

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 финансовых результатов деятельности предприятия (на примере ООО «Клёст»)»

Студент

Е.А. Федорова

(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

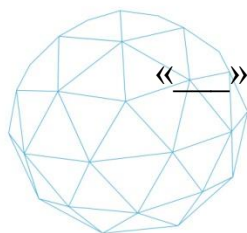
(ученая степень, звание, И.О. Фамилия)

(личная подпись)

« »

_____ 2019 г.

Тольятти 2019



Росдистант

ВЫСШЕЕ ОБРАЗОВАНИЕ ДИСТАНЦИОННО

Аннотация

Бакалаврскую работу выполнила: Федорова Елизавета Алексеевна

Тема работы: «Анализ финансовых результатов деятельности предприятия (на примере ООО «Клест»»)

Научный руководитель: Ярыгина Неля Анатольевна, к.э.н., доцент

Цель исследования - изучить теоретические аспекты, структуру, динамику показателей финансового состояния за исследуемый период, сделать выводы и предложить способы по укреплению финансового состояния.

Объект исследования – финансовое состояние компании ООО «Клест».

Предмет исследования – финансовые результаты деятельности организации ООО «Клест» за период 2016-2018 года.

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

Краткие выводы по бакалаврской работе: анализ относительных показателей свидетельствует о нестабильной финансовой устойчивости предприятия. Баланс неликвиден, предприятие характеризуется недостаточной платежеспособностью. Для устранения проблем был приведен комплекс мероприятий, направленных на совершенствование финансовой политики.

Практическая значимость работы заключается в том, что отдельные её положения в виде материала подразделов 2.1, 2.2, 3.1, 3.2 и приложения могут быть использованы специалистами организации.

Структура и объем работы. Работа состоит из введения, 3-х разделов, заключения, списка литературы из 23 источников и 3 приложений. Общий объем работы, без приложений, 54 страниц машинописного текста, в том числе таблиц – 15, рисунков – 6.

Содержание

Введение.....	4
1 Теоретические основы анализа финансовых результатов деятельности предприятия	6
1.1 Понятие и сущность финансовых результатов предприятия.....	6
1.2 Приемы и методы управления финансовыми результатами	12
2 Анализ финансового состояния ООО "Клёст".....	18
2.1 Организационно - экономическая характеристика организации	18
2.2 Анализ имущественного положения предприятия.....	22
3 Управление финансовыми результатами и рекомендации для повышения прибыли ООО "Клёст"	36
3.1 Анализ финансовой устойчивости и оценка показателей рентабельности ООО «Клёст»	36
3.2 Рекомендации по совершенствованию деятельности ООО «Клёст»	43
Заключение	48
Список используемой литературы	53
Приложения	57

Введение

В настоящее время при изучении финансово-хозяйственной деятельности на предприятии внимание прежде всего уделяется оценке финансового положения предприятия. Как и в любой экономической отрасли, высокое финансовое развитие напрямую связано с наличием и эффективным использованием источников для создания активов (финансовых ресурсов) для организаций.

Анализ финансовых операций компании с целью оценки степени финансовых рисков и прогнозирования доходности капитала позволяет административному персоналу и управленческому персоналу принимать правильные решения о привлечении и использовании финансовых ресурсов в компании.

Актуальность исследования, в котором анализируются финансовые результаты деятельности организации, заключается в том, что рыночные связи невозможны без юридических лиц, и компании не могут, в свою очередь, работать без активов и источников для их формирования. Чтобы продлить жизненный цикл компании, бизнес-лидеры используют различные методы. Анализируя финансовую деятельность и, руководствуясь стандартными показателями, можно прогнозировать не только работу компании в будущем, но и ее финансовые показатели.

Непрерывный мониторинг финансового состояния позволяет компании гибко изменять свои показатели в условиях кризиса и, в целом, когда он обнаруживает какие-либо внутренние или внешние проблемы, быстро реагирует и меняет ситуацию в лучшую сторону компании.

Предметом исследования выступают финансовые результаты деятельности организации ООО «Клест» за период 2016-2018 года.

Объект исследования – финансовое состояние компании ООО «Клест».

Цель работы – изучить теоретические аспекты, структуру, динамику показателей финансового состояния за исследуемый период, сделать выводы и предложить способы по укреплению финансового состояния.

В процессе написания работы акцентировалось внимание на решении следующих промежуточных задач:

- ознакомление с теоретическими аспектами финансовых результатов и финансового состояния предприятия, а именно с основными понятиями и показателями;
- методики и практики анализа финансового состояния организации на основе, предоставленных организацией источников информации;
- формирование на основе проведенных исследований выводов о работе организации в целом;
- предложение способов укрепления финансового состояния фирмы.

Информационной базой при написании работы служили различные литературные источники по анализу финансовых результатов предприятия.

Для реализации поставленной цели были исследованы структура и динамика финансово - экономических показателей, отражающих финансовое состояние ООО «Клест».

Работа состоит из введения, трех глав, заключения, списка использованной литературы и приложений.

1 Теоретические основы анализа финансовых результатов деятельности предприятия

1.1 Понятие и сущность финансовых результатов предприятия

Основной целью организации является получение прибыли. Результатом является показатель, который в наибольшей степени отражает эффективность, объем и качество производимой продукции, производительность труда, стоимость. Финансовые результаты являются преимуществами организации.

Поскольку, финансовый результат является результатом деятельности компании в связи с производством и продажей продукции, то он является важным условием для последующего пролонгирования ее работы. Хорошие финансовые показатели компании способствуют улучшению доходной части бюджета страны за счет налоговых поступлений, способствуя увеличению инвестиций в деятельность компании, ее бизнес-операций в производство и финансы [1, с. 4]. По этой причине важно определить экономическое содержание термина «финансовый результат».

Конечный финансовый результат компаний является предметом исследования многих авторов. Их понимание сути этой концепции далеко не однозначно.

Так, например, в книге Ковалева В. В. «Корпоративные финансы и учёт: понятия алгоритмы, показатели» «под финансовым результатом понимается разница между доходами и затратами организации, что, как нам представляется, не полностью отражает сущность финансового результата» [7, с. 88].

«Наиболее просторное определение дает Толкачева Н. А. Под финансовым результатом она понимает увеличение или уменьшение капитала в организации, выраженное в терминах общей прибыли или убытка» [20, с. 145].

В свою очередь О.В. Ефимова считает, что финансовым результатом является прибыль и в мировой практике это означает «увеличение чистых активов» [6, с. 59].

Таблица 1 - Понятие «финансовые результаты» в трактовке разных авторов

Автор	Финансовые результаты
Н.Г.Белов, Л.И.Хоружий	«Конечный финансовый результат (чистые прибыль или убыток) складывается из финансового результата от обычных видов деятельности, а также от прочих доходов и расходов, включая налоговые санкции»
М.З.Пизенгольц, Г.М.Лисович	«Финансовый результат – это разность выручки и затрат на ее получение – прибыль или убыток»
С.М.Бычкова, Д.Г.Бадмаева	«Финансовый результат – оценочный показатель, который выражает экономическую эффективность деятельности предприятия. Он определяется показателем прибыли или убытка, формируемым в течение календарного (хозяйственного) года»
Н.П.Кондраков	«Финансовый результат – разница между выручкой от продажи продукции (работ, услуг) в действующих ценах без НДС и акцизов, экспортных пошлин и других вычетов, предусмотренных законодательством Российской Федерации, и затратами на её производство и продажу, скорректированную на сальдо прочих доходов и расходов»
О.В.Ефимова	«Финансовый результат деятельности предприятия – прибыль»; «конечный результат тот, правом распоряжаться которым обладают собственники», то есть «прирост чистых активов» [6, с. 59]
Г.В.Савицкая	«Финансовые результаты деятельности предприятия характеризуются суммой прибыли и уровнем рентабельности», где «прибыль – это часть чистого дохода, который получают субъекты хозяйствования после реализации продукции» [15, с. 154]
И.А.Лысов	«Финансовые результаты – системное понятие, которое отражает совместный результат от производственной и коммерческой деятельности предприятия в виде выручки от реализации, а также конечный результат финансовой деятельности в виде прибыли и чистой прибыли» [20, с. 145]
Н.А.Бреславцева, О.В.Буткова	«Финансовый результат деятельности предприятия – разница от сравнения сумм доходов и расходов организации. Превышение доходов над расходами означает прирост имущества предприятия, то есть прибыль, а расходов над доходами – уменьшение имущества и, соответственно, убыток, что приводит, соответственно, к увеличению или уменьшению капитала предприятия (организации)» [20, с. 145]

Следует отметить, что взгляды разных авторов на определение ядра термина «финансовый результат» различны.

Обобщая все приведенные выше определения финансовых результатов, отметим, что финансовый результат - это нечто иное, чем системный показатель, который отражает результат активности вещества в экономике в форме разницы между его доходами и расходами. В этом случае финансовый результат может быть положительным балансом между доходами и расходами, называемым прибылью, и отрицательным, называемым убытком.

«Изучение мнений разных авторов является наиболее интересной Г. В. Савицкая, которая пишет, что финансовые результаты компании характеризуются суммой прибыли и уровня рентабельности. Таким образом, финансовый результат определяется как увеличение или уменьшение имущества с основным капиталом в начале и в конце периода» [15, с. 156].

Исследования показали, что общая оценка финансовых показателей компании не может быть принята для всех экономических и коммерческих целей, установленных хозяйствующим субъектом, поскольку компании используют финансовые результаты:

1. как показатели эффективности хозяйственно-хозяйственной деятельности организации;
2. в качестве основы для анализа деятельности предприятия определены резервы повышения эффективности использования ресурсов, на основе которых разрабатываются соответствующие меры и обосновываются управленческие решения, принимаемые руководством экономического субъекта;
3. для долгосрочного и краткосрочного планирования и прогнозирования бизнес-операций.

В основе финансового результата всегда лежит прибыль. Прагматическая концепция прибыли связана с процессами принятия решений инвесторами, кредиторами и администрацией компании.

Это означает, что прибыль в рамках данной концепции используется как основа планирования и прогнозирования деятельности экономического субъекта.

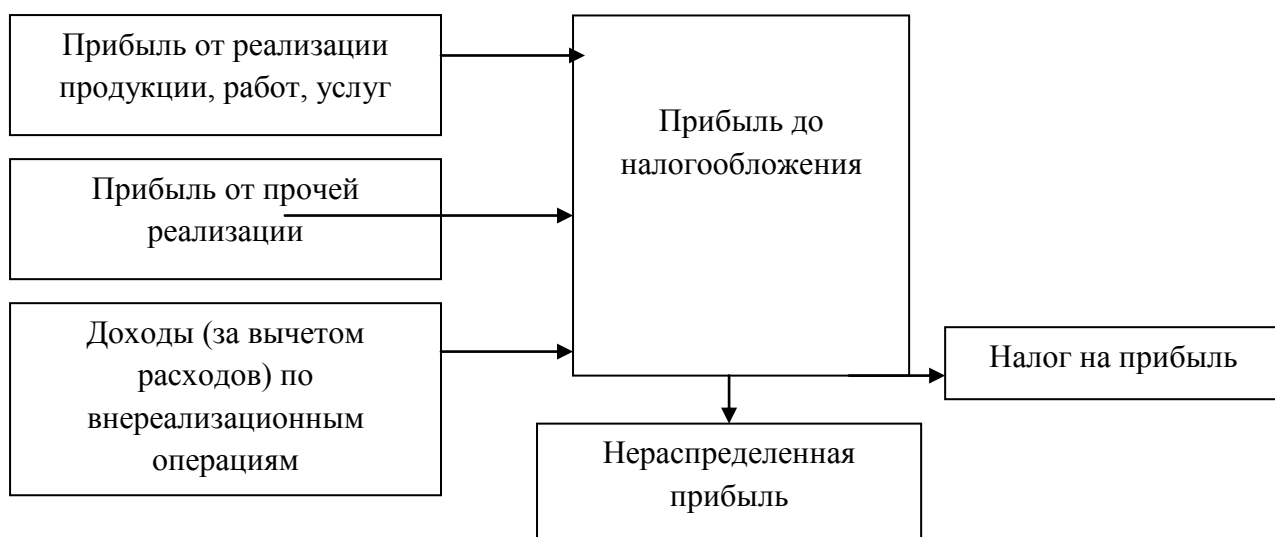


Рисунок 1 - Схема формирования прибыли хозяйствующего субъекта
[20, с. 8]

«По Марксу, прибыль является внешней формой проявления ядра буржуазной экономической системы, буржуазных производственных отношений. Таким образом, эксплуатация является важнейшей основой для определения прибыли [20, с. 145]».

