

МИНИСТЕРСТВО НАУКИ И ВЫСШЕГО ОБРАЗОВАНИЯ РОССИЙСКОЙ  
ФЕДЕРАЦИИ

федеральное государственное бюджетное образовательное учреждение  
высшего образования

«РОССИЙСКИЙ ГОСУДАРСТВЕННЫЙ  
ГИДРОМЕТЕОРОЛОГИЧЕСКИЙ УНИВЕРСИТЕТ»

Кафедра Экономики предприятия природопользования и учетных систем

**ВЫПУСКНАЯ КВАЛИФИКАЦИОННАЯ РАБОТА  
(БАКАЛАВРСКАЯ РАБОТА)**

На тему Анализ и оценка финансового состояние предприятия

Исполнитель Искендеров Гулам Гидаят оглы  
(фамилия, имя, отчество)

Руководитель Старший преподаватель  
(ученая степень, ученое звание)

Грибановская Светлана Викторовна  
(фамилия, имя, отчество)

«К защите допускаю»  
Заведующий кафедрой

  
(подпись)

Доктор экономических наук, профессор  
(ученая степень, ученое звание)

Курочкина Анна Александровна  
(фамилия, имя, отчество)

23» мар 2019.

Санкт-Петербург  
2019

Содержание:

Введение.....	2-4
1.1 Сущность и содержание анализа финансового состояния предприятия..	5-7
1.2 Структура анализа финансового состояния предприятия.....	7-16
1.3. Система показателей, характеризующих финансовое состояние предприятия.....	16-37
2.1. Организационно-экономическая характеристика ООО «Большая кухня».....	38-40
2.2. Анализ положения на рынке.....	40-41
2.3. Анализ прибыли предприятие.....	41-46
3. Анализ платежеспособности и финансовой устойчивости ООО «Большая кухня».....	47-57
4. Заключение.....	58-59
5. Список литературы.....	60-62
6. Приложение А.....	63-64
7. Приложение Б.....	65

## **ВВЕДЕНИЕ**

Оценка финансового состояния предприятия является одним из важнейших условий успешного управления его финансами, отражая качественные результаты деятельности. Оценка финансовой деятельности предприятия является основой принятия решений на микроэкономическом уровне, т.е. на уровне субъектов хозяйствования. Грамотно составленная отчетность поможет правильно оценить финансовое состояние предприятие, сделать правильный прогноз успешности партнерства и т.д. Чтобы принимать решения согласно управлению в сфере производства, сбыта, финансов, вложений и нововведений начальству необходима непрерывная деловая осведомленность согласно соответствующим вопросам, какие считаются итогом отбора анализа, оценки и концентрации исходной сырой информации. Необходимо аналитическое прочтение начальных сведений исходя из целей анализа и управлению.

Используя сведения анализа финансового состояния можно предсказать или возможности развития и улучшения производства, или выработать мероприятия согласно выходу из кризисного состояния (в случае если предприятие убыточное)

Анализ и оценка финансового состояние предприятие играет влажнеющую роль для предприятия. Оно дает предприятию инвестиционную привлекательность, если предприятие платежоспособна, ликвидное и финансово независимо. Одним из важнейших ролей анализа, он нужен для выявление показателей, которые не соответствуют норме. Это помогает выбрать предприятию как оно будет дальше развиваться и какие решение будет предпринимать для устранение слабых показателей.

Итак, актуальность темы исследования заключается в том, что финансовый анализ предприятие, это очень важный элемент и функционирование компании и главную цель предпринимательской и

производственной деятельности, характеризующаяся абсолютную эффективность работы хозяйствующих субъектов, которые в процессе функционирования стремятся к получению финансовой устойчивости.

Целью является изучить финансовое состояние предприятия ООО «Большая кухня».

Задачи данной работы являются:

- выявить сущность и содержание анализа финансового состояния предприятия
- выделить основные методы анализа эффективности финансово-хозяйственной деятельности предприятия;
- ознакомиться с теоретическими аспектами анализа предприятия;
- изучить организационно-экономическую характеристику предприятия;
- провести оценку финансового состояния объекта вала исследования;
- проанализировать результативные показатели прибыли и рентабельности;

Объектом исследования в рамках данной выпускной квалификационной работы выбрано предприятия ООО «Большая кухня».

Предметом исследования является финансовое состояние предприятия ООО «Большая кухня».

# 1 ТЕОРЕТИЧЕСКИЕ АСПЕКТЫ

## АНАЛИЗА ФИНАНСОВОГО СОСТОЯНИЯ ПРЕДПРИЯТИЯ

### 1.1 Сущность и содержание анализа финансового состояния предприятия

В специализированной литературе имеется множество версий трактовки самого понятия, а также значения финансового состояния, его влияния на инвестиционную привлекательность и финансовую устойчивость предприятия. Для понимания данного вопроса следует рассмотреть мнения ведущих финансистов и экономистов. Мнение А.Д. Шеремета заключается в том, что «Финансовое состояние предприятия характеризуется размещением и использованием средств (активов) и характером источников их формирования (собственного капитала и обязательств, т.е. пассивов). Эти сведения содержатся в бухгалтерском балансе и других формах бухгалтерской отчетности» [5, с.74]. Также А.Д. Шереметом особо отмечено то, что основными моментами, которые определяют финансовое состояние предприятия, являются скорость оборота оборотных средств, выполнение финансового плана, а также по мере возникновения потребности за счет прибыли пополнение собственного оборотного капитала. Основным показателем финансового состояния предприятия выступает платежеспособность. [5, с.161]

Г.В. Савицкая занимает иную позицию по раскрытию сущности финансового состояния предприятия, чем А.Д.Шеремет. Она считает, что финансовое состояние предприятия является экономической категорией, которая отражает состояние капитала в процессе его кругооборота и способность предприятия или организации к саморазвитию на конкретный момент времени. Также она отмечает, что в процессе хозяйственной деятельности происходит непрерывный процесс кругооборота капитала, когда изменяется структура средств и источников их формирования, наличие и потребность в финансовых ресурсах и, соответственно, изменяется финансовое состояние предприятия. Внешним проявлением указанного состояния предприятия является платежеспособность. [6, с.25] При этом Г.В. Савицкой отмечено, что финансовое состояние бывает устойчивое, неустойчивое (предкризисное) и кризисное. Подход данного автора, по сути, совпадает с характеристикой финансового состояния, его устойчивости и взаимосвязи между ними, которую дает А.Д.Шеремет.

Однако, Г.В. Савицкой признается возможная нечеткость в разделении таких понятий, как «финансовое состояние» и «финансовая устойчивость». Данный вывод можно подтвердить таким определением финансовой устойчивости предприятия, данным Г.В. Савицкой: «...финансовая устойчивость предприятия - это способность субъекта хозяйствования функционировать и развиваться, сохранять равновесие своих активов и пассивов в изменяющейся внутренней и внешней среде, гарантирующее его постоянную платежеспособность и инвестиционную привлекательность в границах допустимого уровня риска» и далее: «Следовательно, устойчивое финансовое состояние является не счастливой случайностью, а итогом грамотного, умелого управления всем комплексом факторов, определяющих результаты хозяйственной деятельности предприятия. При таком подходе в понятие финансовой устойчивости вкладывается даже более широкое содержание, чем в понятие финансового состояния предприятия. [6, с.271]

Финансовое состояние предприятия (далее ФСП) бывает устойчивым, неустойчивым и кризисным. Если предприятие способно своевременно оплачивать свои издержки, это свидетельствует о хорошем финансовом состоянии. Прослеживается четкая взаимосвязь между результатами деятельности предприятия и его финансовым состоянием. Выполнение производственных и финансовых планов положительно влияет на ФСП, и, наоборот. В случае невыполнения плана по производству и продаже продукции повышается ее себестоимость, снижается выручка и сумма прибыли, следовательно, ухудшается ФСП и его платежеспособность.

По итогам изучения материалов по данной тематике и приведенных расчетов сделаны следующие выводы.

Финансовым состоянием предприятия называют результат системы отношений, которые возникают в процессе кругооборота средств любого предприятия, а также источников этих средств, связанных с денежными платежами. В случае необходимости узнать насколько эффективна работа предприятия, следует проанализировать его финансовую деятельность. Расчет финансовых показателей позволит оценить степень эффективности работы. Освоить на практике и в теории положение дел на конкретном предприятии можно с помощью методов анализа финансового состояния предприятия. Оценка финансового состояния предприятия производится методом анализа.

К задаче анализа финансового состояния относится подготовка мер по совершенствованию экономики предприятия. Указанный анализ путем

использования различных показателей помогает выявить моменты, негативно повлиявшие на финансовое положение предприятия, и предложить меры к устранению негативных сторон и усилению позитивных.

Финансовым состоянием предприятия называют результат системы отношений, которые возникают в процессе кругооборота средств любого предприятия, а также источников этих средств, связанных с денежными платежами. В случае необходимости узнать насколько эффективна работа предприятия, следует проанализировать его финансовую деятельность. Расчет финансовых показателей позволит оценить степень эффективности работы. Освоить на практике и в теории положение дел на конкретном предприятии можно с помощью методов анализа финансового состояния предприятия. Оценка финансового состояния предприятия производится методом анализа.

К задаче анализа финансового состояния относится подготовка мер по совершенствованию экономики предприятия. Указанный анализ путем использования различных показателей помогает выявить моменты, негативно повлиявшие на финансовое положение предприятия, и предложить меры к устранению негативных сторон и усилению позитивных.

## 1.2. Структура анализа финансового состояния предприятия

Самое лучшее положительное влияние на выполнение производственных планов и обеспечение нужд производства необходимыми ресурсами оказывает устойчивое финансовое положение. Поэтому являясь составной частью хозяйственной деятельности, непосредственно сама финансовая деятельность направлена на обеспечение стабильного прихода денежных средств, своевременное произведение расчетов, достижение оптимальных пропорций собственного и заемного капитала для наилучшего его использования. Основной целью финансовой деятельности любого предприятия является принятие решений, каким образом следует использовать финансовые ресурсы с целью совершенствования производства и достижения максимальной прибыли.

Конечным финансовым результатом на предприятии является прибыль и ее показателям придается особое значение. Общая сумма прибыли, которую получают предприятия за какой-то конкретный период состоит из прибыли (убытка) от продаж продукции и прибыли (убытка) от прочих операций. Полученная предприятием балансовая прибыль распределяется между го

сударством и предприятием. После внесения в федеральный, региональный и местный бюджет налога на прибыль, в распоряжении предприятия остается чистая прибыль, которая используется предприятием по своему усмотрению.

Исходя из того, что значение финансового анализа для стабильной работы любого коммерческого предприятия велико, необходимо, чтобы работы по нему проводились регулярно специально обученными специалистами.

Как вывод отметим, что в результате определенной системы отношений, которые возникают в процессе постоянного оборота средств предприятия, а также источников данных средств и связаны с денежными платежами, появляется понятие финансового состояния предприятия. Лишь проведение грамотного анализа финансового состояния предприятия позволит оценить эффективность работы предприятия. Сделать это возможно путем расчета и анализа ряда финансовых показателей.

Методика анализа эффективности финансово-хозяйственной деятельности предприятия

Основными считаются несколько методов. Данные методы анализа эффективности финансово-хозяйственной деятельности предприятий основаны на установлении взаимозависимостей и причинно-следственных связей, а в дальнейшем и обобщения полученных результатов. [26, с.148] Методикой проведения данного анализа охватывается совокупность конкретных способов и приемов выполнения технико-экономического анализа.

Перейдем к рассмотрению основных методов анализа эффективности финансово-хозяйственной деятельности предприятия, представленных в таблице 1.

Основные методы анализа эффективности финансово-хозяйственной деятельности предприятия.

Таблица 1

Название методов	Содержание методов



Продолжение таблицы 1

Неформализованные	Логическое, субъективное исследование
Экспертный	Оценивание ситуации профессионалами
Морфологический	Систематизация наборов альтернативных решений по всевозможным сочетаниям вариантов. Выбор приемлемых, а затем и самых эффективных вариантов
Рейтинговый	Систематизация, ранжирование и определение лучших результатов по определенным показателям
Фактографический	Анализ зафиксированных фактов в СМИ, научных работах
Мониторинг	Систематический, детальный анализ изменений
Логическое моделирование	Выстраивание сценариев, системы показателей, аналитических таблиц
Фундаментальный	Определение основных тенденций и изучение основных показателей

Технический	Выявление желаемых сглаженных ожиданий
Формализованные	Строго формализованные аналитические зависимости
Факторный	Выявление, подразделение и оценка степени влияния отдельно взятых факторов
Конъюнктурный	Установление текущего состояния с позиций соотношений спроса и предложения
Математический	Состоит из цепных подстановок, арифметических разниц, процентных чисел, дифференциального, логарифмического, интегрального анализа, расчета простых, сложных процентов, дисконтирование.
Статистический Регрессионный, корреляционный, кластерный, дисперсионный, экстраполяционный, ковариационный анализ; графический и индексный методы обработки рядов динамики	методы главных компонент, средних и относительных величин, группировки.
Метод исследования операций и принятия решений	Построение деревьев целей и ресурсов, байесовский анализ, сетевое планирование; использование теорий графов, игр, массового обслуживания
Эконометрический	Матричный, спектральный анализ, гармонический, производственные функции, межотраслевой баланс

<p>Экономико-математическое моделирование и оптимальное программирование</p>	<p>Системный анализ, машинная имитация; дескриптивные (описательные), предикативные (предсказательные, прогностические) и нормативные модели; линейное, нелинейное, динамическое, выпуклое программирование</p>
--	---

Рассмотрим подробнее указанные методы. [6, с.152]. Когда решение поставленной задачи параметрическими методами невозможно, следует применить экспертный метод. Экспертный анализ включает в себя следующие этапы:

- выявление проблем и их структуризация для экспертной оценки;
- выбор методики опроса экспертов, разработка таблиц, анкет, вопросов;
- определение структуры, численности группы экспертов, привлечение высококлассных специалистов, у которых есть опыт в нужной сфере деятельности;
- заполнение экспертами таблиц опроса, анкет;
- статистическая обработка заполненных анкет, таблиц опроса;
- оценивание полученных результатов;
- итоговая оценка состояния объекта, основанная на мнении экспертов.

