

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 «Авто-Агро»)»

Студент

К.М. Вихрова

(И.О. Фамилия)

(личная подпись)

Руководитель

О. А. Евстигнеева

(И.О. Фамилия)

(личная подпись)

**Допустить к защите**

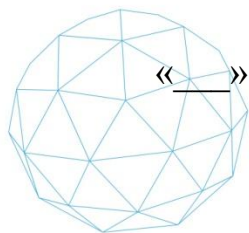
Руководитель департамента, канд. экон. наук, С.Е. Васильева

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

(личная подпись)

«    » \_\_\_\_\_ 20\_\_ г.

Тольятти 2019



**Росдистант**

ВЫСШЕЕ ОБРАЗОВАНИЕ ДИСТАНЦИОННО

## Аннотация

Бакалаврскую работу выполнил: Вихрова К.М.

Тема работы: «Анализ финансового состояния предприятия (на примере ООО «Авто-Агро»).

Научный руководитель: доцент, доцент, кандидат экономических наук Евстигнеева Ольга Александровна.

Цель исследования – провести анализ и дать соответствующую оценку финансового состояния предприятия ООО «Авто-Агро».

Объект исследования- - ООО «Авто-Агро».

Предметом исследования выступают финансово-экономические отношения, возникающие в процессе анализа финансового состояния предприятия.

Методы исследования- синтез, индукция, дедукция, анализ.

В первой главе выпускной квалификационной работы рассмотрена сущность финансового состояния предприятия, приведена система методов анализа финансового состояния предприятия, рассмотрена информационная база анализа финансового состояния. Исследована методика анализа финансового состояния. Во второй главе бакалаврской работы проведен анализ финансового состояния ООО «Авто-Агро» за 2016-2018гг. В третьей главе, на основе результатов анализа финансового состояния приведены мероприятия, направленные на улучшение уровня финансового состояния.

Практическая значимость заключается в том, что организация на основе приведенных расчетов может существенно повысить и укрепить свое текущее финансовое положение.

Структура и объем работы. Работа состоит из введения, 3-х разделов, заключения, списка литературы из 61 источника и 3 приложений. Общий объем работы, без приложений, 61 страниц машинописного текста, в том числе таблиц- 6, рисунков – 15.

## Содержание

Введение.....	4
1 Теоретические аспекты анализа финансового состояния предприятия.....	8
1.1 Значение, задачи и основные приемы анализа финансового состояния...	8
1.2 Информационная база проведения анализа финансового состояния.....	9
1.3 Методика анализа финансового состояния организации.....	12
2 Анализ финансового состояния ООО «Авто-Агро» за 2016-2018гг.....	27
2.1 Краткая экономическая характеристика ООО «Авто-Агро».....	27
2.2 Анализ показателей платежеспособности, ликвидности и финансовой устойчивости.....	30
2.3 Анализ деловой активности и рентабельности ООО «Авто-Агро».....	42
3 Основные рекомендации по улучшению финансового состояния организации.....	46
3.1 Мероприятия, направленные на привлечение источников финансирования и сокращение дебиторской задолженности.....	46
3.2 Рекомендации по улучшению уровня финансового состояния.....	51
Заключение.....	54
Список используемой литературы.....	57
Приложения.....	62

## Введение

В условиях рыночной экономики фундаментом для успешного управления финансами предприятия является финансовый анализ.

Основной целью финансового анализа является получение определенной информации, дающую объективную и точную оценку финансового состояния организации. Это необходимо для своевременного обнаружения и устранения недостатков в хозяйственной деятельности и поиска путей и способов улучшения его платежеспособности и финансовой устойчивости и, как следствие, финансового состояния предприятия.

Оценка финансового состояния является ориентиром для принятия объективных управленческих решений.

Финансовое состояние организации оценивает кредитоспособность организации - это возможность организации погашать свои обязательства за счет имеющихся активов.

Также анализа финансового состояния включает в себя анализ финансовой устойчивости. Понятие «финансовая устойчивость» наиболее полное в сравнении с понятиями платежеспособность и кредитоспособность, по причине того, что данное определение включает в свой анализ разные стороны деятельности организации.

Долговременная и стабильная работа организации возможна лишь при его устойчивом финансовом положении, зависящим от его финансовых показателей. Они должны отличаться запланированным движением денежных средств, обеспечивающим своевременность расчетов с контрагентами.

Те организации, которые в текущий момент не в состоянии стабильно рассчитываться с партнерами и клиентами, получают проблемы в долгосрочной перспективе. В такой ситуации возникают проблемы в приобретении материальных ценностей для цикличного производства, непроизводственные затраты, включающие штрафы, пенни и удержания.

В дальнейшем затянувшееся неустойчивое финансовое состояние перетекает в кризисное состояние, которое в свою очередь обуславливает банкротство и приостановление его хозяйственной деятельности.

Для обеспечения финансовой устойчивости предприятия руководство должно уметь организовывать его движение так, чтобы обеспечить постоянное преобладание доходов над расходами.

Устойчивое финансовое состояние обеспечивает организации высокий уровень кредитоспособности и платежеспособности, стабильные и крепкие отношения с поставщиками и кредиторами.

Все экономические агенты заинтересованы в единой системе оценки конкурентоспособности и надежности своих партнеров.

К основным группам пользователей информации о финансовом состоянии предприятия, относятся:

- финансовые менеджеры, использующие анализ для оценки принимаемых ими управленческих решений и полученных финансовых результатов.

- собственники и акционеры, использующие анализ для оценки целесообразности финансовых инвестиций и уровня риска данных вложений;

- кредиторы и инвесторы, использующие анализ для оценки кредитоспособности организации или возможности возврата выданного кредита;

- поставщики, использующие анализ для оценки возможностей организации по своевременным выплатам за выполненные работы.

Таким образом, актуальность выбранной темы бакалаврской работы определяется, прежде всего, увеличивающимся интересом участников экономического процесса к точной и достоверной оценке финансового состояния предприятия.

Цель данной бакалаврской работы – провести анализ и дать соответствующую оценку финансового состояния предприятия ООО «Авто-Агро», а также, на основании полученных показателей разработать

конкретные рекомендации по улучшению финансового состояния организации.

Для достижения поставленной цели необходимо решить следующие задачи:

- рассмотреть теоретические аспекты анализа финансового состояния предприятия;
- проанализировать финансовое состояние исследуемого предприятия;
- разработать основные рекомендации, направленные на улучшение финансового состояния предприятия.

В рамках данной бакалаврской работы объектом исследования выступит ООО «Авто-Агро».

Предметом исследования выступают финансово-экономические отношения, возникающие в процессе анализа финансового состояния предприятия.

Теоретическая значимость работы заключается в том, что проведенный анализ финансового состояния благоприятно повлияет на развитие экономического анализа, в целом, и на развитие анализа финансового состояния, в частности.

Практическая значимость работы заключается в том, что организация на основе приведенных расчетов может существенно повысить и укрепить свое текущее финансовое положение.

Нормативной базой исследования является бухгалтерская отчетность за 3 года, федеральные законы, учебники, учебные пособия по исследуемой теме.

Информационной базой для проведения анализа финансового состояния ООО «Авто-Агро» служит бухгалтерская отчетность данного предприятия за 2016-2018 гг.

Теоретической базой для данной работы стала система показателей и методик оценки финансово-хозяйственной деятельности предприятия, разработанные учеными-экономистами, такими как, Баканов М.И., Балабанов

И.Т., Ковалев В.В., Любушин Н.П., Савицкая Г.В., Сайфуллин Р.С., Селезнева Н.Н., Стоянова Е.С., Г.Н., Шеремет А.Д. и др.

Структура работы: введение, первая глава, вторая глава, третья глава, заключение, список использованных источников, состоящий из 61 источника, 6 таблиц, 15 рисунков, 3 приложения.

В первой главе рассматриваются значение, задачи и основные приемы анализа финансового состояния организации, проведено исследование информационной базы анализа финансового состояния и приведена методика его анализа.

Во второй главе приведена краткая технико-экономическая характеристика ООО «Авто-Агро», проведен расчет показателей финансового состояния, таких как финансовой устойчивости, рентабельности, ликвидности, платежеспособности и деловой активности на основе бухгалтерской отчетности за 2016-2018 гг.

В третьей главе разработаны рекомендации, связанные с повышением уровня финансового состояния исследуемой организации, а именно рассмотрено управление дебиторской задолженностью, разработка стратегии и тактики управления финансовым состоянием.

В заключении сформулированы основные выводы о проведенной работе.

# 1 Теоретические аспекты анализа финансового состояния предприятия

## 1.1 Значение, задачи и приемы анализа финансового состояния

Финансовое состояние напрямую влияет на производственный процесс, а также обеспеченность организации материальными и финансовыми ресурсами. Слабое финансовое состояние ведет к задержкам в выплате заработной платы, задолженностью перед бюджетом, внебюджетными фондами, поставщиками, банками и различными кредиторами, что в итоге приводит к несостоятельности организации.

От финансового состояния также зависит инвестиционная деятельность организации. Недостаток финансовых средств снижает вложения в производственные фонды, научно-технические разработки и нововведения, что в свою очередь снижает конкурентоспособность организации. Но и финансовое состояние зависит от показателей хозяйственной деятельности. Например, при сбоях в производстве и продажах сокращается приток денежных средств, что ведет к снижению финансовой устойчивости организации.

Финансовое состояние предприятия - это экономическая категория, отражающая состояние капитала в процессе его кругооборота и способность субъекта хозяйствования к саморазвитию на фиксированный момент времени[8].

К основным задачам анализа финансового состояния организации относятся следующие:

1. Объективная и адекватная оценка финансовой устойчивости;
2. Определение факторов, влияющих на показатели финансовой устойчивости;
3. Поиск путей повышения эффективности управления оборотным капиталом и поддержания финансовой самостоятельности предприятия;



4. Проведение конкретных управленческих мероприятий, направленных на укрепление финансовой устойчивости [34].

Анализ финансового состояния применяет методы системы аналитических показателей, элиминирование, факторное моделирование, группировка и детализация, сравнение, обобщение.

В экономических работах А.Д. Шеремета, Р.С. Сайфулина [55], в основе анализа финансового состояния организации рассматривают трендовый, вертикальный, горизонтальный, коэффициентный и факторный.

Трендовый анализ заключается в сравнении величин статей баланса за несколько лет для определения основных тенденций в динамике показателей.

Цель вертикального анализа - определение удельного веса определенных статей в итоге баланса.

При проведении горизонтального анализа определяются изменения, в абсолютных и относительных значениях, сумм различных показателей бухгалтерского баланса за определенный период.

Коэффициентный анализ подразумевает собой анализ различных относительных показателей, рассчитываемых как отношение статей бухгалтерского баланса друг к другу, или с помощью других отчетностей. Факторный анализ применяется для выявления причин изменений показателей, а также степени зависимости исследуемых показателей от различных причин.

## 1.2 Информационное обеспечение анализа финансового состояния

Качество информации, ее структура и состав, используемая для анализа, определяет уровень объективности и адекватности проведенного анализа. Анализ не ограничивается только экономическими данными, а широко использует технологическую, техническую информацию. Различают три вида источников информации для финансового анализа: плановые, учетные и внеучетные.

К плановым источникам относятся текущие, перспективные, оперативные планы, которые выполняются в организации, а также нормативные материалы, проектные задания и сметы.

Информационными источниками учетного направления являются данные, которые содержат статистические, бухгалтерские и оперативные отчеты, а также первичная учетная документация, все виды отчетности [35].

Наиболее полной и информативной является учетная и плановая информация, но плановая информация, которая разработана в организации, носит вероятностное направление и не может быть полностью достоверной. Именно учетному информационному обеспечению отводится решающая роль в анализе финансового состояния. Полный и оперативный анализ данных, находящихся в отчетности, позволяет контролировать и регулировать результаты экономической деятельности.

К внеучетным информационным источникам относят документы, регулирующие хозяйственную деятельность.

Информационными источниками для анализа финансового положения предприятия являются отчетный бухгалтерский баланс, отчеты о финансовых результатах, данные аналитического и первичного бухгалтерского учета, которые уточняют состав отдельных статей баланса.

Итак, для расчета показателей финансового состояния используются данные оперативного учёта и бухгалтерской отчётности. На основании этого проводится дальнейшая оценка финансовых итогов деятельности организации.

Информационным обеспечением анализа финансового состояния организации является годовая бухгалтерская отчетность, которая отражает финансовый результат финансово-хозяйственной деятельности предприятия. В состав годовой бухгалтерской отчетности входит: бухгалтерский баланс, отчет о финансовых результатах, пояснения к бухгалтерскому балансу, отчет о движении капитала, отчет о движении денежных средств.

В настоящее время бухгалтерский учет в нашей стране осуществляется в соответствии с Федеральным законом от 06.12.2011 № 402 - ФЗ «О бухгалтерском учете» [3], который направлен на повышение качества и эффективности в сфере регулирования бухгалтерского учета и способен улучшить инвестиционный климат в России, будет стимулировать развитие саморегулирования и укреплять профессии бухгалтера и аудитора.

Согласно Федеральному закону от 06.12.2011 № 402 - ФЗ «О бухгалтерском учете» «обязанность ведения бухгалтерского учета и составления годовой бухгалтерской отчетности (в том числе и бухгалтерского баланса) в Российской Федерации возлагается на все юридические лица, кроме структурных подразделений иностранных организаций. На индивидуальных предпринимателей данная обязанность не распространяется» [3].

Отметим, что в соответствии с Федеральным законом от 06.12.2011 № 402 - ФЗ «О бухгалтерском учете» «бухгалтерская (финансовая) отчетность – это информация о финансовом положении экономического субъекта на отчетную дату, финансовом результате его деятельности и движении денежных средств за отчетный период, систематизированная в соответствии с требованиями, установленными настоящим Федеральным законом» [3].

Баланс и отчет о финансовых результатах – это основные документы финансовой (бухгалтерской) отчетности, которые позволяют проанализировать данные и дать представление о динамике ресурсного потенциала предприятия и э эффективности его использования в отчетном периоде [7].

Баланс является статичным документом и фиксирует (отражает) в определенный момент времени финансовое состояние предприятия на определенную дату.

Бухгалтерский баланс представляет собой соотношение источников формирования средств (пассивы) и направления вложений этих средств (активы), которые отражаются в денежном выражении.

В.В. Ковалев в своей работе подчеркивает различие между отражаемыми в пассиве источниками средств и собственно средствами, представляемыми в активе бухгалтерского баланса считая, что «обособление источников средств в балансе предопределяется сутью и природой двойной записи. ...Следует особо подчеркнуть, что источник средств необходимо отличать от собственно средств. Источник - это искусственная конструкция, обусловленная применением двойной записи в учете» [29].

Отчет о финансовых результатах отображает текущие финансовые результаты деятельности организации за отчетный период, чистая прибыль организации в отчете формируется как разница между выручкой и всеми расходами, позволяет и необходим для анализа финансовых результатов организации, в нем отражаются цифры за несколько отчетных периодов.

