

МИНИСТЕРСТВО НАУКИ И ВЫСШЕГО ОБРАЗОВАНИЯ РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ
федеральное государственное бюджетное образовательное учреждение высшего
образования
«Тольяттинский государственный университет»

Институт финансов, экономики и управления
(наименование института полностью)

Департамент бакалавриата (экономических и управленческих программ)
(наименование)

38.03.01 Экономика
(код и наименование направления подготовки, специальности)

Финансы и кредит
(направленность (профиль)/специализация)

ВЫПУСКНАЯ КВАЛИФИКАЦИОННАЯ РАБОТА (БАКАЛАВРСКАЯ РАБОТА)

на тему Анализ финансово-хозяйственной деятельности предприятия

Студент

А.А. Акаев

(И.О. Фамилия)

(личная подпись)

Руководитель

канд. экон. наук, доцент М.В. Боровицкая

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

Тольятти 2020

Аннотация

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

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

Цель бакалаврской работы провести анализ эффективности деятельности предприятия.

В первой главе рассматриваются теоретические аспекты анализа эффективности финансово-хозяйственной деятельности предприятия.

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

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

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

Содержание

Введение.....	4
1. Теоретические аспекты анализа финансово-хозяйственной деятельности предприятия	7
1.1. Цели и задачи анализа финансово-хозяйственной деятельности предприятия.....	7
1.2 Методика анализа финансово-хозяйственной деятельности предприятия	16
2. Анализ финансового состояния ООО «ПринтСистема».....	26
2.1. Организационно-экономическая характеристика ООО «ПринтСистема».....	26
2.2. Анализ динамики активов и пассивов ООО «ПринтСистема»	28
3. Совершенствование финансово-хозяйственной деятельности ООО «ПринтСистема».....	33
3.1.Анализ финансовой устойчивости ООО «ПринтСистема»	33
3.2.Разработка рекомендаций по совершенствованию деятельности ООО «ПринтСистема».....	38
Заключение	41
Список используемой литературы	42
Приложение А Отчет о финансовых результатах ООО «ПринтСистема» за 2017-2019гг.	48
Приложение Б Бухгалтерский баланс ООО «ПринтСистема» за 2017-2019гг.	50

Введение

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

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

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

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

проведения анализа финансового состояния предприятия. Чтобы принять правильное решение необходимо провести анализ обеспеченности финансовыми ресурсами, эффективность и целесообразность их использования и размещения, платежеспособность, его финансовые партнерские взаимоотношения. Научный подход при таком анализе позволит внедрить эффективное управленческое решение для организации высокопроизводительной деятельности предприятия в современной экономической ситуации [6, с. 126]. Проводя такой анализ финансово-хозяйственной деятельности, рассматривают все стороны, которые могут оказать влияние на деятельность предприятия в комплексе. Оценка данных показателей необходима для эффективного управления предприятием. Посредством интерпретации результатов анализа финансово-хозяйственной деятельности руководители осуществляют планирование, контроль, совершенствуют и улучшают направления своей деятельности.

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

Объектом исследования является ООО «ПринтСистема».

Предметом исследования является финансово-хозяйственная деятельность предприятия.

Цель работы – провести анализ финансово-хозяйственной деятельности предприятия.

Для достижения поставленной цели необходимо решить следующие задачи:

- рассмотреть теоретические аспекты анализа финансово-хозяйственной деятельности предприятия;
- провести анализ финансово-хозяйственной деятельности ООО «ПринтСистема»;
- предложить мероприятия по совершенствованию финансово-хозяйственной деятельности ООО «ПринтСистема».

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

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

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

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

1. Теоретические аспекты анализа финансово-хозяйственной деятельности предприятия

1.1. Цели и задачи анализа финансово-хозяйственной деятельности предприятия

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

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

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

результативности и составление планов и прогнозов.

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

Основные задачи анализа финансово-хозяйственной деятельности представим на рисунке 1.

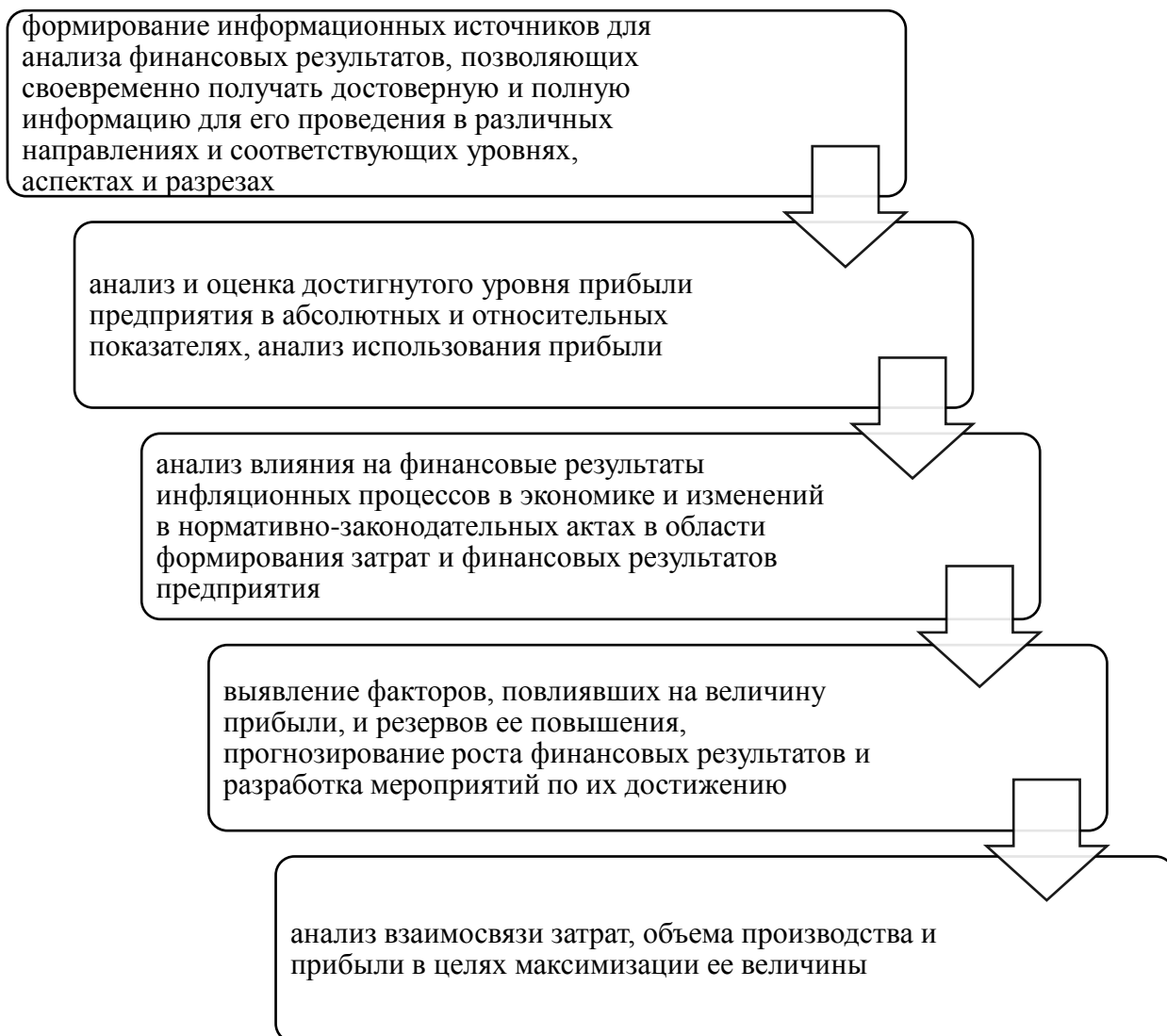


Рисунок 1 – Основные задачи анализа финансово-хозяйственной деятельности предприятия

