

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)

38.03.01 Экономика
(код и наименование направления подготовки, специальности)

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

ВЫПУСКНАЯ КВАЛИФИКАЦИОННАЯ РАБОТА (БАКАЛАВРСКАЯ РАБОТА)

на тему Анализ эффективности деятельности предприятия

Студент

А.Р. Рустянова

(И.О. Фамилия)

_____ (личная подпись)

Руководитель

канд. экон. наук, доцент Н.А. Ярыгина

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

Тольятти 2020

Аннотация

Выбранная тема бакалаврской работы является актуальной, так как для обеспечения выживаемости предприятия в современных условиях, предпринимателям и управленческому персоналу необходимо, научиться реально оценивать финансовые состояния, как своего предприятия, так и существующих потенциальных конкурентов, т.е. необходимо научиться вести эффективный анализ деятельности предприятия.

Предметом исследования выступают текущие обязательства и расчеты ООО «Зигзаг».

Цель бакалаврской работы провести анализ эффективности деятельности предприятия.

В первой главе рассматриваются теоретические аспекты анализа эффективности деятельности предприятия.

Во второй главе проводится анализ эффективности деятельности ООО «Зигзаг».

В третьей главе разрабатываются мероприятия по совершенствованию эффективности деятельности ООО «Зигзаг».

Информационной базой послужили законодательные и нормативные акты, данные бухгалтерского учета и отчетности ООО «Зигзаг», а именно: учетная политика, учетные регистры, показатели внутренней и внешней отчетности.

Содержание

Введение.....	4
1. Теоретические аспекты анализа эффективности деятельности предприятия	7
1.1. Основные задачи и цели эффективной оценки деятельности предприятия.....	7
1.2 Методики, применяемые при проведении анализа эффективности деятельности предприятия	15
2. Анализ эффективности деятельности ООО «Зигзаг».....	24
2.1. Организационно-экономическая характеристика ООО «Зигзаг»... ..	24
2.2. Анализ динамики активов и пассивов ООО «Зигзаг».....	27
3. Мероприятия, направленные на совершенствование производственной деятельности ООО «Зигзаг».....	32
3.1. Анализ устойчивости финансового состояния ООО «Зигзаг»	32
3.2. Разработка мероприятий по совершенствованию деятельности ООО «Зигзаг»	38
Заключение	40
Список используемой литературы	42
Приложение А Отчет о финансовых результатах ООО «Зигзаг» за 2017-2019гг.....	47
Приложение Б Бухгалтерский баланс ООО «Зигзаг» за 2017-2019гг.	49

Введение

В современной экономике России на работу предприятия влияет множество факторов. Это усиление внешнего экономического давления, волатильность курсов на фондовых биржах, непредсказуемость в тенденциях покупательского спроса, наличие жесткой конкуренции, непредсказуемость поставщиков и заказчиков, усиление административного регулирования со стороны государственных органов и сложная внешне политическая ситуация. И все это на фоне смены фаз в экономике, в соответствии с имеющейся цикличностью в существовании экономических систем. Экономику накрывают волны кризисов, сотрясают катаклизмы.

По итогам проведения эффективного анализа эффективности деятельности предприятия можно определить возможность благоприятного направления развития бизнеса, изучить факторы изменения результатов деятельности, обосновать краткосрочные и долгосрочные планы развития предприятия, оценить правильность принимаемых управленческих решений, контролировать качество исполнения принятых решений [12, 23]. Все это поможет обеспечить не только выживаемость предприятия и укрепление позиций в конкурентной борьбе, но и позволит, проводя политику экономического развития наращивать прибыльность.

Чтобы обеспечить выживаемость предприятия в современных условиях, предпринимателям и управленческому персоналу необходимо, научиться реально оценивать финансовые состояния, как своего предприятия, так и существующих потенциальных конкурентов [8, с. 15]. Другими словами, им необходимо научиться вести эффективный анализ деятельности предприятия.

Результат эффективности деятельности основан на изучении и мониторинге важных характеристик экономической деятельности организации, финансовой отчетности, которая является по существу «лицом» предприятия. Данные финансовой отчетности - это главный источник для

проведения анализа финансового состояния предприятия. Чтобы принять правильное решение необходимо провести анализ обеспеченности финансовыми ресурсами, эффективность и целесообразность их использования и размещения, платежеспособность, его финансовые партнерские взаимоотношения.

Научный подход при таком анализе позволит внедрить эффективное управленческое решение для организации высокопроизводительной деятельности предприятия в современной экономической ситуации [6, с. 126].

Проводя такой анализ эффективности деятельности, рассматривают все стороны, которые могут оказать влияние на деятельность предприятия в комплексе. Оценка данных показателей необходима для эффективного управления предприятием.

Посредством интерпретации результатов анализа эффективности деятельности руководители осуществляют планирование, контроль, совершенствуют и улучшают направления своей деятельности.

На основании вышеизложенного, тема исследования в современных условиях является актуальной и необходимой для рассмотрения.

Объектом исследования является ООО «Зигзаг».

Предметом исследования является финансово-хозяйственная деятельность предприятия.

Цель работы – провести анализ эффективности деятельности предприятия.

Для достижения поставленной цели необходимо решить следующие задачи:

- рассмотреть теоретические аспекты анализа эффективности деятельности предприятия;
- провести анализ эффективности деятельности ООО «Зигзаг»;
- предложить мероприятия по совершенствованию эффективности деятельности ООО «Зигзаг».

Практическая значимость исследования состоит в том, что разработанные экономически обоснованные мероприятия могут быть внедрены в деятельность предприятия ООО «Зигзаг».

Теоретическую основу исследования составляют научные труды отечественных и зарубежных ученых экономистов по проблеме анализа финансово-хозяйственной деятельности предприятий, нормативные и законодательные акты.

Информационную базу для проведения анализа эффективности деятельности предприятия составила бухгалтерская (финансовая) отчетность и документы финансово-хозяйственной деятельности ООО «Зигзаг» за период 2017-2019 гг.

Бакалаврская работа состоит из введения, трех разделов, заключения, списка используемых источников и приложений.

1. Теоретические аспекты анализа эффективности деятельности предприятия

1.1. Основные задачи и цели эффективной оценки деятельности предприятия

Анализ основан на изучении и мониторинге важных характеристик экономической деятельности организации, финансовой отчетности, которая является по существу «лицом» предприятия. Данные финансовой отчетности это главный источник для проведения анализа финансового состояния предприятия. Чтобы принять правильное решение необходимо провести анализ обеспеченности финансовыми ресурсами, эффективность и целесообразность их использования и размещения, платежеспособность, его финансовые партнерские взаимоотношения. Научный подход при таком анализе позволит внедрить эффективное управленческое решение для организации высокопроизводительной деятельности предприятия в современной экономической ситуации.

В условиях развивающейся экономики по законам конкурентных отношений в системе управления финансово-хозяйственной деятельностью хозяйствующих субъектов особое внимание уделяется вопросам качества вырабатываемой продукции, принятия эффективных, существенных управленческих решений, повышения рентабельности и обеспечения финансовой устойчивости предприятия [39, 43]. Нарботанный зарубежный и отечественный опыт доказывает, что решению таких задач помогает в большой степени применение методик анализа для оценки и прогнозирования экономического состояния предприятия.

В современной экономике России на работу предприятия влияет множество факторов. Это усиление внешнего экономического давление, волатильность курсов на фондовых биржах, непредсказуемость в тенденциях покупательского спроса, наличие жесткой конкуренции, непредсказуемость

поставщиков и заказчиков, усиление административного регулирования со стороны государственных органов и сложная внешне политическая ситуация. И все это на фоне смены фаз в экономике, в соответствии с имеющейся цикличностью в существовании экономических систем. Экономику накрывают волны кризисов, сотрясают катаклизмы.

Улучшить эффективность работы предприятия, изучив на системной основе все виды финансово-хозяйственной деятельности предприятия, обобщив результаты и сделав выводы – это основная цель оценки и анализа эффективности деятельности предприятия.

Также для достижения поставленных целей, нужно обратить внимание на следующее:

Во-первых, следует определить экономическую эффективность использования ресурсов: материальных, трудовых, финансовых.

Во-вторых, нужно объективно и всесторонне изучить текущее финансово-экономическое положение предприятия, а также выполнение установленных ранее планов и соблюдение нормативов по количеству, структуре и качеству продукции, работ и услуг.

В-третьих, следует определить базовые показатели для построения перспективных планов и программ развития предприятия на будущие периоды.

Далее, в-четвертых, необходимо следить за повышением научно-экономической обоснованности составляемых планов и программ, с учетом существующих нормативов.

И в-пятых, требуется, базируясь на аналитических материалах, разработать рекомендации по принятию управленческих решений, связанных с коррекцией текущей деятельности и разработкой стратегических планов.

Смысл проведения анализа заключен в изучении показателей работы за прошедшие периоды, сопоставление их в динамическом росте, абсолютных и относительных показателях, выработке различных способов и методов контроля хозяйственной деятельности, разработке и выявлении негативных

отражающихся процессов в финансово-хозяйственной деятельности предприятия [28, 35], а также выявлении резервов для улучшения результативности и составление планов и прогнозов.

Основными процедурами (элементами) экономического анализа являются [38, 45]:

- выявление и уточнение необходимых задач, решаемых в ходе проведения конкретного вида анализа;
- применение методик анализа с целью установления причинно-следственных связей;
- оценка определенных ранее показателей с использованием выбранных методов;
- определение влияния всех факторов на результаты, отсеивание наименее существенных;
- разработка рекомендаций по устранению отрицательных факторов и усилению положительных.

Главный источник для проведения анализа эффективности деятельности предприятия – это информация по годовой (квартальной, месячной – в зависимости от анализируемого периода) отчетности. Первоочередными из всей массы бухгалтерской отчетности можно назвать бухгалтерский баланс и отчет о финансовых результатах.