Существует множество разновидностей экспертного анализа.

Как правило, экспертный опрос проводится среди специалистов, сотрудников, руководителей. Тем не менее, наибольшее значение имеет та информация, которая получена из внешних источников: поставщики и потребители, конкуренты и т.д. Часто экспертные оценки применяют в практике технико-экономического анализа, так как с их помощью можно получить относительно надежную; а временами и единственную возможную информацию. При экспертном методе используют подход логического

моделирования, который основан на экспертных оценках и применении ЭВМ.

Морфологическим методом широко пользуются на практике, он относится к перспективным методам. Выбранные альтернативные решения систематизируются по всем возможным сочетаниям вариантов и из них выбираются сначала приемлемые, а потом самые эффективные по экономическим критериям.

В сравнении между собой отдельных показателей оценки результатов финансово-хозяйственной деятельности предприятия и расположении их в определенном порядке заключается рейтинговый метод. Им предполагается составление по определенным признакам рейтингов показателей.

При фактографическом методе изучаются все опубликованные, зафиксированные факты, которыми характеризуется финансово-хозяйственное состояние предприятия.

Мониторинг включает в себя текущее, постоянное, систематизированное, детальное наблюдение за финансово-хозяйственным состоянием предприятия.

Логическое моделирование применяют для качественного описания финансово-хозяйственного развития предприятия. Оно базируется на использовании экспертной оценки возможного либо желаемого состояния объекта моделирования, а также способа аналогии. Основой логического моделирования является поддержание на необходимом уровне технико-экономического состояния предприятия или его модернизация.

Фундаментальный анализ финансово-хозяйственной деятельности предприятия применяется для определения внутренней стоимости имущественных ресурсов как общего результата деятельности предприятия.

При техническом анализе построение выполнено на основе всестороннего, детального анализа изменений различных параметров и показателей финансово-хозяйственной деятельности предприятия. Данный анализ включает в себя построение графиков и диаграмм, изучение показателей, определяющих их факторов.

Базой факторного анализа является статистическое исследование факторов, которые оказывают влияние на результаты финансово-хозяйственной деятельности предприятия, как отрицательное, так и

положительное. Целью этого метода является выявление главных факторов, которыми определяются основные результаты финансово-хозяйственной деятельности предприятия.

Конъюнктурный анализ состоит в изучении конъюнктуры рынка, в т.ч. текущего состояния спроса и предложения продукции, работ, услуг предприятия. Этот метод исследует экономическую и производственную состоятельность предприятия, эффективность его финансово-хозяйственной деятельности.

Основой математического анализа является использование математических приемов и способов при анализе финансово-хозяйственной деятельности предприятия. Наиболее часто используют вычисления арифметической разницы (отклонений) и процентных чисел (простых и сложных процентов).

Основой диагностики финансово-хозяйственной деятельности предприятия является статистический анализ. В данный анализ включены: группировка отдельных показателей, анализ средних и относительных величин, графический анализ, индексный метод обработки рядов динамики, корреляционный анализ, регрессионный анализ, экстраполяционный анализ, дисперсионный анализ, метод главных компонент.

Методы исследования операций и принятия решений содержат:

- теорию игр, которая основана на проигрывании различных ситуаций и выборе оптимальных решений в условиях рыночной конкуренции и неопределенности;

- теорию графов, которая применяется в анализе финансово-хозяйственной деятельности предприятия как основной принцип графического моделирования. Графы - это диаграммы, схемы, структуры;

- теорию массового обслуживания, где финансово-хозяйственную деятельность предприятия рассматривают как процесс обслуживания отдельных подразделений предприятия, различных технологических процессов;

- построение дерева целей и ресурсов, которое выполняют в рамках системного подхода к анализу финансово-хозяйственной деятельности предприятия.

С целью постоянного пересмотра, корректировки стратегии его развития в зависимости от новой информации в анализе финансово-хозяйственной деятельности предприятия применяют байесовский анализ.

Широко распространенным методом, в основе которого лежит использование сетевых графиков, является сетевое планирование. Сетевой график представляет собой ряд работ (процесс, предшествующий свершению какого-либо события) и событий (промежуточный или окончательный результат одной или нескольких работ), отображая при этом их технологическую последовательность и связь.

К эконометрическим методам относят матричный, гармонический и спектральный анализы, производственные функции и межотраслевой баланс. Матричный анализ подходит для анализа финансово-хозяйственной деятельности предприятия при определении соотношения затрат и результатов, а также при оценке эффективности затрат. Данный метод включает в себя построение прямоугольных таблиц (матриц), элементами которых отображены связи различных производственных структур. [7, с.198] Гармонический анализ означает разложение функциональных зависимостей, которыми характеризуются финансово-хозяйственная деятельность предприятия по отдельным функциям, т.е. гармоническим колебаниям. Под спектральным анализом подразумевается разложение финансово-хозяйственной деятельности предприятия по составу (спектру) значений показателей, которые характеризуют эту деятельность.

Производственными функциями определены количественная взаимосвязь объема выпуска продукции (товаров, услуг) с переменными величинами затрат. Разновидностями производственных функций являются:

- рекуррентные соотношения, при которых технико-экономическое состояние производства изменяется во времени;
- линейные зависимости, когда результат производства зависит от одного фактора;
- мультипликативные формы, когда результат производства зависит от множества ресурсов и при отсутствии любого из них выпуск продукции затруднен, т.е. результат равен нулю.

Одной из базовых экономических моделей является межотраслевой баланс. Анализом показателей межотраслевого баланса по разделам определяется трудовые, натурально-вещественные и стоимостные

пропорции, а также структура производственно-экономических связей анализируемого предприятия.

Экономикоматематическим моделированием отражаются производственные модели оптимального развития и размещения производства определенных видов продукции и межотраслевых комплексов, а также социальные модели, которые связаны с прогнозированием доходов и потребления населения, демографических процессов, а также движения населения и трудовых ресурсов в отраслевом и территориальном разрезах.

При оптимальном программировании находят наилучшее значение целевой функции, где переменные должны принадлежать области подходящих значений. В него входят построенные дескриптивные, предикативные и нормативные модели, машинная имитация, нелинейное, линейное, динамическое и выпуклое программирование.

Дескриптивные модели имеют описательный характер и включают в себя схематическое описание определенных зависимостей. В анализе финансово-хозяйственной деятельности предприятия они применяются для описания технологических схем производства товаров (работ, услуг).

Основой прогнозирования выступают предикативные (предсказательные, прогностические) модели.

Нормативные модели предполагают поиск наилучшего, оптимального уровня финансово-хозяйственного состояния предприятия.

Нелинейным программированием в анализе финансово-хозяйственной деятельности предприятия определяется зависимость эффективности финансово-хозяйственной деятельности от масштабов производства или конъюнктуры рынка, структуры затрат.

Выпуклое программирование относится к виду нелинейного программирования, в нем отражен характер зависимостей результатов финансово-хозяйственной деятельности предприятия и его затрат.

Линейное программирование является частным случаем выпуклого программирования, отражая линейный пропорциональный характер изменения результатов по отношению к затратам.

Динамическим программированием предполагается построение дерева решений, где каждый ярус является последовательным этапом для раскрытия последствий предыдущих решений и отсеивания неэффективных вариантов.

На практике обычно используется совокупность методов анализа. Все методы основаны на следующей методике:

- определение границ и периода анализа;
- выявление основных критериев;
- исследование и оценка динамики основных показателей;
- фиксирование факторов и оценка их влияния на динамику основных показателей;
- анализ общего состояния работы предприятий и исследование причин его изменения за конкретный период.

Итак, методику стоит изучать в виде исследования или изучения какого-либо явления, как совокупности различных способов практического и теоретического освоения действительности. Оценка финансового состояния предприятия производят методом анализа.

### 1.3 Система показателей, характеризующих финансовое состояние предприятия

Финансовое состояние предприятия означает умение предприятия финансировать различные виды своей деятельности.

Мировой хозяйственный опыт выработал некоторую концепцию контроля и диагностики, методы и инструментарий анализа финансово-хозяйственной деятельности организации.

На сегодняшний день в особенности значимы не только оценка и проверка финансово-экономического положения отдельных организаций, но и экспериментальное исследование общественно-культурных процессов в любой организации. Такого рода совокупный подход главнейший критерий соответственного понимания реальных хозяйственных процессов и становления организаций как хозяйственных систем. Он даст возможность раскрыть настоящие проблемы, какие нужно решать в любой организации.

Финансовое положение организации находится в зависимости от итогов его производственной, коммерческой и финансовой деятельности. Оно может быть стабильным, неустойчивым и кризисным.



Умение компании вовремя осуществлять платежи, оплачивать собственную работу в наращенной базе говорит о его отличном экономическом пребывании.

Устойчивое экономическое состояние считается важным обстоятельством результативной работы компании, так как от обеспеченности и рациональности применения экономических ресурсов находятся в зависимости оперативность и целостность погашения обязательств перед поставщиками, банками, бюджетом, сотрудниками и т.п. Новейшие подходы к рассмотрению экономического положения компании дадут возможность представить общую оценку «финансового здоровья», доходности её работы и долгосрочной платежеспособности.

Главная задача анализа финансового состояния – вовремя раскрыть и ликвидировать недочеты финансовой деятельности и обнаруживать резервы усовершенствования финансового состояния предприятия и его платежеспособности.

Главными задачами анализа финансового состояния считаются:

- своевременная и объективная диагностика экономического состояния фирмы,
- поиск резервов улучшения финансового состояния компании, его платежеспособности и денежной стабильности;
- исследование точных событий, нацеленных на наиболее действенное применение денежных ресурсов и укрепление финансового состояния компании.

Рассчитывают четыре категории финансовых коэффициентов, значения которых сопоставляют с предыдущими периодами, нормативами, средними показателями по отрасли:

1. Показатели финансовой устойчивости;
2. Показатели ликвидности;
3. Показатели рентабельности;
4. Показатели деловой активности.

Финансовая устойчивость – данное стабильность финансового положения фирмы, обеспечиваемая необходимой долей собственного капитала в составе

источников финансирования. Финансовая устойчивость отображает стабильное превышение доходов над затратами и указывает маневрирование денежных средств в следствии деятельности компании].

Существует 4 типа финансовой устойчивости:

- абсолютная финансовая устойчивость, когда собственными оборотными средствами покрываются запасы и затраты;
- нормальная финансовая устойчивость, когда собственных источников не достаточно, но они превышают запасы и затраты;
- неустойчивое состояние, где собственных и долгосрочных источников не достаточно, но общая величина всех источников, с учетом краткосрочных займов, превышает запасы и затраты;
- кризисное финансовое состояние, при котором общая величина источников меньше запасов и затрат.

#### Методы и модели финансового анализа в организации.

В условиях рыночной экономики взаимодействие субъектов предпринимательской деятельности независимо от сферы инвестирования их капитала, обусловлено, прежде всего, финансовым вниманием – получением выгоды. Основой стабильной работы предприятия считается его экономическая стабильность, отражающая это положение активов, обеспечивая их источниками финансирования, при котором предприятие свободно маневрируя собственным капиталом, в т.ч. и личным, способно методом его действенного применения гарантировать бесперебойный процесс производства и реализации продукции и предложений.

Определения термина «финансовая устойчивость», которые предлагаются различными учеными—экономистами, значимо не выделяются а исследования демонстрируют собственно, что в отношении методов определения экономической устойчивости существует два основных подхода:

1. Для оценки финансового состояния предприятия нужно ориентироваться исключительно на данные об источниках финансирования, т.е. на капитал, для чего оценка ведется лишь только по сведениям пассива баланса.

2. Для оценки экономической устойчивости организации необходимо анализировать взаимосвязь между активом и пассивом баланса, т.е. проследить внедрение средств организации.

Для характеристики финансовой устойчивости некоторые авторы предлагают трехкомпонентную модель, основанную на анализе обеспеченности собственными оборотными активами материальных запасов. Но данная модель скорее целесообразна к применению на промышленных предприятиях. Там, где запасы являются основой производственного процесса. Бесспорно, собственно что данная модель не содержит значение к использованию в организациях, которые производят 29 услуги, а не продукцию, то есть этот вид деятельности в большей степени трудозатратой, чем материалоемкий. Для организаций, осуществляющих собственную деятельность в сфере работ, предложений, принципиально верно воплотить в жизнь инвестиций денежный средств в оборотные и внеоборотные активы, в том числе в расчеты с дебиторами. Вследствие этого при экономическом анализе организаций сферы услуг важно проводить анализ состоятельности дебиторской задолженности на базе компонентах ее обеспечения.