Шеремет А.Д. дает следующее определение «бухгалтерской (финансовой) отчетности - это единая система данных о финансовом положении организации, финансовом положении организации, финансовых результатов ее деятельности и изменениях в ее финансовом положении, составляется на основе данных бухгалтерского (финансового) учета» [55].

Таким образом, бухгалтерская (финансовая) отчетность является основой для анализа и оценки финансового состояния организации, так как бухгалтерская отчетность отражает все основные финансовые показатели деятельности организации, которые можно анализировать в динамике за несколько последних лет.

### 1.3. Методика анализа финансового состояния организации

Анализ финансового состояния предприятия начинается с определения по данным бухгалтерского баланса значений следующих основных финансовых показателей:

- стоимость имущества предприятия (итог бухгалтерского баланса);

- стоимость внеоборотных активов (итог раздела I бухгалтерского баланса);
- величина оборотных активов (итог раздела II бухгалтерского баланса);
- величина собственных средств (итог раздела IV бухгалтерского баланса);
- величина заемных средств (долгосрочные и краткосрочные займы).

Проводятся вертикальный и горизонтальный анализы бухгалтерского баланса и отчета о финансовых результатах, на основании чего делаются первичные выводы о финансовом состоянии организации, выявляется переизбыток или недостаток тех или иных средств.

Исследование структуры и динамики финансового состояния предприятия осуществляется при помощи сравнительного аналитического баланса. Для этого производятся следующие преобразования бухгалтерского баланса:

- 1) укрупнение (ряд статей объединяют в отдельные группы);
- 2) рассчитывается величина собственного и заемного капитала предприятия [38].

Анализ финансового состояния включает в себя коэффициентный анализ рентабельности, ликвидности, платежеспособности, финансовой устойчивости, деловой активности.

Оценить ликвидность и платежеспособность организации осуществляется следующим образом:

- анализ ликвидности баланса предприятия;
- анализ коэффициентов ликвидности и платежеспособности.

По степени ликвидности активы предприятия можно разделить на следующие группы:

- 1) А1 – наиболее ликвидные активы, например, денежные средства и краткосрочные финансовые вложения;
- 2) А2 – быстро реализуемые активы, такие как, дебиторская задолженность и прочие пассивы;

3) А3 – медленно реализуемые активы – это запасы, затраты за вычетом расходов будущих периодов;

4) А4 – трудно реализуемые активы, к ним относятся, основные средства и другие внеоборотные активы.

Пассивы распределяются по степени срочности их оплаты на следующие группы:

1) П1 – наиболее срочные обязательства, например, кредиторская задолженность и прочие пассивы;

2) П2 – краткосрочные пассивы – это краткосрочные кредиты и заемные средства;

3) П3 – долгосрочные пассивы, такие как, долгосрочные кредиты и заемные средства;

4) П4 – постоянные пассивы, к ним относят, источники собственных средств за вычетом расходов будущих периодов [30].

Для определения ликвидности баланса сопоставляются итоги приведенных групп по активу и пассиву.

Баланс предприятия считается абсолютно ликвидным при выполнении следующих неравенств:

$$\begin{aligned} A1 &\geq P1 \\ A2 &\geq P2 \\ A3 &\geq P3 \\ A4 &\leq P4. \end{aligned} \quad (1)$$

Различают текущую и перспективную ликвидность.

Текущая ликвидность обуславливает небольшой промежуток времени на момент проведения анализа.

Данный показатель находят путем сравнения наиболее ликвидных средств и быстро реализуемых активов с наиболее срочными обязательствами и краткосрочными пассивами, А1, А2 и П1, П2.

Показатель перспективной ликвидности получают путем сравнения медленно реализуемых активов с долгосрочными пассивами, А3 и П3.

Для качественной оценки ликвидности и платежеспособности предприятия, кроме анализа ликвидности баланса, рассчитываются показатели платежеспособности и ликвидности.

Данные коэффициенты могут быть представлены финансовыми коэффициентами, величиной чистого оборотного капитала (рисунок 1) и коэффициентами оборотных активов.

Проанализировать изменение уровня ликвидности возможно по динамике абсолютного показателя чистого оборотного капитала, который представляет собой величину после погашения всех краткосрочных обязательств, что в свою очередь сигнализирует об увеличении уровня ликвидности организации.

Далее рассматриваются и анализируются коэффициенты платежеспособности и ликвидности организации.

Коэффициент соотношения денежных средств и чистого оборотного капитала ( $K_1$ ) характеризует долю чистого оборотного капитала в денежных средствах. Рассчитывается по формуле 2:

$$K_1 = \frac{ДС}{ЧОК}, \quad (2)$$

где ДС – денежные средства;

ЧОК – чистый оборотный капитал (оборотные активы – краткосрочные обязательства).

Коэффициент соотношения запасов и чистого оборотного капитала ( $K_2$ ) характеризует долю чистого оборотного капитала, связанного в нереализованных запасах. Рассчитывается следующим образом:

$$K_2 = \frac{З}{ЧОК}, \quad (3)$$

где З – запасы;

ЧОК – чистый оборотный капитал.

Коэффициент соотношения дебиторской и кредиторской задолженности ( $K_4$ ) характеризует соотношение расчетов за приобретенную и поставленную продукцию. Для расчета используют формулу:

$$K_4 = \frac{ДЗ}{КЗ}, \quad (4)$$

где ДЗ – сумма дебиторской задолженности;

КЗ – сумма кредиторской задолженности.

Показатели платежеспособности и ликвидности указывают на возможность или невозможность закрытия своих краткосрочных обязательств быстрореализуемыми активами.

Высокие показатели говорят об устойчивом состоянии, низкие о возможных проблемах с денежной массой и операционной деятельностью. В то же время очень большое значение коэффициентов говорит о нерентабельном вложении средств в оборотные активы [47].

Для оценки уровня ликвидности рассчитываются следующие коэффициенты (представлены на рисунке 1):

- абсолютной ликвидности-это отношение наиболее ликвидных активов к краткосрочным обязательствам;
- срочной ликвидности;
- текущей ликвидности [47].

В состав краткосрочных обязательств входят: задолженность по краткосрочным займам и кредитам, кредиторская задолженность, задолженность учредителям и прочие краткосрочные обязательства.

Коэффициент абсолютной ликвидности показывает ту часть обязательств, которая может быть погашена самыми ликвидными активами.

В отдельных случаях требуется рассчитать коэффициент срочной ликвидности для погашения срочных обязательств.

Для обобщающей оценки ликвидности оборотных активов рассчитывается коэффициент текущей ликвидности ( $K_{\text{тек.ликв.}}$ ):

$$K_{\text{тек.ликв.}} = \frac{ОА}{КО}, \quad (5)$$

где ОА – оборотные активы;

КО – краткосрочные обязательства.



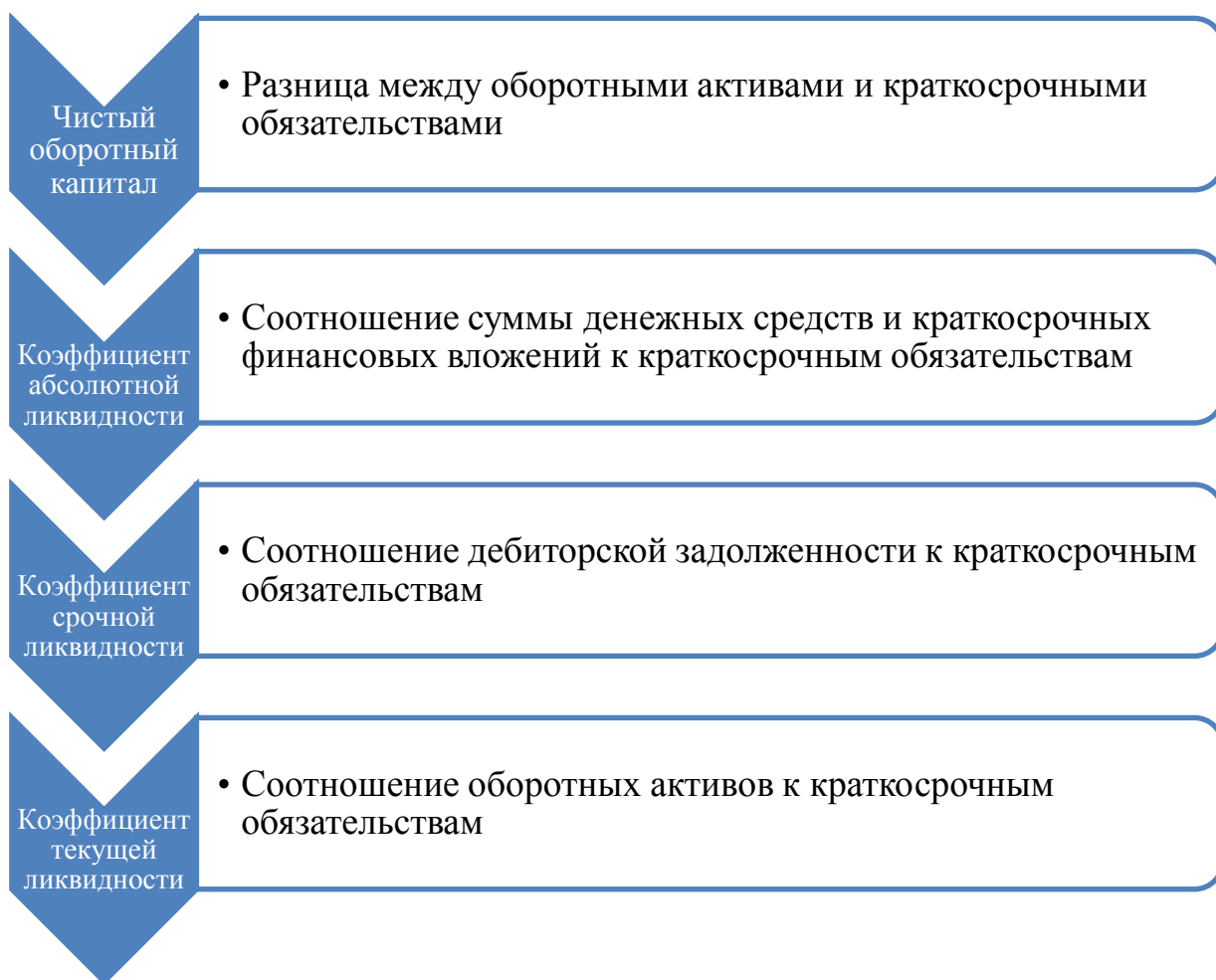


Рисунок 1- Показатели платежеспособности

Коэффициент текущей платежеспособности характеризует совокупную обеспеченность или необходимость предприятия в оборотных активах для ведения хозяйственной деятельности и погашения срочной задолженности.

Данный коэффициент отражает степень покрытия заемных средств оборотными активами, способными превратиться в денежные средства в аналогичные сроки с погашением долгов [15].

Коэффициент текущей ликвидности является основополагающим показателем для оценки финансовой состоятельности предприятия, а в нашем случае на примере ООО «Авто-Агро», достаточности имеющихся у общества оборотных средств, которые при необходимости могут быть использованы для погашения его краткосрочных обязательств.

Еще одним важным экономическим показателем, характеризующим финансовое состояние предприятия, является деловая активность.

Под деловой активностью понимается совокупность действий, обеспечивающих экономический рост предприятию на основе согласованного развития его составляющих в совокупности с внешней средой [13].

На деловую активность предприятия, как правило, влияют несколько макроэкономических факторов, в зависимости от которых формируется либо благоприятный, предпринимательский климат, способствующий активному хозяйствованию предприятия, либо наоборот – отрицательное воздействие для предпринимательской деятельности.

Деловая активность организации наблюдается в динамичности его развития, достижении им поставленных целей, в эффективном использовании своего потенциала, расширении рынков сбыта.

Деловая активность может характеризоваться качественными и количественными значениями. Качественная оценка деловой активности получается в результате сравнения характеристик выбранного предприятия с предприятиями близкими по виду деятельности.

К качественным критериям деловой активности организации можно отнести широту рынков сбыта, деловую репутацию организации и ее клиентов, конкурентоспособность, наличие продукции, которую поставляют на экспорт.

Деловая активность, оцениваемая количественным методом может проводиться по двум направлениям:

1. Анализ и исследование динамики соотношения темпов роста абсолютных показателей;
2. Изучение динамики относительных показателей, характеризующих уровень эффективности использования авансированных и потребленных ресурсов организации.

Деловая активность оценивается оборачиваемостью средств, которые вложены в имущество организации, может быть выражена скоростью оборота и периодом [41].

Рассмотрим первый показатель фондоотдачи.

Показатель фондоотдачи характеризует количество выручки от реализации, приходящейся на рубль основных фондов. Формула расчета представлена ниже(6):

$$\Phi_{\text{отд}} = \frac{\text{ВР}}{\text{ОС}}, \quad (6)$$

где, ВР - выручка от реализации, ОС - среднегодовая стоимость основных средств

Рассмотрим оборачиваемость дебиторской задолженности, увеличение данного показателя оценивается как положительная тенденция, если наблюдается снижение рассматриваемого показателя- это означает снижение объема продаж, спроса на продукцию или рост дебиторской задолженности, т.е. увеличения долгов покупателей перед организацией. Он рассчитывается в оборотах.

Формула расчета оборачиваемости дебиторской задолженности представлена ниже(7):

$$\text{Об}_{\text{ср/расч}} = \frac{\text{ВР}}{\text{ДЗ}}, \quad (7)$$

где, ВР - выручка от реализации, ДЗ - средняя величина дебиторской задолженности.

Если рассматриваемый показатель необходимо рассчитать в днях, то необходимо 365 дней разделить количество оборотов (из формулы 7).

Рассмотрим следующий показатель деловой активности оборачиваемость запасов, который характеризует скорость потребления или реализации запасов.

Случается, что в реальности руководство опасаясь нехватки товара, запасов создают избыточные запасы, во-первых, это приводит к лишним расходам, а во-вторых, к сокращению прибыли.

Руководству организации следует избегать больших запасов с низкой оборачиваемостью и высвободить ресурсы с помощью ускорения оборачиваемости товара [55].

Таким образом, оборачиваемость запасов очень важный показатель при анализе финансового состояния организации, ниже представлена формула его расчета (в обоих случаях коэффициент рассчитан в оборотах за анализируемый период):

$$\text{Об}_{\text{зап}} = \frac{\text{ВР}}{\text{ЗЗ}}, \quad (8)$$

где, ВР - выручка от реализации, ЗЗ - средняя стоимость запасов и затрат.

Показатель оборачиваемости запасов можно рассчитать по формуле (9), где в числителе находится себестоимость их реализации:

$$\text{Об}_{\text{запасов}} = \frac{\text{СР}}{3}, \quad (9)$$

При сравнении показателя оборачиваемости запасов с предыдущим периодом или со средними значениями будем наблюдать его высокий уровень, это означает, что у предприятия недостаточно запасов.