Проводя такой анализ эффективности деятельности, рассматривают все стороны, которые могут оказать влияние на деятельность предприятия в комплексе. Оценка данных показателей необходима для эффективного управления предприятием. Посредством интерпретации результатов анализа эффективности деятельности предприятия руководители осуществляют планирование, осуществляют контроль, совершенствуют и улучшают направления своей деятельности.

В процессе производственной деятельности предприятия рассматриваются все сферы его жизнедеятельности: движение имущества, обеспечение его сохранности, контроль использования и т. д.

Первым из вопросов, который рассматривает анализ – это выполнение плана во всех аспектах: оценка, контроль, анализ структурных, качественных, количественных показателей по выпускаемой продукции, а также оценка бесперебойности производства и соответствие его спросу населения.

Действенным способом оценки текущего состояния предприятия является проведение анализа эффективности производства деятельности. Такой анализ отражает настоящее положение хозяйственной ситуации, что способствует выявлению проблемы, которая требует незамедлительного решения.

По итогам проведения эффективного анализа эффективности деятельности предприятия можно определить возможность благоприятного направления развития бизнеса, изучить факторы изменения результатов деятельности, обосновать краткосрочные и долгосрочные планы развития предприятия, оценить правильность принимаемых управленческих решений, контролировать качество исполнения принятых решений [12, 23]. Все это поможет обеспечить не только выживаемость предприятия и укрепление позиций в конкурентной борьбе, но и позволит, проводя политику экономического развития наращивать прибыльность.

При использовании бухгалтерских данных, статистических, материалов из других источников, в ходе проведения анализа выявляется выполнение заказов, планов в оперативном порядке, а также по результатам прошедшего (отчетного) года, отклонения от плановых показателей, а также устанавливаются причины и возможные последствия [10, 26, 27].

Кроме того, анализ эффективности деятельности предприятия позволяет найти пути решения уже имеющимися ресурсами и привести к минимуму усилия по решению этих проблем. В ходе осуществления своевременных и грамотных управленческих решений становится возможным соотносить ресурсы и цели организации с потребностями и возможностями рынка. Для выполнения этих задач необходимо владеть

деловой информацией по соответствующим вопросам.

Резюмируем вышесказанное: применение анализа эффективности деятельности предприятия начинает приобретать важную роль в оценке эффективности деятельности хозяйствующих субъектов страны в соответствии с мировыми тенденциями и рыночными отношениями. При отраслевом анализе, например, при анализе торгового предприятия, выполнение плана также оценивается по оптовому и розничному товарообороту. Учитываю также ассортиментный перечень, а также бесперебойность поступления товара и его выбытие.

Оперативность является важным показателем анализа. Что позволяет своевременно выявлять и устранять негативные факторы, которые могут повлиять на конечный результат. Также важным аспектом является анализ по истечении отчетного периода, который констатирует факты, но является ценным источником информации на перспективу.

Вторым вопросом по порядку, решаемым при помощи анализа является оценка рациональности и эффективности использования финансовых, трудовых и производственных ресурсов предприятия в целом, и его отдельных структурных подразделений.

Решение задачи достигается в ходе анализа всей совокупности показателей по использованию предприятием трудовых, материалов промышленного предприятия рассматривают вопросы использования предметов и средств труда, зданий и сооружений, технологического оборудования, материалов; эффективность использования труда (по численности и составу работников, по управленческому, основному, вспомогательному, и обслуживающему персоналу, по производительности труда и т. д.); эффективное использование финансовых ресурсов – собственных и заемных, основных и оборотных.

Свои особенности имеются при анализе торговых предприятий, т.к. при таком анализе необходимо уделять большее значение материальным и трудовым ресурсам.

Следующий вопрос, решаемый в ходе проведения анализа (третий по порядку) – это оценка финансовой деятельности и положения предприятия. Ключевым моментом при этом выступает соотношение доходной и расходной части финансовой деятельности предприятия [14, 29].

При проведении анализа показателей доходности и расходной части на промышленных предприятиях учитывают присутствие постоянных производственных величин, в отличие от торговых организаций [33, с. 58]. Это обусловлено тем, что торговые организации более мобильно реагируют на изменения спроса изменением своего предложения, поэтому результаты деятельности меняются в торговых организациях быстрее. Кроме того, цены, устанавливаемые торговыми организациями должны наиболее точно учитывать требования законов спроса и предложения, а это выявляется только в процессе купли-продажи.

При оценке коммерческих результатов торгового предприятия необходимо также различать факторы, которые зависят от самого предприятия, и независимые от него. Поэтому еще одной немаловажной задачей анализа является изыскание путей уменьшения влияния внешних факторов на финансовый результат.

Четвертая задача – выявление неиспользованных резервов [7, с. 218].

Экономический анализ – это сложная процедура с трудоемкими расчетами. Практическая высокая значимость результатов финансового анализа финансово-экономической деятельности предприятия – вот то, ради чего стоит тратить ресурсы для его проведения. Анализ помогает находить резервы и упущенные возможности на всех этапах планирования финансово-хозяйственной деятельности предприятия и осуществления руководства предприятием.

Предметом оценки эффективности деятельности предприятия считается анализ производственных и финансовых итогов, итогов общественного развития и применения трудовых ресурсов, состояния и использования главных фондов, реализацию продукции, оценка

эффективности.

При анализе эффективности деятельности предприятия можно выделить объект анализа – это непосредственно хозяйственно-производственная деятельность предприятия. Субъектами анализа могут быть различные категории: это руководство предприятия, государственные и налоговые органы, поставщики, покупатели, банки т. д.

Грамотное и эффективное использование финансового потенциала предприятия играет важную роль в эффективности и результативности его деятельности. С работы над финансовыми ресурсами начинается и заканчивается любая хозяйственная деятельность предприятия, а также именно в этой сфере виден конечный результат деятельности предприятия – прибыль или убыток.

Сущность анализа эффективности деятельности предприятия можно определить исходя из его составляющих. К этим элементам относят финансовую составляющую, средства предприятия, имущество, их структура, а также цели и субъекты анализа.

Существует несколько стадий финансового состояния предприятия: устойчивое, неустойчивое и последняя стадия – кризисная. Признаком устойчивого финансового состояния предприятия служит исполнение своих обязательств, своевременная платежная дисциплина, регулярное финансирование собственной деятельности, направленное на расширение производственной мощности и своей деятельности. При грамотно составленном финансовом и производственном планах, которые успешно внедряются в жизнь, можно в полной уверенности говорить о положительном влиянии на финансовое положение предприятия. При неполном выполнении, неграмотном и ошибочном составлении планов, невыпуске продукции и т. д. возможно повышение себестоимости выпускаемой продукции, оказании услуг, выполнении работ, выручка может уменьшиться, следовательно, прибыль станет меньше. Как следствие, финансовый результат может быть не таким, на какой рассчитывали

изначально.

Смысл проведения анализа заключен в изучении показателей работы за прошедшие периоды, сопоставление их в динамическом росте, абсолютных и относительных показателях, выработке различных способов и методов контроля хозяйственной деятельности, разработке и выявлении негативных отражающихся процессов в финансово-хозяйственной деятельности предприятия [28, 35], а также выявлении резервов для улучшения результативности и составление планов и прогнозов.

Положительное влияние на выполнение поставленных планов, кроме их грамотного составления, оказывает устойчивое финансовое положение предприятия. В этом случае все необходимые ресурсы производство получает вовремя и без перебоев. В этом смысле финансовая составляющая является своего рода залогом планомерного поступления денежных ресурсов, а также их расходования. Залогом успешной деятельности предприятия является грамотное соотношение собственных и заемных денежных средств и своевременное исполнение платежной дисциплины.

Целью финансовой деятельности является решение задач, связанных с вопросами своевременного и рационального использования финансовых ресурсов [9, 37]. Таким образом достигается получение максимальной прибыли и эффективное развитие производства. Современная ситуация диктует нам необходимость высокоэффективного управления предприятием во избежание случаев банкротства. Для этого руководитель должен уметь разбираться в эффективной структуре капитала по составу и источникам образования, уметь управлять финансами и определять доли собственных и заемных средств.

Следует оперировать такими понятиями экономики, как платежеспособность, ликвидность, порог рентабельности, деловая активность, кредитоспособность предприятия, степень риска, зона безопасности и другие, а также проводить их анализ.

Анализу эффективности деятельности предприятия отводится особое

внимание при осуществлении таких функций управления как прогнозирование, бизнес– планирование, регулирование, координирование, стимулирование, учет и контроль. Анализ финансовой деятельности предприятия непосредственно сам является фундаментом для принятия управленческих решений, которые способствуют поддержанию бизнеса на необходимом уровне.

Действенным способом оценки текущего экономического состояния предприятия является проведение анализа эффективности его деятельности. Такой анализ отражает настоящее положение хозяйственной ситуации, что способствует выявлению проблемы, которая требует незамедлительного решения.

Кроме того, анализ эффективности деятельности предприятия позволяет найти пути решения уже имеющимися ресурсами и привести к минимуму усилия по решению этих проблем. В ходе осуществления своевременных и грамотных управленческих решений становится возможным соотносить ресурсы и цели организации с потребностями и возможностями рынка. Для выполнения этих задач необходимо владеть деловой информацией по соответствующим вопросам.

1.2 Методики, применяемые при проведении анализа эффективности деятельности предприятия

Главная цель анализа эффективности деятельности предприятия - это выявление объективной картины платежеспособности, финансовой устойчивости, инвестиционной и деловой активности, общей эффективности деятельности предприятия [15, 48].

Существует шесть основных методов анализа эффективности деятельности предприятия:

1. Горизонтальный анализ – при котором каждую позицию сравнивают с аналогичной позицией прошлых периодов (отчетного периода

– год, квартал, месяц и т. д.).

2. Вертикальный анализ – при этом методе определяется структура (разделяется на составляющие) по всем итоговым показателям и выявляется влияние каждого финансового показателя на весь итоговый результат.