Рассмотрим основные методы и способы финансового анализа организаций, реализуемые в современной практике.

При анализе финансового состояния организации применяются формализованные и неформализованные методы.

Неформализованные методы основаны на описании аналитических процедур на логическом уровне, а не на жестких аналитических взаимосвязях и зависимостях.

В основу же формализованных методов положены жесткие аспекты аналитической зависимости. Весомое значение при анализе финансового состояния организации отводится как раз этим методам. Помимо данной группировки методы финансового анализа например же разделяются на качественные и количественные методы.

Качественные методы предполагают на основе итогов проделанного анализа сделать качественные выводы о экономическом положении организации, уровне его ликвидности и платежеспособности, об ее инвестиционном потенциале и кредитоспособности.

Качественный анализ основан на эвристических методах анализа, к которым относятся: метод экспертных оценок; метод разработки сценариев;

мозговой атака и деловые игры. Данные методы в основном используются в процессе стратегического анализа.

Использование количественных методов в финансовом анализе подразумевает на основе приобретенных итогов оценить уровень влияние всевозможных факторов на результирующий показатель, рассчитывать уравнение 30 регрессии и их последующие внедрение для планирования и составления прогнозного анализа, а так же попытаться найти подходящие заключение по задачам использование ресурсов организации.

Количественные методы подразделяют на: бухгалтерские (метод двойной записи и балансовый метод); экономико—математические и статистические. В основу количественного анализа включены традиционные методы, к примеру, такие как: абсолютные и относительные и средние величины; сравнение, группировка; индексный метод и метод цепных подстановок.

Наибольшее распространение в современном анализе финансового состояния получили методы количественной оценки, в следствие этого разглядим их более подробно.

Количественные методы основаны на приемах использующих математику. Они разделяются на бухгалтерские, статистические, экономико—математические и т.д. Оценка экономических характеристик, явлений или хозяйственных процессов, берет свое начало с анализа абсолютных величин в их натуральном или стоимостном выражении. Данные показатели составляют основу в финансового учета. В количественном анализе эти показатели применяются для нахождения средних и условных величин. А значения абсолютных показатели характеризуют количество, объем (размер) изучаемого явления. Все эти показатели всегда имеют какую—либо единицу измерения (натуральную, условно—натуральную или денежную).

Относительные величины являются основными в процессе изучения динамики каких—либо явлений. На их основе можно построить временные ряды, которые характеризуют изменение какого—либо показателя во времени (по отношению к базисному показателю, принятому за 100%). Аналитичность относительных показателей очевидна при изучении структуры экономического явления (доля в рассматриваемом показателе), при анализе интенсивности 31 использования производственных ресурсов (например, производительность труда, фондоотдача, фондовооруженность и т.д.).

Главной особенностью относительных показателей, которые зачастую представляются в виде коэффициентов, является то, что их надо интерпретировать и давать им экономическое объяснение. Относительные и абсолютные показатели обычно сами по себе несут недостаточное количество информации, поэтому необходимо дополнительно использовать методы сравнения.

Метод сравнения предполагает сопоставление полученных показателей с плановыми показателями. Полученные результаты отклонений являются объектом их дальнейшего исследования. Сравнение с прошлым периодом — сопоставление хозяйственных показателей текущего периода с аналогичными показателями предыдущего периода. При использовании данного метода необходимо чтобы обеспечивалось сопоставление данных по ценам (пересчет в цены базисного периода с помощью индексов), по социальным, природным и иным факторам.

Метод средних величин позволяет обобщить совокупность типичных показателей и сравнить изучаемый признак по разным совокупностям. В анализе используют среднеарифметические, среднегармонические и другие средние величины.

Метод группировки основывается на классификации явлений и процессов, а также причин и факторов, их обуславливающих. С помощью экономического анализа определяется причинная связь, взаимосвязь показателей, выявляются факторы, и проводится факторный анализ, при котором один из показателей, полученный в результате группировки, рассматривается как фактор, влияющий на другой показатель, а результаты сводятся в групповые таблицы.

При анализе финансового состояния предприятия используют такие группировки как структурные и аналитические. Структурные группировки представляют собой группу качественно однородных экономических явлений сходных по признаку их экономической природы. Аналитические группировки необходимы для раскрытия содержания средних величин и определения их взаимосвязи и взаимозависимости с экономическими показателями.

Экономическая деятельность организации представляет собой результат взаимодействия большого количества факторов. Их изучение можно проводить отдельно путем выделения каждого фактора и оценки его влияния. Для этого используется такой прием как элиминирования, другими

словами, устранение влияния с помощью метода цепных подстановок, абсолютных и относительных разниц и интегрального метода. Метод цепных подстановок применяется при определении влияния отдельных факторов на соответствующий совокупный показатель. Его сущность заключается в последовательной замене базисной (плановой) величины каждого из взаимодействующих факторов на фактическую величину данного фактора. От полученного результата отнимают предшествующий результат и полученная разность показывает величину влияния изменения данного показателя.

При использовании данного метода важно соблюдать последовательность подстановки, которая определяется функциональной зависимостью входящих в расчет показателей и вытекающая из характера связей.

Также важную роль играет правильное разграничение показателей на две группы: показатели количества и структуры и показатели качества. Также стоит отметить, что Российская практика финансового анализа уже выработала основную методику проведения анализа, которая включает в себя шесть основных методов.

1. Горизонтальный анализ (временной) — сравнение с информацией за предыдущий период;

2. Вертикальный (структурный) анализ — определение структуры итоговых финансовых показателей с выявлением влияния каждой позиции отчетности на результат в целом;

3. Трендовый анализ — сравнение каждой позиции отчетности с рядом предшествующих периодов и определение тренда, то есть тенденции динамики конкретного показателя очищенного от случайных эффектов и индивидуальных особенностей отдельных периодов. С помощью тренда можно сформировать возможные значения в будущие периоды, а следовательно можно сказать, что с его помощью формируется перспективный прогноз на будущее;

4. Анализ относительных показателей — расчет отношений между отдельными позициями отчета или позиций в различных формах отчетности и определение взаимосвязей между показателями;

5. Сравнительный анализ — внутрихозяйственный анализ сводных показателей отчетности по отдельным показателям компании, дочерних компаний, подразделений, отделов и цехов, а также межхозяйственный

анализ показателей фирмы в сравнении с показателями фирм конкурентов и со среднеотраслевыми данными;

6.Факторный анализ — анализ влияния отдельных факторов на результирующий показатель с использованием процессов детерминированных или случайных приемов исследования. Кроме того, анализ факторов, может быть как прямым (собственно сам анализ), т. е. когда целое делят его составные части, так и обратным (синтез), когда отдельные части составляют в единый результирующий показатель.

Также существует относительные показатели, к которым относятся финансовые коэффициенты. Они показывают доли собственного и заемного капитала.

Рассмотрим коэффициенты, изложенные в методике Шелопаева Ф.М. Следующие показатели относятся к показателям оценки рыночной устойчивости:

- коэффициент автономии, равный доле источников собственных средств в общем итоге баланса, рассчитывается по формуле 1:

(1)

$$Ka = \frac{СК}{А}$$

где,

СК-собственный капитал.

А-активы.

Нормальным ограничением для данного коэффициента будет  $KA > 0,5$  подразумевающий, что все обязательства предприятия могут быть покрыты его собственными средствами. Данный факт важен не только для самого предприятия, но и для его кредиторов. Рост динамики коэффициента автономии покажет увеличение финансовой независимости предприятия и снижение риска финансовых затруднений в будущих периодах. С точки зрения кредиторов, такая тенденция повысит гарантии погашения предприятием своих обязательств;

- коэффициент соотношения заемных и собственных средств равен отношению величины обязательств предприятий к величине их собственных средств, рассчитывается по формуле 2:

(2)

$$K_{\text{зис}} = \frac{ЗК}{СК}$$

где,

ЗК – сумма заемного капитала.

СК – сумма собственного капитала.

- коэффициент соотношения мобильных и иммобилизованных средств определяется делением оборотных активов на иммобилизованные активы, рассчитывается по формуле 3:

(3)

$$K_{\text{моб. им.}} = \frac{ОА}{ВА}$$

где,

ОА-оборотные активы

ВА-внеоборотные активы

коэффициент маневренности равен отношению собственных оборотных средств предприятий к общей величине источников собственных средств, рассчитывается по формуле 4:

(4)

$$K_{\text{ман.}} = \frac{ЧОК}{СК}$$

где,

ЧОК-Чистый оборотный капитал

СК-Собственный капитал

Коэффициентом маневренности показывается та часть собственных средств предприятий, которая находится в мобильной форме. Данная форма позволяет



относительно свободно маневрировать этими средствами. Высокий показателем коэффициента маневренности положительно характеризуется финансовое состояние предприятия, однако каких-либо единых нормативных значений показателя не существует. В качестве оптимальной величины коэффициента рекомендуют показатель равный 0,5.

Коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами является одним из главных относительных показателей финансовой устойчивости предприятия. Этот коэффициент характеризует необходимую для финансовой устойчивости степень обеспеченности предприятий и организаций собственными оборотными средствами, рассчитывается по формуле 5:

(5)

$$K_{\text{осс.}} = \frac{OA - KO}{OA}$$

где,

OA-оборотные активы

KO-краткосрочные обязательство

- коэффициент долгосрочного привлечения заемных средств равен отношению величины долгосрочных кредитов и заемных средств к сумме источников собственных средств предприятия и долгосрочных кредитов и займов, рассчитывается по формуле 6:

(6)

$$K_{\text{дпзс}} = \frac{ДП}{ДП + СК}$$

где,

ДП-долгосрочные пассивы

СК-собственный капитал

- коэффициент краткосрочной задолженности выражает долю краткосрочных обязательств предприятия в общей сумме обязательств, рассчитывается по формуле 7:

(7)

$$K_{кз.} = \frac{КО}{ДО + КО}$$

где,

КО-краткосрочные обязательство

ДО-долгосрочные обязательство

- коэффициент автономии источников формирования запасов и затрат показывает долю собственных оборотных средств в общей сумме основных источников формирования запасов и затрат, рассчитывается по формуле 8:

(8)

$$Ka. з. = \frac{СОС}{З}$$

где,

СОС-собственный оборонные средства

З-запасы и затраты

Понятие ликвидности активов отражает время превращения активов в денежные средства. Ликвидность баланса выражается в покрытии обязательств предприятия его активами. При этом срок их превращения в деньги соответствует сроку погашения обязательств.

К показателям оценки ликвидности активов баланса относятся:

- коэффициент абсолютной ликвидности, который равен отношению величины наиболее ликвидных активов к сумме наиболее срочных обязательств и краткосрочных пассивов (КАл), рассчитывается по формуле 9:

(9)

$$Kал = \frac{ДС + КФВ}{ТО}$$

где,

ДС-денежные средства

КФВ-краткосрочные финансовые вложения

ТО-текущие обязательство

С помощью коэффициента абсолютной ликвидности можно понять, какая часть краткосрочной задолженности предприятием может быть погашена в ближайшее время. Нормой данного показателя является  $КАЛ > 0,2 \dots 0,5$ ;

- критический коэффициент ликвидности или промежуточный коэффициент покрытия (Ккл) получается из коэффициента абсолютной ликвидности с помощью добавления в числителе дебиторской задолженности и прочих активов, рассчитывается по формуле 10:

(10)

$$\text{Кк. л.} = \frac{A_1 + A_2}{\Pi_1 + \Pi_2}$$

где,

$A_1$ -наиболее ликвидные активы;

$A_2$ -быстрореализуемые активы;

$\Pi_1$ - наиболее срочные обязательства;

$\Pi_2$ -краткосрочные пассивы;

Коэффициент ликвидности отражает прогнозируемые платежные возможности предприятия при условии своевременного проведения расчетов с дебиторами. Оценка нижней нормальной границы коэффициента ликвидности имеет вид:  $\text{Ккл} \geq 1$

- коэффициент текущей ликвидности или коэффициент покрытия (Ктл) равен отношению стоимости всех оборотных (мобильных) средств предприятия (за вычетом иммобилизации по статьям раздела II актива баланса) к величине краткосрочных обязательств, рассчитывается по формуле 11:

(11)

$$\text{Кт. л} = \frac{ОА}{КО}$$

где,

ОА-оборотные активы

КО-краткосрочные обязательство

С помощью коэффициента покрытия показываются платежные возможности предприятий, которые оцениваются при условии и

своевременных расчетов с дебиторами и благоприятной продажи готовой продукции, и продажи в случае нужды прочих элементов материальных оборотных средств. Нормой для данного коэффициента считается ограничение  $K_{ТЛ} > 2$ .

