, позволяют выявить динамику об изменениях в структуре средств и их источников

Шеремет Д.А. дает следующее определение вертикальному анализу финансового состояния предприятия «Вертикальный анализ показывает структуру средств предприятия и их источников. Он проводится в целях выявления удельного веса отдельных статей отчетности в общем, итоговом показателе и последующего сравнения результата с данными предыдущего периода, что позволяет отслеживать и прогнозировать структурные сдвиги в составе хозяйственных средств и источников их покрытия» [26, с. 287].

Преимуществом вертикального анализа финансового состояния предприятия является способность выявления эффективности финансово – хозяйственной деятельности предприятия на основе относительных показателей.

Наиболее полное понятие горизонтального анализа финансового состояния толкует Моряков И.Н. «Горизонтальный анализ позволяет выявить тенденции изменений отдельных статей или их групп, входящих в состав бухгалтерской отчетности и состоит в сравнении показателей отчетности с показателями предыдущих периодов» [17, с. 26].

Вертикальный и горизонтальный анализы финансового состояния предприятия дополняют друг друга и нередко используются вместе при анализе финансового состояния предприятия, не зависимо от рода деятельности предприятия и объемов производства.

Помимо вертикального и горизонтального анализов финансового состояния предприятия редко используется трендовый анализ, понятие которого наиболее объемно толкует Бегемотов А.А. «Трендовый анализ заключается в сравнении каждой позиции отчетности с рядом предшествующих периодов и определения тренда, т.е. основной тенденции динамики показателя, очищенной от случайных влияний и индивидуальных особенностей отдельных периодов. Этот анализ основан на расчете относительных отклонений показателей отчетности за ряд лет от уровня базисного года» [5, с. 104].

При анализе финансового состояния предприятия помимо сравнительного анализа используется метод аналитических коэффициентов, который включает в себя расчет коэффициентов. Коэффициенты рассчитываются на основании данных бухгалтерской отчетности предприятия и позволяют оценить текущее финансовое состояние предприятия, выявить слабые и сильные места. Наиболее распространенными коэффициентами являются: коэффициенты ликвидности, оборачиваемости активов, управления задолженностью, рентабельности, рыночной стоимости.

Еще одним методом анализа финансового состояния предприятия является факторный анализ, который определяет взаимосвязь между значениями переменных.

Игнатенко О.А. наиболее полно раскрывает сущность факторного анализа «Факторный анализ позволяет решить две важные проблемы исследователя: описать объект измерения всесторонне и в тоже время компактно. С помощью факторного анализа возможно выявление скрытых переменных факторов, отвечающих за наличие линейных статистических корреляций между наблюдаемыми переменными» [11, с. 144].

Факторный анализ применяется при соблюдении условий, представленных на рисунке 1.3.



Рисунок 1.3 – Условия для проведения факторного анализа финансового состояния предприятия

Факторный анализ включает в себя метод главных компонент, корреляционный анализ и метод максимального правдоподобия.

Таким образом, существует множество методов анализа финансового состояния предприятия. Наиболее распространенными методами являются

методы сравнительного анализа, метод аналитических коэффициентов и факторный анализ определения финансового состояния предприятия.

1.3 Показатели оценки финансового состояния предприятия

Финансовое состояние предприятия характеризуется системой показателей, основными из которых являются показатели ликвидности, платежеспособности, финансовой устойчивости, рентабельности, деловой активности и показатели оценки вероятности банкротства.

Наиболее полное понятие ликвидности толкует Абрамович В.А. «Ликвидность – это способность актива трансформироваться в денежные средства» [1, с. 134]. На практике выделяют четыре группы ликвидности активов: наиболее ликвидные, быстрореализуемые, медленно реализуемые и трудно реализуемые.

По мнению Зиминной Ю.Б. «Платежеспособность – способность предприятия к своевременному выполнению денежных обязательств, обусловленных законом или договором, за счет имеющихся в его распоряжении денежных средств» [9, с. 98].

Основные показатели ликвидности и платежеспособности представлены в таблице 1.1.

Таблица 1.1 – Показатели ликвидности и платежеспособности предприятия

Коэффициенты	Формула расчета	Характеристика
Коэффициент абсолютной ликвидности (Кал)	$\text{Кал} = \frac{\text{денежные средства} + \text{краткосрочные финансовые вложения}}{\text{текущие обязательства}}$	Отражает долю покрытия краткосрочных долговых обязательств за счет денежных средств предприятия. Норма 0,2-0,5
Коэффициент быстрой ликвидности (Кбл)	$\text{Кбл} = \frac{\text{краткосрочная дебиторская задолженность} + \text{краткосрочные финансовые вложения} + \text{денежные средства}}{\text{текущие обязательства}}$	Отражает возможность погашения текущих обязательств при критичном финансовом положении. Норма 0,7 -1
Коэффициент текущей ликвидности (Ктл)	$\text{Ктл} = \frac{\text{оборотные активы}}{\text{текущие обязательства}}$	Отражает возможность погашения текущих обязательств за счет оборотных активов

Окончание таблицы 1.1

		предприятия. Норма 1,5 -2,5
Коэффициент утраты Окончание таблицы 1.1 (Куп)	$\text{Куп} = ((\text{коэффициент текущей ликвидности нач. пер.} + 6 / \text{период, мес.} * (\text{коэффициент текущей ликвидности на нач. пер.} - \text{коэффициент текущей ликвидности кон.пер.})) / \text{нормативное значение коэффициента текущей ликвидности}$	Отражает показатель ликвидности после отчетной даты в течение квартала и выявляет ухудшения коэффициента. Норма > 1
Коэффициент восстановления платежеспособности (Квп)	$\text{Квп} = (\text{коэффициент текущей ликвидности} + 6) / (\text{отчетный период в мес.} * (\text{коэффициент текущей ликвидности} - 2) / 2)$	Отражает показатель ликвидности после отчетной даты в течение полугода с возможностью восстановления. Норма > 1

Баланс предприятия считается ликвидным, если соблюдены следующие условия:

Наиболее ликвидные активы (А1) > Наиболее срочные обязательства (П1);

Быстрореализуемые активы (А2) > Краткосрочные пассивы (П2);

Медленно реализуемые активы (А3) > Долгосрочные пассивы (П3);

Труднореализуемые активы (А4) < Постоянные пассивы (П4).

Следующим показателем оценки финансового состояния предприятия является финансовая устойчивость. Как утверждает Ковалева Р.О. «Сущность финансовой устойчивости — это стабильная платежеспособность за счет достаточной доли собственного капитала в составе источников финансирования» [12, с. 41].

Существуют следующие типы финансовой устойчивости предприятия: абсолютная финансовая устойчивость, нормальная финансовая устойчивость, неустойчивое финансовое положение, кризисное финансовое положение.

Финансовая устойчивость предприятия определяется на основании показателей излишка источников собственных средств, излишка источников собственных средств и долгосрочных заемных источников, излишка общей величины всех источников для формирования запасов и затрат.

Основные показатели финансовой устойчивости предприятия представлены в таблице 1.2.

Таблица 1.2 – Показатели финансовой устойчивости предприятия

Коэффициенты	Формула расчета	Характеристика
Коэффициент автономии (Ка)	$Ka = \text{собственный капитал} / \text{баланс}$	Отражает независимость предприятия от кредиторов. Норма 0,6 -0,7
Коэффициент соотношения заемных и собственных средств (Ксзисс)	$Kсзисс = (\text{долгосрочные пассивы} + \text{краткосрочные пассивы} - \text{резервы предстоящих расходов} - \text{доходы будущих периодов}) / (\text{капитал и резервы} + \text{предстоящих расходов} + \text{доходы будущих периодов})$	Отражает сколько на один рубль собственных средств приходится заемных средств. Норма 0,5 -0,8
Коэффициент капитализации (Кк)	$Kк = \text{долгосрочные обязательства} / (\text{долгосрочные обязательства} + \text{собственный капитал})$	Отражает долю собственного капитала организации в активах, чем больше доля, тем меньше прибыли. Норма < 1,5
Коэффициент финансирования (Кф)	$Kф = \text{собственный капитал} / \text{заемный капитал}$	Отражает независимость организации от внешних источников финансирования. Норма > 0,7
Коэффициент финансовой устойчивости (Кфу)	$Kфу = (\text{собственный капитал} + \text{долгосрочные кредиты и займы}) / \text{баланс}$	Отражает долю источников финансирования, использующуюся в финансово – экономической деятельности организации. Норма > 0,6
Коэффициент соотношения собственных и заемных средств (Кссисс)	$Kссисс = \text{собственный капитал} / (\text{краткосрочные обязательства} + \text{долгосрочные обязательства})$	Отражает наличие собственных средств по сравнению к заемным средствам организации. Норма < 1
Коэффициент маневренности (Км)	$Kм = \text{собственные оборотные средства} / \text{собственный капитал}$	Отражает возможность организации пополнять оборотные средства за счет собственных средств, при необходимости. Норма > 0,5
Коэффициент концентрации заемного капитала (Ккзк)	$Kкзк = \text{заемный капитал} / \text{баланс}$	Отражает долю заемного капитала организации на единицу финансовых ресурсов. Норма < 0,5

Следующим показателем оценки финансового состояния предприятия является рентабельность. По мнению Любушина Н.П. «Рентабельность показывает прибыльность, приходящуюся на единицу расходов и наиболее точно характеризует эффективность затрат на производство» [15, с. 104].

Основные показатели рентабельности предприятия представлены в таблице 1.3.

Таблица 1.3 – Показатели рентабельности предприятия

Коэффициенты	Формула расчета	Характеристика
Рентабельность продаж (Рп)	$R_p = \text{прибыль от продаж} / \text{выручка от продаж} * 100\%$	Отражает прибыль на один рубль проданной продукции
Рентабельность собственного капитала (Рск)	$R_{ск} = \text{чистая прибыль} / \text{собственный капитал} * 100\%$	Отражает прибыль на единицу собственного капитала
Рентабельность активов (Ра)	$R_a = \text{чистая прибыль} / \text{активы}$	Отражает эффективность использования имущества предприятия
Рентабельность производства (Рп)	$R_p = \text{балансовая прибыль} / (\text{среднегодовая стоимость основных фондов} + \text{оборотные средства})$	Отражает на сколько эффективно используется имущество предприятия

Еще одним показателем оценки финансового состояния предприятия является деловая активность. Пятова О.Д. трактует следующее понятие деловой активности «Деловая активность - это способность предприятия по результатам своей экономической деятельности занять устойчивое положение на конкурентном рынке, это результативность работы предприятия относительно величины расхода ресурсов в процессе операционного цикла» [20; 147с.].

Основные показатели деловой активности предприятия представлены в таблице 1.4.

Таблица 1.4 – Показатели деловой активности предприятия

Коэффициенты	Формула расчета	Характеристика
Коэффициент оборачиваемости активов (Коа)	$K_{oa} = \text{выручка} / \text{средняя стоимость активов}$	Отражает количество оборотов одного рубля активов предприятия за период исследования
Коэффициент оборачиваемости дебиторской задолженности (Кодз)	$K_{odz} = \text{выручка} / \text{средняя величина дебиторской задолженности}$	Отражает количество превращения дебиторской задолженности в денежные средства
Коэффициент оборачиваемости кредиторской задолженности (Кокз)	$K_{okz} = \text{себестоимость} / \text{средняя величина кредиторской задолженности}$	Отражает потребность оборотов для оплаты выставленных счетов

Оценка вероятности банкротства предприятия является показателем оценки финансового состояния предприятия. Одной из самой распространенной модели оценки банкротства является пятифакторная модель Альтмана.

Для оценки банкротства по пятифакторной модели Альтмана используются следующая формула:

$$Z = 1,2 \times K1 + 1,4 \times K2 + 3,3 \times K3 + 0,6 \times K4 + K5, \quad (1)$$

где, $K1$ – доля чистого оборотного капитала во всех активах предприятия;

$K2$ – отношение накопленной прибыли к активам;

$K3$ – рентабельность активов;

$K4$ – доля уставного капитала в общей сумме активов;

$K5$ – оборачиваемость активов.

Если:

$Z < 1,8$ – вероятность банкротства велика;

$1,8 < Z < 2,7$ – вероятность банкротства средняя;

$2,7 < Z < 3$ – вероятность банкротства невелика;

$3 < Z$ – вероятность банкротства мала.

Таким образом, анализ финансового состояния предприятия является частью экономического анализа и представляет собой изучение коэффициентов и показателей, отражающих экономическое состояние предприятия. Целью проведения анализа финансового состояния является определение финансового положения предприятия.

Анализ финансового состояния предприятия подразделяется на виды в зависимости от пользователей, направления, детализации, характеру проведения.

Анализ финансового состояния должен быть объективным, оперативным, систематическим и конкретным.

Существует множество методов анализа финансового состояния предприятия.

Наиболее распространенными методами являются:

- метод сравнительного анализа,
- метод аналитических коэффициентов,
- факторный анализ определения финансового состояния предприятия.