3. Трендовый анализ – при этом методе строится тренд (т. е. уловная линия, соединяющая точки (показатели) во времени). Другими словами, каждый показатель сравнивают с показателями, полученными ранее, получают картину в динамике. С помощью тренда можно прогнозировать ситуацию на будущее. Метод очень схож с горизонтальным методом.

4. Анализ финансовых коэффициентов – при этом методе находятся размеры относительных и абсолютных отклонений сравниваемых показателей.

5. Сравнительный анализ – при этом методе каждый показатель сравнивают с аналогичными показателями конкурентов, средним по отрасли, между структурными единицами, фактические показатели с плановыми.

6. Факторный анализ – при этом методе анализируются отдельные факторы (причины) на результат с помощью математических (интегральных) приемов.

При этом, результат можно разложить на составляющие показатели для дальнейшей интерпретации (анализа), а можно собрать несколько показателей в один (синтез). Трехфакторная модель Дюпона, SWOT, портфельный анализ, объектно-ориентированная система – это примеры методов интегрального анализа.

К основным процедурам анализа эффективности деятельности предприятия относятся следующие (рисунок 1).

Такая методика анализа экономического состояния позволяет обеспечить управление финансовым состоянием предприятия и оценки финансовой устойчивости в условиях рыночной экономики. Методика включает в себя элементы для внешнего и внутреннего анализа.



Рисунок 1 – Процедуры, проводимые при анализе эффективности деятельности предприятия

Перечень показателей для более объективного отражения тенденции финансового состояния формируется каждым предприятием самостоятельно.

В данной тенденции рассмотрены четыре группы показателей, а именно:

- показатели ликвидности;
- показатели финансовой устойчивости;
- показатели рентабельности;

– показатели деловой активности [44].

При анализе эффективности деятельности компании, следует производить оценку банкротства организации. В практической части бакалаврской работы мы будем опираться на методики оценки вероятности банкротства Р. Лиса и модель Бивера (рисунок 2).

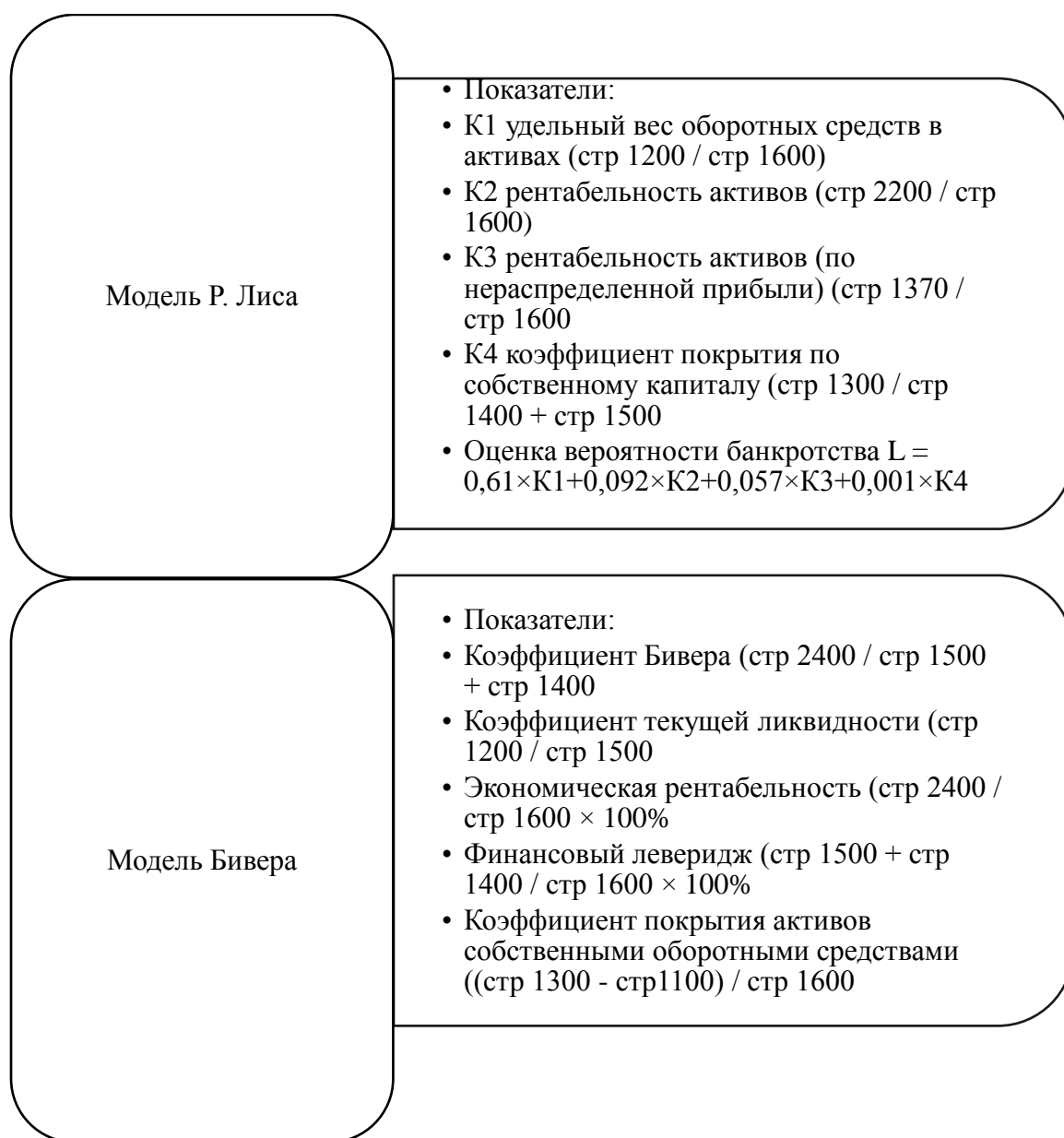


Рисунок 2 – Показатели, рассчитываемые при применении методик оценки вероятности банкротства модели Р. Лиса и модели Бивера

Существуют несколько методик финансового анализа. То, какую

именно методику возможно использовать, зависит от поставленной цели, от информационных факторов, от технического обеспечения.

На рисунке 3 мы отобразили содержание, рассмотренных выше данных групп показателей.

Оценка финансовой устойчивости	Оценка ликвидности	Оценка деловой активности и оценка рентабельности
<ul style="list-style-type: none"> •К финансирования = Собственный капитал / Заемный капитал •К автономии = Собственный капитал / Валюта баланса •К финансовой устойчивости = Собственный капитал + Долгосрочные обязательства / Валюта баланса •К капитализации = Заемный капитал / Собственный капитал •К фин.независимости = Чистый оборотный капитал / Запасы + НДС •К обеспеченности = Чистый оборотный капитал / Оборотные активы •К маневренности = Чистый оборотный капитал / Собственный капитал 	<ul style="list-style-type: none"> •К текущей ликвидности = Оборотные активы / Краткосрочные обязательства •К быстрой ликвидности = Ден.средства + Краткосрочные вложения + Дебиторская задолженность / Краткосрочные обязательства •К абсолютной ликвидности = Ден.средства + Краткосрочные вложения / Краткосрочные обязательства •Общий показатель платежеспособности = $A1+0,5A2+0,3A3 / П1+0,5П2+0,3П3$ 	<ul style="list-style-type: none"> •К оборачиваемости = Выручка / Среднегодовая величина капитала •Длительность оборота = Период в днях / К оборачиваемости •Рентабельность продаж = Прибыль от продаж / Выручка •Рентабельность совокупных активов = Прибыль до налогообложения / Валюта баланса •Рентабельность собственного капитала = Чистая прибыль / Собственный капитал •Рентабельность оборотных активов = Прибыль от продаж / Оборотные активы •Рентабельность инвестированного капитала = Чистая прибыль / Собственный капитал + Долгосрочные обязательства

Рисунок 3 – Группы показателей анализа эффективности деятельности предприятия

Показатели финансовой устойчивости подразделяют на абсолютные и относительные.

К абсолютным показателям финансовой устойчивости относят показатели, раскрывающие источники формирования товарно-материальных запасов и обеспеченность ими производства.

Наиболее показательным фактором финансового состояния предприятия, его устойчивости является удельный вес собственного капитала в общей сумме всего капитала (итог баланса) – коэффициент независимости (еще его называют коэффициентом автономии) [2, 19]. Эта информация иллюстрирует независимость предприятия от заемного капитала.

Во многих источниках нормативное значение указывается 0,5 (т. е. 50%), это рекомендованная величина для балансирования между финансовой неустойчивостью (уменьшение коэффициента) и нерациональным использованием денежных средств (чрезмерное увеличение коэффициента говорит о том, что предприятие пренебрегает заемными средствами и пользуется исключительно своими средствами).

На основе данного коэффициента производят расчет коэффициента зависимости финансов к отношению собственных средств и кредитных.

Этот коэффициент определяет долю своего имущества к заемному. Его можно назвать как коэффициент независимости. Он определяет долю своих собственных средств в доле заемных. В некоторых источниках этот коэффициент называют коэффициентом независимости т. к. он характеризует объем привлеченных заемных средств, приходящийся на единицу собственного капитала. Неплохо, если он меньше единицы, т.е. его величина собственного капитала должна покрывать величину заемного.

Коэффициент покрытия инвестиций говорит о доле собственных и долгосрочных заемных средств в общем капитале.

Нормальным значением принято считать коэффициент равный 0,9, критическим считается его снижение до 0,75.

После анализа финансовой устойчивости проводится анализ платежеспособности предприятия и ликвидности баланса.

Оценка платежеспособности проводится на основе характеристик ликвидности текущих активов, т. е. конкретного отрезка времени, который необходим для перевода их в денежную наличность. Понятия платежеспособности и ликвидности близки, при этом понятие

платежеспособности более емкое. Платежеспособность зависит от степени ликвидности баланса. Ликвидность характеризует перспективу, а не только текущее состояние расчетов [17, с. 40].

Бухгалтерский баланс выступает указателем наиболее проблемных зон при проведении предварительного анализа результатов деятельности компании (рисунок 4).