Также для достижения поставленных целей, нужно обратить внимание

на следующее:

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

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

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

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

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

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

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

Анализ основан на изучении и мониторинге важных характеристик экономической деятельности организации, финансовой отчетности, которая

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Резюмируем вышесказанное: применение анализа финансово-хозяйственной деятельности начинает приобретать важную роль в оценке эффективности деятельности хозяйствующих субъектов страны в соответствии с мировыми тенденциями и рыночными отношениями. При отраслевом анализе, например, при анализе торгового предприятия,

выполнение плана также оценивается по оптовому и розничному товарообороту. Учитываю также ассортиментный перечень, а также бесперебойность поступления товара и его выбытие.

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

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

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

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

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

При проведении анализа показателей доходности и расходной части на промышленных предприятиях учитывают присутствие постоянных

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

предприятия [28, 35], а также выявлении резервов для улучшения результативности и составление планов и прогнозов.

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

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

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

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

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

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

1.2 Методика анализа финансово-хозяйственной деятельности предприятия

Основной целью анализа финансово-хозяйственной деятельности предприятия является получение объективной оценки платежеспособности, финансовой устойчивости, инвестиционной и деловой активности, общей эффективности деятельности [18, 42].

Существует шесть основных методов, используемых при анализе (рисунок 2).



Рисунок 2 – Основные методы анализа финансово-хозяйственной деятельности предприятия

1. Горизонтальный анализ – при котором каждую позицию сравнивают с аналогичной позицией прошлых периодов (отчетного периода – год, квартал, месяц и т. д.).

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

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

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

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

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

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

К основным процедурам анализа финансово-хозяйственной

деятельности предприятия относятся следующие (рисунок 3).



Рисунок 3 – Процедуры, проводимые при анализе финансово-хозяйственной деятельности предприятия

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

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

В данной рассмотрены четыре группы показателей, а именно:

- показатели ликвидности;
- показатели финансовой устойчивости;
- показатели рентабельности;
- показатели деловой активности [13, 44].

Существуют несколько методик финансового анализа. То, какую именно методику возможно использовать, зависит от поставленной цели, от информационных факторов, от технического обеспечения.

На рисунке 4 мы отобразили содержание, рассмотренных выше данных групп показателей.

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

Рисунок 4 – Содержание групп показателей анализа финансово-хозяйственной деятельности предприятия

Показатели финансовой устойчивости подразделяют на абсолютные и относительные.

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

Финансовая устойчивость характеризуется коэффициентами, отображенными на рисунке 5.



Рисунок 5 – Коэффициенты финансовой устойчивости

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

иллюстрирует независимость предприятия от заемного капитала.

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

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

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

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

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

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

Оценка платежеспособности проводится на основе характеристик ликвидности текущих активов, т. е. конкретного отрезка времени, который необходим для перевода их в денежную наличность. Понятия платежеспособности и ликвидности близки, при этом понятие платежеспособности более емкое. Платежеспособность зависит от степени ликвидности баланса. Ликвидность характеризует перспективу, а не только текущее состояние расчетов [17, с. 40].

Бухгалтерский баланс выступает указателем наиболее проблемных зон при проведении предварительного анализа результатов деятельности компании (рисунок 6).

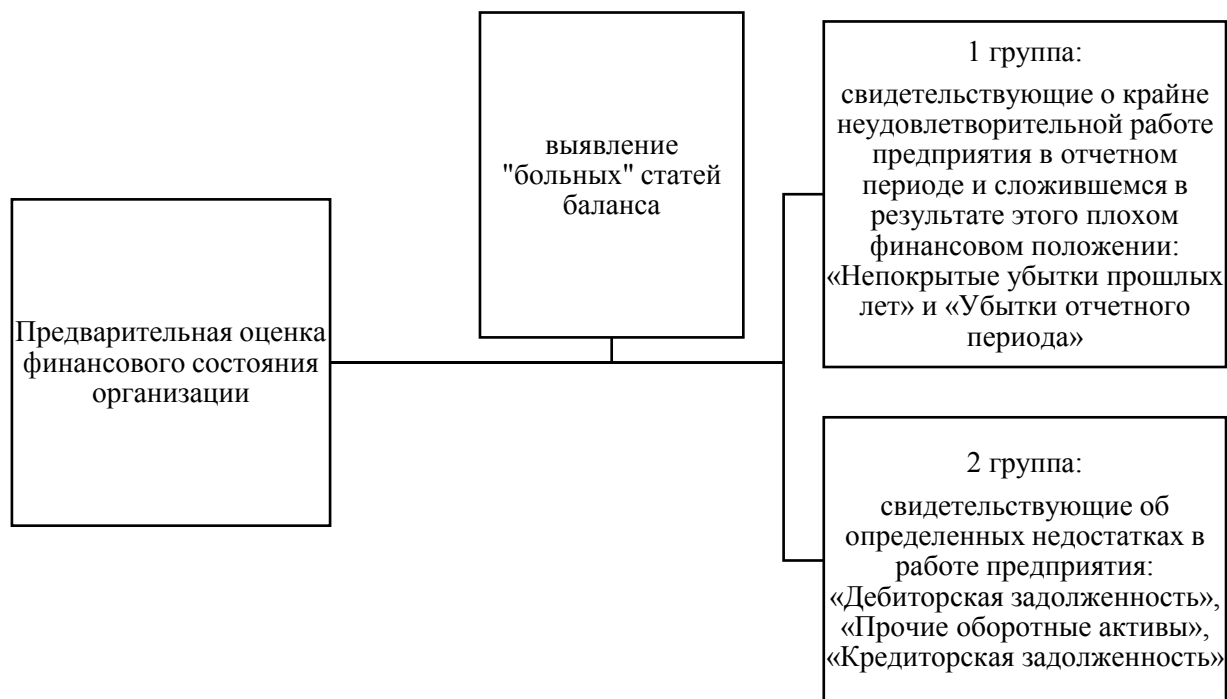


Рисунок 6 – Выявление наиболее проблемных статей бухгалтерского баланса

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

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

Анализ ликвидности баланса заключается в сравнении средств по активу, расположенных в порядке убывания ликвидности, с обязательствами по пассиву, сгруппированных по степени их ликвидности и по срокам их

погашения и располагающимися в порядке возрастания сроков. Для уточнения ликвидности баланса необходимо итоги приведенных групп по активу и пассиву сопоставить. Баланс считается абсолютно ликвидным, если выполняются соотношения: $A1 \geq П1$; $A2 \geq П2$; $A3 \geq П3$; $A4 \leq П4$.