Используются множество показателей оценки финансового состояния предприятия, основными из которых являются показатели:

- ликвидности, платежеспособности,
- финансовой устойчивости,
- рентабельности,
- деловой активности,
- показатели оценки вероятности банкротства.

Изучив теоретические основы оценки финансового состояния предприятия, проведём анализ финансового состояния ООО «Импульс».

2 Анализ финансового состояния ООО «Импульс»

2.1 Технико-экономическая характеристика предприятия

Общество с ограниченной ответственностью «Импульс», сокращенное наименование ООО «Импульс» оказывает следующие виды услуг: электромонтажные работы; санитарно – технические работы и прочие строительно – монтажные работы.

Юридический адрес: 109387, Москва, ул. Люблинская, д. 42.

Учредителями ООО «Импульс» являются два физических лица, у каждого доля составляет 50 %: Рацыгина Виктория Юрьевна и Осипов Борис Сергеевич.

Уставный капитал ООО «Импульс» составляет 10 тысяч рублей.

Структура управления ООО «Импульс» является линейной, представлена на рисунке 2.1.

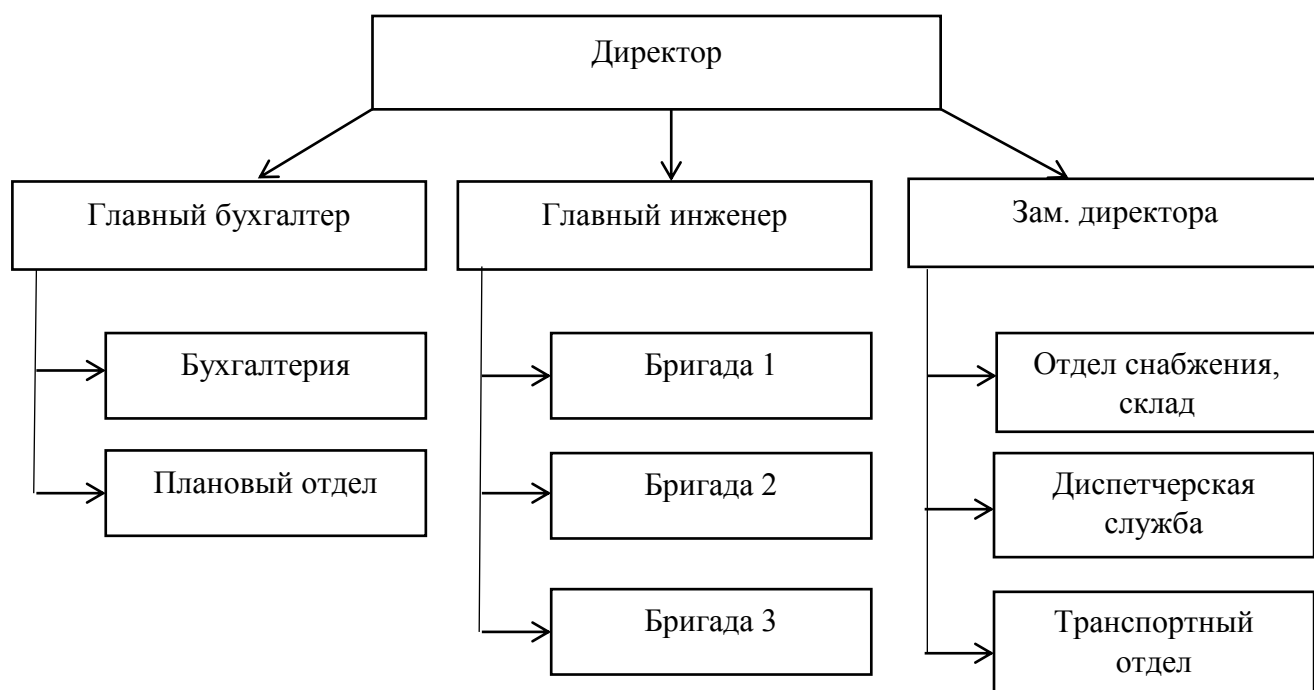


Рисунок 2.1 – Структура управления ООО «Импульс»

Среднесписочная численность сотрудников ООО «Импульс» на 01.01.2019 г. составляет 24 человека.

Проведем анализ бухгалтерского баланса ООО «Импульс» за 2016 -2018 гг., представленный в таблице 2.1.

Таблица 2.1 – Анализ бухгалтерского баланса ООО «Импульс» за 2016 -2018 гг. в тыс. руб.

Наименование показателя	2016 г.	2017 г.	2018 г.	Изменения тыс. руб.	Изменения %
1	2	3	4	5	6
Основные средства	0	5353	3401	3401	0,00
Итого внеоборотные активы	0	5353	3401	3401	0,00
Запасы	0	1260	5844	5844	0,00
Дебиторская задолженность	9818	10646	16698	6880	70,08
Денежные средства и денежные эквиваленты	8537	2883	479	-8058	-94,39
Итого оборотные активы	18355	14789	23021	4666	25,42
Уставный капитал	10	10	10	0	0,00
Нераспределенная прибыль	9556	9868	10338	782	8,18
Итого капитал и резервы	9566	9878	10348	782	8,17
Заемные средства	0	0	5000	5000	0,00
Кредиторская задолженность	8789	10264	11074	2285	26,00
Итого краткосрочные обязательства	8789	10264	16074	7285	82,89
Баланс	18355	20142	26422	8067	43,95

В результате проведения анализа бухгалтерского баланса ООО «Импульс» за 2016 -2018 гг. выявлено, что внеоборотные активы предприятия включают в себя основные средства, которые за период исследования увеличились на 3401 тыс. руб.

Оборотные капиталы предприятия за 2016 -2018 гг. возросли на 4666 тыс. руб.

Наибольшую долю в структуре оборотных средств занимает дебиторская задолженность, которая за период исследования увеличилась на 6880 тыс. руб.

Запасы ООО «Импульс» за 2016 -2018 гг. возросли на 5844 тыс. руб.,

Денежные средства и денежные эквиваленты уменьшились на 8058 тыс. руб.

Динамика изменения активов предприятия за 2016 -2018 гг. представлена на рисунке 2.2.

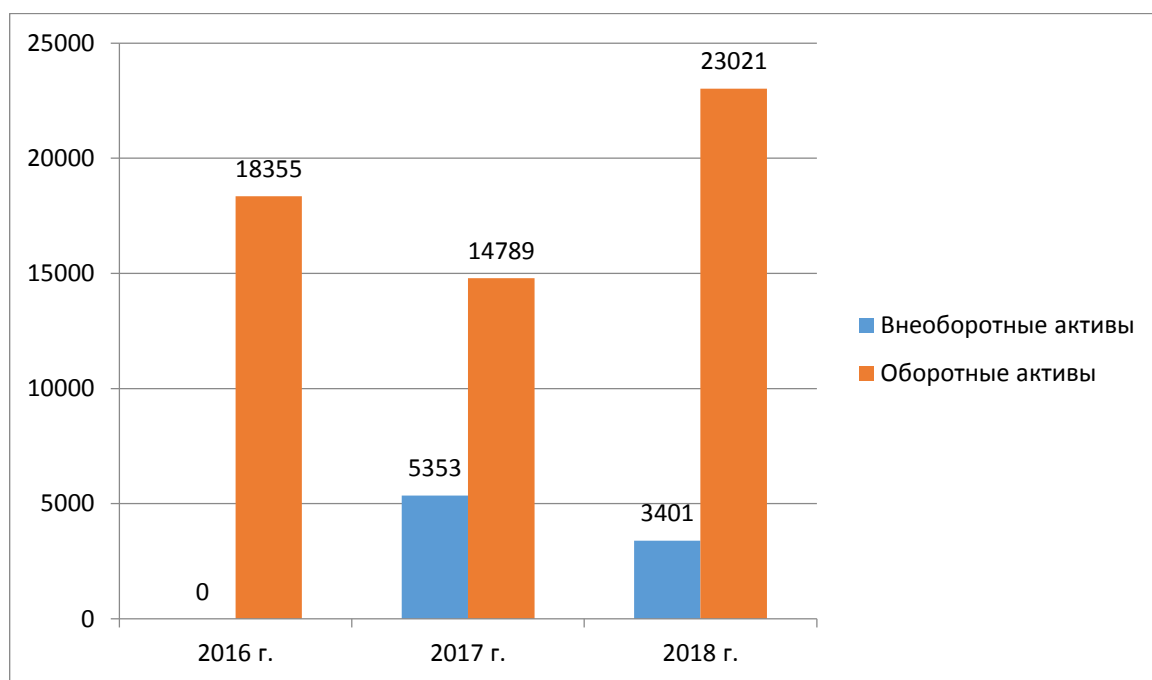


Рисунок 2.2 – Динамика изменения активов ООО «Импульс» за 2016 -2018 гг. в тыс. руб.

Наибольшую долю в структуре капитала и резервов предприятия за период исследования составила нераспределенная прибыль, которая возросла на 782 тыс. руб.

Уставный капитал предприятия остался неизменным и составляет 10 тыс. руб.

В результате изменения показателей капитал и резервы ООО «Импульс» за период исследования возросли на 782 тыс. руб.

Долгосрочные обязательства в ООО «Импульс» за 2016 -2018 гг. отсутствуют, краткосрочные обязательства увеличились на 7285 тыс. руб.

Наибольшую долю в структуре краткосрочных обязательств предприятия составляют кредиторская задолженность, которая за период исследования возросла на 2285 тыс. руб.

В ООО «Импульс» в 2018 г. появились краткосрочные заемные средства в размере 5000 тыс. руб. Динамика изменения пассивов предприятия за 2016 - 2018 гг. представлена на рисунке 2.3.

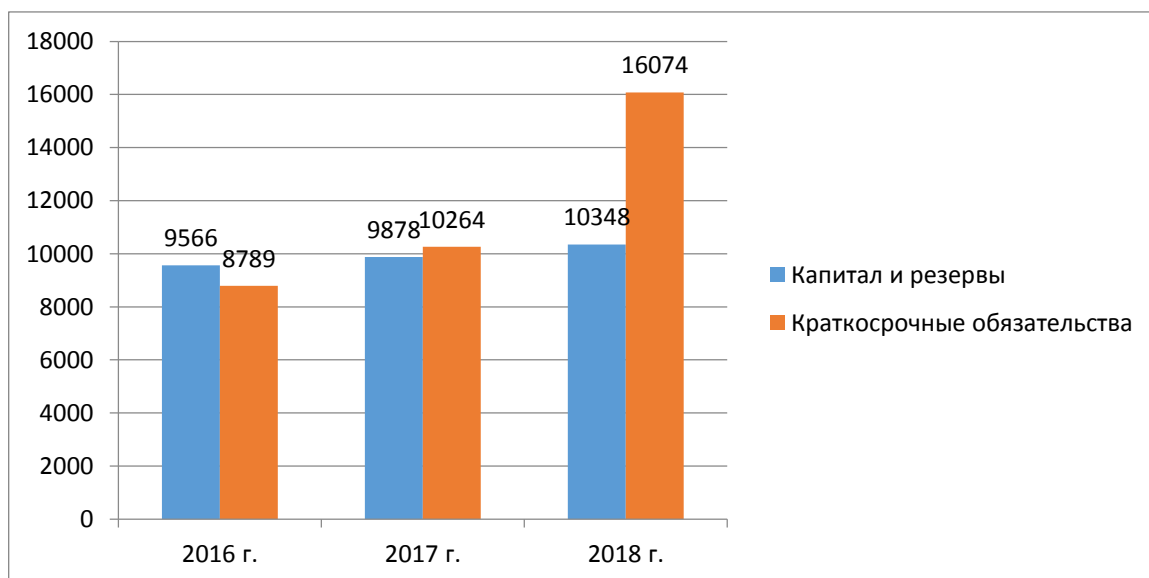


Рисунок 2.3 – Динамика изменения пассивов ООО «Импульс» за 2016 -2018 гг. в тыс. руб.

В результате изменения показателей активов и пассивов ООО «Импульс» баланс предприятия за период исследования увеличился на 8067 тыс. руб., динамика изменения представлена на рисунке 2.4.