Рисунок 4 – Обнаружение наиболее уязвимых статей бухгалтерского баланса

Активы подразделяют на группы в зависимости от скорости превращения в денежные средства, т. е. от степени ликвидности.

Если текущие активы предприятия превышают текущие обязательства, то оно считается ликвидным. Необходимо проводить анализ ликвидности баланса для оценки реальной ликвидности предприятия. Ликвидность баланса определяется, как степень покрытия обязательств предприятия его активами, срок превращения которых в деньги соответствует сроку погашения обязательств.

Анализ ликвидности баланса заключается в сравнении средств по активу, расположенных в порядке убывания ликвидности, с обязательствами по пассиву, сгруппированных по степени их ликвидности и по срокам их погашения и располагающимся в порядке возрастания сроков. Для уточнения ликвидности баланса необходимо итоги приведенных групп по активу и пассиву сопоставить. Баланс считается абсолютно ликвидным, если выполняются соотношения: $A1 \geq П1$; $A2 \geq П2$; $A3 \geq П3$; $A4 \leq П4$.

Показатели ликвидности используются для определения оценки способности предприятия исполнить свои краткосрочные обязательства.

Увеличение доходов создает финансовую базу для расширения производства, самофинансирования, решение проблем социальных и материальных потребностей трудового коллектива. За счет дохода выполняются также часть обязательств предприятия перед бюджетом, банками и другими организациями.

Показатели финансовых результатов характеризуются эффективностью хозяйственной деятельности предприятия по основным направлениям работы предприятия: инвестиционной, строительной, финансовой.

Таким образом, в рыночных условиях хозяйствования любое предприятие заинтересованно в получении положительного результата от своей деятельности, поскольку благодаря величине этого показателя предприятие способно расширять свою мощность, материально заинтересовывать персонал, работающий на данном предприятии. Поэтому показатели доходности становятся важнейшими для оценки финансово-хозяйственной деятельности предприятия. Они характеризуют степень финансового благополучия и его деловой активности.

Итак, в результате проведения эффективного анализа финансово-хозяйственной деятельности организации можно определить вероятность благоприятного направления развития бизнеса, изучить возможные факторы изменения результатов деятельности, обосновать долгосрочные и краткосрочные планы развития предприятия, оценить правильность

принимаемых управленческих решений, осуществлять контроль над качеством выполнения принятых решений.

2. Анализ эффективности деятельности ООО «Зигзаг»

2.1. Организационно-экономическая характеристика ООО «Зигзаг»

ООО «Зигзаг» молодая, динамично развивающаяся компания, которая даже в условиях кризиса набирает новых сотрудников, чтобы лучше обслуживать своих клиентов. Типография «Зигзаг» работает на рынке полиграфических услуг с 2007 года. Типография оказывает такие услуги, как:

- оперативная печать;
- дизайн;
- офсетная печать.

ООО «Зигзаг» имеют гибкую ценовую политику. Круглосуточное собственное производство и штат более 150 сотрудников дают возможность изготавливать печатную продукцию в самые сжатые сроки и за разумные деньги. Опыт, квалифицированные кадры и линейка современного оборудования - гарантия выполнения заказов максимально качественно.

Типография «Зигзаг» - это печать нескольких десятков тысяч печатных оттисков ежедневно, отлаженная годами работа специалистов и постоянно развивающийся парк оборудования. Все это позволяет в кратчайшие сроки выполнить срочное изготовление заказов от макета до тиража на выходе.

Постоянно ускоряющийся ритм жизни требует более оперативного получения результата. Вследствие, довольно часто возникает необходимость изготовить полиграфический шедевр в последний день (и даже час) быстро, качественно и без очередей. Учитывая сумасшедший ритм жизни мегаполиса, с его огромными расстояниями и вечными пробками, в дневное время сделать это очень быстро не всегда представляется возможным.

К услугам ООО «Зигзаг» относится также производство продукции от визиток и блокнотов до широкоформатной печати (интерьерная печать и фотообои чернилами нового поколения с повышенными требованиями к

запаху, экологичности, которые не содержат в составе вредных для человека и пахучих соединений).

Целью деятельности компании является создание высокоэффективного производства, работающего на получение прибыли.

Рассмотрим динамику основных технико-экономических показателей (таблица 1) по данным бухгалтерской отчетности (приложения А, Б).

Таблица 1 – Динамика основных экономических показателей ООО «Зигзаг» в динамике за 2017-2019гг.

Показатели	2017 г.	2018 г.	2019 г.	Изменение (+,-) 2019-2017	Изменение (+,-) 2019-2018	Темп роста, % 2019-2017	Темп роста, % 2019-2018
1	2	3	4	5	6	7	8
1. Выручка, тыс.руб.	102040	112268	113595	11555	1327	111,3	102
2. Себестоимость продаж, тыс.руб.	(86181)	(95825)	(94681)	8500	- 1144	109,8	99
3.Управленческие и коммерческие расходы, тыс.руб.	(12670)	(14891)	(14785)	2115	- 106	117	99
4. Прибыль от продажи, тыс.руб.	3189	1552	4129	940	2577	120	266
5. Чистая прибыль, тыс.руб.	2615	841	2544	- 71	1703	97,2	302,4
6. Стоимость основных средств, тыс.руб.	9962	10700	7862	- 2100	- 2838	78,9	73,4
7. Стоимость активов, тыс.руб.	49207	52497	45949	- 3258	- 6548	94	88
8. Численность ППП, чел.	54	57	55	1	- 2	101,8	96,4
9.Производительность труда, тыс.руб. (1/8)	1889	1969	2065	176	96	109,3	104,8

10. Фондоотдача, руб. (1/6)	10,24	10,49	14,44	4,2	3,95	141	137,6
-----------------------------	-------	-------	-------	-----	------	-----	-------

Продолжение таблицы 1

1	2	3	4	5	6	7	8
11. Оборачиваемость активов, раз (1/7)	2,07	2,13	2,47	0,4	0,34	119,3	115,9
12. Рентабельность продаж, % (4/1*100%)	3,12	1,38	3,64	0,52	2,26	116,6	263,7
13. Затраты на рубль выручки от продажи, коп. (2/1*100 коп.)	84,46	85,5	83,4	- 1,06	- 2,1	98,7	97,5

Мы можем наблюдать увеличение показателя выручки. В 2019 году данный показатель наблюдается в положительной динамике, как в сравнении с 2017 годом, так и в сравнении с 2018 годом. Также наблюдается рост себестоимости в 2018 году, но в 2019 году по сравнению с 2018 годом, показатель себестоимости снижается на 1144 тыс.руб., что составляет 0,1%.

Отметим закономерность роста показателя темпа роста выручки над темпом роста себестоимости. Это выступает положительным моментом для формирования финансового результата ООО «Зигзаг».

Наблюдается увеличение показателя основных средств в 2018 году, но в 2019 году идет спад данного показателя по сравнению с 2018 г. и с 2017 г. на 28,6%, в денежных единицах это составляет 2838 тыс.руб. Можно сделать вывод, что результативность использования данного показателя не велика, о чем говорит несущественный рост показателя фондоотдачи. Это можно объяснить тем, что темпы роста выручки превышают темпы роста стоимости основных средств в процентном эквиваленте на 34,4% за 2017-2019 гг.

В отчетном 2019 году наблюдается рост коэффициента оборачиваемости активов по сравнению с 2017 и 2018 гг. на 19,3%, и мы можем сказать, что имущества ООО «Зигзаг» используется эффективно.

2.2. Анализ динамики активов и пассивов ООО «Зигзаг»

Анализ эффективности деятельности ООО «Зигзаг» мы начнем с проведения анализа активов и пассивов бухгалтерского баланса за 2017-2019 гг. Изменения показателей баланса будем производить, применяя базисные и цепные методы, а также метод горизонтального анализа (таблица 2).

Таблица 2 – Динамика активов и пассивов ООО «Зигзаг» за 2017-2019 гг.

Показатели	2017 г.	2018 г.	2019 г.	Изменение (+,-) 2019-2017	Изменение (+,-) 2019-2018	T _{пр} , % 2019-2017	T _{пр} , % 2019-2018
Активы							
Нематериальные активы	-	-	-	-	-	-	-
Основные средства	9962	10700	7862	-2100	-2838	-21,08	-26,52
Итого внеоборотные активы	9962	10700	7862	-2100	-2838	-21,08	-26,52
Запасы	16695	20488	17432	737	-3056	4,50	-15
НДС по приобретенным ценностям	-	-	-	-	-	-	-
Дебиторская задолженность	22512	20580	20066	-2446	-514	-10,9	-2,5
Денежные средства	-	125	277	277	152	0	201,6
Прочие активы	38	604	312	274	-292	-712	-48,3
Итого оборотные активы	39245	41797	38087	-1158	-3710	-3	-8,85
Баланс	49207	52497	45949	-3258	-6548	-6,7	-12,5
Пассивы							
Уставный капитал	10	10	10	0	0	0	0
Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)	6691	7272	9825	3134	2553	46,9	35
Итого капитал и резервы	6701	7282	9835	3134	2553	46,9	35
Заемные средства	-	-	10780	10780	10780	-	-
Итого долгосрочные обязательства	-	-	10780	10780	10780	-	-
Заемные средства	865	-	213	-652	213	75,5	-
Кредиторская задолженность	41641	45215	25121	-16520	-20094	40	44,5

Итого краткосрочные обязательства	42506	45215	25334	-17172	-19881	-40,5	-44,1
Баланс	49207	52497	45949	-3258	-6548	-6,7	-12,5

Мы можем наблюдать увеличение валюты баланса в 2018г., а это говорит о накоплении имущества, что свидетельствует о развитии предприятия. Снижается показатель совокупных активов в 2019 году и это выступает негативным фактором в деятельности компании. Данные изменения являются воздействием негативных факторов внешней макроэкономической среды. Положительными моментами выступает тот аспект, что снижение совокупных активов было незначительным.