В случае низкого уровня показателя по сравнению с предыдущим периодом или со средними значениями, то эта тенденция свидетельствует о том, что товарные запасы велики или не пользуются спросом.

Если, к примеру, коэффициент равен 4, то значит, товар ли группа товаров оборачивается 4 раза.

Далее рассмотрим оборачиваемость кредиторской задолженности, данный показатель, взаимоувязывает денежные средства, которые организация должна вернуть поставщикам, кредиторам в определенный срок и текущую величину закупок либо приобретенных у кредиторов товаров или услуг. Данный показатель можно рассчитать в календарных днях, который показывает средний срок оплаты товаров, работ, услуг.

Кредиторская задолженность влияет на уровень финансовой устойчивости и платежеспособности организации, высокий ее уровень снижает уровень данных показателей, однако, кредиторская задолженность дает возможность организации пользоваться деньгами поставщиков и подрядчиков бесплатно на время ее существования.

Выгоду предприятия в этом случае рассчитать нетрудно: она заключается в разности величины процентов по кредиту равному сумме этой задолженности (если бы предприятие брало эти деньги в банке под проценты), за время пребывания задолженности на балансе предприятия, и величины этой кредиторской задолженности. То есть, прибыль предприятия - то, сколько бы пришлось заплатить банку по процентам за кредит за предоставление данной суммы на данный срок [46].

Формула оборачиваемости кредиторской задолженности (в днях) представлена ниже (10):

$$\text{Об}_{кз} = \text{СР} / \text{КЗ}, \quad (10)$$

где, КЗ - средняя кредиторская задолженность, СР - себестоимость реализации.

Если же оборачиваемость дебиторской задолженности выше, то есть коэффициент меньше оборачиваемости кредиторской, то это является положительными фактором.

Рассмотрим оборачиваемость собственного капитала, формула 11 представлена ниже.

Скорость оборота собственного капитала отражает активность использования денежных средств. Низкое значение этого показателя свидетельствует о бездействии части собственных средств. Увеличение оборачиваемости говорит о том, что собственные средства предприятия вводятся в оборот.

$$\text{Об}_{ск} = \frac{\text{ВР}}{\text{СК}}, \quad (11)$$

Далее рассмотрим анализ показателей рентабельности.

Рентабельность отражает уровень прибыльности или доходности. Показатели рентабельности – это относительные показатели, в которых сумма прибыли сопоставляется с каким-либо другим показателем, отражающим условия хозяйствования [46].

В системе показателей рентабельности выделяют четыре группы:

1) показатели рентабельности активов, отражающие эффективность использования имущества предприятия;

2) показатели рентабельности капитала, отражающие эффективность использования капитала;

3) показатели рентабельности продаж, отражающие эффективность производства и продаж продукции, товаров, работ, услуг.

Рассмотрим показателей общей рентабельности по чистой прибыли.

Этот показатель является самым распространенным при определении рентабельности деятельности предприятия и рассчитывается как отношение чистой прибыли к выручке от реализации товаров, работ и услуг, производимых предприятием (формула 12).

Он показывает, какую часть от выручки от реализации составляет чистая прибыль, анализируется в динамике и сравнивается со среднеотраслевыми значениями этого показателя.

$$R_{\text{общ}} = \frac{\text{ЧП}}{\text{Вреал}}, \quad (12)$$

где, ЧП –чистая прибыль, Вреал - выручка от реализации.

Рассмотрим рентабельность оборотных активов.

Определяется как отношение чистой прибыли (прибыли после налогообложения) к оборотным активам предприятия (формула 13).

Этот показатель отражает возможности предприятия в обеспечении достаточного объема прибыли по отношению к используемым оборотным средствам компании. Чем выше значение этого коэффициента, тем более эффективно используются оборотные средства.

$$R_{\text{обА}} = \frac{\text{ЧП}}{\text{ОА}}, \quad (13)$$

где, ЧП - чистая прибыль, ОА - среднегодовая стоимость оборотных активов.

Рассмотрим рентабельность производственных фондов.

Определяется как отношение балансовой прибыли к среднему значению суммы стоимости основных производственных фондов,

нематериальных активов и оборотных средств в товарно-материальных ценностях (формула 14).

Уровень рентабельности производственных фондов тем выше, чем выше прибыльность продукции (чем выше фондоотдача основных фондов и скорость оборота оборотных средств, чем ниже затраты на 1 рубль продукции и удельные затраты по экономическим элементам (средств труда, материалов труда)).

$$R_{\text{ПрФ}} = \frac{\text{Пдн}}{\text{ПФ}}, \quad (14)$$

где, П - прибыль до налогообложения, ПФ - среднегодовая стоимость производственных фондов[55].

Рассмотрим рентабельность активов предприятия.

Определяется как отношение чистой прибыли ко всем активам предприятия (формула 15):

$$R_A = \frac{\text{ЧП}}{\text{ВБ}}, \quad (15)$$

где, ЧП - чистая прибыль, ВБ - валюта баланса.

Рассмотрим рентабельность производства.

Рентабельность производства определяется как отношение величины чистой прибыли к себестоимости продукции (формула 16).

$$R_{\text{Пр}} = \frac{\text{ВП}}{\text{СС}}, \quad (16)$$

где, ВП - чистая прибыль, СС - себестоимость продукции.

Далее рассмотрим следующий блок анализа финансового состояния-это анализ финансовой устойчивости.

Любой показатель финансовой устойчивости организации характеризует структуру капитала со стороны его финансовой стабильности. Благодаря этим показателям инвесторы и кредиторы могут оценить уровень риска на вложенный капитал, так как отображают способность предприятия погасить свои долгосрочные обязательства.

По мнению Дружинина А.И. , «финансовая устойчивость – это состояние финансовых ресурсов, их распределение и использование,

позволяющее обеспечивать развитие организации на основе роста прибыли и капитала при сохранении платежеспособности и кредитоспособности в условиях допустимого уровня риска» [23].

Ковалев В.В. дает следующее определение «финансовая устойчивость организации – это способность субъекта хозяйствования функционировать и развиваться, сохранять равновесие своих активов и пассивов в изменяющейся внутренней и внешней среде, гарантирующее ее платежеспособность и инвестиционную привлекательность в долгосрочной перспективе в границах допустимого уровня риска» [29].

Финансовая устойчивость определяется объемом и состоянием собственных средств, которые присутствуют в обороте коммерческой организации. Оценка и анализ таких показателей дает возможность оценить эффективность управления финансовыми ресурсами организации [22].

Обобщающими показателями оценки финансовой устойчивости являются следующие.

1. Коэффициент автономии или независимости показывает в какой степени используемые предприятием активы сформированы за счет собственного капитала. Рассчитывается следующим образом:

$$K_1 = \frac{СК}{А} , \quad (17)$$

где СК – собственный капитал;

А – активы баланса.

Рассматриваемый показатель показывает увеличение доли собственных средств в активах организации, т.е. насколько финансируются активы за счет собственных средств.

2. Коэффициент финансовой зависимости характеризует роль заемного капитала в формировании активов организации. Рассчитывается по формуле 18:

$$K_2 = \frac{ЗК}{А} , \quad (18)$$

где, ЗК – заемный капитал;



А – активы баланса.

3. Коэффициент финансирования собственным капиталом заемного капитала отражает финансовую устойчивость организации:

$$K_3 = \frac{СК}{ЗК} , \quad (19)$$

где, СК – собственный капитал;

ЗК – заемный капитал.

4. Коэффициент инвестирования отражает роль собственного капитала в формировании внеоборотных активов организации. Рассчитывается следующим образом:

$$K_4 = \frac{СК}{ВА} , \quad (20)$$

где, СК – собственный капитал;

ВА – внеоборотный капитал.

Данный показатель показывает насколько собственный капитал финансирует внеоборотные активы, т.е. роль собственного капитала в формировании внеоборотных активов. Его рост является положительной тенденцией, свидетельствующей о финансовой устойчивости.

5. Коэффициент маневренности характеризует собственный капитал организации за вычетом внеоборотных активов. Рассчитывается по следующей формуле 21:

$$K_5 = \frac{СК-ВА}{СК} , \quad (21)$$

где, СК – собственный капитал;

ВА – внеоборотный капитал.

6. Коэффициент обеспеченности оборотных активов собственными средствами характеризует наличие собственных оборотных средств, необходимых для финансовой устойчивости предприятия. Рассчитывается следующим образом:

$$K_6 = \frac{СК-ВА}{ОА} , \quad (22)$$

где, СК – собственный капитал;

ВА – внеоборотный капитал;

ОА – оборотный капитал.

7. Коэффициент соотношения мобильных и иммобилизованных средств рассчитывается следующим образом:

$$K7 = \frac{OA}{BA} , \quad (23)$$

где, ОА – оборотный капитал;

ВА – внеоборотный капитал.

8. Финансовый левеидж отражает влияние на прибыль и рентабельность предприятия изменений объема и структуры долгосрочных пассивов. Рассчитывается по формуле:

$$K8 = \frac{ЗК}{СК} , \quad (24)$$

где, ЗК – заемный капитал;

СК – собственный капитал[55].

Анализ финансового состояния организации по данным отчетности может осуществляться двумя методами: экспресс-анализ и углубленный анализ. В случае экспресс-анализа аналитику достаточно получить только общее представление об организации, чья отчетность подвергается чтению, в углубленном анализе проводимые аналитические расчеты и ожидаемые результаты подразумевают большую детализацию и подробность.

Главное назначение финансового анализа - выявление и нахождение причин, оказавших негативное влияние на финансовое состояние, и на основе этих показателей разработка мер по его улучшению. На примере предприятия ООО «Авто-Агро» проведем анализ его финансового состояния.

## 2 Анализ финансового состояния ООО «Авто-Агро» за 2016-2018гг.

### 2.1 Краткая технико-экономическая характеристика ООО «Авто-Агро»

ООО «Авто-Агро» занимается оптовой торговлей сельскохозяйственным сырьем и живыми животными, основной ОКВЭД 46.2. Также ООО «Авто-Агро» может заниматься следующими видами деятельности согласно выписки ОГРЮЛ:

- 52.29 Деятельность вспомогательная прочая, связанная с перевозками;
- 01.11 Выращивание зерновых (кроме риса), зернобобовых культур и семян масленичных культур и т.д.

ООО «Авто-Агро» создано 25.06. 2014г.

Юридический и фактический адрес ООО «Авто-Агро»: 352464, Россия, Краснодарский край, Успенский район, село Коноково, ул. Нефтяников, д. 1а. ИНН 2372009529.

Руководитель организации директор, действует на основании Устава. В таблице 1 представлен анализ технико-экономических показателей ООО «Авто-Агро» за 2016-2018гг.

Анализируя данные, представленные в таблице 1 видно, что выручка за период с 2016г. по 2018г. значительно выросла на 650,84% и составила 650 079 тыс. руб., это является положительной тенденцией, свидетельствующей о развитии деятельности ООО «Авто-Агро».

Себестоимость продаж также увеличилась за рассматриваемый период, в 2016г. она составила 94 790 тыс. руб., в 2017г.- 557 149 тыс. руб., в 2018г.- 643 567 тыс. руб., рост с 2016г. по 2018г. составил 678,94%. Значительный рост себестоимости в 2017г. по сравнению с 2016г. с 94 790 тыс. руб. до 557 149 тыс. руб. связан с ростом выручки.

Таблица 1- Анализ основных технико-экономических показателей ООО «Авто-Агро» за 2016-2018гг

Показатели	2016г.	2017г.	2018г.	Темп роста (снижения),%		
				2017/2016	2018/2017	2018/2016
1. Выручка, тыс.руб.	99883	584117	650079	585	111	650
2. Себестоимость продаж, тыс.руб.	94790	557149	643567	588	115	678
3. Валовая прибыль, тыс. руб.	5093	26968	6512	530	24	127
4. Прибыль (убыток) от продаж, тыс.руб.	726	22964	1852	3163	8	255
6. Чистая прибыль (убыток), тыс.руб.	254	19752	1588	7776	8	625
7. Стоимость основных средств, тыс. руб.	16388	26502	8047	162	30	49
8. Стоимость активов, тыс.руб.	255382	990074	741340	388	74	290
9. Собственный капитал, тыс.руб.	748	660133	661691	88253	100	88 461
10. Заемный капитал, тыс.руб.	254596	329941	76660	130	23	30
11. Численность ППП, чел.	150	195	223	130	114	149
12.Производительность труда, тыс.руб. (п. 1/п. 11)	665	2995	2915	450	97	438

Валовая прибыль в 2016г. составила 5093 тыс. руб., к 2017г. значительно выросла до 26 968 тыс. руб., а к 2018г. снизилась до 6 512 тыс. руб. и составил 24%, что является негативной тенденцией (рисунок 1).

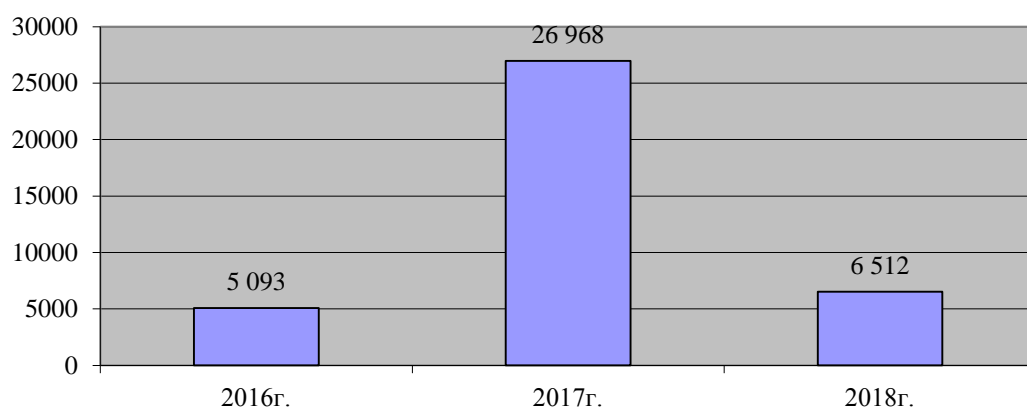


Рисунок 2- Динамика валовой прибыли за 2016-2018гг. ООО «Авто-Агро», тыс. руб.

Высокий уровень валовой прибыли в 2017г. в размере 26 968 тыс. руб. возможно связан с ростом цен на сельскохозяйственную продукцию при стоимости сырья, запасов и т. д., влияющих на себестоимость продаж на уровне 2016г. (закупки 2016г.).

Далее рассмотрим размер чистой прибыли, в 2016г. она составила 254 тыс. руб., в 2017г. наблюдался резкий рост до 19752 тыс. руб., в 2018г. она снизилась до 1588 тыс. руб. Положительной тенденцией является ее наличие и рост (рисунок 3).