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

В бакалаврской работе, в практической части мы будем в полной мере использовать три способа анализа финансово-хозяйственной деятельности (рисунок 7).

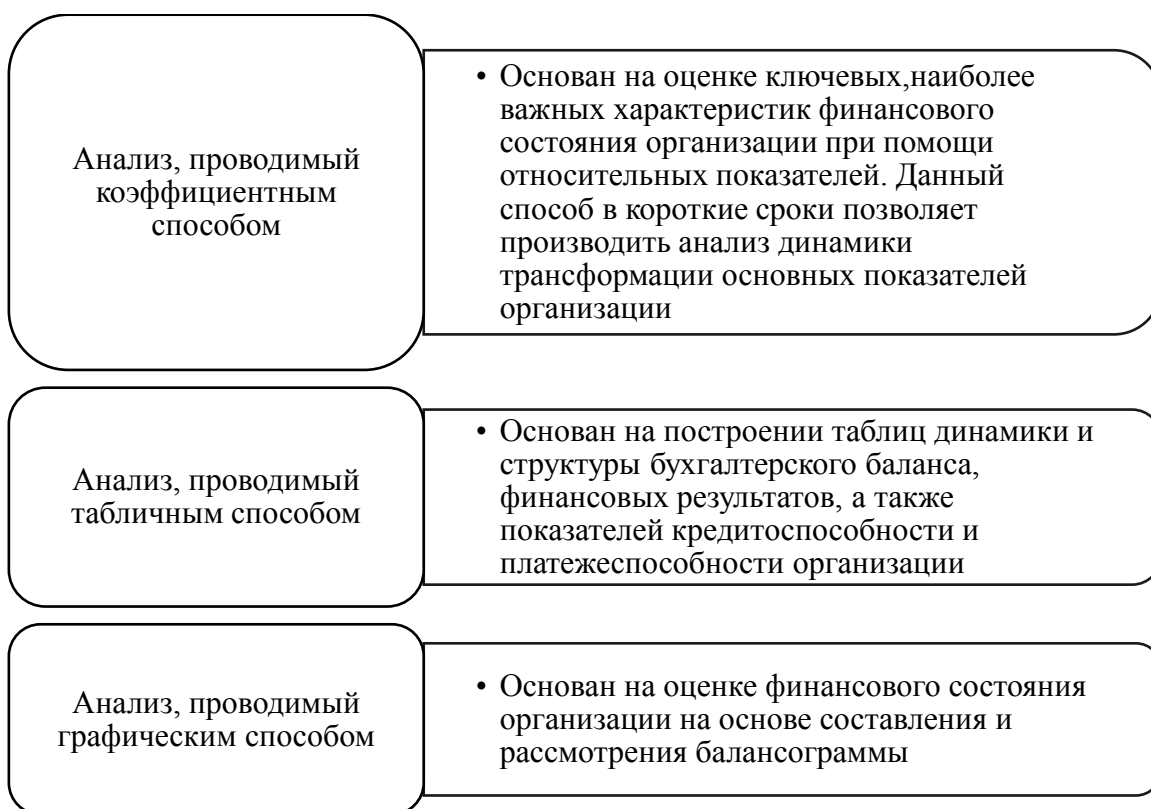


Рисунок 7 – Различные способы финансового анализа

Также при анализе финансово-хозяйственной деятельности компании, следует производить оценку банкротства организации. В практической части бакалаврской работы мы будем опираться на методики оценки вероятности банкротства Р. Лиса и модель Бивера (рисунок 8).

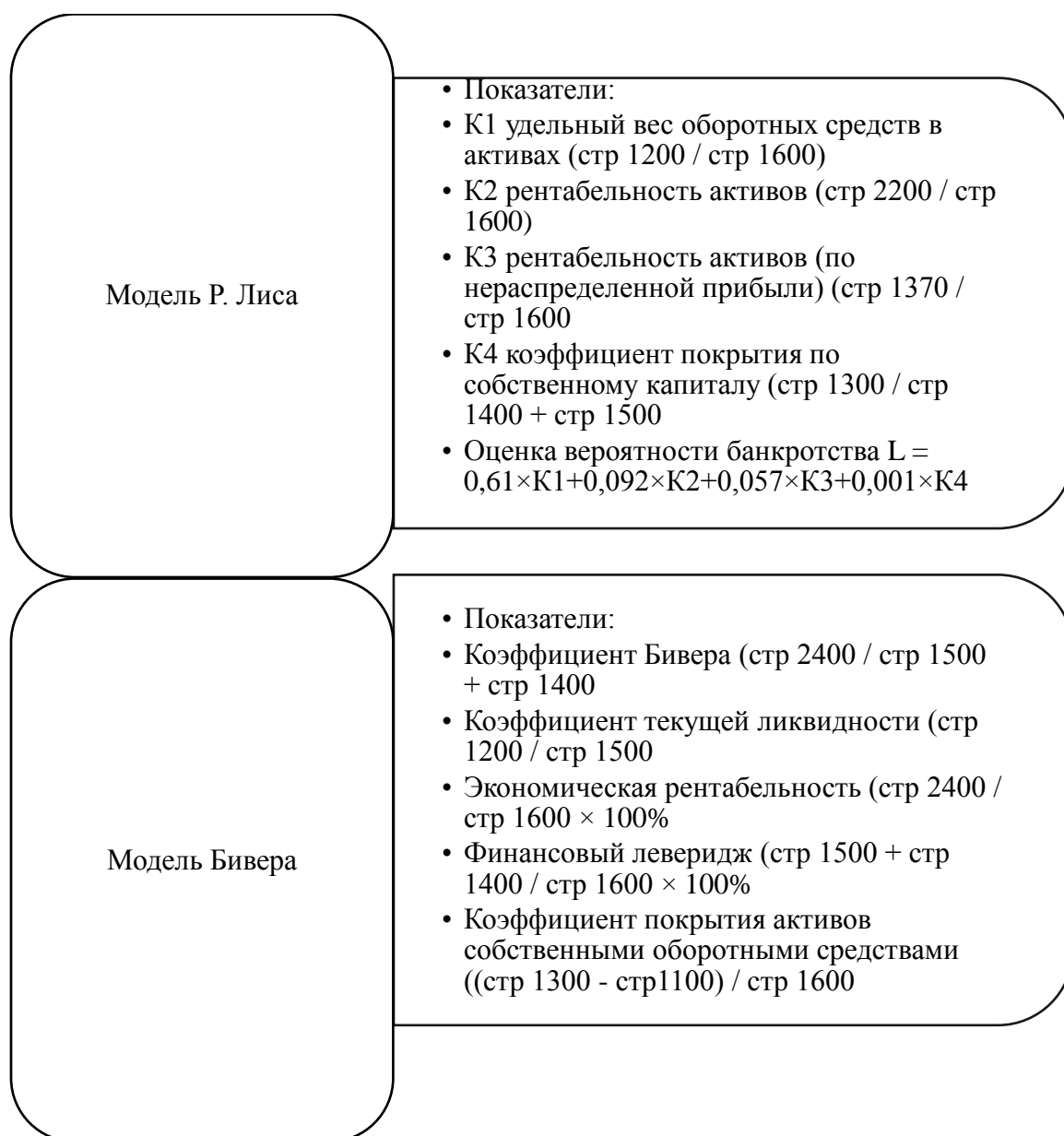


Рисунок 8 – Показатели, рассчитываемые при применении методик оценки вероятности банкротства модели Р. Лиса и модели Бивера

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

Показатели финансовых результатов характеризуются эффективностью хозяйственной деятельности предприятия по основным направлениям работы

предприятия: инвестиционной, строительной, финансовой.