«По современному мнению, прибыль является обобщенным показателем деятельности компании, отражающим как рост производства, улучшение качества продукции и снижение затрат. За счет прибыли выполняются корпоративные обязательства перед бюджетом, банками и другими организациями [20, с. 145]».

Кроме того, следует отметить, что прибыль является не только финансовым результатом, но и основным элементом финансовых ресурсов. Механизм получения прибыли формируется путем сложения доходов, полученных компанией, и вычета соответствующих расходов и отчислений для них.

На величину прибыли и ее динамику влияют факторы, как зависимые, так и независимые от усилий компании. К факторам, которые зависят от компании, относятся уровень управления, управленческие навыки, конкуренция продуктов, организация производства и труда,

производительность, разрешения и эффективность в производственном и финансовом планировании [3, с. 31].

«Термин прибыльность происходит от «ренты», что буквально означает доход. Экономическая литература дает несколько концепций доходности. В широком смысле доходность отражает весь доход, полученный от хозяйственной деятельности человека» [4, с. 199].

«По мнению других авторов, рентабельность является одним из ключевых показателей качества деятельности компании, который характеризует уровень экономической эффективности и степень использования средств при производстве и реализации продукции (работ, услуг)» [7, с. 18].

Результат и прибыльность, однако, не полностью характеризуют финансовое положение компании и тенденции ее изменения.

Таким образом, важнейшим из показателей финансовой деятельности является прибыль, рост которой создает финансовую базу для самофинансирования, расширенного воспроизводства и решает проблемы социальных и материальных потребностей трудового коллектива любого хозяйствующего субъекта.

В современных условиях ведения бизнеса прибыль является основным источником социально-экономического развития компаний [10]. Получение прибыли является обязательным условием для бизнеса компании, независимо от формы собственности и отдела.

Именно прибыль считается критерием эффективности воспроизводства и показателем, имеющим два ограничения: объем продаж произведенных товаров, выполненных работ, оказанных услуг и затрат, отражающий результат интенсивного и экстенсивного развития экономического субъекта [11].

Последнее связано с фактором роста производства и естественной экономики от относительного снижения условно постоянных элементов затрат. Кроме того, прибыль компании является основным внутренним

источником формирования ее финансовых ресурсов, обеспечивающих ее развитие. Чем выше уровень прибыли компании в ее бизнесе, тем меньше потребность в привлечении средств из внешних источников, тем выше самофинансирование ее развития, реализация стратегических целей, усиление конкурентной позиции на рынке.

В отличие от других внутренних источников для создания финансовых ресурсов в компании, прибыль является постоянно воспроизводимым ресурсом, рендеринг которого в успешной бизнес-среде осуществляется на расширенной основе.

Даже при максимизации прибыли эффективность использования ресурсов организации возрастает за счет более полной мобилизации внутренних резервов, а маржа прибыли является одним из ключевых показателей для оценки эффективности экономического субъекта, его привлекательности для инвесторов и кредиторов. Таким образом, следует отметить, что взгляды разных авторов на определение ядра термина «финансовый результат» различны.

Обобщая все приведенные выше определения финансовых результатов, отметим, что финансовый результат - это нечто иное, чем системный показатель, который отражает результат активности вещества в экономике в форме разницы между его доходами и расходами. В этом случае финансовый результат может быть положительным балансом между доходами и расходами, называемым прибылью, и отрицательным, называемым убытком.

«Изучение мнений разных авторов является наиболее интересной Г. В. Савицкая, которая пишет, что финансовые результаты компании характеризуются суммой прибыли и уровня рентабельности» [15, с. 154]. Таким образом, финансовый результат определяется как увеличение или уменьшение имущества с основным капиталом в начале и в конце периода.

1.2 Приемы и методы управления финансовыми результатами

Руководители во многих компаниях в настоящее время понимают важность последствий при принятии управленческих решений относительно формирования и использования финансовых результатов. Для того чтобы данное решение привело к увеличению результатов хозяйственной деятельности, проводится анализ финансового состояния предприятия.

Эффективность бизнеса компании во многом определяется способностью генерировать необходимую прибыль. В этих условиях почти все представители управления бизнесом должны быть хорошими аналитиками.

Финансовый анализ финансовых результатов позволяет наиболее точно оценить тактику и работу компании, а также оценить работу руководства и менеджера. В частности, есть показатели того, что нефинансовые показатели согласуются с производственными возможностями организации, ее финансовыми показателями, чьи нестабильные значения могут рассматриваться как угроза прибыли компании. Финансовые показатели легко изменить или бездумно исказить в сторону уменьшения или увеличения [17, с. 105].

Все показатели должны быть проверены документами установленной формы, в любое время должны быть подтверждены, особенно при проверке. Достоверность результатов помогает самой компании работать и привлекать новых партнеров и договоры с организациями. В попытке решить конкретные проблемы и получить квалифицированную оценку финансовой ситуации, бизнес-лидеры все чаще используют финансовый анализ.

Финансовый анализ является частью общего экономического анализа организации, а также частью общего полного анализа экономической деятельности.

Финансовое положение компании представляет собой систему показателей, которая показывает наличие, местоположение и использование имеющихся финансовых ресурсов в организации [6, с. 31]. Сущность финансового анализа представляет собой характеристику размещения и использования средств (активов) и источников формирования (капитала и обязательств, т.е. обязательств) на конкретную дату.

Финансовое положение организации определяет степень конкурентоспособности и возможности делового сотрудничества, а также позволяет оценить гарантированные финансовые интересы компании и ее партнеров [7, с. 16].

Кроме того, финансовое положение организации способствует прогнозированию экономических перспектив, возникающих в результате отношений с клиентами, поставщиками, банками, налоговыми органами и другими заинтересованными сторонами [19, с. 371].

Финансовое положение компании отражает результаты ее производственной, коммерческой и финансовой деятельности. Если планы по финансовым и производственным операциям будут успешно реализованы, это хорошо повлияет на финансовое положение компании. Однако если запланированные показатели не будут достигнуты при производстве и продаже товаров, это может привести к снижению выручки, увеличению затрат из-за уменьшения прибыли, что негативно скажется на платежеспособности организации и ее финансовом положении.

Информация о финансовом положении компании интересует многих пользователей финансовой информации. Есть внутренние и внешние пользователи [20, с. 11].

Внутренние пользователи включают руководство компании, общее собрание акционеров, сотрудников (заинтересованных в перспективах работы), специалистов, менеджеров.

Внешние пользователи делятся на две группы: пользователи информации, которые непосредственно заинтересованы в функционировании

организации (государство в форме налоговых органов, нынешние и потенциальные кредиторы, поставщики и покупатели).

Вторая группа - пользователи информации, которые непосредственно не заинтересованы в деятельности организации, но защищают интересы группы пользователей (аудиторские организации, юридические и финансовые, консалтинговые фирмы, СМИ, законодательные органы, профсоюзы) [8, с. 61].

Основная функция по анализу возлагается на руководство и бухгалтерский аппарат [2]. В силу тех или иных причин это вызывает ограничение работ такого аспекта.

Особое место в системе финансового аппарата занимает оценка финансового состояния предприятия, от которого зависит его деловая активность, устойчивость, платежеспособность и т. д.

Финансовая работа на предприятии по планированию, анализу должна вестись на микро уровне в любом предприятии. В большей мере этому требованию отвечает финансовая работа, осуществляемая на крупных и средних предприятиях.

Основная цель управления финансовыми результатами - дать максимальные результаты учредителям и акционерам компании. Эта цель обеспечивает гармонию владельца с интересами в стране и работниками. Системы и методы планирования - основа механизма управления финансовыми показателями компании [12, с. 63].

Разработка комплекса мер, обеспечивающих формирование и использование финансовых результатов в необходимом объеме и в соответствии с целями и задачами развития предприятия, представляет собой процесс планирования финансовых результатов.

Основные формы управления финансовыми результатами компании показаны на рисунке 2.



Рисунок 2 - Состав основных форм управления финансовыми результатами предприятия

Составление финансовых результатов основано на использовании трех систем:

1. Прогнозирование формирования и распределения прибыли корпораций.
2. Текущее планирование формирования, распределения и использования прибыли предприятия;
3. Оперативное планирование формирования и использования прибыли предприятия [5, с. 89].

Индивидуальные характеристики, связанные с формированием и использованием финансовых результатов (прибыли), получают свое отражение в текущем плане формирования и использования финансовых

ресурсов. Так что это показатель объема средств, полученных из чистой прибыли для потребления компанией, а также для других целей.

За основу разработки текущих планов по формированию и использованию прибыли берется один год. В связи с планированием маржи валовой и чистой прибыли применяется ряд различных методов, основной результат которых отражен на рисунке.

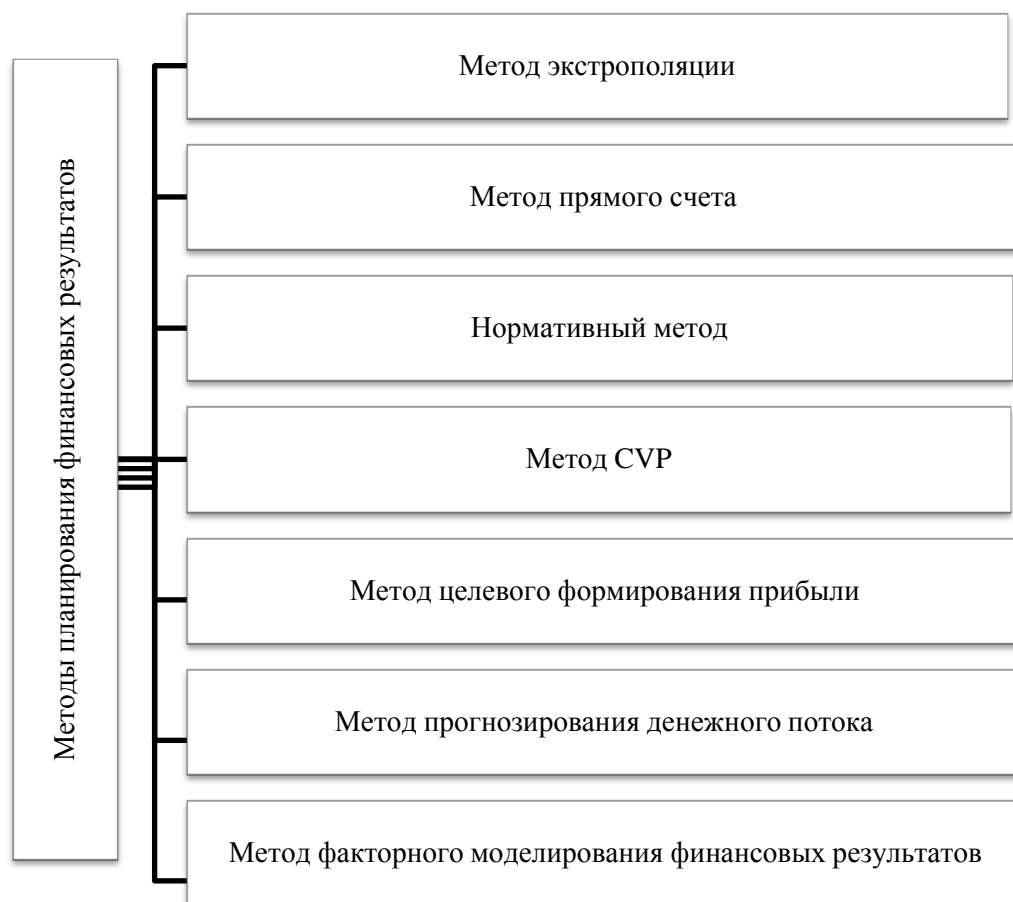


Рисунок 3 - Основные методы планирования финансовых результатов предприятия

Метод экстраполяции основан на результатах горизонтального (трендового) анализа динамики предельной, валовой и чистой прибыли в течение нескольких предыдущих финансовых периодов и распространяется на следующий запланированный период.