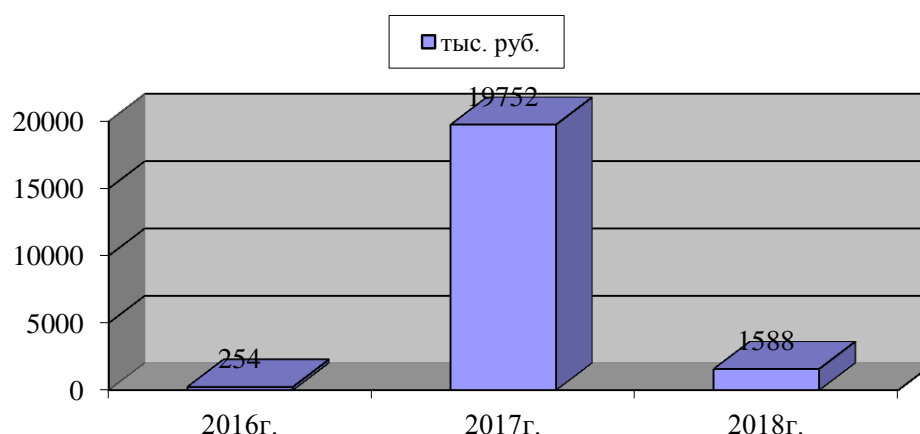


Рисунок 3- Динамика чистой прибыли ООО «Авто-Агро» за 2016-2018гг.

Стоимость основных средств (в бухгалтерском балансе они отражены по остаточной стоимости) в 2016г. составила 16 388 тыс. руб., к 2017г. их объем значительно увеличился и составил 26 502 тыс. руб., в 2018г. основные средства снизились до 8 047 тыс. руб. Можно сделать вывод, что организация осваивала новые рынки по продаже новой сельскохозяйственной продукции закупив оборудование или сельскохозяйственных животных для развития бизнеса. В 2018г. объем основных средств снизился до 1 588 тыс. руб., что свидетельствует о продаже основных средств, что подтверждает резкое увеличение статьи прочие доходы отчета о финансовых результатах за 2018г до 17 555 тыс. руб. (в 2017г. она составляла 7 тыс. руб.).

Активы в 2016г. составляли 255 382 тыс. руб., в 2017г. -990 074 тыс. руб., в 2018г. снизились относительно 2017г. до 741340 тыс. руб.

Увеличение активов с 2016г. по 2017г. обусловлено развитием и расширением финансово-хозяйственной деятельности организации. В 2017г. по 2018г. видно снижение активов (74%), это отражается в снижении объема основных средств, запасов.

Собственный капитал в 2016г. составил 748 тыс. руб., в 2017г. - 660 133 тыс. руб., в 2018г. – 661 691 тыс. руб., данное увеличение связано с ростом добавочного капитала.

Заемный капитал снизился с 2016г. по 2018г., обусловлено снижением кредиторской задолженности.

Численность персонала в 2017г. составила 150 человек, в 2017г.- 195, в 2018г.- 223 человека, можно сделать вывод, что организация расширяется и развивается, штат увеличивается.

Однако, производительность труда с 2016г. по 2018г. увеличилась, выручка на 1 работающего в 2018г. составила 2 915 руб.

Анализ технико-экономических показателей ООО «Авто-Агро» показал, что организация функционирует достаточно стабильно, но есть негативные стороны финансового положения на которые необходимо обратить внимание руководству.

## 2.2. Анализ показателей ликвидности, платежеспособности и финансовой устойчивости

Анализ показателей финансового состояния включает в себя анализ показателей ликвидности, платежеспособности, финансовой устойчивости, рентабельности, деловой активности.

Анализ финансового состояния ООО «Авто-Агро» проведем на основании бухгалтерской отчетности за 2016-218гг, представленные в приложении А, Б.

Проведем анализ показателей платежеспособности за 2016-2018гг ООО «Авто-Агро» в таблице 2.

Коэффициент текущей платежеспособности в 2016г. составил 0,94, в 2017г.-2,89, в 2018г.-9,21, в 2018г. данный коэффициент значительно выше нормы, что свидетельствует о том, что свои обязательства ООО «Авто-Агро» может благополучно покрыть в течение некоторого периода времени. Значительный рост рассматриваемого коэффициента в 2018г. связан со снижением запасов и краткосрочных обязательств в 2018г. и отражает степень покрытия заемных средств оборотными активами, способными превратиться в денежные средства в аналогичные сроки с погашением долгов.

Таблица 2- Анализ показателей платежеспособности ООО «Авто-Агро» за 2016-2018гг.

Показатели	2016г.	2017г.	2018г.	Темп прироста, %		
				2017/2016	2018/2017	2018/2016
Коэффициент текущей платежеспособности, норма >2	0,94	2,89	9,21	208%	218%	881%
Коэффициент промежуточной (срочной) платежеспособности, норма 0,7-1	0,51	0,52	7,92	3%	1421%	1463%
Коэффициент абсолютной ликвидности, норма 0,2-0,3	0,08	0,26	0,13	231%	-49%	68%

Коэффициент промежуточной платежеспособности в 2016-2017гг. ниже нормы и составил 0,51 и 0,52 соответственно. В 2018г. он резко возрос до 7,92 или на 1463% относительно 2016г. за счет роста уровня дебиторской задолженности с 108 798 тыс. руб. до 597 083 тыс. руб. и снижения краткосрочных обязательств (рисунок 4).

Коэффициент абсолютной ликвидности в 2016г. и 2018г. ниже нормы за счет низкого уровня денежных средств на расчетных счетах и в кассе и краткосрочных финансовых вложений относительно краткосрочных

обязательств, которые к 2018г. снизились с 254 596 тыс. руб. до 79 649 тыс. руб. (рисунок 4).

В 2017г он составил 0,26 и находился в пределах нормы. Это свидетельствует о том, что денежные средства и краткосрочные финансовые вложения смогут погасить только на 26%.

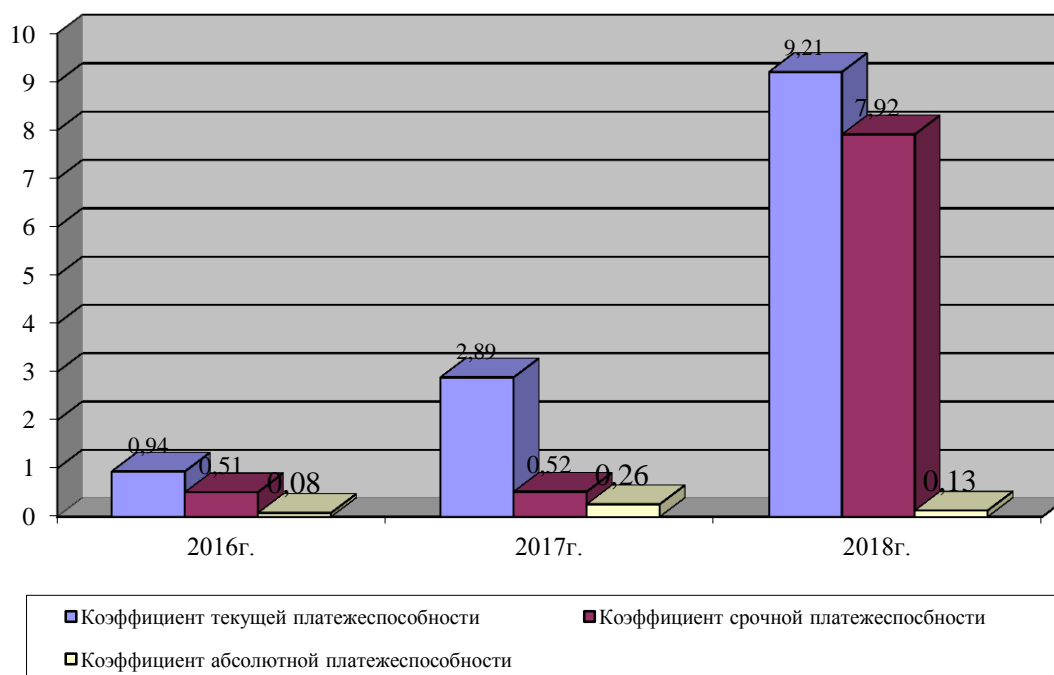


Рисунок 4- Динамика показателей платежеспособности за 2016-2018гг.

Рассмотрим в таблице 3 анализ чистого оборотного капитала и показателей, связанных с чистым оборотным капиталом, которые качественно характеризуют платежеспособность.

В 2016г. чистый оборотный капитал составил – 15 640 тыс. руб., это негативная тенденция, которая характеризует, что после погашения всех краткосрочных обязательств у организации отсутствует возможность далее финансировать свои оборотные средства.

Однако к 2017г. чистые оборотные активы составили 633 631 тыс. руб., в 2018г. их размер увеличился до 656 633 тыс. руб. или на 303%. Данная тенденция является положительной, данный рост свидетельствует о повышении уровня ликвидности предприятия.



Таблица 3- Анализ чистого оборотного капитала и показателей, связанных с ним ООО «Авто-Агро» за 2016-2018гг.

Показатель	2016г.	2017г.	2018г.	Темп прироста (снижения),%		
				2017/2016	2018/2017	2018/2016
1. Абсолютное превышение (+) или непокрытие (-) оборотными активами краткосрочных обязательств (чистый оборотный капитал)	-15640	633631	656633	-4151	4	-4298
2. Коэффициент соотношения денежных средств и чистого оборотного капитала, норма 0-1	-0,02691	0,00011	0,00018	-100	58	-101
3. Коэффициент соотношения запасов и чистого оборотного капитала, норма >1	-7,03	1,25	0,19	-118	-85	-103
4. Коэффициент соотношения запасов и кредиторской задолженности, норма 0,5-0,7	0,43	2,40	1,64	456	-32	281
5. Коэффициент соотношения дебиторской и кредиторской задолженности	0,43	0,26	7,79	-40	2930	1723

На рисунке 5 представлена динамика чистого оборотного капитала ООО «Авто-Агро» за 2016-2018гг.

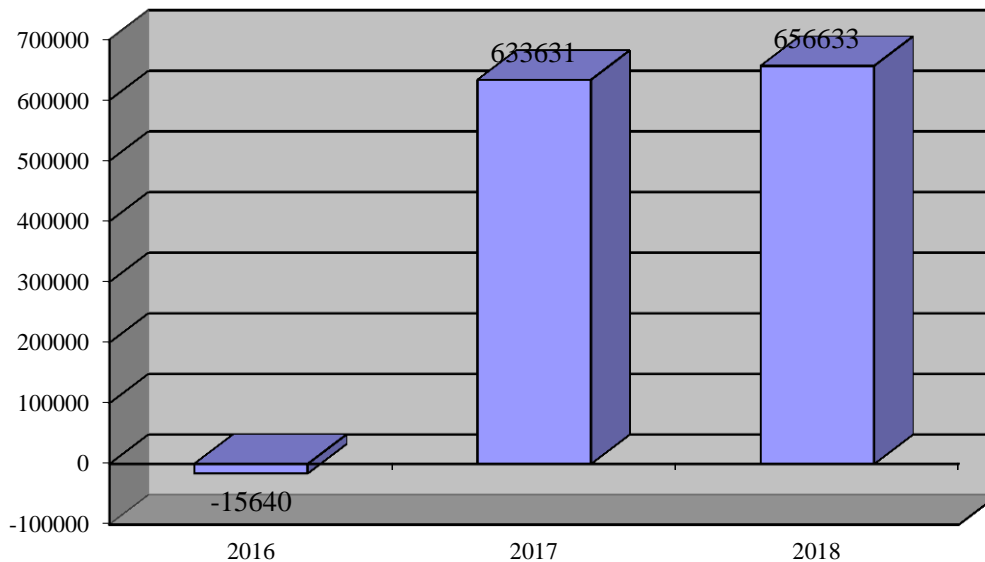


Рисунок 5- Динамика чистого оборотного капитала ООО «Авто-Агро» за 2016-2018гг.

В 2018г. прирост чистого оборотного капитала составил 4% и он составили 656 633 тыс. руб., что показывает рост ликвидности (рисунок 5).

Данная тенденция связана с ростом оборотных активов и снижением кредиторской задолженности.

Недостаток чистого оборотного капитала может привести к банкротству организации и невозможности расплатиться по своим краткосрочным обязательствам, однако, его избыток также является негативной тенденцией, т.к. свидетельствует о неэффективном использовании ресурсов, что видно в ООО «Авто-Агро» при продаже основных средств без замены на новые произошло излишнее накопление оборотных средств.

Коэффициент соотношения денежных средств и чистого оборотного капитала в 2016г. составил отрицательную величину – 0,026918, в 2017г. его величина имела уже положительное значение 0,000118, в 2018г. он вырос по сравнению с 2017г. 0, 000187 или на 58%. Данный коэффициент характеризует долю денежных средств в чистых оборотных активах, т.е. в 2018г. их доля составила 0,0187%.

Коэффициент соотношения запасов и чистого оборотного капитала в 2016г. составил отрицательную величину – 7,03, в 2017г. его величина имела уже положительное значение 1, 25, в 2018г. он снизился по сравнению с 2017г. 0, 19 или на 85%. Данный коэффициент характеризует долю запасов в чистых оборотных активах, т.е. в 2018г. их доля составила 19%.

На рисунке 6 представлена динамика коэффициента соотношения дебиторской и кредиторской задолженностей, который характеризует соотношение задолженности за приобретаемую и продаваемую продукцию, товар. В 2016г. он составил 0,43, в 2017г.- 0,26, а в 2018г. вырос на 2 930% и составил 7, 79. Можно сделать вывод, что в 2016г. тенденция была негативная, дебиторская задолженность была значительно меньше кредиторской задолженности и не могла ее покрыть, в 2018г. ситуация изменилась, дебиторская задолженность перекрывала кредиторскую задолженность в 7, 79 раз, свидетельствует об увеличении ликвидности ООО «Авто-Агро».