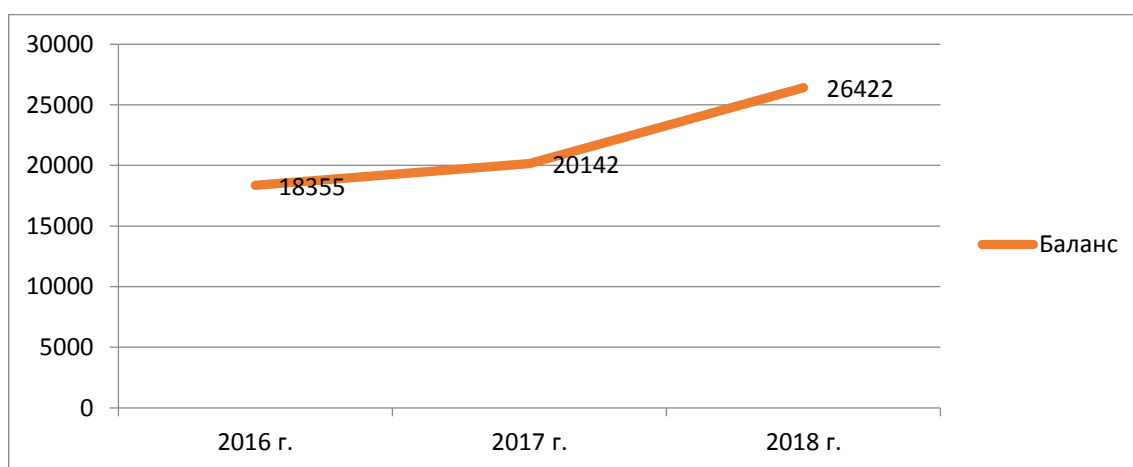


Рисунок 2.4 – Динамика изменения баланса ООО «Импульс» за 2016 -2018 гг. в тыс. руб.

Проведем анализ отчета о финансовых результатах ООО «Импульс» за 2016 -2018 гг., представленный в таблице 2.2.

Таблица 2.2 –Анализ отчета о финансовых результатах ООО «Импульс» за 2016 -2018 гг. в тыс. руб.

Наименование показателя	2016 г.	2017 г.	2018 г.	Изменения тыс. руб.	Изменения %
1	2	3	4	5	6
Выручка	57743	63061	67264	9521	16,49
Себестоимость продаж	49554	59250	60978	11424	23,05
Валовая прибыль	8189	3811	6286	-1903	-23,24
Прибыль от продаж	8189	3811	6286	-1903	-23,24
Прочие расходы	1793	1625	3916	2123	118,40
Прибыль до налогообложения	6396	2186	2370	-4026	-62,95
Текущий налог на прибыль	1750	1873	1900	150	8,57
Чистая прибыль	4646	313	470	-4176	-89,88

В результате проведения анализа отчета о финансовых результатах ООО «Импульс» выявлено, что за 2016 -2018 гг. выручка возросла на 9521 тыс. руб., себестоимость продаж увеличилась на 11424 тыс. руб.

Динамика изменения выручки и себестоимости продаж ООО «Импульс» за 2016 -2018 гг. представлена на рисунке 2.5.

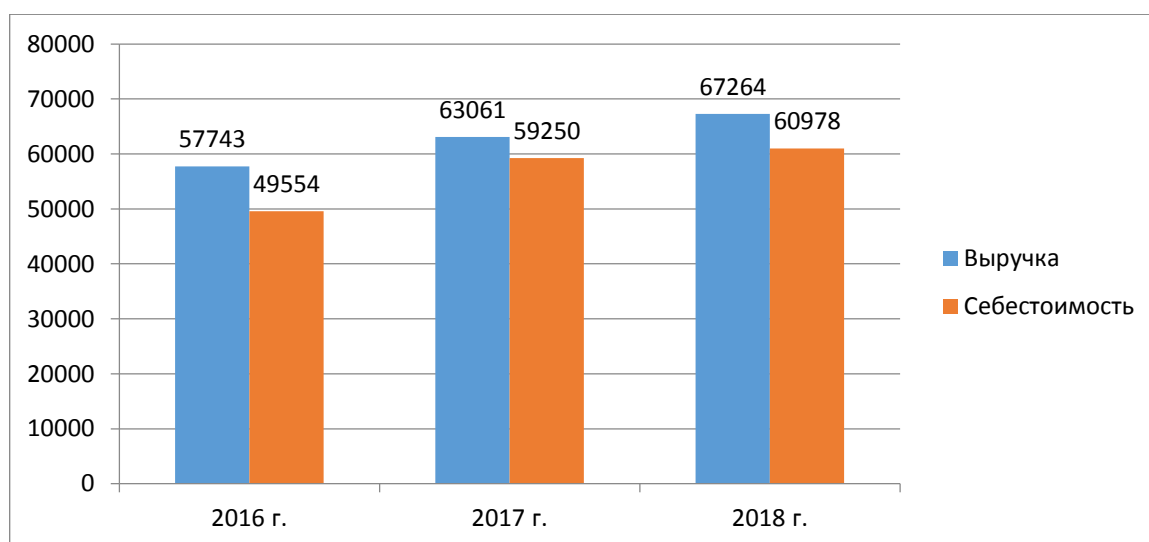


Рисунок 2.5 – Динамика изменения выручки и себестоимости продаж ООО «Импульс» за 2016 -2018 гг. в тыс. руб.

В результате изменения выручки и себестоимости продаж валовая прибыль ООО «Импульс» за 2016 -2018 гг. уменьшилась на 1903 тыс. руб.

Прочие расходы предприятия за период исследования возросли на 2123 тыс. руб. Прибыль до налогообложения снизилась за 2016 -2018 гг. на 4026 тыс. руб.

Налог на прибыль ООО «импульс» увеличился за 2016 -2018 гг. на 150 тыс. руб.

Динамика изменения прибыли от продаж, прибыли до налогообложения и чистой прибыли ООО «Импульс» за 2016 -2018 гг. представлена на рисунке 2.6.

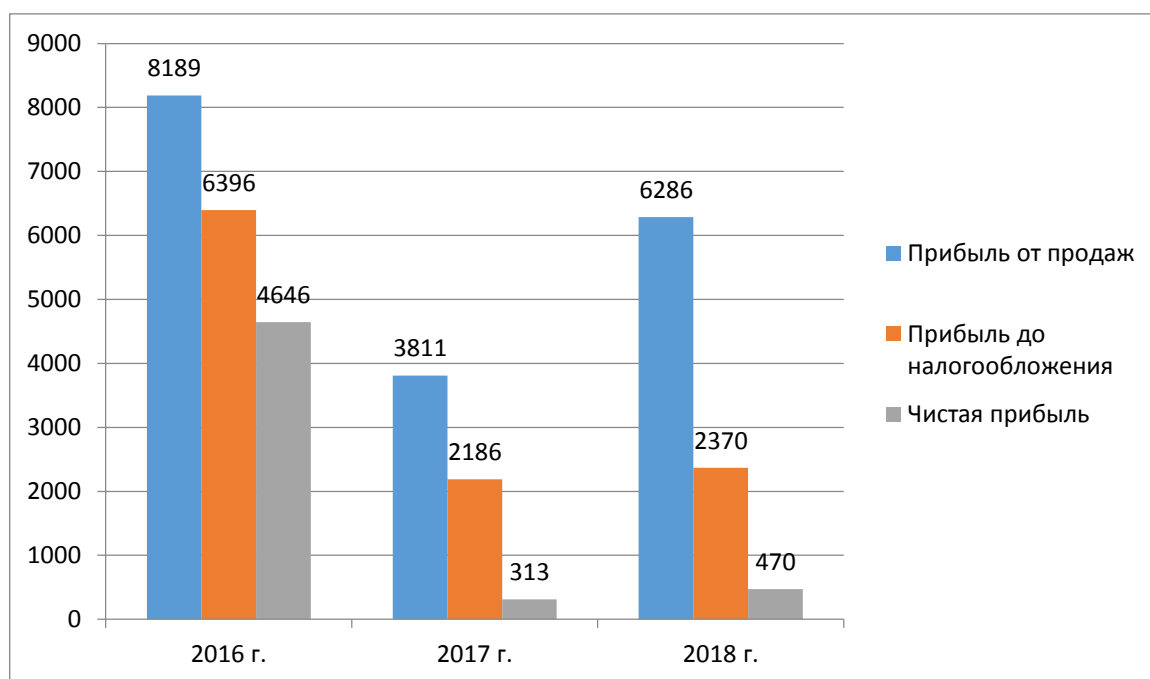


Рисунок 2.6 – Динамика изменения прибыли от продаж, прибыли до налогообложения и чистой прибыли ООО «Импульс» за 2016 -2018 гг. в тыс. руб.

Чистая прибыль ООО «Импульс» за 2016 -2018 гг. уменьшилась на 4176 тыс. руб. Таким образом, в ООО «Импульс» за 2016 -2018 гг. наблюдается темп снижения финансовой деятельности, о чем свидетельствует уменьшение чистой прибыли.

2.2 Анализ финансового состояния предприятия

По данным бухгалтерской отчетности ООО «Импульс» за 2016 -2018 гг. проведем анализ финансового состояния.

Анализ платежеспособности ООО «Импульс» по группам активов и пассивов за 2016 -2018 гг. представлен в таблице 2.3.

Таблица 2.3 – Анализ платежеспособности ООО «Импульс» по группам активов и пассивов за 2016 -2018 гг. в тыс. руб.

Наименование показателя	2016 г.	2017 г.	2018 г.	Изменения тыс. руб.	Изменения %
1	2	3	4	5	6
А1 – наиболее ликвидные активы	8537	2883	479	-8058	-94,39
А2 – быстореализуемые активы	9818	10646	16698	6880	70,08
А3 – медленно реализуемые активы	0	1260	5844	5844	0,00
А4 – трудно реализуемые активы	0	5353	3401	3401	0,00
П1 – наиболее срочные обязательства	8789	10264	11074	2285	26,00
П2 – краткосрочные пассивы	0	0	5000	5000	0,00
П3 – долгосрочные пассивы	0	0	0	0	0,00
П4 – постоянные пассивы	9566	9878	10348	782	8,17
Баланс	18355	20142	26422	8067	43,95

В 2016 г.: $A1 - P1 < 0$; $A2 - P2 > 0$; $A3 - P3 > 0$; $A4 - P4 < 0$

В 2017 г.: $A1 - P1 < 0$; $A2 - P2 > 0$; $A3 - P3 > 0$; $A4 - P4 < 0$

В 2018 г.: $A1 - P1 < 0$; $A2 - P2 > 0$; $A3 - P3 > 0$; $A4 - P4 < 0$

В результате проведения анализа платежеспособности по группам активов и пассивов выявлено, что за период исследования в ООО «Импульс» наблюдается ограниченная платежеспособность, показатели не соответствуют условиям платежеспособности.

Анализ ликвидности ООО «Импульс» за 2016 -2018 гг. представлен в таблице 2.4.

Таблица 2.4 – Анализ ликвидности ООО «Импульс» за 2016 -2018 гг. в %

Наименование показателя	2016 г.	2017 г.	2018 г.	Изменения %
1	2	3	4	5
Коэффициент абсолютной ликвидности	0,97	0,28	0,03	-0,94
Коэффициент быстрой ликвидности	2,09	1,32	1,07	-1,02
Коэффициент текущей ликвидности	2,09	1,44	1,43	-0,66
Коэффициент утраты платежеспособности	-	0,64	0,72	0,72
Коэффициент восстановления платежеспособности	-	0,56	0,71	0,71

В результате проведения анализа ликвидности ООО «Импульс» за 2016 - 2018 гг. выявлено, что коэффициент абсолютной ликвидности за период исследования уменьшился на 0,94 и в 2018 г. составил 0,03 %.

Данный коэффициент не соответствует нормативному значению, у предприятия существует нехватка собственных денежных средств для покрытия краткосрочных долговых обязательств.

Динамика изменения показателей ликвидности ООО «Импульс» за 2016 - 2018 гг. представлена на рисунке 2.7.

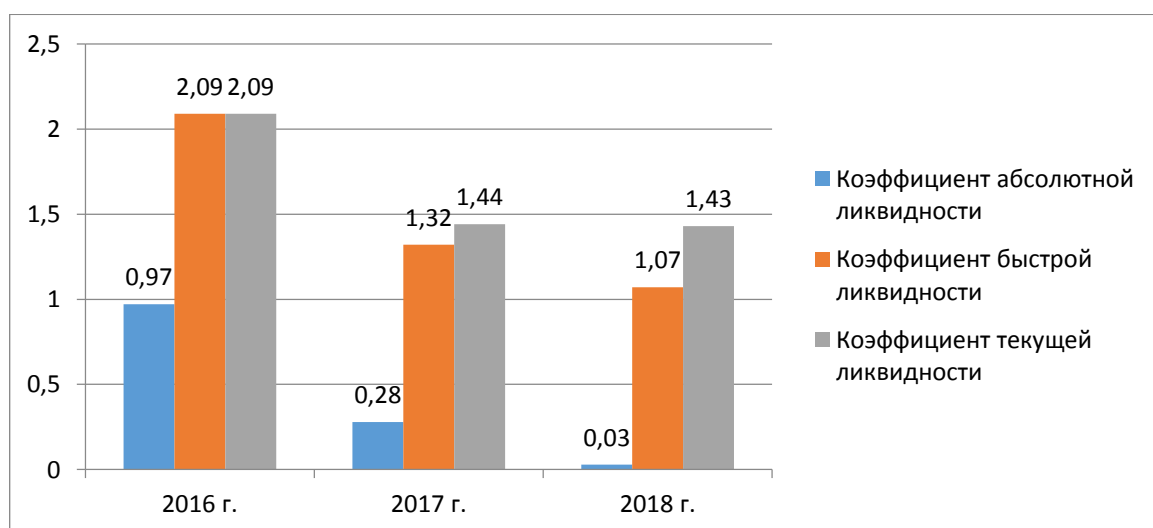


Рисунок 2.7 – Динамика изменения показателей ликвидности ООО «Импульс» за 2016 -2018 гг. в %

Коэффициент быстрой ликвидности за 2016 -2018 гг. уменьшился на 1,02 и в 2018 г. составил 1,07 %.

