

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 магистратуры (бизнес-программ)

(наименование департамента)

38.04.01 Экономика

(код и наименование направления подготовки)

Учет, анализ и аудит

(направленность (профиль))

## МАГИСТЕРСКАЯ ДИССЕРТАЦИЯ

на тему: «Оценка финансовой отчетности как инструмент управления  
организацией»

Студент

Ю.А. Анкудинова

(И.О. Фамилия)

(личная подпись)

Руководитель

В.В. Шнайдер

(И.О. Фамилия)

(личная подпись)

Руководитель программы к.э.н, доцент Л.Ф. Бердникова

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

(личная подпись)

« \_\_\_\_ » \_\_\_\_\_ 20 \_\_\_\_ г.

**Допустить к защите**

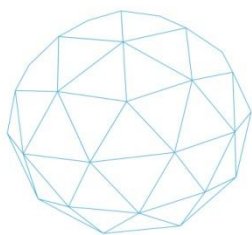
Руководитель департамента к.э.н, доцент А.А. Шерстобитова

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

(личная подпись)

« \_\_\_\_ » \_\_\_\_\_ 20 \_\_\_\_ г.

Тольятти 2019



**Росдистант**  
ВЫСШЕЕ ОБРАЗОВАНИЕ ДИСТАНЦИОННО

## Содержание

Введение.....	3
1. Теоретические аспекты оценки финансовой отчетности организации .....	7
1.1 Понятие финансовой отчетности и ее роль в современной экономике .....	7
1.2 Сущность, цели и задачи оценки финансовой отчетности хозяйствующего субъекта.....	18
1.3 Методы оценки финансовой отчетности как инструмент управления организацией.....	24
2. Анализ финансовой отчетности ООО «БУМС - бельевой универсальный магазин-склад» .....	34
2.1 Техничко-экономическая характеристика ООО «БУМС».....	34
2.2 Анализ основных показателей финансово-хозяйственной деятельности ООО «БУМС».....	43
2.3 Анализ финансовой устойчивости, ликвидности и рентабельности ООО «БУМС».....	48
3. Направления совершенствования методов оценки финансовой отчетности .....	59
3.1 Совершенствование методов оценки и анализа финансовой (бухгалтерской) отчетности .....	59
3.2 Минимизация ошибок при составлении бухгалтерской отчетности.....	73
3.3 Управленческие действия на основе анализа бухгалтерской отчетности ООО «БУМС».....	76
Заключение .....	84
Список используемой литературы .....	88
Приложения .....	96

## Введение

Актуальность темы исследования. Сегодня, в условиях тяжелой экономической обстановки, когда страна находится под гнетом санкций и российская промышленность переживает тяжелые времена, перед менеджментом многих предприятий ставится вопрос о выживании и поиске путей развития. Нестабильность экономики, инфляция, высокие ставки по кредитам, ужесточение конкуренции – все эти факторы могут стать причиной ухудшения финансового положения и утрате платежеспособности многих хозяйствующих субъектов. В связи с этим, актуальность темы диссертационного исследования очевидна: чтобы развиваться в таких условиях и не допустить банкротства, менеджменту предприятий необходимо систематически проводить тщательный анализ его деятельности, цель такого анализа - своевременно выявлять и устранять недостатки в финансовой деятельности, находить резервы для улучшения финансового состояния. Источником подобного анализа является финансовая (бухгалтерская) отчетность. Оценка финансовой отчетности - это своевременная и объективная диагностика состояния организации, направленная на выработку конкретных мероприятий для эффективного использования финансовых ресурсов и поддержания конкурентоспособности. Именно систематическая оценка финансовой отчетности организации - это залог его выживаемости и основа стабильного положения в современной неблагоприятной экономической обстановке.

Степень разработанности проблемы. Существенный вклад в исследование теоретических, методических и практических вопросов анализа и оценки финансовой отчетности, как инструмента управления организацией, внесли такие известные ученые как И.В. Анциферова, С.В. Бочкова, Л.Т. Гиляровская, О.Н. Ефимов, О.В. Ефимова, Н.Н. Илышева Н.Н., А.Ф. Ионова, В.Д. Ковалева, С.И. Крылов, Е.А. Мизиковский, Е.В. Негашев, Н.С. Пласкова, Н.Н. Селезнева, Т.У. Турманидзе, А.Д. Шеремет и другие.

Цель и задачи исследования. Целью магистерской работы является исследование методов оценки финансовой отчетности и разработка практических рекомендаций по оптимизации данной оценки.

Для достижения обозначенной цели определим следующие задачи:

- рассмотреть теоретические аспекты оценки финансовой отчетности организации;
- провести оценку финансовой отчетности на примере ООО «БУМС-бельевой универсальный магазин-склад»;
- разработать методы совершенствования оценки и анализа финансовой отчетности.

Предметом данного исследования выступает методика оценки финансовой (бухгалтерской) отчетности в коммерческой организации.

Объект исследования – финансовая отчетность общества с ограниченной ответственностью «БУМС-бельевой универсальный магазин-склад».

Теоретической основой исследования послужили труды отечественных и зарубежных ученых в области оценки и анализа финансовой (бухгалтерской) отчетности: А.Д. Шеремета, С.И. Крылова, Е.А. Мизиковского, Е.В. Негашева, Л.Т. Гиляровой, В.В. Бочарова, Г.В. Савицкой, Н.П. Любушина, Л.И. Кравченко, Л.Л. Ермоловича, М.С. Абрютина, Т.У. Турманидзе и других. Кроме этого, использовались методические положения, нормативно-техническая документация, статистические материалы, законодательные акты, справочная и периодическая литература.

Методологической основой работы являются: диалектический метод, метод познания, математические методы обработки данных, системный подход, приемы логического и сравнительного анализа и синтеза, методы экономико-статистических сравнений, научного абстрагирования, сравнительных оценок и аналогий. Все методы использовались

соответственно их функциональным возможностям, что позволило обеспечить достоверность выводов диссертационного исследования.

Нормативно-законодательной базой данной работы являются Федеральный закон «О бухгалтерском учете» № 402-ФЗ от 06.12.2011, Приказ Минфина РФ "Об утверждении Положения по бухгалтерскому учету "Бухгалтерская отчетность организации" (ПБУ 4/99)" от 06.07.1999 N 43н, Приказ Минфина России "Об утверждении Положения по ведению бухгалтерского учета и бухгалтерской отчетности в Российской Федерации" от 29.07.1998 N 34н, Приказ Минфина России "О формах бухгалтерской отчетности организаций" от 02.07.2010 N 66н.

Информационной базой исследования выступила бухгалтерская финансовая отчетность ООО «БУМС» за 2015–2017 гг.: бухгалтерский баланс и отчет о финансовых результатах.

Научная новизна магистерской диссертации состоит в разработке практических рекомендаций по совершенствованию методов оценки и анализа финансовой (бухгалтерской) отчетности, что повысит эффективность аналитической работы и на основе полученных данных позволит принимать своевременные управленческие решения. Кроме этого, в диссертационном исследовании разработана процедура минимизации ошибок при составлении финансовой отчетности.

К научным результатам, выносимым на защиту, относятся следующие:

- выявлены факторы, влияющие на результаты оценки финансовой (бухгалтерской) отчетности;
- усовершенствовано методическое положение по оценке финансовой (бухгалтерской) отчетности;
- разработана процедура минимизации ошибок при составлении финансовой (бухгалтерской) отчетности.

Теоретическая значимость магистерской работы заключается в усовершенствовании теоретических аспектов оценки финансовой

отчетности, разработке рекомендаций по совершенствованию методов оценки и анализа финансовой (бухгалтерской) отчетности.

Практическая значимость работы заключается в возможности применения данных разработок в деятельности коммерческих организаций, а также в принятии на основе их своевременных управленческих решений.

Апробация и внедрение результатов исследования. Основные положения магистерской диссертации доведены до конкретных методик и рекомендаций, реализация которых способствует повышению качества оценки финансовой отчетности и на основании полученных результатов принятию своевременных управленческих действий. В магистерской работе на примере ООО «БУМС» выявлены слабые стороны финансово-хозяйственной деятельности организации и предложены меры по их устранению.

Результаты, полученные в ходе проведенного исследования, могут использоваться в практической деятельности коммерческих организаций.

Публикации. Основные положения диссертационного исследования отражены в 1 работе. Общий объем публикаций – 0,23 п.л., в том числе авторских – 0,23 п.л.

Объем и структура работы. Диссертация состоит из введения, трех глав, заключения, списка использованной литературы и приложений; содержит таблицы, диаграммы и рисунки. Список использованных источников включает 79 наименования. В работе 2 приложения, 24 таблицы и 10 рисунков. Объем диссертации составляет 97 страниц.

## 1. Теоретические аспекты оценки финансовой отчетности организации

### 1.1 Понятие финансовой отчетности и ее роль в современной экономике

Эффективность каждой организации в большей мере зависит от ее информационного обеспечения. Основным источником информации о финансовом состоянии организации является ее финансовая (бухгалтерская) отчетность, так как это единственная система данных об имущественном и финансовом положении организации и о результатах ее финансово-хозяйственной деятельности, подготовленная по установленным формам [13].

Согласно Федеральному закону «О бухгалтерском учете» от 06.12.2011 N 402-ФЗ 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. Бухгалтерская (финансовая) отчетность должна давать достоверное представление о финансовом положении экономического субъекта на отчетную дату, финансовом результате его деятельности и движении денежных средств за отчетный период, необходимое пользователям этой отчетности для принятия экономических решений. Бухгалтерская (финансовая) отчетность должна составляться на основе данных, содержащихся в регистрах бухгалтерского учета, а также информации, определенной федеральными и отраслевыми стандартами.

Стоит отметить, что среди ученых до сих пор нет единства мнений относительно терминологии: как же правильно называть отчетность - «бухгалтерская» или «финансовая»? Как мы видим, в научной литературе, в нормативных актах, в статьях на тему бухгалтерского учета часто можно

встретить как первый вариант названия, так и второй, а иногда встречается также термин «бухгалтерская (финансовая) отчетность». Споры на данный счет не утихают до сих пор.

К примеру, такие ученые, как И.Н. Богатая, И.Е. Капелист, А.Н. Хорин, Е.С. Пшеничная, Е.М. Евстафьева настаивают на разграничении данных понятий, так как термин «финансовая отчетность» подразумевает более широкое значение: бухгалтерская отчетность формируется в соответствии с законодательством РФ, финансовая же отчетность включает в себя бухгалтерскую, а также управленческую отчетность и отчетность, сформированную по МСФО.

Анализируя российское законодательство в сфере бухгалтерского учета, можно заметить, что в нормативных актах о бухгалтерском учете до 2013 года используется термин «бухгалтерская отчетность», а после 2013 года – «бухгалтерская (финансовая) отчетность». При этом в МСФО отчетность имеет название «финансовая» [22].

В соответствии с вышесказанным, в данной работе, отчетность, составленную в соответствии с российским законодательством о бухгалтерском учете, будем называть «бухгалтерская (финансовая) отчетность».

Согласно ч. 1 ст. 14 Федерального закона от 06.12.2011 №402-ФЗ бухгалтерская (финансовая) отчетность организации состоит из следующих элементов [5]:

- бухгалтерский баланс;
- отчет о финансовых результатах;
- приложения к ним.

Рассмотрим основные формы бухгалтерской (финансовой) отчетности.

Бухгалтерский баланс – способ экономической группировки имущества хозяйства по его составу, размещению и источникам его формирования на определенную дату в денежной оценке [27, с. 96]. Согласно российскому законодательству бухгалтерский баланс является основной формой



отчетности. Родоначальник бухгалтерского учета Лука Пачоли говорил: «Самая главная картина, которую рисует счетный работник, называется «баланс» [52]. Другой выдающийся русский ученый А.П. Рудановский писал, что «баланс есть душа хозяйства, существование которой не менее реально, чем материального инвентаря хозяйства» [57, с.3]. И это вполне справедливо, так как баланс - это источник самой многоаспектной информации.

Согласно ст. 14 Федерального закона от 06.12.2011 N 402-ФЗ «О бухгалтерском учете» бухгалтерский баланс подлежит обязательному включению в состав годовой финансовой отчетности [5]. Он характеризует финансовое положение организации по состоянию на отчетную дату.

Бухгалтерский баланс включает в себя следующие элементы:

- актив - это имущество организации в стоимостной оценке. Актив содержит сведения о размещении капитала, о расходах организации на производство и реализацию продукции и об остатках свободной денежной наличности (рис. 1).



Рис. 1. Состав актива бухгалтерского баланса

- пассив – это источники формирования имущества организации. Пассив содержит сведения о собственном капитале организации и ее обязательствах (рис. 2).

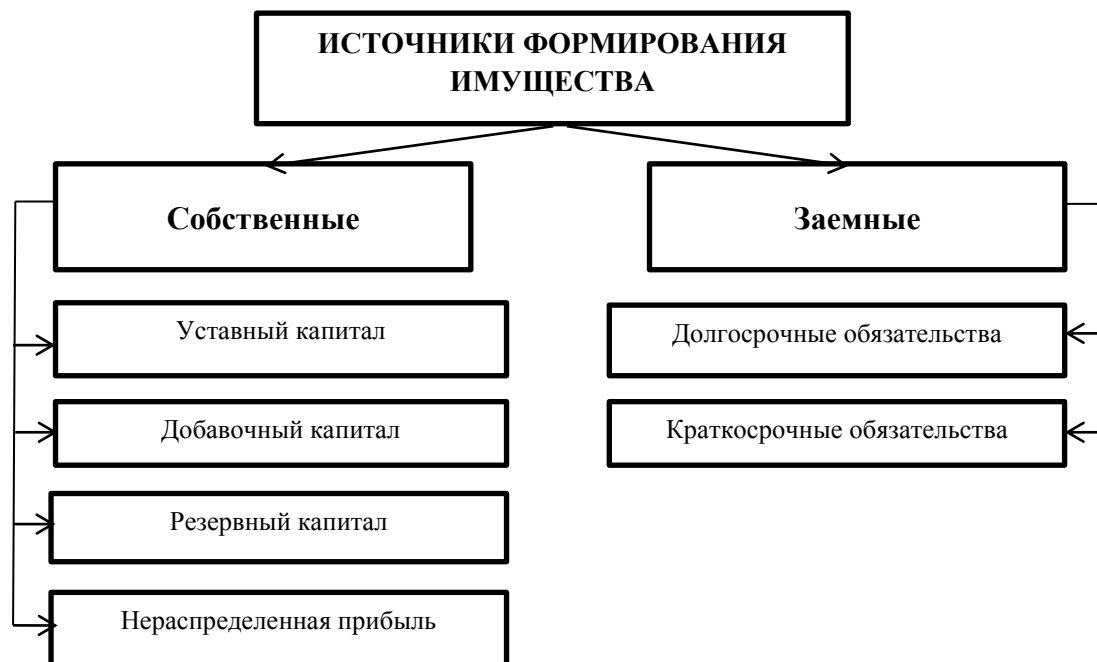


Рис. 2. Состав пассива бухгалтерского баланса

Анализ бухгалтерского баланса позволяет получить следующую информацию:

- оценить имущество организации по составу и размещению;
- увидеть изменения в важных статьях баланса и вовремя принять соответствующие меры;
- провести анализ состояния активов, увидеть насколько эффективно используется имущество организации;
- рассчитать всевозможные финансовые коэффициенты для объективной оценки финансового состояния организации, оценки ее конкурентоспособности;
- провести анализ деловой активности организации;
- оценить ликвидность и платежеспособность организации;
- оценить финансовую устойчивость организации;

- определить потенциальные возможности организации;
- определить потребности организации в инвестициях;
- сделать прогноз состояния организации на будущее.

Подобный анализ проводится с различной степенью детализации и в интересах различных пользователей. Таким образом, целью бухгалтерского баланса является раскрытие информации о финансовом состоянии организации.

Отчет о финансовых результатах характеризует финансовые результаты деятельности организации за отчетный период. Он раскрывает такие ключевые показатели деятельности, как выручка организации, себестоимость продаж, валовая прибыль, коммерческие расходы, прочие доходы и расходы, а также итоговый финансовый результат. Сравнительный анализ показателей отчетного и прошлого периодов, позволяет сделать вывод об эффективности работы организации в динамике и в сравнении с конкурентами: какова прибыльность компании, как она меняется из года в год.

Отчет об изменениях капитала относится к пояснениям к бухгалтерской отчетности и раскрывает информацию о наличии и изменениях уставного (складочного) капитала, резервного капитала и других составляющих капитала организации, а также нераспределенной прибыли (непокрытого убытка).

Отчет о движении денежных средств характеризует наличие, поступление и расходование денежных средств организации. Составление данного вида отчета носит регулярный характер и дает информацию об обеспеченности организации денежными средствами, об изменениях, произошедших в активах организации, ее платежеспособности и ликвидности. Анализ данного вида отчета позволяет произвести планирование будущих денежных потоков.

Пояснения к бухгалтерской отчетности раскрывают сведения, относящиеся к учетной политике организации и включают в себя сведения,

которые нецелесообразно включать в бухгалтерский баланс и отчет о финансовых результатах и которые необходимы пользователям бухгалтерской отчетности для реальной оценки финансового положения организации, финансовых результатов ее деятельности и изменений в её финансовом положении.

Согласно российскому законодательству, основными нормативными документами, определяющими сроки и формы по составлению бухгалтерской (финансовой) отчетности являются:

1. Гражданский кодекс РФ [1].
2. Указы Президента и постановления Правительства РФ, регулирующие бухгалтерский учет [8-21].
3. Федеральный закон «О бухгалтерском учете» от 06.12.2011 N 402-ФЗ, в котором определены понятие, состав, а также требования к бухгалтерской отчетности [5].
4. Приказ Минфина России от 29.07.1998 N 34н «Об утверждении Положения по ведению бухгалтерского учета и бухгалтерской отчетности в Российской Федерации» [9].
5. Приказ Минфина России от 02.07.2010 N 66н «О формах бухгалтерской отчетности организаций», в котором утверждены формы бухгалтерского баланса, отчета о финансовом результате и приложения к ним [8].
6. Положения по бухгалтерскому учету (ПБУ), которые устанавливают состав, содержание, а также регламентируют основы формирования бухгалтерской (финансовой) отчетности [12-20].
7. Методические рекомендации по ведению бухгалтерского учета, разработанные с учетом отраслевой специфики и видов деятельности организации.
8. План счетов бухгалтерского учета, утвержденный приказом Минфина РФ от 31.10.2000 N94н «Об утверждении Плана счетов

бухгалтерского учета финансово-хозяйственной деятельности организаций и Инструкции по его применению» [10].

9. Рабочие документы организации по ведению бухгалтерского учета: Учетная политика, положения о документообороте и другие.

Особенностью составления бухгалтерской отчетности в Российской Федерации является отказ от типовых форм, предприятия имеют право самостоятельно разрабатывать формы финансовой отчетности на основе форм, предложенных Минфином России. При этом к содержанию финансовой отчетности предъявляют ряд требований, представленных в таблице 1.

Таблица 1

Требования к финансовой отчетности

№ п/п	Требование	Содержание
1	Достоверность	Это основополагающее требование установлено Федеральным законом от 06.12.2011 N 402-ФЗ «О бухгалтерском учете»: бухгалтерская (финансовая) отчетность должна давать достоверное представление о финансовом положении экономического субъекта на отчетную дату, финансовом результате его деятельности и движении денежных средств за отчетный период, необходимое пользователям этой отчетности для принятия экономических решений. Данное требование предполагает отсутствие ошибок или пристрастных оценок при составлении отчетности.
2	Полнота	Бухгалтерская (финансовая) отчетность должна давать наиболее полные сведения о всех хозяйственных процессах организации, включая деятельность филиалов и представительств.
3	Своевременность	Бухгалтерская (финансовая) отчетность должна предоставляться в сроки, установленные действующим законодательством и содержать в себе данные, действительные на отчетную дату.
4	Полезность	Бухгалтерская (финансовая) отчетность может оказывать влияние на принятие управленческих, инвестиционных и других решений, способствовать оценке прошлых, настоящих или прогнозированию будущих событий.
5	Сравнимость	Бухгалтерская (финансовая) отчетность должна включать сопоставимые данные на протяжении различных отрезков времени с целью выявления различий и тенденций и быть сопоставимой с аналогичными данными других организаций.