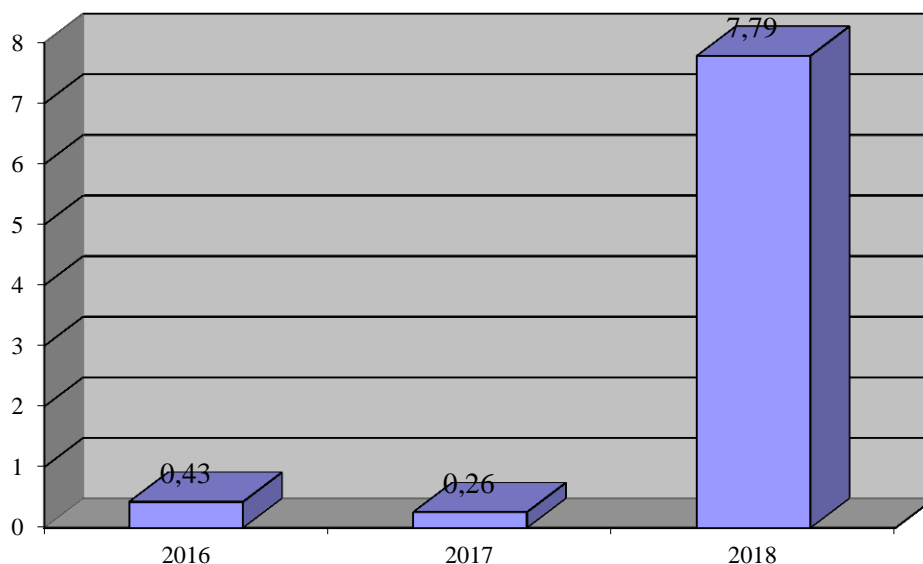


Рисунок 6- Динамика показателя соотношения дебиторской и кредиторской задолженности ООО «Авто-Агро» за 2016-2018гг.

Однако, такой высокий уровень дебиторской задолженности является негативной тенденцией, необходимо своевременное ее погашение, работа с покупателями в целях погашения ими долгов.

Проведем в приложении В анализ ликвидности баланса ООО «Авто-Агро» за 2016-2018гг.

Проведенный анализ в приложении В ликвидности баланса показывает, что в 2016г. А1 меньше П1, т.е. объем денежных средств и краткосрочных финансовых вложений меньше кредиторской задолженности, что свидетельствует о низкой быстрой или абсолютной ликвидности, срочные оборотные активы могут погасить только часть кредиторской задолженности.

А2, которыми представлена дебиторская задолженность в 2016г. больше краткосрочных кредитов (П2), краткосрочные кредиты отсутствуют в ООО «Авто-Агро».

А3, которые включают запасы больше П3, которые представлены долгосрочными обязательствами.

А4, представленные основными средствами больше П4, представленные собственными средствами.

Таким образом, в 2016г. неравенства, которые показывают, что баланс ликвиден, не выполнены.

Проведенный анализ в приложении 3 ликвидности баланса показывает, что в 2017г. А1 меньше П1, т.е. объем денежных средств и краткосрочных финансовых вложений меньше кредиторской задолженности, что свидетельствует о низкой быстрой или абсолютной ликвидности, срочные оборотные активы могут погасить только часть кредиторской задолженности.

А2, которыми представлена дебиторская задолженность в 2017г. больше краткосрочных кредитов (П2), краткосрочные кредиты отсутствуют в ООО «Авто-Агро».

А3 в 2017г., которые включают запасы больше П3, которые представлены долгосрочными обязательствами.

А4, представленные основными средствами меньше П4, представленные собственными средствами.

Таким образом, в 2017г. неравенства, которые показывают, что баланс ликвиден, не выполнены.

Проведенный анализ в приложении 3 ликвидности баланса показывает, что в 2018г. А1 меньше П1, т.е. объем денежных средств и краткосрочных финансовых вложений меньше кредиторской задолженности, что свидетельствует о низкой быстрой или абсолютной ликвидности, срочные оборотные активы могут погасить только часть кредиторской задолженности.

А2, которыми представлена дебиторская задолженность в 2018г. больше краткосрочных кредитов (П2), краткосрочные кредиты отсутствуют в ООО «Авто-Агро».

А3 в 2018г., которые включают запасы больше П3, которые представлены долгосрочными обязательствами. А4, представленные основными средствами меньше П4, представленные собственными средствами.

Таким образом, в 2018г. неравенства, которые показывают, что баланс ликвиден, не выполнены.

Проведем в таблице 4 анализ финансовой устойчивости ООО «Авто-Агро» за 2016-2018гг. Коэффициент инвестирования в 2016г. составил 0,05, к 2017г. он увеличился на 24,86 и составил 24,91, в 2018г. он вырос относительно 2017г. на 57,32 и оставил 82,23 (рисунок 7).

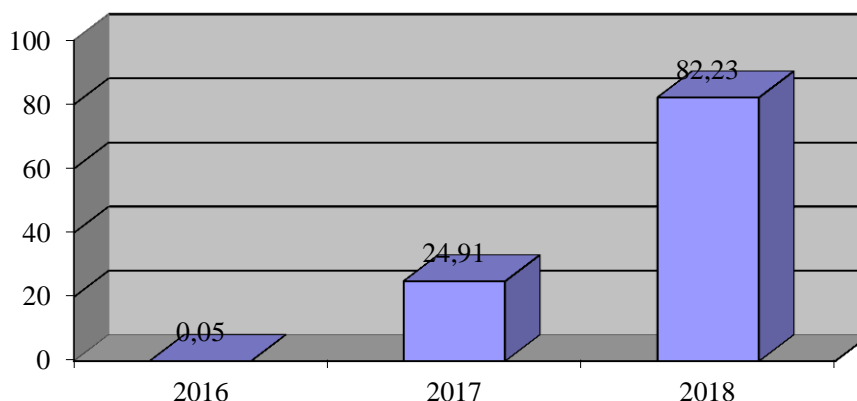


Рисунок 7- Динамика коэффициента инвестирования ООО «Авто-Агро» в 2016-2018гг.

Данный показатель показывает насколько собственный капитал финансирует внеоборотные активы, т.е. роль собственного капитала в формировании внеоборотных активов. Его рост является положительной тенденцией, свидетельствующей о финансовой устойчивости.

Таблица 4-Анализ коэффициентов финансовой устойчивости ООО «Авто-Агро» за 2016-2018гг.

Наименование показателя	2016	2017	2018	Абсолютное отклонение		
				2017/ 2016	2018/ 2017	2018/ 2016
1. Коэффициент инвестирования (СК/ВНА)	0,05	24,91	82,23	24,86	57,32	82,18
2. Коэффициент независимости (автономии) (СК/Валюта баланса)	0,003	0,67	0,89	0,66	0,23	0,89
3. Коэффициент соотношения собственных и заемных средств (финансовый леверидж) (ЗК/СК)	340,37	0,50	0,12	-339,87	-0,38	-340,2
4. Коэффициент финансовой зависимости (ЗК/Валюта баланса)	1,00	0,33	0,10	-0,66	-0,23	-0,89

Продолжение таблицы 4

5. Коэффициент финансирования собственным капиталом заемного капитала (СК/ЗК)	0,259	0,06	0,10	-0,20	0,04	-0,16
6. Коэффициент маневренности собственного капитала ((СК-ВНА)/СК)	-20,91	0,96	0,99	21,87	0,03	21,90
7. Коэффициент обеспеченности оборотных активов собственными средствами ((СК-ВНА)/ОА)	-0,065	0,658	0,891	0,72	0,23	0,96
8. Коэффициент соотношения мобильных и иммобилизованных средств (ОА/ВНА)	14,58	36,36	91,13	21,77	54,77	76,54

Коэффициент независимости или автономии в 2016г. составил 0,003, в 2017г. увеличился на 0,23 и составил 0,67, в 2018г. по сравнению с 2017г. увеличился на 0,23 и составил 0,89.

Коэффициент независимости показывает увеличение доли собственных средств в активах организации, т.е. насколько финансируются активы за счет собственных средств. Это положительная тенденция, свидетельствующая о росте финансовой устойчивости организации и снижении финансовой зависимости организации от внешних (кредитных) источников финансирования (рисунок 8).

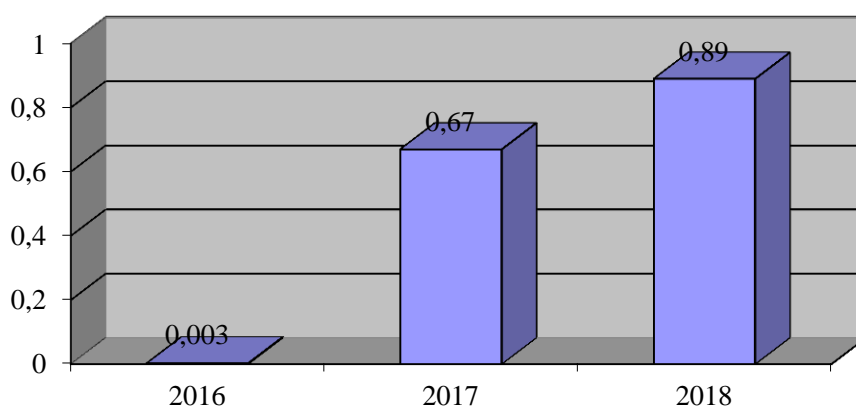


Рисунок 8- Динамика коэффициента финансовой независимости ООО «Авто-Агро» за 2016-2018гг.

Коэффициент соотношения собственных и заемных средств за период с 2016г. по 2018г. снижается с 340,37 в 2016г. на 340,2 пунктов и составил в

2018г. 0, 12, свидетельствует об увеличении финансовой устойчивости организации. Заемные средства превышают собственные средства, создается эффект финансового рычага, который увеличивает экономическую эффективность деятельности организации. В 2016г. высокое значение данного коэффициента показывает о росте финансовых рисков у организации, к 2018г. они снижаются. Нормативным значением данного коэффициента является 1, т.е. равенство собственного и заемного капитала.

Коэффициент финансовой зависимости в 2016г. составил 1,00, в 2017г. он снизился на 0,66 и составил 0,33, в 2018г. по сравнению с 2017г. он уменьшился на 0,23 и составил 0,10. Снижение рассматриваемого коэффициента является положительной тенденцией, которая показывает о снижении финансовой зависимости у организации (рисунок 9).

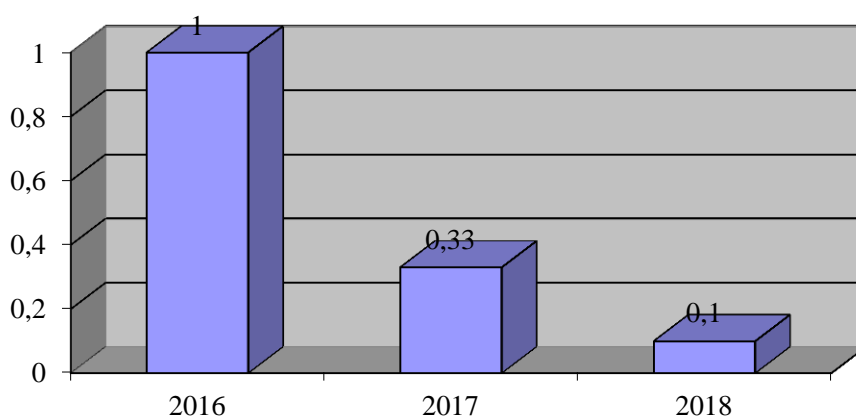


Рисунок 9- Динамика коэффициента финансовой зависимости ООО «Авто-Агро» за 2016-2018гг.

Рассмотрим коэффициент финансирования собственным капиталом заемного капитала, этот показатель является обратным по отношению к показателю финансового левериджа. В рассматриваемом периоде с 2016г. по 2018г. снижается с 0,259 до 0,10, является положительной тенденцией, которая свидетельствует о росте финансовой устойчивости организации (рисунок 10).

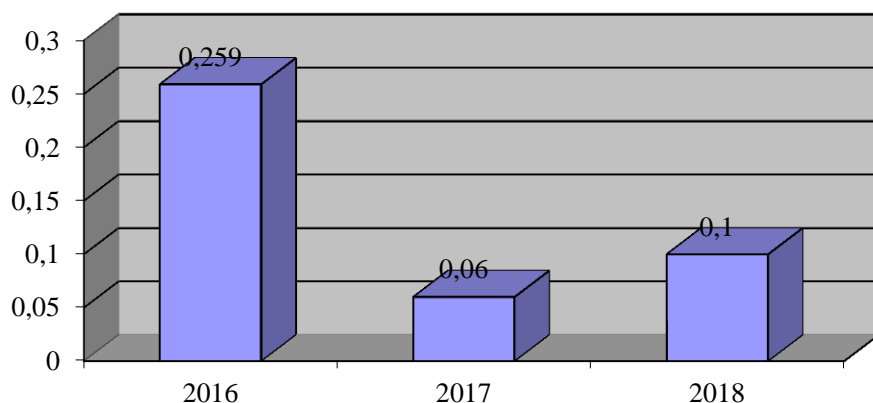


Рисунок 10-. Динамика коэффициента финансирования собственным капиталом заемного капитала ООО «Авто-Агро» за 2016-2018гг.

Рассмотрим следующий показатель, коэффициент маневренности собственного капитала, он показывает какая часть денежной массы направлена и вложена в оборотные активы. В 2016г. данный показатель имеет отрицательное значение – 20,91, это негативная тенденция. Однако, в 2017г. наблюдается его рост до 0,96, в 2018г. он составил 0,99, это положительная тенденция (рисунок 11).

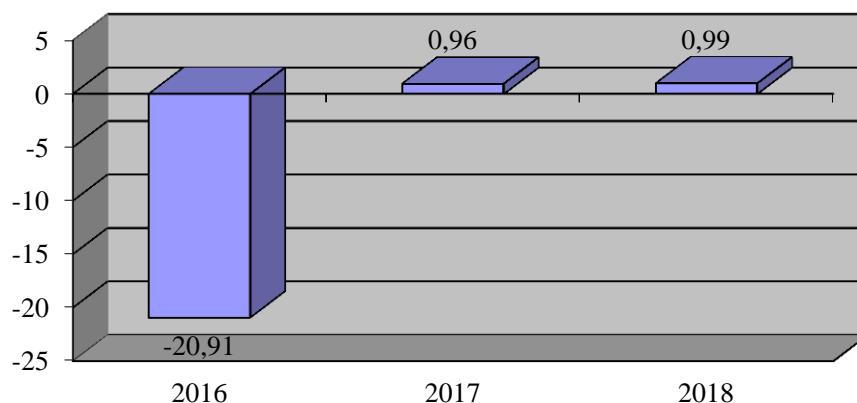


Рисунок 11-Динамика коэффициента маневренности собственного капитала ООО «Авто-Агро» за 2016-2018гг.

Коэффициент обеспеченности оборотных активов собственными средствами в 2016г. составил -0,065, в 2017г. он увеличился на 0,72 и составил 0,658, в 2018г. по сравнению с 2017г. он вырос на 0,23 и составил 0,891. Видна тенденция увеличения финансовой устойчивости с отрицательного значения до положительного (рисунок 12).