Коэффициент текущей ликвидности за период исследования уменьшился на 0,66 и в 2018 г. составил 1,43 %. Данный коэффициент не соответствует нормативному значению, у ООО «Импульс» отсутствует возможность погашать обязательства за счет оборотных активов.

Коэффициент утраты платежеспособности в 2018 г. составил 0,72 % что не соответствует нормативному значению и является показателем ухудшения ликвидности предприятия.

Коэффициент восстановления платежеспособности в 2018 г. составил 0,71 % что не соответствует нормативному значению и отражает неспособность восстановления ликвидности предприятия.

Анализ финансовой устойчивости ООО «Импульс» за 2016 -2018 гг. представлен в таблице 2.5.

Таблица 2.5 – Анализ финансовой устойчивости ООО «Импульс» за 2016 -2018 гг. в %

Наименование показателя	2016 г.	2017 г.	2018 г.	Изменения %
1	2	3	4	5
Коэффициент автономии	0,52	0,49	0,39	-0,13
Коэффициент соотношения заемных и собственных средств	0,92	1,04	1,55	0,63
Коэффициент капитализации	0,00	0,00	0,48	0,48
Коэффициент финансирования	0,00	0,00	2,07	2,07
Коэффициент финансовой устойчивости	0,52	0,49	0,39	-0,13
Коэффициент соотношения собственных и заемных средств	1,09	0,96	0,64	-0,44
Коэффициент маневренности	1,00	0,46	0,67	-0,33
Коэффициент концентрации заемного капитала	0,48	0,51	0,61	0,13

В результате проведения анализа финансовой устойчивости ООО «Импульс» выявлено, что за 2016 -2018 гг. коэффициент автономии

уменьшился и в 2018 г. составил 0,39 %. Коэффициент автономии ниже нормативного значения, это свидетельствует о том, что предприятие зависимо от кредиторов.

Коэффициент соотношения заемных и собственных средств за период исследования увеличился на 0,63 и в 2018 г. составил 1,55 %, что выше нормативного значения. В ООО «Импульс» на один рубль собственных средств приходится 1,55 заемных средств.

Коэффициент капитализации за 2016 -2018 гг. возрос на 0,48 и в 2018 г. составил 0,48 %. В ООО «Импульс» доля собственного капитала в активах составляет 0,48%.

Динамика изменения коэффициента автономии, коэффициента соотношения заемных и собственных средств и коэффициента капитализации ООО «Импульс» за 2016 -2018 гг. представлена на рисунке 2.8.

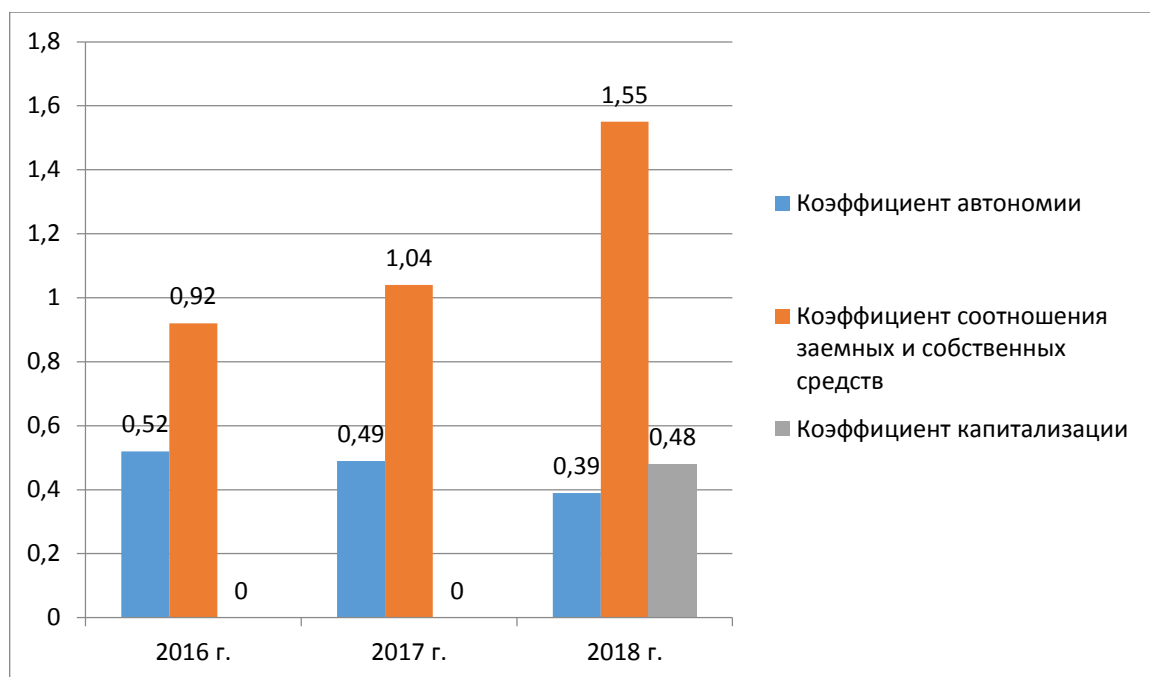


Рисунок 2.8 – Динамика изменения коэффициента автономии, коэффициента соотношения заемных и собственных средств и коэффициента капитализации ООО «Импульс» за 2016 -2018 гг. в %

Коэффициент финансирования за период исследования увеличился и в 2018 г. составил 2,07 %.

Коэффициент финансовой устойчивости за 2016 -2018 гг. уменьшился на 0,13 и в 2018 г. составил 0,39 %, что ниже нормативного значения. В ООО «Импульс» используется 0,39 % источников финансирования, которые используются в финансово – экономической деятельности.

Коэффициент соотношения собственных и заемных средств за период исследования уменьшился на 0,44 и в 2018 г. составил 0,64 %.

Динамика изменения коэффициента финансирования, коэффициента финансовой устойчивости и коэффициента соотношения собственных и заемных средств ООО «Импульс» за 2016 -2018 гг. представлена на рисунке 2.9.

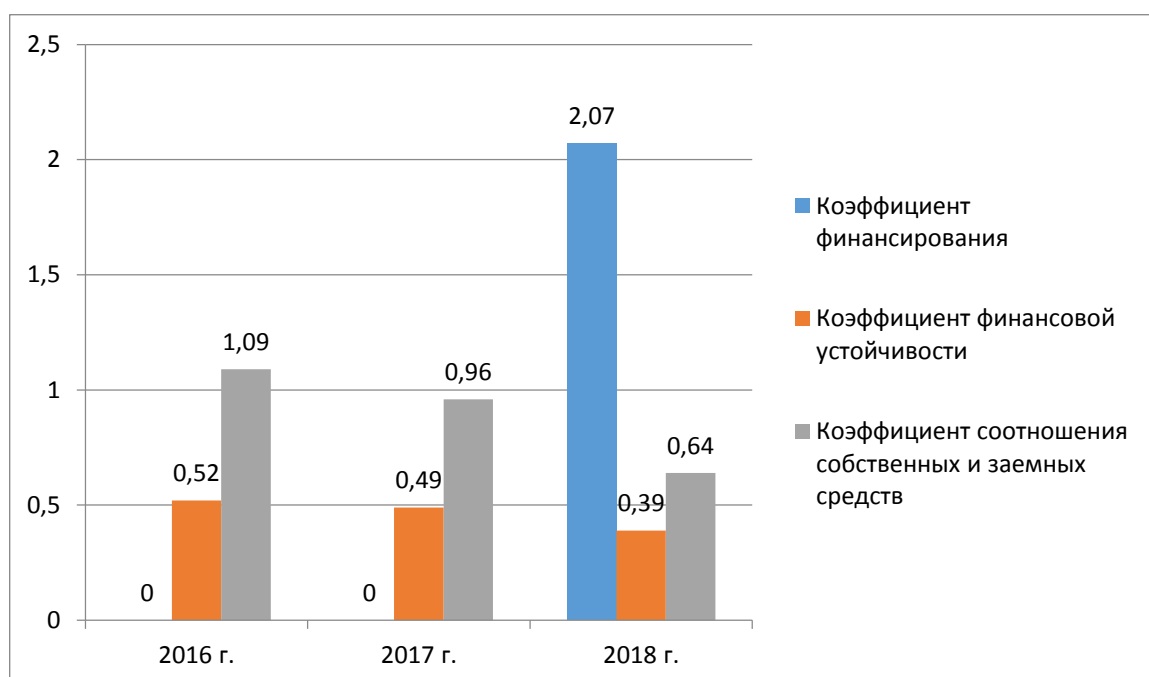


Рисунок 2.9 – Динамика изменения коэффициента финансирования, коэффициента финансовой устойчивости и коэффициента соотношения собственных и заемных средств ООО «Импульс» за 2016 -2018 гг. в %

Динамика изменения коэффициента маневренности и коэффициента концентрации заемного капитала ООО «Импульс» за 2016 -2018 гг. представлена на рисунке 2.10.

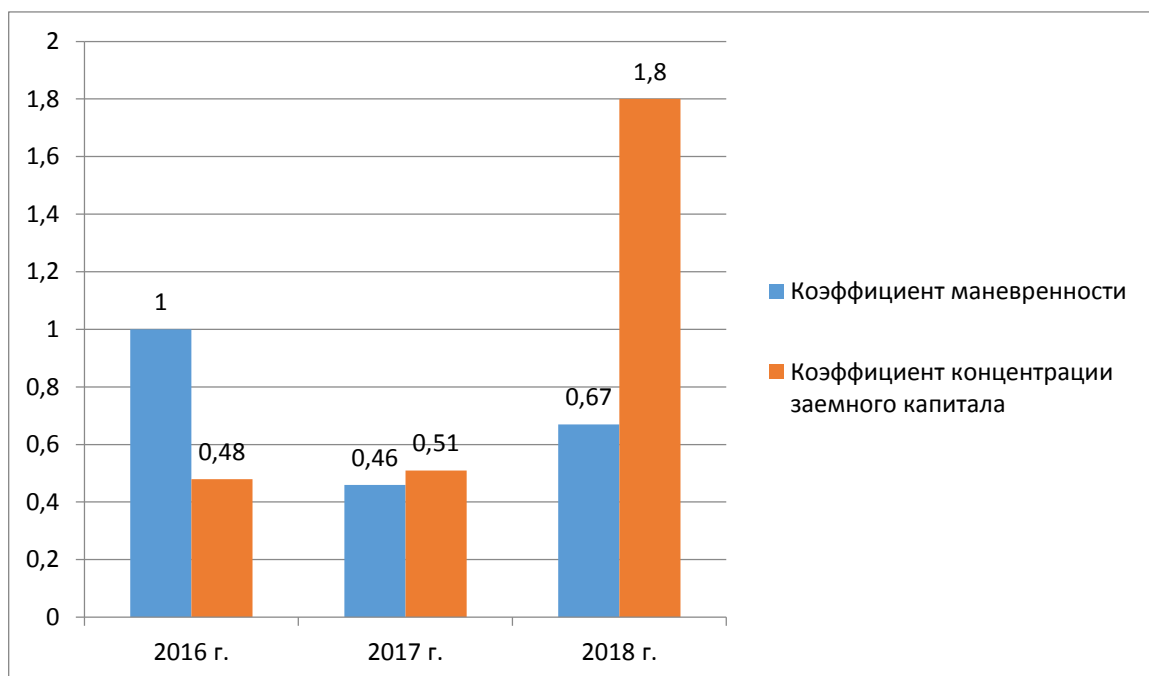


Рисунок 2.10 – Динамика изменения коэффициента маневренности и коэффициента концентрации заемного капитала ООО «Импульс» за 2016 -2018 гг. в %

Коэффициент маневренности за 2016 -2018 гг. уменьшился на 0,33 и в 2018 г. составил 0,67 %. Оборотные средства предприятия выполняются в доле 0,33 % за счет собственных средств.

Коэффициент концентрации заемного капитала ООО «Импульс» за период исследования увеличился на 0,13 и в 2018 г. составил 0,61 %, что не соответствует нормативному значению.

Проведем анализ рентабельности ООО «Импульс» за 2016 -2018 гг.