Также для анализа платежеспособности предприятия по следующей формуле рассчитывают коэффициент восстановления платежеспособности, рассчитывается по формуле 12:

(12)

$$K_{в.п.} = \frac{K_{ктл} + \frac{6}{T} (K_{ктл} - K_{ктн})}{2}$$

где,

$K_{в.п.}$  - коэффициент восстановления платежеспособности;

$K_{ктл.}$  - фактическое значение (в конце отчетного периода) коэффициента текущей ликвидности;

$K_{нтл.}$  - значение коэффициента текущей ликвидности в начале отчетного периода;

$K_{н т.д.}$  - нормативное значение коэффициента текущей ликвидности = 2.

$6$  - период восстановления платежеспособности, мес.;

$T$  - отчетный период, мес.

Коэффициент восстановления платежеспособности, который принимает значение больше 1 и рассчитанный на период равный 6 месяцам, свидетельствует о наличии реальной возможности у предприятий восстановить свою платежеспособность.

Коэффициент утраты платежеспособности, который принимает значение больше 1 и рассчитанный на равный 3 месяцам период, свидетельствует о наличии реальной возможности предприятий не утратить платежеспособность.

Коэффициент утраты платежеспособности, со значением меньше 1, рассчитанный на равный 3 месяцам период, показывает, что у предприятий в ближайшее время имеется возможность утратить платежеспособность, рассчитывается по формуле 13:

$$K_{у. п.} = \frac{K_{ф.} + \frac{3}{T} * (K_{ф.} - K_{н.})}{K_{норм.}},$$

где,

$K_{ф.}$ -фактическое значение (в конце отчетного периода) коэффициента текущей ликвидности

$K_{н.}$ -коэффициент текущей ликвидности в начале отчетного периода

$K_{норм.}$ -нормативное значение коэффициента текущей ликвидности  $K_{норм.} = 2$ ;

3-период утраты платёжеспособности предприятие в месяцах

T-отчётный период в месяцах

Все коэффициенты ликвидности отражают состояние, насколько активами покрыты краткосрочные обязательства.

Рассмотрим анализ финансовых результатов, проводимый на основании налоговой декларации.

#### 1. Абсолютные показатели:

Выручка-себестоимость = валовая прибыль (отражает эффективность работы производственных подразделений предприятия).

Валовая прибыль - коммерчески расходы - управленческие расходы = прибыль от продаж, которая показывает эффективность основной деятельности предприятия.

Прибыль от продаж  $\pm$  сальдо прочих расходов и доходов = балансовая прибыль (до налогообложения)

Балансовая прибыль - налог на прибыль = чистая прибыль.

Но абсолютный показатель прибыли не может дать ответ на вопрос насколько эффективно предприятием реализуется его продукция, используется вложенный капитал, осуществляется управление оборотными средствами и т.д.. Для этого существуют коэффициенты рентабельности, экономический смысл которых заключается в определении прибыли на рубль вложенных средств.

Рентабельностью называют коэффициент полученный как отношение прибыли к затратам, где в качестве прибыли может быть использована величина балансовой, чистой прибыли, прибыли от продаж и т.д. В знаменателе в качестве затрат используют показатель стоимости основных и оборотных фондов, выручка от продаж, себестоимость продукции собственного и заемного капитала и т.д. Предприятие можно считать рентабельным, если в результате продаж продукции оно покрывает свои издержки и получает прибыль. Например:

$$1. R_{\text{продаж}} = \text{Прибыль от продаж/выручку} \times 100\% .$$

Показывает долю прибыли в каждом заработанном рубле.

$$2. \text{Рентабельность активов} = \text{ЧП/среднегодовая стоимость активов} \times 100\%.$$

Данный коэффициент показывает, сколько приходится прибыли на каждый рубль, который вложен в имущество организации.

$$3. \text{Рентабельность собственного капитала} = \text{ЧП/среднегод. значение собственного капитала} \times 100\% .$$

Показывает отдачу на инвестиции акционеров с точки зрения учетной прибыли.

$$4. R_{\text{заемного капитала}} = \text{ЧП/среднегодовое значение заемного капитала}.$$

$$5. \text{Норма чистой прибыли} = \text{ЧП/выручка} \times 100\% . \text{Доля ЧП в выручке}.$$

При анализе деловой активности выделяют качественные и количественные критерии.

К качественным относятся широта рынков сбыта, деловая репутация, конкурентоспособность, наличие постоянных по

К абсолютным следует отнести выручку, прибыль и среднегодовую стоимость активов. Между ними должно быть такое соотношение:

$$\text{Темп роста прибыли} > \text{темп роста выручки} > \text{темп роста активов} > 100\%.$$

Если темп роста активов больше 100%, предприятие расширяет производство, растет выручка, а, соответственно, и прибыль.

Деловая активность предприятия в финансовом аспекте, прежде всего, проявляется в скорости оборота его средств. Рентабельностью предприятия отражается степень прибыльности его деятельности. Анализируя деловую активность и рентабельность, специалисты исследуют уровни и динамики

разнообразных финансовых коэффициентов оборачиваемости и рентабельности, которые являются относительными показателями финансовых результатов деятельности предприятия.

Эффективность хозяйственной деятельности измеряется одним из двух способов, которые отражают результативность работы предприятия относительно либо величины авансированных ресурсов, либо величины их потребления (затрат) в процессе производства. Этими показателями характеризуется степень деловой активности предприятия.

Коэффициент оборачиваемости находится по формуле 14:

(14)

$$K_o = \frac{B}{C_o}$$

где,

$C_o$  - остатки оборотных средств, тыс. руб.;

$B$  - выручка от продаж, тыс. руб.

Коэффициент загрузки оборотных средств исчисляется по формуле 15:

(15)

$$K_z = \frac{C_o}{B}$$

где,

$C_o$  - остатки оборотных средств, тыс. руб.;

$B$  - выручка от продаж, тыс. руб.

Длительность одного оборота в днях определяется на основании формулы 16 :

(16)

$$O = \frac{(C_o * Д)}{B}$$

где,

$O$  - длительность одного оборота, дней;

Со - остатки оборотных средств, тыс. руб.;

В - выручка от продаж, тыс. руб.;

Д - число дней в отчетном периоде (360 дней).

Коэффициент оборачиваемости собственного капитала показывает скорость оборота собственного капитала, и рассчитывается по формуле:

Кс.к. - коэффициент оборачиваемости собственного капитала, рассчитывается по формуле 17:

(17)

$$\text{Кс. к.} = \frac{В}{СК}$$

где,

В-выручка

СК-среднегодовую сумму собственного капитала

Коэффициент оборачиваемости запасов показывает скорость оборота запасов, и рассчитывается по формуле 18:

(18)

$$\text{Ко. з.} = \frac{В}{З}$$

где,

В-выручка

З-среднегодовой остаток запасов

Коэффициентом оборачиваемости денежных средств показана скорость оборота денежных средств, которая рассчитывается по формуле 19:

(19)

$$\text{Ко. д. с.} = \frac{В}{ДС}$$

где,

В-выручка



ДС-денежные средства

Ко.д.с. - коэффициент оборачиваемости денежных средств.

Коэффициент оборачиваемости дебиторской задолженности отражает скорость оборота дебиторской задолженности и рассчитывается по формуле 20:

(20)

$$\text{Кд. з.} = \frac{В}{\text{ДСср.}}$$

В-выручка

ДСср.-средний остаток дебиторской задолженности

Кд.з. - коэффициент оборачиваемости дебиторской задолженности.

Нормативов нет, однако скорость оборота должна быть больше, а продолжительность оборота меньше.

Для характеристики источников формирования запасов необходимо определять величину собственных оборотных средств (СОС), собственных и долгосрочных источников формирования запасов (СДИ), основных источников формирования запасов (ОИ).

1. Наличие собственных оборотных средств рассчитывается по формуле:

$$\text{СОС} = \text{Раздел III} - \text{Раздел I.}$$

Раздел III - капитал и резервы,

Раздел I - внеоборотные активы

2. Наличие собственных и долгосрочных источников формирования запасов (СДИ) определяется по формуле:

$$\text{СДИ} = (\text{Раздел III} + \text{Раздел IV}) - \text{Раздел I} \quad (1.23)$$

Раздел IV – долгосрочные обязательства

Раздел III - капитал и резервы

Раздел I - внеоборотные активы

3. Общую величину основных источников формирования запасов рассчитывают по формуле:

$$\text{ОИ} = (\text{Раздел III} + \text{Раздел IV} + \text{Раздел V}) - \text{Раздел I.}$$

Раздел V - Краткосрочные кредиты и займы

Раздел IV – долгосрочные обязательства

Раздел III - капитал и резервы

Раздел I - внеоборотные активы

Далее следует сопоставить величину источников формирования запасов с величиной запасов, определив излишек или недостаток каждого источника формирования запасов.

$$\text{Излишек (+) или недостаток (-) СОС} = \text{СОС} - \text{Зп.}$$

Зп - запасы.

Излишек (+) или недостаток (-)

собственных и долгосрочных

источников формирования запасов = СДИ - Зп

Излишек (+) или недостаток (-)

общей величины основных

источников для формирования запасов = ОИ - Зп

Затем необходимо определить состояние финансовой устойчивости организации, которое подразделяется на четыре типа.

Абсолютной финансовой устойчивостью называют финансовое состояние предприятия, при котором выполнены следующие условия:

$$\text{СОС} > \text{Зп}; \text{СДИ} > \text{Зп}; \text{ОИ} > \text{Зп.}$$

Нормальной финансовой устойчивостью называют финансовое состояние, которое гарантирует платежеспособность предприятия и предполагающее соблюдение следующих условий:

$$\text{СОС} < \text{Зп}; \text{СДИ} > \text{Зп}; \text{ОИ} > \text{Зп.}$$

Неустойчивое финансовое состояние связано с нарушением платежеспособности, но при нем все еще сохраняется возможность восстановления равновесия за счет сокращения дебиторской задолженности, ускорения оборачиваемости запасов:

$СОС < 3п; СДИ < 3п; ОИ > 3п.$

В случае предкризисного финансового состояния происходит полная зависимость предприятия от заемных источников финансирования. Собственного капитала, долго- и краткосрочных кредитов и займов не хватает для финансирования материальных оборотных средств, т.е. пополнение запасов идет за счет средств, которые образуются в результате замедления погашения кредиторской задолженности:

$СОС < 3п; СДИ < 3п; ОИ < 3п.$

Одним из важнейших относительных показателей финансовой устойчивости финансового состояния является коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами, который определяется по формуле:

$Кобесп = СОС = \frac{\text{Раздел III}}{\text{Раздел I}}$

Раздел III - капитал и резервы,

Раздел I - внеоборотные активы

$КобеспСОС$  - коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами. Этот коэффициент характеризует степень обеспеченности организации собственными оборотными средствами, необходимую для финансовой устойчивости.

Итак, основной задачей анализа финансового состояния предприятия является подготовка мер по его улучшению. Подобный анализ с помощью различных показателей поможет выявить факторы, которые оказывают значительное влияние на финансовое состояние любого предприятия. По результатам анализа финансового состояния специалисты могут предложить мероприятия по устранению различных недостатков и негативных факторов, а также выявлению и усилению позитивных моментов в деятельности предприятия.

Рентабельность-это экономический показатель, который показывает эффективность доход от предпринимательского труда. Этот коэффициент показывает размер чистой прибыли на каждый рубль заработанной выручки.

Рентабельность продукции показывает, сколько предприятие получило прибыли на каждую единицу продукции с вычитанием всех затрат на нее, рассчитывается по формуле 21:

(21)

$$Р. п. = \frac{ЧП}{С. с.} \times 100\%$$

где,

ЧП-чистая прибыль

С.с.-себестоимость продукции

Рентабельность основных средств показывает эффективность использование основных средств и капитальных вложений, рассчитывается по формуле 22:

(22)

$$Ро. с. = \frac{ЧП}{ОС} \times 100\%$$

где,

ЧП-чистая прибыль

ОС-основные средства

Рентабельность продаж показывает сумма прибыли предприятие с каждого рубля проданной продукции, рассчитывается по формуле 23:

(23)

$$Рп. = \frac{П}{В} \times 100\%$$

где,

П-прибыль от продаж

В-выручка

Рентабельность активов показывает эффективное использование всего имущества, рассчитывается по формуле 24:

(24)

$$Pa. = \frac{\text{ЧП}}{\text{Св. а.}} \times 100\%$$

где,

ЧП-чистая прибыль

Св.а.-средняя годовая величина активов

Рентабельность собственного капитала демонстрирует значение выгоды, которую получит предприятие на единицу стоимости собственного капитала, рассчитывается по формуле 25:

(25)

$$Pc. к. = \frac{\text{ЧП}}{\text{СК}} \times 100\%$$

где,

ЧП-чистая прибыль

СК-собственный капитал

## Глава 2. Компания ООО «Плетнёв» и ее положение на рынке

### О компании ООО «Плетнёв»

В ООО «Плетнев» привязана компания Food Retail Group. В Food Retail Group это компания в которую входит несколько не больших сетей ресторанов: «Большая кухня», Две палочки», «Марчелис», «Мо-Мо-бургер», «Библиотека». В 2010 году Михаил Плетнев и Борис Унций создали компанию food retail group. Тогда в Food Retail Group был лишь только один ресторан и это Марчелис. Со временем компания начала развиваться и открыло несколько сетей ресторанов. В 2010 году открылся первый ресторан Марчелис, в 2012 открылся ресторан Библиотека, в 2013 открылся ресторан Две палочки, в 2014 открылся ресторан Большая кухня и в 2018 открылся Мо-Мо-бургер. В компанию Food Retail Group входят 11 филиалов Марчелиса, 10 филиалов Две палочки и по одному ресторану Библиотека и Большая кухня. Всего насчитывается 43 ресторана по Санкт-Петербургу и Москве. Как мы можем увидеть по рисунку 1, сколько на данный момент входит ресторанов в компанию Food Retail Group.