6	Проверяемость	Данные бухгалтерской (финансовой) отчетности могут быть проверены: в любой момент могут быть предоставлены данные, подтверждающие показатели, содержащиеся в отчетности. Статьи бухгалтерской отчетности должны подтверждаться инвентаризацией активов и обязательств.
7	Понятность	Бухгалтерская (финансовая) отчетность должна быть «читаема» и понятна всеми пользователями, в том числе не имеющими специальной подготовки.
8	Оформление	Бухгалтерская (финансовая) отчетность составляется на русском языке, в валюте Российской Федерации, подписывается руководителем и главным бухгалтером организации.

Соблюдение всех вышеперечисленных требований наделяет бухгалтерскую (финансовую) отчетность широкими аналитическими возможностями.

Стоит отметить, что согласно ст.13 Федеральный закон от 06.12.2011 N402-ФЗ «О бухгалтерском учете» в отношении бухгалтерской (финансовой) отчетности не может быть установлен режим коммерческой тайны [5]. Поэтому круг пользователей бухгалтерской отчетности достаточно широк (рис. 3).

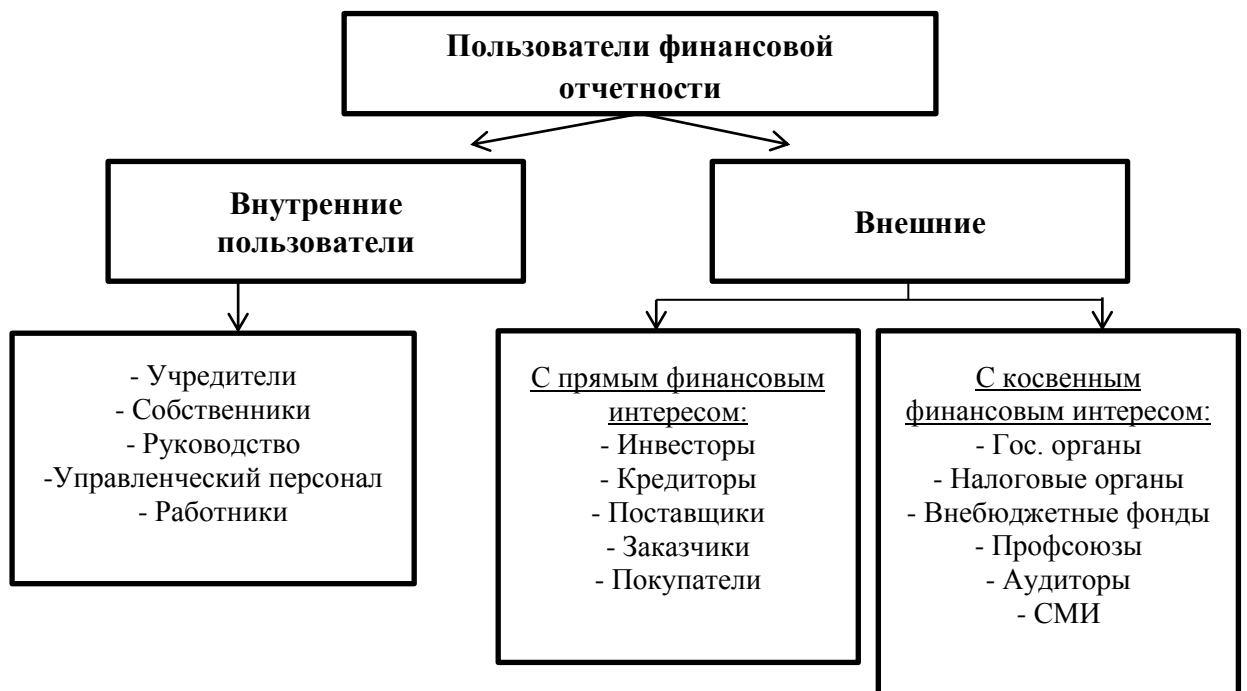


Рис. 3. Пользователи финансовой (бухгалтерской) отчетности

Внутренние пользователи финансовой отчетности – это лица, имеющие непосредственное отношение к деятельности организации. Для данной группы пользователей информационная база для оценки финансового состояния организации достаточно широка – это бухгалтерский баланс в расширенной форме, различные финансовые отчеты, используемые внутри предприятия.

Цель оценки финансовой отчетности для каждого пользователя данной группы представлена в таблице 2.

Таблица 2

Цель оценки финансовой отчетности для внутренних пользователей

Группа пользователей	Цель оценки финансовой отчетности
Учредители, собственники	- определение степени доходности инвестиций; - надежность вложений; - уровень прибыли; - темпы экономического развития организации
Руководство, управленческий персонал	- финансовое состояние, конкурентоспособность организации; - оценка эффективности деятельности, правильности курса управления организацией; - чистая прибыль; - информация для разработки дальнейшей стратегии управления организацией
Рабочие	- возможность своевременной выплаты заработной платы; - перспективы роста доходов

Внешние пользователи – это пользователи финансовой отчетности, не являющиеся сотрудниками или собственниками организации. Они подразделяются на группы:

- с прямым финансовым интересом – пользователи, имеющие непосредственный интерес к результатам деятельности организации.

- с косвенным финансовым интересом – пользователи, не имеющие интереса к результатам деятельности организации, но заинтересованные в его дальнейшем существовании и перспективах.

Данная группа пользователей не имеет доступа к внутренней информационной базе организации, поэтому источником их анализа является официальная финансовая отчетность, публикуемая на открытых ресурсах.

Цель оценки финансовой отчетности для пользователей с прямым финансовым интересом представлена в таблице 3.

Таблица 3

Цель оценки финансовой отчетности для пользователей с прямым финансовым интересом

Группа пользователей	Цель оценки финансовой отчетности
Инвесторы	- оценка доходности организации; - финансовые перспективы организации; - оценка ликвидности и платежеспособности; - эффективность текущей инвестиционной деятельности
Поставщики	- платежеспособность организации; - надежность организации
Кредиторы	- кредитоспособность организации; - уровень дохода; - имущество организации; - состав портфеля ценных бумаг
Заказчики, покупатели	- надежность и стабильность организации

Цель оценки финансовой отчетности для пользователей с косвенным финансовым интересом представлена в таблице 4.

Таблица 4

Цель оценки финансовой отчетности для пользователей с косвенным финансовым интересом

Группа пользователей	Цель оценки финансовой отчетности
Государственные органы	- контроль за соблюдением обязательств перед государством; - сбор информации для формирования макроэкономических данных
Налоговые органы	- проверка соблюдения налогового законодательства и контроль за налоговыми отчислениями
Контролирующие органы, внебюджетные фонды	- проверка деятельности организации, контроль за выполнением обязательств
Аудиторы	- проверка отчетности на достоверность
Профсоюзы	- экономическая жизнеспособность организации; - защита интересов работников
СМИ	- подготовка обзоров, статей; - анализ деятельности предприятий



Развитие крупного бизнеса в России привело к необходимости подготовки отчетности по Международным стандартам финансовой отчетности (МСФО). Цель составления данного вида отчетности – выход организации на международный рынок или привлечение иностранных инвесторов. Помимо этого, многие российские организации используют МСФО в качестве основы для управленческого учета, так как они лучше отражают экономическую суть операций.

МСФО были разработаны в целях выработки стандартов высокого качества, а также добиться большей гармонизации при представлении и подготовке финансовой отчетности [25, с.21].

Обязательные формы отчетности по МСФО:

- отчет о финансовом положении;
- отчет о совокупном доходе;
- отчет об изменениях в капитале;
- отчет о движении денежных средств;
- примечания к отчетности – состоят из пояснительной информации и краткого обзора учетной политики организации;
- отчет о финансовом положении на начало самого раннего из представленных отчетов.

Целью финансовой отчетности по МСФО является правдивое представление информации о финансовом положении, финансовых результатах деятельности и движении денежных средств компании, полезной для широкого круга пользователей при принятии ими экономических решений [62, с. 10]

Качественные характеристики финансовой отчетности по МСФО:

- понятность;
- уместность;
- надежность;
- сопоставимость.

В международной практике применяются две формы бухгалтерского баланса (форма счета (горизонтальная) и форма отчета (вертикальная)).

Международные стандарты признают все виды балансов. Например, МСФО (IAS) 1 не предписывает порядок или форму баланса, а определяет только перечень статей, которые представляются отдельно. Конкретизация баланса по статьям зависит от национальных стандартов и инициативы компании, раскрывающей особенности своей деятельности.

Таким образом, финансовая отчетность и в российской, и в зарубежной практике – это основной источник сведений для оценки финансового состояния организации и принятия управленческих решений. Следует отметить, что от качества используемой информации при принятии управленческих решений во многом зависит объем затрат финансовых ресурсов, уровень прибыли, рыночная стоимость организации, альтернативность выбора инвестиционных проектов и финансовых инструментов инвестирования, а также другие показатели, которые формируют уровень благосостояния собственников организации и темпы ее экономического развития [35].

## 1.2 Сущность, цели и задачи оценки финансовой отчетности хозяйствующего субъекта

Анализ научной литературы показал, тему оценки финансовой отчетности поднимали в своих исследованиях многие ученые. Например, Е.А. Мизиковский и Т.Ю. Дружиловская в своей монографии «Методология формирования финансовой отчетности в системах российских и международных стандартов» приводят мнение целого ряда отечественных ученых о цели финансовой отчетности [50, с. 12].

Так, Я. В. Соколов считает, что бухгалтерская отчетность выступает как средство наблюдения пользователями за работой предприятия и/или организации [61]. Н. П. Кондраков определяет целью финансовой отчетности

своевременное предупреждение негативных явлений в хозяйственно-финансовой деятельности; выявление внутрипроизводственных резервов, их мобилизация и эффективное использование, оценка фактического использования выявленных резервов [43]. М.И. Кутер убежден, что бухгалтерская отчетность, является важнейшим источником информации, служит для анализа динамики ресурсов фирмы, для прогнозирования доходов, расходов и рисков, связанных с этими показателями, для определения инвестиционной привлекательности фирмы и др. [47, с. 106] В. В. Качалин считает, что раньше система учета и отчетности была нацелена на отражение результатов выполнения государственных планов и решений, теперь же ее основной задачей становится обеспечение достоверной информацией широкого спектра лиц, заинтересованных в деятельности представляющей отчетность компании. Форма и объем бухгалтерских данных должны быть таковыми, чтобы эти лица могли принимать хозяйственные решения в отношении данной компании [40; с.14].

По мнению С.В. Бочковой, главная цель анализа финансовой отчетности – своевременно выявлять и устранять недостатки в финансовой деятельности и находить резервы улучшения финансового состояния предприятия и его платежеспособности [29, с. 8]. С ней солидарен В.В. Глухов, который также убежден, что основной целью оценки финансовой отчетности является предоставление полной, правдивой и непредубежденной информации о финансовом состоянии, результатах деятельности, а именно о платежеспособности, финансовой устойчивости, прибыльности и движении денежных средств предприятия [32].

Е.В. Смирнова также считает, что результаты анализа финансовой отчетности организация должна использовать в целях принятия обоснованных управленческих решений. Анализ финансовой отчетности позволяет выявить тенденции развития организации и обосновать перспективы движения вперед [60, стр.6].

Н.Н. Ильшева и С.И. Крылов выделяют цели для внешнего и внутреннего анализа финансовой отчетности. Основная цель внешнего анализа - оценка внешнего рейтинга коммерческой организации, ее финансовой устойчивости, платежеспособности, то есть анализ отчетности направлен на уменьшение степени риска взаимодействия данной коммерческой организации и ее контрагентов. Целью внутреннего анализа отчетности является рассмотрение собственного состояния финансовых ресурсов, внутренняя оценка рейтинга и выявление финансовых резервов, чтобы в конечном счете обеспечить эффективное управление ликвидностью коммерческой организации [37, с. 6-7].

Таким образом, все эти ученые сходятся во мнении, что эффективность каждой организации в большей мере зависит от ее информационного обеспечения и основным источником информации о финансовом состоянии организации является ее финансовая (бухгалтерская) отчетность.

Финансовая отчетность организации должна подвергаться комплексному анализу, который позволяет оценить эффективность деятельности, а зачастую и разноплановой деятельности рассматриваемой организации, как по отдельности, так и во взаимосвязи друг с другом, выявить их совокупное влияние на конечные результаты ее функционирования.

Финансовая отчетность должна быть полезна пользователям, которые используют эту отчетность для удовлетворения потребности в информации.

Таким образом, можно сформулировать общий вывод, что основной целью оценки финансовой (бухгалтерской) отчетности является предоставление достоверных сведений о текущем финансовом состоянии организации, анализ результатов его хозяйственной деятельности в прошлом и прогноз его будущего развития с целью принятия соответствующих решений.

При этом, для собственников и менеджеров организации целью оценки финансовой отчетности является анализ финансового состояния предприятия

с целью своевременного устранения недостатков в хозяйственной деятельности и поиска резервов для улучшения финансовых показателей.

Объекты оценки финансовой отчетности:

- в широком смысле: финансово-хозяйственная деятельность организации;
- в узком смысле: финансовое состояние хозяйствующего субъекта, результаты его деятельности, конкурентоспособность и так далее в зависимости от задач анализа.

Субъектами оценки финансовой отчетности являются ее пользователи: собственники, поставщики, покупатели и т.д.

Предметы оценки финансовой отчетности – это финансовые показатели хозяйствующего субъекта, их динамика и причины изменения.

Выделим основные задачи оценки финансовой отчетности:

- анализ эффективности использования денежных средств;
- анализ эффективности использования ресурсов предприятия;
- оценка структуры имущества и источников их формирования;
- оценка соотношения собственного и заемного капитала;
- анализ сбалансированности движения материальных и финансовых ресурсов;
- контроль за финансовыми потоками предприятия;
- определение оптимального уровня прибыли, исходя из возможностей предприятия и анализ отклонений фактического значения от оптимального;
- анализ влияния различных факторов на финансовые результаты хозяйствующего субъекта;
- оценка конкурентоспособности предприятия;
- прогнозирование финансовых результатов;
- разработка мероприятий, направленная на максимизацию прибыли и укреплению финансового состояния хозяйствующего субъекта.

Из всего вышесказанного, можно сделать вывод, что основные функции финансовой (бухгалтерской) отчетности – это информационная, контрольная и управленческая.

Информационными источниками для анализа являются следующие виды отчетности:

- бухгалтерский баланс;
- отчет о финансовых результатах;
- отчет об изменениях капитала;
- отчет о движении денежных средств;
- пояснения к бухгалтерскому балансу и отчету о финансовых результатах;
- учредительные документы;
- первичные документы;
- учетные регистры;
- статистическая отчетность организации;
- финансовая отчетность организации;
- внутренняя документация: отчеты, планы, справки, расчеты, ведомости и прочее;
- налоговые декларации;
- платежные поручения.

Сущность оценки финансовой отчетности можно представить в виде рисунка 4.

Таким образом, финансовая отчетность выступает главным источником информации как для управленческого, так и для финансового анализа.

Управленческий анализ направлен на обеспечение информацией руководства и менеджеров об организационно-техническом уровне производства и управления, на изучение показателей эффективности использования ресурсов, анализа результатов работы хозяйствующего субъекта, а также на изучение причин нежелательного изменения производственных показателей.

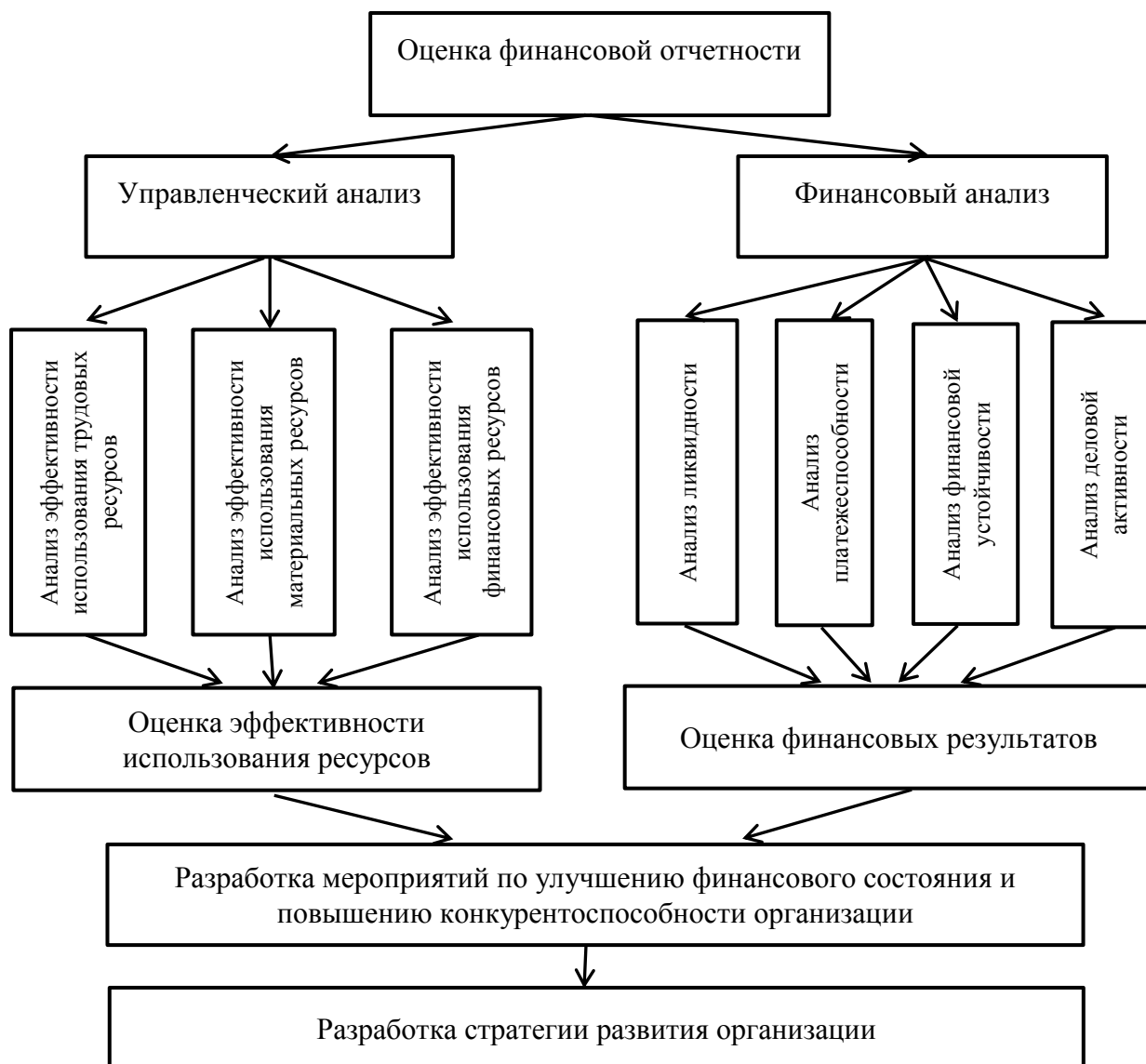


Рис. 4. Сущность оценки финансовой отчетности

Финансовый анализ направлен на изучение финансового состояния организации и ее финансовых показателей, которые складываются в ходе хозяйственной деятельности.

Результатом управленческого и/или финансового анализа является разработка мероприятий по улучшению финансового состояния и повышению конкурентоспособности организации и, как следствие, разработка дальнейшей стратегии развития организации в условиях изменяющейся внешней среды.

Таким образом, финансовая отчетность – это основной источник для принятия управленческих решений и ее оценка действительно может рассматриваться как инструмент управления организаций.

### 1.3 Методы оценки финансовой отчетности как инструмент управления организацией

Оценка данных финансовой отчетности осуществляется при помощи различных методов исследования. В настоящее время нет единой типовой методики оценки финансовой отчетности. Каждая организация выбирает свой метод оценки, исходя из целей и задач анализа – это может быть как анализ всей финансово-хозяйственной деятельности, так и оценка отдельных показателей. Метод экономического анализа представляет собой совокупность приемов и способов изучения хозяйственной деятельности предприятий путем выявления и определения взаимосвязей изучаемых показателей, расчленения их на составляющие и сравнения с другими, измерения величины влияния на изучаемые показатели, как отдельных составляющих, так и совокупности их в единстве и взаимной связи.