Таблица 2.6 – Анализ рентабельности ООО «Импульс» за 2016 -2018 гг. в %

Наименование показателя	2016 г.	2017 г.	2018 г.	Изменения %
1	2	3	4	5
Рентабельность продаж	14,18	6,04	9,35	-4,84

Окончание таблицы 2.6

1	2	3	4	5
Рентабельность собственного капитала	48,57	3,17	4,54	-44,03
Рентабельность активов	44,61	18,92	23,79	-20,82
Рентабельность производства	16,53	6,43	10,31	-6,22

В результате проведения анализа выявлено, что в ООО «Импульс» рентабельность продаж за 2016 -2018 гг. уменьшилась на 4,84. На один рубль проданной продукции в 2018 г. прибыль составила 9,35 %.

Рентабельность собственного капитала за период исследования уменьшилась на 44,03. В ООО «Импульс» в 2018 г. на единицу собственного капитала прибыль составила 4,54 %.

Динамика изменения рентабельности продаж, рентабельности собственного капитала, рентабельности активов и рентабельности производства ООО «Импульс» за 2016 -2018 гг. представлена на рисунке 2.11.

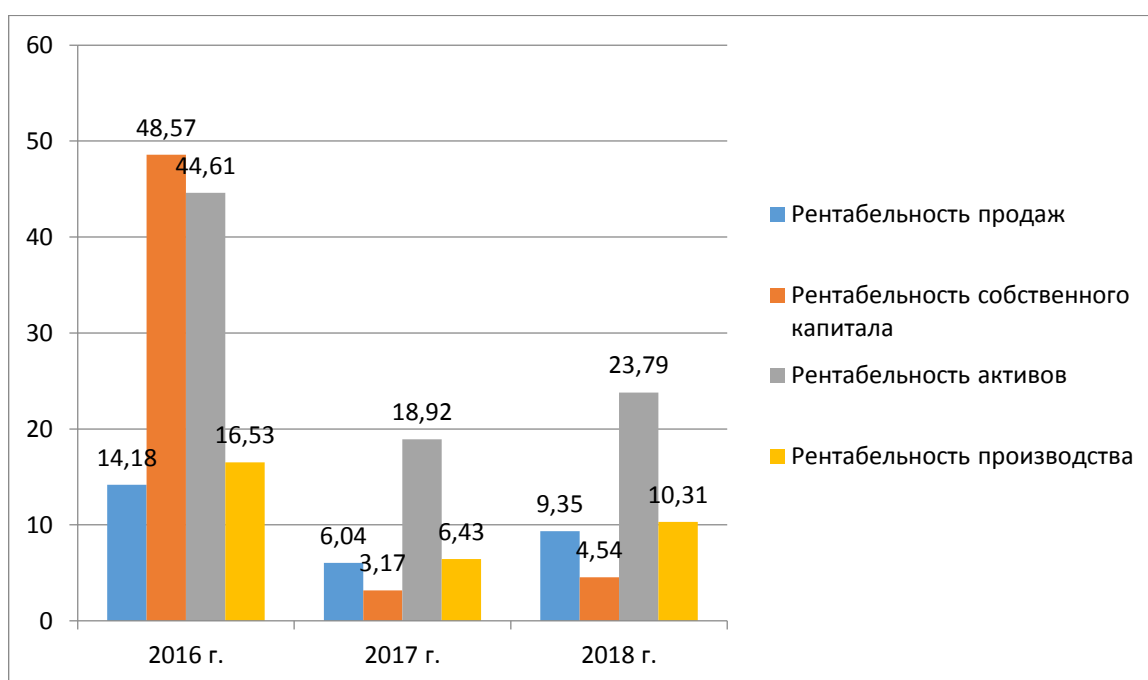


Рисунок 2.11 – Динамика изменения рентабельности продаж, рентабельности собственного капитала, рентабельности активов и рентабельности производства ООО «Импульс» за 2016 -2018 гг. в %

Рентабельность активов за 2016 -2018 гг. уменьшилась на 20,82. Эффективность использования имущества предприятия в 2018 г. составила 23,79 %.

Рентабельность производства за период исследования снизилась на 6,22. Имущество ООО «Импульс» эффективно использовалось в 2018 г. на 10,31 %.

Таким образом, в результате проведения анализа финансового состояния ООО «Импульс» выявлено, что за 2016 -2018 гг. показатели оценки финансового состояния ухудшились, предприятие зависимо от кредиторов и не способно погашать обязательства за счет собственных средств.

2.3 Анализ деловой активности и вероятности банкротства предприятия

В результате выявления неустойчивого финансового положения ООО «Импульс» за 2016 -2018 гг. проведем анализ деловой активности и вероятность банкротства предприятия, представленный в таблице 2.6.

Таблица 2.6 – Анализ деловой активности ООО «Импульс» за 2016 -2018 гг., %

Наименование показателя	2016 г.	2017 г.	2018 г.	Изменения %
1	2	3	4	5
Коэффициент оборачиваемости активов	3,15	4,26	2,92	-0,22
Коэффициент оборачиваемости дебиторской задолженности	5,88	5,92	4,03	-1,85
Коэффициент оборачиваемости кредиторской задолженности	6,57	6,14	6,07	-0,50

В результате проведения анализа деловой активности ООО «Импульс» выявлено, что за период исследования коэффициент оборачиваемости активов уменьшился на 0,22. В 2018 г. количество оборотов одного рубля активов предприятия составило 2,92 %.

Коэффициент оборачиваемости дебиторской задолженности за 2016 -2018 гг. снизился на 1,85. В ООО «Импульс» превращение дебиторской задолженности в денежные средства составило 4,03 %.

Коэффициент оборачиваемости кредиторской задолженности предприятия за период исследования уменьшился на 0,50. Для оплаты выставленных счетов в 2018 г. необходимо 6,07 %.

Динамика изменения коэффициента оборачиваемости активов, коэффициента оборачиваемости дебиторской задолженности и коэффициента оборачиваемости кредиторской задолженности ООО «Импульс» за 2016 -2018 гг. представлена на рисунке 2.12.

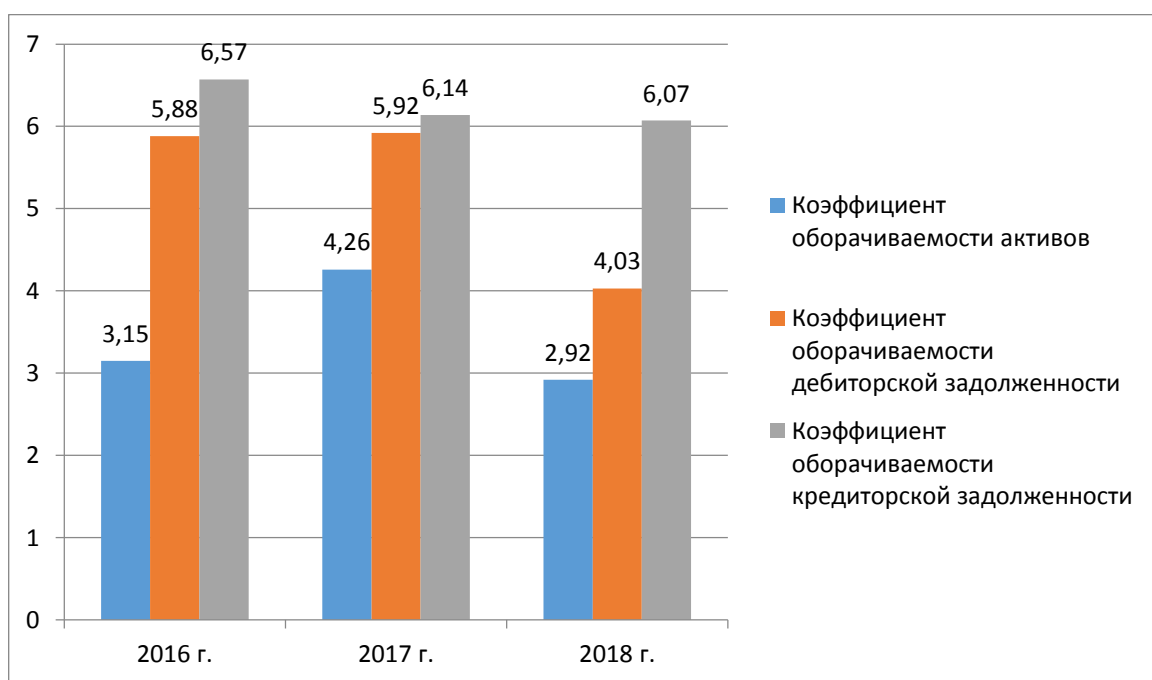


Рисунок 2.12 – Динамика изменения коэффициента оборачиваемости активов, коэффициента оборачиваемости дебиторской задолженности и коэффициента оборачиваемости кредиторской задолженности ООО «Импульс» за 2016 -2018 гг. в %

Проведем анализ вероятности банкротства ООО «Импульс» за 2016 -2018 гг. с помощью пятифакторной модели Альтмана, представленный в таблице 2.7. Таблица 2.7 – Анализ вероятности банкротства ООО «Импульс» за 2016 -2018 гг. с помощью пятифакторной модели Альтмана в %

Наименование показателя	2016 г.	2017 г.	2018 г.	Изменения %
1	2	3	4	5
K1 – доля чистого	0,52	0,22	0,26	-0,26

Окончание таблицы 2.7

оборотного капитала во всех активах организации				
К2 – отношение накопленной прибыли к активам	0,52	0,49	0,39	-0,13
К3 – рентабельность активов	0,25	0,02	0,02	-0,23
К4 – доля уставного капитала в общей сумме активов	0	0	0	0
К 5 – оборачиваемость активов	3,15	3,13	2,55	-0,60
Z - счет	5,34	4,14	3,47	-1,87
Вероятность банкротства	низкая	низкая	низкая	

В результате проведения анализа вероятности банкротства ООО «Импульс» с помощью пятифакторной модели Альтмана выявлено, что за период исследования она низкая.

Таким образом, в ООО «Импульс» за 2016 -2018 гг. наблюдается темп снижения финансовой деятельности, о чем свидетельствует уменьшение чистой прибыли.

В ООО «Импульс» наблюдается ограниченная платежеспособность, показатели не соответствуют условиям платежеспособности.

У предприятия существует нехватка собственных денежных средств для покрытия краткосрочных долговых обязательств.

У ООО «Импульс» отсутствует возможность погашать обязательства за счет оборотных активов. Показатели ликвидности за 2016 -2018 гг. ухудшились. За 2016 -2018 гг. показатели оценки финансового состояния ухудшились, предприятие зависимо от кредиторов и не способно погашать обязательства за счет собственных средств. Разработаем мероприятия, направленные на улучшение финансового состояния ООО «Импульс».

3 Мероприятия, направленные на улучшение финансового состояния ООО «Импульс»

3.1 Мероприятия улучшения финансового состояния ООО «Импульс»

В результате проведения анализа финансового состояния ООО «Импульс» выявлено, что предприятие находится в неустойчивом финансовом положении и является неплатежеспособной, о чем свидетельствуют произведенные расчеты и динамика показателей.

Мероприятия, направленные на улучшение финансового состояния ООО «Импульс» представлены на рисунке 3.1.



Рисунок 3.1 – Мероприятия, направленные на улучшение финансового состояния ООО «Импульс»

В ООО «Импульс» отсутствует система предоплаты, денежные средства поступают после оказания услуг, выполнения работ. В результате этого возникает дебиторская задолженность, которая с каждым годом растет.

Помимо дебиторской задолженности на предприятии имеется задолженность по оплате труда перед персоналом, а также платежам в бюджет, в результате чего появляются пени, штрафы и прочие неустойки.

В результате оценки финансового состояния ООО «Импульс» выявлено, что на предприятии низкий уровень рентабельности и абсолютной ликвидности активов.

С целью улучшения финансового состояния ООО «Импульс» рекомендуется совершенствовать финансовую дисциплину и использовать следующие мероприятия:

- внедрить кредитную политику на предприятии;
- построить систему бюджетирования;
- оптимизировать структуру капитала предприятия.

С целью снижения дебиторской задолженности в ООО «Импульс» рекомендуется ввести кредитную политику, которая регламентирует предоставление кредита и порядок взыскания задолженности с клиентов.

При использовании кредитной политики производится оценка клиентов предприятия.

В результате внедрения кредитной политики на предприятии формируется кредитный регламент, описывающий порядок взаимоотношения предприятия с клиентами, который начинается с заключения договора на оказание услуг, и заканчивается в случае неисполнения клиентами обязательств по договору подачей судебного иска.

Основными задачами бюджетирования в организации является:

- выявление и снижения уровня рисков в организации;
- возможность управления видами деятельности организации;
- возможность планирования ежегодных операций в организации.
- вычисление необходимых денежных ресурсов для обеспечения финансовой устойчивости, ликвидности и платежеспособности баланса организации;
- выявление резервов дополнительного привлечения;

- прогноз доходов и расходов организации;
- прогноз капитала организации.