На увеличение показателя внеоборотных активов оказал влияние показатель основных средств, а точнее изменение данного показателя в сторону снижения (в 2019 году по сравнению с 2018 годом этот показатель сократился на 26,52%, а если рассматривать три анализируемых периода, то сокращение составило на 21,08%). Самый резкий спад наблюдается в 2019 году.

Показатель оборотных активов и запасов в 2018 году, напротив, увеличивается. А вот в 2019 году по сравнению с предыдущим периодом мы наблюдаем снижение данных показателей, что объясняется сокращением запасов в ООО «Зигзаг».

Также отметим отрицательную динамику уменьшения дебиторской задолженности (2,5%) за два последних периода, а если рассматривать три анализируемых периода 2017-2019 гг., то данный показатель уменьшился на 10,9%. Обратная картина наблюдается у показателя денежные средства, с каждым анализируемым периодом данный показатель увеличивается.

Далее проведем анализ структуры баланса ООО «Зигзаг», применив метод вертикального анализа (таблица 3).

В первую очередь отметим, что происходит снижение показателя внеоборотные активы, но данное уменьшение незначительное и это объясняется уменьшением показателя основные средства в 2018-2019гг. с 20,38% до 17,11%.

Таблица 3 - Структура активов и пассивов баланса ООО «Зигзаг» за 2017-2019гг.

Показатели	Удельный вес, %			Изменение удельного веса, %	
	2017 г.	2018 г.	2019 г.	2018 / 2017	2019 / 2018
Активы					
Нематериальные активы	-	-	-	-	-
Основные средства	20,24	20,38	17,11	0,14	-3,27
Итого внеоборотные активы	20,24	20,38	17,11	0,14	-3,27
Запасы	33,92	40,0	38,01	6,08	-1,99
НДС по приобретенным ценностям	-	-	-	-	-
Дебиторская задолженность	45,9	40,0	43,8	-5,9	3,8
Денежные средства	-	0,3	0,5	0,5	0,2
Прочие активы	0,07	1,15	0,67	1,08	-0,48
Итого оборотные активы	80,0	79,8	83,0	-0,2	3,2
Баланс	100	100	100	0	0
Пассивы					
Уставный капитал	0,01	0,01	0,01	0	0
Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)	13,5	14,1	21,62	0,6	7,52
Итого капитал и резервы	14,01	14,05	20,8	0,04	6,75
Заемные средства	0	0	23,5	0	23,5
Итого долгосрочные обязательства	0	0	23,5	0	23,5
Заемные средства	1,8	0	0,5	-1,8	0,5
Кредиторская задолженность	85,1	86,3	55,1	1,2	-31,2
Итого краткосрочные обязательства	86,42	86,3	55,4	-0,12	-30,9
Баланс	100	100	100	0	0

Оборотные активы в удельном весе снизились в 2018 году, но уже в следующем периоде в 2019 году наблюдается увеличение показателя на 3,2%.

Удельный вес показателя дебиторской задолженности в 2017 году составлял 45,9%, а в 2018 году показатель снизился до 40,0%, но уже в отчетном году идет увеличение на 3,8% по сравнению с 2018 годом или на 5,9% за три периода.

Далее, принимая за основу методику Шеремета А.Д. и Ненашева Е.В., произведем соотношение активов ООО «Зигзаг»:

Коэффициент соотношения оборотных и внеоборотных активов – КСА

$$КСА_{2017} = 39245 / 9962 = 3,93$$

$$КСА_{2018} = 41797 / 10700 = 3,90$$

$$КСА_{2019} = 38087 / 7862 = 4,84$$

$$\Delta КСА_{2018/2017} = 3,90 - 3,93 = -0,03$$

$$\Delta КСА_{2019/2018} = 4,84 - 3,90 = 0,94$$

Наблюдается снижение коэффициента в 2018 году, что объясняется вложением вновь привлеченных финансовых ресурсов во внеоборотные активы. Увеличение коэффициента почти до единицы наблюдается в 2019 году и это, несомненно, выступает положительным изменением в краткосрочной перспективе ООО «Зигзаг».

Далее рассмотрим пассивы ООО «Зигзаг». Отметим, что в 2019 году ООО «Зигзаг» прибегает к долгосрочным кредитным ресурсам, при этом у ООО «Зигзаг» показатель собственного капитала повысился до 6,75%. Принимая во внимание тот момент, что валюта баланса у ООО «Зигзаг» имеет тенденцию к снижению, если мы говорим о трех анализируемых периодах, то можно сделать вывод, что долгосрочные обязательства образовались параллельно снижению показателя краткосрочных обязательств (на 23,5%). Данный момент выступает положительным моментом в деятельности предприятия, т.е. мы можем резюмировать, что основное влияние на динамику источников пассива баланса оказывают такие факторы, как долгосрочные займы и кредиторская задолженность.

При оценке структуры пассива баланса, можно отметить, что у исследуемого предприятия в 2018 году наблюдается положительная динамика с показателем краткосрочные обязательства, но так как задолженность состоит из наиболее срочных пассивов (кредиторская задолженность), то это не может выступать положительным моментом,

наоборот, негативно влияет на финансовое положение исследуемого предприятия.

3. Мероприятия, направленные на совершенствование производственной деятельности ООО «Зигзаг»

3.1. Анализ устойчивости финансового состояния ООО «Зигзаг»

При проведении анализа финансовой устойчивости, в первую очередь рассчитаем показатели наиболее демонстрирующие разную степень охвата источников формирования запасов ООО «Зигзаг» (таблица 4).

Таблица 4 - Динамика абсолютных показателей финансовой устойчивости ООО «Зигзаг» за 2017-2019 гг.

Показатели	2017 г.	2018 г.	2019 г.	Изменение (+,-) 2019-2017	Изменение (+,-) 2019-2018	T _{пр} , % 2019-2017	T _{пр} , % 2019-2018
1	2	3	4	5	6	7	8
1. Итого оборотные активы	39245	41797	38087	-1158	-3710	-3	-8,85
2. Итого краткосрочные обязательства	42506	45215	25334	-17172	-19881	-40,5	-44,1
3. Итого долгосрочные обязательства	-	-	10780	10780	10780	-	-
4. Краткосрочные заемные средства	865	-	213	-652	213	75,5	-
5. Запасы	16695	20488	17432	737	-3056	4,50	-15
Расчетные показатели							
6. Собственные оборотные средства (1 – 2)	-3261	-3418	12753	-16014	-16171	-491,07	-473,1
7. Собственные оборотные средства и долгосрочные источники финансирования (6 + 3)	-3261	-3418	23533	26794	26951	-821,64	-788,5
8. Все источники финансирования (7 + 4)	-2396	-3418	23746	26142	27164	-1091	-794,74

Продолжение таблицы 4

1	2	3	4	5	6	7	8
Абсолютные показатели финансовой устойчивости							
9. Излишек/Недостаток собственных оборотных средств (6 – 5)	-19956	-23906	-4679	15277	-19227	79,89	-119,57
10. Излишек/Недостаток собственных оборотных средств долгосрочных источников финансирования (7 – 5)	-20331	-23906	6101	26432	30007	-130	-126
11. Излишек/Недостаток всех источников финансирования (8 – 5)	-19091	-23906	6314	25405	30220	-134	-127
Трехмерный показатель типа финансовой устойчивости	(0;0;0)	(0;0;0)	(0;1;1)	-	-	-	-

По произведенным расчетам можно сказать, что у ООО «Зигзаг» выявлен кризисный уровень финансовой устойчивости, что говорит о том, что предприятие нуждается в чистом оборотном капитале, а также в источниках финансирования. Такая ситуация является негативной для исследуемого предприятия.

Далее произведем коэффициентный анализ финансовой устойчивости ООО «Зигзаг» (таблица 5).

Таблица 5 – Коэффициентный анализ финансовой устойчивости ООО «Зигзаг» за 2017-2019 гг.

	2016 г.	2017 г.	2018 г.	Изменение (+,-) 2018-	Изменение (+,-) 2018-	Норма	Соответствует/Не соответствует
1	2	3	4	5	6	7	8
Коэффициент финансирования	0,15	0,16	0,38	0,23	0,22	≥ 1	нет
Коэффициент независимости	0,13	0,13	0,21	0,08	0,08	$\geq 0,5$	нет
Коэффициент финансовой устойчивости	0,13	0,13	0,44	0,31	0,31	0,8-0,9	нет

Продолжение таблицы 5

1	2	3	4	5	6	7	8
Коэффициент финансовой зависимости	7,4	7,2	4,8	-2,6	-2,4	<0,7	нет
Коэффициент маневренности	-0,48	-0,46	0,2	0,68	0,65	0,2-0,5	да
Коэффициент финансовой независимости в части формирования запасов	-0,19	-0,16	0,11	0,3	0,27	>1	нет
Коэффициент обеспеченности собственными источниками финансирования	-0,09	-0,09	0,05	0,14	0,14	0,6-0,8	нет

Данный анализ проводится для предоставления полной картины финансового состояния предприятия, т.е. выявляется соответствие или же, напротив, несоответствие анализируемых коэффициентов на 2019 год.

По произведенным расчетам мы можем обозначить следующие выводы. Коэффициент финансирования не соответствует нормативному значению. Отметим, что данный показатель увеличивается, а это выступает положительным моментом, т.е. финансирование деятельности ООО «Зигзаг» происходит за счет заемных средств.

Положительная динамика наблюдается по коэффициенту независимости, но также, как и с предыдущим показателем, нормативное значение не достигнуто. Рост коэффициента объясняется, что за анализируемый период доля собственного капитала в общей структуре активов находится на низком уровне.

Наблюдается похожая картина по показателю коэффициента финансовой устойчивости - он не достиг нормативного значения. Отметим, что данное значение ниже критического значения.

Коэффициент финансовой зависимости перешагнул критическую

отметку, а это свидетельствует о зависимости предприятия от внешних источников финансирования в 2019г. Отметим все же положительную динамику значений коэффициентов от периода к периоду.