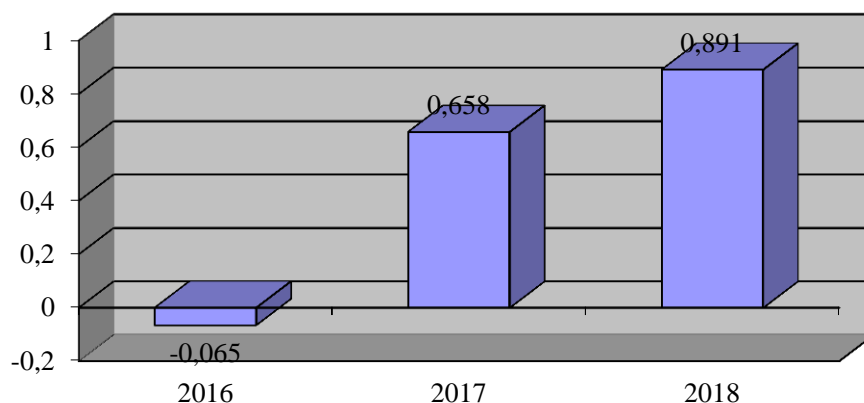


Рисунок 12- Динамика коэффициента обеспеченности оборотных активов собственными средствами ООО «Авто-Агро» за 2016-2018гг.

Коэффициент соотношения мобильных и иммобилизованных средств в 2016г. составил 14,58, в 2017г. 36,36, в 2018г. 91,13, показывает превышение оборотных активов над внеоборотными активами (рисунок 13).

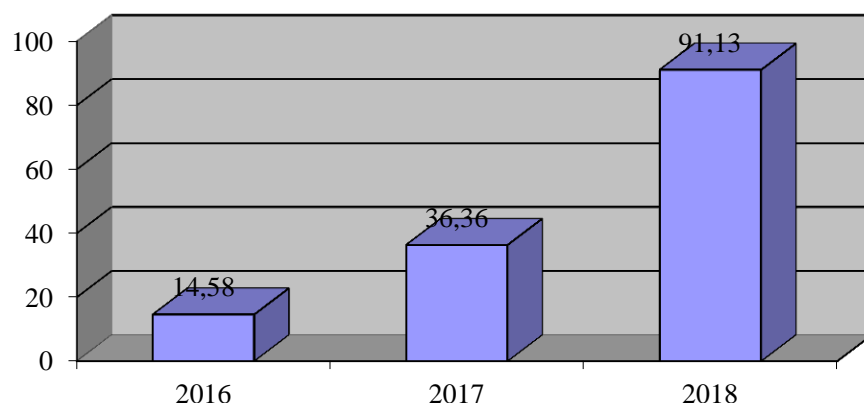


Рисунок 13- Динамика коэффициента соотношения мобильных и иммобилизованных средств ООО «Авто-Агро» за 2016-2018гг.

Таким образом, можно сделать, что организация имеет нормальный уровень финансовой устойчивости, коэффициенты платежеспособности не все достигают нормативного уровня, что говорит о среднем уровне платежеспособности. Ликвидность баланса за 2016-2018гг. не удовлетворяет условиям неравенств. Руководству ООО «Авто-Агро» необходимо разработать мероприятия по повышению уровня платежеспособности и ликвидности.

## 2.3 Анализ рентабельности и деловой активности организации

Рентабельность отражает экономическую эффективность деятельности организации и характеризует результат политики и принятия решений. Деловая активность показывает качество управления организацией и характеризует отдачу на вложенный капитал.

Рассчитаем и проанализируем в таблице 5 уровень рентабельности ООО «Авто-Агро».

Рентабельность продаж в 2016г. составляла 0,25%, в 2017г. она увеличилась на 1230% и составила 3,38, такой рост произошел за счет значительного увеличения чистой прибыли с 254 тыс. руб. до 19 752 тыс. руб. В 2018г. рентабельность продаж по чистой прибыли снизилась на 93% и составила 0,24%, что является негативной тенденцией при росте выручке в 11%, чистая прибыль снизилась на 92%. (рисунок 14).

Таблица 5-Анализ уровня и динамики рентабельности ООО «Авто-Агро» за 2016-2018гг.

Показатели	2016	2017	2018	Темп прироста		
				2017/ 2016	2018/ 2017	2018/ 2016
Рентабельность продаж, %	0,25	3,38	0,24	1230%	-93%	-4%
Рентабельность оборотных активов, %	0,11	2,05	0,22	1829%	-89%	104%
Рентабельность активов, %	0,10	2,00	0,21	1906%	-89%	115%
Рентабельность производства, %	0,27	3,55	0,25	1223%	-93%	-8%

Есть золотое правило экономики, которое в данном случае не выполняется (Темп роста выручки должен быть больше темпа роста прибыли, а темп роста прибыли должен опережать темп роста активов). Экономическая эффективность финансово-хозяйственной деятельности ООО «Авто-Агро» снижается по сравнению и с 2016г. и с 2017г.

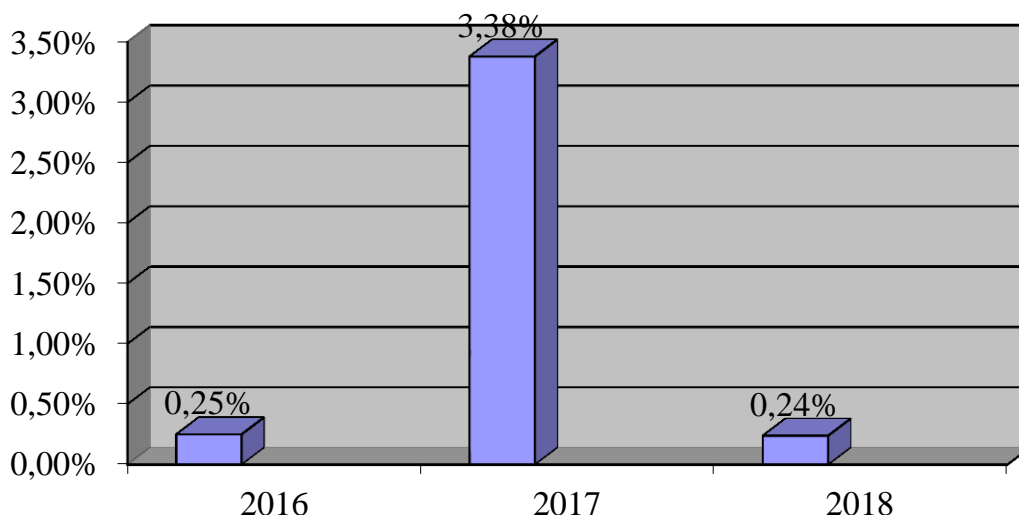


Рисунок 14- Динамика рентабельности продаж ООО «Авто-Агро» за 2016-2018гг.

Рентабельность оборотных активов в 2016г. составила 0,11%, в 2017г.- 2,05%, в 2018г. снизилась на 89% и составила 0, 22%.

Экономическая эффективность деятельности снижается, негативная тенденция.

Рентабельность производства - это соотношение чистой прибыли к себестоимости, т.е. данный показатель показывает сколько на 1 рубль прибыли приходится затрат, себестоимости.

В 2018г. наблюдается по сравнению с 2016г. небольшое снижение данного показателя, что является положительной тенденцией.

Рассчитаем и проанализируем в таблице 6 показатели деловой активности ООО «Авто-Агро» за 2016-2018гг.

Оборачиваемость основных средств характеризует фондоотдачу, в 2016г. составила 6,09 оборота, в 2017г. она увеличилась на 262% и составила 22,04 оборота, в 2018г. по сравнению с 2017г. она выросла на 266,5% и оставила 80,79 оборотов.

Высокое значение коэффициента в 2018г. обусловлено маленькой удельной долей основных средств, основные средства в 2018г. снизились на 70% по сравнению с 2017г.

Можно сделать вывод, что чем выше коэффициент, тем меньше издержки.

Далее рассмотрим оборачиваемость дебиторской задолженности. Оборачиваемость дебиторской задолженности в 2016г. составила 0,92 оборота, в 2017г. 6,89, в 2018г. снизилась на 84,2% и составила 1,09.

Таблица 6-Анализ показателей оборачиваемости ООО «Авто-Агро» за 2016-2018гг.

Показатели	2016	2017	2018	Темп прироста (%)		
				2017/ 2016	2018/ 2017	2018 / 2016
Оборачиваемость основных средств, обор.	6,09	22,04	80,79	262	266,5	1225
Оборачиваемость дебиторской задолженности, обор.	0,92	6,89	1,09	650	-84,2	19
Оборачиваемость кредиторской задолженности, обор.	0,39	1,77	8,48	351	379,0	2062
Оборачиваемость дебиторской задолженности в днях	398	53	335	-87	532,6	-16
Оборачиваемость кредиторской задолженности в днях	930	206	43	-78	-79,1	-95
Оборачиваемость запасов, обор.	0,95	0,84	5,30	-12	530,7	457

Оборачиваемость кредиторской задолженности на протяжении рассматриваемого периода 2016-2018гг. увеличилась с 0,39 оборотов до 8,48 оборотов, а в днях составила за данный период 930 дней, 206 дней и 43 дня соответственно, показывает снижение покупок в кредит, т.е. с отсрочкой платежа (рисунок 15).

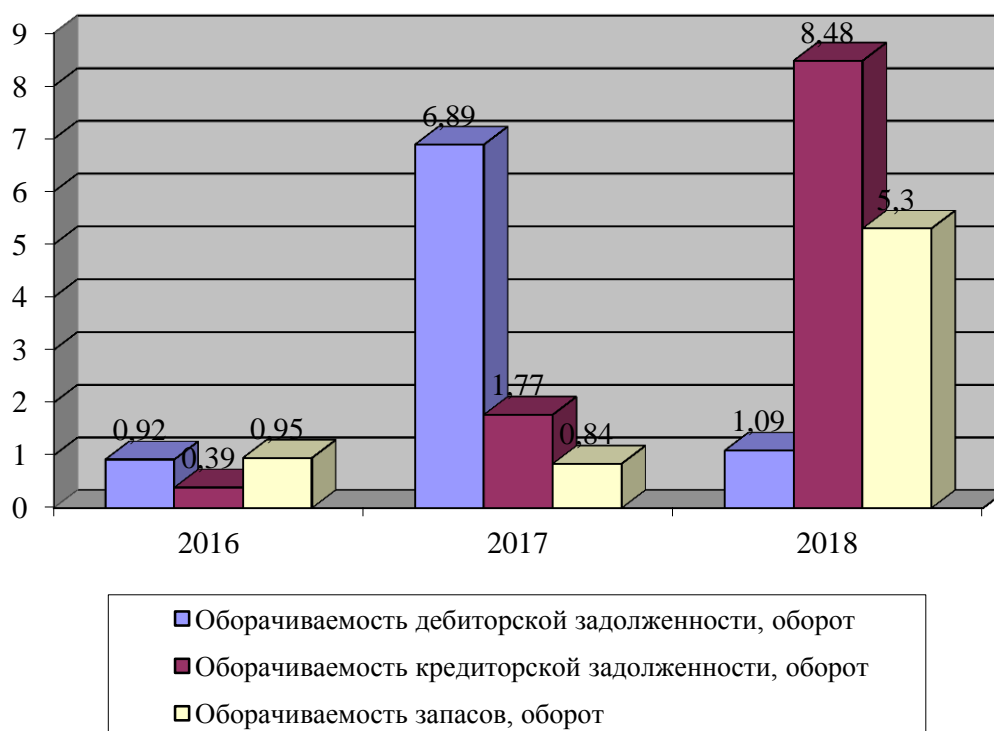


Рисунок 15- Динамика коэффициентов оборачиваемости ООО «Авто-Агро» за 2016-2018гг.

Оборачиваемость запасов в 2016г. оставила 0,95, в 2017г- 0,84, в 2018г. увеличилась по сравнению с 2017г. на 530,7% и составила 5,30 оборота, это положительная тенденция, свидетельствующая о том, что запасы быстрее превращаются в денежные средства (рисунок 15). Оборот 5,30 в 2018г. свидетельствует, что товар, группа товаров или запасов оборачивается 5,3 раза. После проведения анализа деловой активности и рентабельности ООО «Авто-Агро» за 2016-2018гг. можно сделать вывод, что организации необходимо уделить внимание увеличению прибыли, что увеличит уровень показателей рентабельности в 2018г. Касательно деловой активности организации необходимо уделить внимание оборачиваемости дебиторской задолженности, разработать мероприятия по ее оптимизации.

### 3 Рекомендации по улучшению финансового состояния ООО «Авто-Агро»

#### 3.1 Мероприятия, направленные на привлечение источников финансирования и сокращение дебиторской задолженности

Анализ, проведенный во второй главе бакалаврской работы, показал, что в составе оборотных активов ООО «Авто-Агро» наибольшую долю составляет дебиторская задолженность покупателей. На основании этого первым направлением в модернизации управления финансовыми потоками будет управление дебиторской задолженностью.

Тщательный анализ за текущей дебиторской задолженностью позволит оптимизировать размер и структуру всей дебиторской задолженности. Тем самым, уменьшится количество нежелательных и просроченных кредитов контрагентам. Такой контроль происходит благодаря системе оценки кредитоспособности заемщика и происходит он до подписания договора. Таким образом, руководство предприятия уже до вступления в силу договора имеет возможность объективно рассмотреть данную сделку.

Вместе с этим следует оперативно проводить контроль за инкассацией задолженности покупателей за товары и услуги. Для увеличения оборачиваемости средств следует ввести систему скидок. Она строится таким образом: покупатели, рассчитавшиеся с предприятием раньше срока договора, получают скидку за товар или услуги, покупатели, которые рассчитались вовремя, не получают скидок, а те покупатели, которые опоздали с оплатой в срок, должны будут оплатить штраф. Таким образом, заинтересованные покупатели будут стараться в кратчайшие сроки оплатить товары и услуги предприятия. Процесс отбора покупателей происходит следующим образом: анализируется их кредитная история в прошлом, анализируется их текущая платежеспособность, анализируется уровень их финансовой устойчивости и других показателей, характеризующих финансовое состояние. Помимо этого, управление дебиторской

задолженностью предполагает создание специальных фондов по сомнительным долгам и анализ потерь, связанных с непогашением дебиторской задолженности.

Алгоритм управления дебиторской задолженностью осуществляется согласно следующим этапам.

1. Анализ текущей дебиторской задолженности предприятия в предшествующем периоде.

Основная задача данного анализа - оценка уровня и состава текущей дебиторской задолженности предприятия, а также уровня рентабельности инвестированных в нее финансовых ресурсов.

2. Выбор типа кредитной политики предприятия по отношению к покупателям продукции.

В процессе формирования принципов кредитной политики по отношению к покупателям продукции решаются два основных вопроса:

- а) в каких формах осуществлять реализацию продукции в кредит;
- б) какой тип кредитной политики следует избрать предприятию по каждой из форм реализации продукции в кредит.

Тип кредитной политики подразумевает особые подходы к ее осуществлению с позиции определения допустимого уровня доходности и уровня риска.

Различают три типа кредитной политики предприятия по отношению к покупателям продукции: консервативный, умеренный и агрессивный.

Консервативный тип кредитной политики предприятия обуславливает минимальный уровень риска.

Умеренный тип кредитной политики предприятия ориентируется на средние показатели кредитного риска при продаже продукции с отсрочкой платежа.