Расчет методом экстраполяции можно представить следующим образом:

$$F_{ppl} = F_{pot} * I, \quad (1)$$

где F_{ppl} - плановое значение финансового показателя;

F_{pot} - значение отчетности финансового показателя;

I - индекс изменения финансового показателя.

Метод прямого учета является относительно простым и надежным методом планирования, но его можно использовать, если ранее планировали доходы, расходы и налоговые вычеты [14, с. 159].

Нормативный подход к планированию формирования операционной прибыли также относительно прост, но условием его использования должно быть наличие необходимой нормативной базы на предприятии.

Метод CVP (метод планирования прибыли с использованием сводки затрат, системы продаж и прибыли) позволяет определять все виды прибыли, если используется та же информация, что и при использовании метода прямого счета.

Наибольшая связь плановых показателей со стратегическими целями управления финансовыми результатами в течение планового периода позволяет обеспечить целевой метод получения прибыли [13, с. 122]. На основе целевой суммы операционной прибыли целевые суммы определяются для каждой валовой и предельной операционной прибыли.

Относительно новым является метод прогнозирования денежных потоков, который является распространенным методом для стран с развитой рыночной экономикой. Этот метод основан на текущем плане поступлений и расходов на средства компании.

Внедрение преобладающих систем и методов управления финансовыми результатами помогает повысить эффективность его управления в компании.

2 Анализ финансового состояния ООО "Клёст"

2.1 Организационно - экономическая характеристика организации

Общество с ограниченной ответственностью "Клёст" расположено территориально по адресу: 443092, Самарская область, город Самара, улица Победы, 143-149.

Основной вид экономической деятельности - деятельность ресторанов и услуги по доставке продуктов питания.

ООО «Клёст» осуществляет свою деятельность непосредственно на основании устава и учетной политики, а так же в соответствии с законодательством Российской Федерации и лицензиями на осуществление деятельности.

Уставной капитал общества составляет 25 тыс. руб. Свою деятельность компания ООО «Клёст» начала 8 июля 2008 г. Согласно данным ЕГРЮЛ учредителями ООО "Клёст" являются 1 российское юридическое лицо и 1 физическое лицо. Организация включена в Реестр малого и среднего предпринимательства, категория: микропредприятие. У компании отсутствуют судебные дела, долги, филиалы и представительства, в системе государственных закупок компания так же не принимает участие.

За период с 2015 года в отношении ООО "Клёст" проведены 2 плановые проверки по контролю и надзору за соблюдением обязательных требований законодательства РФ в сфере общественного питания (ФЗ от 30.03.1999 N 52-ФЗ "О санитарно-эпидемиологическом благополучии населения").

Учредители ООО «Клёст»: ООО "БЛИЦ" (доля: 17 500 руб. (70%)), Цицилашвили Спартак Амиранович (доля: 7 500 руб. (30%)).

На рисунке 4 представим организационную структуру предприятия ООО «Клёст».

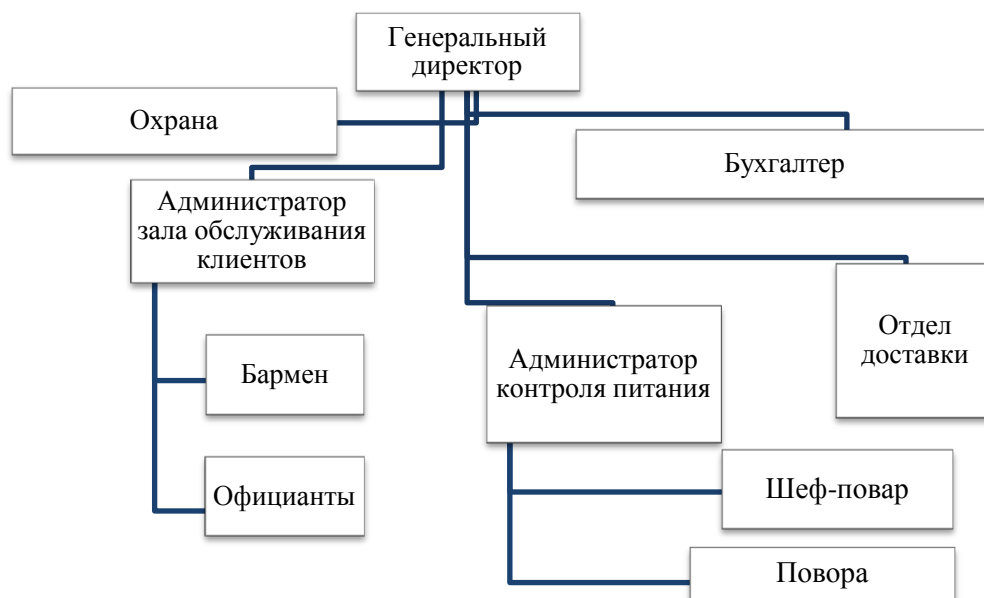


Рисунок 4 - Организационная структура предприятия ООО «Клёст»

Итак, организацию возглавляет генеральный директор - Цицилашвили Спартак Амиранович. Структура предприятия ООО «Клёст» имеет линейный тип и упрощенный вариант подчиненности сотрудников.

Бухгалтер осуществляет деятельность направленную на ведение бухгалтерского учета по участкам в соответствии с отраслевой принадлежностью компании.

Организация находится на общей системе налогообложения. Для ведения бухгалтерского учета применяет программный модуль 1С:Предприятие. Далее в таблице 1 представим основные технико-экономические показатели работы предприятия ООО «Клёст» за период 2016-2018 гг. на основании данных бухгалтерского учета хозяйствующего субъекта. Таблица составлена на основании отчетности хозяйствующего субъекта: бухгалтерского баланса и отчета о финансовых результатах ООО «Клёст» за последние 3 года. Данные за 2016 г. являются неполными, т.к. компания ООО «Клёст» начала свою деятельность в мае 2016г.

Таблица 2 - Анализ технико-экономических показателей деятельности ООО «Клест» за 2016-2018 гг.

Наименование показателя	2016	2017	2018	Абсолютное изменение			Относительное изменение, %		
				2017/2016	2018/2017	2018/2016	2017/2016	2018/2017	2018/2016
Выручка	269750	288420	309462	18670	21042	39712	106,92	107,30	114,72
Себестоимость продаж	253195	269647	288632	16452	18985	35437	106,50	107,04	114
Валовая прибыль (убыток)	16555	18773	20830	2218	2057	4275	113,40	110,96	125,82
Прибыль от продаж	10114	9163	11734	-951	2571	1620	90,60	128,06	116,02
Чистая прибыль (убыток)	3553	5298	6820	1745	1522	3267	149,11	128,73	191,95
Стоимость ОПФ	3246	3169	4772	-77	1603	1526	97,63	150,58	147,01
Запасы	4612	5730	5405	1118	-325	793	124,24	94,33	117,19
Численность персонала	23	22	22	-1	0	-1	95,65	100,00	95,65
Производительность труда	11728	13110	14066	1382	956	2338,19	111,78	107,29	119,94
Фондоотдача	83,1	91,01	64,85	7,91	-26,16	-18,25	109,52	71,26	78,04
Рентабельность продаж, %	35,13	57,82	58,12	22,69	0,3	22,99	x	x	X
Рентабельность от основной деятельности, %	3,99	3,4	4,07	-0,59	0,67	0,07	x	x	X

На основании анализа представленного в таблице можно сделать вывод, что выручка за исследуемый период ООО «Клест» растет более высокими темпами по сравнению с себестоимостью, что сказывается на

положительной динамике прибыли от продаж. На рост чистой прибыли так же оказали положительное влияние прочие доходы. Чистая прибыль выросла на 91,95%.

Основные фонды растут в связи с приобретением нового оборудования, что необходимо в связи с нарастающими объемами производства спровоцированными ростом продаж. Производительность труда возросла на 19,94%. При этом численность персонала претерпела снижение на 1 сотрудника. Фондоотдача снижается, а это объясняется тем, что были выделены большие средства на покупку оборудования для производства, что в дальнейшем положительно будет влиять на увеличение производства продукции.

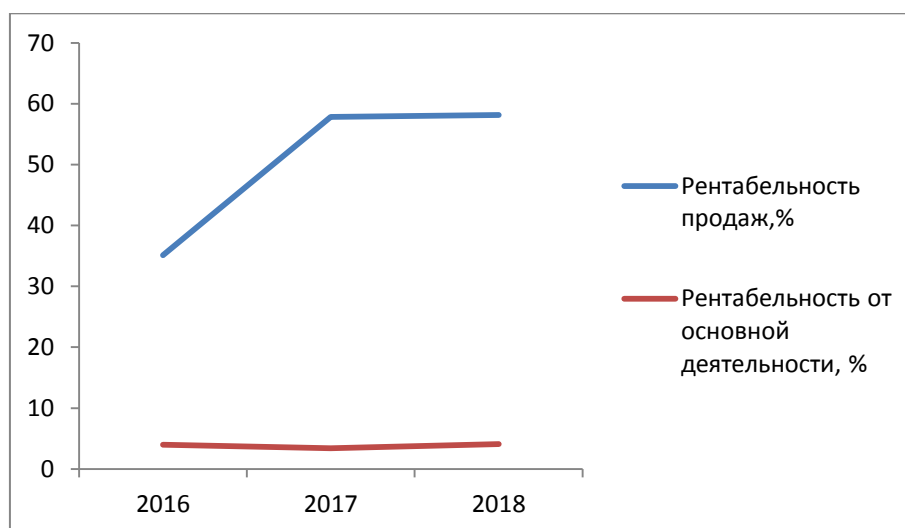


Рисунок 5 - Динамика рентабельности продаж и основной деятельности предприятия ООО «Клёст».

Рентабельность продаж выросла в сравнении с 2016 г., что происходит в следствии роста выручки (реализации) более быстрыми темпами по сравнению с ростом затрат. Доля себестоимости в выручке составляет более 93,27% в 2018 г., а в 2016 г. она составляла 93,86%. Это объясняется тем что компания ООО «Клёст» смогла снизить затраты при увеличении выпуска и реализации за счет более выгодных контрактов с поставщиками.

2.2 Анализ имущественного положения предприятия

Одним из приоритетных направлений оценки финансового состояния является анализ имущественного состояния организации и выявление возможностей увеличения капитала, способность обеспечить устойчивый рост прибыли и своевременно оплачивать свои обязательства.

Целью анализа состава, динамики и структуры активов организации является оценка тенденций в структуре и разработка организационных и экономических механизмов. Для анализа имущества и капитала также используются методы: динамический, структурный, структурно-динамический, коэффициентный. Для ООО «Клёст» проведем общую оценку динамики активов бухгалтерского баланса.

Таблица 3 - Динамика активов бухгалтерского баланса ООО «Клёст» за период 2016-2018 гг.

Показатель	2016 год	2017 год	2018 год	Прирост, тыс. р			Прирост, %		
				2017/ 2016	2018/ 2017	2018/ 2016	2017/ 2016	2018/ 2017	2018/ 2016
Основные средства	3 246	3 169	4 772	-77	1 603	1 526	-2,37	50,58	47,01
Итого по разделу Внеоборотные активы	3 246	3 169	4 772	-77	1 603	1 526	-2,37	50,58	47,01
Запасы	4 612	5 730	5 405	1 118	-325	793	24,24	-5,67	17,19
Денежные средства и денежные эквиваленты	2 136	1 670	996	-466	-674	-1 140	-21,82	-40,36	-53,3
Дебиторская задолженность	1 413	1 122	1 896	-291	774	483	-20,59	68,98	34,18
Прочие оборотные активы	104	111	462	7	351	358	6,73	316,2	344,2
Итого по разделу Оборотные активы	8 265	8 633	8 759	368	126	494	4,45	1,46	5,98
Баланс	11 511	11 802	13 531	291	1 729	2 020	2,53	14,65	17,55

Анализ динамики показателей актива баланса показал, что в ООО «Клёст» в активе состав внеоборотных активов обеспечен основными средствами, стоимость которых к 2018 г. выросла на 1526 тыс. руб., или на 47%. Это обусловлено приобретением кухонной плиты нового формата.