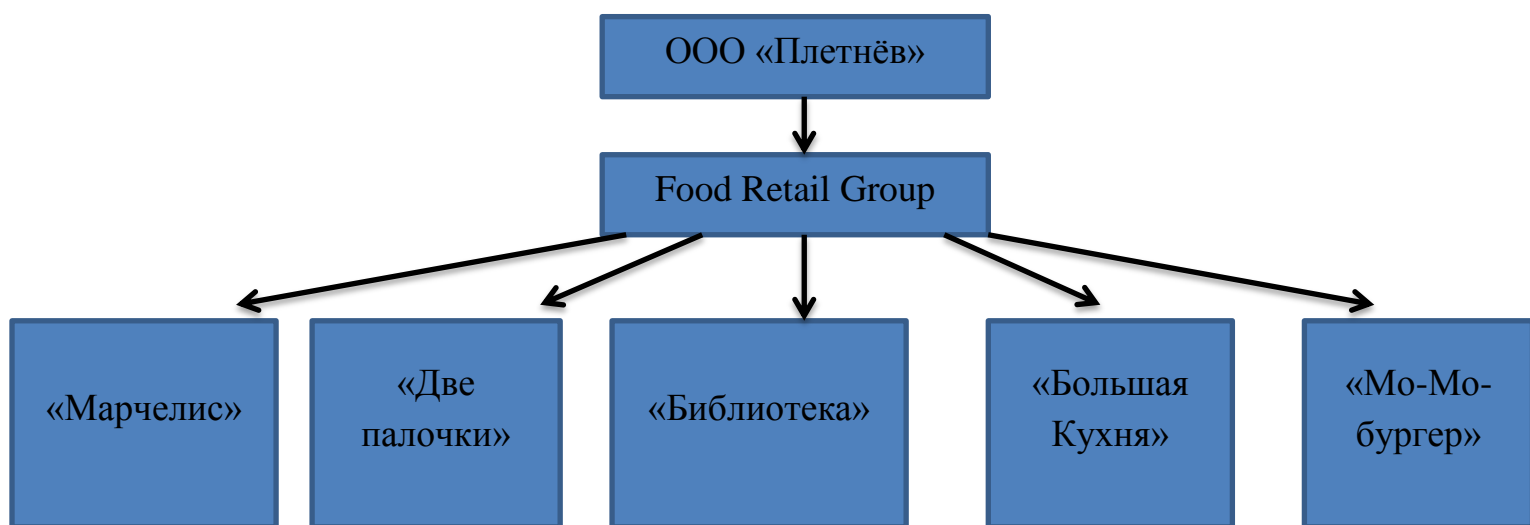


Рисунок 1. Структура компании

### 2.1. Организационно-экономическая характеристика ООО «Большая кухня»

Объектом моего исследование финансового состояние предприятия, ресторан ООО «Большая кухня».

ООО «Большая кухня»-огромный панорамный ресторан с собственной смотровой площадкой под открытым небом и удобным расположением в центре Петербурга.

Центральное место отведено сцене с качественной программой и открытой кухне, где с любовью готовят каждое блюдо. Обширное меню с мировыми хитами представлено в авторском прочтении шеф-повара Владимира Стебунова. Среди них как исключительная паста и пицца, так и десерты собственного производства и блюда на компанию.

Атмосфера европейской шумной площади и возможность отдохнуть с детьми, в расположении которых детский мини-клуб с развивающими увлекательными мастер-классами, вызовет желание вернуться в это место еще не раз.

Основатель: Михаил Тевелев-41,3%имеет пакет акций,Борис Унций-32%имеет пакет акций,Габриэль Сурис-26,7% имеет пакет акций.

Открытие: 2014 год;

Местоположение: пр. Лиговский 30 лит. А ТРК “Галерея” 5 этаж;

Кухня:европейская,итальянская,русская,смешанная;

Концепция: уютный ресторан с относительно доступными ценами;

Общая площадь: 1500 м<sup>2</sup> .

Расчетная проходимость: более 1 000 000 человек в год;

Средняя посещаемость ПР: 900 гостей в день;

Вместимость каждого ПР: до 400 человек одновременно;

Особенности заведения:имеет свое авторское меню не похожи на всех других ресторанов;

Время работы:

10.00 — 23.00 по будням;

10.00 — 01.00 по выходным;

Вход: свободный вход,средний чек 1500 руб.

Организационная структура:

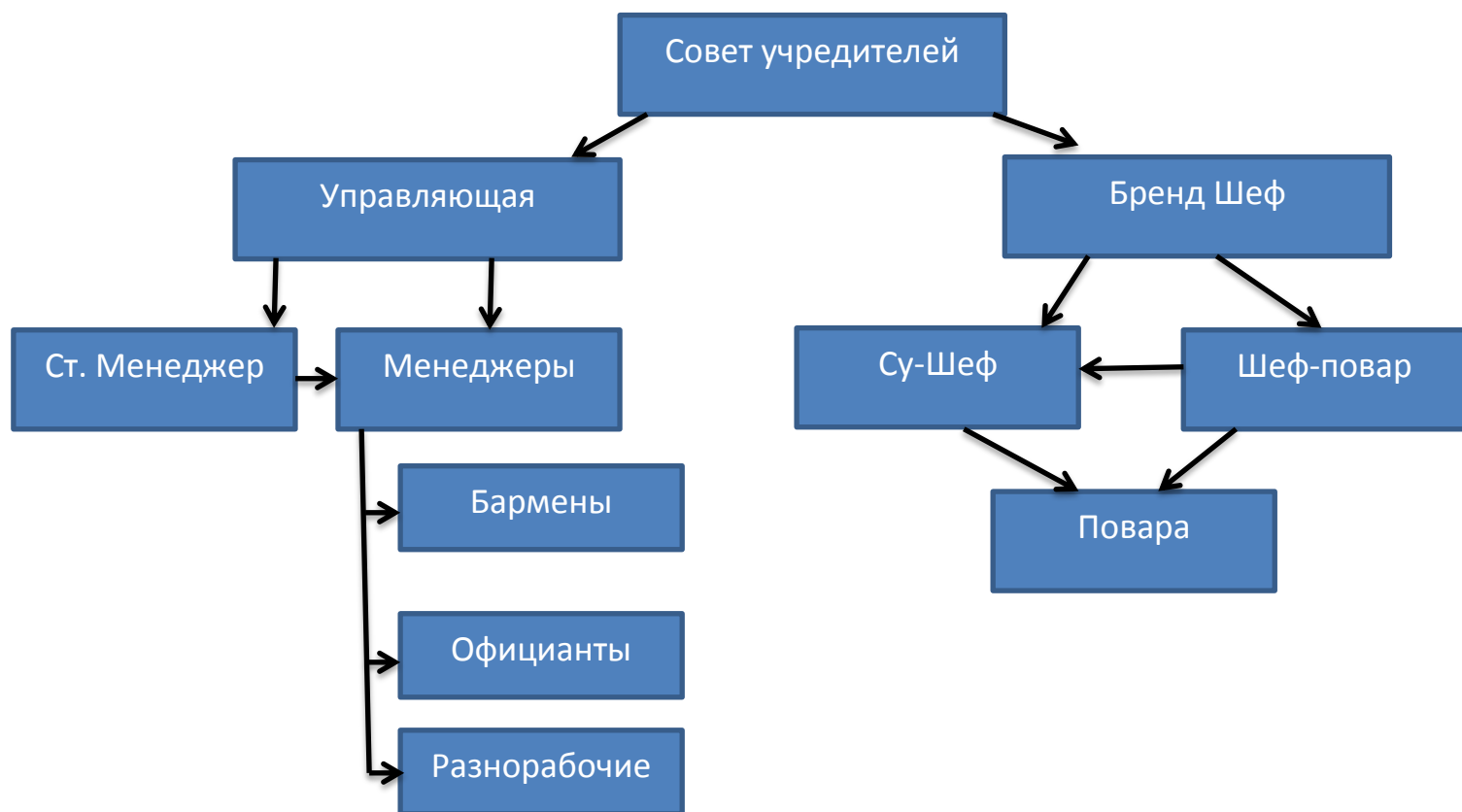


Рисунок 2. Организационная структура

## 2.2 Анализ положения на рынке

С ростом благосостояния население готово тратить все больше денег на свои потребности. Люди начинают искать, где их потребности удовлетворены будут. С этим связано открытие новых ресторанов в городе Санкт-Петербурге более 500 ресторанов открылось в 2018 году. Большая конкуренция на рынке потребления продукта, каждый ресторан пытается выделиться и открыть свой ресторан где проходимость людей была большой.

Ресторан ‘Большая Кухня’ находится в центре города, причём еще в торговом центре Галерея. Это дает ресторану большое количество людей, которые после покупок одежды хотят посидеть и поесть вкусной еды. Одна из основных причин прийти в ресторан ‘Большая Кухня’ это живая музыка по вечерам. Это привлекает людей, когда они мимо проходят ресторана они замечают что уютное место где можно посидеть с семьей.

Ресторан ‘Большая Кухня’ уже существует 5 лет. Первые несколько лет ресторан стабильно зарабатывал хорошую выручку. Но уже как последние два года ресторан потерял свою привлекательность для потребителя. С каждым годом появляются новые рестораны и люди выбирают в где им выгодно поесть и вкусно. Два года назад еще появился конкурент у ресторана. Открылся новый ресторан по соседству ‘Чайхана №1’ на 5 этаже. Люди уже начали выбирать в



какой ресторан им лучше пойти. Было сделано колоссально много дел, для привлечение и не потерять своих покупателей.

Летом 2019 года Михаил Тевель, решил открыть второй ресторан ‘Большая Кухня’ на невском проспекте. Было потрачено на этот ресторан около 60млн.руб.,но к сожалению этот ресторан не продержался.Он был закрыт в декабре 2019 года. Ресторан первые три месяца приносил прибыль, но после чемпионата мира люди перестали ходить в ресторан на невском. Окупаемость этого ресторана Михаил Тевелев предполагал четыре года. Но осенью ресторан начал уходить в колоссальный убыток. Было принято решение что в конце декабря 2018 года ресторан закроют до следующего сезона.

### 2.3.Анлиз прибыли предприятие

Вертикальный анализ финансовой отчетности 2015-2017гг. (тыс.руб.).

Таблица 2.

Показатели	Абсолютные величины, тыс. рублей			Изменение абсолютных величин			Темп прироста, %		
	2015	2016	2017	2017 к 2016	2016 к 2015	2017 к 2015	2017 к 2016	2016 к 2015	2017 к 2015
Выручка на предприятии	156279	158179	162818	3639	1900	6539	2,9	1,2	4,1
Себестоимость	(150986)	(152438)	(156890)	4452	1452	5904	2,9	0,9	3,9
Валовая прибыль на предприятии	5293	5741	5928	187	448	635	3,2	7,8	11,9
Коммерческие расходы на предприятии		-	-	-	-	-			
Управленческие расходы		-	-	-	-	-			
Прибыль от продаж на предприятии	5293	5741	5928	187	448	635	3,2	7,8	11,9
Проценты к получению	412	337	266	-71	-75	-146	-21	-18	-35

Продолжение таблицы 2

Проценты к уплате	799	(1167)	(1565)	388	368	766	33,2	46	95,8
Прочие доходы	17331	23987	31435	7448	6656	14104	31	38,4	81,3
Прочие расходы	(22700)	(28212)	(34224)	6012	5512	11524	21,3	24,2	50,7
Прибыль до налогообложения на предприятии	137	670	2042	1372	533	1905	204,7	389	1390
Текущий налог на прибыль	(27,4)	(168)	(441)	273	140,6	413,6	162,5	513	150
Чистая прибыль	109,6	518	1399	881	408,4	1289,4	170	372	1176

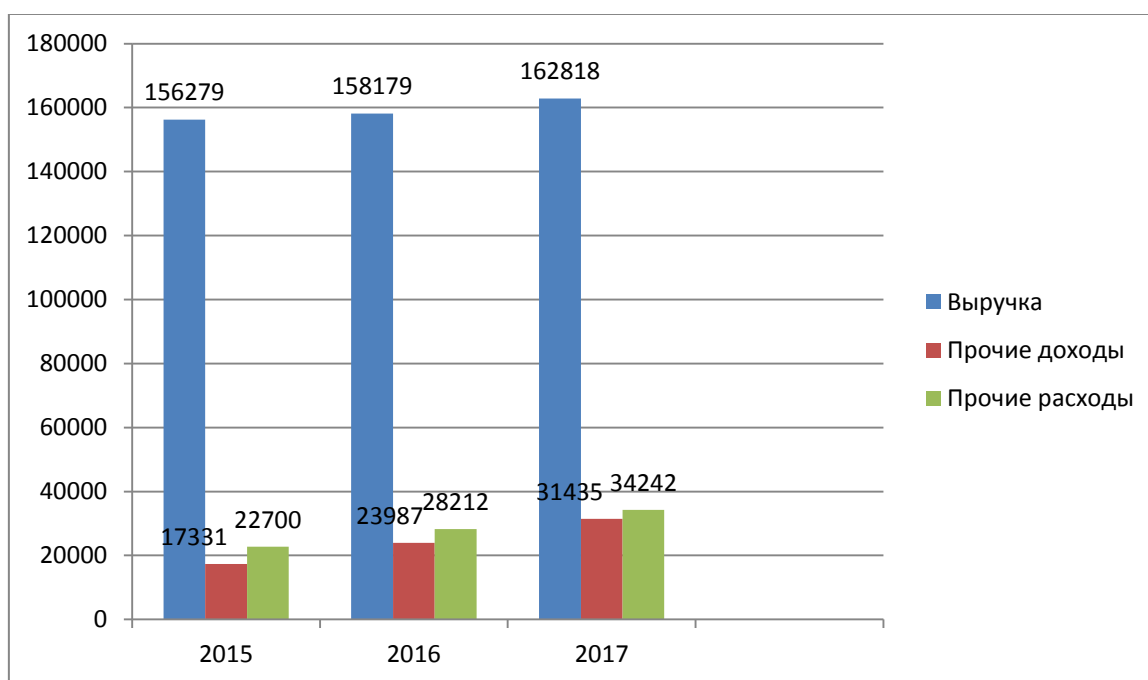


Рисунок 3.Изменение за 2015г.по 2017г.