Этапы бюджетирования:

- 1) назначение сотрудников, отвечающих за процесс бюджетирования;
- 2) определение факторов, влияющих на оказание услуг, выполнения работ организации;
- 3) подготовка бюджета для реализации услуг;
- 4) -проведение анализа бюджета организации;
- 5) утверждение бюджета организации;
- 6) последующий анализ бюджета в организации.

Управленческие решения финансового характера в зависимости от развития бизнеса:

- ускоренный рост бизнеса путем привлечения долевого капитала стратегического или финансового инвестора;
- приобретение долгосрочных активов в качестве привлечения долгового капитала в виде долгосрочных кредитов и займа, лизинга, выпуска облигаций;
- финансирование текущих потребностей и устранение сезонности;
- финансирование проектов;
- усиление экономической безопасности организации;
- увеличение финансовой независимости организации;
- формирование дополнительных финансовых потоков организации за счет внутренних источников в виде продажи непрофильных активов;
- привлечение бесплатных внешних источников, управление кредиторской задолженностью.

Таким образом, эффективностью внедрения кредитной политики на предприятии является рост доходности по основной финансов – хозяйственной деятельности, ускорения оборачиваемости дебиторской задолженности.

В долгосрочной перспективе внедрение кредитной политики способствует уменьшению дебиторской задолженности на предприятии на уровне 8-10 %.

Еще одним мероприятием, направленным на улучшение финансового состояния ООО «Импульс» является внедрение системы бюджетирования, которая основывается на делегировании задач и ответственности.

Основными задачами внедрения системы бюджетирования в ООО «Импульс» являются:

- создать инструмент планирования на предприятии;
- управлять и контролировать финансово – хозяйственной деятельностью предприятия;
- управлять и контролировать ликвидность и финансовое состояние предприятия;
- системно проводить прогноз будущих показателей на предприятии с помощью составления бюджетов.

В результате внедрения системы бюджетирования можно достичь положительную динамику финансового состояния предприятия.

При использовании бюджетирования дебиторская и кредиторская задолженность в ООО «Импульс» сократится на 5-8 %.

Следующим мероприятием, направленным на улучшение финансового состояния ООО «Импульс» является оптимизация структуры капитала.

Оптимизация структуры капитала позволит аккумулировать прибыль в фонд накопления и потребления, или же использовать прибыль с целью расширения деятельности предприятия.

При оптимизации структуры капитала предприятия способно достичь уровня соотношения собственных и заемных средств, при котором возрастут показатели рентабельности и финансовой устойчивости, и тем самым увеличится рыночная стоимость предприятия.

Таким образом, мероприятиями, направленными на улучшение финансового состояния ООО «Импульс» являются: внедрение кредитной

политики на предприятии, внедрение системы бюджетирования и оптимизация структуры капитала.

Применение данных мероприятий ООО «Импульс» в перспективе позволят минимизировать дебиторскую и кредиторскую задолженность, увеличить показатели ликвидности, рентабельности и финансовой устойчивости и тем самым увеличить рыночную стоимость предприятия.

3.2 Экономическое обоснование предложенных мероприятий

Проведем анализ прогнозных показателей в результате применения мероприятий, направленных на улучшение финансового состояния, если:

- внедрение кредитной политики на предприятии сократит дебиторскую задолженность на 8%;
- внедрение системы бюджетирования позволит сократить кредиторскую задолженность на 6%;
- оптимизация структуры капитала на предприятии будет направлена на использование нераспределенной прибыли в размере 2% с целью расширения производства.

Таблица 2.1 – Анализ прогнозного баланса ООО «Импульс», в тыс. руб.

Наименование показателя	2018 г.	Прогноз	Изменения тыс. руб.	Изменения %
Основные средства	3401	3470	69	102,03
Итого внеоборотные активы	3401	3470	69	102,03
Запасы	5844	5844	0	100,00
Дебиторская задолженность	16698	15362	-1336	92,00
Денежные средства и денежные эквиваленты	479	1754	1275	366,18
Итого оборотные активы	23021	22960	-61	99,74
Уставный капитал	10	10	0	100,00
Нераспределенная прибыль	10338	10131	-207	98,00
Итого капитал и резервы	10348	10141	-207	98,00
Заемные средства	5000	5880	880	117,60
Кредиторская задолженность	11074	10409	-665	93,99
Итого краткосрочные обязательства	16074	16289	215	101,34
Баланс	26422	26430	8	100,03

В результате расчета прогнозного баланса выявлено, что внеоборотные активы в ООО «Импульс» увеличатся на 69 тыс. руб. или на 2,03 %, за счет увеличения основных средств предприятия.

Оборотные активы предприятия уменьшатся 61 тыс. руб. или на 0,26 % за счет уменьшения дебиторской задолженности на 1336 тыс. руб. или на 8 %.

Динамика изменения активов ООО «Импульс» в прогнозном периоде представлена на рисунке 3.2.

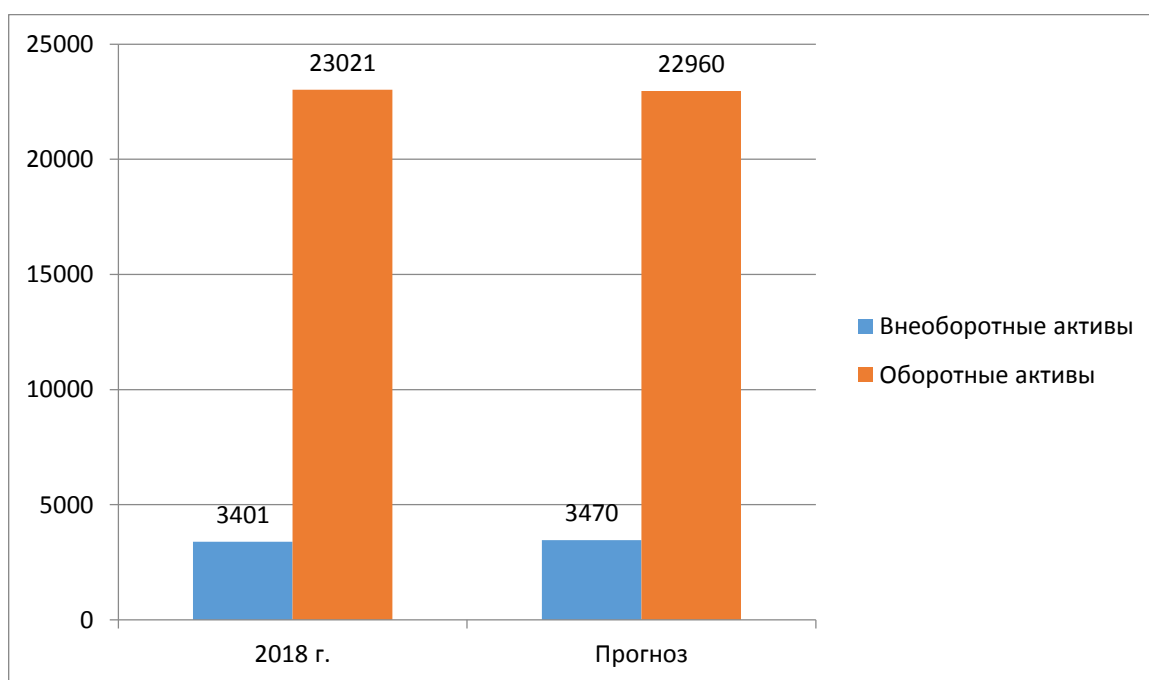


Рисунок 3.2 – Динамика изменения активов ООО «Импульс» в прогнозном периоде в тыс. руб.

В результате расчета прогнозных показателей выявлено, что капитал и резервы уменьшатся на 207 тыс. руб. или на 2%, за счет уменьшения нераспределенной прибыли.

Краткосрочные обязательства возрастут на 215 тыс. руб. или на 1,34 %, за счет заемных средств и уменьшения кредиторской задолженности.

Динамика изменения пассивов ООО «Импульс» в прогнозном периоде представлена на рисунке 3.3.

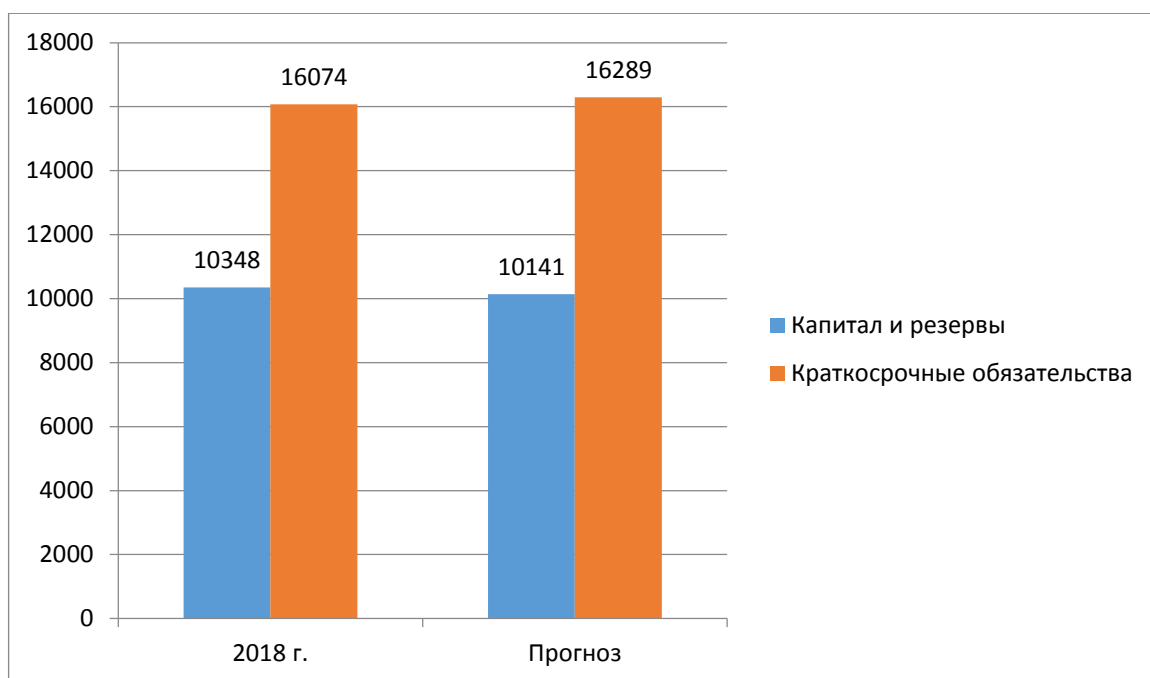


Рисунок 3.3 – Динамика изменения пассивов ООО «Импульс» в прогнозном периоде в тыс. руб.

В результате изменения активов и пассивов в ООО «Импульс» в прогнозном периоде возрастет баланс на 8 тыс. руб. или на 0,03 %, динамика изменения представлена на рисунке 3.4.

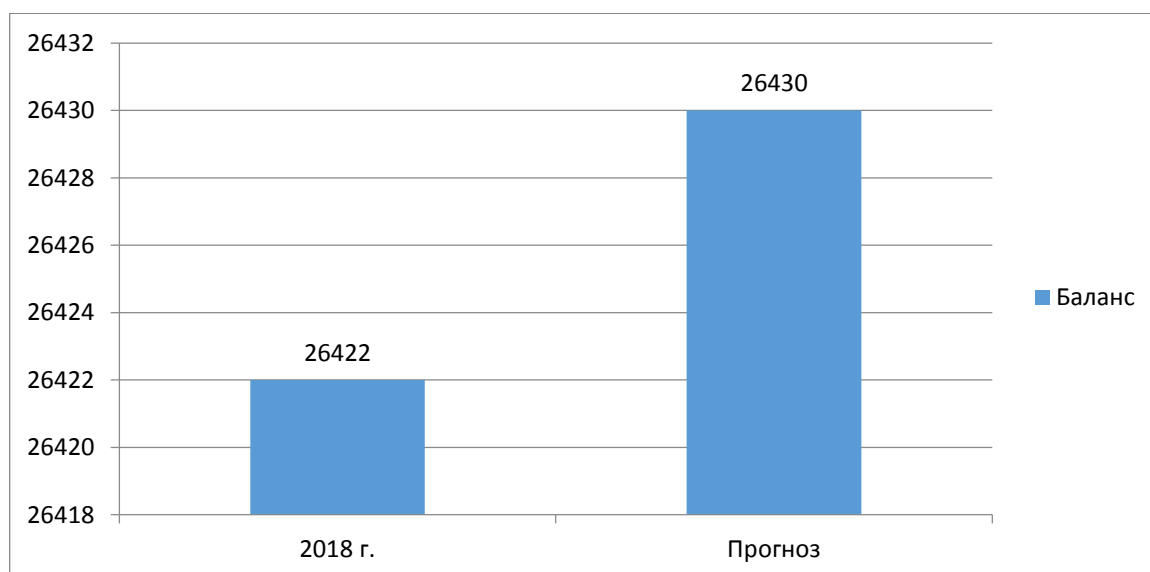


Рисунок 3.4 – Динамика изменения баланса в ООО «Импульс», в тыс. руб.