Отрицательная динамика наблюдается по показателю коэффициента финансовой независимости в части формирования запасов. Мы можем сделать вывод, что у предприятия недостаточно собственных средств для формирования запасов. Хотя значение коэффициента в 2019 году принимает положительное значение, нормативной отметки все-таки не достигает.

Заострим внимание на том моменте, что из всех представленных коэффициентов, лишь коэффициент маневренности достиг нормативного значения. Это можно объяснить тем, что ООО «Зигзаг» свою финансово-хозяйственную деятельность направляет на увеличение ликвидности оборотных активов.

Далее произведем оценку ликвидности баланса ООО «Зигзаг» (таблица б).

Таблица б – Оценка ликвидности баланса ООО «Зигзаг» за 2017-2019гг.

Показатели	2017 г.	2018 г.	2019 г.	Изменение (+,-) 2019-2017	Изменение (+,-) 2019-2018	T _{пр} , % 2019-2017	T _{пр} , % 2019-2018
1	2	3	4	5	6	7	8
Наиболее ликвидные активы (А1)	-	125	277	277	152	0	201,6
Быстрореализуемые активы (А2)	22550	21184	20378	-2172	-806	-9,63	-3,8
Медленнореализуемые активы (А3)	16695	20488	17432	737	-3056	4,50	-15
Труднореализуемые активы (А4)	9962	10700	7862	-2100	-2838	-21,08	-26,52
Наиболее срочные обязательства (П1)	41641	45215	25121	-16520	-20094	40	44,5
Краткосрочные пассивы (П2)	865	-	213	-652	213	75,5	-

Продолжение таблицы 6

1	2	3	4	5	6	7	8
Долгосрчные пассивы (П3)	-	-	10780	10780	10780	-	-
Постоянные пассивы (П4)	6701	7282	9835	3134	2553	46,9	35
A1 – П1	-41641	-45090	-24844	16797	20246	-40,4	-5,0
A2 – П2	21685	21184	20165	-1520	-1019	-7,0	-4,81
A3 – П3	16695	20488	6652	-10043	-13836	-60,15	-68,0
A4 – П4	3261	3418	-1973	-5234	-5391	-160,5	158,0

Интерпретацию показателей ликвидности бухгалтерского баланса представим в таблице 7.

Таблица 7 - Интерпретация показателей ликвидности баланса ООО «Зигзаг» за 2019 год

Нормативы	Показатели компании	Соответствие / Несоответствие
$A1 \geq П1$	$A1 \leq П1$	нет
$A2 \geq П2$	$A2 \geq П2$	да
$A3 \geq П3$	$A3 \geq П3$	да
$A4 \leq П4$	$A4 \leq П4$	да

Мы видим, что в 2019 году у ООО «Зигзаг» было не достаточно средств для расчетов по кредиторской задолженности, используя для этого наиболее ликвидные активы, но это покрывается достаточным наличием дебиторской задолженности, которая открывает возможность покрыть краткосрочные пассивы, что и приводит баланс к допустимой ликвидности. То есть мы видим, что труднореализуемые активы по уровню ниже труднореализуемых пассивов.

Далее произведем оценку вероятности банкротства ООО «Зигзаг» по одной из методик, обозначенных в первой главе бакалаврской работы, а именно будем использовать методику Бивера по данным финансовой отчетности исследуемого предприятия, применяя методику расчета, отображенную на рисунке 2. Расчеты сведем в таблице 8.

Таблица 8 - Оценка вероятности банкротства по модели Бивера ООО «Зигзаг» за 2019 год

Показатели	к Бивера	к текущей ликвидности	Экономическая рентабельность	Финансовый леверидж %	к покрытия активов СОС
Группа I Благополучные компании	0,4 -0,45	$\leq 3,2$	6 - 8	≤ 37	0,4
Группа II за 5 лет до банкротства	0,17	≤ 2	4	≤ 50	$\leq 0,3$
Группа III за 1 год до банкротства	- 0,15	≤ 1	-22	≤ 80	$\leq 0,06$
Расчет					
2019 год	0,070	1,504	5,53	78,59	0,042
Группа вероятности банкротства					
2019 год	II	II	II	II	I

По произведенным расчетам мы можем наблюдать, что ООО «Зигзаг» попадает в группу риска под вторым номером. Мы можем этот момент интерпретировать следующим образом: ООО «Зигзаг» может угрожать стадия банкротства через 5 лет.

По проведенному анализу эффективности деятельности ООО «Зигзаг» в следующем параграфе будут разработаны рекомендации по совершенствованию деятельности исследуемого предприятия.

3.2. Разработка мероприятий по совершенствованию деятельности ООО «Зигзаг»

По итогам проведенного анализа, ООО «Зигзаг» предлагаются к внедрению следующие, разработанные мероприятия, направленные на улучшение производственной деятельности.

ООО «Зигзаг» рекомендуется сформировать мероприятия по снижению дебиторской задолженности в краткосрочной перспективе (рисунок 5).

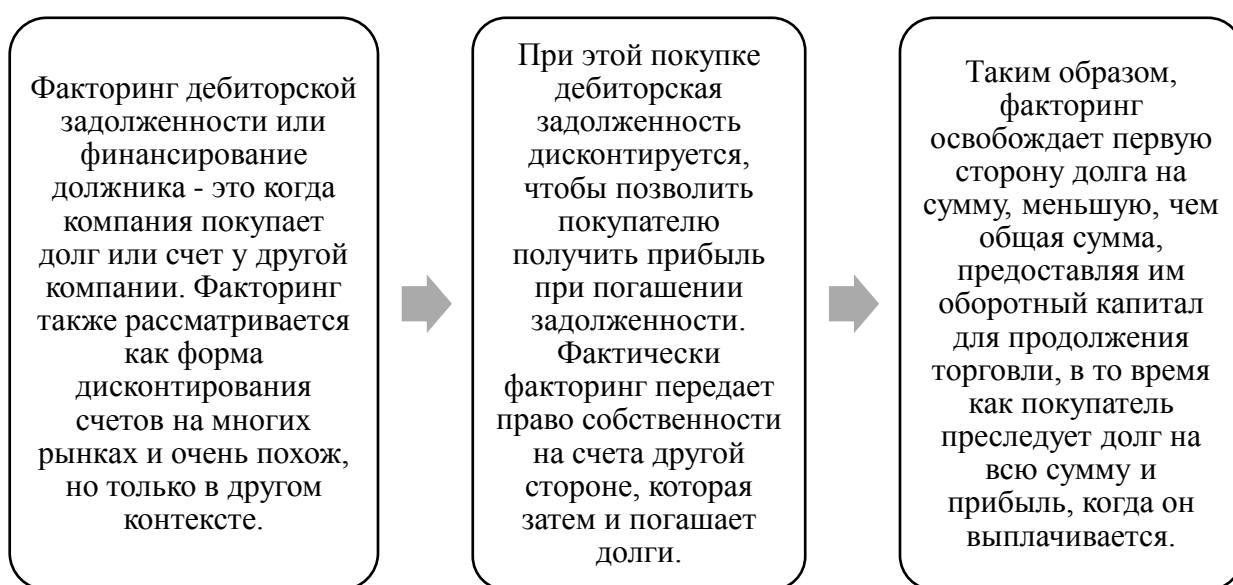


Рисунок 5 – Внедрение системы факторинга в ООО «Зигзаг»

Данное мероприятие необходимо для оплаты дополнительных сборов, как правило это небольшой процент, после погашения задолженности.

В рекомендованных мероприятиях по совершенствованию производственной деятельности ООО «Зигзаг» предлагается подвергнуть пересмотру формирование резервов по сомнительным долгам. Если своевременно прогнозировать дебиторскую задолженность, которую заказчики не будут своевременно оплачивать, можно предвидеть свои убытки, связанные с безнадежными долгами. Есть несколько способов определить компании прогнозы по сомнительным долгам.

Далее рекомендована следующая комплексная программа мероприятий по укреплению платежеспособности компании, а именно:

1. Сокращение производственных издержек и непроизводственных потерь.
2. Поиск новых потребителей.
3. Модернизация действующих изделий с целью улучшения потребительских свойств и удешевления производства.
4. Внедрение системного контроля расчетов с покупателями по отсроченным и просроченным задолженностям и ускорению их востребования.
5. Поиск более дешевых ресурсов и их поставщиков с наиболее выгодными условиями поставок и оплаты.
6. Контроль за уровнем запасов товарно-материальных ценностей;
7. Разработка или освоение новых конкурентоспособных видов продукции на имеющихся свободных производственных площадях.

Оценка стратегической направленности предприятия предоставляет возможность своевременно обнаружить моменты, являющиеся критическими в финансовой политике компании, что может побудить руководство на повторное проведение анализа финансового положения с целью изменения стратегического ориентира не только в плане финансов, но и других сфер развития производства.

Заключение

Главный источник для проведения анализа эффективности деятельности предприятия – это информация по годовой (квартальной, месячной – в зависимости от анализируемого периода) отчетности. Первоочередными из всей массы бухгалтерской отчетности можно назвать бухгалтерский баланс и отчет о финансовых результатах.

Результат производственной деятельности основан на изучении и мониторинге важных характеристик экономической деятельности организации, финансовой отчетности, которая является по существу «лицом» предприятия. Данные финансовой отчетности - это главный источник для проведения анализа финансового состояния предприятия.

Чтобы принять правильное решение необходимо провести анализ обеспеченности финансовыми ресурсами, эффективность и целесообразность их использования и размещения, платежеспособность, его финансовые партнерские взаимоотношения. Научный подход при таком анализе позволит внедрить эффективное управленческое решение для организации высокопроизводительной деятельности предприятия в современной экономической ситуации [6, с. 126].

Проводя такой анализ эффективности деятельности, рассматривают все стороны, которые могут оказать влияние на деятельность предприятия в комплексе. Оценка данных показателей необходима для эффективного управления предприятием. Посредством интерпретации результатов анализа финансово-хозяйственной деятельности руководители осуществляют планирование, контроль, совершенствуют и улучшают направления своей деятельности.