Рассмотрим основные методы анализа финансовой отчетности, наиболее популярные среди российских организаций, а именно:

- горизонтальный анализ;
- вертикальный анализ;
- трендовый анализ;
- многомерный сравнительный анализ;
- факторный анализ;
- метод финансовых коэффициентов;
- экспресс-анализ.

А. Горизонтальный анализ.



Горизонтальный анализ представляет собой метод аналитических временных сравнений, то есть выявление и оценку финансовых показателей в динамике:

- сравнение с плановыми или нормативными показателями, в целях осуществления контроля;

- сравнение со среднестатистическими или наилучшими показателями среди конкурентов или в целом по отрасли, что помогает определить конкурентоспособность организации;

- сравнение показателей деятельности организации за отчетный и предыдущий год, что позволяет вовремя выявить положительные или отрицательные тенденции в финансово-хозяйственной деятельности, а значит, и своевременно принять необходимые управленческие решения;

- сравнение фактических показателей за несколько лет работы организации (трендовый анализ). Этот метод используется при анализе показателей за период, составляющий более чем три года и представляет собой сравнении каждого показателя с аналогичным показателем предшествующих периодов и определение тренда (динамики) показателя с целью прогнозирования будущих значений. При этом, за основу выбирают базовый год, и все остальные показатели выражают в виде индексов к показателям базового года.

Основное значение оценки показателей финансовой отчетности в виде трендового анализа – это определение устойчивых динамических рядов, которые позволят выявить основные тенденции и общие закономерности поведения показателей, на основе чего можно делать прогнозы дальнейшего развития организации, а также оценить эффективность принятых управленческих решений. Кроме этого, трендовый анализ применяется для изучения темпов роста отдельных показателей за ряд лет к уровню базисного года.

Следует помнить, что применять метод горизонтального анализа можно только для сопоставимых показателей, что не всегда возможно в период инфляций.

#### Б. Вертикальный анализ.

Вертикальный анализ представляет собой оценку статей баланса в виде относительных показателей, это позволяет определить удельный вес каждой статьи к сальдо баланса. Цель вертикального анализа – анализ структуры средств организации и их источников, для этого используется формула 1:

$$d_i = (A_i / A) * 100\% \quad (1)$$

где,  $d_i$  – доля  $i$ -той составляющей;

$A_i$  – отдельная статья или элемент;

$A$  – совокупность элементов.

Преимущества вертикального анализа заключаются в следующих особенностях:

- при помощи относительных показателей возможно проводить сравнительный анализ организаций с учетом отраслевой специфики;
- относительные показатели сглаживают негативное влияние процессов инфляции, которые искажают абсолютные показатели финансовой отчетности и затрудняют их сопоставление в динамике.

#### В. Сравнительный анализ.

Сравнительный анализ – это как внутрихозяйственный анализ сводных показателей отчетности по отдельным показателям организации, дочерних предприятий, подразделений, так и межхозяйственный анализ показателей данной организации с аналогичными показателями конкурентов [63, с.24]. Другими словами, сравнительный анализ - это сопоставление данных. Данный метод является самым распространенным методом оценки, он может применяться практически во всех случаях финансового анализа: при выявлении направления развития организации, при определении положения

компании на рынке, при изучении динамики показателей за несколько отчетных периодов и прочее.

Следует помнить, что сравнивать показатели необходимо с организациями, существующими в максимально близких условиях, например с конкурентами по отрасли. Трудность заключается в том, что не всегда известны данные конкурентов, в этом случае сравнение следует проводить со среднеотраслевыми показателями.

#### Г. Факторный анализ.

На любой хозяйствующий субъект в процессе деятельности действует огромное количество внутренних и внешних факторов, находящихся во взаимосвязи друг с другом. Расчет и оценка влияния факторов на изменение результативных показателей называется факторным анализом [38, с.19]. Задача факторного анализа – определение или количественная оценка влияния каждого фактора на результативный показатель путем построения модели, которая определяется методом логического анализа. При этом результативные показатели (зависимые -  $y$ ) характеризуют причину, а причины - факторы (независимые -  $x$ ) характеризуют следствие.

В процессе экономического анализа выделяют факторные модели, отражающие функциональные зависимости (детерминированные) и стохастические (вероятностные).

Виды детерминированных моделей факторного анализа представлены в таблице 5 [63, с. 27-28].

## Детерминированные модели

Вид модели	Характеристика	Математическая интерпретация	Экономический пример модели
Аддитивные	Модель представляет собой алгебраическую сумму показателей	$y = \sum_{i=1}^n x_i$	$C = MЗ + ЗП + А + ПР$ где: С – себестоимость З – материальные затраты А – амортизация ПР – прочие расходы
Кратные	Модель представляет собой отношение факторов	$y = \frac{x_1}{x_2}$	$ИЦ = \frac{Ц_{отч}}{Ц_{баз}}$ где: ИЦ – индекс цен Цотч – цена отчетного периода Цбаз – цена базового периода
Мультипликативные	Модель представляет собой произведение факторов	$y = \prod_{i=1}^n x_i$	$V = O \cdot Ц,$ где: V – выручка от реализации O – объем продукции Ц – цена единицы продукции
Смешанные	Различные комбинации факторов в модели	$y = \frac{x_1}{\prod_{i=1}^n x_i}$	$Rca = \frac{\Pi}{BA+OA}$ где: Rca – Рентабельность совокупных активов Π – прибыль BA – внеоборотные активы OA – оборотные активы

В факторном анализе применяются методы моделирования факторных систем, представленные в таблице 6.

Таблица 6

## Методы моделирования факторных систем

Метод моделирования	Суть метода	Результат метода
1	2	3
Удлинения	Замена фактора в числителе исходной факторной системы на сумму однородных показателей	Аддитивная или смешанная модель с новым набором показателей

1	2	3
Формального разложения	Замена фактора в знаменателе исходной факторной системы на сумму однородных показателей	Смешанная модель
Расширения	Умножение числителя и знаменателя дроби исходной факторной модели на один или несколько новых показателей	Мультипликативная или смешанная модель
Сокращения	Деление числителя и знаменателя дроби в исходной факторной системе на один и тот же новый показатель	Мультипликативная, кратная или смешанная модель с новым набором факторов

Дополнением детерминированного факторного анализа, когда известны все факторы, определяющие значение результивного показателя, а также механизм их влияния, является стохастическое моделирование. Данный вид моделирования предназначен для решения трех задач:

- прогнозирование неизвестных результивных показателей по заданным значениям факторных признаков;
- установления наличия статически значимой связи между признаками;
- выявление причинных связей между исследуемыми показателями, анализ степени их влияния.

Данный вид моделирования использует следующие методы корреляционного и регрессионного анализа.

Корреляционный анализ предполагает установление связи и степени ее тесноты между наблюдениями. Регрессионный анализ предназначен для выбора формы связи, типа модели, определения значений зависимой переменной. Данные методы анализа обычно используются в комплексе.

Д. Метод финансовых коэффициентов.

Метод финансовых коэффициентов – это метод, основанный на расчете абсолютных и относительных показателей по данным финансовой отчетности для оценки финансового состояния организации.

На сегодняшний день таких коэффициентов разработано более 100, при помощи данных коэффициентов можно провести анализ деятельности организации с различных сторон: начиная от способности отвечать по своим обязательствам и заканчивая эффективностью использования его активов.

С.И. Крылов выделяет четыре группы важнейших показателей оценки финансового состояния организации на основании наиболее значимых форм финансовой отчетности (таблица 7) [45, с. 8].

Таблица 7

Совокупность показателей для финансового анализа

Направление анализа финансового состояния	Аналитические показатели
1. Анализ имущественного положения	1. Динамика имущества 2. Доля оборотных активов в имуществе 3. Доля денежных средств и краткосрочных финансовых вложений в оборотных активах
2. Анализ финансовой устойчивости	1. Коэффициент финансовой независимости 2. Коэффициент обеспеченности собственными средствами 3. Коэффициент мобильности собственного капитала
3. Анализ платежеспособности и ликвидности	1. Коэффициент инвестирования 2. Коэффициент абсолютной ликвидности 3. Коэффициент быстрой ликвидности 4. Коэффициент текущей ликвидности
4. Анализ деловой активности	1. Коэффициент оборачиваемости оборотных активов 2. Коэффициент оборачиваемости активов 3. Рентабельность продаж 4. Рентабельность активов 5. Рентабельность собственного капитала

Метод финансовых коэффициентов получил широкое распространение в силу того, что большинство показателей деятельности хозяйствующего субъекта представляют собой финансовый коэффициент. Используя метод сравнения и сопоставляя рассчитанные коэффициентные показатели с нормативными, можно быстро и точно оценить финансовое положение организации. Кроме этого, анализ относительных показателей позволяет произвести расчет эффективности использования ресурсов, выявить взаимосвязь показателей, оценить вероятность банкротства.

Стоит отметить, что на данный момент существуют множество методик расчета относительных показателей (А.Д. Шеремета, Г.В. Савицкой, В.В. Ковалева и др.), однако авторы данных методик допускают как вариантность расчета, так и нормативных значений в зависимости от отрасли предприятия.

Говоря о методах оценки финансовой отчетности, отметим метод, широко применяемый в западной практике финансового управления – бенчмаркинг.

Бенчмаркинг - это деятельность, направленная на систематический поиск, исследование, анализ, оценку и обучение на лучших примерах других предприятий независимо от того, работают ли данные предприятия в этом сегменте или являются конкурентами.

Методология бенчмаркинга описана в трудах Дж. Харрингтона «Бенчмаркинг в лучшем виде: 20 шагов к успеху» [66], Б. Андерсена «Бизнес-процессы. Инструменты совершенствования» [24], Р.К. Кэмп «Легальный промышленный шпионаж. Бенчмаркинг бизнес-процессов: технологии поиска и внедрение лучших методов работы ваших конкурентов» [48] и других.

Сравнение финансовых коэффициентов своей организации с коэффициентами организаций-лидеров в отрасли является распространенной практикой среди западных компаний и носит название эталонное сравнение. Основные показатели при финансовом бенчмаркинге – выручка, чистая прибыль, операционная прибыль, EBIT (прибыль до вычета процентов и налогов) и EBITDA (прибыль до вычета процентов, налогов и амортизации основных средств и нематериальных активов). Данный метод позволяет оценить свои слабые и сильные стороны по сравнению с показателями конкурентов или разработанными эталонными показателями и оценить место своей организации в данной отрасли, а также служит основой для разработки дальнейшей стратегии развития организации.

В России бенчмаркинг, в том числе и финансовый, пока не распространен. Это связано с тем, что отечественным компаниям присуща некоторая засекреченность бизнеса, причинами которой являются боязнь атак на собственность, а также нежелание открывать «изнанку» бизнеса. Другая причина – российские организации попросту не знают какую из компаний принять за эталон при проведении бенчмаркинга.

#### Е. Экспресс-анализ.

Экспресс-анализ представляет собой метод оценки финансовой отчетности, который позволяет в короткое время получить наиболее общее представление об исследуемой организации. Основные источники информации при данном методе анализа – бухгалтерский баланс и отчет о финансовых результатах.

Экспресс-анализ обычно проводят в 3 этапа:

1 этап. Подготовительный. На этом этапе проводят визуальную и простейшую счетную проверку финансовой отчетности по формальным признакам и по существу (комплектность отчетности, правильность оформления, проверка арифметических расчетов и т.д.), а также проводится перегруппировка статей баланса для удобства дальнейшего анализа (реклассификация баланса).

2 этап. Обзор финансовой отчетности. Данный этап предполагает ознакомление с исследуемой финансовой отчетностью, изучение пояснительной записки баланса, аудиторского заключения (при наличии). Далее проводится анализ статей отчетности, оценка их изменений, выявление факторов, повлиявших на изменение показателей. Основные методы анализа, применяемые на данном этапе – горизонтальный, вертикальный, сравнительный анализ.

3 этап. Расчет аналитических показателей и их анализ. Данный этап основан на расчете важнейших аналитических показателей по данным бухгалтерского баланса и отчета о финансовых результатах: показателей финансовой устойчивости, ликвидности, платежеспособности, показателей



имущественного положения, деловой активности. Анализ ведется в динамике, в сравнении с нормативными значениями и среднеотраслевыми показателями. После всех расчетов и анализа, делается вывод о финансовом состоянии хозяйствующего субъекта.

Экспресс-анализ получил достаточно широкое распространение ввиду своей информативности и, при этом, небольших временных затратах.

Таким образом, нами рассмотрены методы оценки финансовой отчетности, применяемые на российских предприятиях. Данные методы могут применяться как по-отдельности, так и вместе для более глубокого анализа. Следует отметить, что в данной главе приведены лишь некоторые, самые распространенные из методов оценки финансовой (бухгалтерской) отчетности, на практике применяются множество других методов и методологий, результаты анализа которых дают наиболее полное представление о финансовом состоянии организации и снабжают руководство полной, объективной, актуальной, достоверной информацией для принятия управленческих решений.

## 2. Анализ финансовой отчетности ООО «БУМС – бельевой универсальный магазин-склад»

### 2.1 Техничко-экономическая характеристика ООО «БУМС»

Полное наименование организации: Общество с ограниченной ответственностью «БУМС – бельевой универсальный магазин - склад».

Юридический адрес: 117587, город Москва, Варшавское шоссе, дом 125 строение 1, помещение XIV комната 35б.

Сфера деятельности организации:

- торговля оптовая нательным бельем;
- торговля оптовая прочими бытовыми товарами;
- торговля оптовая одеждой и обувью;
- торговля розничная одеждой в специализированных магазинах;
- торговля розничная текстильными изделиями в специализированных магазинах;
- торговля розничная нательным бельем в специализированных магазинах.

Размер уставного капитала 10000 рублей.

Организация относится к субъектам малого предпринимательства.

Количество сотрудников – 16 чел.

Режим налогообложения – УСН.

Управление организацией осуществляется в соответствии с законодательством Российской Федерации и Уставом.

Согласно Уставу ООО «БУМС-бельевой универсальный магазин склад» (далее – ООО «БУМС») создана в соответствии с Гражданским кодексом Российской Федерации [1] и Федеральным законом «Об обществах с ограниченной ответственностью» от 08.02.1998 №14-ФЗ [6]. Организация является юридическим лицом, обладает гражданскими правами и несет

обязанности, необходимые для осуществления любых видов деятельности, не запрещенных федеральными законами.

Контроль за финансово-хозяйственной деятельностью осуществляется ревизионной комиссией, не связанной имущественными интересами с Обществом, лицом, осуществляющим функции генерального директора, и участниками Общества. Ревизионная комиссия вправе в любое время проводить проверки финансово-хозяйственной деятельности организации и иметь доступ ко всей документации, касающейся деятельности организации.

Организационная структура ООО «БУМС» является линейно-функциональной, она представлена на рис. 5.

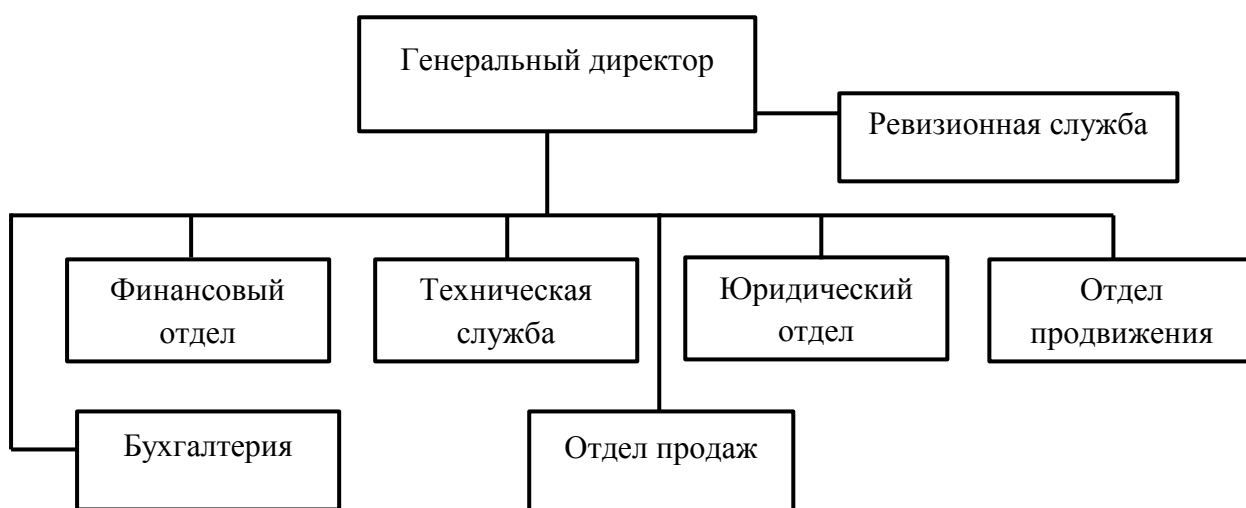


Рис. 5. Организационная структура ООО «БУМС»

Возглавляет ООО «БУМС» генеральный директор. Директор руководит деятельностью организации, представляя ее интересы во всех организациях, учреждениях, предприятиях, осуществляет управление финансово-хозяйственной деятельностью предприятия.

Контроль за деятельностью организации осуществляется при помощи аудиторских проверок финансово-хозяйственной деятельности, а также при помощи иных контрольно-ревизионных мероприятий, которые проводятся уполномоченными на то органами.

Бухгалтерский учёт в ООО компания «БУМС» осуществляется бухгалтерией, состоящей из 4 человек, которая обеспечивает правильную постановку и достоверность учёта, контроль за сохранностью собственности, правильное расходование денежных средств и материальных ценностей.

Бухгалтерию возглавляет главный бухгалтер, который подчиняется непосредственно генеральному директору организации. В свою очередь, в подчинении у главного бухгалтера находятся его заместитель и бухгалтера, работающие на участках.

Отметим права и обязанности сотрудников бухгалтерии ООО «БУМС», утвержденные должностной инструкцией.

Бухгалтер имеет право:

1. Участвовать в обсуждении и решении вопросов, входящих в его компетенцию.

2. Вносить на рассмотрение руководства предложения по совершенствованию работы, связанной со своими функциональными обязанностями.

3. Запрашивать у руководителей структурных подразделений информацию, необходимую для выполнения своих функциональных обязанностей.

4. Сообщать главному бухгалтеру о всех недостатках, выявленных в процессе своей деятельности.

5. Требовать от руководства содействия в исполнении своих функциональных обязанностей и соблюдении прав.

Функциональные обязанности бухгалтера:

1. Выполняет работу по ведению бухгалтерского учета в соответствии с требованиями действующего законодательства.

2. Осуществляет прием, контроль оформления и ведение первичной документации на вверенном участке учета.

3. Обеспечивает своевременное и точное отражение на счетах бухгалтерского учета хозяйственных операций.

4. Подготавливает данные на вверенном участке учета для составления отчетности.

5. Предоставляет полную и достоверную бухгалтерскую информацию по вверенным участкам учета.

6. Участвует в проведении экономического анализа хозяйственно-финансовой деятельности по данным бухгалтерского учета и отчетности в целях выявления внутрихозяйственных резервов.

7. Обеспечивает сохранность бухгалтерских документов и сдачу их в архив в установленном порядке.

8. Выполняет поручения главного бухгалтера.

Учетная политика ООО «БУМС» утверждена приказом №197/2017 от 31.12.2017 «Об утверждении учетной политики для целей бухгалтерского учета на 2018 год».

Основаниями для ее разработки послужили:

- Федеральный закон от 06.12.2011 N 402-ФЗ «О бухгалтерском учете» [5];

- Положение по ведению бухгалтерского учета и бухгалтерской отчетности в Российской Федерации, утвержденное приказом Минфина России от 29.07.1998 N 34н [9];

- ПБУ 1/2008 «Учетная политика организации» [12];

- Приказ Минфина РФ от 31.10.2000 N 94н «Об утверждении Плана счетов бухгалтерского учета финансово-хозяйственной деятельности организаций и Инструкции по его применению» [10];

- Федеральный закон «О развитии малого и среднего предпринимательства в Российской Федерации» от 24.07.2007 N 209-ФЗ [7].