Анализ динамики показателей актива баланса показал, что в ООО «Клёст» в активе состав оборотных активов обеспечен статьями запасы, дебиторская задолженность, денежные средства и прочие оборотные активы.

Запасы организации ООО «Клёст» выросли на 793 тыс. руб. или на 17%, что является вполне закономерным для производственной деятельности ООО «Клёст».

Денежные средства сократились на сумму 1140 тыс. руб. или на 53%, что объясняется покупкой оборудования для кухни за собственные средства.

Дебиторская задолженность выросла на 483 тыс. руб. или на 34%. Рост ее в ООО «Клёст» связан с образовавшимися долгами компаний в конце года, которые проводили новогодние корпоративы в ООО «Клёст», а так же 2 свадебных торжества в конце декабря 2018 г.

Прочие оборотные активы выросли на 358 тыс. руб., что объясняется формированием в конце отчетного года суммы акциза (на поставку алкоголя), возмещение которого планируется в ближайшее время.

Далее представим анализ общей оценки динамики пассивов бухгалтерского баланса.

Таблица 4 - Динамика пассива бухгалтерского баланса ООО «Клёст» за период 2016-2018 гг.

Показатель	2016 год	2017 год	2018 год	Прирост, тыс. р			Прирост, %		
				2017/ 2016	2018/ 2017	2018/ 2016	2017/ 2016	2018/ 2017	2018/ 2016
Уставный капитал	25	25	25	0	0	0	0,00	0,00	0,00
Резервный капитал	432	432	643	0	211	211	0,00	48,84	48,8

Продолжение таблицы 4

Показатель	2016 год	2017 год	2018 год	Прирост, тыс. р			Прирост, %		
				2017/ 2016	2018/ 2017	2018/ 2016	2017/ 2016	2018/ 2017	2018/ 2016
Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)	4 693	4 769	5 846	76	1 077	1 153	1,62	22,58	24,57
Итого по разделу Капитал и Резервы	5 150	5 226	6 514	76	1 288	1 364	1,48	24,65	26,49
Заемные средства	1 320	1 002	773	-318	-229	-547	-24,0	-22,85	-41,4
Итого по разделу Долгосрочные обязательства	1 320	1 002	773	-318	-229	-547	-24,1	-22,85	-41,4
Заемные средства	1 965	908	550	-1 057	-358	-1 415	-53,8	-39,43	-72,0
Кредиторская задолженность	2 610	4 136	4 996	1 526	860	2 386	58,5	20,79	91,42
Прочие обязательства	466	530	698	64	168	232	13,7	31,7	49,7
Итого по разделу Краткосрочные обязательства	5 041	5 574	6 244	533	670	1 203	10,57	12	23,86
Итого	11 511	11 802	13 531	291	1 729	2 020	2,5	14,6	17,55

Анализ динамики показателей пассива баланса показал, что в ООО «Клёст» в пассиве состав капитала и резервов обеспечен уставным капиталом, стоимость которого на протяжении исследуемого периода остается неизменной, резервного капитала, который вырос на 211 тыс. руб. (+49%) и нераспределенной прибыли рост которой составил 1153 тыс. руб. или +25%.

Резервный капитал в организации ООО «Клёст» формируется в соответствии с учетной политики, и каждый год рассчитывается. Его рост

положительно сказывается на структуре баланса ООО «Клѣст», т.к. компания при поломке оборудования не будет срочно искать средства на ремонт, а воспользуется резервным капиталом. Он предназначен для накопления части чистой нераспределенной прибыли, которая впоследствии будет расходоваться преимущественно на покрытие убытков.

Долгосрочные заемные средства у компании ООО «Клѣст» сократились на 547 тыс. руб. или на 41%, что объясняется снижением кредита полученного компанией ООО «Клѣст» в 2015 г. на расширение бизнеса. Краткосрочные заемные средства снизились на 1415 тыс. руб., или на 72%. Они были получены в декабре 2015 г. и полностью будут погашены в 2019 г.

Кредиторская задолженность в ООО «Клѣст» высока и ее рост составляет 2 386 тыс. руб. или 91%, что является тревожным сигналом, однако часть задолженности образуется в компании в конце отчетного года, а именно по уплате налога на прибыль и расчетов с внебюджетными фондами. Однако ее уровень все равно достаточно высок.

Прочие обязательства выросли на 232 тыс. руб. или на 50%. В балансе ООО «Клѣст» это суммы НДС, принятые к вычету при перечислении аванса и подлежащие восстановлению к уплате в бюджет при фактическом получении товаров либо при возврате перечисленного аванса.

Для ООО «Клѣст» проведем общую оценку динамики структуры активов бухгалтерского баланса.

Таблица 5 - Динамика структуры активов бухгалтерского баланса ООО «Клѣст» за период 2016-2018 гг.

Показатель	2016	2017	2018	Уд.вес. 16	Уд.ве с.17	Уд.ве с.18	Абсолютное изменение уд.веса		
							2017/ 2016	2018/ 2017	2018/ 2016
Основные средства	3 246	3 169	4 772	28,2	26,85	35,27	-1,35	8,42	7,07

Продолжение таблицы 5

Показатель	2016	2017	2018	Уд.вес. 2016	Уд.ве с.201 7	Уд.ве с.201 8	Абсолютное изменение уд.веса		
							2017/ 2016	2018/ 2017	2018/ 2016
Итого по разделу I	3 246	3 169	4 772	28,2	26,85	35,27	-1,35	8,42	7,07
Запасы	4 612	5 730	5 405	40,07	48,55	39,95	8,48	-8,60	-0,12
Деб. задолженно сть	1 413	1 122	1 896	12,28	9,51	14,01	-2,77	4,50	1,74
Денежные средства и денежные эквивалент ы	2 136	1 670	996	18,56	14,15	7,36	-4,41	-6,79	-11,2
Прочие оборотные активы	104	111	462	0,9	0,94	3,41	0,04	2,47	2,51
Итого по разделу II	8 265	8 633	8 759	71,8	73,15	64,73	1,35	-8,42	-7,07
Итого	11 511	11 802	13 531	100	100	100			

В структуре актива баланса ООО «Клест» на конец анализируемого периода внеоборотные активы составили 35,27%, их доля выросла на 7,07%, а оборотные активы 64,73%, их доля сократилась на ,07%..

Изменения в составе Внеоборотных активов в анализируемом периоде связаны с изменением следующих составляющих: сумма основных средств в анализируемом периоде увеличилась на 1 526 тыс. руб.

В составе оборотных активов ООО «Клест» основная доля приходится на запасы (39,95%) и она сократила незначительно на 0,12 п/п. Такая высокая доля запасов характерна для производства.

Доля дебиторской задолженности ООО «Клест» составляет 14,01% и она выросла на 1,74%. В балансе ее доля не высока, а ее рост связан с ростом показателя.

Доля удельного веса денежных средств составила 7,36%, и сократилась на 11,20 п/п, что связано с сокращением суммы денежных средств на счетах ООО «Клест».

Наименьшую долю составляют прочие оборотные активы на протяжении всего исследуемого периода.

Для ООО «Клёт» проведем общую оценку динамики структуры пассивов бухгалтерского баланса.

Таблица 6 - Динамика структуры пассивов бухгалтерского баланса ООО «Клёт» за период 2016-2018 гг.

Показатель	2016	2017	2018	Уд.вес. 2016	Уд.вес. 2017	Уд.вес. 2018	Абсолютное изменение уд.веса		
							2017/ 2016	2018/ 2017	2018/ 2016
Уставный капитал	25	25	25	0,2	0,21	0,2	0,01	-0,01	0
Резервный капитал	432	432	643	3,41	3,68	5,16	0,27	1,48	1,75
Нераспределенная прибыль	5 846	4 693	4 769	46,16	40,02	38,29	-6,14	-1,73	-7,87
Итого по разделу III	6 303	5 150	5 437	49,77	43,92	43,66	-5,85	-0,26	-6,11
Итого по разделу IV	1 320	1 002	773	10,42	8,55	6,21	-1,87	-2,34	-4,22
Заемные средства	1 965	908	550	15,52	7,74	4,42	-7,78	-3,32	-11,1
Заемные средства	1 320	1 002	773	10,42	8,55	6,21	-1,87	-2,34	-4,22

Продолжение таблицы 6

Пассив	2016	2017	2018	Уд.вес. 2016	Уд.вес. 2017	Уд.вес. 2018	Абсолютное изменение уд.веса		
							2017/ 2016	2017/ 2016	2017/ 2016

Кредиторская задолженность	2 610	4 136	4 996	20,61	35,27	40,12	14,66	4,85	19,51
Прочие обязательства	466	530	698	3,68	4,52	5,6	0,84	1,08	1,92
Итого по разделу V	5 041	5 574	6 244	39,81	47,54	50,14	7,73	2,60	10,33
Итого	11 511	11 802	13 531	100	100	100			

В структуре пассива баланса ООО «Клэст» на конец анализируемого периода капитал и резервы составили 43,66%, долгосрочные обязательства 6,21%, краткосрочные обязательства 50,14%.

В составе капитала и резервов ООО «Клэст» основная доля приходится на нераспределенную прибыль (38,29%) и она сократилась на 7,87 п/п. Доля резервного капитала ООО «Клэст» составляет 5,16% и она выросла на 1,75%. В балансе ее доля не высока, а ее рост связан с ростом показателя. Доля уставного капитала осталась неизменной.

Доля удельного веса заемных средств ООО «Клэст» составила 6,21% для долгосрочных и оно сократилось на 4,21 п/п, и краткосрочных 4,42%, и она тоже сократилась на 11,10 п/п.

Наибольшая доля в пассиве принадлежит кредиторской задолженности – 40,12% и она выросла на 19,5 п/п. Это тревожный сигнал, т.к. может образоваться просроченная задолженность.

«Сравнительный баланс позволяет объединить в одной таблице показатели горизонтального и вертикального анализа и сформировать первоначальное представление о деятельности предприятия, выявить изменения в составе имущества предприятия и их источниках, установить взаимосвязи между показателями структуры баланса, динамики баланса, структурной динамики баланса» [20, с. 145].

Таблица 7 - Группировка статей актива и пассива баланса

Показатели	Обозначение	2016	2017	2018
Стоимость иммобилизованных активов	$F_{ИММ}=F+Z_p$	3246	3169	4772
Стоимость оборотных (мобильных) активов	$O_a=O$	8265	8633	8759
Стоимость запасов	$Z_{МОС}=Z+НДС$	4612	5730	5405
Величина дебиторской задолженности	$R_a=R_{кр}+Z_{пр}$	1517	1233	2358
Сумма свободных денежных средств	$D=D_k+D_c$	2136	1670	996
Собственный капитал	$ИС=K_p+З+D_б+P_{пр}$	5150	5226	6514
Величина заемного капитала	$З_k=K_T+K_t$	6361	6576	7017

F - внеоборотные активы (стр. 1100);

O - стоимость оборотных активов по балансу (стр. 1200)

Z - стоимость запасов по балансу (стр. 1210);

НДС - налог на добавленную стоимость по приобретенным ценностям (стр. 1220);

$R_{кр}$ - дебиторская задолженность (стр. 1230);

$Z_{пр}$ - прочие оборотные активы (стр. 1260);

Z_p - расходы будущих периодов (табл.2.3).

D_k - краткосрочные финансовые вложения (стр. 1240);

D_c - денежные средства (стр. 1250)

K_p - капитал и резервы (стр. 1300);

З - задолженность участникам (учредителям) по выплате доходов;

$D_б$ - доходы будущих периодов (стр. 1530);

$P_{пр}$ - резервы предстоящих расходов (стр. 1540+стр.1430).