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

Итак, в результате проведения эффективного анализа финансово-хозяйственной деятельности организации можно определить вероятность благоприятного направления развития бизнеса, изучить возможные факторы изменения результатов деятельности, обосновать долгосрочные и краткосрочные планы развития предприятия, оценить правильность принимаемых управленческих решений, осуществлять контроль над качеством выполнения принятых решений.

2. Анализ финансового состояния ООО «ПринтСистема»

2.1. Организационно-экономическая характеристика ООО «ПринтСистема»

ООО «ПринтСистема» на экономическом рынке существует уже десять лет и является одной из самых крупных полиграфических компаний в г. Санкт-Петербург. До 2014 года режим работы был обычный - восьмичасовой рабочий день, пять дней в неделю, не считая праздничных дней.

В 2015 году, учитывая многочисленные пожелания клиентов, компанией было принято решение о переходе на круглосуточный режим работы без выходных и праздничных дней.

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

К услугам ООО «ПринтСистема» относится производство продукции от визиток и блокнотов до широкоформатной печати (интерьерная печать и фотообои чернилами нового поколения с повышенными требованиями к запаху, экологичности, которые не содержат в составе вредных для человека и пахучих соединений).

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

Рассмотрим основные технико-экономические показатели (таблица 1) по данным бухгалтерской отчетности (приложения А, Б).

Таблица 1 – Основные экономические показатели ООО «ПринтСистема» в динамике за 2017-2019гг.

Показатели	2017 г.	2018 г.	2019 г.	Изменение (+,-) 2019-2017	Изменение (+,-) 2019-2018	Темп роста, % 2019-2017	Темп роста, % 2019-2018
1. Выручка, тыс.руб.	81632	89814	90876	9244	1062	110	101
2. Себестоимость продаж, тыс.руб.	(68944)	(76660)	(75744)	6800	- 916	110	98
3.Управленческие и коммерческие расходы, тыс.руб.	(9832)	(11557)	(11516)	1684	- 41	118	99,64
4. Прибыль от продажи, тыс.руб.	2856	1597	3616	760	2019	126,6	266,4
5. Чистая прибыль, тыс.руб.	2424	1061	2415	- 9	1354	99,6	227,6
6. Стоимость основных средств, тыс.руб.	11251	12067	8624	- 2627	- 3443	76,6	71,4
7. Стоимость активов, тыс.руб.	58305	60670	51632	- 6673	- 9038	88,6	85,1
8. Численность ППП, чел.	67	49	53	- 14	4	79,1	108,1
9.Производительность труда, тыс.руб. (1/8)	1218	1832	1714	496	- 118	140,7	93,5
10. Фондоотдача, руб. (1/6)	7,25	7,44	10,53	3,28	3,09	145,2	141,5
11.Оборачиваемость активов, раз (1/7)	1,4	1,4	1,7	0,3	0,3	121,4	121,4
12. Рентабельность продаж, % (4/1*100%)	3,4	1,7	3,9	0,5	2,2	114,7	229,4
13. Затраты на рубль выручки от продажи, коп. (2/1*100 коп.)	84,4	85,3	83,3	- 1,1	- 2	98,6	97,6

Мы можем наблюдать увеличение показателя выручки. В 2019 году данный показатель наблюдается в положительной динамике, как в сравнении с 2017 годом, так и в сравнении с 2018 годом. Также наблюдается рост себестоимости в 2018 году, но в 2019 году по сравнению с 2018 годом, показатель себестоимости снижается на 916 тыс.руб., что составляет 0,2%.

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

Наблюдается увеличение показателя основных средств в 2018 году, но в 2019 году идет спад данного показателя по сравнению с 2018 г. и с 2017 г. на 28,6%, в денежных единицах это составляет 2627 тыс.руб. Можно сделать вывод, что результативность использования данного показателя не велика, о чем говорит несущественный рост показателя фондоотдачи. Это можно объяснить тем, что темпы роста выручки превышают темпы роста стоимости основных средств в процентном эквиваленте на 33,4% за 2017-2019гг.

В отчетном 2019 году наблюдается рост коэффициента оборачиваемости активов по сравнению с 2017 и 2018 гг. на 21,4%, и мы можем сказать, что имущества ООО «ПринтСистема» используется эффективно.

2.2. Анализ динамики активов и пассивов ООО «ПринтСистема»

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

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

Показатели	2017 г.	2018 г.	2019 г.	Изменение (+,-) 2019-2017	Изменение (+,-) 2019-2018	T _{пр} , % 2019-2017	T _{пр} , % 2019-2018
Активы							
Нематериальные активы	-	-	-	-	-	-	-
Основные средства	11251	12067	8624	-2627	-3443	-23,3	-28,5
Итого внеоборотные активы	11251	12067	8624	-2627	-3443	-23,3	-28,5
Запасы	17865	25151	19698	1833	-5453	10,2	-21,68
НДС по приобретенным ценностям	-	-	-	-	-	-	-
Дебиторская задолженность	25375	23285	22674	-2701	-611	-10,5	-2,65
Денежные средства	141	167	243	102	76	72,3	45,5
Прочие активы	3673	-	393	-3280	393	-89,3	-
Итого оборотные активы	47054	48603	43008	-4046	-5595	-8,6	-11,51
Баланс	58305	60670	51632	-6673	-9038	-11,44	-14,9
Пассивы							
Уставный капитал	10	10	10	0	0	0	0
Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)	7105	7317	11102	3997	3785	56,25	51,72
Итого капитал и резервы	7115	7327	11112	3997	3785	56,17	51,65
Заемные средства	-	-	870	870	870	-	-
Итого долгосрочные обязательства	-	-	870	870	870	-	-
Заемные средства	560	-	350	-210	350	-37,5	-
Кредиторская задолженность	50630	53343	39300	-11330	-14043	-22,37	-26,3
Итого краткосрочные обязательства	51190	53343	39650	-11540	-13693	-22,54	-25,66
Баланс	58305	60670	51632	-6673	-9038	-11,44	-14,9

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

аспект, что снижение совокупных активов было незначительным, всего 3,1%.