Бухгалтерский учет ведется посредством двойной записи на счетах бухгалтерского учета.

Обработка первичных учетных документов, формирование регистров бухгалтерского учета, а также отражение фактов хозяйственной жизни по

соответствующим счетам Рабочего плана счетов осуществляется с применением 1С: УПП.

Методология бухгалтерского учета ООО «БУМС»:

а) методика учета основных средств организации - учет основных средств осуществляется в соответствии с Положением по бухгалтерскому учету «Учет основных средств» ПБУ 6/01 [15], утвержденным приказом Минфина России от 30.03.2001 N 26н;

б) учет материально-производственных запасов (МПЗ) осуществляется согласно:

- ПБУ 5/01 «Учет материально-производственных запасов» [14];

- Методических указаний по бухгалтерскому учету материально-производственных запасов, утвержденных приказом Минфина России от 28.12.2001 N 119н [21];

в) учет специальной одежды, специальной оснастки, специальных инструментов и приспособлений ведется согласно Методическим указаниям по бухгалтерскому учету специального инструмента, специальных приспособлений, специального оборудования и специальной одежды, утвержденным приказом Минфина России от 26.12.2002 N 135н. Спецоснастка учитывается в порядке, установленном ПБУ 6/01 [15];

г) учет доходов осуществляется в соответствии с ПБУ 9/99 «Доходы организации» [16];

д) учет расходов ведется в соответствии с Положением по бухгалтерскому учету «Расходы организации» ПБУ 10/99, утвержденным Приказом Минфина России от 06.05.1999 № 33н [17];

е) учет расходов по займам и кредитам ведется в соответствии с Положением по бухгалтерскому учету «Учет расходов по займам и кредитам» ПБУ 15/2008, утвержденным Приказом Минфина России от 06.10.2008 № 107н [18];

ж) учет финансовых вложений ведется в соответствии с Положением по бухгалтерскому учету «Учет финансовых вложений» ПБУ 19/02, утвержденным Приказом Минфина России от 10.12.2002 № 126н [19];

з) учет расчетов по налогу на прибыль ведется в соответствии с Положением по бухгалтерскому учету «Учет расчетов по налогу на прибыль организаций» ПБУ 18/02, утвержденным Приказом Минфина России от 19.11.2002 № 114н.

При составлении бухгалтерской отчетности организация руководствуется нормами Положения по бухгалтерскому учету «Бухгалтерская отчетность организации» ПБУ 4/99 [13], утвержденного Приказом Минфина России от 06.07.1999 № 43н, Положения по бухгалтерскому учету «Отчет о движении денежных средств» ПБУ 23/2011, утвержденного Приказом Минфина России от 02.02.2011 № 11н [20], а также требованиями к раскрытию информации в бухгалтерской отчетности, содержащимися в других положениях по бухгалтерскому учету.

Учетная политика ООО «БУМС» для целей налогового учета разработана в соответствии с Налоговым кодексом РФ части первой (Федеральный закон от 31.07.1998 N 146-ФЗ) [3] и части второй (Федеральный закон от 05.08.2000 N 117-ФЗ [4]).

В организации утверждены:

- рабочий план счетов бухгалтерского учета, содержащий синтетические и аналитические счета, необходимые для ведения бухгалтерского учета в соответствии с требованиями своевременности и полноты учета и отчетности;
- формы первичных учетных документов, применяемых для оформления фактов хозяйственной деятельности;
- формы документов для внутренней бухгалтерской отчетности;
- порядок проведения инвентаризации активов и обязательств организации;
- методы оценки активов и обязательств;

- правила документооборота и технология обработки учетной информации;

- порядок контроля за хозяйственными операциями.

Перечень регистров бухгалтерского учёта ООО «БУМС», утвержденных Учетной политикой:

- оборотно-сальдовая ведомость;
- оборотно-сальдовая ведомость по счёту;
- обороты счёта;
- шахматная ведомость;
- анализ счёта;
- карточка счёта;
- анализ субконто;
- обороты между субконто;
- карточка субконто;
- сводные проводки;
- отчёт по проводкам;
- главная книга;
- ведомость учета спецодежды;
- ведомость по учету материалов в эксплуатации.

Основные технико-экономические показатели ООО «БУМС» за 3 последних года представлены в таблице 8.

Таблица 8

Основные технико-экономические показатели ООО «БУМС»

Наименование показателя	2017	2016	2015	Абсолютное изменение (+,-)		Относительное изменение, %	
				2016-2015	2017-2016	2016/2015	2017/2016
1	2	3	4	5	6	7	8
Выручка, тыс. рублей	47663	39605	27038	12567	8058	46,48	20,35
Себестоимость продаж, тыс. рублей	46972	37973	2378	35595	8999	1496,85	23,70



1	2	3	4	5	6	7	8
Валовая прибыль, тыс. рублей	691	1632	3251	-1619	-941	-49,80	-57,66
Прибыль от продаж, тыс. рублей	691	1632	3251	-1619	-941	-49,80	-57,66
Прочие доходы, тыс. рублей	2126	1566	135	1431	560	1060,00	35,76
Прочие расходы, тыс. рублей	83	227	208	19	-144	9,13	-63,44
Прибыль до налогообложения, тыс. рублей	2734	2971	3178	-207	-237	-6,51	-7,98
Чистая прибыль, тыс. рублей	1797	1459	2609	-1150	338	-44,08	23,17
Количество сотрудников, чел	19	14	16	-2	5	-12,50	35,71
Рентабельность продаж, %	1,45	4,12	12,02	-7,9	-2,67	-65,72	-64,81
Затраты на рубль выручки от продаж, коп.	98,55	95,88	87,98	7,9	2,67	8,98	2,78

Динамику основных финансовых показателей представим на рисунках 6 и 7.

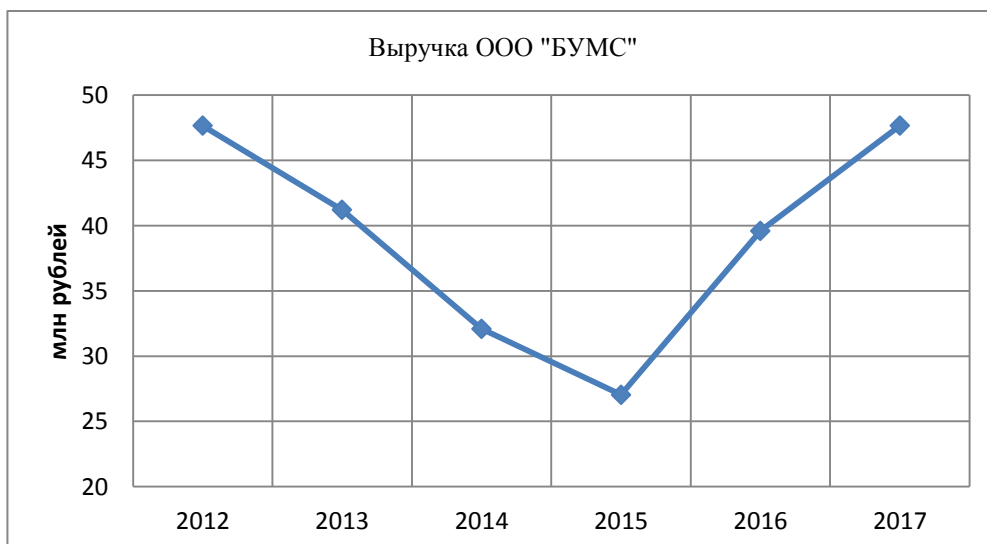


Рис. 6. Динамика выручки ООО «БУМС»



Рис. 7. Динамика чистой прибыли ООО «БУМС»

Как видно из таблицы 8, на протяжении трех последних лет из года в год выручка организации увеличивалась, и в 2017 году данный показатель составил 47663 тыс. рублей, что на 8058 тыс. рублей (на 20,35%) больше, чем в предыдущем. Показатель себестоимости продаж также увеличивается - в 2017 году он составил 46972 руб., что на 8999 руб. (на 23,7%) больше, чем в 2016 году, и на 44594 тыс. рублей (на 1875%) больше, чем в 2015 году. Кроме этого, увеличиваются и затраты на рубль выручки: в 2017 году затраты на рубль выручки составили 98,55 коп, что является крайне высоким показателем. Прирост по сравнению с 2016 годом составил 2,67 коп (2,78%) и 10,57 коп (12%) по сравнению с 2015 годом.

С увеличением себестоимости закономерно наблюдается снижение показателя «прибыль от продаж» - в 2017 году прибыль от продаж составила 691 тыс. рублей, что на 941 тыс. руб. меньше, чем в 2016 году и на 2560 тыс. руб. меньше, чем в 2015 году. Рентабельность продаж в 2017 году также снизилась до 1,45% по сравнению с 4,12% и 12,02% в 2016 и 2015 годах соответственно.

Данную тенденцию можно отнести к негативным факторам и организации необходимо разработать комплекс мероприятий, направленных на снижение себестоимости.

## 2.2 Анализ основных показателей финансово-хозяйственной деятельности ООО «БУМС»

Проведем анализ показателей финансово-экономической деятельности ООО «БУМС» за три последних года по данным финансовой (бухгалтерской) отчетности. Первым этапом проведем горизонтальный анализ баланса, который позволит оценить изменение финансовых показателей в динамике (таблица 9).

Таблица 9

### Горизонтальный анализ ООО «БУМС»

Статья	Сумма (тыс. руб)			Абсолютное отклонение		Относительное отклонение	
	2015	2016	2017	2016 - 2015 гг, тыс. руб	2017 - 2016 гг, тыс. руб	2016 - 2015 гг, %	2017 - 2016 гг, %
<b>II. Оборотные активы</b>							
Запасы	1	259	4264	258	4005	25800,00	1546,33
Дебиторская задолженность	17474	25430	33282	7956	7852	45,53	30,88
Денежные средства и денежные эквиваленты	6324	8044	8210	1720	166	27,20	2,06
Итого по разделу II	23799	33733	45756	9934	12023	41,74	35,64
Баланс	23799	33733	45756	9934	12023	41,74	35,64
<b>III. Капитал и резервы</b>							
Итого по разделу III	17770	19164	20961	1394	1797	7,84	9,38
<b>V. Краткосрочные обязательства</b>							
Заемные средства	126	145	18	19	-127	15,08	-87,59
Кредиторская задолженность	4588	13109	23462	8521	10353	185,72	78,98
Прочие обязательства	1315	1315	1315	0	0	0,00	0,00
Итого по разделу V	6029	14569	24795	8540	10226	141,65	70,19
Баланс	23799	33733	45756	9934	12023	41,74	35,64

Первое, что следует отметить - валюта баланса увеличивается из года в год, увеличение к 2016 году, относительно 2015 года составило 9934 тыс.

рублей (41,74%), а увеличение к 2017 году, относительно 2016 года составляет 12023 тыс. руб. (35,64%), что является положительной динамикой и свидетельствует о расширении хозяйственной деятельности, повышении деловой активности организации.

В структуре баланса ООО «БУМС» отсутствуют оборотные активы, что является характерной чертой предприятий сферы торговли.

Анализируя оборотные активы, можно также увидеть ежегодное их увеличение. Это происходит преимущественно из-за резкого увеличения числа запасов с 1 тыс. рублей в 2015 году до 4264 тыс. руб. к 2017 году, абсолютное отклонение на этапе 2015-2016 гг. составило 258 тыс. рублей (25800%), и 4005 тыс. руб. (1546,33%) на этапе 2016-2017 годов, соответственно.

Кроме резкого увеличения запасов наблюдается также увеличение показателей дебиторской задолженности: так, к 2016 году отклонение составило 7956 тыс. руб. (45,53%), а к 2017 году - 7852 тыс. руб. (30,88%).

Показатель денежные средства и денежные эквиваленты также возрастает, что свидетельствует о повышении ликвидности капитала: так, к 2016 году увеличение по сравнению с прошлым 2015 годом составило 1720 тыс. рублей (27,20%), а вот к 2017 году темп роста сильно замедлился, прирост, относительно 2016 года составил 166 тыс. рублей, что составляет всего 2,06%.

Анализ оборотных активов позволяет сделать вывод, что их рост напрямую связан с расширением деятельности организации и свидетельствует о росте её экономического потенциала, но при этом, самый высокий рост у показателя «запасы», что может свидетельствовать о затоваривании складов. Кроме этого, принимая во внимание факт роста дебиторской задолженности, можно сделать вывод о не совсем удачном выборе политики продаж организации и ставке на ассортимент, относящийся к верхнеценовому сегменту. Следует рассмотреть вопрос об изменении ценовой политики и расширении ассортимента в сторону бюджетного

ценового сегмента для сокращения запасов и уменьшения дебиторской задолженности, что позволит высвободить «зависшие» денежные средства и увеличить ликвидность организации.

У анализируемой организации на протяжении всего рассматриваемого периода наблюдается увеличение показателя собственного капитала, что также свидетельствует о росте экономического потенциала. Прирост собственного капитала в 2017 году по сравнению с прошлым 2016 годом составил 1797 тыс. рублей (9,38%), это говорит о том, что компания работает эффективно и собственники считают целесообразным оставлять дополнительные средства в качестве собственного капитала, что приводит к повышению финансовой устойчивости и увеличению деловой активности организации.

Особенность рассматриваемой организации в том, что в структуре пассивов отсутствуют долгосрочные обязательства, что, опять же, характерно для предприятий сферы торговли.

В структуре краткосрочных обязательств наибольший удельный вес занимает кредиторская задолженность, которая ежегодно увеличивается: так, в 2015 году данный показатель составлял 4588 тыс. руб., в 2016 году - 3109 тыс.руб. и к 2017 году уже 23462 тыс. рублей, абсолютное отклонение к 2017 году по сравнению с 2016 годом составило 10353 тыс. руб., относительное отклонение 79,98%. Увеличение данного показателя происходит в основном за счет увеличения задолженности перед поставщиками и подрядчиками за товары/работы/услуги. Стоит отметить, что столь высокий уровень кредиторской задолженности сохраняется из-за достаточно высокой зависимости организации от заемных средств, которые, наоборот, резко сократились. Так, если в 2016 году заемные средства составляли 145 тыс. рублей, то в 2017 году данный показатель снизился до отметки 18 тыс. рублей (абсолютное отклонение за период 2015-2016 гг. составило 19 тыс. рублей (15,08%), а за период 2016-2017 года: - 127 тыс. рублей (-87,59%).

Проводя горизонтальный анализ, следует отметить, что уровень дебиторской задолженности на порядок выше кредиторской задолженности, что является негативным фактором и снижает финансовую устойчивость организации, так как основным источником погашения кредиторской задолженности является именно дебиторская задолженность. Следовательно, руководству и экономистам организации необходимо продумать возможные пути сокращения дебиторской задолженности для сохранения финансовой стабильности.

Следующим этапом проведем вертикальный анализ с целью определения структуры, удельного веса показателей и выявления влияния их на итоговый финансовый результат. Результаты представим в таблице 10.

Таблица 10

Вертикальный анализ ООО «БУМС»

Статья	Удельный вес			Абсолютное отклонение	
	2015 г, %	2016 г, %	2017 г, %	2016-2015 гг, %	2017-2016 гг, %
<b>II. Оборотные активы</b>					
Запасы	0,004	0,768	9,319	0,764	8,551
Дебиторская задолженность	73,423	75,386	72,738	1,963	-2,648
Денежные средства и денежные эквиваленты	26,573	23,846	17,943	-2,726	-5,903
Итого по разделу II	100	100	100	0	0
Баланс	100	100	100	0	0
<b>III. Капитал и резервы</b>					
Итого по разделу III	74,667	56,811	45,810	-17,856	-11,000
<b>V. Краткосрочные обязательства</b>					
Заемные средства	0,529	0,430	0,039	-0,100	-0,391
Кредиторская задолженность	19,278	38,861	51,276	19,583	12,415
Прочие обязательства	5,525	3,898	2,874	-1,627	-1,024
Итого по разделу V	25,333	43,189	54,190	17,856	11,000
Баланс	100	100	100	0	0

По таблице мы видим, что наибольший удельный вес в структуре баланса имеет показатель дебиторской задолженности, что, как уже

говорилось ранее, является негативным фактором для экономики организации.

Кроме этого, второй по величине удельного веса показатель - это собственный капитал организации. Ранее, проводя горизонтальный анализ, мы отмечали увеличение данного показателя на протяжении трех последних лет, однако, при проведении вертикального анализа, мы видим, что, несмотря на его ежегодный прирост, удельный вес собственного капитала снижается, что в дальнейшем может негативно сказаться на финансовой устойчивости и деловой активности организации.

Еще один негативный фактор, который мы уже отмечали - это высокий удельный вес кредиторской задолженности, составивший на конец 2017 года 51,726% от валюты баланса. Кроме того, данный показатель имеет и самое высокое относительное отклонение (19,583% за период 2015-2016 года и 12,415% за период 2016-2017 годы). Данный факт не может остаться незамеченным и необходимо принимать меры по снижению показателя кредиторской задолженности.

Стоит отметить и снижение удельного веса денежных средств и денежных эквивалентов с 23,846% в 2016 году до 17,943% в 2017 году, что свидетельствует о снижении ликвидности организации. Кроме этого, отмечается ежегодный рост удельного веса запасов, что говорит о затоваривании складов.

По результатам горизонтального и вертикального анализа можно сделать вывод, что в структуре баланса наметились негативные изменения, а именно:

- 1) Резкое увеличение кредиторской задолженности.
- 2) Увеличение дебиторской задолженности.
- 3) Увеличение запасов.
- 4) Снижение показателя денежных средств и денежных эквивалентов.

На основании этого можно рекомендовать:

- увеличить срок погашения кредиторской задолженности;

- применить методы управления дебиторской задолженностью с целью ее сокращения;
- провести инвентаризацию запасов, которые являются труднореализуемыми активами, и сократить их уровень;
- обеспечить дополнительный приток денежных средств, посредством расширения рынка продаж и увеличив объем реализуемой продукции.

### 2.3 Анализ финансовой устойчивости, ликвидности и рентабельности ООО «БУМС»

Для оценки финансовой устойчивости ООО «БУМС» воспользуемся методикой А.Д. Шеремета, основанной на трехфакторной модели [69]. В рамках данной методики, основным показателем, используемым для определения типа финансовой устойчивости, выступает излишек или недостаток источников средств для формирования запасов и затрат.

В таблице 11 приведем показатели, характеризующие источники формирования запасов.

Таблица 11

#### Показатели, характеризующие источники формирования запасов

Показатель	Формула расчета	2015	2016	2017
Наличие собственных оборотных средств (СОС)	Реальный собственный капитал - (Величина внеоборотных активов + Долгосрочная дебиторская задолженность)	17770	19164	20961
Наличие долгосрочных источников формирования запасов	П.1 + Долгосрочные обязательства	17770	19164	20961
Общая величина основных источников формирования запасов	П.2 + Краткосрочные заемные средства	17896	19309	20979

В таблице 12 представим показатели обеспеченности запасов источниками их формирования.



## Показатели обеспеченности запасов источниками их формирования

Показатель	Формула расчета	2015	2016	2017
Излишек / недостаток СОС ( ΔСОС)	Величина СОС - Величина запасов	17769	18905	16697
Излишек / недостаток долгосрочных источников формирования запасов (ΔСД)	Долгосрочные источники формирования запасов - Величина запасов	17769	18905	16697
Излишек / недостаток общей величины основных источников формирования запасов (ΔОИ)	Общая величина основных источников формирования запасов - Величина запасов	17895	19050	16715

По результатам расчетов выведем трехкомпонентную модель финансовой устойчивости:

- 2015 год: S{1,1,1}

- 2016 год: S{1,1,1}

- 2017 год: S{1,1,1}

В таблице 13 укажем типы финансовой устойчивости [69, с. 159].