Горизонтальный анализ финансовой отчётности 2015-2017г.г. (тыс.руб.)

Таблица 3

Показатели	2015	2016	2017	Абс.Изменения,тыс,ру		Отн.Изменения %	
				б		%	
				2017-2016 гг.	2016-2015 гг.	2017/2016 гг.	2016/2015 гг.

Продолжение таблицы 3

Выручка на предприятии	156279	158179	162818	3639	1900	2,9	1,2
Себестоимость	(150986)	(152438)	(156890)	4452	1452	2,9	0,9
Валовая прибыль на предприятии	5293	5741	5928	187	448	3,2	7,8
Коммерческие расходы на предприятии		-	-	-	-		
Управленческие расходы		-	-	-	-		
Прибыль от продаж на предприятии	5293	5741	5928	187	448	3,2	7,8
Проценты к получению	412	337	266	-71	-75	-21	-18
Проценты к уплате	799	(1167)	(1565)	388	368	33,2	46
Прочие доходы	17331	23987	31435	7448	6656	31	38,4
Прочие расходы	(22700)	(28212)	(34224)	6012	5512	21,3	24,2
Прибыль до налогообложения на предприятии	137	670	2042	1372	533	1905	204,7
Текущий налог на прибыль	(27,4)	(168)	(441)	273	140,6	413,6	162,5
Чистая прибыль	109,6	518	1399	881	408,4	1289,4	170

По таблице 3, за 2016г. по 2017г. следует отметить:

- себестоимость выросла на 4452тыс.руб.,или на 2,9%;
- прибыль от продаж выросла на 187тыс.руб.,или на 3,2%;
- прочие доходы выросли на 7448тыс.руб.,или на 31%;
- чистая прибыль выросла на 881тыс.руб.,или на 195%;
- выручка выросла на 3639тыс.руб.,или на 2,9%;

Факторный анализ прибыли от продаж с 2016-2017 года (тыс.руб.)

Таблица 4

Показатели	31.01.2016	31.01.2017
Влияние изменение объёма продаж	50,901647	167,6677206
Влияние изменение ассортимента продаж	13,44929	0,701652026
Влияние изменения уровня затрат на 1 у.е. реализованной продукции	0,0023433	18,63062733
Влияние изменения коммерческих расходов	0	0
Влияние изменения управленческих расходов	0	0

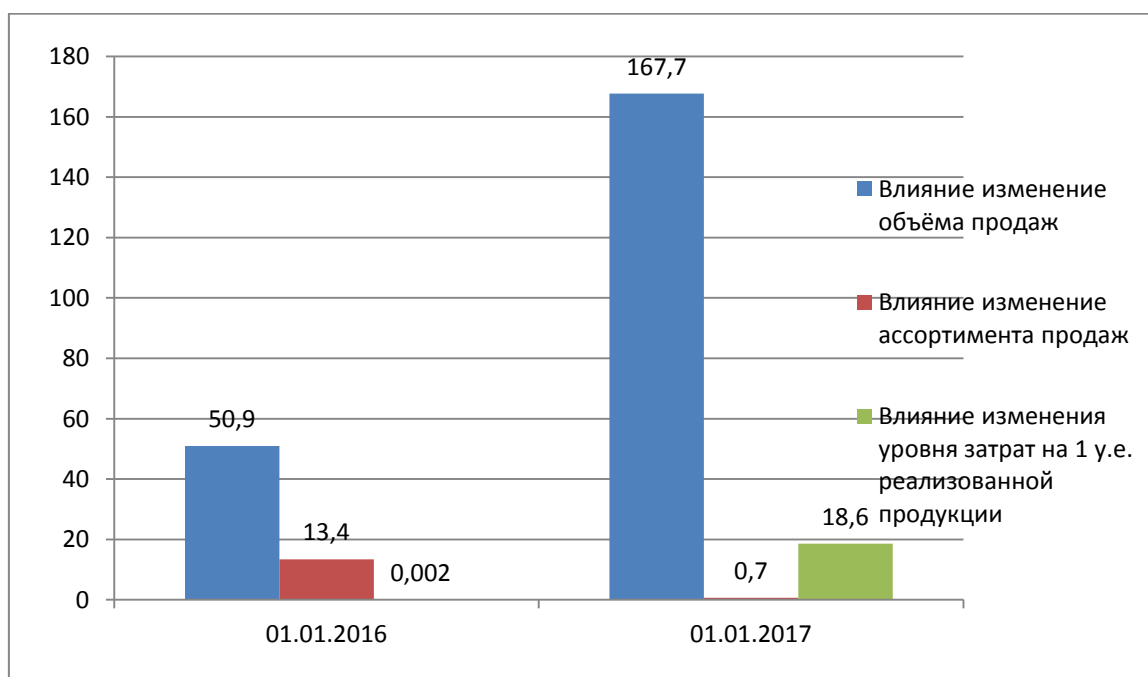


Рисунок 4. Относительные изменения с 2016г. по 2017г.

Анализ рентабельности за 2016-2017 года

Таблица 5

Показатели	Измерение в %		Отклонение +/-
	2016	2017	
Рентабельность продаж	3,6	3,8	+0,2
Рентабельность собственного капитала	0,09	0,15	+0,06
Рентабельность активов	0,03	0,08	+0,05
Рентабельность внеоборотных активов	0,03	0,08	+0,05
Рентабельность основных средств	0,55	3,09	+2,54
Рентабельность затрат	-0,04	-0,03	-0,01

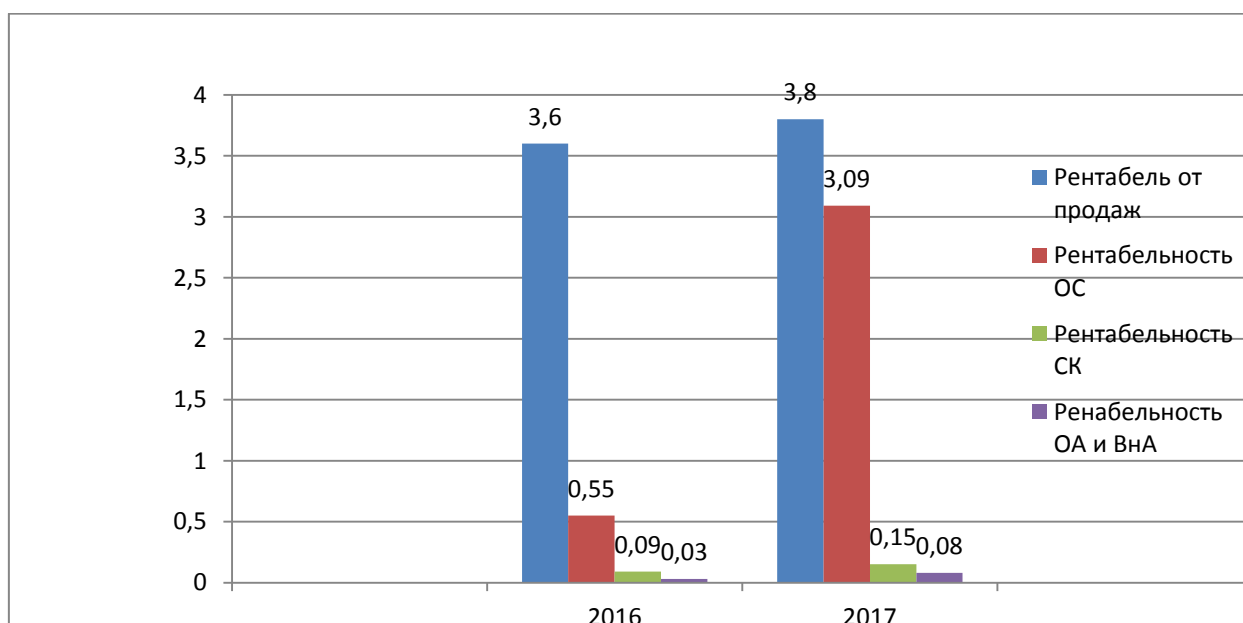


Рисунок 5. Анализ рентабельности

Представленные в таблице 5 показатели рентабельности за конечный год имеют положительные значения как следствие прибыльности деятельности ООО “Большая кухня ” за данный период.

Рентабельность продаж выросла в 0,2% собственно показывает сколько выгоды приходится на 1руб.,выручка увеличилась собственно что

показывает об увеличение экономической производительности предприятие. Повысилась рентабельность собственного капитала на 0,06%, рентабельность активов и внеоборотных активов увеличилось на 0,05. Понижились рентабельность затрат снизилось на 0,01. Самое большое в таблице значение занимает рентабельность основных средств увеличился на 2,54% из-за увеличение чистой прибыли в 2017 году на 1399руб.тыс.

Таким образом, анализируя данные таблиц выше перечисленных, за два года с 2015г. по 2017г. предприятие ООО «Большая кухня». У предприятие выросли большинство показателей:

- выручка увеличилась в 162818тыс.руб.
- чистая прибыль выросла в 1399тыс.руб.
- прибыль от продаж выросла в 5982тыс.руб.
- прочие доходы предприятие выросли в 31435тыс.руб.
- рентабельность основных средств выросла в 2,54%.
- рентабельность от продаж выросла в +0,2%.

### Глава 3. Анализ платежеспособности и финансовой устойчивости

ООО «Большая кухня»

Анализ финансовой устойчивости за 2015-2017 годы (тыс.руб.)

Таблица 6

№	Показатели	2015го д	2016 год	2017 год	Изменение		
					2017 к 2016	2017 к 2015	2016 к 2015
1	Собственный капитал на предприятии	1125	1643	3042	1399	1917	518
2	Внеоборотные активы на предприятии	303	183	63	-120	-240	-120
3	Наличие собственных оборотных средств на предприятии (стр. 1 – стр. 2)	822	1460	2979	1519	2157	638
4	Долгосрочные кредиты на предприятии	-	-	-	-	-	-
5	Наличие собственных и долгосрочных заемных источников формирования запасов и затрат на предприятии (стр. 3 + стр. 4)	822	1460	2979	1519	2157	638
6	Краткосрочные кредиты на предприятии	50449	53790	56860	3070	6411	3341
7	Общая величина основных источников формирования запасов и затрат на предприятии (стр. 5 + стр. 6)	51271	55250	59839	4589	8568	3979
8	Общая величина запасов и затрат		31	110	79	110	31
9	Излишек (+) или недостача (-) собственных оборотных средств на предприятии (стр. 3 – стр. 8), E1	822	1429	2869	1440	2047	607

Продолжение таблицы 6

		822	1429	2869	1440	2047	607
10	Излишек (+) или недостача (-) собственных и долгосрочных заемных источников формирования запасов и затрат на предприятии (стр. 5 – стр. 8), Е2	51271	55219	5972 9	4510	8458	3948
11	Излишек (+) или недостача (-) общей величины основных источников формирования запасов и затрат на предприятии (стр. 7 – стр. 8), Е3	50449	53790	5686 0	3070	6411	3341

Исходы из анализа финансовой устойчивости можно сделать вывод, что за два года(с 2015г.-2017г.) увеличились некоторые показатели:

- собственный капитал увеличился в 1917тыс.руб.;
- наличие собственных оборотных средств увеличились 2157тыс.руб.;
- краткосрочные кредиты увеличились 6411тыс.руб.;
- общая величина запасов и затрат увеличились в 110тыс.руб.;

Анализ эффективности использования ресурсов за 2015 – 2017 года.