На увеличение показателя внеоборотных активов оказал влияние показатель основных средств, а точнее изменение данного показателя в сторону снижения (в 2019 году по сравнению с 2018 годом этот показатель сократился на 28,5%, а если рассматривать три анализируемых периода, то сокращение составило на 23,3%). Самый резкий спад наблюдается в 2019 году.

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

Также отметим отрицательную динамику уменьшения дебиторской задолженности (2,65%) за два последних периода, а если рассматривать три анализируемых периода 2017-2019 гг., то данный показатель уменьшился на 10,5%. Обратная картина наблюдается у показателя денежные средства, с каждым анализируемым периодом данный показатель увеличивается.

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

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

Показатели	Удельный вес, %			Изменение	
	2017 г.	2018 г.	2019 г.	2018 / 2017	2019 / 2018
1	2	3	4	5	6
Активы					
Нематериальные активы	-	-	-	-	-
Основные средства	19,3	19,8	16,7	0,5	-3,1
Итого внеоборотные активы	19,3	19,8	16,7	0,5	-3,1
Запасы	30,64	41,45	38,15	10,81	-3,3
НДС по приобретенным ценностям	-	-	-	-	-
Дебиторская задолженность	43,52	38,37	43,9	-5,15	5,53
Денежные средства	0,24	0,27	0,47	0,03	0,2
Прочие активы	6,29	-	0,76	-6,29	0,76

Продолжение таблицы 3

1	2	3	4	5	6
Итого оборотные активы	80,7	80,1	83,2	-0,6	3,1
Баланс	100	100	100	0	0
Пассивы					
Уставный капитал	0,01	0,01	0,01	0	0
Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)	12,18	12,06	21,5	-0,12	9,44
Итого капитал и резервы	12,18	12,06	21,5	-0,12	9,44
Заемные средства	-	-	1,68	-	1,68
Итого долгосрочные обязательства	-	-	1,68	-	1,68
Заемные средства	0,96	-	0,67	-0,96	0,67
Кредиторская задолженность	86,83	87,92	76,11	1,09	-11,81
Итого краткосрочные обязательства	87,79	87,92	76,79	1,09	-11,81
Баланс	100	100	100	0	0

В первую очередь отметим, что происходит снижение показателя внеоборотные активы, но данное уменьшение незначительное и это объясняется уменьшением показателя основные средства в 2018-2019гг. с 19,8% до 16,7%.

Оборотные активы в удельном весе снизились в 2018 году, но уже в следующем периоде в 2019 году наблюдается увеличение показателя на 3,1%.

Удельный вес показателя дебиторской задолженности в 2017 году составлял 43,52%, а в 2018 году показатель снизился до 38,37%, но уже в отчетном году идет увеличение на 5,53% по сравнению с 2017 годом.

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

Коэффициент соотношения оборотных и внеоборотных активов – КСА

$$КСА_{2017} = 47054 / 11251 = 4,18$$

$$КСА_{2018} = 48603 / 12067 = 4,02$$

$$КСА_{2019} = 43008 / 8624 = 4,98$$

$$\Delta КСА_{2018/2017} = 4,02 - 4,18 = -0,16$$

$$\Delta КСА_{2019/2018} = 4,98 - 4,02 = 0,96$$

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

Далее рассмотрим пассивы ООО «ПринтСистема». Отметим, что в 2019 году ООО «ПринтСистема» прибегает к долгосрочным кредитным ресурсам, при этом у ООО «ПринтСистема» показатель собственного капитала повысился до 51,65%. Принимая во внимание тот момент, что валюта баланса у ООО «ПринтСистема» имеет тенденцию к снижению, если мы говорим о трех анализируемых периодах, то можно сделать вывод, что долгосрочные обязательства образовались параллельно снижению показателя краткосрочных обязательств (на 25,66%). Данный момент выступает положительным моментом в деятельности предприятия, т.е. мы можем резюмировать, что основное влияние на динамику источников пассива баланса оказывают такие факторы, как долгосрочные займы и кредиторская задолженность.

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

3. Совершенствование финансово-хозяйственной деятельности ООО «ПринтСистема»

3.1. Анализ финансовой устойчивости ООО «ПринтСистема»

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

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

Показатели	2017 г.	2018 г.	2019 г.	Изменение (+,-) 2019-2017	Изменение (+,-) 2019-2018	T _{пр} , % 2019-2017	T _{пр} , % 2019-2018
1	2	3	4	5	6	7	8
1. Итого оборотные активы	47054	48603	43008	-4046	-5595	-8,6	-11,51
2. Итого краткосрочные обязательства	51190	53343	39650	-11540	-13693	-22,54	-25,66
3. Итого долгосрочные обязательства	-	-	870	870	870	-	-
4. Краткосрочные заемные средства	560	-	350	-210	350	-37,5	-
5. Запасы	17865	25151	19698	1833	-5453	10,2	-21,68
Расчетные показатели							
6. Собственные оборотные средства (1 – 2)	-4136	-4740	3358	-7494	-8098	-29,15	-14,15
7. Собственные оборотные средства и долгосрочные источники финансирования (6 + 3)	-4136	-4740	4228	8364	8968	-202,22	-189,19
8. Все источники финансирования (7 + 4)	-3576	-4740	4578	8154	9318	-228,02	-196,58

Продолжение таблицы 4

1	2	3	4	5	6	7	8
Абсолютные показатели финансовой устойчивости							
9. Излишек/Недостаток собственных оборотных средств (6 – 5)	-22001	-29891	-16340	5661	13551	-25,73	-45,33
10. Излишек/Недостаток собственных оборотных средств долгосрочных источников финансирования (7 – 5)	-22001	-29891	-15470	6531	14421	-29,7	-48,24
11. Излишек/Недостаток всех источников финансирования (8 – 5)	-21441	-29891	-15120	6321	14771	-29,48	-49,41
Трехмерный показатель типа финансовой устойчивости	(0;0;0)	(0;0;0)	(0;0;0)	-	-	-	-

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

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

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

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

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

	2016 г.	2017 г.	2018 г.	Изменение (+,-) 2018-	Изменение (+,-) 2018-	Норма	Соответс твует/Не соответс твует
Коэффициент финансирования	0,13	0,13	0,28	0,15	0,15	≥ 1	нет
Коэффициент независимости	0,12	0,12	0,21	0,09	0,09	$\geq 0,5$	нет
Коэффициент финансовой устойчивости	0,12	0,12	0,23	0,11	0,11	0,8-0,9	нет
Коэффициент финансовой зависимости	8,19	8,28	4,64	-3,55	-3,64	$< 0,7$	нет
Коэффициент маневренности	-0,58	-0,64	0,22	0,8	0,86	0,2-0,5	да
Коэффициент финансовой независимости в части формирования запасов	-0,23	-0,18	0,12	0,35	0,3	> 1	нет
Коэффициент обеспеченности собственными источниками финансирования	-0,08	-0,09	0,05	0,13	0,14	0,6-0,8	нет

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

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

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

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

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

Далее произведем оценку ликвидности баланса ООО «ПринтСистема» (таблица 6).