Таблица 13

## Типы финансовой устойчивости представлены

Тип финансовой устойчивости	Характеристика	Показатель
Абсолютная финансовая устойчивость	Собственных источников достаточно для формирования запасов	$\Delta\text{СОС} \geq 0, \Delta\text{СД} \geq 0, \Delta\text{ОИ} \geq 0$
Нормальная финансовая устойчивость	Собственных источников недостаточно для формирования запасов, но привлечение долгосрочных кредитов и займов позволяет их сформировать.	$\Delta\text{СОС} < 0, \Delta\text{СД} \geq 0, \Delta\text{ОИ} \geq 0$
Относительная финансовая неустойчивость	Собственных источников недостаточно для формирования запасов, но привлечение краткосрочных кредитов и займов позволяет их сформировать	$\Delta\text{СОС} < 0, \Delta\text{СД} < 0, \Delta\text{ОИ} \geq 0$
Абсолютная финансовая неустойчивость	Привлечение краткосрочных кредитов и займов не позволяет сформировать запасы. Они формируются за счет кредиторской задолженности, что ведет к банкротству.	$\Delta\text{СОС} < 0, \Delta\text{СД} < 0, \Delta\text{ОИ} < 0$

Как мы видим, на протяжении трех последних лет ООО «БУМС» имело абсолютную финансовую устойчивость, то есть собственных средств достаточно для формирования запасов.

Следующим этапом анализа рассчитаем основные финансовые коэффициенты, характеризующие финансовую устойчивость ООО БУМС. Данные расчета представим в таблице 14.

Таблица 14

Расчет относительных показателей устойчивости

Финансовый коэффициент	Формула расчета по балансу	Нормативное значение для сферы торговли [73]	2015 год	2016 год	2017 год
Коэффициент финансовой устойчивости	$K_{фу} = \frac{\text{Собственный капитал} + \text{Долгосрочные обязательства}}{\text{Валюта баланса}}$	$\geq 0,75$	0,75	0,57	0,46
Коэффициент автономии	$K_a = \frac{\text{Собственный капитал}}{\text{Активы}}$	$\geq 0,5$	0,75	0,57	0,46
Коэффициент маневренности	$K_m = \frac{\text{Собственные оборотные средства}}{\text{Собственный капитал}}$	$\leq 1$	1	1	1
Коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами	$K_{сос} = \frac{\text{Собственные оборотные средства}}{\text{Оборотные активы}}$	$\geq 0,1$	0,75	0,57	0,46
Коэффициент соотношения собственных и заемных средств	$K_{сизс} = \frac{\text{Собственные средства}}{\text{Заемные средства}}$	$> 1$	141,0 3	132,1 7	116,4 5
Коэффициент обеспеченности запасов собственными источниками	$K_{оз} = \frac{\text{Собственные оборотные средства}}{\text{Запасы}}$	$\geq 0,5$	17770	73,99	4,92

Проанализируем полученные показатели.

Как видно из таблицы коэффициент финансовой устойчивости лишь в 2015 году соответствовал нормативному значению, а дальше данный показатель ежегодно снижается, что является крайне негативным фактором. Так, к концу 2017 года только 46% активов ООО «БУМС» финансируется за

счет устойчивых источников. Отсюда, можно сделать вывод, что предприятие в высокой степени зависит от внешних источников финансирования.

Отметим, что по результатам анализа, полученным по методике А.Д. Шеремета, ООО «БУМС» имеет крайний тип финансовой устойчивости - абсолютную устойчивость финансового состояния. Коэффициентный анализ данного показателя с учетом нормативных значений, характерных для отрасли оптово-розничной торговли, опровергает данный факт и характеризует финансовую устойчивость как недостаточную.

Это подтверждает и следующий показатель - коэффициент автономии. Данный коэффициент соответствовал нормативному значению в 2015 и 2016 годах, однако, к концу 2017 года коэффициент снизился до 0,46, что говорит о финансовой зависимости предприятия.

Анализ коэффициента маневренности показывает, что на протяжении трех последних лет 100% собственных средств находятся в маневренной форме в виде ликвидных активов и используются для финансирования деятельности организации, что можно охарактеризовать как положительный фактор.

Коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами находится в пределах нормативного значения, это позволяет сделать вывод, что у предприятия достаточно собственных средств для финансирования оборотных активов. Стоит отметить, что данный показатель ежегодно снижается в связи с ростом оборотных активов, что должно стать сигналом к увеличению количества собственных оборотных средств в ближайшем будущем при дальнейшем росте активов.

Коэффициент соотношения собственных и заемных средств показывает, что на 1 рубль заемного капитала в 2015 году приходилось 141,03 руб. собственного капитала, в 2016 году это значение составило 132,17 руб. и в 2017 году - 1164,5 руб., что является высокими показателями, так как организация сводит к минимуму использование заемных средств, что,

с одной стороны, является положительной тенденцией, так как собственные средства значительно преобладают над заемными, а, с другой стороны, данный факт можно характеризовать как неэффективность работы организации, так как заемные средства позволили бы взять курс на расширение деятельности.

Коэффициент обеспеченности запасов собственными источниками значительно выше нижней границы нормативного значения. Данный факт означает, что материальные запасы покрываются собственными источниками финансирования. Стоит отметить, что данный коэффициент ежегодно скачкообразно уменьшается в связи с резким увеличением количества запасов, что говорит о необходимости уменьшения последних.

Сделаем вывод: анализ коэффициентов финансовой устойчивости показал, что к концу 2017 года предприятие становится, зависимо от внешних источников. Финансовую устойчивость, с учетом отраслевой принадлежности, можно отнести к нормальному типу. Это значит, что организации необходимо повышать долю собственных средств для сохранения финансовой независимости.

Для оценки платежеспособности рассматриваемой организации, проведем анализ ликвидности. Для этого сгруппируем актив баланса по степени ликвидности и пассив по срочности погашения обязательств. Результаты приведем в таблице 15.

Таблица 15

#### Группировка активов и пассивов

Актив	Тыс. руб			Пассив	Тыс. руб		
	На 31.12.15	На 31.12.16	На 31.12.17		На 31.12.15	На 31.12.16	На 31.12.17
1	2	3	4	5	6	7	8
Абсолютные ликвидные активы (А1)	6324	8044	8210	Наиболее срочные обязательства (П1)	4588	13109	23462
Быстро-реализуемые активы (А2)	17474	25430	33282	Краткосрочные обязательства (П2)	1441	1460	1333

1	2	3	4	5	6	7	8
Медленно-реализуемые активы (А3)	1	259	4264	Долгосрочные обязательства (П3)	-	-	-
Неликвидные активы (А4)	-	-	-	Постоянные пассивы (П4)	17770	19164	20961
Итого	23799	33733	45756	Итого	23799	33733	45756

Исходя из данных баланса, сопоставив итоги приведенных групп по активу и пассиву.

Баланс считается абсолютно ликвидным, если соблюдается неравенство  $A1 \geq П1$ ,  $A2 \geq П2$ ,  $A3 \geq П3$ ,  $A4 \leq П4$ .

В нашем случае для организации ООО «БУМС» неравенства будут иметь вид:

2015 год:  $A1 > П1$ ;  $A2 > П2$ ;  $A3 > П3$ ;  $A4 < П4$

2016 год:  $A1 < П1$ ;  $A2 > П2$ ;  $A3 > П3$ ;  $A4 < П4$

2017 год:  $A1 < П1$ ;  $A2 > П2$ ;  $A3 > П3$ ;  $A4 < П4$

Получаем, что в 2015 году ликвидность баланса была абсолютной, а в 2016 и 2017 ликвидность отличается от абсолютной.

Так, в 2016 и 2017 годах  $A1 < П1$ , следовательно, наиболее ликвидных активов явно недостаточно для покрытия наиболее срочных обязательств. Причем, в 2016 году платежный недостаток составлял 5065 тыс. руб., а в 2017 году уже 15252 тыс. рублей. Но эти суммы организация может погасить за счёт быстрореализуемых активов  $A2$ , то есть:

$A1 + A2 > П1 + П2$ ;  $A3 > П3$ ;  $A4 < П4$ , следовательно, ликвидность в 2016 и 2017 годах можно охарактеризовать как нормальную.

Проведем дополнительный анализ платежеспособности за два последних года при помощи относительных коэффициентов ликвидности. Результаты расчетов представим в таблице 16.

## Расчет относительных показателей ликвидности

Показатель	Нормативное значение	Формула	2016 год	2017 год	Отклонение
Коэффициент абсолютной ликвидности	$\geq 0,2$	$\frac{A1}{П1 + П2}$	0,55	0,33	-0,22
Коэффициент текущей ликвидности	$\geq 1$	$\frac{A1 + A2 + A3}{П1 + П2}$	2,3	1,85	-0,45
Коэффициент критической ликвидности	$> 1$	$\frac{A1 + A2}{П1 + П2}$	2,30	1,67	-0,63

По результатам анализа мы видим, что все рассматриваемые коэффициенты соответствуют нормативным значениям.

Коэффициент абсолютной ликвидности характеризует мгновенную платежеспособность, другими словами, показывает какую часть задолженности сможет покрыть организация за счет наиболее ликвидных активов - денежных средств и финансовых вложений. Показатель соответствует нормальному значению, но по сравнению с прошлым годом он уменьшился на 0,22 единиц, что говорит о снижении платежеспособности в краткосрочной перспективе.

Коэффициент текущей ликвидности характеризует платежеспособность организации погашать краткосрочные обязательства за счет активов, включая запасы. Как мы видим, данный показатель находится в пределах нормы, но по сравнению с 2016 годом он уменьшился на 0,45 единиц. Это произошло преимущественно из-за увеличения кредиторской задолженности.

Коэффициент критической ликвидности показывает возможность организации погашать обязательства при возникновении проблем с продажей продукции и реализацией запасов. Данный показатель также не выходит за нормативное значение, но к 2017 году отклонение составило -0,63 единиц из-за увеличения кредиторской задолженности.

В заключение можно отметить, что платежеспособность предприятия достаточная, однако к концу 2017 г. отмечается ухудшение показателей преимущественно из-за роста кредиторской задолженности.

Проведем анализ показателей рентабельности ООО «БУМС», так как рентабельность – важнейший показатель, определяющий возможность организации приносить доход. Результаты представим в таблице 17.

Таблица 17

Расчет показателей рентабельности

Показатель	Формула расчета	Значение		Отклонение, %
		2016 год, %	2017 год, %	
Общая рентабельность	$\frac{\text{Чистая прибыль}}{\text{Выручка}} \times 100\%$	3,68	3,77	0,09
Рентабельность собственного капитала	$\frac{\text{Чистая прибыль}}{\text{Собственный капитал}} \times 100\%$	7,61	8,57	0,96
Рентабельность продаж	$\frac{\text{Прибыль}}{\text{Выручка от продаж}} \times 100\%$	4,12	1,45	-2,67
Рентабельность активов	$\frac{\text{Чистая прибыль}}{\text{Стоимость активов}} \times 100\%$	4,33	3,93	-0.4

Показатель общей рентабельности в 2017 году увеличился на 0,09%, по сравнению с прошлым годом, что говорит о незначительном повышении эффективности деятельности и доходности организации.

Показатель рентабельности собственного капитала также увеличился на 0,96% с 7,61% в 2016 году до 8,57% в 2017 году, что характеризует увеличение доходности на единицу капитала собственников.

Обратная ситуация с рентабельностью продаж - показатель уменьшился на 2,67%. Это является сигналом для руководства о необходимости сокращать себестоимость продаваемых товаров или искать другие пути снижения затрат.

Уменьшился и показатель рентабельности активов с 4,33% в 2016 году до 3,93% в 2017 году, что также показывает незначительное уменьшение отдачи от использования активов организации.

В заключение анализа проанализируем показатели оборачиваемости кредиторской и дебиторской задолженности ООО «БУМС». Результаты анализа представим в таблице 18.

Таблица 18

Анализ оборачиваемости кредиторской и дебиторской задолженности

Показатель	Формула расчета	2016 год	2017 год	Отклонение
Коэффициент оборачиваемости активов, в оборотах	$Коа (обороты) = \text{Выручка} / \text{Среднегодовая стоимость активов}$	1,38	1,2	-0,18
Период оборачиваемости активов, в днях	$Коа (дни) = 365 / Коа (обороты)$	264,5	304,2	39,7
Коэффициент оборачиваемости дебиторской задолженности, в оборотах	$Кодз (обороты) = \text{Выручка} / \text{Средняя величина дебиторской задолженности}$	1,85	1,62	-0,23
Период оборачиваемости дебиторской задолженности, в днях	$Кодз (дни) = 365 / Кодз (обороты)$	197,3	225,3	28
Коэффициент оборачиваемости кредиторской задолженности, в оборотах	$Кокз (обороты) = \text{Выручка} / \text{Средняя величина кредиторской задолженности}$	4,48	2,61	-1,87
Период оборачиваемости кредиторской задолженности, в днях	$Кокз (дни) = 365 / Кокз (обороты)$	81,5	139,8	58,3

Как мы видим из таблицы, за два последних года коэффициент оборачиваемости активов имеет динамику к снижению (период оборачиваемости в днях, соответственно увеличивается), что говорит о снижении эффективности использования активов. Данный фактор связан с увеличением числа запасов, следовательно, сокращению продаж. Для повышения оборачиваемости активов необходимо пересмотреть политику продаж с целью увеличения выручки.

Коэффициент оборачиваемости дебиторской задолженности также имеет тенденцию к снижению, что говорит о снижении платежной дисциплины.

Аналогично и с оборачиваемостью кредиторской задолженности - показатель к 2017 году снизился на 1,87 оборота и увеличился на 58,3 дня, то



есть у организации увеличивается время погашения своей задолженности перед кредиторами. При этом, коэффициент оборачиваемости кредиторской задолженности больше, чем коэффициент оборачиваемости дебиторской задолженности, что является неблагоприятным фактором, так как это может привести к снижению финансовых ресурсов и ухудшению платежеспособности. Организации необходимо пересмотреть свою платежную дисциплину с целью сокращения дебиторской задолженности.

Подведем итоги финансового анализа ООО «БУМС»:

1. Структура баланса ООО «БУМС» является удовлетворительной.
2. Ликвидность ООО «БУМС» является достаточной. Организация является платежеспособной в краткосрочном периоде, платежные обязательства не превышают средства, которые могут быть направлены на их погашение.
3. Финансовое состояние соответствует 2 типу финансовой устойчивости – нормальному.
4. Деятельность организации достаточно рентабельна, показатель общей рентабельности увеличился на 0,09%, по сравнению с прошлым годом, что говорит о незначительном повышении эффективности деятельности и доходности организации.
5. Вероятность банкротства организации на ближайший год маловероятна.

Однако, стоит отметить, что к 2017 году отмечается незначительное ухудшение финансовых показателей по сравнению с 2016 годом – произошло снижение показателей ликвидности, рентабельности продаж, рентабельности активов, а также показателей деловой активности – коэффициента оборачиваемости активов, коэффициента оборачиваемости кредиторской и дебиторской задолженностей.

Основные факторы, способствующие данной ситуации – это рост дебиторской и кредиторской задолженности, увеличение запасов. Поэтому, в

качестве мероприятий по улучшению финансового положения организации можно рекомендовать:

- обеспечить дополнительный приток денежных средств, посредством расширения рынка продаж и увеличив объем реализуемой продукции;

- провести инвентаризацию запасов, которые являются труднореализуемыми активами, и сократить их уровень;

- применить методы управления дебиторской задолженностью с целью ее сокращения, сократить число покупок с отсрочкой платежа;

- пересмотреть политику использования заемных средств, а именно привлекать кредитные средства в строгом соответствии с расчетами потребности в заемных ресурсах; по возможности отказаться от использования заемных средств и создать условия для накопления собственных;

- увеличить срок погашения кредиторской задолженности.

### 3. Направления совершенствования методов оценки финансовой отчетности

#### 3.1 Совершенствование методов оценки и анализа финансовой (бухгалтерской) отчетности

Изначально рассмотрим существующую методику составления финансовой отчетности ООО «БУМС». Основными видами финансовой отчетности, используемой в ООО «БУМС» являются бухгалтерский баланс и отчет о финансовых результатах (приложения 1 и 2).

В финансовой отчетности ООО «БУМС» выделение отдельных статей определяется по принципу существенности. Данный принцип предполагает, что без раскрытия информации об отдельных активах, обязательствах, доходах или расходах невозможна корректная оценка финансового положения организации и результатов ее деятельности.

При составлении бухгалтерской (финансовой) отчетности ООО «БУМС» придерживается принятых ею формы и содержания последовательно от одного периода к другому. Показатели оцениваются по «чистой» стоимости. Финансовая (бухгалтерская) отчетность составляется на русском языке. Используемая валюта - российский рубль.

ООО «БУМС» относится к субъектам малого предпринимательства с упрощенным режимом налогообложения, финансовая отчетность составляется в упрощенной форме (согласно приказу Минфина от 02.07.2010 №66н) по группам статей без детализации.

Перед составлением финансовой отчетности в ООО «БУМС» проводится инвентаризация имущества и обязательств с целью соответствия показателей требованиям полноты и достоверности.

Бухгалтерский баланс является основной формой отчетности и характеризует финансовое, имущественное положение организации на

отчетную дату, которой является последний календарный день отчетного периода.

Активы и обязательства группируются в зависимости от срока обращения (погашения) на долгосрочные (свыше 12 месяцев) и краткосрочные (менее 12 месяцев), а также по степени ликвидности.

Рассмотрим методику составления баланса ООО «БУМС».

Актив баланса.

#### 1. Материальные внеоборотные активы (код 1150).

Данный раздел включает сведения об остаточной стоимости основных фондов, капитальных вложений, оборудования к установке, имуществу, предоставляемому во временное пользование.

ООО «БУМС» не имеет собственных основных средств и капитальных вложений, а также финансовых вложений и отложенных налоговых активов, поэтому в данном разделе отсутствуют числовые значения.

#### 2. Нематериальные, финансовые и другие внеоборотные активы (код 1120)

Данный раздел включает сведения об о нематериальных активах, сумму вложений в них и НИОКР. Кроме этого сюда же относят суммы долгосрочных финансовых вложений за вычетом резерва под их обесценение, ценные бумаги.

ООО «БУМС» не имеет собственных нематериальных активов, а также долгосрочных финансовых вложений, поэтому и в данном разделе отсутствуют числовые значения.

#### 3. Запасы (код 1210)

В данном разделе отражают стоимость запасов, сырья и материалов, полуфабрикатов, товаров, готовой продукции.

В балансе ООО «БУМС» сумма запасов складывается путем суммирования остатков по счетам 10, 41, 43, 97 и вычитания остатков по счетам 14,16.

#### 4. Денежные средства и денежные эквиваленты (код 1250).

В данном разделе отражают сумму наличных денежных средств в кассе, сумму средств на банковских счетах и спецсчетах, а также переводы в пути.

В ООО «БУМС» данный показатель складывается из дебетовых сальдо по счетам 50, 51, 52, 55, 57.

#### 5. Финансовые и другие оборотные активы (код 1240).

Данный раздел включает сумму краткосрочных финансовых вложений, дебиторской задолженности, авансов контрагентам, «входной» НДС, суммы недостач, а также другие активы, не нашедшие отражения в предыдущих статьях баланса.

В балансе ООО «БУМС» данный показатель складывается из суммы дебетовых сальдо по счетам 60 «Расчеты с поставщиками и подрядчиками», 62 «Расчеты с покупателями и заказчиками», 68 «Расчеты по налогам и сборам», 69 «Расчеты по социальному страхованию и обеспечению», 70 «Расчеты с персоналом по оплате труда», 71 «Расчеты с подотчетными лицами», 73 «Расчеты с персоналом по прочим операциям», 75 «Расчеты с учредителями», 76 «Расчеты с разными дебиторами и кредиторами» и вычитания из получившейся суммы кредитового сальдо по счету 63 «Резервы по сомнительным долгам».

#### 6. Баланс актива (код 1600).

Это сумма всех оборотных и внеоборотных активов организации.

Итог складывается из суммы строк 1150, 1120, 1210, 1240, 1250.

#### Пассив баланса

##### 1. Капитал и резервы (код 1370)

В данном разделе отражают данные о сумме уставного капитала, стоимости собственных акций, суммы добавочного и резервного капитала, а также сумме нераспределенной прибыли или непокрытого убытка.

Для ООО «БУМС» сумма капитала организации складывается из кредитовых сальдо по счетам 80 «Уставный капитал», 82 «Резервный капитал», 84 «Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)».