Агрессивный тип кредитной политики предпочитает максимизацию прибыли за счет расширения объема реализации продукции в кредит,

принимая высокий уровень кредитного риска, который сопровождает эти сделки.

3. Определение возможной суммы оборотного капитала, направляемого в дебиторскую задолженность по товарному и потребительскому кредиту.

Расчет необходимой суммы оборотного капитала, направляемого в дебиторскую задолженность, осуществляется по формуле 25:

$$OK_{дз} = \frac{OP * K * (ППК + ПР)}{360}, \quad (25)$$

где,  $OK_{дз}$  – необходимая сумма оборотного капитала, направляемого в дебиторскую задолженность;

$OP_k$  – планируемый объем реализации продукции в кредит;

$K_{с/ц}$  – коэффициент соотношения себестоимости и цены продукции, выраженный дробью;

ППК – средний период предоставления кредита покупателям, в днях;

ПР – средний период просрочки платежей по предоставленному кредиту, в днях.

4. Формирование системы кредитных условий, а именно:

- кредитный период;
- размер предоставляемого кредита;
- стоимость предоставления кредита;
- система штрафных санкций за просрочку.

5. Формирование стандартов оценки покупателей и дифференциация условий предоставления кредита.

6. Формирование процедуры инкассации текущей дебиторской задолженности.

В составе этой процедуры предусматриваются сроки и формы предварительного и последующего напоминаний покупателям о дате платежей; возможности и условия пролонгирования долга по предоставленному кредиту; условия возбуждения дела о банкротстве несостоятельных дебиторов.



7. Внедрение новейших систем рефинансирования текущей дебиторской задолженности.

Основными формами рефинансирования дебиторской задолженности являются: факторинг; учет векселей, выданных покупателям продукции; форфейтинг.

8. Создание оперативных и реально действующих систем контроля за своевременной инкассацией дебиторской задолженности.

Конкретно для дебиторской задолженности используют систему ABC. Так в ней в категорию "А" включают наиболее крупные и проблемные кредиты контрагентам; в категорию "В" включают типичные кредиты для сложившейся рыночной ситуации; в категорию "С" включают кредиты, практически не оказывающие влияния на результаты хозяйственной деятельности предприятия.

Таким образом, для ООО «Авто-Агро» следует порекомендовать применение кредитной политики умеренного типа. Это обеспечит ускорение оборачиваемости дебиторской задолженности и, как следствие, всего оборотного капитала предприятия.

Затем, учитывая сохраняющуюся тенденцию к сокращению выручки, предприятию стоит рассмотреть пути ее увеличения. Одним из способов может быть увеличение привлечения заемных средств. Но не только в виде краткосрочной кредиторской задолженности, но и банковский, коммерческий кредиты, финансовый лизинг. Потому что краткосрочная кредиторская задолженность, которая преобладает на данный момент, позволяет лишь решать текущие хозяйственные вопросы, без увеличения долгосрочных инвестиций в производство, рынки сбыта, капитал.

Кредиторская задолженность ООО «Авто-Агро» представлена обязательствами перед поставщиками и подрядчиками; персоналом по оплате труда, бюджетом и внебюджетными фондами; полученными авансами; обязательствами перед прочими кредиторами.

Наибольшую долю кредиторской задолженности ООО «Авто-Агро» составляют обязательства перед поставщиками и подрядчиками. В этой связи необходимо порекомендовать вести строгий контроль за своевременностью оплаты представляемых счетов, так как задержка платежей связана с дополнительными потерями в виде начисленных штрафных санкций.

Важным моментом в управлении дебиторской и кредиторской задолженностью является обязательное проведение сравнительного анализа их величин. Для финансового благополучия предприятия важно, чтобы дебиторская задолженность не превышала кредиторскую, то есть соблюдалось следующее условие:

$$ДЗ \leq КЗ, \quad (26)$$

где ДЗ – дебиторская задолженность;

КЗ – кредиторская задолженность.

Во второй главе по данным бухгалтерской отчетности ООО «Авто-Агро» было рассчитано соотношение дебиторской и кредиторской задолженности (Таблица 3). В течение всего анализируемого периода 2016 – 2018 гг. данное соотношение имело значения от 0,43 до 7,79.

Таким образом, дебиторская задолженность превышает кредиторскую задолженность, что является негативным фактором, влияющим на финансовую устойчивость предприятия.

Получив долгосрочные займы, предприятие сможет заняться внедрением новых производственных мощностей, увеличить рынки сбыта своей продукции, внедрением высокотехнологичных методов производства.

Наиболее интересным способом формирования долгосрочных займов является финансовый лизинг. Эффективность его привлечения заключается в следующих его плюсах: простота оформления, по сравнению с банковским кредитом, не требует формирования специального фонда для покрытия основного долга, ввиду его постепенной амортизации, уменьшение стоимости займа за счет остаточной стоимости объекта. А также низкая стоимость кредита за счет полного обеспечения гарантий, возможность

снижения налогооблагаемой базы, так как выплаты по лизингу входят в состав издержек.

Еще одним из способов получения долгосрочных заемных средств, может стать облигационный займ. Как правило, процент по облигационному займу значительно ниже потребительского, потому что предприятие полностью отвечает по нему своим имуществом.

К тому же руководство предприятия не теряет контроль над организацией, как это было бы в случае с выпуском акций. Но облигации несут значительные издержки при выпуске, поэтому тут стоит точно рассчитать период на который берется данный займ, если срок получится небольшим, то облигационный займ будет бессмысленным.

Эффективное использование дополнительных финансовых источников позволит предприятию развиваться более быстрыми темпами, то есть освоить новые направления деятельности, внедрить новые производственные мощности, увеличить рынки сбыта своей продукции.

### 3.2 Мероприятия по улучшению уровня финансового состояния

Мероприятия по улучшению финансового состояния организации могут быть оперативными и стратегическими.

К оперативным методам, которые могут быть применены в ООО «Авто-Агро» являются: устранение убытков, выявление убытков, кадровые изменения, отсрочки платежей, кредиты, сокращение управленческих затрат, управление дебиторской задолженностью.

К стратегическим мероприятиям, применимые на исследуемом предприятии можно отнести: анализ и оценка научно-технического, организационно-управленческого потенциала, инноваций, разработка стратегии оздоровления, рост уровня рентабельности, ускорение оборачиваемости, использование эффекта операционного рычага.

В стабилизационную программу ООО «Авто-Агро» необходимо включить мероприятия, направленные на восстановление ее платежеспособности.

В процессе перехода организации в кризисное состояние в краткосрочном аспекте критерием становится максимизация или экономия денежных средств.

Стабилизационная программа подразумевает маневрирование денежными средствами для закрытия кассового разрыва, т.е. разницы между расходом и поступлением денежных средств.

Данное маневрирование может осуществляться полученными и материализованными средствами в активах, так и средствами, которые будут получены в перспективе.

Данный разрыв может быть заполнен максимизацией поступления денежных средств и экономией в расходовании на текущие потребности.

Одной из задач финансового оздоровления является минимизация текущих затрат, например, коммунальных платежей.

На ООО «Авто-Агро» как меру финансового оздоровления можно применить реструктуризацию кредиторской задолженности, в том числе и просроченную, может предусматривать следующие процедуры:

- отсрочки и рассрочки платежей;
- зачет взаимных платежных требований (взаимозачет);
- переоформление задолженности в виде займа;
- продажу долговых обязательств;
- перевод краткосрочных обязательств в долгосрочные.

Разработка стратегии и программы действий ООО «Авто-Агро», а также мероприятия по ее осуществлению подразумевает под собой переход от реактивной формы управления к управлению на основе анализа и прогноза. Выработать стратегию нужно на основании прогнозов развития рынков сбыта сельскохозяйственного назначения, оценки потенциальных

рисков, анализа сильных и слабых сторон предприятия и анализа финансового состояния.

Разработка стратегии включает в себя несколько этапов:

1. Разработка стратегии поведения на рынке. Необходимо определить районы влияния, определить занимаемую долю рынка, группы потребителей, необходимо выбрать направление стратегии: конкуренция или расширение рынка. Определить ценовую стратегию: или лидерство по издержкам, либо дифференциация, либо ниша и т.д.

2. На основании стратегии рыночного поведения нужно определить систему действий в какой-либо из сфер: снабженческо-сбытовой, ценовой, финансовой, кадровой (в управлении персоналом). Далее прорабатываются мероприятия, обеспечивающие ее внедрение.

3. Под выбранные направления мероприятий изменяется организационно-управленческая структура.

В ООО «Авто-Агро» возможно провести оптимизацию затрат.

Можно рассмотреть оптимизацию численности работающих, что позволит повысить эффективность работы за счет максимально лучшего отбора сотрудников.

Оптимизировать экономию материалов, снизить энергозатраты, т.е. снизить энергоемкость, что позволит повысить энергетический и экономический эффект.

Необходимо разработать гибкую ценовую политику. На ценовую политику влияет много внешних факторов, определяющих цену и ее динамику, а также недостаток информации о ценах у конкурентов. Однако, существуют маркетинговые приемы, которые позволят снизить степень риска при принятии решений о величине и динамике цены определенных товаров.

Таким образом, при разработке стратегии и применении предложенных мероприятий экономическая эффективность деятельности ООО «Авто-Агро» увеличится, что позволит выйти организации на новый виток развития и улучшить уровень финансового состояния.

## Заключение

В первой главе рассматриваются значение, задачи и основные приемы анализа финансового состояния организации, проведено исследование информационной базы анализа финансового состояния и приведена методика его анализа.

Финансовое состояние напрямую влияет на производственный процесс, а также обеспеченность организации материальными и финансовыми ресурсами. Слабое финансовое состояние ведет к задержкам в выплате заработной платы, задолженностью перед бюджетом, внебюджетными фондами, поставщиками, банками и различными кредиторами, что в итоге приводит к несостоятельности организации.

Финансовое состояние предприятия - это экономическая категория, отражающая состояние капитала в процессе его кругооборота и способность субъекта хозяйствования к саморазвитию на фиксированный момент времени.

Анализ финансового состояния организации включает в себя анализ ликвидности, платежеспособности, финансовой устойчивости, рентабельности, деловой активности.

В данной бакалаврской работе использовались методы экономического анализа, методы синтеза и анализа информации и метод горизонтального и вертикального анализа.

Информационной базой исследования является бухгалтерская отчетность за 3 года.

В качестве нормативно-законодательной базой исследования использовались: Гражданский кодекс РФ, Налоговый кодекс РФ, Федеральный закон «О бухгалтерском учете» от 22.02.11 №402-ФЗ.

Во второй главе приведена краткая техника экономическая характеристика ООО «Авто-Агро», проведен расчет показателей финансового состояния, таких как финансовой устойчивости,

рентабельности, ликвидности, платежеспособности и деловой активности на основе бухгалтерской отчетности за 2016-2018гг..

ООО «Авто-Агро» занимается оптовой торговлей сельскохозяйственным сырьем и живыми животными, основной ОКВЭД 46.2. Также ООО «Авто-Агро» может заниматься следующими видами деятельности согласно выписки ОГРЮЛ:

- 52.29 Деятельность вспомогательная прочая, связанная с перевозками;
- 01.11 Выращивание зерновых (кроме риса), зернобобовых культур и семян масленичных культур и т.д.

Оборачиваемость дебиторской задолженности в 2016г. составила 0,92 оборота, в 2017г. 6,89, в 2018г. снизилась на 84,2% и составила 1, 09. Снижение коэффициента в 2018г. является негативной тенденцией, которая свидетельствует о снижении отдачи оборотных активов. Также наблюдается увеличение оборачиваемости дебиторской задолженности в днях, в 2016г. - 398 дней, в 2017г.-53 дня и в 2018г. уже составила 335 дней.

Рентабельность продаж в 2016г. составляла 0,25%, в 2017г. она увеличилась на 1230% и составила 3,38, такой рост произошел за счет значительного увеличения чистой прибыли с 254 тыс. руб. до 19 752 тыс. руб. В 2018г. рентабельность продаж по чистой прибыли снизилась на 93% и составила 0,24%, что является негативной тенденцией при росте выручке в 11%, чистая прибыль снизилась на 92%.

Коэффициент абсолютной ликвидности в 2016г. и 2018г. ниже нормы за счет низкого уровня денежных средств на расчетных счетах и в кассе и краткосрочных финансовых вложений относительно краткосрочных обязательств, которые к 2018г. снизились с 254 596 тыс. руб. до 79 649 тыс. руб. В 2017г он составил 0,26 и находился в пределах нормы. Это свидетельствует о том, что денежные средства и краткосрочные финансовые вложения смогут погасить только на 26%.

Таким образом, после проведения анализа финансового состояния ООО «Авто-Агро» необходимо улучшить показатели рентабельности,

оборачиваемости дебиторской задолженности и коэффициентов платежеспособности.

В третьей главе разработаны рекомендации, связанные с повышением уровня финансового состояния исследуемой организации, а именно рассмотрено управление дебиторского задолженностью и предложены методы и направления разработки стратегии и тактики управления финансовым состоянием.

Для ООО «Авто-Агро» следует порекомендовать применение кредитной политики умеренного типа. Это обеспечит ускорение оборачиваемости дебиторской задолженности и, как следствие, всего оборотного капитала предприятия.

В заключении сформулированы основные выводы о проведенной работе.

При разработке стратегии и применении предложенных мероприятий экономическая эффективность деятельности ООО «Авто-Агро» увеличится, что позволит выйти организации на новый виток развития и улучшить уровень финансового состояния.

Таким образом, основная цель бакалаврской работы достигнута и поставленные задачи решены.