K_T - долгосрочные обязательства (стр. 1400);

K_t - краткосрочные обязательства (стр. 1500).

Основное место в структуре оборотных активов в ООО «Клест» занимает показатель запасов и дебиторской задолженности на общую сумму 7763 тыс. руб.

Снижение доли мобильных активов (на 8,42%) произошло в основном за счет снижения запасов и денежных средств на 15,39%.

Основным в структуре источников имущества в ООО «Клест» является заемный капитал на общую сумму 7017 тыс. руб. Заемный капитал в организации превышает собственный на 503 000 руб. или 3,72%.

За отчетный период структура мобильных активов существенно не изменилась. Данные таблицы показывают, что за период работы активы организации увеличились на 1 729 000 руб. или на 14,65%, в том числе за счет увеличения объема иммобилизованных активов на 1603 000 руб. и увеличение оборотных (мобильных) активов на 126 000 руб.

В то же время доля иммобилизованных активов увеличилась на 8,42 процентных пункта, а соответствующие оборотные активы уменьшились на 8,42 процентных пункта, что улучшает финансовое положение компании, поскольку способствует ускорению оборачиваемости оборотных средств.

Рост дебиторской задолженности (191,24%) значительно превышает объем платежей (122,03%), что является негативным фактором.

За отчетный период структура заемного капитала существенно не изменилась. Увеличение заемного капитала в основном было связано с увеличением стоимости кредиторской задолженности на 1 028 тыс. руб. Поскольку увеличение источников произошло в основном за счет собственных источников (124,65%), рост мобильности имущества является стабильным. В целом, согласно общей оценке экономического состояния организации ООО «Клест», можно утверждать, что она увеличивает финансовую независимость, поскольку доля собственного капитала увеличилась на 3,86 процентного пункта, а заемный капитал уменьшился на ту же сумму. Чистый оборотный капитал (собственные оборотные активы) характеризует величину оборотного капитала, свободного от краткосрочных

(текущих) обязательств, т.е. доля оборотного капитала в компании, которая финансируется из долгосрочных источников и которая не должна использоваться для погашения текущей задолженности.

Таблица 8 - Оценка чистого и собственного капитала организации, тыс.руб.

Показатель	2016	2017	2018	Абсолютное изменение	
				2017/ 2016	2018/ 2017
1. Собственный капитал, Кр	5150	5226	6514	76	1288
2. Внеоборотные активы, ВА	3246	3169	4772	-77	1603
3. Собственный оборотный капитал, СОК (п.1-п.2)	1904	2057	1742	153	-315
3а. Кредиты и займы под внеоборотные активы	0	0	0	0	0
4. Уточненная величина собственного оборотного капитала, СОК, п.3+п.3а	1904	2057	1742	153	-315
5. Непокрытый убыток	0	0	0	0	0
6. Задолженность учредителей, Зу	0	0	0	0	0
7. Чистый капитал, Чк (п.1-п.5.-п.6)	5150	5226	6514	76	1288
8. Долгосрочные пассивы, ПЗ	1320	1002	773	-318	-229
9. Перманентный капитал, ПК, (п.1+п.8)	6470	6228	7287	-242	1059
10. Чистый оборотный капитал, ЧОК (п.7+п.8.-п.2)	3224	3059	2515	-165	-544
11. Текущие активы (оборотные средства)	8265	8633	8759	368	126
12. Текущие обязательства (краткосрочные обязательства)	5041	5574	6244	533	670
10. Чистый оборотный капитал, ЧОК (п.11-п.12)	3224	3059	2515	-165	-544
13. Целевые финансирования и поступления	0	0	0	0	0
14. Доходы будущих периодов	0	0	0	0	0
15. Резервы предстоящих расходов и платежей	0	0	0	0	0
16. Реальная величина собственного капитала (п.1-п.13-п.6+п.14+п.15)	5150	5226	6514	76	1288

Положительное значение (оборотный капитал превышает сумму краткосрочного долга) свидетельствует о благополучном финансовом состоянии компании ООО «Клёст», поскольку в этом случае предприятие способно погасить свои текущие обязательства перед кредиторами путем продажи оборотных активов. Увеличение чистого капитала на 1288 тыс.руб.

или на 24.65%, что будет способствовать росту финансовой устойчивости предприятия.

Таблица 9 - Группировка активов и пассивов баланса для проведения анализа ликвидности для ООО «Клёст» за период 2016-2018 гг.

Активы					Пассивы				
Название группы	Обозначение	на 31.12.2018	на 31.12.2017	на 31.12.2016	Название группы	Обозначение	на 31.12.2018	на 31.12.2017	на 31.12.2016
Наиболее ликвидные активы	A1	996	1 670	2 136	Наиболее срочные обязательства	П1	4 996	4 136	2 610
Быстро реализуемые активы	A2	2 358	1 233	1 517	Краткосрочные пассивы	П2	1 248	1 438	2 431
Медленно реализуемые активы	A3	5 405	5 730	4 612	Долгосрочные пассивы	П3	773	1 002	1 320
Трудно реализуемые активы	A4	4 772	3 169	3 246	Постоянные пассивы	П4	6 514	5 226	5 150
Итого активы	ВА	13 531	11 802	11 511	Итого пассивы	ВР	13 531	11 802	11 511

Бухгалтерский баланс является ликвидным, только в тому случае если полностью соблюдено условие определенного неравенства, где первые 3 показателя А больше П, а четвертое наоборот меньше. У ООО «Клёст» баланс не ликвиден. Это объясняется тем что первый и последний показатели противоположны требуемому неравенству. Т.е. баланс является не ликвидным. Первый показатель говорит о том, что предприятию не удастся поправить свою платёжеспособность. Показатель А4 больше П4 -указываете на то, что в дальнейшем бедующем платежеспособность предприятия может

ухудшиться. Целесообразно далее для ООО «Клест» провести анализ коэффициентов характеризующих платежеспособность.

Таблица 10 - Коэффициенты, характеризующие платежеспособность ООО «Клест» в динамике 2016-2018 г.

Наименование	Норма	31.12.2016	31.12.2017	31.12.2018	Отклонение2018/2016
Коэффициент абсолютной ликвидности	>0,2 - 0,25	0,42	0,30	0,16	-0,26
Коэффициент критической ликвидности	желательно: >1,5	0,72	0,52	0,54	-0,19
Коэффициент текущей ликвидности	оптим. не менее 2,0	1,64	1,55	1,40	-0,24
Коэффициент автономии	>0,7	0,43	0,42	0,46	0,03
Доля оборотных средств в активах		0,71	0,72	0,61	-0,10
Коэффициент соотношения заемных и собственных средств	0,5-0,8	1,33	1,36	1,18	-0,14

Полученные результаты позволяют увидеть, что исследуемая организация характеризуется зависимостью от внешних источников финансирования, коэффициент автономии организации по состоянию на отчетную дату составил 0,46.

Коэффициент абсолютной ликвидности, отражающий долю текущих обязательств, покрываемых исключительно за счет денежных средств, уменьшился в анализируемом периоде с 0,42 до 0,16 (при рекомендуемом значении от 0,2 до 0,5) или на 61,9%. Таким образом, за анализируемый период предприятие повышает способность к немедленному погашению текущих обязательств за счет денежных средств.

Полученное значение свидетельствует о неоптимальном балансе собственного и заемного капитала. Другими словами данный показатель

свидетельствует о неудовлетворительном финансовом положении. Значение коэффициента абсолютной ликвидности равно 0,16, что возможно свидетельствует об ухудшении финансового положения.

Коэффициент срочной ликвидности (коэффициент быстрой ликвидности), отражает долю текущих обязательств, покрываемых за счет денежных средств и реализации краткосрочных ценных бумаг, уменьшился в анализируемом периоде с 0,7 до 0,46 (рекомендуемый интервал значений от 0,70 до 0,80) или на 34,29%.

Низкое значение коэффициента является показателем высокого финансового риска и плохих возможностей для привлечения дополнительных средств со стороны из-за возникающих затруднений с погашением текущих задолженностей.

Значение коэффициента быстрой ликвидности равно 0,54, свидетельствует о том, что ликвидные активы не покрывают краткосрочные обязательства, а значит существует риск потери платежеспособности, что является негативным сигналом для инвесторов.

Значение коэффициента текущей ликвидности характеризует общую обеспеченность предприятия оборотными средствами для ведения хозяйственной деятельности и своевременного погашения срочных (текущих) обязательств предприятия, он уменьшился в рассматриваемом периоде с 1,64 до 1,4, или на 14,63%.

Значение коэффициента соотношения собственных и заемных средств равно 1,18, показывает что на 1 рубль собственных средств приходится 1,18 руб. заемных средств.

Таким образом, в структуре внеоборотных активов преобладают основные средства (100%).

Расчеты, выполненные при анализе внеоборотных активов показывают, что общая сумма увеличения составила 1603 тыс.руб. Произошло это за счет увеличения стоимости основных средств на 1603 тыс.руб.

В структуре оборотных активов основное место занимают запасы и дебиторская задолженность (83,36%).

За отчетный период оборотные средства выросли на 126 тыс.руб. или на 1,46%. Это обусловлено опережением темпов прироста мобильных активов по сравнению с темпами прироста всех совокупных активов. Произошло это главным образом за счет увеличения стоимости дебиторской задолженности и прочих оборотных активов на 1125 тыс.руб. За анализируемый период объемы дебиторской задолженности выросли (на 774 тыс.руб.), что является негативным изменением и может быть вызвано проблемами, связанными с оплатой продукции (работ, услуг) предприятия, либо активным предоставлением потребительского кредита покупателям, т.е. отвлечением части текущих активов и иммобилизацией части оборотных средств из производственного процесса.

У ООО «Клёст» баланс неликвиден. Это объясняется тем что первый и последний показатели противоположны требуемому неравенству. т.е. баланс является не ликвидным. Полученные результаты позволяют увидеть, что исследуемая организация характеризуется зависимостью от внешних источников финансирования. За анализируемый период предприятие повышает способность к немедленному погашению текущих обязательств за счет денежных средств, что свидетельствует о неоптимальном балансе собственного и заемного капитала.

3 Управление финансовыми результатами и рекомендации для повышения прибыли ООО "Клест"

3.1 Анализ финансовой устойчивости и оценка показателей рентабельности ООО «Клест»

Анализ финансовой устойчивости и оценка показателей рентабельности ООО «Клест» будет проведен по направлениям:

1. Оценка типа финансовой устойчивости ООО «Клест».
2. Анализ относительных показателей финансовой устойчивости ООО «Клест»;
3. Анализ показателей рентабельности ООО «Клест».

Оценим тип финансовой устойчивости в организации ООО «Клест». Ядром этой технологии является классификация организаций по уровню финансового риска, то есть организации ООО «Клест» может быть присвоен определенный класс в зависимости от трехфакторной модели экономической устойчивости, основанной на фактических данных баланса.

«Абсолютные показатели, характеризующие источники формирования оборотных активов, заключаются в следующем.

1. Наличие собственных оборотных средств (СОС) находится по формуле:

$$\text{СОС} = \text{СК} - \text{ВА} + \text{ДО}, \quad (2.1)$$

где СК — реальный собственный капитал;

ВА — величина внеоборотных активов (I раздел баланса);

ДО — долгосрочная дебиторская задолженность.

2. Наличие собственных и долгосрочных заемных источников формирования запасов и затрат (СДИ) находится по формуле:

$$\text{СДИ} = \text{СОС} + \text{ДО} + \text{ЦФП}, \quad (2.2)$$

где СОС — собственные оборотные средства;

ДО — долгосрочные кредиты и займы (IV раздел баланса);

ЦФП — целевое финансирование и поступление.

3. Общая величина основных источников формирования запасов и затрат (ОИ) находится по формуле:

$$\text{ОИ} = \text{СДИ} + \text{КЗ}, \quad (2.3)$$

где СДИ — собственные и долгосрочные заемные источники финансирования запасов;

КЗ — краткосрочные заемные средства» [15, с. 245].