## 2. Долгосрочные заемные средства (код 1410)

Данный раздел включает стоимость долгосрочных заёмных средств, а также прочих обязательств, сроком погашения более 12 месяцев.

ООО «БУМС» долгосрочных обязательств не имеет, поэтому в данном разделе отсутствуют числовые значения.

## 3. Другие долгосрочные обязательства (код 1450)

В данном разделе указываются обязательства, не относящиеся к займам, например, кредиторская задолженность, возникшая более чем 6 месяцев назад.

ООО «БУМС» подобных долгосрочных обязательств также не имеет, следовательно, в данном разделе отсутствуют числовые значения.

## 4. Краткосрочные заемные средства (код 1510) .

В данном разделе отражают стоимость краткосрочных заемных средств, а также процентов по ним.

Для ООО «БУМС» сумма заемных средств складывается из сальдо по кредиту счета 66 «Расчеты по краткосрочным кредитам и займам» в части задолженностей, срок погашения которых составляет не более 12 месяцев.

## 5. Кредиторская задолженность (код 1520).

В данном разделе отражают стоимость кредиторской задолженности перед контрагентами.

Для нашей организации сумма по данной строке складывается из кредитовых сальдо по счетам 60 «Расчеты с поставщиками и подрядчиками», 62 «Расчеты с покупателями и заказчиками», 68 «Расчеты по налогам и сборам», 69 «Расчеты по социальному страхованию и обеспечению», 70 «Расчеты с персоналом по оплате труда», 71 «Расчеты с подотчетными лицами», 73 «Расчеты с персоналом по прочим операциям», 75 «Расчеты с учредителями», 76 «Расчеты с разными дебиторами и кредиторами».

## 6. Другие краткосрочные обязательства (код 1530).

В данном разделе отражаются обязательства, не вошедшие в строки 1510, 1520.

ООО «БУМС» подобных обязательств не имеет, следовательно, в данном разделе отсутствуют числовые значения.

#### 7. Баланс пассива (код 1700).

Итог складывается из суммы строк 1370 «Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)», 1410 «Долгосрочные заемные средства», 1450 «Прочие обязательства», 1510 «Краткосрочные заемные средства», 1520 «Кредиторская задолженность», 1530 «Доходы будущих периодов».

Отчет о финансовых результатах является не менее важным составляющим бухгалтерской (финансовой) отчетности. Он представляет огромный интерес для заинтересованных пользователей, так как содержит динамическую информацию о финансовых возможностях организации, тенденциях её развития.

Итоговый финансовый результат ООО «БУМС» складывается из финансового результата от основной деятельности (реализации продукции), а также от внереализационных прибылей и убытков. Отчет составляется по данным учетных регистров счетов 90 «Выручка от продаж», 91 «Прочие доходы и расходы», 99 «Прибыли и убытки».

Представим расчет показателей упрощенного отчета о финансовых результатах для ООО «БУМС» в таблице 19.

Таблица 19

#### Расчет показателей упрощенного отчета о финансовых результатах для ООО «БУМС»

Наименование показателя	Код	Расчет показателя
1	2	3
Выручка	2110	Кредит счета 90 «Продажи» субсчет 1 «Выручка»
Расходы по обычной деятельности (включая себестоимость продаж, коммерческие и управленческие расходы)	2120	( Дебет счета 90 «Продажи» субсчет 2 «Себестоимость продаж» (за минусом сумм, корреспондирующих со счетом 44 «Расходы на продажу») )
Проценты к уплате	2330	( Дебет счета 91 «Прочие доходы и расходы» субсчет 2 «Прочие расходы» )

## Продолжение таблицы 19

1	2	3
Прочие доходы	2340	Кредит счета 91 «Прочие доходы и расходы» субсчет 1 «Прочие доходы» - Дебет счета 91 «Прочие доходы и расходы» субсчет 2 «Прочие расходы» со счетом 68 «Расчеты по налогам и сборам»
Прочие расходы	2350	( Дебет счета 91 «Прочие доходы и расходы» субсчет 2 «Прочие расходы» - строка 2330)
Налоги на прибыль (доходы) (включая текущий налог на прибыль, изменение отложенных налоговых обязательств и активов)	2410	Текущий налог на прибыль, уплачиваемый при УСН, по декларации
Чистая прибыль (убыток)	2400	Сальдо счета 99 «Прибыли и убытки» в корреспонденции со счетом 84 «Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)» или $2110 + 2120 + 2330 + 2340 + 2350 + 2410$

Таким образом, мы рассмотрели технико-экономическую характеристику ООО «БУМС», раскрыли особенности ведения бухгалтерского учета, а также описали методику составления финансовой (бухгалтерской) отчетности, используемой в данной организации.

Проведя всесторонний анализ литературы, методических положений, статистических материалов по теме оценки и анализа финансовой (бухгалтерской) отчетности, мы пришли к выводу, что существуют два основных и часто встречающихся фактора, способных повлиять на результаты оценки отчетности и приводить к погрешностям анализа, что обуславливает необходимость совершенствования методов оценки и анализа финансовой (бухгалтерской) отчетности коммерческой организации, согласно специфики ее деятельности.

Первый фактор - это ошибки при проведении анализа отчетности.



Второй фактор - ошибки при составлении финансовой (бухгалтерской) отчетности.

Результат данных ошибок – принятие неэффективных, несвоевременных и ошибочных управленческих решений.

Поэтому, в качестве основных мероприятий, направленных на повышение качества и точности оценки финансовой (бухгалтерской) отчетности будем рассматривать совершенствование методов оценки и анализа финансовой отчетности и мероприятия по минимизации ошибок при составлении данной отчетности.

Как мы выяснили в теоретической части нашего исследования на сегодняшний день существует множество методик оценки финансового состояния организации, их авторами являются такие ученые, как А.Д. Шерemet, Е.В. Негашев, Л.Т. Гиляровская, Э.А. Маркарьян, В.В. Ковалев, Р.С. Сайфулин, Л.В. Донцова, Г.В. Савицкая, Н.А. Никифорова и многие другие.

Разнообразие методик финансового анализа привело к появлению множества методов и подходов к анализу, а также к многообразию финансовых коэффициентов и показателей, методик их расчетов, что приводит к усложнению анализа, его трудоемкости, а зачастую и путанице при интерпретации результатов. Всё это приводит к невозможности разработать адекватные, своевременные мероприятия по улучшению финансового положения, что в условиях современной неблагоприятной экономической обстановки чревато самыми негативными последствиями.

Стоит отметить и тот факт, что часто при проведении экономического анализа необходимы данные не только публичной отчетности, но также и данные управленческого учета, внутренней отчетности организации, что приводит к трудностям в проведении анализа силами внешних заинтересованных пользователей, ущемляя их экономические интересы.

Поэтому возникает необходимость к выработке единого методического подхода к анализу финансовой (бухгалтерской) отчетности, а также раскрытию этих данных.

Мы приходим к выводу, что на данный момент в российской нормативно-правовой базе отсутствуют положения, способные урегулировать вышеобозначенные проблемы финансового анализа. Поэтому, по нашему мнению, необходима разработка методического положения, стандартизирующего методы оценки финансовой (бухгалтерской) отчетности.

На наш взгляд, данное положение должно состоять из следующих подразделов:

#### 1. Общее положение

Здесь необходимо указать цели разработки данного положения, его задачи, а также указать область применения.

Например:

Целью данного методического положения является оценка финансового состояния организации на основе данных финансовой отчетности.

Задачи данного положения:

- разработка единого методического подхода к анализу финансовой отчетности;
- создание информационной основы для анализа финансового состояния организации;
- содействие в максимальной прозрачности финансовой отчетности посредством раскрытия финансовых показателей организации.
- повышение качества и эффективности оценки финансовой отчетности.

Область применения настоящего положения - данное методическое положение может быть использовано коммерческими организациями, расположенными на территории Российской Федерации, при анализе

ликвидности, платежеспособности, финансовой устойчивости, рентабельности, деловой активности, анализе вероятности банкротства, оценке конкурентоспособности, оценке инвестиционной привлекательности организаций.

2. Нормативные ссылки.

3. Определения и терминология.

Данный раздел должен включать понятийный аппарат, используемый в положении.

4. Методика оценки финансовой (бухгалтерской) отчетности.

Данный раздел, по нашему мнению, должен состоять из подразделов:

4.1. Анализ структуры баланса. Данный подраздел включает анализ бухгалтерского баланса. Как показывает практика наиболее часто встречаемые и эффективные инструменты анализа бухгалтерского баланса - это горизонтальный и вертикальный анализ. Цель данного этапа - исследовать структуру баланса, выявить изменения показателей за отчетный период и определить факторы, способствующие данным изменениям.

4.2. Коэффициентный анализ финансовой отчетности.

На данном этапе считаем целесообразным проводить данный анализ по 5 основным направлениям (рис. 8).



Рис. 8. Направления анализа относительных коэффициентов

В таблице 20 приведем основные (универсальные) коэффициенты для каждой группы показателей, а также методы их расчета.

Таблица 20

Показатели, характеризующие финансовое состояние организации

№	Наименование коэффициента	Нормативное значение	Метод расчета
1	2	3	4
<b>Показатели ликвидности и платежеспособности</b>			
1.1	Коэффициент абсолютной ликвидности	Индивидуальный расчет	(Денежные средства + Краткосрочные финансовые вложения) / Сумма краткосрочных обязательств
1.2	Коэффициент текущей ликвидности	Индивидуальный расчет	Величина оборотных активов / сумма краткосрочных обязательств
1.3	Коэффициент критической ликвидности	Индивидуальный расчет	(Денежные средства + Краткосрочные финансовые вложения + Краткосрочная дебиторская задолженность) / Величина текущих обязательств
<b>Показатели финансовой устойчивости</b>			
2.1	Коэффициент финансовой устойчивости	Индивидуальный расчет	(Собственный капитал + Долгосрочные обязательства) / Валюта баланса
2.2	Коэффициент автономии	$\geq 0,5$	Собственный капитал / Активы

1	2	3	4
2.3	Коэффициент маневренности	Индивидуальный расчет	Собственные оборотные средства / Собственный капитал
2.4	Коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами	Индивидуальный расчет	Собственные оборотные средства / Оборотные активы
2.5	Коэффициент соотношения собственных и заемных средств	> 0,7	Собственные средства / Заемные средства
Показатели рентабельности			
3.1	Общая рентабельность	Не имеет (Аналізу подлежат динамика изменения показателя)	$(\text{Чистая прибыль} / \text{выручка}) \times 100\%$
3.2	Рентабельность собственного капитала		$(\text{Чистая прибыль}) / \text{Собственный капитал}$
3.3	Рентабельность продаж		$(\text{Прибыль} / \text{Выручка от продаж}) \times 100\%$
3.4	Рентабельность активов		$(\text{Чистая прибыль} / \text{Общая стоимость активов}) \times 100\%$
3.5	Показатель денежного потока		$\text{Денежный поток} / \text{Выручка от продаж}$
Показатели деловой активности			
4.1	Коэффициент оборачиваемости активов, в оборотах	Не имеет (Аналізу подлежат динамика изменения показателя)	$\text{Коа (обороты)} = \text{Выручка} / \text{Среднегодовая стоимость активов}$
4.2	Период оборачиваемости активов, в днях		$\text{Коа (дни)} = 365 / \text{Коа (обороты)}$
4.3	Коэффициент оборачиваемости дебиторской задолженности, в оборотах		$\text{Кодз (обороты)} = \text{Выручка} / \text{Средняя величина дебиторской задолженности}$
4.4	Период оборачиваемости дебиторской задолженности, в днях		$\text{Кодз (дни)} = 365 / \text{Кодз (обороты)}$
4.5	Коэффициент оборачиваемости кредиторской задолженности, в оборотах		$\text{Кокз (обороты)} = \text{Выручка} / \text{Средняя величина кредиторской задолженности}$
4.6	Период оборачиваемости кредиторской задолженности, в днях		$\text{Кокз (дни)} = 365 / \text{Кокз (обороты)}$

1	2	3	4
Оценка вероятности банкротства			
5.1	Методика Эдварда Альтмана (пятифакторная модель)	$Z < 1,81$ - вероятность банкротства 80% - 100%; $2,77 \leq Z < 1,81$ - вероятность банкротства 35% - 50%; $2,99 < Z < 2,77$ - вероятность банкротства 15% - 20%; $Z \leq 2,99$ - зона стабильности, вероятность банкротства минимальна	$Z = 1,2 * X1 + 1,4 * X2 + 3,3 * X3 +$ $0,6 * X4 + 1,0 * X5$ Где : $X1$ = Оборотный капитал / Валюта баланса $X2$ = Нераспределенная прибыль / Валюта баланса $X3$ = Валовая прибыль / Валюта баланса $X4$ = Стоимость собственного капитала / Величина обязательств $X5$ = Объем продаж / Валюта баланса

На наш взгляд, данные коэффициенты являются универсальными и самыми весомыми, так они наиболее полно характеризуют каждую группу рассматриваемых показателей и дают о нем необходимую информацию. Но, стоит отметить, что при необходимости, допустимо дополнение данных коэффициентов и другими финансовыми показателями в зависимости от целей анализа, а также специфики деятельности конкретной организации.

Так как данная методика анализа финансовой отчетности предназначена для коммерческих организаций самых разнообразных отраслей промышленности, то при оценке финансовой (бухгалтерской) отчетности крайне важно использовать не общепринятые нормативы, а опираться на нормативы той отрасли, в которой данное предприятие функционирует. Необходимость индивидуального расчета нормативных значений коэффициентов подтверждает и тот факт, что на один и тот же финансовый коэффициент разные источники устанавливают абсолютно разный диапазон нормативных значений. Как результат - данные анализа

искажаются, и рассматриваемый финансовый коэффициент не дает достоверной информации о финансовом состоянии организации.

Поэтому, считаем, что при анализе финансовой (бухгалтерской) отчетности необходимо производить предварительную аналитическую работу для индивидуального расчета нормативных значений для каждой отрасли. Для этого, предлагаем следующий метод определения нормативных значений:

а) Определить объем выборки организаций, участвующих в анализе. Рекомендуемый объем от 50 организаций.

б) Используя данные информационных систем, например СБИС, Ruslana и других, выявить предприятия, являющиеся лидерами в рассматриваемой отрасли.

в) На основе финансовых показателей данных компаний статистическим способом определить верхнюю границу нормативного значения (для этого рекомендуется использовать диаграмму распределения).

г) На основе данных организаций-банкротов рассматриваемой отрасли таким же образом определяем значение, которое будет являться нижней границей доверительного интервала.

д) Сравниваем полученные нормативные значения с рекомендованными.

е) Анализ итогов.

На основе подобного аналитического исследования мы определили нормативные значения финансовых показателей для организаций торговли. Результаты представим в таблице 21.

## Результат анализа

№ п/п	Наименование коэффициента	Нормативное значение	
		Текущее	Предлагаемое
Показатели ликвидности и платежеспособности			
1.1	Коэффициент абсолютной ликвидности	$\geq 0,2$	(0,2-05)
1.2	Коэффициент текущей ликвидности	$\geq 1$	$> 0,75$
1.3	Коэффициент критической ликвидности	$> 1$	$> 0,75$
Показатели финансовой устойчивости			
2.1	Коэффициент финансовой устойчивости	$\geq 0,5$	$\geq 0,75$
2.2	Коэффициент автономии	$\geq 0,5$	$\geq 0,5$
2.3	Коэффициент маневренности	$\leq 1$	$\leq 0,75$
2.4	Коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами	$\geq 0,1$	[0;1]
2.5	Коэффициент соотношения собственных и заемных средств	$> 0,7$	$> 0,5$

Как мы видим, результаты рекомендуемых нормативов отличаются от рассчитанных аналитически, поэтому, считаем крайне важным проводить данный анализ при каждой оценке финансовой отчетности.

#### 4.3. Подведение итогов анализа.

Полученная в ходе анализа информация систематизируется и служит основой для принятия управленческих решений.

#### 5. Раскрытие информации в бухгалтерской отчетности.

Как уже говорилось, часто при проведении экономического анализа необходимы данные не только публичной отчетности, но также и данные управленческого учета, внутренней отчетности организации, что приводит к трудностям в проведении анализа для внешних заинтересованных пользователей. Поэтому, на наш взгляд, необходимо раскрытие данных финансового анализа в бухгалтерской отчетности.

Сегодня данные бухгалтерского анализа широко используются, однако, на данный момент нет нормативного положения, обязывающего публиковать эти данные в бухгалтерской отчетности. Считаем, что целесообразно раскрытие значений финансовых коэффициентов и показателей в годовой



отчетности организации в связи с их высокой востребованностью среди внешних пользователей.

Таким образом, стандартизация методики оценки финансовой отчетности позволит создать информационную основу для анализа финансового состояния организации, повысить качество данной оценки, актуализировать её значимость, приведет к обоснованности принятия управленческих решений, направленных на повышение эффективности функционирования хозяйствующих субъектов.

### 3.2 Минимизация ошибок при составлении бухгалтерской отчетности

Как уже было сказано выше - существует еще один фактор, способный повлиять на результаты оценки отчетности и приводить к погрешностям анализа, на результатах которого будут приниматься неэффективные, несвоевременные и ошибочные управленческие решения. Этот фактор - ошибки при составлении финансовой (бухгалтерской) отчетности. Ошибки бывают преднамеренные и непреднамеренные.

К сожалению, за преднамеренными искажениями отчетности чаще всего стоит руководство, это, в некотором роде, средство деловой политики организаций и бороться с ними «внутри» предприятия обычно невозможно. В связи с этим, рассмотрим непреднамеренные искажения при составлении финансовой отчетности и разработаем процедуру по их минимизации.

Непреднамеренные ошибки разделяют на 2 вида: методологические (ошибки по содержанию) и технические (ошибки по форме).

Методологические ошибки связаны с неверным пониманием или применением теоретических основ, требований, положений бухгалтерского и налогового учета. Они обычно возникают при:

- отражении хозяйственных операций в регистрах бухгалтерского учета;
- составлении первичных документов;

- некорректном применении учетной политики;
- формировании отчетности.

К техническим ошибкам относятся:

- опечатки;
- арифметические ошибки, погрешности вычислений;
- сбои в работе программного обеспечения, используемого в учете;
- некорректное введение данных первичных учетных документов в программу учета.

На сегодняшний день существуют 2 инструмента по выявлению ошибок – это аудит и контроль. При этом аудит требует значительных финансовых и временных затрат. Но, стоит отметить, что ошибки в финансовой отчетности не только ведут к искажению данных, но и согласно Федеральному закону от 30.03.2016 N 77-ФЗ «О внесении изменений в Кодекс Российской Федерации об административных правонарушениях» за ошибки в учете предусмотрены штрафы.

На основании вышесказанного, возникает необходимость в разработке инструмента системы внутреннего контроля, целью которого будет минимизация ошибок при составлении отчетности. Для этой цели мы разработали процедуру, позволяющую вовремя выявлять ошибки, посредством внутреннего аудита финансовой отчетности. В основе данной процедуры лежит цикл Деминга, включающий в себя 4 этапа PDCA (планирование - выполнение работ - проверка результатов - корректирующие действия).

Данная процедура представлена на рисунке 9.

Разработанная процедура позволит организовать систему управления на основе постоянного совершенствования и подходить к анализу системно, что приведет, если не к исчезновению, то к значительному сокращению количества ошибок, а значит, не только поможет сэкономить время на исправление и корректировку отчетности, но и позволит избежать штрафов.