В результате применения разработанных мероприятий ООО «Импульс» выручка компании возрастет на 10 %, себестоимость увеличится на 3 %, как в предыдущем периоде.

Таблица 3.2 – Анализ прогнозного отчета о финансовых результатах ООО «Импульс», в тыс. руб.

Наименование показателя	2018 г.	Прогноз	Изменения тыс. руб.	Изменения %
1	2	3	4	5
Выручка	67264	73990	6726	110,00
Себестоимость продаж	60978	62807	1829	103,00
Валовая прибыль	6286	11183	4897	177,90
Прибыль от продаж	6286	11183	4897	177,90
Прочие расходы	3916	3916	0	100,00
Прибыль до налогообложения	2370	7267	4897	306,62
Текущий налог на прибыль	1900	5523	3623	290,68
Чистая прибыль	470	1744	1274	371,06

Динамика изменения выручки и себестоимости продаж в прогнозном периоде в ООО «Импульс» представлена на рисунке 3.5.

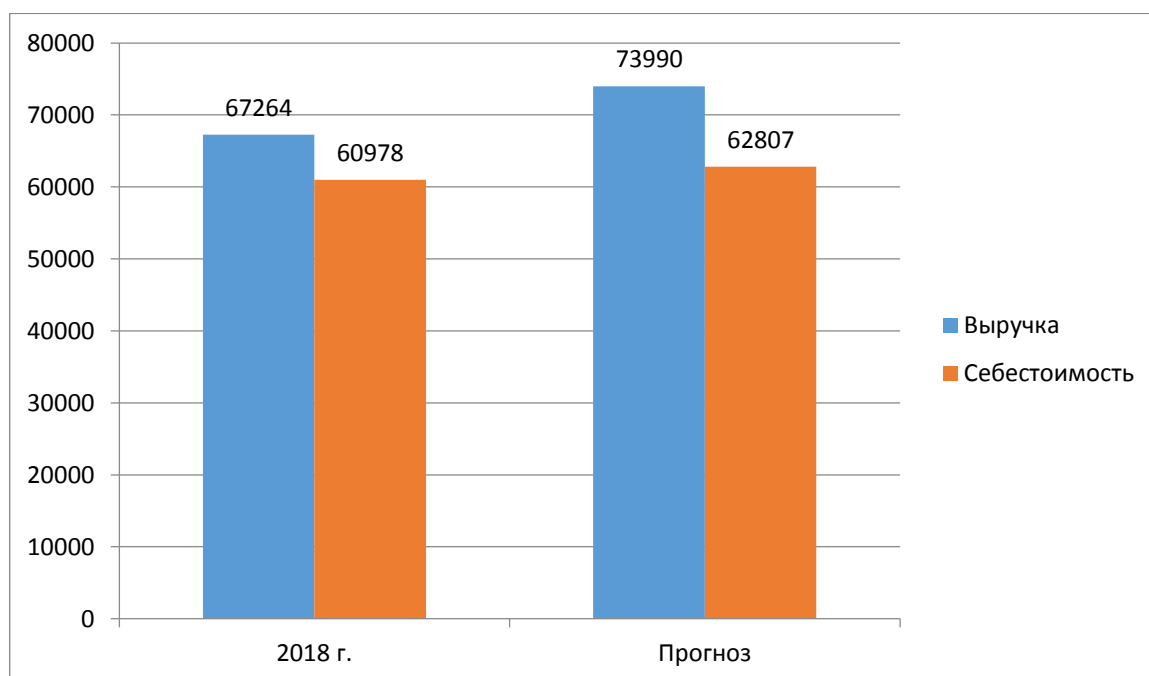


Рисунок 3.5 – Динамика изменения выручки и себестоимости продаж в прогнозном периоде в ООО «Импульс», в тыс. руб.

В результате проведения анализа прогнозного отчета о финансовых результатах выявлено, что выручка возрастет на 6726 тыс. руб. или на 10 %, при том, как себестоимость продаж увеличится на 1829 тыс. руб. или на 3 %.

В результате изменения выручки и себестоимости продаж валовая прибыль и прибыль от продаж увеличится на 4897 тыс. руб. или на 77,9 %.

Прочие расходы в прогножном периоде останутся неизменными и составят 3916 тыс. руб., прибыль до налогообложения увеличится на 4897 тыс. руб. или на 206,62 %.

Динамика изменения прибыли от продаж и прибыли до налогообложения в ООО «Импульс» представлена на рисунке 3.6.

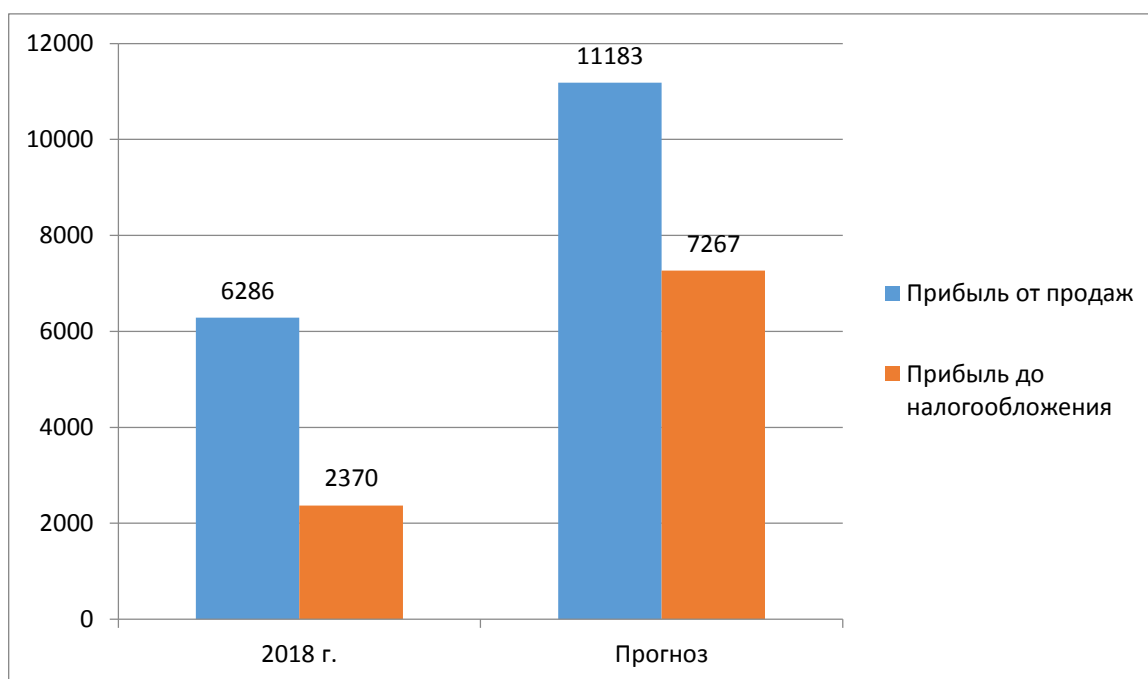


Рисунок 3.6 – Динамика изменения прибыли от продаж и прибыли до налогообложения в ООО «Импульс» в тыс. руб.

В результате проведения анализа прогнозного отчета о финансовых результатах в ООО «Импульс» выявлено, что чистая прибыль предприятия за период исследования возрастет на 1274 тыс. руб., динамика изменения представлена на рисунке 3.7.

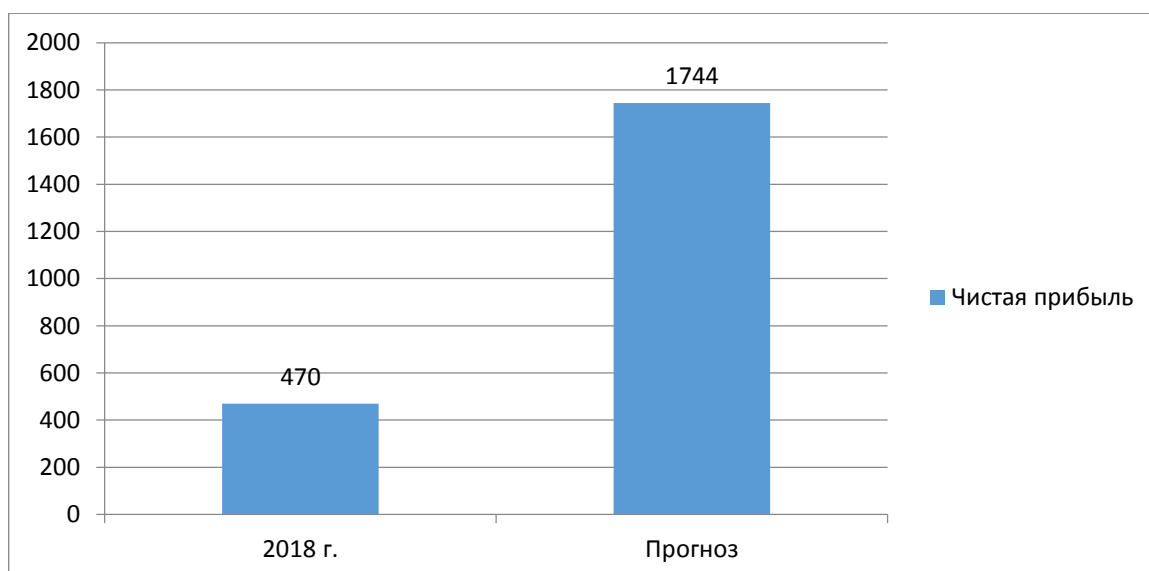


Рисунок 3.7 – Динамика изменения чистой прибыли в ООО «Импульс» в прогнозном периоде в тыс. руб.

Таким образом, мероприятиями, направленными на улучшение финансового состояния ООО «Импульс» являются: внедрение кредитной политики на предприятии, внедрение системы бюджетирования и оптимизация структуры капитала.

Применение данных мероприятий ООО «Импульс» в перспективе позволят минимизировать дебиторскую и кредиторскую задолженность, увеличить показатели ликвидности, рентабельности и финансовой устойчивости и тем самым увеличить рыночную стоимость предприятия.

В результате проведения экономического обоснования выявлено, что при использовании разработанных методов, направленных на улучшение финансового состояния предприятия, увеличится в прогнозном значении баланс ООО «Импульс» и чистая прибыль.

Заключение

Общество с ограниченной ответственностью «Импульс», сокращенное наименование ООО «Импульс» оказывает следующие виды услуг: электромонтажные работы; санитарно – технические работы и прочие строительно – монтажные работы.

В результате проведения анализа бухгалтерского баланса ООО «Импульс» за 2016 -2018 гг. выявлено, что внеоборотные активы предприятия включают в себя основные средства, которые за период исследования увеличились на 3401 тыс. руб.

Оборотные капиталы предприятия за 2016 -2018 гг. возросли на 4666 тыс. руб.

Наибольшую долю в структуре оборотных средств занимает дебиторская задолженность, которая за период исследования увеличилась на 6880 тыс. руб.

Запасы ООО «Импульс» за 2016 -2018 гг. возросли на 5844 тыс. руб.,

Денежные средства и денежные эквиваленты уменьшились на 8058 тыс. руб.

Наибольшую долю в структуре капитала и резервов предприятия за период исследования составила нераспределенная прибыль, которая возросла на 782 тыс. руб.

Уставный капитал предприятия остался неизменным и составляет 10 тыс. руб.

В результате изменения показателей капитал и резервы ООО «Импульс» за период исследования возросли на 782 тыс. руб.

Долгосрочные обязательства в ООО «Импульс» за 2016 -2018 гг. отсутствуют, краткосрочные обязательства увеличились на 7285 тыс. руб.

Наибольшую долю в структуре краткосрочных обязательств предприятия составляют кредиторская задолженность, которая за период исследования возросла на 2285 тыс. руб.

В ООО «Импульс» в 2018 г. появились краткосрочные заемные средства в размере 5000 тыс. руб. В результате изменения показателей активов и пассивов ООО «Импульс» баланс предприятия за период исследования увеличился на 8067 тыс. руб.

В результате проведения анализа отчета о финансовых результатах ООО «Импульс» выявлено, что за 2016 -2018 гг. выручка возросла на 9521 тыс. руб., себестоимость продаж увеличилась на 11424 тыс. руб.

В результате изменения выручки и себестоимости продаж валовая прибыль ООО «Импульс» за 2016 -2018 гг. уменьшилась на 1903 тыс. руб.

Прочие расходы предприятия за период исследования возросли на 2123 тыс. руб. Прибыль до налогообложения снизилась за 2016 -2018 гг. на 4026 тыс. руб.

Налог на прибыль ООО «импульс» увеличился за 2016 -2018 гг. на 150 тыс. руб.

Чистая прибыль ООО «Импульс» за 2016 -2018 гг. уменьшилась на 4176 тыс. руб. Таким образом, в ООО «Импульс» за 2016 -2018 гг. наблюдается темп снижения финансовой деятельности, о чем свидетельствует уменьшение чистой прибыли.