Далее проведём анализ определения типа финансовой устойчивости ООО «Клёст».

Таблица 11 - Анализ типа финансовой устойчивости предприятия ООО «Клёст» за 2016-2018 гг.

Показатель	2018	2017	2016
1. Источники формирования собственных средств (капитал и резервы)	6 514	5 226	5 150
2. Внеоборотные активы	4 772	3 169	3 246
3. Собственные оборотные средства (с.1-2)	1 742	2 057	1 904
4. Долгосрочные обязательства (кредиты и займы)	773,00	1 002,00	1 320,00
5. Собственные и долгосрочные заемные источники формирования оборотных средств (с.3+4)	2 515	3 059	3 224
6. Краткосрочные кредиты и займы	6 244	5 574	5 041
7. Общая величина основных источников средств (с.5+6)	8 759	8 633	8 265
8. Общая сумма запасов	5 405	5 730	4 612
9. излишек (+), недостаток (-) собственных оборотных средств (с.3-8)	-3 663	-3 673	-2 708
10. излишек (+), недостаток (-) собственных и долгосрочных заемных источников покрытия запасов (с.5-8)	-2 890	-2 671	-1 388
11. излишек (+), недостаток (-) общей величины основных источников финансирования запасов (с.7-8)	3 354	2 903	3 653
12. трехфакторная модель типа финансовой устойчивости	(0; 0; 1)	(0; 0; 1)	(0; 0; 1)

Трехфакторная модель вида финансовой устойчивости ООО «Клёст» на 2016, 2017, 2018 годы представлена в компании по типу (0; 0; 1). Следовательно у компании ООО «Клёст» наблюдается неустойчивое положение, которое говорит о том, что платежеспособность компании нарушена.

Одновременно есть возможность обеспечить тождественность между имеющимися средствами и обязательствами. Для этого можно задействовать источники финансирования, которые уменьшат напряженное финансовое состояние. К примеру, можно взять кредит для увеличения объема оборотных средств, использовать фонды накопления. Затраты покрываются за счет собственного оборотного капитала, а также займов долгосрочного (со сроком погашения от года) и краткосрочного (до года) характера.

Компания ООО «Клёст» с неустойчивым положением характеризуется недостаточной платежеспособностью, привлечением средств кредиторов. Однако сохраняется шанс на улучшение положения. Наличие неустойчивости – это допустимый параметр в том случае, если объем кредитов и займов не превышает общей стоимости производственных запасов. «Относительные показатели финансовой устойчивости рассчитываются как отношение абсолютных показателей к активу и пассиву в балансе компании. В методике расчета показателей финансовой устойчивости существует большое количество факторов» [15, с. 245].

Таблица 12 - Анализ показателей относительной финансовой устойчивости ООО «Клёст» за период 2016-2018 гг.

Наименование показателя	Нормативное значение	2016	2017	2018	Отклонение 2018 от 2016
Коэффициент концентрации собственного капитала (автономии)	$\geq 0,5$	0,45	0,44	0,48	0,03
Коэффициент концентрации заёмного капитала	$\leq 0,5$	0,55	0,56	0,52	-0,03
Коэффициент финансовой устойчивости	$\geq 0,75$	0,56	0,53	0,54	-0,02

Продолжение таблицы 12

Наименование показателя	Нормативное значение	2016	2017	2018	Отклонение 2018 от 2016
Коэффициент финансовой зависимости	< 2	2,24	2,26	2,08	-0,16
Коэффициент манёвренности собственного капитала	0,2-0,5	0,63	0,59	0,39	-0,24
Коэффициент соотношения заемных и собственных средств	≤ 1	1,24	1,26	1,08	-0,16

Коэффициент концентрации собственного капитала отражает долю собственного капитала в структуре капитала, которая в ООО «Клёст» находится немного ниже нормативного значения. Считается, что чем выше показатель этих отношений, тем более экономически стабильной и независимой от внешних кредиторов является компания.

Коэффициент концентрации заемного капитала показывает, какая часть заемных средств включена в структуру капитала компании. Организация ООО «Клёст» превосходит норматив, что говорит о зависимости от заемных средств.

Финансовая устойчивость (коэффициент) соответствует доле собственных средств и долгосрочных источников в структуре капитала и должна быть больше или равна 0,75, в то время как для изучаемой организации она ниже этого значения, а в 2018 году она равна 0,54.

Коэффициент лeverеджа (финансовой зависимости) отражает сумму средств, которая приходится на 1 руб. вложенного в активы. В ООО «Клёст» это 2,08 руб.. В то же время коэффициент уменьшается в динамике.

Коэффициент гибкости собственного капитала (маневренности) отражает долю собственного капитала ООО «Клёст», используемую для финансирования бизнеса компании. Показатель вписывается в нормативный показатель.

Соотношение собственных и привлеченных средств показывает, сколько заемных средств привлечено на 1 руб. вложенного в собственные средства. В исследуемой компании они снижены с 1,24 до 1,08.

Следовательно, оценка соответствия нормативным значениям и их динамика обеспечат оценку финансовой устойчивости по результатам анализа относительных показателей.

В целом анализ относительных показателей свидетельствует о нестабильной финансовой устойчивости предприятия, но хорошей структуре источников капитала.

Таблица 13 - Анализ показателей рентабельности ООО «Клёст»

Показатель	Данные			Абсолютное изменение 2018/2016
	2016	2017	2018	
Рентабельность продаж (маржа прибыли), %	3,75	3,18	3,79	0,04
Общая рентабельность отчетного периода, %	1,50	2,15	2,60	1,10
Рентабельность собственного капитала, %	78,72	118,48	123,44	44,72
Рентабельность активов (экономическая рентабельность), %	35,22	52,47	59,43	24,21
Фондорентабельность, %	124,89	195,39	168,50	43,61
Рентабельность основной деятельности, %	3,84	3,29	3,91	0,07
Рентабельность продукции, %	1,40	1,96	2,36	0,96

Расчет коэффициентов рентабельности:

$$\text{Рентабельность продаж (маржа прибыли)} = (\text{стр. 2200 Ф2} \times 100 \%) / (\text{стр. 2110 Ф2})$$

$$2016 \text{ г.: } 10114 * 100 / 269750 = 3,75 \%$$

$$2017 \text{ г.: } 9163 * 100 / 288420 = 3,18\%$$

$$2018 \text{ г. : } 11734 * 100 / 309462 = 3,79\%$$

$$\text{Общая рентабельность отчетного периода} = (\text{стр. 2300 Ф2} \times 100 \%) / (\text{стр. 2110 Ф2})$$

$$2016 \text{ г.: } 4054 * 100 / 269750 = 1,50 \%$$

$$2017 \text{ г.: } 6192 * 100 / 288420 = 2,15\%$$

$$2018 \text{ г. : } 8041 * 100 / 309462 = 2,60\%$$

Рентабельность собственного капитала = (стр. 2300 Ф2 x 100 %) / (стр. 1300 Ф1)

2016 г.: $4054 * 100 / 5150 = 78,72\%$

2017 г.: $6192 * 100 / 5226 = 118,48\%$

2018 г.: $8041 * 100 / 6514 = 123,44\%$

Рентабельность активов (экономическая рентабельность) = (стр. 2300 Ф2 x 100 %) / (стр. 1600 Ф1)

2016 г.: $4054 * 100 / 11\ 511 = 35,22\%$

2017 г.: $6192 * 100 / 11\ 802 = 52,47\%$

2018 г.: $8041 * 100 / 13\ 531 = 59,43\%$

Фондорентабельность = (стр. 2300 Ф2 x 100 %) / (стр. 1100 Ф1)

2016 г.: $4054 * 100 / 3\ 246 = 124,89\%$

2017 г.: $6192 * 100 / 3\ 169 = 195,39\%$

2018 г.: $8041 * 100 / 4\ 772 = 168,50\%$

Рентабельность основной деятельности = (стр. 2200 Ф2 x 100 %) / (стр. 2120 + 2210 + 2220 Ф2)

2016 г.: $10114 * 100 / (253195 + 2898 + 7216) = 3,84\%$

2017 г.: $9163 * 100 / (269647 + 3115 + 6048) = 3,29\%$

2018 г.: $11734 * 100 / (288632 + 3240 + 8494) = 3,91\%$

Рентабельность продукции 2400 ф. 2 x 100 / (стр. 2120 ф. 2)

2016 г.: $3553 * 100 / (253195) = 1,40\%$

2017 г.: $5298 * 100 / (269647) = 1,96\%$

2018 г.: $6820 * 100 / (288632) = 2,36\%$

Рентабельность продаж показывает, сколько прибыли приходится на единицу продаж, продажи в 2016 году составили 3,75 руб., а в 2018 г. – 3,79 руб., по сравнению с 2016 г. выросли в 0,04 руб.

Общая рентабельность отчетного периода характеризует общую экономическую эффективность ООО «Клест». Расчеты общей рентабельности показывают, что прибыль на каждый рубль основных средств и оборотных средств в 2018 году увеличилась на 1,10 рубля.

Важно отметить, что чрезмерное значение показателя рентабельности собственного капитала может оказать негативное влияние на финансовую устойчивость компании, поскольку показатель составляет 123,44%. Таким образом можно сказать что имеется большой финансовый риск.

Рентабельность активов (экономическая рентабельность) - это соотношение показывает экономическую отдачу от использования активов компании. Целью использования является увеличение его стоимости (но с учетом очевидной ликвидности компании), то есть с помощью финансовых инструментов он может быстро анализировать состав активов компании и оценивать их при получении общего дохода. Если актив не вносит вклад в доход компании, целесообразно от него отказаться (продать его, убрать из баланса).

Фондорентабельность показывает сколько было получено рублей на один рубль основных средств. Таким образом, в 2016 г. показатель имел значение 124,89%, а в 2018 г. уже 43,61%.

Чем выше фондорентабельность, тем выше эффективность и результативность использования производственных фондов на предприятии ООО «Клёст». Увеличение коэффициента позволяет повысить финансовую устойчивость и инвестиционную привлекательность компании. В дополнение к базису основных производственных фондов, оборот фондов анализируется на основе расчетов производительности капитала.

Рентабельность основного бизнеса ООО «Клёст» - это способность организации управлять финансами (покрывать расходы рентабельностью) и их накоплением. По их показаниям оценивается уровень деловой активности и реальная возможность участия в политической инвестиционной арене.

Рентабельность продукции показывает, что каждый рубль, вложенный предприятием ООО «Клёст» в производство товара, приносит 2,36 копейки чистой прибыли, что является достаточно малым результатом.

3.2 Рекомендации по совершенствованию деятельности ООО «Клёст»

Чтобы управлять финансовыми результатами необходим переход к управлению финансами на основе анализа финансово-экономического состояния с учетом постановки стратегических целей деятельности предприятия, адекватных рыночным условиям, и поиска путей их достижения.

Для достижения данной цели необходимо проведение комплексных мероприятий, направленных на совершенствование финансовой политики ООО «Клёст», среди которых можно выделить следующие. Совершенствование структуры капитала предприятия, в том числе увеличение собственного капитала. Главным источником прироста собственного капитала фирмы является чистая прибыль.

Повышение платежеспособности предприятия. Кроме того, повысить ликвидность (платежеспособность) организации можно через ускорение оборачиваемости активов, тем более что в ходе проведенного анализа по ООО «Клёст» наблюдается положительная динамика увеличения коэффициента оборачиваемости активов. Оборачиваемость активов во многом зависит от производственного цикла.

Снижение себестоимости и прочих расходов организации. Данные мероприятия способствуют увеличению прибыли организации и повышению ее рентабельности, что столь важно в данный неблагоприятный период при выходе из убыточного состояния для ООО «Клёст» и дальнейшему наращиванию производственного потенциала. Снижение себестоимости продукции обеспечивается, прежде всего, за счет минимизации затрат.

Таким образом, разработанные меры, направленные на совершенствование управления структурой капитала, повышения платежеспособности предприятия, сокращения текущих затрат с использованием различных финансовых инструментов, должно способствовать ликвидации выявленных недостатков и достижения

оптимальной структуры капитала, способной обеспечить будущую стабильность работы и развития ООО «Клёст».