Проведя анализ эффективности деятельности ООО «Зигзаг», мы выяснили, что наблюдается увеличение валюты баланса в 2018г., а это говорит о накоплении имущества, что свидетельствует о развитии предприятия. Снижается показатель совокупных активов в 2019 году и это

выступает негативным фактором в деятельности компании. Данные изменения являются воздействием негативных факторов внешней макроэкономической среды. Положительными моментами выступает тот аспект, что снижение совокупных активов было незначительным.

Также отметим отрицательную динамику уменьшения дебиторской задолженности за два последних периода, а если рассматривать три анализируемых периода 2017-2019 гг., то данный показатель уменьшился на 2,1%. Обратная картина наблюдается у показателя денежные средства, с каждым анализируемым периодом данный показатель увеличивается.

По модели Бивера ООО «Зигзаг» риск вероятности банкротства может наступить через пять лет.

По проведенному анализу Эффективности деятельности ООО «Зигзаг» были разработаны рекомендации по совершенствованию деятельности исследуемого предприятия, а именно, в первую очередь это снижение дебиторской задолженности в краткосрочной перспективе. Данный фактор изменения механизма факторинга нужен для оплаты дополнительных сборов, как правило это небольшой процент, после погашения задолженности.

Также ООО «Зигзаг» предлагается подвергнуть пересмотру формирование резервов по сомнительным долгам. Если своевременно прогнозировать дебиторскую задолженность, которую заказчики не будут своевременно оплачивать, можно предвидеть свои убытки, связанные с безнадежными долгами. Есть несколько способов определить компании прогнозы по сомнительным долгам.

Список используемой литературы

1. Конституция Российской Федерации от 12.12.1993г. (в ред. от 30.12.2008г. № 6-ФКЗ, от 30.12.2008г. № 7-ФКЗ).
2. Федеральный закон от 06.12.2011 N 402-ФЗ (ред. от 29.07.2018) "О бухгалтерском учете"
3. Приказ Минфина России от 29.07.1998 N 34н (ред. от 11.04.2018) "Об утверждении Положения по ведению бухгалтерского учета и бухгалтерской отчетности в Российской Федерации" (Зарегистрировано в Минюсте России 27.08.1998 N 1598)
4. Приказ Министерства Финансов РФ «Об утверждении Плана счетов бухгалтерского учета финансово-хозяйственной деятельности организаций и Инструкции по его применению» от 31.10.2000 г. № 94н (в ред. от 16.12.2010г. № 174н).
5. Постановление Правительства РФ от 25.06.2003 №367 «Об утверждении Правил проведения арбитражным управляющим финансового анализа»
6. Приказ ФСФО РФ от 23.01.2001 №16 «Об утверждении «Методических указаний по проведению анализа финансового состояния организаций» // СПС КонсультантПлюс
7. Абдукаримов И.Т. Анализ финансового состояния и финансовых результатов предпринимательских структур. Учебное пособие. – М.: Инфра-М, 2015
8. Анализ финансовой отчетности / В.И. Бариленко [и др.]. – М.: КноРус, 2014
9. Артеменко В.Г., Остапова В.В. Анализ финансовой отчетности. Учебное пособие для студентов. – М.: Омега-Л, 2011
10. Ауленко Н.Б. Экономический анализ. Учебное пособие. Гриф УМО МО РФ. – М.: Инфра-М, 2014
11. Бабичева, Н.Э. Методология ресурсоориентированного

экономического анализа развития организаций: дисс. ... д-ра экон. наук : 08.00.12 / Бабичева Надежда Эвальдовна. – Воронеж, 2013

12. Балабанов И. Т. Основы финансового менеджмента: Учеб. пособие. – 2-е изд., доп. и перераб. – М.: Финансы и статистика. 2010

13. Бариленко В.И. Особенности методологии бизнес-анализа. / В.И. Бариленко // Экономика и управление: Проблемы, решения. – 2014. – №3(27). – С.20-26

14. Бочаров В. В. Финансовый анализ. Краткий курс. 2-изд. – СПб: Питер, 2009

15. Бурмистрова Л. М. Финансы организаций (предприятий): Учебное пособие / Л. М. Бурмистрова – М.: ИНФРА-М; 2007

16. Герасименко Г.П., Маркарьян Е.А. Финансовый анализ 8-е изд. – М.: КноРус, 2011

17. Герасимова Е.Б. Теория экономического анализа: Учебное пособие / Е.Б. Герасимова, В.И. Бариленко, Т.В. Петрусевич. – М.: Форум: НИЦ Инфра-М, 2012

18. Герасимова Е.Б. Финансовый анализ. Управление финансовыми операциями: Учебное пособие / Е.Б. Герасимова, Д.В. Редин. – М.: Форум: НИЦ ИНФРА-М, 2014

19. Илышева Н.Н. Анализ финансовой отчетности / Илышева Н.Н., Крылов С.И. – М.: ЮНИТИ-ДАНА, 2015

20. Ильин В.В. Финансовый менеджмент. Учебник по направлению. Менеджмент. – М.: Омега-Л, 2013

21. Косорукова И.В. Экономический анализ. Учебник. Гриф УМО МО РФ. / И.В. Косорукова. – М.: Московская финансово-промышленная академия (МФПА), 2017

22. Куприянова Л.М. Финансовый анализ: Учебное пособие / Л.М. Куприянова. – М.: НИЦ ИНФРА-М, 2015

23. Леонтьев В.Е., Бочаров В.В., Радковская Н.П. Корпоративные финансы. Учебник и практикум. – М.: Юрайт, 2014

24. Леонтьев В.Е., Бочаров В.В., Радковская Н.П. Инвестиции. Учебник и практикум. – М.: Юрайт, 2016
25. Любушин Н.П. Экономический анализ: учебник для студентов вузов, обучающихся по специальностям «Бухгалтерский учет, анализ и аудит» и «Финансы и кредит» / Н.П. Любушин. – 3-е изд., перераб. и доп. – М.: ЮНИТИ-ДАНА, 2012
26. Любушин Н.П., Ендовицкий Д.А., Бабичева Н.Э. Финансовый анализ. Учебник. – М.: КноРус, 2016
27. Макарьева В.И., Андреева Л.В. Анализ финансово-хозяйственной деятельности организации. / В.И. Макарьева, Л.В. Андреева. – М.: Финансы и статистика, 2014
28. Незамайкин В.Н., Юрзинова И.Л. Финансовый менеджмент. Учебник. – М.: Юрайт, 2014
29. Нестеров В. И. Особенности финансово-хозяйственной деятельности государственных (муниципальных) учреждений в период. – М.: Дело и сервис, 2012
30. Никитина Н. В. Корпоративные финансы : учеб.пособие / Н.В. Никитина, В.В. Янов – 3-е изд., стер. – М.: КноРус, 2014
31. Одинцов В.А. Анализ финансово-хозяйственной деятельности предприятия Практикум Учебное пособие. – М.: Академия, 2014.
32. Панков В.В. Экономический анализ. / В.В. Панков. – М.: Магистр, 2015
33. Пласкова Н.С. Анализ финансовой отчетности составленной. Учебник. – М.: Вузовский учебник, 2015
34. Пласкова Н.С. Финансовый анализ деятельности организации: Учебник. – М.: Инфра-М, 2016
35. Поздняков В.Я. Экономический анализ. Учебник. Гриф УМО МО РФ. – М.: Инфра-М, 2015
36. Савицкая Г.В. Анализ хозяйственной деятельности предприятия: Учебник. - 6-е изд., испр. и доп. – М.: ИНФРА-М, 2015

37. Савицкая Г.В. Анализ эффективности и рисков предпринимательской деятельности: методологические аспекты : монография / Г.В. Савицкая. – 2-е изд., перераб. и доп. – М.: ИНФРА-М, 2017
38. Савицкая Г.В. Экономический анализ : учебник / Г.В. Савицкая. – 14-е изд., перераб. и доп. – М.: ИНФРА-М, 2017
39. Станиславчик Е.Н. Анализ финансового состояния неплатежеспособных предприятий / Е.Н. Станиславчик. – М.: Ось-89, 2014
40. Фурсова М.Н. Анализ хозяйственной деятельности: учебное пособие / М.Н. Фурсова, А. А. Ильин, Л. В. Моисеева. – М.: Издательство ВГУЭС, 2017
41. Хачатурян Н.М. Анализ финансово-хозяйственной деятельности. Конспект лекций. – М.: Феникс, 2014
42. Хрипливый Ф.П. Сравнительный анализ методов оценки финансового состояния организации / Ф.П. Хрипливый, А.Ф. Хрипливый // Политематический сетевой электронный научный журнал Кубанского государственного аграрного университета. – 2016. – №81– С.3-9
43. Чеглакова С.Г. Анализ финансовой отчетности Учебное пособие. – М.: Дело и сервис (ДиС), 2013
44. Шеремет А.Д. Комплексный анализ хозяйственной деятельности: Учебное пособие. – М.: Инфра-М, РИОР, 2015
45. Шеремет А.Д. Методика финансового анализа деятельности коммерческих организаций: практич. пособие / А.Д. Шеремет, Е.В. Негашев. – 2-е изд., перераб. и доп. – М.: ИНФРА-М, 2017
46. Шеремет А.Д., Негашев Е.В. Методика финансового анализа деятельности коммерческих организаций. - 2-е изд., перераб. и доп. – М.: ИНФРА-М, 2013
47. Экономический анализ хозяйственной деятельности: Учебное пособие / Э.А. Маркарьян, Г.П. Герасименко, С.Э. Маркарьян. - 2-е изд., перераб. и доп. – М.: КНОРУС, 2013
48. Юрзинова И.Л., Незамайкин В.Н. Финансовый менеджмент.