Таблица 7

Показатель	2016 год	2017 год	Изменение, (+,-)
Коэффициент оборачиваемости дебиторской задолженности на предприятии	3,8	3,5	-0,3
Период оборота дебиторской задолженности на предприятии	94,7	102,8	8,1



Продолжение таблицы 7

Коэффициент оборачиваемости кредиторской задолженности на предприятии	3,7	3,8	0,1
Период оборота кредиторской задолженности на предприятии	97,2	94,7	-2,5

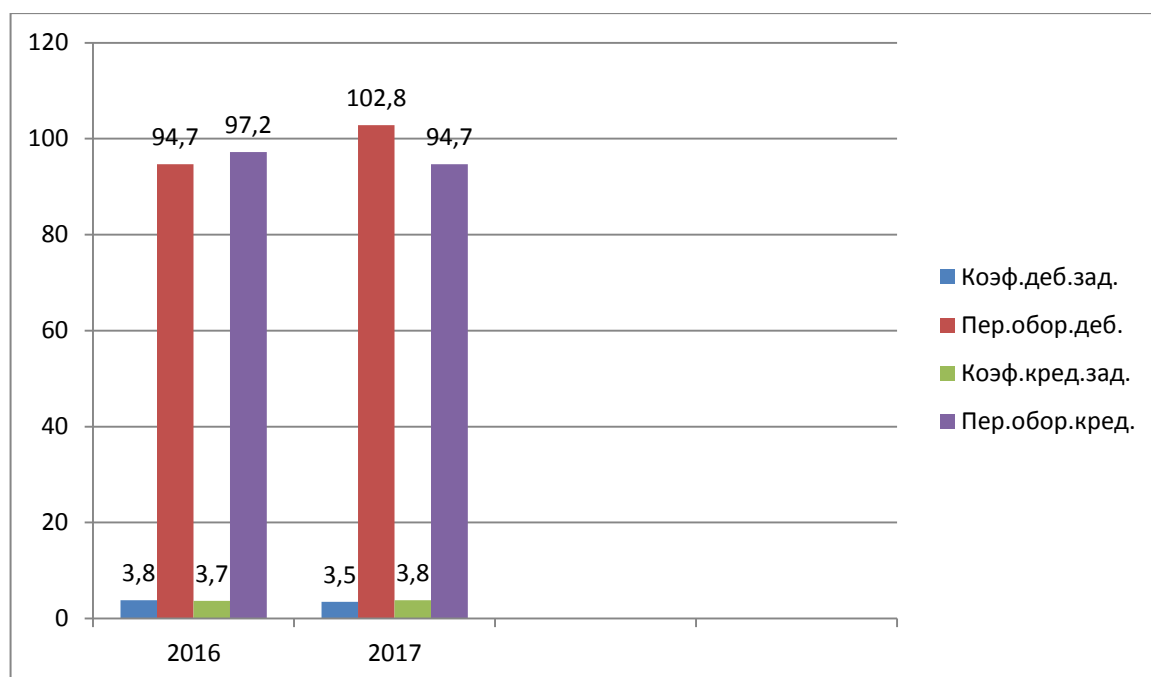


Рисунок 6.Эффективность использование ресурсов

По диаграмме, видно что в 2017 году коэффициент оборачиваемости дебиторской задолженности увеличился на 8,1% и коэффициент кредиторской задолженности на 0,1%.Но и уменьшились коэффициенты дебиторской задолженности в -0,3% и период оборачиваемости кредиторской задолженности в -2,5%.

Анализ коэффициентов финансовой устойчивости за 2015-2017 годы.

Таблица 8

Показатели	Порядок расчета	Норм атив	2015	2016	2017	Изменение		
						2017 к 2016	2017 к 2015	2016 к 2015

Коэффициент капитализации	$\frac{(\text{ДО} + \text{КО})}{\text{СК}}$	не выше 1,5	2,2	3	5,3	2,3	3,1	0,8
Коэффициент обеспеченности собственными источниками финансирования	$\frac{(\text{СК} - \text{Вн.ОА})}{\text{ОА}}$	>0,1	0,01	0,02	0,05	0,03	0,04	0,01
Коэффициент автономии	$\frac{\text{СК}}{\text{ВБ}}$	$\geq 0,5$	0,01	0,02	0,05	0,03	0,04	0,03
Коэффициент финансирования на предприятии	$\frac{\text{СК}}{(\text{ДО} + \text{КО})}$	$\geq 1$	0,02	0,03	0,05	0,02	0,03	0,01
Коэффициент финансовой устойчивости	$\frac{\text{СК} + \text{ДО}}{\text{ВБ}}$	>0,7	0,02	0,03	0,05	0,02	0,03	0,01
Коэффициент финансовой зависимости на предприятии	$\frac{(\text{ДО} + \text{КО})}{\text{ВБ}}$	$\leq 0,4$	0,96	0,97	0,94	-0,03	-0,02	0,01
Коэффициент маневренности и собственного капитала на предприятии	$\frac{(\text{ОА} - \text{КО})}{\text{СК}}$	$\geq 0,1$	0,73	0,89	0,98	0,10	0,25	0,16

В таблице финансовой устойчивости, все показатели не соответствуют норме за 2015г.по 2017г.:

-коэффициент капитализации превышает норму на 3,1%, норма не выше 1,5%;

-коэффициент обеспеченности собственными источниками финансирования равен 0,04, норма >0,1%;

-коэффициент автономии равен 0,04%, норма  $\geq 0,5\%$ ;

- коэффициент финансирования на предприятии равен 0,03%, норма  $\geq 1\%$ ;
- коэффициент финансовой устойчивости равен 0,03%, норма  $> 0,7\%$ ;
- коэффициент маневренности собственного капитала 0,25, норма  $\geq 0,1\%$ ;

Анализ ликвидности баланса за 2015-2017 годы (тыс.руб.)

Таблица 9

Ак ти в	2015 год	2016 год	2017 год	Пас сив	2015 год	2016 год	2017 год	Платежный излишек, недостаток		
								2015 год	2016 год	2017 год
A1	1011 2	1423 5	7483	П1	4795 8	3712 5	4801 8	-37846	-22890	-40535
A2	4095 8	4070 5	51971	П2	2491	1666 5	8842	38467	24040	43129
A3	4115 9	4101 6	52356	П3	-	-	-	41159	41016	52356
A4	303	183	63	П4	1125	1643	3042	-822	-1460	-2979

A1=>П1

A2=>П2

A3=>П3

A4<П4

Самое большое значение в ликвидности баланса занимает медленное реализуемые активы в 2017 году 52356тыс.руб.,это связано с увеличением запасов в 2017 на 81тыс.руб. по сравнению с 2016 годом. Но в 2017 году увеличилось наиболее срочные обязательства 48018тыс.руб.,это связано с увеличением кредиторской задолженности в 2017 году на 10893тыс.руб.Самый наименьшей коэффициент занимает в активе баланса в 2017 году трудно реализуемые активы 63тыс.руб.Снизлись внеоборотные активы по сравнению с 2016г. на -120тыс.руб.это связано основные средства сократились в 3,2 раза.В пассиве постоянные пассивы занимают самую наименьшую часть в пассиве баланса в 2017г. 1125тыс.руб.Это связано с увеличением собственного капитала 1399 тыс.руб. Можно заметить что в таблице отсутствуют показатели в долгосрочные

обязательство это связано что предприятие не имеет никаких долгосрочный обязательств.

По рисунку 8, видно что в 2015 году преобладают наиболее срочные обязательства над наиболее ликвидными активами. Это связано с большой кредиторской задолженностью 47958тыс.руб. В три года увеличились медленные реализуемые активы в 52356тыс.руб., это связано с увлечением запасов на 110тыс.руб.

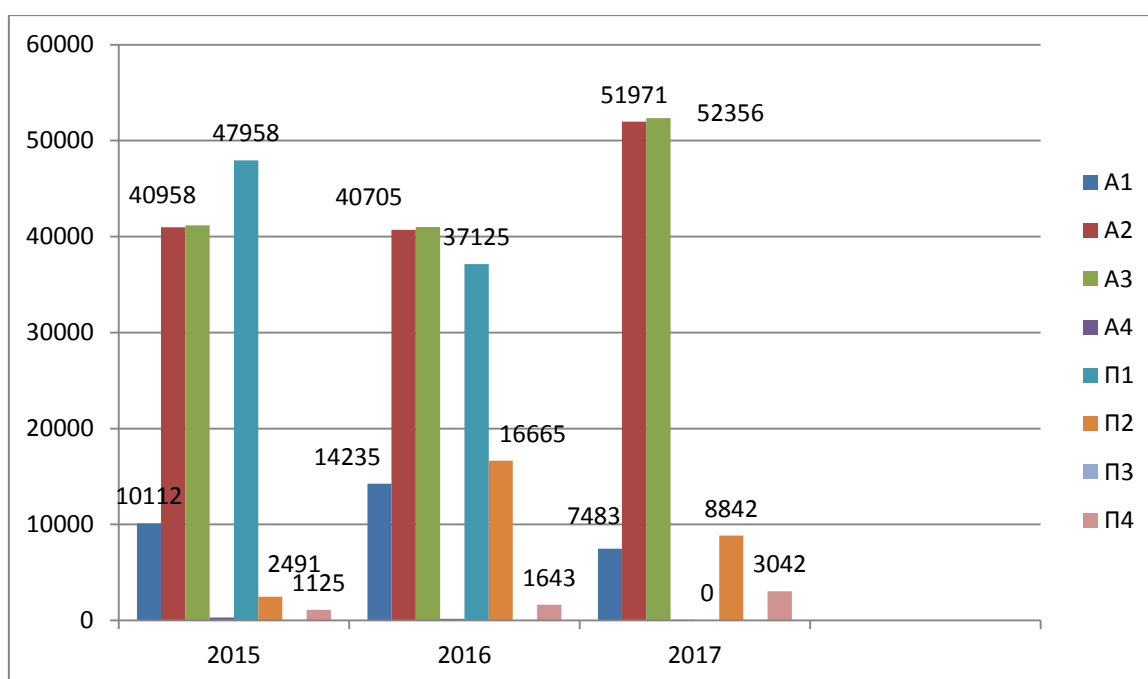


Рисунок 7..Ликвидность баланса

Анализ коэффициентов ликвидности за 2015-2017 годы

Таблица 10

Показатели ликвидности	Норматив	2015г.	2016 г.	2017 г.	Изменение		
					2017 к 2016	2016 к 2015	2017 к 2015
Коэффициент абсолютной ликвидности на предприятии	>0,2	0,2	0,26	0.13	-0,13	0,6	-0,7

Коэффициент критической ликвидности на предприятие	>1	0,2	0,27	0,14	-0,13	0,7	-0,6
Коэффициент текущей ликвидности	>1,7	1,01	1,02	1,05	0,04	0,01	0,04
Коэффициент платёжеспособности	0,5 – 0,7	0,02	0,03	0,05	0,02	0,01	0,03

В анализе коэффициентов ликвидности продемонстрированы показатели ликвидности. Наибольший коэффициент занимает текущей ликвидности в 2017 году 1,05% это связано с увеличением активов и краткосрочных обязательств по сравнению с 2016г.увелечение актива на 4588тыс.руб.,краткосрочные обязательство увеличились на 3070тыс.руб.

Итак, коэффициент абсолютной ликвидности в 2017 году стал меньше нормы, это связано уменьшением финансовых вложений, они сократились по сравнению с 2015г. на 1285тыс.руб или в 2,5 раза. Коэффициент текущей ликвидности вырос за два года на 0,04%.Причина роста увеличение дебиторской задолженностью в 58839тыс.руб.Коэффициент критической ликвидности 2017г,уменьшился из-за денежных средств в 6198тыс.руб. по сравнению с 2016г. они сократились в 2 раза.

В ходе выполнения выпускной квалификационной работы был выполнен вертикальный и горизонтальный анализ бухгалтерского баланса с 2015-2017 года (см. Приложение А) В соответствии с которым, рост величины активов организации связан с увеличением следующих позиций бухгалтерского баланса:

- запасы увеличились на 110тыс.руб.,или на 0,19%;
- дебиторская задолженность увеличилась 51971тыс.руб.,или на 86,9%;

-финансовые вложение стали больше на 1285тыс.руб.,или на 2,2%

А так же в пассиве баланса увеличилось, кредиторская задолженность на 48018тыс.руб.,или на 84,5%.

Но можно увидеть что уменьшились показатели в активе и пассив баланса:

-основные средства на 53тыс.руб.,или на 84,5%;

-денежные средства и денежные эквиваленты на 6198тыс.руб.,или на 10,4%;

-прочие внеоборотные активы уменьшились на 275тыс.руб.,или на 0,5%;

-нераспределенная прибыль на 1105тыс.руб.,или на 99,3%;

-заемные средства на 8842тыс.руб.,или на 15,5%;

Так же был выполнен вертикальный и горизонтальный анализ бухгалтерского баланса с 2015-2017 года (см. Приложение Б) В соответствии с которым, рост величины пассивов организации связан с увеличением следующих позиций бухгалтерского баланса:

-нераспределённая прибыль на 3022тыс.руб.,или на 99,4%;

-кредиторская задолженность на 48018тыс.руб.,или на 84,5%;

Но при всех изменениях актива и пассива баланса, финансовые вложение(10тыс.руб.) и уставный капитал(20тыс.руб.) во всех годах остаются одинаковые значение.