Поиск резервов для повышения рентабельности компании является основной обязанностью менеджера - внедрение повседневных способов снижения издержек. Рассмотрим на примере ООО «Клёст» актуарный расчет сценариев финансовой политики (см. таблицу 14). Предполагается, что предприятие может применить умеренную и агрессивную политику увеличения прибыли.

Таблица 14 - Актуарный расчет финансовой политики ООО «Клёст»

№ п/п	Показатель кредитуемого предприятия	Финансовая политика		
		консервативная	умеренная (+30% к выручке)	агрессивная (+50% к выручке)
1	Выручка от реализации, тыс. руб.	309462	402300,6	464193
2	Процент скидки за досрочную оплату, %	0	1	3
3	Процент контрагентов, использующих скидку, %	0	1	3
4	Сумма потерь от скидок за досроч. оплату, тыс. руб.	0	4023,006	13925,79
5	Процент себестоимости продукции в выручке, %	93,27	93,27	93,27
6	Себестоимость продукции, руб. (п. 1 х п. 5), тыс. руб.	288632	375222	432948
7	Дополнительные расходы, тыс. руб. (коммерческие и управленческие, сальдо прочих доходов и расходов)	11534	11534	11534
7.1	Процент дополнительных расходов в выручке, %	3,73	2,87	2,48
8	Процент потерь по безнадежным долгам, %	0	3	5
9	Сумма потерь по безнадежным долгам, руб. (п. 1 х п. 8), тыс. руб.	0	12069,02	23209,65
10	Срок оплаты без скидки, дней	0	10	5
11	Срок оплаты со скидкой, дней	0	5	3
12	Период оборота ДЗ, дней (п. 3 х п. 11 + (1 - п. 3) х п. 10)	0	9,95	4,94

Продолжение таблицы 14

№ п/п	Показатель кредитуемого предприятия	Финансовая политика		
		консервативная	умеренная (+30% к выручке)	агрессивная (+50% к выручке)
13	Сумма капитала, отвлекаемая из оборота, руб. ((п. 1 х п. 12) /365)	0	10966,82	6282,50
14	Кредитная ставка, % в год	17	17	17
15	Стоимость отвлеченного капитала, руб. (п. 13 х п. 14)	0	1864,36	1068,03
16	Прибыль до налогообложения, руб. (п. 1 - п. 4 - п. 6 - п. 7 - п. 15)	8041	9657,63	4717,18
17	Дополнительная прибыль (до налогообложения), руб.	0	1616,63	-2491,73

После проведенных нами расчетов показано, что для компании с ООО «Клёст» указанными параметрами была бы полезна умеренная финансовая политика, использование которой позволило бы заработать дополнительные деньги.

Следовательно, компания в 2019 году может изменить тип финансовой политики с консервативной на умеренную, поскольку этот тип финансовой политики наиболее выгоден и оптимален при работе с контрагентами. Это в первую очередь позволит сократить финансовый цикл и получить дополнительные денежные средства в оборот.

Таким образом, рациональная и сбалансированная финансовая политика позволит организации поддерживать претензию на оптимальном уровне. В связи с чем деньги будут работать на бизнес, а не на другие компании.

В то же время контрагенты не будут чувствовать себя стесненными строгими требованиями по погашению долгов за отправленные товары, товары или услуги. Это, в свою очередь, сделает бизнес более привлекательным, расширит клиентскую базу, и сотрудники будут заинтересованы в результатах в их результатах.

По сметным расчетам сумма выручки увеличивается на 92838,6 тыс. руб. (402300,6-309462). А прибыль до налогообложения составляет 9657,63 тысячи рублей при применении умеренной финансовой политики.

Этот прогноз основан на опыте конкурентов и на основе сводной экспертной оценки бухгалтерского учета.

Произведем расчет эффективности предложенных мероприятий и дадим оценку их влияния на финансовый результат компании ООО «Клёст».

Таблица 15 - Динамика показателей рентабельности после внедрения мероприятий ООО «Клёст»

Показатель	Данные		Абсолютное изменение
	2018	Прогноз	
Рентабельность продаж (маржа прибыли), %	3,79	3,81	0,02
Рентабельность основной деятельности, %	3,91	3,97	0,06

За прогнозный период организация ООО «Клёст» наблюдается рост рентабельности продаж на 0,02 п/п, что является положительным моментом. Так же выросла рентабельность основной деятельности на 0,06 п/п.

А сама прибыль до налогообложения до 9658 тыс. рублей. что приведет к росту чистой прибыли на 906 тыс. руб., что является хорошим показателем для ООО «Клёст». Данные мероприятия следует признать эффективными.

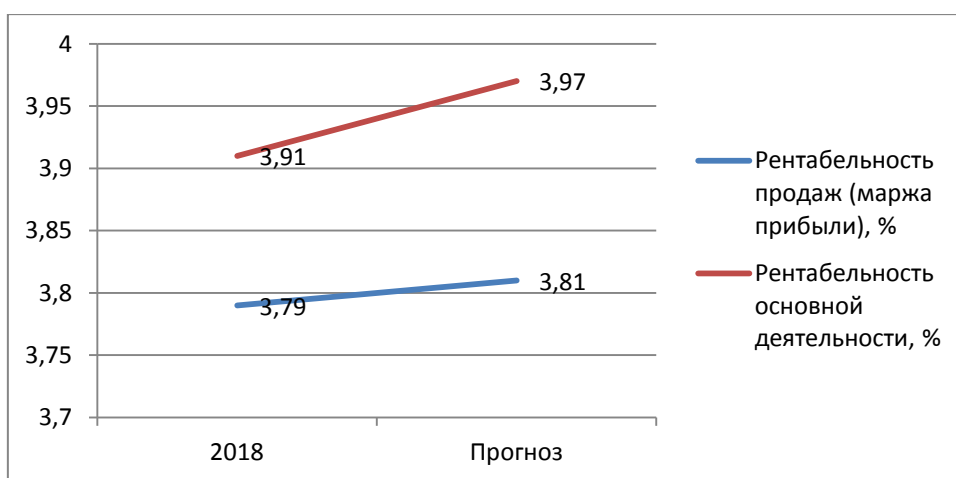


Рисунок 6 - Динамика показателей рентабельности ООО «Клёст» после внедрения мероприятия

Таким образом, применяя мероприятие положительно скажется на деятельности ООО «Клёст».

Таким образом для ООО «Клёст» было предложено следующее: смена консервативной финансовой политики на умеренную для контрагентов.

По предложенным мероприятиям наглядно показана экономическая эффективность.

Заключение

В современных условиях ведения бизнеса прибыль является основным источником социально-экономического развития компаний [10]. Получение прибыли является обязательным условием для бизнеса компании, независимо от формы собственности и отдела. Именно прибыль считается критерием эффективности воспроизводства и показателем, имеющим два ограничения: объем продаж произведенных товаров, выполненных работ, оказанных услуг и затрат, отражающий результат интенсивного и экстенсивного развития экономического субъекта [11].

Финансовый результат - это нечто иное, чем системный показатель, который отражает результат активности вещества в экономике в форме разницы между его доходами и расходами. В этом случае финансовый результат может быть положительным балансом между доходами и расходами, называемым прибылью, и отрицательным, называемым убытком.

Финансовый анализ финансовых результатов позволяет наиболее точно оценить тактику и работу компании, а также оценить работу руководства и менеджера. В частности, есть показатели того, что нефинансовые показатели согласуются с производственными возможностями организации, ее финансовыми показателями, чьи нестабильные значения могут рассматриваться как угроза прибыли компании. Финансовые показатели легко изменить или бездумно исказить в сторону уменьшения или увеличения [17, с. 105].

Все показатели должны быть проверены документами установленной формы, в любое время должны быть подтверждены, особенно при проверке. Достоверность результатов помогает самой компании работать и привлекать новых партнеров и договоры с организациями. В попытке решить конкретные проблемы и получить квалифицированную оценку финансовой ситуации, бизнес-лидеры все чаще используют финансовый анализ.

Финансовый анализ является частью общего экономического анализа организации, а также частью общего полного анализа экономической деятельности.

Финансовое положение компании представляет собой систему показателей, которая показывает наличие, местоположение и использование имеющихся финансовых ресурсов в организации [6, с. 31]. Сущность финансового анализа представляет собой характеристику размещения и использования средств (активов) и источников формирования (капитала и обязательств, т.е. обязательств) на конкретную дату.

Общество с ограниченной ответственностью "Клёст" расположено территориально по адресу: 443092, Самарская область, город Самара, улица Победы, 143-149. Основной вид экономической деятельности - деятельность ресторанов и услуги по доставке продуктов питания. ООО «Клёст» осуществляет свою деятельность непосредственно на основании устава и учетной политики, а так же в соответствии с законодательством Российской Федерации и лицензиями на осуществление деятельности.

Выручка за исследуемый период ООО «Клёст» растет более высокими темпами по сравнению с себестоимостью, что сказывается на положительной динамике прибыли от продаж. На рост чистой прибыли так же оказали положительное влияние прочие доходы. Чистая прибыль выросла на 91,95%.

Основные фонды растут в связи с приобретением нового оборудования, что необходимо в связи с нарастающими объемами производства спровоцированными ростом продаж.

Производительность труда возросла на 19,94%. При этом численность персонала претерпела снижение на 1 сотрудника. Фондоотдача снижается, а это объясняется тем, что были выделены большие средства на покупку оборудования для производства, что в дальнейшем положительно будет влиять на увеличение производства продукции.

Анализ динамики показателей актива баланса показал, что в ООО «Клёст» в активе состав внеоборотных активов обеспечен основными

средствами, стоимость которых к 2018 г. выросла на 1526 тыс. руб., или на 47%. Это обусловлено приобретением кухонной плиты нового формата.

Анализ динамики показателей актива баланса показал, что в ООО «Клёст» в активе состав оборотных активов обеспечен статьями запасы, дебиторская задолженность, денежные средства и прочие оборотные активы.

Анализ динамики показателей пассива баланса показал, что в ООО «Клёст» в пассиве состав капитала и резервов обеспечен уставным капиталом и нераспределенной прибылью рост которой составил 1153 тыс. руб. или +25%. Резервный капитал в организации ООО «Клёст» формируется в соответствии с учетной политики, и каждый год рассчитывается. Его рост положительно сказывается на структуре баланса ООО «Клёст», т.к. компания при поломке оборудования не будет срочно искать средства на ремонт, а воспользуется резервным капиталом. Он предназначен для накопления части чистой нераспределенной прибыли, которая впоследствии будет расходоваться преимущественно на покрытие убытков.

В целом, согласно общей оценке экономического состояния организации ООО «Клёст», можно утверждать, что она увеличивает финансовую независимость, поскольку доля собственного капитала увеличилась на 3,86 процентного пункта, а заемный капитал уменьшился на ту же сумму.

Чистый оборотный капитал (собственные оборотные активы) характеризует величину оборотного капитала, свободного от краткосрочных (текущих) обязательств, т.е. доля оборотного капитала в компании, которая финансируется из долгосрочных источников и которая не должна использоваться для погашения текущей задолженности.

Трехфакторная модель вида финансовой устойчивости ООО «Клёст» на 2016, 2017, 2018 годы представлена в компании по типу (0; 0; 1). Следовательно у компании ООО «Клёст» наблюдается неустойчивое положение, которое говорит о том, что платежеспособность компании нарушена.

Одновременно есть возможность обеспечить тождественность между имеющимися средствами и обязательствами. Для этого можно задействовать источники финансирования, которые уменьшат напряженное финансовое состояние. К примеру, можно взять кредит для увеличения объема оборотных средств, использовать фонды накопления. Затраты покрываются за счет собственного оборотного капитала, а также займов долгосрочного (со сроком погашения от года) и краткосрочного (до года) характера.

Компания ООО «Клест» с неустойчивым положением характеризуется недостаточной платежеспособностью, привлечением средств кредиторов. Однако сохраняется шанс на улучшение положения. Наличие неустойчивости – это допустимый параметр в том случае, если объем кредитов и займов не превышает общей стоимости производственных запасов.