## Список используемой литературы

1. Гражданский кодекс Российской Федерации;
2. Налоговый кодекс Российской Федерации: часть первая от 31 июля 1998 г. № 146-ФЗ и часть вторая от 5 августа 2000 г. № 117-ФЗ;
3. Федеральный закон «О бухгалтерском учете» от 22.02.11 №402-ФЗ;
4. Приказ Минфин РФ от 29.07.98 №34н «Об утверждении Положения по ведению бухгалтерского учета и бухгалтерской отчетности в РФ» (в ред. от 24.12.10) // Российская газета. -1998. -№208;
5. Положение по бухгалтерскому учету «Расходы организации» ПБУ 10/99, утвержденные приказом Минфина РФ от 06.05.99 г. № 33н (ред. от 27 апреля 2012 г.);
6. Положение по бухгалтерскому учету «Доходы организации» ПБУ 9/99, утвержденное приказом Минфина РФ от 06.05.99 г. № 32н (ред. от 27 апреля 2012 г.);
7. Арсланов Р.Ф. Информационная база анализа финансового состояния коммерческой организации//В сборнике: ЭКОНОМИКА, БИЗНЕС, ИННОВАЦИИ Сборник статей Международной научно-практической конференции: в 2 частях. 2018.- С. 225-228;
8. Артеменко В.Г. Финансовый анализ. - М.: Издательство «ДИС», 2011;
9. Астахов В.П. Анализ финансовой устойчивости и процедуры, связанные с банкротством. - М.: Ось, 2011;
10. Байрамукова Э.М. Применение информационных технологий при анализе финансового состояния предприятия//В сборнике: Студенческая наука для развития информационного общества сборник материалов VII Всероссийской научно-технической конференции. -2018. -С. 503-506;
11. Балабанов И.Т. Финансовый анализ и планирование хозяйствующего субъекта. – М.: Финансы и статистика, 2011;

12. Баканов М.И. Анализ эффективности использования оборотных средств // Бухгалтерский учет. -2011. - №10. – с. 64-66;
13. Баканов М.И. Теория экономического анализа: Учебник. - М.: Финансы и статистика, 2012. – с.722;
14. Бернстайн Л.А. Анализ финансовой отчетности. – М.: ИНФРА-М, 2010. – с.345;
15. Бланк И.А. Основы финансового менеджмента. – Киев: Ника-Центр «Эльга», 2011. – с.287;
16. Богатин Ю.В. Экономическая оценка качества и эффективности работы предприятия. – М.: Изд. стандартов, 2010. – с.89;
17. Борисова Н.А. Теория взаимосвязи анализа деловой активности и финансового состояния //Молодой ученый/2018.-№5 (191).-С. 103-104;
18. Грачев А.Д. Финансовая устойчивость предприятия: анализ, оценка и управление. –М.: ДиС, 2011;
19. Гребнева М.Е., Першун Н.В. Цели, задачи и источники информации анализа финансового состояния предприятия//В сборнике: Новейшие достижения и успехи развития экономики и управления/ сборник статей Международной научно-практической конференции. 2018. С. 49-52.
20. Грузинов В.П. Экономика предприятия. Учебное пособие. - 2-е изд., перераб. и доп. – М.: Финансы и статистика, 2009;
21. Дембинский Н.В. Вопросы теории экономического анализа. – М.: Финансы, 2011;
22. Донцова Л.В. Состояние и анализ годовой бухгалтерской отчетности - М.: Бухгалтерский учет, 2009;
23. Дружинин А.И. Управление финансовой устойчивостью - Екатеринбург: ИПК УГТУ, 2011;
24. Ермолович Л.Л. Анализ финансово-хозяйственной деятельности предприятия. - Минск: БГЭУ, 2011;
25. Ефимова О. В. Финансовый анализ. – 2-е изд. – М.: Бухгалтерский учет, 2010;

26. Камышанов А.И. Бухгалтерская отчетность. Составление и анализ.-Спб.: Омега, 2011. – с.226;
27. Кац И.Я. Экономическая эффективность деятельности предприятия - М.: Финансы и статистика, 2011. – с.689;
28. Ковалев В.В. Финансовый анализ: Управление капиталом. Выбор инвестиций. Анализ отчётности. - М.: Финансы и статистика, 2009. – с.365;
29. Ковалев В.В. Финансовый учет и анализ. Концептуальные основы. –М.: Финансы и статистика, 2011. – с.459;
30. Ковалев В.В. Как читать баланс. – М.: Финансы и статистика, 2011. – с.278;
31. Кондраков Н.П. Основы финансового анализа. – М.: Главбух, 2010;
32. Крейнина М.Н. Управление движением дебиторской и кредиторской задолженности предприятия // Финансовый менеджмент. – 2011. - №3. – с.8;
33. Крейнина М.Н. Финансовое состояние предприятия. – М.: ИКЦ «ДИС», 2011. – с.349;
34. Кукукина И.Г. Управление финансами. – М.: ЮНИТИ, 2009. – с.215;
35. Любушин Н.П. Анализ финансово-экономической деятельности предприятия. – М.: ЮНИТИ, 2009. – с.193;
36. Макарьева В.И. Анализ финансово-хозяйственной деятельности организации для бухгалтера и руководителя. – М.: Налоговый вестник, 2010. – с.673;
37. Малышенко В.А., Малышенко К.А. преимущества экспресс-анализа финансового состояния предприятия//В сборнике: Финансово-экономическое и информационное обеспечение инновационного развития региона Сборник материалов Всероссийской научно-практической конференции. Посвящается 100-летию Крымского федерального

университета имени В.И. Вернадского. Ответственный редактор А.В. Олифинов. 2018. С. 163-167;

38. Маркарьян А.И. Методика анализа показателей эффективности деятельности. – М.: Март, 2010. – с.221;

39. Методика экономического анализа деятельности промышленного предприятия/ Под ред. А.И. Бужинского, А.Д. Шеремета. – М.: Финансы и статистика, 2009. – с.687;

40. Михайлова-Станюта И.А. Оценка финансового состояния предприятия. – М.: Наука и техника, 2010. – с.338;

41. Негашев Е.В., Шеремет А.Д. Методика финансового анализа. – М.: Инфра-М, 2009;

42. Основные нормативные акты по бухгалтерскому учету / Под ред. Г.А.Бадьянова. – М.: Альянс, 2010;

43. Палий В.Ф. Международные стандарты учета и финансовой отчетности. – М.: ИНФРА-М, 2009;

44. Парушина Н.В. Анализ дебиторской и кредиторской задолженности // Бухгалтерский учет. - 2009. - № 4 . – с.46-52;

45. Романенко И.В. Экономика предприятия: 2-е изд., доп. – М.: Финансы и статистика, 2010;

46. Сидоренко О.В., Бондаренко Т.Н. Адаптация структурно-динамического метода анализа для оценки финансового состояния предприятия//В сборнике: Инновационные кластеры в глобальной экономике: теория и практика/ сборник статей Международной научно-практической конференции. 2018. С. 176-179;

47. Савицкая Г.В. Анализ эффективности деятельности предприятия. –М.: Новое знание, 2010;

48. Селезнева Н.Н., Ионова А.Ф. Финансовый анализ. Управление финансами. – М.: ЮНИТИ, 2011;

49. Стуков Л.С. Практические аспекты внедрения МСФО в российскую практику // Аудиторские ведомости. - №5. – 2009;

50. Управление предприятием и анализ его деятельности / Под ред. С.Ю. Наумова. – Саратов: Издательство саратовского университета, 2010;
51. Управление предприятием и анализ его деятельности / Под ред. В.Н. Титаева. - М.: Финансы и статистика, 2010;
52. Финансовый анализ: учебник / Л.С. Васильева, М.В. Петровская. – 4-е изд., перераб. и доп. – М. : КНОРУС, 2012. – 880с;
53. Хаутиев З.С., Гордеев А.С. Мониторинг как инструмент анализа финансово-экономического состояния субъекта экономики//В сборнике: ЕВРАЗИЙСКАЯ ЭКОНОМИЧЕСКАЯ КОНФЕРЕНЦИЯ сборник статей Международной научно-практической конференции.- 2018. -С. 140-146;
54. Шелобаев К.А. Математические методы и модели в экономике, финансах и бизнесе. –М.: ЮНИТИ, 2009. – с.154;
55. Шеремет А.Д., Сайфулин Р.С., Методика финансового анализа - М.: ИНФРА - М, 2009. – с. 689;
56. Шуляк П.Н. Финансы предприятия: Учебник. 4-е изд., перераб. и доп. – М.: Издательско – торговая корпорация «Дашков и К», 2010. – 712с.;
57. Юдина Л.Н. Анализ себестоимости и прибыли в системе "Директ-костинг". // Финансовый менеджмент, № 5, 2009, с.89-97;
58. Паламарчук А.С. Финансовый план (бюджет) // Справочник экономиста, 2009г, №6. - Источник: [www.profiz.ru](http://www.profiz.ru);
59. Попов, А.А. Бюджетирование как инструмент финансового планирования // Источник: [www.elitarium.ru](http://www.elitarium.ru);
60. Смольский Е.В. По затратам и финансовый результат// Финансы. Право. Менеджмент. - Источник: [www.flm.ru](http://www.flm.ru)
61. Информационный интернет ресурс [www.Consultant.ru](http://www.Consultant.ru).

# Приложения

## Приложение А

### Бухгалтерский баланс на 31 декабря 2018 г.

		Коды		
		0710001		
		31	12	2018
Организация	Общество с ограниченной ответственностью "АВТО-АГРО"	по ОКПО 26402769		
Идентификационный номер налогоплательщика		ИНН 2372009529		
Вид экономической деятельности	Торговля оптовая сельскохозяйственным сырьем и живыми животными	по ОКВЭД 46.2		
Организационно-правовая форма / форма собственности	Общество с ограниченной ответственностью / Частная собственность	12300	16	
Единица измерения:	в тыс. рублей	по ОКЕИ 384		
Местонахождение (адрес)	352464, Краснодарский край, Успенский р-н, Коноково с, Нефтяников ул, д. № 1 А			

Пояснения	Наименование показателя	Код	На 31 декабря 2018 г.	На 31 декабря 2017 г.	На 31 декабря 2016 г.
	<b>АКТИВ</b>				
	<b>I. ВНЕОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ</b>				
	Нематериальные активы	1110	-	-	-
	Результаты исследований и разработок	1120	-	-	-
	Нематериальные поисковые активы	1130	-	-	-
	Материальные поисковые активы	1140	-	-	-
	Основные средства	1150	8 047	26 502	16 388
	Доходные вложения в материальные ценности	1160	-	-	-
	Финансовые вложения	1170	-	-	-
	Отложенные налоговые активы	1180	-	-	-
	Прочие внеоборотные активы	1190	-	-	-
	Итого по разделу I	1100	8 047	26 502	16 388
	<b>II. ОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ</b>				
	Запасы	1210	122 711	695 405	105 088
	Налог на добавленную стоимость по приобретенным ценностям	1220	3 227	96 285	4 827
	Дебиторская задолженность	1230	597 083	84 812	108 798
	Финансовые вложения (за исключением денежных эквивалентов)	1240	10 149	86 995	19 860
	Денежные средства и денежные эквиваленты	1250	123	75	421
	Прочие оборотные активы	1260	-	-	-
	Итого по разделу II	1200	733 293	983 572	238 994
	<b>БАЛАНС</b>	1600	741 340	990 074	255 382

Пояснения	Наименование показателя	Код	На 31 декабря 2018 г.	На 31 декабря 2017 г.	На 31 декабря 2016 г.
	<b>ПАССИВ</b>				
	<b>III. КАПИТАЛ И РЕЗЕРВЫ</b>				
	Уставный капитал (складочный капитал, уставный фонд, вклады товарищей)	1310	10	10	10
	Собственные акции, выкупленные у акционеров	1320	-	-	-
	Переоценка внеоборотных активов	1340	-	-	-
	Добавочный капитал (без переоценки)	1350	642 815	642 815	-
	Резервный капитал	1360	-	-	-
	Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)	1370	18 886	17 308	738
	Итого по разделу III	1300	661 691	660 133	748
	<b>IV. ДОЛГОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>				
	Заемные средства	1410	-	5	-
	Отложенные налоговые обязательства	1420	2 989	2 962	-
	Оценочные обязательства	1430	-	-	-
	Прочие обязательства	1450	-	-	-
	Итого по разделу IV	1400	2 989	2 967	-
	<b>V. КРАТКОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>				
	Заемные средства	1510	-	-	38
	Кредиторская задолженность	1520	76 660	329 941	254 596
	Доходы будущих периодов	1530	-	-	-
	Оценочные обязательства	1540	-	-	-
	Прочие обязательства	1550	-	-	-
	Итого по разделу V	1500	76 660	329 941	254 634
	<b>БАЛАНС</b>	1700	741 340	993 042	255 382



Раджабов Раджаб  
Курбанисмаилович  
(расшифровка подписи)

**Отчет о финансовых результатах  
за Январь - Декабрь 2018 г.**

		Дата (число, месяц, год)	Коды		
		Форма по ОКУД	0710002		
Организация	<b>Общество с ограниченной ответственностью "АВТО-АГРО"</b>	по ОКПО	31	12	2018
Идентификационный номер налогоплательщика		ИНН	26402769		
Вид экономической деятельности	<b>Торговля оптовая сельскохозяйственным сырьем и живыми животными</b>	по ОКВЭД	46.2		
Организационно-правовая форма / форма собственности	<b>Общества с ограниченной ответственностью / Частная собственность</b>	по ОКПОФ / ОКФС	12300	16	
Единица измерения:	в тыс. рублей	по ОКЕИ	384		

Пояснения	Наименование показателя	Код	За Январь - Декабрь 2018 г.	За Январь - Декабрь 2017 г.
	Выручка	2110	650 079	584 117
	Себестоимость продаж	2120	(843 567)	(557 149)
	Валовая прибыль (убыток)	2100	6 512	26 968
	Коммерческие расходы	2210	(2 042)	(1 862)
	Управленческие расходы	2220	(2 618)	(2 142)
	Прибыль (убыток) от продаж	2200	1 862	22 964
	Доходы от участия в других организациях	2310	-	-
	Проценты к получению	2320	-	-
	Проценты к уплате	2330	-	-
	Прочие доходы	2340	17 555	7
	Прочие расходы	2350	(17 460)	(2 909)
	Прибыль (убыток) до налогообложения	2300	1 947	20 062
	Текущий налог на прибыль	2410	(363)	(296)
	в т.ч. постоянные налоговые обязательства (активы)	2421	-	-
	Изменение отложенных налоговых обязательств	2430	(26)	-
	Изменение отложенных налоговых активов	2450	-	-
	Прочее	2460	-	(14)
	Чистая прибыль (убыток)	2400	1 558	19 752



Пояснения	Наименование показателя	Код	За Январь - Декабрь 2018 г.	За Январь - Декабрь 2017 г.
	Результат от переоценки внеоборотных активов, не включаемый в чистую прибыль (убыток) периода	2510	-	-
	Результат от прочих операций, не включаемый в чистую прибыль (убыток) периода	2520	-	-
	Совокупный финансовый результат периода	2500	1 558	19 752
	Справочно Базовая прибыль (убыток) на акцию	2900	-	-
	Разводненная прибыль (убыток) на акцию	2910	-	-



Ряджабов Раджаб

Раджабов Раджаб  
Курбанисмаилович  
(росшифровка подписи)

28 февраля 2019 г.

Приложение В

Анализ ликвидности баланса ООО «Авто-Агро» за 2016-2018гг.

Показатель	2016	2017	2018	Показатель	2016	2017	2018	Выполнение неравенства		
								2016	2017	2018
Активы				Пассивы						
A1, дс+ ФВ	20281	87070	10272	П1, кредит зад	254596	329941	76660	A1<П1	A1<П1	A1<П1
A2, дз	108798	84812	597083	П2, краткосроч кредиты	0	0	0	A2>П2	A2>П2	A2>П2
A3, запасы	105088	695405	122711	П3, долгосрочкред	0	2967	2989	A3>П3	A3>П3	A3>П3
A4, ос+ тд	16388	26502	8047	П4, собств ср	748	660133	661691	A4>П4	A4<П4	A4<П4
								выполнено	не выполнено	выполнено