Таблица 6 – Оценка ликвидности баланса ООО «ПринтСистема» за 2017-2019гг.

Показатели	2017 г.	2018 г.	2019 г.	Изменение (+,-) 2019-2017	Изменение (+,-) 2019-2018	T _{пр} , % 2019-2017	T _{пр} , % 2019-2018
1	2	3	4	5	6	7	8
Наиболее ликвидные активы (А1)	141	167	243	102	76	72,3	45,5
Быстрореализуемые активы (А2)	29048	23285	23067	-5981	-218	-20,6	-0,94
Медленнореализуемые активы (А3)	17865	25151	19698	1833	-5453	10,2	-21,68
Труднореализуемые активы (А4)	11251	12067	8624	-2627	-3443	-23,3	-28,5
Наиболее срочные обязательства (П1)	50630	53343	39300	-11330	-14043	-22,37	-26,3
Краткосрочные пассивы (П2)	560	-	350	-210	350	-37,5	-

Продолжение таблицы 6

1	2	3	4	5	6	7	8
Долгосрочные	-	-	870	870	870	-	-
Постоянные	7115	7327	11112	3997	3785	56,17	51,65
A1 – П1	-50489	-53176	-39057	11432	14119	-22,64	-26,55
A2 – П2	28488	23285	22717	-5771	-568	-20,25	-2,43
A3 – П3	17865	25151	18828	963	-6323	5,39	-25,14
A4 – П4	4136	4740	-2488	-6624	-7228	-159,0	-152,0

Интерпретацию показателей ликвидности бухгалтерского баланса представим в таблице 7.

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

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

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

Далее предлагается произвести оценку вероятность банкротства ООО «ПринтСистема». Произведем оценку вероятности банкротства ООО «ПринтСистема» по одной из методик, обозначенных в первой главе бакалаврской работы (рисунок 8), а именно будем использовать методику Р. Лиса по данным финансовой отчетности исследуемого предприятия,

применяя методику расчета, отображенную на рисунке 8. Расчеты сведем в таблице 8.

Таблица 8 - Оценка вероятности банкротства по модели Р. Лиса ООО «ПринтСистема» за 2019 год.

Показатель	ООО «ПринтСистема»
K1	0,832
K2	0,070
K3	0,215
K4	0,274
L	0,068

По модели Р. Лиса у ООО «ПринтСистема» риск вероятности банкротства имеет низкий показатель, т.е. значение L у ООО «ПринтСистема» больше критического значения по модели Лиса 0,037.

По проведенному анализу финансово-хозяйственной деятельности ООО «ПринтСистема» в следующем параграфе будут разработаны рекомендации по совершенствованию деятельности исследуемого предприятия.

3.2. Разработка рекомендаций по совершенствованию деятельности ООО «ПринтСистема»

По итогам проведенного анализа, ООО «ПринтСистема» предлагаются к внедрению следующие, разработанные мероприятия, направленные на улучшение финансово-хозяйственной деятельности.

В первую очередь это снижение дебиторской задолженности в краткосрочной перспективе (рисунок 9).

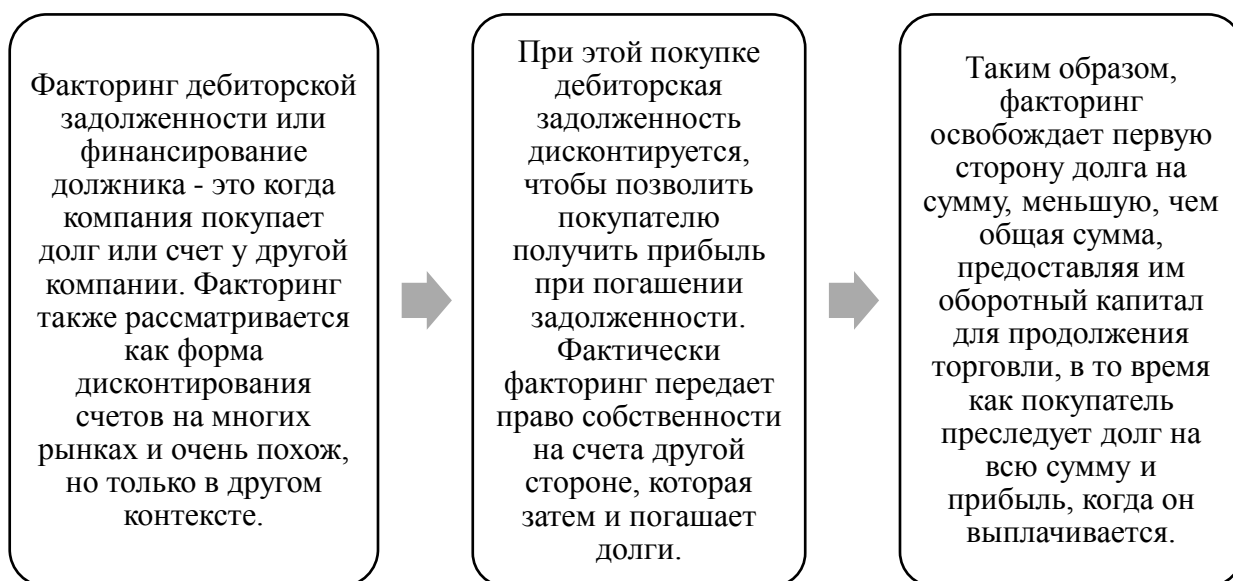


Рисунок 9 – Изменение механизма факторинга в ООО «ПринтСистема»

Данный фактор изменения механизма факторинга нужен для оплаты дополнительных сборов, как правило это небольшой процент, после погашения задолженности.

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

Для укрепления финансовой устойчивости и платежеспособности ООО «ПринтСистема» необходимо разработать и реализовать комплексную программу мероприятий, а именно:

1. Поиск более дешевых ресурсов и их поставщиков с наиболее выгодными условиями поставок и оплаты.
2. Контроль за уровнем запасов товарно-материальных ценностей;
3. Сокращение производственных издержек и непроизводственных потерь.

4. Внедрение системного контроля расчетов с покупателями по отсроченным и просроченным задолженностям и ускорению их востребования.

5. Поиск новых потребителей.

6. Модернизация действующих изделий с целью улучшения потребительских свойств и удешевления производства.

7. Разработка или освоение новых конкурентоспособных видов продукции на имеющихся свободных производственных площадях.