Общая рентабельность отчетного периода характеризует общую экономическую эффективность ООО «Клест». Расчеты общей рентабельности показывают, что прибыль на каждый рубль основных средств и оборотных средств в 2018 году увеличилась на 1,10 рубля.

Важно отметить, что чрезмерное значение показателя рентабельности собственного капитала может оказать негативное влияние на финансовую устойчивость компании, поскольку показатель составляет 123,44%. Таким образом можно сказать что имеется большой финансовый риск.

Рентабельность продукции показывает, что каждый рубль, вложенный предприятием ООО «Клест» в производство товара, приносит 2,36 копейки чистой прибыли, что является достаточно малым результатом.

После проведенных нами расчетов показано, что для компании ООО «Клест» с указанными параметрами была бы полезна умеренная финансовая политика, использование которой позволило бы заработать дополнительные деньги.

Следовательно, компания в 2019 году может изменить тип финансовой политики с консервативной на умеренную, поскольку этот тип финансовой

политики наиболее выгоден и оптимален при работе с контрагентами. Это в первую очередь позволит сократить финансовый цикл и получить дополнительные денежные средства в оборот.

Таким образом, рациональная и сбалансированная финансовая политика позволит организации поддерживать претензию на оптимальном уровне. В связи с чем деньги будут работать на бизнес, а не на другие компании.

В то же время контрагенты не будут чувствовать себя стесненными строгими требованиями по погашению долгов за отправленные товары, товары или услуги. Это, в свою очередь, сделает бизнес более привлекательным, расширит клиентскую базу, и сотрудники будут заинтересованы в результатах в их результатах.

За прогнозный период организация ООО «Клёст» наблюдается рост рентабельности продаж на 0,02 п/п, что является положительным моментом. Так же выросла рентабельность основной деятельности на 0,06 п/п.

А сама прибыль до налогообложения до 9658 тыс. рублей. что приведет к росту чистой прибыли на 906 тыс. руб., что является хорошим показателем для ООО «Клёст». Данные мероприятия следует признать эффективными.

Список используемой литературы

1. Амстронг М., Бэрн А. Управление результативностью. Система оценки результатов в действии / М. Амстронг, А. Бэрн. – М: Альпина Паблишер, 2016 – 248 с.
2. Балдин К.В., Уткин В.Б. Воробьев С.Н. Управленческие решения./ К.В.Балдин, В.Б. Уткин, С.Н. Воробьев. - М. :Дашков и К, 2018 -495 с.
3. Бусов В.И., Лябух Н.Н., Саткалиева Т.С., Таспенова Г.А. Теория и практика принятия управленческих решений/ под.ред. В.И. Бусова. – М.: Юрайт,2016. – 280 с.
4. Беспалов М.В. Финансово-экономический анализ хозяйственной деятельности коммерческих организаций (анализ деловой активности)/ М.В.:Беспалов. Учебное пособие. - М: Юрайт, 2016 -288 с.
5. Грашина М.В., Дункан В.Р. Основы управления рисками/ М.В. Грашина — М.:Бином,2016 -248 с.
6. Ефимова О. В. Финансовый анализ: современный инструментарий для принятия экономических решений: учебник / О. В. Ефимова. — М.: Омега-Л, 2017. — 348 с.
7. Ковалев В. В., Ковалев В. В. Корпоративные финансы и учет: понятия, алгоритмы, показатели / В. В. Ковалев, В. В. Ковалев. — М.: Проспект, 2016. — 880 с.
8. Качалов Р.М. Управление хозяйственными рисками., 8 – е изд.перераб. М.: Дело, 2018
9. Колпаков В.М. Теория и практика принятия управленческих решений/ В.М. Колпаков.учеб. пособие.- Киев: МАУП, 2017 - 504 с.
10. Крапчатова И.В. Управление рисками инвестиционных проектов/ И.В. Крапчатова. - М.: LAPLambertAcademicPublishing, 2016 -628 с.
11. Ларионов И.К. Стратегическое управление/И.К. Ларионов. – М:Дашков и Ко, 2016 -234 с.

12. Лозик Н.Ф., Кузина М.Н., Царегорцев Д.В. Стратегический менеджмент / Н.Ф.Лозик, М.Н. Кузина Д.В. Царегорцев. – М.: КНОРус,2015
13. Погодина Т.В. Инвестиционный менеджмент. Учебник и практикум/Т.В. Погодина. - М.: Юрайт,2015 – 285 с.
14. Полковников А.В., Дубовик М.Ф. Управление проектами. / А.В. Полковников, М.Ф. Дубовик. - М.: Олимп – Бизнес,2015 -426 с.
15. Савицкая Г.В. Комплексный анализ хозяйственной деятельности предприятия, 8-е изд.перераб. - М.: Дрофа, 2018 – 654 с.
16. Староверова К.О. Менеджмент. Эффективность управления / К.О. Староверова 2-е изд., испр. и доп. Учебное пособие для академического бакалавриата. – М.: Юрайт, 2016
17. Тебекин А.В., Тебекин П.А. Управление качеством / А.В. Тебекин, П.А. Тебекин. - М.: Юрайт,2016 -280 с.
18. Шапкин А.С., Шапкин В.А. Экономические и финансовые риски. Оценка, управление, портфель инвестиции. М.: Дашков и Ко, 2018
19. Федоров Б. Г. Новый англо-русский банковский и экономический словарь/ Б.Г. Федоров. - СПб.: ЛимбусПресс, 2018. - С. 745.
20. Ярыгина Н. С. Научные взгляды на содержание финансовой стратегии предприятия корпоративного типа // Вестник Поволжского Государственного Университета Сервиса. — 2017. — № 6(38). — С. 145–152
21. Экономический портал «Центр управления финансами [Электронный ресурс]. Режим доступа: [http://center-yf.ru/data/stat/Оценка предприятий](http://center-yf.ru/data/stat/Оценка_предприятий), 2015 г.
22. Критерии коммерческой состоятельности инвестиционного проекта. [Электронный ресурс]. Режим доступа: <http://finance-credit.news/finansoviy-analiz/101-kriterii-kommercheskoy-sostoyatelnosti-27846.html>
23. Методы оценки инвестиционного проекта. [Электронный ресурс]. Режим доступа: http://invest.kamchatka.gov.ru/invest_help/metodika_ocenki_investicionnyh_proektov/

Приложение А

Бухгалтерский баланс
на 31 декабря 20 18 г.

Дата (число, месяц, год)

Организация ООО «КЛЁСТ» по ОКПО

Идентификационный номер налогоплательщика _____ ИНН

Вид экономической деятельности _____ по ОКВЭД

Организационно-правовая форма/форма собственности _____ по ОКОПФ/ОКФС

Единица измерения: тыс. руб. (млн. руб.)

по ОКЕИ

Местонахождение (адрес)

Коды		
0710001		
31	12	2018
47	13	
384 (385)		

Пояснение	Наименование показателя	На 31 декабря	На 31 декабря	На 31 декабря
		20 18 г.	20 17 г.	20 16 г.
	АКТИВ			
	I. ВНЕОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ			
	Нематериальные активы			
	Результаты исследований и разработок			
	Нематериальные поисковые активы			
	Материальные поисковые активы			
	Основные средства	4 772	3 169	3 246
	Доходные вложения в материальные ценности			
	Финансовые вложения			
	Отложенные налоговые активы			
	Прочие внеоборотные активы			
	Итого по разделу I	4 772	3 169	3 246
	II. ОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ			
	Запасы	5 405	5 730	4 612
	Налог на добавленную стоимость по приобретенным ценностям			
	Дебиторская задолженность	1 896	1 122	1 413
	Финансовые вложения (за исключением денежных эквивалентов)			
	Денежные средства и денежные эквиваленты	996	1 670	2 136
	Прочие оборотные активы	462	111	104
	Итого по разделу II	8 759	8 633	8 265
	БАЛАНС	13 531	11 802	11 511

Продолжение приложения А

Пояснение	Наименование показателя	На 31	На 31	На 31
		декабря	декабря	декабря
		20 <u>18</u> г.	20 <u>17</u> г.	20 <u>16</u> г.
	ПАССИВ			
	III. КАПИТАЛ И РЕЗЕРВЫ ⁶			
	Уставный капитал (складочный капитал, уставный фонд, вклады товарищей)	25	25	25
	Собственные акции, выкупленные у акционеров			
	Переоценка внеоборотных активов			
	Добавочный капитал (без переоценки)			
	Резервный капитал	643	432	432
	Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)	5 846	4 769	4 693
	Итого по разделу III	6514	5226	5150
	IV. ДОЛГОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
	Заемные средства	773	1 002	1 320
	Отложенные налоговые обязательства			
	Оценочные обязательства			
	Прочие обязательства			
	Итого по разделу IV	773	1 002	1 320
	V. КРАТКОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
	Заемные средства	550	908	1 965
	Кредиторская задолженность	4 996	4 136	2 610
	Доходы будущих периодов			
	Оценочные обязательства			
	Прочие обязательства	698	530	466
	Итого по разделу V	6 244	5 574	5 041
	БАЛАНС	13 531	11 802	11 511

Руководитель _____
 (подпись) (расшифровка подписи)

“ ____ ” _____ 20 ____ г.

Приложение Б

Отчет о финансовых результатах

на 31 декабря 2018 г.

Организация _____ ООО «Клест» _____	Дата (число, месяц, год)	Коды		
Идентификационный номер налогоплательщика _____	Форма по ОКУД	0710001		
Вид экономической деятельности _____	ИНН _____	31	12	2018
Организационно-правовая форма/форма собственности _____	по ОКПО _____			
_____	ИНН _____			
_____	по ОКВЭД _____			
_____	По ОКОПФ/ОКФС _____			
_____	по ОКЕИ _____			
Единица измерения: тыс. руб.				

Наименование показателя	Код показателя	На 31.12.2018	На 31.12.2017
Выручка	2110	309462	288420
Себестоимость	2120	(288632)	(269647)
Валовая прибыль	2100	20830	18773
Коммерческие расходы	2210	(3240)	(3115)
Управленческие расходы	2220	(8494)	(6048)
Прибыль (убыток) от продаж	2200	11734	9163
Доходы от участия в других организациях	2310		
Проценты к получению	2320		
Проценты к уплате	2330	(1224)	(899)
Прочие доходы	2340	129	45
Прочие расходы	2350	(2598)	(2117)
Прибыль (убыток) до налогообложения	2300	8041	6192
Отложенные налоговые активы			
Отложенные налоговые обязательства			
Текущий налог на прибыль	2410	(1221)	(894)
Чистая прибыль (убыток) отчетного периода	2400	6820	5298
СПРАВОЧНО.			
Постоянные налоговые обязательства (активы)	2421		

Приложение В

Отчет о финансовых результатах

на 31 декабря 2017 г.

		Коды		
		0710001		
Дата (число, месяц, год)		31	12	2017
Организация	ООО «Клест»	по ОКПО		
Идентификационный номер налогоплательщика		ИНН		
Вид экономической деятельности		по ОКВЭД		
Организационно-правовая форма/форма собственности		По ОКОПФ/ОКФС		
Единица измерения: тыс. руб.		по ОКЕИ		

Наименование показателя	Код показателя	На 31.12.2017	На 31.12.2016
Выручка	2110	288420	269750
Себестоимость	2120	(269647)	(253195)
Валовая прибыль	2100	18773	16555
Коммерческие расходы	2210	(3115)	(2898)
Управленческие расходы	2220	(6048)	(7216)
Прибыль (убыток) от продаж	2200	9163	10114
Проценты к получению	2320		
Проценты к уплате	2330		
Прочие доходы	2340	(899)	(796)
Прочие расходы	2350	45	89
Прибыль (убыток) до налогообложения	2300	(2117)	(5353)
Отложенные налоговые активы		6192	4054
Отложенные налоговые обязательства			
Текущий налог на прибыль	2410	(894)	(501)
Чистая прибыль (убыток) отчетного периода	2400	5298	3553
СПРАВОЧНО.			
Постоянные налоговые обязательства (активы)	2421		