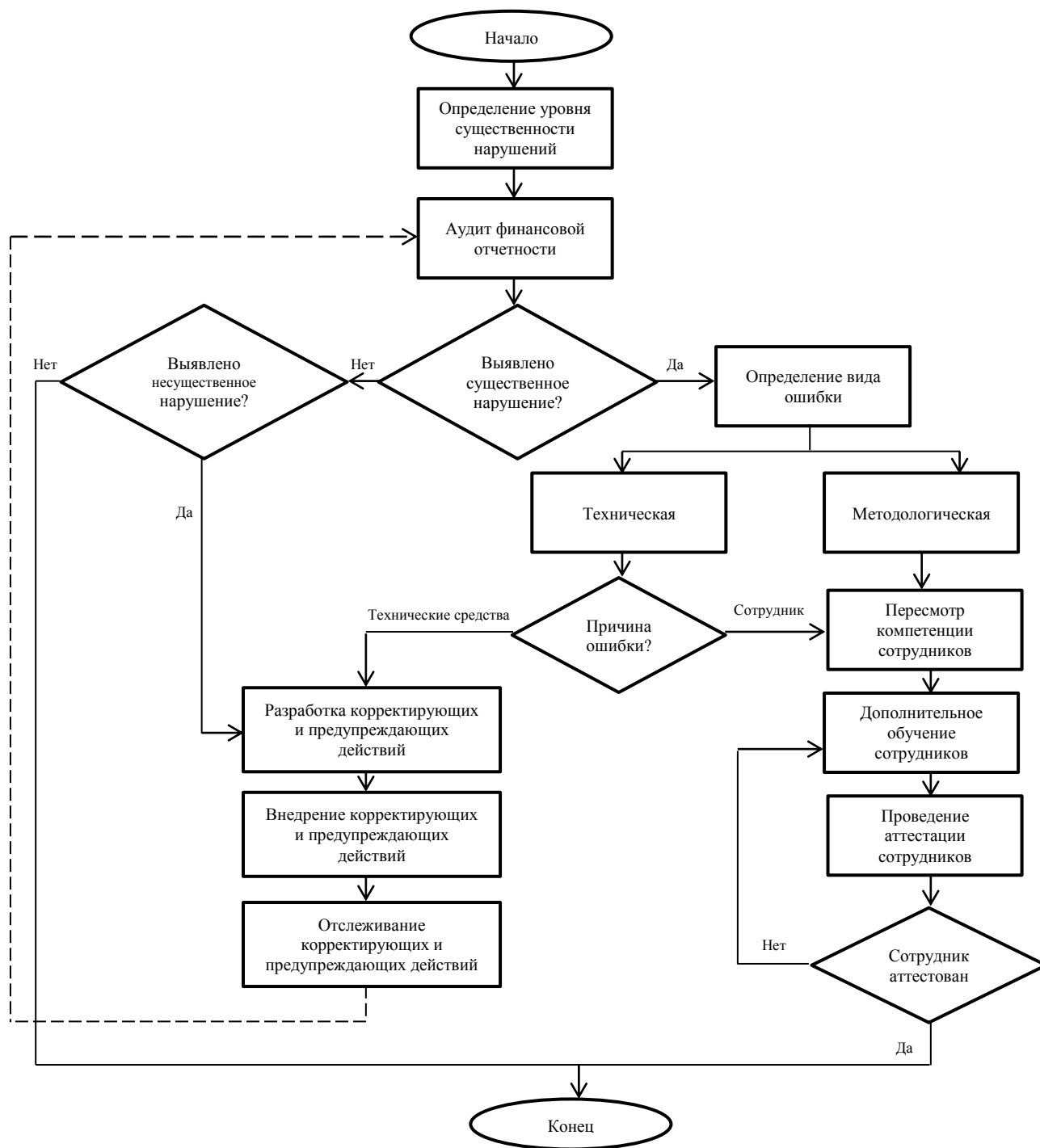


Рис. 9. Процедура выявления ошибок в финансовой (бухгалтерской) отчетности

Стоит отметить, что данная процедура универсальна, она применима к организациям любых масштабов и форм собственности.

Кроме того, при ее применении не требуются финансовые вложения, что также является весомым преимуществом для ее апробации.

### 3.3 Управленческие действия на основе анализа бухгалтерской отчетности ООО «БУМС»

В прошлой главе мы проводили оценку финансовой отчетности ООО «БУМС». Подведем итоги финансового анализа:

Структура баланса ООО «БУМС» является удовлетворительной.

Ликвидность является достаточной. Организация является платежеспособной в краткосрочном периоде, платежные обязательства не превышают средства, которые могут быть направлены на их погашение.

Финансовое состояние соответствует 2 типу финансовой устойчивости – нормальному.

Деятельность организации достаточно рентабельна, показатель общей рентабельности увеличился на 0,09%, по сравнению с прошлым годом, что говорит о незначительном повышении эффективности деятельности и доходности организации.

Вероятность банкротства организации на ближайший год маловероятна.

Однако, стоит отметить, что к 2017 году отмечается незначительное ухудшение финансовых показателей по сравнению с 2016 годом – произошло снижение показателей ликвидности, рентабельности продаж, рентабельности активов, а также показателей деловой активности – коэффициента оборачиваемости активов, коэффициента оборачиваемости кредиторской и дебиторской задолженностей.

Основные факторы, способствующие данной ситуации – это рост дебиторской и кредиторской задолженности, увеличение запасов. Поэтому, в качестве мероприятий по улучшению финансового положения организации можно рекомендовать:

а) провести инвентаризацию запасов, которые являются труднореализуемыми активами, и сократить их уровень;

б) применить методы управления дебиторской задолженностью с целью ее сокращения, сократить число необоснованных покупок с отсрочкой платежа;

в) пересмотреть политику использования заемных средств, а именно привлекать кредитные средства в строгом соответствии с расчетами потребности в заемных ресурсах; по возможности отказаться от использования заемных средств и создать условия для накопления собственных;

г) увеличить срок погашения кредиторской задолженности.

Как мы выявили по результатам анализа - за последнее время произошло снижение показателей деловой активности организации. Поэтому, считаем важным провести комплекс мероприятий, направленных на повышение данных показателей.

Так как сфера деятельности организации оптово-розничная торговля, то для повышения показателей деловой активности, необходимо провести мероприятия для увеличения числа оптовых покупателей. Эта мера позволит обеспечить дополнительный приток денежных средств, посредством расширения рынка продаж и увеличения объема реализуемой продукции. Кроме того, мы добьемся значительного сокращения числа запасов, что является одной из основных проблем организации.

Запланируем увеличение выручки от оптовых поставок на 10%, эта цифра позволит нам поднять показатели деловой активности и выйти на показатели уровня 2016 года, а также разработаем план мероприятий для достижения этого показателя.

Деятельность по увеличению числа оптовых покупателей можно схематично представить на рис. 10.

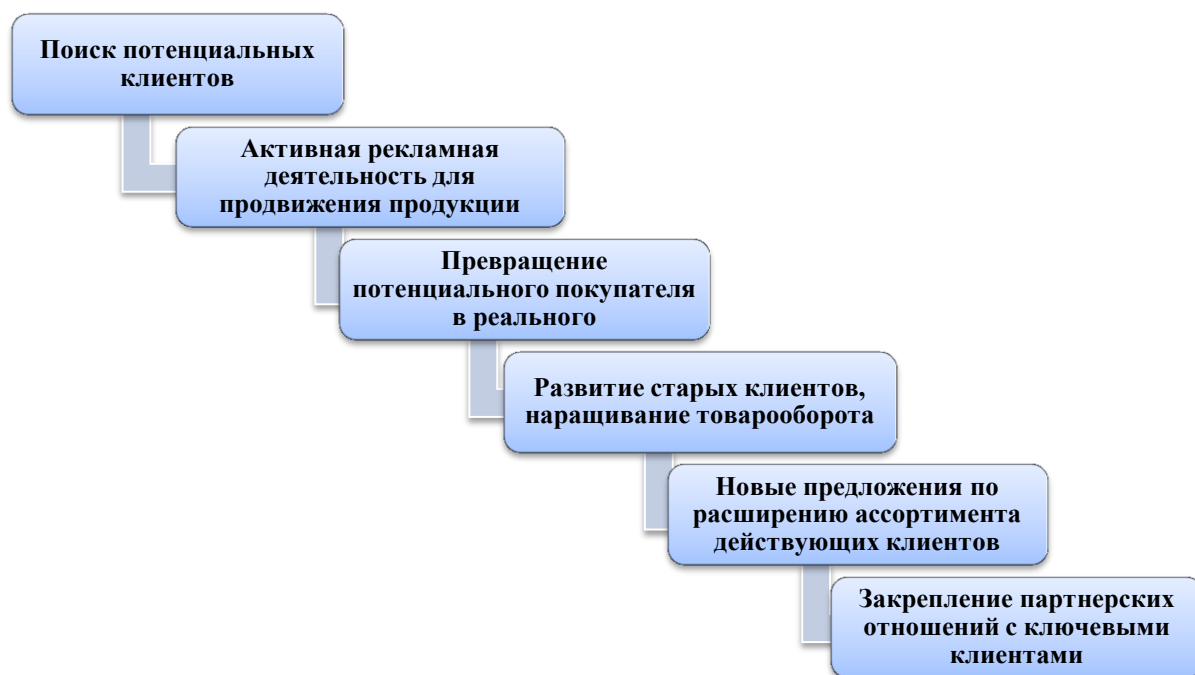


Рис. 10. Деятельность по увеличению числа оптовых покупателей в ООО «БУМС»

Разработаем последовательность мероприятий по увеличению оптовой клиентской базы и увеличению товарооборота:

1. Поиск оптового покупателя.

Пути реализации:

- поисковые сервисы сети Internet (напр, Yellowpages.ru, Euroadress.ru);
- рассылка коммерческих предложений;
- социальные сети;
- выставки;
- реклама на радио;
- размещение рекламных баннеров в интернете.

2. Актуализация информации по потенциальным покупателям.

После занесения потенциального покупателя в базу актуализировать контакт:

- прозвонить телефон;
- провести анкетирование;
- выяснить лицо, ответственное за принятие решений.

Итог: уточненная информация заносится в базу данных

### 3. Презентация компании.

Этапы работы на данном этапе включают в себя:

- презентация товарного предложения;
- демонстрация товара, его особенностей;
- оценка предложения (срок реализации данного этапа - не позднее 2 дня после первого контакта);
- осуждение условий сотрудничества;
- работа с возражениями;

Итог: принятие решений клиентом.

### 4. Формирование предложения

По итогам переговоров, менеджер отдела продаж готовит предложение и направляет его потенциальному оптовому клиенту на согласование.

Для максимального увеличения товарооборота предлагаются следующие условия поставок: предварительный заказ, пост-заказ, продажа со склада, специальные условия (акции, распродажи и пр.).

Предварительный заказ является самым предпочтительным как для компании, так и наиболее выгодным условием для оптового покупателя.

Срок действия предварительного заказа ограничен (20 дней), он принимается и оформляется до момента отправки заказа поставщику.

Условия предварительного заказа:

- цена минимальная.
- система скидок на объем предварительного заказа;
- гарантия выполнения объема заказа;
- предоплата - 20%;
- товарный кредит на сумму предоплаты (при необходимости).

Пост-заказ. После завершения срока сдачи предварительного заказа, клиенту предлагается товар на условиях пост-заказа, формируемого из ожидаемого состояния склада компании. Условия пост - заказа:

- цена минимальная, но выше на 7-10% цены предзаказа.

- система скидок на объем пост-заказа;
- гарантия выполнения объема заказа в течении 30 дней от даты завершения сдачи предзаказа;
- предоплата - 20%;
- товарный кредит на сумму предоплаты (при наличии).

Продажи со склада. После получения оптовой компанией товара на склад, клиенту предлагается цена со склада. Цена обычно на 10% выше, чем пост-заказ.

Условия продажи со склада:

- цена на 17-20% выше, чем предзаказ или на 7-10% чем на пост заказ;
- система скидок на объем заказа;
- товар предоставляется по наличию на складе.
- 100% предоплата товара, с подтверждением поступления средств на расчетный счет компании.

Продажи на специальных условиях.

В некоторых случаях компания может предлагать товар на особых условиях, в рамках проведения специальных акций. В каждом случае условия оговариваются отдельно.

#### 5. Согласование способа начала работ

При положительном решении покупателя согласуются условия работы, стоимость закупки и сумма скидок (при наличии). Данный этап предполагает заключение договора поставки с покупателем.

#### 6. Информация по коллекции

#### 7. Подбор товара

#### 8. Выставление счетов

#### 9. Отслеживание продаж, послепродажное обслуживание.

Данный этап предполагает контроль получения оптовой поставки покупателем, а также предложение о подсортировке товара взамен проданного.

Обязательный этап - оценка результатов.



Обязательна ежемесячная оценка работы менеджеров по оптовым продажам по критериям, представленным в таблице 22.

Таблица 22

Оценка работы менеджеров оптовых продаж в рамках наращивания  
товарооборота

Критерий	Работа эффективна	Работа неэффективна
Количество контактов потенциальных покупателей, шт.	15-40	менее 15; более 50
Количество открытых сделок, шт.	20-30	менее 20
Количество просроченных сделок, шт.	0-5	более 5
Количество успешных сделок, шт.	20-30	менее 10 (если сумма выручки менее 100 000 руб.)
Средняя продолжительность сделки (период от первого контакта до завершения сделки), дней	до 45	более 60 дней
Сумма доходов по этим сделкам, руб.	от 350 000	менее 100 000
Количество отказов потенциальных покупателей, %	0-50	более 80
Этапы отказов потенциальных покупателей, шт. Анализ причин отказов	до 5	выявление «слабого места» в работе менеджера
Эффективность работы с должниками - контроль сроков оплаты выставленных счетов и суммы задолженности клиентов	ежедневно	реже 1 раза в неделю

Если по результатам оценки выносится решение о неэффективности работы менеджера, принимается решение о его переобучении или увольнении.

Далее оценим эффект от предлагаемых управленческих решений.

Для начала рассчитаем общие расходы на запланированные мероприятия, результаты представим в таблице 23.

Таблица 23

Расчет стоимости мероприятий по наращиванию товарооборота

Мероприятие	Предполагаемая стоимость, руб./мес.	Примечание
1	2	3
Участие в выставках	50 000	Согласно графику выставки
Реклама на радио	40 500	Из расчета 30 руб. /сек
Размещение рекламных баннеров в интернете	15 000	

1	2	3
Визитки	5 000	1 000 шт.
Листовки	25 000	1 000 шт.
Буклеты	3 500	500 шт.
Каталоги	27 500	500 шт.
Итого	166 500	

Итак, мы получаем, что затраты на активное привлечение оптовых покупателей обойдутся нам в 166 500 руб.

Далее оценим экономическую эффективность предложенных мероприятий путем измерения их влияния на товарооборот.

Рассчитаем дополнительный товарооборот, полученный после успешной реализации приведенных выше мероприятий (формула 2).

$$T_d = (T_{с/д} \times П \times Д) / 100\% \quad (2)$$

где,  $T_d$  - дополнительный товарооборот, руб.;

$T_{с/д}$  - среднее значение дневного товарооборота до проведенных мероприятий, руб.;

$П$  - прирост товарооборота после и во время проведения мероприятий, %;

$Д$  - количество дней учета товарооборота во время и после проведения мероприятий.

Получаем:  $T_d = (154429,36 \times 10\% \times 365) / 100\% = 5\,636\,671,64$  руб

Определим экономический эффект от предложенных мероприятий, то есть разницу между полученной дополнительной прибылью и затратами на реализацию мероприятий по поиску оптовых покупателей (формула 3).

$$\mathcal{E} = ((T_d \times T_n) / 100\%) - Z_p \quad (3)$$

где,  $T_d$  - дополнительный товарооборот после реализации мероприятий, руб.;

Тн - торговая наценка, %;

Зр - затраты на реализацию предложенных мероприятий;

Получаем:  $\Xi = ((5\,636\,671,64 \times (20\%)/100\%) - 166\,500 = 960\,834,33$  руб

Следовательно, при успешном внедрении запланированных мероприятий экономический эффект превысит затраты на их реализацию.

В таблице 24 приведем показатели деловой активности до и после внедренных мероприятий.

Таблица 24

Показатели деловой активности до и после внедрения мероприятий по увеличению товарооборота

Показатель	до внедрения мероприятий	после внедрения мероприятий
Коэффициент оборачиваемости активов, в оборотах	1,2	1,34
Период оборачиваемости активов, в днях	304,2	272,4
Коэффициент оборачиваемости дебиторской задолженности, в оборотах	1,62	1,82
Период оборачиваемости дебиторской задолженности, в днях	225,3	200,5
Коэффициент оборачиваемости кредиторской задолженности, в оборотах	2,61	2,9
Период оборачиваемости кредиторской задолженности, в днях	139,8	125,9

Рассчитаем рентабельность от внедрения запланированных мероприятий (формула 4).

$$P = T_d / Z_p \times 100\% \quad (4)$$

где, P - рентабельности мероприятий;

Получаем:

$$P = 5\,636\,671,64 / 166\,500 \times 100\% = 33,85\%$$

Таким образом, рентабельность запланированных мероприятий составила 33,85%, что является достаточно высоким показателем, следовательно, можно сделать вывод о целесообразности их внедрения.

## Заключение

Содержание магистерской диссертации выражается в следующих трех логически взаимосвязанных группах теоретических, методических и практических проблем.

Первая группа проблем, связана с исследованием теоретических основ.

По первой проблеме диссертационного исследования были рассмотрены теоретические аспекты финансовой отчетности организации: дано понятие финансовой отчетности, описана ее роль в современной экономике. Кроме этого, рассмотрены сущность, цели и задачи оценки финансовой отчетности хозяйствующего субъекта.

Анализ литературы показал, что многие авторы сходятся во мнении, что систематическая оценка финансовой отчетности организации - это залог его выживаемости и основа стабильного положения. Подобный анализ финансового состояния организации проводить необходимо, так как главной его целью является оценка прошлой деятельности и положения предприятия на данный момент, а также стратегия будущего его потенциала. Результаты анализа являются основой для своевременных управленческих решений, благодаря которым организация может оставаться конкурентоспособной в постоянно меняющихся рыночных условиях.

Финансовая отчетность – это основной источник сведений для оценки финансового состояния организации и принятия управленческих решений, от качества используемой информации при принятии управленческих решений во многом зависит объем затрат финансовых ресурсов, уровень прибыли, рыночная стоимость организации, альтернативность выбора инвестиционных проектов и финансовых инструментов инвестирования, а также другие показатели, которые формируют уровень благосостояния собственников организации и темпы ее экономического развития.

Следующим этапом рассмотрены основные методы оценки финансовой отчетности организации: горизонтальный анализ, вертикальный анализ,

трендовый анализ, сравнительный анализ, факторный анализ и метод финансовых коэффициентов.

Финансовый анализ, проведенный с использованием данных методов, снабжает руководство наиболее полной информацией о финансовом состоянии организации, которая служит источником для принятия управленческих решений.

Вторая проблема акцентирована на оценке финансовой отчетности ООО «БУМС». В ходе анализа финансовой отчетности ООО «БУМС» было выявлено, что структура баланса является удовлетворительной, ликвидность является достаточной, организация является платежеспособной в краткосрочном периоде, платежные обязательства не превышают средства, которые могут быть направлены на их погашение, что свидетельствует о финансовой устойчивости организации. Капитал организации обладает достаточной мобильностью, средства расходуются рационально. В целом, финансовое состояние ООО «БУМС» соответствует 2 типу финансовой устойчивости – нормальному.

В качестве мероприятий по улучшению финансового положения организации рекомендовано обеспечить дополнительный приток денежных средств, посредством расширения рынка продаж и увеличив объем реализуемой продукции; провести инвентаризацию запасов, которые являются труднореализуемыми активами, и сократить их уровень; применить методы управления дебиторской задолженностью с целью ее сокращения; пересмотреть политику использования заемных средств, а именно уменьшить краткосрочные обязательства, переведя их в долгосрочные; привлекать кредитные средства в строгом соответствии с расчетами потребности в заемных ресурсах; по возможности отказаться от использования заемных средств и создать условия для накопления собственных; увеличить срок погашения кредиторской задолженности.

Третья группа проблем магистерской диссертации направлена на совершенствование методов оценки финансовой отчетности.

В ходе исследования мы выяснили, что существуют два основных и часто встречающихся фактора, способных повлиять на результаты оценки отчетности и приводить к погрешностям анализа. Первый фактор - это ошибки при проведении самого анализа отчетности, второй фактор - ошибки при составлении финансовой отчетности.

На основе этого, для устранения первого фактора, разработано методическое положение, стандартизирующее методы оценки финансовой (бухгалтерской) отчетности, позволит создать информационную основу для анализа финансового состояния организации, повысить качество данной оценки, актуализировать её значимость, приведет к обоснованности принятия управленческих решений, направленных на повышение эффективности функционирования хозяйствующих субъектов.