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

Заключение

Результат финансово-хозяйственной деятельности основан на изучении и мониторинге важных характеристик экономической деятельности организации, финансовой отчетности, которая является по существу «лицом» предприятия. Данные финансовой отчетности - это главный источник для проведения анализа финансового состояния предприятия. Чтобы принять правильное решение необходимо провести анализ обеспеченности финансовыми ресурсами, эффективность и целесообразность их использования и размещения, платежеспособность, его финансовые партнерские взаимоотношения. Научный подход при таком анализе позволит внедрить эффективное управленческое решение для организации высокопроизводительной деятельности предприятия в современной экономической ситуации [6, с. 126]. Проводя такой анализ финансово-хозяйственной деятельности, рассматривают все стороны, которые могут оказать влияние на деятельность предприятия в комплексе. Оценка данных показателей необходима для эффективного управления предприятием. Посредством интерпретации результатов анализа финансово-хозяйственной деятельности руководители осуществляют планирование, контроль, совершенствуют и улучшают направления своей деятельности.

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

Проведя анализ финансово-хозяйственной деятельности ООО «ПринтСистема», мы выяснили, что наблюдается увеличение валюты баланса в 2018г., а это говорит о накоплении имущества, что свидетельствует о развитии предприятия. Снижается показатель совокупных активов в 2019 году и это выступает негативным фактором в деятельности компании.

Данные изменения являются воздействием негативных факторов внешней макроэкономической среды. Положительными моментами выступает тот аспект, что снижение совокупных активов было незначительным, всего 3,1%.

Также отметим отрицательную динамику уменьшения дебиторской задолженности (2,65%) за два последних периода, а если рассматривать три анализируемых периода 2017-2019 гг., то данный показатель уменьшился на 10,5%. Обратная картина наблюдается у показателя денежные средства, с каждым анализируемым периодом данный показатель увеличивается.

По модели Р. Лиса у ООО «ПринтСистема» риск вероятности банкротства имеет низкий показатель, т.е. значение L у ООО «ПринтСистема» больше критического значения по модели Лиса 0,037.

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

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

Список используемой литературы

1. Приказ Министерства Финансов РФ «Об утверждении Плана счетов бухгалтерского учета финансово-хозяйственной деятельности организаций и Инструкции по его применению» от 31.10.2000 г. № 94н (в ред. от 16.12.2010г. № 174н).
2. Абдукаримов И.Т. Анализ финансового состояния и финансовых результатов предпринимательских структур. Учебное пособие. – М.: Инфра-М, 2015
3. Анализ финансовой отчетности / В.И. Бариленко [и др.]. – М.: КноРус, 2014
4. Артеменко В.Г., Остапова В.В. Анализ финансовой отчетности. Учебное пособие для студентов. – М.: Омега-Л, 2011
5. Ауленко Н.Б. Экономический анализ. Учебное пособие. Гриф УМО МО РФ. – М.: Инфра-М, 2014
6. Бабичева, Н.Э. Методология ресурсоориентированного экономического анализа развития организаций: дисс. ... д-ра экон. наук : 08.00.12 / Бабичева Надежда Эвальдовна. – Воронеж, 2013
7. Балабанов И. Т. Основы финансового менеджмента: Учеб.пособие. – 2-е изд., доп. и перераб. – М.: Финансы и статистика. 2010
8. Бариленко В.И. Особенности методологии бизнес-анализа. / В.И. Бариленко // Экономика и управление: Проблемы, решения. – 2014. – №3(27). – С.20-26
9. Бочаров В. В. Финансовый анализ. Краткий курс. 2-изд. – СПб: Питер, 2009
- 10.Бурмистрова Л. М. Финансы организаций (предприятий): Учебное пособие / Л. М. Бурмистрова – М.: ИНФРА-М; 2007
- 11.Герасименко Г.П., Маркаръян Е.А. Финансовый анализ 8-е изд. – М.: КноРус, 2011
- 12.Герасимова Е.Б. Теория экономического анализа: Учебное пособие / Е.Б. Герасимова, В.И. Бариленко, Т.В. Петрусевич. – М.: Форум: НИЦ

Инфра-М, 2012

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

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

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

16. Конституция Российской Федерации от 12.12.1993г. (в ред. от 30.12.2008г. № 6-ФКЗ, от 30.12.2008г. № 7-ФКЗ).

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

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

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

20. Леонтьев В.Е., Бочаров В.В., Радковская Н.П. Инвестиции. Учебник и практикум. – М.: Юрайт, 2016

21. Любушин Н.П. Экономический анализ: учебник для студентов вузов, обучающихся по специальностям «Бухгалтерский учет, анализ и аудит» и «Финансы и кредит» / Н.П. Любушин. – 3-е изд., перераб. и доп. – М.: ЮНИТИ-ДАНА, 2012

22. Любушин Н.П., Ендовицкий Д.А., Бабичева Н.Э. Финансовый анализ. Учебник. – М.: КноРус, 2016

23. Макарьева В.И., Андреева Л.В. Анализ финансово-хозяйственной деятельности организации. / В.И. Макарьева, Л.В. Андреева. – М.: Финансы и статистика, 2014

24. Незамайкин В.Н., Юрзинова И.Л. Финансовый менеджмент. Учебник. – М.: Юрайт, 2014

- 25.Нестеров В. И. Особенности финансово-хозяйственной деятельности государственных (муниципальных) учреждений в период. – М.: Дело и сервис, 2012
- 26.Никитина Н. В. Корпоративные финансы : учеб.пособие / Н.В. Никитина, В.В. Янов – 3-е изд., стер. – М.: КноРус, 2014
- 27.Одинцов В.А. Анализ финансово-хозяйственной деятельности предприятия Практикум Учебное пособие. – М.: Академия, 2014.
- 28.Панков В.В. Экономический анализ. / В.В. Панков. – М.: Магистр, 2015
- 29.Пласкова Н.С. Анализ финансовой отчетности составленной. Учебник. – М.: Вузовский учебник, 2015
- 30.Пласкова Н.С. Финансовый анализ деятельности организации: Учебник. – М.: Инфра-М, 2016
- 31.Поздняков В.Я. Экономический анализ. Учебник. Гриф УМО МО РФ. – М.: Инфра-М, 2015
- 32.Постановление Правительства РФ от 25.06.2003 №367 «Об утверждении Правил проведения арбитражным управляющим финансового анализа»
- 33.Приказ ФСФО РФ от 23.01.2001 №16 «Об утверждении «Методических указаний по проведению анализа финансового состояния организаций» // СПС КонсультантПлюс
- 34.Приказ Минфина России от 29.07.1998 N 34н (ред. от 11.04.2018) "Об утверждении Положения по ведению бухгалтерского учета и бухгалтерской отчетности в Российской Федерации" (Зарегистрировано в Минюсте России 27.08.1998 N 1598)
- 35.Савицкая Г.В. Анализ хозяйственной деятельности предприятия: Учебник. - 6-е изд., испр. и доп. – М.: ИНФРА-М, 2015
- 36.Савицкая Г.В. Анализ эффективности и рисков предпринимательской деятельности: методологические аспекты : монография / Г.В. Савицкая. – 2-е изд., перераб. и доп. – М.: ИНФРА-М, 2017