В результате проведения анализа платежеспособности по группам активов и пассивов выявлено, что за период исследования в ООО «Импульс» наблюдается ограниченная платежеспособность, показатели не соответствуют условиям платежеспособности.

В результате проведения анализа финансового состояния ООО «Импульс» выявлено, что за 2016 -2018 гг. показатели оценки финансового состояния ухудшились, предприятие зависимо от кредиторов и не способно погашать обязательства за счет собственных средств.

В ООО «Импульс» за 2016 -2018 гг. наблюдается темп снижения финансовой деятельности, о чем свидетельствует уменьшение чистой прибыли.

В ООО «Импульс» наблюдается ограниченная платежеспособность, показатели не соответствуют условиям платежеспособности.

У предприятия существует нехватка собственных денежных средств для покрытия краткосрочных долговых обязательств.

У ООО «Импульс» отсутствует возможность погашать обязательства за счет оборотных активов. Показатели ликвидности за 2016 -2018 гг. ухудшились. За 2016 -2018 гг. показатели оценки финансового состояния ухудшились, предприятие зависимо от кредиторов и не способно погашать обязательства за счет собственных средств.

Мероприятиями, направленными на улучшение финансового состояния ООО «Импульс» являются: внедрение кредитной политики на предприятии, внедрение системы бюджетирования и оптимизация структуры капитала.

Применение данных мероприятий ООО «Импульс» в перспективе позволят минимизировать дебиторскую и кредиторскую задолженность, увеличить показатели ликвидности, рентабельности и финансовой устойчивости и тем самым увеличить рыночную стоимость предприятия.

В результате проведения экономического обоснования выявлено, что при использовании разработанных методов, направленных на улучшение финансового состояния предприятия, увеличится в прогнозном значении баланс ООО «Импульс» и чистая прибыль.

Список используемой литературы

1. Абрамович, В.А. Анализ финансового состояния предприятия. Учебник – М: ДИС, 2016 – 253 с.
2. Аникин, С.М. Теория экономического анализа. Учебник – М.: ЮНИТИ, 2015 – 182 с.
3. Артемонова, О.Л. Основы анализа финансовой, хозяйственной и инвестиционной деятельности организации. Учебник – М.: Финансы и статистика, 2015 – 170 с.
4. Балабанов, И.Т. Финансовый анализ. Учебник – М.: Финансы и статистика, 2016 – 341 с.
5. Бегемотов, А.А. Анализ бухгалтерской (финансовой) отчетности. Учебник – М.: Омега-Л, 2015 – 240 с.
6. Герасимов, В.С. Финансы и управление предприятием. Учебник – М.: ЮНИТИ, 2016 – 170 с.
7. Дятлова, Л.Д. Диагностика финансовой деятельности компании. Учебник – М.: ИНФРА, 2015 – 354 с.
8. Ефримов, А.М. Финансовое состояние предприятия. Учебник – М.: ДИС, 2015 – 146 с.
9. Зими́на, Ю.Б. Анализ финансово – хозяйственной деятельности предприятия. Учебник – М.: ИНФРО, 2015 – 174 с.
10. Жирнов, В.С. Финансовый анализ. Учебник – М.: ЮНИТИ, 2015 – с. 308.
11. Игнатенко, О.А. Анализ финансового состояния организации. Учебник – М.: ЮНИТИ, 2015 – 261 с.
12. Ковалева. Р.О. Финансовый анализ и планирование хозяйствующего субъекта. Учебник – М.: ДИС, 2016 – 195 с.
13. Куприянова, А.В. Финансы, деньги и кредит. Учебник – СПб.: Экономика, 2016 - 101 с.

14. Лаврентьев, Е.П. Анализ вероятности банкротства предприятия. Учебник - М.: ЮНИТИ, 2016 – 208 с.
15. Любушин, Н.П. Экономический анализ предприятия. Учебник – М.: Экономика и финансы, 2015 – 209 с.
16. Макарова, Т.В. Финансы предприятий. Учебник – М.: Финансы, 2015 – 229 с.
17. Моряков, И.Н. Анализ бухгалтерской отчетности. Учебник – М.: ИНФРА, 2016 – 307 с.
18. Нестерова, М.В. Комплексный анализ хозяйственной деятельности предприятия. Учебник – М.: ЮНИТИ, 2015 – 339 с.
19. Полетаев, С.И. Методики финансового анализа организации. Учебник – М.: ЮНИТИ, 116 с.
20. Пятова, О.Д. Анализ финансового состояния предприятия. Учебник – М.: Финансы и статистика, 2016 – 147 с.
21. Рогачева, Д.С. Принципы бухгалтерского учета. Учебник – М.: Экономика, 2016 – 170 с.
22. Румян, С.А. Финансовый анализ предприятия. Учебник – М.: Финансы и статистика, 2016 – 272 с.
23. Сяткина, Ю.С. Теория экономического анализа. Учебник – М.: ЮНИТИ, 2015 – 150 с.
24. Тараканова, М.О. Анализ финансового состояния предприятия. Учебник – СПб.: Питер, 2015 – 109 с.
25. Трушкина, Л.Р. Как улучшить финансовое состояние компании? Учебник – М.: ИНФРА, 2016 – 113 с.
26. Шеремет, А.Д. Методика финансового анализа. Учебник – М.: ИНФРА – М, 2016 – 427 с.

Приложения

Приложение А

Подготовлено с использованием системы КонсультантПлюс

Бухгалтерский баланс на 31.12 2018 г.

Дата (число, месяц, год) _____

Форма по ОКУД _____

Организация ООО «Импульс» по ОКПО _____

Идентификационный номер налогоплательщика _____ ИНН _____

Вид экономической деятельности Производство электромонтажных, санитарно-технических и прочих строительно-монтажных работ по ОКВЭД _____

Организационно-правовая форма/форма собственности общество с ограниченной ответственностью по ОКОПФ/ОКФС _____

Единица измерения: тыс. руб. (млн. руб.) _____ по ОКЕИ _____

Местонахождение (адрес) 109387, город Москва, Люблинская улица, дом 42,

Коды		
0710001		
09	01	2019
89570523		
7723690207		
42.3		
384 (385)		

помещение л-602

Пояснения ¹	Наименование показателя ²	На <u>31.12</u>	На 31 декабря	На 31 декабря
		<u>2018</u> г. ³	<u>2017</u> г. ⁴	<u>2016</u> г. ⁵
	АКТИВ			
	I. ВНЕОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ			
	Нематериальные активы			
	Результаты исследований и разработок			
	Нематериальные поисковые активы			
	Материальные поисковые активы			
	Основные средства	3401	5353	0
	Доходные вложения в материальные ценности			
	Финансовые вложения			
	Отложенные налоговые активы			
	Прочие внеоборотные активы			
	Итого по разделу I	3401	5353	0
	II. ОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ			
	Запасы	5844	1260	0
	Налог на добавленную стоимость по приобретенным ценностям			
	Дебиторская задолженность	16698	10646	9818
	Финансовые вложения (за исключением денежных эквивалентов)			
	Денежные средства и денежные эквиваленты	479	2883	8537
	Прочие оборотные активы			
	Итого по разделу II	23021	14789	18362
	БАЛАНС	26422	20142	18362

Пояснения ¹	Наименование показателя ²	На <u>31.12</u> 20 <u>18</u> г. ³	На 31 декабря 20 <u>17</u> г. ⁴	На 31 декабря 20 <u>16</u> г. ⁵
	ПАССИВ			
	III. КАПИТАЛ И РЕЗЕРВЫ ⁶			
	Уставный капитал (складочный капитал, уставный фонд, вклады товарищей)	10	10	10
	Собственные акции, выкупленные у акционеров	() ⁷	()	()
	Переоценка внеоборотных активов			
	Добавочный капитал (без переоценки)			
	Резервный капитал			
	Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)	10338	9868	9555
	Итого по разделу III	10348	9878	9565
	IV. ДОЛГОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
	Заемные средства			
	Отложенные налоговые обязательства			
	Оценочные обязательства			
	Прочие обязательства			
	Итого по разделу IV			
	V. КРАТКОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
	Заемные средства	5000	0	9
	Кредиторская задолженность	11074	10264	8789
	Доходы будущих периодов			
	Оценочные обязательства			
	Прочие обязательства			
	Итого по разделу V	16074	10264	8798
	БАЛАНС	26422	20142	18362

Руководитель



Рацыгина В.Ю.

(расшифровка подписи)

" 09 " января 20 18 г.

Подготовлено с использованием системы КонсультантПлюс

Отчет о финансовых результатах
за 31.12 2017 г.

Организация	ООО «Импульс»	по ОКПО	89570523
Идентификационный номер налогоплательщика		ИНН	7723690207
Вид экономической деятельности	Производство электромонтажных, санитарно-технических и прочих строительно-монтажных работ	по ОКВЭД	42.3
Организационно-правовая форма/форма собственности	общество	по ОКОПФ/ОКФС	
с ограниченной ответственностью		по ОКЕИ	384 (385)
Единица измерения: тыс. руб. (млн. руб.-)			

Пояснения ¹	Наименование показателя ²	За <u>31.12</u>	За <u>31.12</u>
		<u>2017</u> г. ³	<u>2016</u> г. ⁴
	Выручка ⁵	63061	57743
	Себестоимость продаж	(59250)	(49554)
	Валовая прибыль (убыток)	3811	8189
	Коммерческие расходы	()	()
	Управленческие расходы	()	()
	Прибыль (убыток) от продаж	3811	8189
	Доходы от участия в других организациях		
	Проценты к получению		
	Проценты к уплате	()	()
	Прочие доходы		
	Прочие расходы	(1625)	(1793)
	Прибыль (убыток) до налогообложения	2186	6397
	Текущий налог на прибыль	(1873)	(1750)
	в т.ч. постоянные налоговые обязательства (активы)		
	Изменение отложенных налоговых обязательств		
	Изменение отложенных налоговых активов		
	Прочее		
	Чистая прибыль (убыток)	313	4647

Окончание приложения Б

Подготовлено с использованием системы КонсультантПлюс

Форма 0710002 с. 2

Пояснения ¹	Наименование показателя ²	За	За
		31.12 20 17 г. ³	31.12 20 16 г. ⁴
	Результат от переоценки внеоборотных активов, не включаемый в чистую прибыль (убыток) периода		
	Результат от прочих операций, не включаемый в чистую прибыль (убыток) периода		
	Совокупный финансовый результат периода ⁶		
	Справочно Базовая прибыль (убыток) на акцию		
	Разводненная прибыль (убыток) на акцию		

Руководитель



(подпись)

Рацыгина В.Ю.

(расшифровка подписи)

" 10 "

января 20 18 г.

Отчет о финансовых результатах
за 31.12 2018 г.

Организация	ООО «Импульс»	по ОКПО	89570523
Идентификационный номер налогоплательщика		ИНН	7723690207
Вид экономической деятельности	Производство электромонтажных, санитарно-технических и прочих строительно-монтажных работ	по ОКВЭД	42.3
Организационно-правовая форма/форма собственности	общество	по ОКФС/ОКФД	
с ограниченной ответственностью		по ОКФС/ОКФД	
Единица измерения: тыс. руб. (млн. руб.-)		по ОКЕИ	384 (385)

Пояснения ¹	Наименование показателя ²	За <u>31.12</u> <u>2018</u> г. ³	
		31.12 2018 г. ³	31.12 2017 г. ⁴
	Выручка ⁵	67264	63061
	Себестоимость продаж	(60978)	(59250)
	Валовая прибыль (убыток)	6286	3811
	Коммерческие расходы	()	()
	Управленческие расходы	()	()
	Прибыль (убыток) от продаж	6286	3811
	Доходы от участия в других организациях		
	Проценты к получению		
	Проценты к уплате	()	()
	Прочие доходы		
	Прочие расходы	(3916)	(1625)
	Прибыль (убыток) до налогообложения	2370	2186
	Текущий налог на прибыль	(1900)	(1873)
	в т.ч. постоянные налоговые обязательства (активы)		
	Изменение отложенных налоговых обязательств		
	Изменение отложенных налоговых активов		
	Прочее		
	Чистая прибыль (убыток)	470	313

Окончание приложения В

Подготовлено с использованием системы КонсультантПлюс

Форма 0710002 с. 2

Пояснения ¹	Наименование показателя ²	За <u>31.12</u> 20 <u>18</u> г. ³	За <u>31.12</u> 20 <u>17</u> г. ⁴
	Результат от переоценки внеоборотных активов, не включаемый в чистую прибыль (убыток) периода		
	Результат от прочих операций, не включаемый в чистую прибыль (убыток) периода		
	Совокупный финансовый результат периода ⁶		
	Справочно Базовая прибыль (убыток) на акцию		
	Разводненная прибыль (убыток) на акцию		

Руководитель _____ Рацыгина В.Ю.
(подпись) (рашифровка подписи)

" 09 " января 2019 г.