Для устранения второго фактора, влияющего на оценку отчетности – ошибки при ее составлении, была разработана процедура по минимизации непреднамеренных ошибок при составлении бухгалтерской отчетности, в основе которой лежит цикл Деминга PDCA. Это позволит значительно сократить количество ошибок, приводящих к потере времени на их устранение, а также штрафам.

После проведения оценки финансовой отчетности было выявлено такие негативные тенденции как рост дебиторской и кредиторской задолженности, увеличение запасов. Поэтому, в качестве мероприятий по улучшению финансового положения организации было предложено провести инвентаризацию запасов, применить методы управления дебиторской задолженностью с целью ее сокращения, пересмотреть политику использования заемных средств, увеличить срок погашения кредиторской задолженности.

Кроме этого, за последнее время произошло снижение показателей деловой активности организации. Поэтому, считаем, что необходимо провести комплекс мероприятий, направленных на увеличение числа оптовых покупателей на 10%.

Данные мероприятия включают в себя активный поиск и привлечение оптовых партнеров, рекламные мероприятия. Для мотивации будущих клиентов разработана система скидок на оптовые заказы, а также система показателей для оценки менеджеров оптовых продаж, которые играют ключевую роль в мероприятиях по наращиванию товарооборота.

В результате данных мероприятий ожидаемый дополнительный товарооборот составит 5 636 671,64 руб., а экономический эффект 1 242 667,91 руб. Рентабельность от внедрения запланированных мероприятий составит 33,85%.

Таким образом, успешная реализация запланированных мероприятий позволит обеспечить дополнительный приток денежных средств, посредством расширения рынка продаж и увеличения объема реализуемой продукции. Кроме того, мы добьемся значительного сокращения числа запасов, что является одной из основных проблем организации.

Как итог вышесказанного можно констатировать факт, что задачи, поставленные в рамках магистерской работы, выполнены, главная цель магистерской работы - исследование методов оценки финансовой отчетности и разработка практических рекомендаций по оптимизации данной оценки достигнута.

## Список используемой литературы

1. Гражданский кодекс Российской Федерации (часть первая) от 30.11.1994 N 51-ФЗ (ред. от 03.08.2018) (с изм. и доп., вступ. в силу с 01.01.2019).
2. Гражданский кодекс Российской Федерации (часть вторая) от 26.01.1996 N 14-ФЗ (ред. от 29.07.2018) (с изм. и доп., вступ. в силу с 30.12.2018).
3. Налоговый кодекс Российской Федерации (часть первая) от 31.07.1998 N 146-ФЗ (ред. от 27.12.2018).
4. Налоговый кодекс Российской Федерации (часть вторая) от 05.08.2000 N 117-ФЗ (в ред. 25.12.2018) (с изм. и доп., вступ. в силу с 25.01.2019)
5. Федеральный закон «О бухгалтерском учете» от 06.12.2011 N 402-ФЗ (ред. от 28.11.2018).
6. Федеральный закон «Об обществах с ограниченной ответственностью» от 08.02.1998 N 14-ФЗ (ред. от 23.04.2018).
7. Федеральный закон «О развитии малого и среднего предпринимательства в Российской Федерации» от 24.07.2007 г. N 209-ФЗ (ред. от 27.12.2018).
8. Приказ Минфина России «О формах бухгалтерской отчетности организаций» от 02.07.2010 N 66н (ред. от 06.03.2018).
9. Приказ Минфина России «Об утверждении Положения по ведению бухгалтерского учета и бухгалтерской отчетности в Российской Федерации» от 29.07.1998 N 34н (ред. от 11.04.2018).
10. Приказ Минфина РФ «Об утверждении Плана счетов бухгалтерского учета финансово-хозяйственной деятельности организаций и Инструкции по его применению» от 31.10.2000 N 94н (ред. от 08.11.2010).
11. Приказ Минфина России «О внесении изменений в нормативные правовые акты по бухгалтерскому учету» от 16.05.2016 N 64н.



12. Приказ Минфина России «Об утверждении положений по бухгалтерскому учету» (вместе с «Положением по бухгалтерскому учету "Учетная политика организации» (ПБУ 1/2008)), «Положением по бухгалтерскому учету «Изменения оценочных значений» (ПБУ 21/2008)») от 06.10.2008 N 106н (ред. от 28.04.2017).

13. Приказ Минфина РФ от 06.07.1999 N 43н (ред. от 08.11.2010, с изм. от 29.01.2018) «Об утверждении Положения по бухгалтерскому учету "Бухгалтерская отчетность организации» (ПБУ 4/99)».

14. Приказ Минфина России «Об утверждении Положения по бухгалтерскому учету «Учет материально-производственных запасов» ПБУ 5/01» от 09.06.2001 N 44н (ред. от 16.05.2016).

15. Приказ Минфина России «Об утверждении Положения по бухгалтерскому учету «Учет основных средств» ПБУ 6/01» от 30.03.2001 N 26н (ред. от 16.05.2016).

16. Приказ Минфина России «Об утверждении Положения по бухгалтерскому учету «Доходы организации» ПБУ 9/99» от 06.05.1999 N 32н (ред. от 06.04.2015).

17. Приказ Минфина России «Об утверждении Положения по бухгалтерскому учету «Расходы организации» ПБУ 10/99» от 06.05.1999 N 33н (ред. от 06.04.2015).

18. Приказ Минфина России «Об утверждении Положения по бухгалтерскому учету «Учет расходов по займам и кредитам» (ПБУ 15/2008)» от 06.10.2008 N 107н (ред. от 06.04.2015).

19. Приказ Минфина России «Об утверждении Положения по бухгалтерскому учету «Учет финансовых вложений» ПБУ 19/02» от 10.12.2002 N 126н (ред. от 06.04.2015).

20. Приказ Минфина РФ «Об утверждении Положения по бухгалтерскому учету «Отчет о движении денежных средств» (ПБУ 23/2011)» от 02.02.2011 N 11н.

21. Приказ Минфина России «Об утверждении Методических указаний по бухгалтерскому учету материально-производственных запасов» от 28.12.2001 N 119н (ред. от 24.10.2016).

22. «Международный стандарт финансовой отчетности (IAS) 1 «Представление финансовой отчетности» (введен в действие на территории Российской Федерации Приказом Минфина России от 28.12.2015 N 217н) (ред. от 11.07.2016).

23. Методологические рекомендации по проведению анализа финансово-хозяйственной деятельности организаций (утв. Госкомстатом России 28.11.2002).

24. Андерсен Б. Бизнес-процессы. Инструменты совершенствования/Пер. с англ. С.В. Ариничева /Науч. ред. Ю.П. Адлер. - М.: РИА «Стандарты и качество», 2014. - 272 с.

25. Антилл Н., Ли К. Оценка компаний: анализ и прогнозирование с использованием отчетности по МСФО (Company Valuation Under IFRS: Interpreting and Forecasting Accounts Using International Financial Reporting Standards) / Н. Антилл, К. Ли. - М.: Альпина Паблишер, 2017. - 448 с.

26. Анциферова И.В. Бухгалтерский финансовый учет : учебник / И. В. Анциферова. - М.: Дашков и К, 2015. - 556 с.

27. Богаченко В.М. Основы бухгалтерского учета : учебник / В.М. Богаченко. – Изд. 3-ие, испр. – Ростов н/Д: Феникс, 2015. - 334 с.

28. Бочаров В.В. Финансовый анализ. Краткий курс. 2-е изд. – Спб.: Питер, 2014. – 240с.

29. Бочкова С.В. Анализ финансовой отчетности / С.В. Бочкова. - Саратов: Вузовское образование, 2016. - 292 с.

30. Герасименко А. Финансовая отчетность для руководителей и начинающих специалистов / А. Герасименко. - М.: Альпина Паблишер, 2016. - 432 с.

31. Гиляровская Л.Т. Анализ и оценка финансовой устойчивости коммерческих организаций: учебное пособие для студентов вузов,

обучающихся по специальностям 080109 «Бухгалтерский учет, анализ и аудит», 080105 «Финансы и кредит» / Гиляровская Л.Т., Ендовицкая А.В. - М.: ЮНИТИ-ДАНА, 2015, 159 с.

32. Глухов В.В. Финансовый менеджмент / В.В. Глухов. - С.-Петербург: 2015. – 278 с.

33. Евстафьева Е.М., Богатая И.Н. Виды отчетности как составная часть учетно-аналитического обеспечения управления собственным капиталом и основные направления их совершенствования / Аудит и финансовый анализ. - 2012. - №2. - с. 19-32.

34. Ефимов О.Н. Банкротство и антикризисное управление : электронное учебное пособие / О.Н. Ефимов. - Саратов: Вузовское образование, 2016. - 372 с.

35. Зайченко Ю.С. Финансовая отчетность как инструмент управления деятельностью организации // Молодой ученый. - 2017. - №2. – с. 419-421.

36. Захаров И.В., О.Н. Калачева. Бухгалтерский учет и анализ / Под ред. И.М. Дмитриевой. – М.: Издательство Юрайт, 2015. – 423 с.

37. Илышева Н.Н., Крылова С.И. Анализ финансовой отчетности : учебное пособие для студентов вузов, обучающихся по специальности 080109 «Бухгалтерский учет, анализ и аудит», 080105 «Финансы и кредит» / Н.Н. Илышева, С.И. Крылов. - М.: ЮНИТИ-ДАНА, 2017. - 240 с.

38. Иматаева А.Е. Экономический анализ : учебное пособие для студентов специальности «Учет и аудит» / А.Е. Иматаева. - Алматы: Альманах, 2016. - 117 с.

39. Капелист Е.И. Проблемы в области терминологической базы, используемой в системе внутреннего контроля и аудита и пути их решения / TerraEconomicus. - Изд-во Южный Федеральный университет. - 2011. - Т. 9. №1-3. - с. 38-41.

40. Качалин В.В. Финансовый учет и отчетность в соответствии со стандартами GAAP. – М.: Изд-во Эксмо, 2014. – 400с.

41. Киселева Л.Г. Экономический анализ и оценка результатов коммерческой деятельности : учебное пособие / Л.Г. Киселева. - Саратов : Вузовское образование, 2017. - 99 с.
42. Ковалева В.Д. Бухгалтерская финансовая отчетность : учебное пособие / В. Д. Ковалева. - Саратов: Вузовское образование, 2018. - 153 с.
43. Кондраков Н.П. Бухгалтерский учет: учебник. – М.: ИНФРА-М, 2007. – 592 с.
44. Косолапова М. В. Комплексный экономический анализ хозяйственной деятельности : учебник / М. В. Косолапова В. А. Свободин. - М.: Дашков и К, 2016. - 247 с.
45. Крылов С.И. Финансовый анализ : учебное пособие / С.И. Крылов. - Екатеринбург: Уральский федеральный университет, 2016. - 160 с.
46. Куницына Н.Н. Стандарты финансовой отчетности в корпоративном бизнесе: учебное пособие на английском языке / Н.Н. Куницына. - Ставрополь: Северо-Кавказский федеральный университет, 2017. - 218 с.
47. Кутер М.И. Теория бухгалтерского учета: учебник. – М.: Финансы и статистика, 2014. – 592 с.
48. Кэмп Роберт С. Легальный промышленный шпионаж. Бенчмаркинг бизнес-процессов: технологии поиска и внедрение лучших методов работы ваших конкурентов (Business Process Benchmarking: Finding and Implementing Best Practices). - Киев: Баланс Бизнес Букс, 2004. – 416 с.
49. 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. - М. : ЮНИТИ-ДАНА, 2017. - 575 с.
50. Мизиковский Е.А., Дружиловская Т.Ю. Методология формирования финансовой отчетности в системах российских и международных стандартов : монография. – Н. Новгород: Изд-во Нижегородского госуниверситета им. Н.И. Лобачевского, 2017. – 336 с.

51. Миславская Н.А. Международные стандарты учета и финансовой отчетности : учебник / Н.А. Миславская, С.Н. Поленова. - М.: Дашков и К, 2017. - 370 с.
52. Пачоли Лука. Трактат о счетах и записях / Под. ред. Я. Соколова. - М.: Финансы и статистика, 2001. - 368 с.
53. Пласкова Н.С. Анализ финансовой отчетности : учебник / Н.С. Пласкова. – М.: Эксмо, 2013. – 384 с.
54. Портер М. Конкурентная стратегия. Методика анализа отраслей и конкурентов (Competitive Strategy: Techniques for Analyzing Industries and Competitors) / М. Портер; Пер. с англ. - 4-е изд. - М.: Альпина Паблишер, 2014. - 453 с.
55. Прыкина Л.В. Экономический анализ предприятия : учебник для бакалавров / Л.В. Прыкина. - М.: Дашков и К, 2016. – 256 с.
56. Пшеничная Е.С. Развитие методического обеспечения проведения согласованных процедур и компиляции финансовой информации : автореферат дис. кандидата экономических наук : 08.00.12 / Е.С. Пшеничная. - Ростов-на-Дону, 2011. - 23 с.
57. Рудановский А.П. Построение баланса / А.П. Рудановский. – М.: МАКИЗ, 1926. - 36 с.
58. Савицкая Г.В. Анализ хозяйственной деятельности : учебник / Г.В. Савицкая. – Минск : Республиканский институт профессионального образования (РИПО), 2016. - 376 с.
59. Селезнева Н.Н., Ионова А.Ф. Финансовый анализ. Управление финансами : учебное пособие для вузов / Н.Н. Селезнева, А.Ф. Ионова. - 2-е изд. - М.: ЮНИТИ-ДАНА, 2017. - 639 с.
60. Смирнова Е.В., Воронина В.М., Федорищева О.В., Цыганова И.Ю. Анализ финансовой отчетности : учебное пособие для студентов / Е.В. Смирнова - Оренбург: Оренбургский государственный университет, ЭБС АСВ, 2015. - 212 с.

61. Соколов Я.В. Бухгалтерская (финансовая) отчетность: учебное пособие / Соколов Я.В., 2-е изд., переработанное и дополненное - М.: Магистр, НИЦ ИНФРА-М, 2015. - 512 с.
62. Тетерлева А.С. Международные стандарты финансовой отчетности : учебное пособие / А.С. Тетерлева. - Екатеринбург: Уральский федеральный университет, 2016. - 176 с.
63. Турманидзе Т.У. Финансовый анализ : учебник для студентов вузов, обучающихся по экономическим специальностям / Т.У. Турманидзе. - 2-е изд. - М.: ЮНИТИ-ДАНА, 2017. - 288 с.
64. Уайлман Э. Сокращение затрат (Driving Down Cost: How to Manage and Cut Costs -- Intelligently) ; Пер. с англ. Евсигнеева И.В. - 2-е изд. - М.: Альпина Паблишер, 2017. - 198 с.
65. Файдушенко В.А. Финансовый анализ: теория и практика : учебное пособие. – Хабаровск: Издательство ХГТУ, 2016. – 190 с.
66. Харрингтон, Х. Дж. Бенчмаркинг в лучшем виде! : 20 шагов к успеху (High Performance Benchmarking: 20 Steps to Success); Пер. с англ. В. Псарев. - СПб. и др. : Питер, 2004. - 173 с.
67. Чернов В.А. Бухгалтерская (финансовая) отчетность: учебное пособие для студентов вузов, обучающихся по специальности «Бухгалтерский учет, анализ и аудит»/ В.А. Чернов. - М.: ЮНИТИ-ДАНА, 2015. - 127 с.
68. Чернопятов А.М. Бенчмаркинг: учебное пособие для студентов высших учебных заведений / А.М. Чернопятов. - Саратов : Ай Пи Эр Медиа, 2018. – 151 с.
69. Шеремет А.Д., Негашев Е.В. Методика финансового анализа деятельности коммерческих организаций. - 2-е изд., перераб. и доп. - М.: ИНФРА-М, 2008. - 208 с.
70. Этрилл П. Финансовый менеджмент и управленческий учет для руководителей и бизнесменов (Accounting and Finance for Non-Specialists) / П. Этрилл, Э. Маклейни; Пер. с англ. В.Ионов. - 4-е изд. - М.: Альпина Паблишер, 2016. - 648 с.

71. Бенчмаркинг финансовых показателей. Статьи [Электронный ресурс: <https://fd.ru/articles/13660-benchmarking-finansovyh-pokazateley>].
72. Денисевич Ю.В. Исследование сущности бухгалтерского баланса [Электронный ресурс : [http://www.auditfin.com/fin/2013/4/2013\\_IV\\_02\\_02.pdf](http://www.auditfin.com/fin/2013/4/2013_IV_02_02.pdf)]
73. Федорова Е.А., Чухланцева М.А., Чекризов Д.В. Нормативные значения коэффициентов финансовой устойчивости: особенности видов экономической деятельности. – М.: Финансовый менеджмент, 2017. [Электронный ресурс: <http://elib.fa.ru/art2017/bv2113.pdf/download/bv2113.pdf>].
74. Хорин А.Н. «Бухгалтерский учет», №4, февраль 2002. [Электронный ресурс: <https://base.garant.ru/5116896>]
75. Atrill P. Financial management for Non-specialists. – Prentice Hall, Inc, 2003. 602 p.
76. Hendriksen E.S. Accounting theory. – RICHARD D. IRWIN, INC, 1965. 11 p.
77. Horngren's Cost Accounting: A Managerial Emphasis [Электронный ресурс] // Режим доступа: <http://www.pearson.com.au>
78. Kotler P., Keller K.L. Marketing Management. – Prentice-Hall, Inc, 2012. 812 p.
79. Sharpe W.F., Alexander G.J., Bailey J. Investments. – Prentice-Hall, 1999. 1028 p

# Приложения

## Приложение 1

### Бухгалтерский баланс ООО «БУМС-бельевой универсальный магазин-склад»



ИНН 6321201260 - -  
КПП 772601001 Стр. 003

Форма по ОКУД 0710001

#### Бухгалтерский баланс

Месяц/квартал	Наименование показателя	Код строки	На отчетную дату отчетного периода	На 31 декабря предыдущего года	На 31 декабря года, предшествующего предыдущему
1	2	3	4	5	6
<b>АКТИВ</b>					
-	Материальные внеоборотные активы <sup>2</sup>	1150	0	-	-
-	Нематериальные финансовые и другие внеоборотные активы <sup>3</sup>	1120	0	-	-
-	Запасы	1210	4264	259	1
-	Денежные средства и денежные эквиваленты	1250	8210	8044	6324
-	Финансовые и другие оборотные активы <sup>4</sup>	1240	33281	25430	17473
-	<b>БАЛАНС</b>	<b>1600</b>	<b>45756</b>	<b>33733</b>	<b>23799</b>
<b>ПАССИВ</b>					
-	Капитал и резервы <sup>5</sup>	1370	20961	19164	17769
-	Целевые средства	-	-	-	-
-	Фонд недвижимого и особо ценного движимого имущества и иные целевые фонды	-	-	-	-
-	Долгосрочные заемные средства	1410	0	-	-
-	Другие долгосрочные обязательства	1450	0	-	-
-	Краткосрочные заемные средства	1510	18	145	126
-	Кредиторская задолженность	1520	23462	13109	4588
-	Другие краткосрочные обязательства	1530	1315	1315	1315
-	<b>БАЛАНС</b>	<b>1700</b>	<b>45756</b>	<b>33733</b>	<b>23799</b>





Отчет о финансовых результатах



ИНН 6321201260 - -  
КПП 772601001 Стр. 004

Форма по ОКУД 0710002

Отчет о финансовых результатах

Показатель 1	Наименование показателя 2	Код строки 3	За отчетный год 4	За предыдущий год 5
-	Выручка 6	2110	47663	39605
-	Расходы по обычной деятельности 7	2120	(46972)	(37973)
-	Проценты к уплате	2330	(0)	(-)
-	Прочие доходы	2340	2126	1566
-	Прочие расходы	2350	(83)	(227)
-	Налоги на прибыль (доходы) 8	2410	(937)	(1512)
-	Чистая прибыль (убыток)	2400	1797	1459



Сведения об организации: ИНН 6321201260, ОГРН 1046301001001, КПП 772601001, Стр. 004