37. Савицкая Г.В. Экономический анализ : учебник / Г.В. Савицкая. – 14-е изд., перераб. и доп. – М.: ИНФРА-М, 2017
38. Станиславчик Е.Н. Анализ финансового состояния неплатежеспособных предприятий / Е.Н. Станиславчик. – М.: Ось-89, 2014
39. Справочно-правовая система Консультант Плюс.
40. Федеральный закон от 06.12.2011 N 402-ФЗ (ред. от 29.07.2018) "О бухгалтерском учете"
41. Фурсова М.Н. Анализ хозяйственной деятельности: учебное пособие / М.Н. Фурсова, А. А. Ильин, Л. В. Моисеева. – М.: Издательство ВГУЭС, 2017
42. Хачатурян Н.М. Анализ финансово-хозяйственной деятельности. Конспект лекций. – М.: Феникс, 2014
43. Хрипливый Ф.П. Сравнительный анализ методов оценки финансового состояния организации / Ф.П. Хрипливый, А.Ф. Хрипливый // Политематический сетевой электронный научный журнал Кубанского государственного аграрного университета. – 2016. – №81– С.3-9
44. Чеглакова С.Г. Анализ финансовой отчетности Учебное пособие. – М.: Дело и сервис (ДиС), 2013
45. Шеремет А.Д. Комплексный анализ хозяйственной деятельности: Учебное пособие. – М.: Инфра-М, РИОР, 2015
46. Шеремет А.Д. Методика финансового анализа деятельности коммерческих организаций: практич. пособие / А.Д. Шеремет, Е.В. Негашев. – 2-е изд., перераб. и доп. – М.: ИНФРА-М, 2017
47. Шеремет А.Д., Негашев Е.В. Методика финансового анализа деятельности коммерческих организаций. - 2-е изд., перераб. и доп. – М.: ИНФРА-М, 2013
48. Экономический анализ хозяйственной деятельности: Учебное пособие / Э.А. Маркарьян, Г.П. Герасименко, С.Э. Маркарьян. - 2-е изд., перераб. и доп. – М.: КНОРУС, 2013
49. Юрзинова И.Л., Незамайкин В.Н. Финансовый менеджмент.

Учебник. – М.: Юрайт, 2014

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

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

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

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

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

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

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

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

Приложение А

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

Отчет о финансовых результатах за 31 декабря 2018 г.

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

Единица измерения: тыс. руб.

Пояснения ¹	Наименование показателя ²	За <u>31 декабря</u> <u>2018</u> г. ³	За <u>31 декабря</u> <u>2017</u> г. ⁴
	Выручка ⁵	89814	81632
	Себестоимость продаж	(76660)	(68944)
	Валовая прибыль (убыток)	13154	12688
	Коммерческие расходы	(6382)	(6710)
	Управленческие расходы	(5175)	(3122)
	Прибыль (убыток) от продаж	1597	2859
	Доходы от участия в других организациях		
	Проценты к получению	-	-
	Проценты к уплате	(57)	(27)
	Прочие доходы	278	223
	Прочие расходы	(571)	(477)
	Прибыль (убыток) до налогообложения	1247	2575
	Текущий налог на прибыль	(186)	(151)
	в т.ч. постоянные налоговые обязательства (активы)		
	Изменение отложенных налоговых обязательств		
	Изменение отложенных налоговых активов		
	Прочее		
	Чистая прибыль (убыток)	1061	2424

Руководитель _____
(подпись) (расшифровка подписи)

“ 27 ” марта 2019 г.

Примечания

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

Продолжение приложения А

Отчет о финансовых результатах за 31 декабря 2019 г.

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

Пояснения ¹	Наименование показателя ²	За <u>31 декабря</u> <u>2019</u> г. ³	За <u>31 декабря</u> <u>2018</u> г. ⁴
	Выручка ⁵	90876	89814
	Себестоимость продаж	(75744)	(76660)
	Валовая прибыль (убыток)	15132	13154
	Коммерческие расходы	(6813)	(6382)
	Управленческие расходы	(4703)	(5175)
	Прибыль (убыток) от продаж	3616	1597
	Доходы от участия в других организациях		
	Проценты к получению	-	-
	Проценты к уплате	(443)	(57)
	Прочие доходы	218	278
	Прочие расходы	(482)	(571)
	Прибыль (убыток) до налогообложения	2909	1247
	Текущий налог на прибыль	(494)	(186)
	в т.ч. постоянные налоговые обязательства (активы)		
	Изменение отложенных налоговых обязательств		
	Изменение отложенных налоговых активов		
	Прочее		
	Чистая прибыль (убыток)	2415	1061

Руководитель _____
(подпись) (расшифровка подписи)

“ 27 ” марта 2020 г.

Примечания

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

Приложение Б

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

Бухгалтерский баланс
на 31 декабря 2019 г.

		Коды	
		0710001	
		384	

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

Пояснения ¹	Наименование показателя ²	31	На 31 декабря	На 31 декабря
		На <u>декабря</u> 20 <u>19</u> г. ³	20 <u>18</u> г. ⁴	20 <u>17</u> г. ⁵
	АКТИВ			
	I. ВНЕОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ			
	Нематериальные активы			
	Результаты исследований и разработок			
	Нематериальные поисковые активы			
	Материальные поисковые активы			
	Основные средства	8624	12067	11251
	Доходные вложения в материальные ценности			
	Финансовые вложения			
	Отложенные налоговые активы			
	Прочие внеоборотные активы			
	Итого по разделу I	8624	12067	11251
	II. ОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ			
	Запасы	19698	25151	17865
	Налог на добавленную стоимость по приобретенным ценностям			
	Дебиторская задолженность	22674	23285	25375
	Финансовые вложения (за исключением денежных эквивалентов)			
	Денежные средства и денежные эквиваленты	243	167	141
	Прочие оборотные активы	393	-	3673
	Итого по разделу II	43008	48603	47054
	БАЛАНС	51632	60670	58305

Продолжение приложения Б

Пояснения ¹	Наименование показателя ²	31	На 31 декабря	На 31 декабря
		На <u>декабря</u> 20 <u>19</u> г. ³	20 <u>18</u> г. ⁴	20 <u>17</u> г. ⁵
	ПАССИВ			
	III. КАПИТАЛ И РЕЗЕРВЫ ⁶			
	Уставный капитал (складочный капитал, уставный фонд, вклады товарищей)	10	10	10
	Собственные акции, выкупленные у акционеров	() ⁷	()	()
	Переоценка внеоборотных активов			
	Добавочный капитал (без переоценки)			
	Резервный капитал			
	Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)	11102	7317	7105
	Итого по разделу III	11112	7327	7115
	IV. ДОЛГОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
	Заемные средства	870	0	0
	Отложенные налоговые обязательства			
	Оценочные обязательства			
	Прочие обязательства			
	Итого по разделу IV	870	0	0
	V. КРАТКОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
	Заемные средства	350	0	560
	Кредиторская задолженность	39300	53343	50630
	Доходы будущих периодов			
	Оценочные обязательства			
	Прочие обязательства			
	Итого по разделу V	39650	53343	51190
	БАЛАНС	51632	60670	58305

Руководитель _____
(подпись) (расшифровка подписи)

“ 27 ” марта 20 20 г.

Примечания

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