Учебник. – М.: Юрайт, 2014

49. Gant C., Sarson T. Structured Analysis. Englewood Cliffs. – NJ: Prentice-Hall, 2016.

50. International accounting standards 2002 / IASB Publication Department. London, 2017.

51. Milltr M.F., Bailey D.B. Comprehensive GAAS Guide (General Accepted Auditing Standards). – New-York, 2017.

52. Merton Miller and Franko Modigliani, "Dividend Policy, Growth and Valuation of Shares", Journal of Business, 34, no. 4 (October 1961), pp. 411-433

53. Thomas E. Copeland and J. Fred Weston, Financial Theory and Corporate Policy (Reading, MA: Addison-Wesley, 2015), pp. 501-507, 584-588.

54. Ross Watts, «The Information Content of Dividends», Journal of Business, 46, no. 2 (April 1973), pp. 191-211.

55. William H. Beaver, Financial Reporting. An Accounting Revolution (Englewood Cliffs, NJ; Prentice Hall, 1970), Chapters 4 and 5.

56. Dale Morse, «Price and Trading Volume Reaction Surrounding Earnings Announcements: A Closer Examination», Journal of Accounting Research, 19, no. 2 (Autumn 1981), pp. 374-383.

57. Справочно-правовая система Консультант Плюс.

Приложение А

Отчет о финансовых результатах ООО «Зигзаг» за 2017-2019гг.

Отчет о финансовых результатах за 31 декабря 2018 г.

		Коды	
		0710002	
		Дата (число, месяц, год)	
Организация <u>ООО «Зигзаг»</u>		Форма по ОКУД по ОКПО	
Идентификационный номер налогоплательщика		ИНН	
Вид экономической деятельности <u>производство полиграфической продукции</u>		по ОКВЭД 2	
Организационно-правовая форма/форма собственности <u>ООО</u>		по ОКОПФ/ОКФС	
Единица измерения: тыс. руб.		по ОКЕИ	
		384	
Пояснения ¹	Наименование показателя ²	За <u>31 декабря</u> <u>2018</u> г. ³	За <u>31 декабря</u> <u>2017</u> г. ⁴
	Выручка ⁵	112268	102040
	Себестоимость продаж	(95825)	(86181)
	Валовая прибыль (убыток)	16443	15859
	Коммерческие расходы	(7991)	(8507)
	Управленческие расходы	(6900)	(4163)
	Прибыль (убыток) от продаж	1552	3189
	Доходы от участия в других организациях		
	Проценты к получению	-	-
	Проценты к уплате	(72)	(32)
	Прочие доходы	371	297
	Прочие расходы	(762)	(637)
	Прибыль (убыток) до налогообложения	1089	2817
	Текущий налог на прибыль	(248)	(202)
	в т.ч. постоянные налоговые обязательства (активы)		
	Изменение отложенных налоговых обязательств		
	Изменение отложенных налоговых активов		
	Прочее		
	Чистая прибыль (убыток)	841	2615

Руководитель _____
(подпись) (расшифровка подписи)

“ 27 ” марта 2019 г.

Примечания

1. Указывается номер соответствующего пояснения.
2. В соответствии с Положением по бухгалтерскому учету "Бухгалтерская отчетность организации" ПБУ 4/99, утвержденным Приказом Министерства финансов Российской Федерации от 6 июля 1999 г.
3. Указывается отчетный период.
4. Указывается период предыдущего года, аналогичный отчетному периоду.
5. Выручка отражается за минусом налога на добавленную стоимость, акцизов.
6. Совокупный финансовый результат периода определяется как сумма строк "Чистая прибыль (убыток)", "Результат от переоценки внеоборотных активов, не включаемый в чистую прибыль (убыток) периода" и "Результат от прочих операций, не включаемый в чистую прибыль (убыток) отчетного периода"

Продолжение приложения А

Отчет о финансовых результатах за 31 декабря 2019 г.

	Дата (число, месяц, год)	Коды
Организация <u>ООО «Зигзаг»</u>	Форма по ОКУД	0710002
Идентификационный номер налогоплательщика	ИНН	
Вид экономической деятельности <u>производство полиграфической продукции</u>	по ОКПО	
Организационно-правовая форма/форма собственности <u>ООО</u>	ИНН	
	по ОКВЭД 2	
	по ОКПФ/ОКФС	
Единица измерения: тыс. руб.	по ОКЕИ	384

Пояснения ¹	Наименование показателя ²	За <u>31 декабря</u> <u>2019</u> г. ³	За <u>31 декабря</u> <u>2018</u> г. ⁴
	Выручка ⁵	113595	112268
	Себестоимость продаж	(94681)	(95825)
	Валовая прибыль (убыток)	18914	16443
	Коммерческие расходы	(8516)	(7991)
	Управленческие расходы	(6269)	(6900)
	Прибыль (убыток) от продаж	4129	1552
	Доходы от участия в других организациях		
	Проценты к получению	-	-
	Проценты к уплате	(556)	(72)
	Прочие доходы	273	371
	Прочие расходы	(643)	(762)
	Прибыль (убыток) до налогообложения	3203	1089
	Текущий налог на прибыль	(659)	(248)
	в т.ч. постоянные налоговые обязательства (активы)		
	Изменение отложенных налоговых обязательств		
	Изменение отложенных налоговых активов		
	Прочее		
	Чистая прибыль (убыток)	2544	841

Руководитель _____
(подпись) (расшифровка подписи)

“ 27 ” марта 2020 г.

Примечания

1. Указывается номер соответствующего пояснения.
2. В соответствии с Положением по бухгалтерскому учету "Бухгалтерская отчетность организации" ПБУ 4/99, утвержденным Приказом Министерства финансов Российской Федерации от 6 июля 1999 г.
3. Указывается отчетный период.
4. Указывается период предыдущего года, аналогичный отчетному периоду.
5. Выручка отражается за минусом налога на добавленную стоимость, акцизов.
6. Совокупный финансовый результат периода определяется как сумма строк "Чистая прибыль (убыток)", "Результат от переоценки внеоборотных активов, не включаемый в чистую прибыль (убыток) периода" и "Результат от прочих операций, не включаемый в чистую прибыль (убыток) отчетного периода"

Приложение Б

Бухгалтерский баланс ООО «Зигзаг» за 2017-2019гг.

Бухгалтерский баланс
на 31 декабря 2019 г.

Организация <u>ООО «Зигзаг»</u>	по ОКПО	Коды
Идентификационный номер налогоплательщика	ИНН	0710001
Вид экономической деятельности <u>производство полиграфической продукции</u>	по ОКВЭД 2	
Организационно-правовая форма/форма собственности <u>ООО</u>	по ОКФС/ОКФП	
Единица измерения: тыс. руб.	по ОКЕИ	384
Местонахождение (адрес) _____		

Пояснения ¹	Наименование показателя ²	31 На <u>декабря</u> 20 <u>19</u> г. ³	На 31 декабря 20 <u>18</u> г. ⁴	На 31 декабря 20 <u>17</u> г. ⁵
	АКТИВ			
	I. ВНЕОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ			
	Нематериальные активы			
	Результаты исследований и разработок			
	Нематериальные поисковые активы			
	Материальные поисковые активы			
	Основные средства	7862	10700	9962
	Доходные вложения в материальные ценности			
	Финансовые вложения			
	Отложенные налоговые активы			
	Прочие внеоборотные активы			
	Итого по разделу I	7862	10700	9962
	II. ОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ			
	Запасы	17432	20488	16695
	Налог на добавленную стоимость по приобретенным ценностям			
	Дебиторская задолженность	20066	20580	22512
	Финансовые вложения (за исключением денежных эквивалентов)			
	Денежные средства и денежные эквиваленты	277	125	0
	Прочие оборотные активы	312	604	38
	Итого по разделу II	38087	41797	39245
	БАЛАНС	45949	52497	49207

Продолжение приложения Б

Пояснения ¹	Наименование показателя ²	31	На 31 декабря	На 31 декабря
		На <u>декабря</u> 20 <u>19</u> г. ³	20 <u>18</u> г. ⁴	20 <u>17</u> г. ⁵
	ПАССИВ			
	III. КАПИТАЛ И РЕЗЕРВЫ ⁶			
	Уставный капитал (складочный капитал, уставный фонд, вклады товарищей)	10	10	10
	Собственные акции, выкупленные у акционеров	() ⁷	()	()
	Переоценка внеоборотных активов			
	Добавочный капитал (без переоценки)			
	Резервный капитал			
	Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)	9825	7272	6691
	Итого по разделу III	9835	7282	6701
	IV. ДОЛГОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
	Заемные средства	10780	0	0
	Отложенные налоговые обязательства			
	Оценочные обязательства			
	Прочие обязательства			
	Итого по разделу IV	10780	0	0
	V. КРАТКОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
	Заемные средства	213	0	865
	Кредиторская задолженность	25121	45215	41641
	Доходы будущих периодов			
	Оценочные обязательства			
	Прочие обязательства			
	Итого по разделу V	25334	45215	42506
	БАЛАНС	45949	52497	49207

Руководитель _____
(подпись) (расшифровка подписи)

“ 27 ” марта 20 20 г.

Примечания

1. Указывается номер соответствующего пояснения.
2. Приказ в государственной регистрации не требуется), показатели об отдельных активах, обязательствах могут приводиться общей суммой с раскрытием в пояснениях к бухгалтерскому балансу, если каждый из этих показателей в отдельности несущественен для оценки заинтересованными пользователями финансового положения организации или финансовых результатов ее деятельности.
3. Указывается отчетная дата отчетного периода.
4. Указывается предыдущий год.
5. Указывается год, предшествующий предыдущему.
6. Некоммерческая организация именуется указанный раздел "Целевое финансирование". Вместо показателей "Уставный капитал (складочный капитал, уставный фонд, вклады товарищей)", "Собственные акции, выкупленные у акционеров", "Добавочный капитал", "Резервный капитал" и "Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)" некоммерческая организация включает показатели "Паевой фонд", "Целевой капитал", "Целевые средства", "Фонд недвижимого и особо ценного движимого имущества", "Резервный и иные целевые фонды" (в зависимости от формы некоммерческой организации и источников формирования имущества).
7. Здесь и в других формах отчетов вычитаемый или отрицательный показатель показывается в круглых скобках.