Анализ финансовой устойчивости по величине излишка (недостатка) собственных оборотных средств с 2015-2017 года(тыс.руб.)

Таблица 11

Показатели	Значение показателя			Излишек (недостаток)*		
	2015	2016	2017	2015	2016	2017
СОС1(рассчитан без учета долгосрочных и краткосрочных пассивов)	822	1460	2979	822	1489	3089

СОС <sub>2</sub> (рассчитан с учетом долгосрочных пассивов; фактически равен чистому оборотному капиталу, Net Working Capital)	822	1460	2979	822	1489	3089
СОС <sub>3</sub> (рассчитанные с учетом как долгосрочных пассивов, так и краткосрочной задолженности по кредитам и займам)	3313	18125	11821	3313	18154	11931

В таблице анализа финансовой устойчивости по величине излишка мы видим что в 2015 году не было никаких изменений, чего не скажешь про других два года. Как мы видим в 2016г. и 2017г. излишек появился в связи с приобретением запасов.

Изменение 2016 году:

- собственные оборотные средства увеличились в на 29тыс.руб.;

Изменение 2017 году:

-собственные оборотные средства увеличились в на 110тыс.руб.;

Расчет показателей оборачиваемости за 2016-2017 года.

Таблица 12

Показатели	31.12.2016	31.12.2017	Изменение +/-
Оборачиваемость оборотных средств	1,5	1,4	-0,1
Оборачиваемость запасов	5488	1172	-4316
Оборачиваемость дебиторской задолженности	1,9	1,8	-0,1

Оборачиваемость кредиторской задолженности	1,8	1,9	+0,1
Оборачиваемость активов	1,5	1,4	-0,1
Оборачиваемость собственного капитала	57,5	34,7	-22,8

Исходя из данных таблицы, можно сделать вывод, что в 2017 году большинство коэффициенты стали отрицательными кроме одного. Оборачиваемость кредиторской задолженности, чья величина +0,1%. Самый большой отрицательный показатель снизился это оборачиваемость запасов на -4316тыс.руб.Это связано с ростом запасов на 2017г. в 110тыс.руб.

Отрицательные изменение в 2017 году:

- оборачиваемость дебиторская задолженности -0,1;
- оборачиваемость оборотных средств -0,1;
- оборачиваемость собственного капитала-22,8;
- Оборачиваемость активов;

Анализируя финансовое состояние ООО «Большая кухня»,можно сказать что предприятие финансово не устойчивого.Большинство показателей не равны норме,это связано с большой частью кредиторской задолженностью и малым собственным капиталом.

Рекомендации по улучшению финансового состояния предприятия :

1. Мероприятия по снижению себестоимости, которые включают:

- уменьшение накладных расходов за счет упрощения структуры управления и приведения численности управленческого персонала в соответствии с объективной производственной необходимостью
  - усиление контроля за качеством оказываемых услуг
- оптимизация налогообложения
- минимизация затрат по коммунальным платежам



2. Своевременное взыскание дебиторской задолженности, сокращение величины кредиторской задолженности предполагает следующие управленческие действия:

- увеличение доли предоплаты за реализуемую продукцию
  - активизировать работу юридической службы по взысканию просроченной части задолженности, работы с кредиторами

3. По повышению эффективности управления персоналом через:

- приведение в соответствие профессионально-качественного уровня персонала инновационным процессам предприятия
- управление производительностью труда
- управление трудовыми отношениями, развитием персонала, обеспечение нормальных условий труда
- управление мотивацией поведения персонала

## Заключение

В соответствии с проведенным анализом финансово-хозяйственной деятельности ООО «Большая кухня», было отмечено, что значения некоторых показателей далеки от нормативных. Это говорит о снижении эффективности производства и нерациональном использовании имущества организации в 2017 г. Основным источником финансирования деятельности предприятия служат его собственный капитал.

Целью моей квалификационной работы являлось, изучить финансовое состояние предприятия ООО «Большая кухня». В результате проведенных исследований в рамках выпускной квалификационной работы копирование нами сформулированы следующие выводы. На основе финансового анализа было выявлено положительные и отрицательные показатели деятельности организации.

Исходя из таблицы 2, можно сделать вывод, что показатели финансовой отчетности выросли за три года:

- выручка выросла 6539тыс.руб.;
- чистая прибыль 1076тыс.руб.;
- прочие доходы 14104тыс.руб.;

В таблице 9, видно, что в 2015 году преобладают наиболее срочные обязательства над наиболее ликвидными активами. Это связано с большой кредиторской задолженностью 47958тыс.руб. В три года увеличились медленные реализуемые активы на 52356тыс.руб., это связано с увлечением запасов на 110тыс.руб. В таблице 7, ни один из показателей не соответствует норме, это связано с неправильным распределением денежных ресурсов.

Анализируя финансовое состояние ООО «Большая кухня», можно сказать, что предприятие финансово не устойчиво. Большинство показателей не равно норме, это связано с большой частью кредиторской задолженностью и малым собственным капиталом.

Рекомендации по улучшению финансового состояния предприятия :

1. Мероприятия по снижению себестоимости, которые включают:

- уменьшение накладных расходов за счет упрощения структуры управления и приведения численности управленческого персонала в соответствии с объективной производственной необходимостью

- усиление контроля за качеством оказываемых услуг

- оптимизация налогообложения

- минимизация затрат по коммунальным платежам

2. Своевременное взыскание дебиторской задолженности, сокращение величины кредиторской задолженности предполагает следующие управленческие действия:

- увеличение доли предоплаты за реализуемую продукцию

- активизировать работу юридической службы по взысканию просроченной части задолженности, работы с кредиторами

3. По повышению эффективности управления персоналом через:

- приведение в соответствие профессионально-качественного уровня персонала инновационным процессам предприятия

- управление производительностью труда

- управление трудовыми отношениями, развитием персонала, обеспечение нормальных условий труда

- управление мотивацией поведения персонала

## Список литературы:

1. Гражданский кодекс Российской Федерации (ГК РФ). Часть первая.
2. Налоговый кодекс Российской Федерации (НК РФ). Части первая и вторая.
3. Федеральный закон от 6 декабря 2011 г. № 402-ФЗ «О бухгалтерском учете» (ред. от 04.11.2014)
4. Федеральный закон «Об обществах с ограниченной ответственностью» от 08.02.1998 N 14-ФЗ (последняя редакция).
5. Финансовый менеджмент-1: Пособие для подготовки к квалификационному экзамену на аттестат профессионального бухгалтера / А.Д. Шеремет, А.Ф. Ионова. - М.: ИПБР-БИНФА, 2006. - 192 с
6. Анализ хозяйственной деятельности предприятия : учебник / Г.В. Савицкая. — 6-е изд., испр. и доп. — М. : ИНФРА-М, 2017. – 378 с
7. Положение по бухгалтерскому учету «Учет расчетов по налогу на прибыль организаций» (ПБУ 18/02), утвержденное приказом МинФина РФ от 19 ноября 2002 г. N 114н // Правовая система Гарант.
8. Багирова Я. Т. Управление распределением чистой прибыли предприятия / Я. Т. Багирова // Экономика и управление в XXI веке: тенденции развития. 2014. № 16.
9. Безпалов В. В. Основы бизнес-планирования в организации : учебное пособие / В. В. Безпалов, В. В. Жариков. – М.: КноРус, 2016. – 200 с.
10. Белый Е. М. Экономика предприятия : учебное пособие / Е. М. Белый, Ю.С. Алексеев. – М.: Русайнс, 2017. – 172 с.
11. Большаков С. В. Корпоративные финансы : учебник / С.В. Большаков, И. В. Булава. – М.: КноРус, 2018. – 318 с.
12. Братухина О. А. Основы экономики. С практикумом : учебное пособие / О. А. Братухина. – М.: КноРус, 2018. – 322 с.
13. Гавриленко Т. Ю. Корпоративная экономика и финансы : учебное пособие / Т. Ю. Гавриленко, и др. – М.: Русайнс, 2016. – 116 с.
14. Гавриленко Т. Ю. Учет, анализ и диагностика деятельности предприятия : учебное пособие / Т. Ю. Гавриленко – М.: Русайнс, 2016. – 180 с.
15. Гарипова И. Р. Управление формированием, распределением и использованием прибыли организации / И. Р. Гарипова, Р. Ф. Нуреев //

Актуальные вопросы современного финансового менеджмента Материалы Международной научно-практической конференции. Под редакцией Насретдинова И. Т.. 2014.

16. Герасимова В. Д. Анализ и диагностика финансово-хозяйственной деятельности предприятия : учебное пособие / В. Д. Герасимова, Л. Р. Туктарова. – М.: КноРус, 2018. – 505 с.

17. Головачев А. С. Управление формированием выручки и прибыли от текущей деятельности предприятия / А. С. Головачев, Б.А. Гедранович // Экономика. Управление. Инновации. 2017. № 1-2.

18. Грибов В.Д. Экономика организации (предприятия): учебник / В. Д. Грибов, В. П. Грузинов, – М.: КноРус, 2016. – 407 с.

19. Григоренко О.В. Экономика предприятия и управление организацией : учебное пособие / О. В. Григоренко. – М.: Русайнс, 2017. – 266 с.

20. Давыдова И. Ш. К вопросу о распределении чистой прибыли общества с ограниченной ответственностью в современных условиях экономики России / И. Ш. Давыдова, А. М. Сафиуллина // Актуальные проблемы гуманитарных и естественных наук. 2015. № 10-2.

21. Дианов Д. В. Статистика финансов и кредита : учебник / Д.В. Дианов, Е. А. Радугина. – М.: КноРус, 2015. – 326 с.

22. Дубинин В. Ю. Сущность и источники прибыли предприятия, ее распределение и использование / В. Ю. Дубинин // Инновационные

технологии в экономике как фактор развития современного общества. Материалы международной научно-практической конференции. 2017.

23. Ивашенцева Т. А. Экономика предприятия : учебник / Т. А. Ивашенцева. – М.: КноРус, 2015. – 284 с.

24. Игонина Л. Л. Финансовый анализ : учебник / Л. Л. Игонина, У.Ю. Рошетаева. – М.: Русайнс, 2016. – 228 с.

25. Ильин С. Ю. Методологические основы формирования и использования прибыли / С. Ю. Ильин // Вестник ИжГТУ и М.М.Т. Калашникова. 2014. № 4 (64).

26. Качкова О. Е. Экономический анализ хозяйственной деятельности : учебник / О. Е. Качкова, М.В. Косолапова. – М.: КноРус, 2016. – 360 с.

27. Клишевич Н. Б. Финансы организаций: менеджмент и анализ : учебное пособие / Н. Б. Клишевич. – М.: КноРус, 2015. – 304 с.

28. Колачева, Н. В. Финансовый результат предприятия как объект оценки и анализа / Н. В. Колачева, Н. Н. Быкова // Вестник НГИЭИ. 2015. №1 (44).
29. Курамшина А. Д. Порядок формирования и виды прибыли организации // Аллея Науки. – 2018. – № 5(21).
30. Лаврушин О. И. Оценка финансовой устойчивости кредитной организации : учебник / О. И. Лаврушин, И. Д. Мамонова под ред. и др. – М.: КноРус, 2016. – 297 с.
31. Глазов М.М. Экономический анализ производственно-хозяйственной деятельности: учебник / И.П. Фирова, Е.Е. Петрова., 2015 -284с.

## Приложение А

Вертикальный и горизонтальный анализ активов бухгалтерского анализа(в тыс.руб.) за 2015-2017г.г. Таблица 13

				Вертикальный анализ			Горизонтальный анализ			
				Уд. вес %	Уд. вес %	Уд. вес %	2016г.		2017г.	
Наименования показателя	На 31.12.2015	На 31.12.2016	На 31.12.2017	2015г.	2016г.	2017г.	Абсолютные изменения	Относительные изменения,%	Абсолютные изменения	Относительные изменения,%
<b>Актив</b>										
<b>1.Внеоборотные активы</b>										
Основные средства	293	173	53	96,6	94,5	84,1	-120	-40,9	-120	-69,3
Финансовые вложение	10	10	10	3,4	5,5	15,9				
Итого по разделу 1	303	183	63	100	100	100	-120	-39,6	-120	-65,5
<b>2.Оборотные активы</b>										
Запасы		29	110		0,03	0,18	29		81	279,3
Налог на добавленную стоимость по приобретенным ценностям		2			0,003		2		-2	-1
Дебиторская задолженность	40958	40705	51971	79,8	73,6	86,8	-253	-0,6	11266	27,6
Финансовые вложение(за исключением денежных эквивалентов)	3523	941	1285	6,8	1,7	2,14	-2582	-73,2	344	36,5

Продолжение приложения А, таблица 13

Денежные средства и денежные эквиваленты	6589	13294	6198	12,8	24	10,3	6705	101,7	-7096	-53,3
Прочие оборотные активы	201	280	275	0,4	0,5	0,4	79	39,3	-5	-1,8
Итого по разделу 2	51271	55251	59839	100	100	100	3980	7,7	4588	8,3
Баланс	51574	55433	59902				3859	7,4	4469	8



## Приложение Б

Вертикальный и горизонтальный анализ пассивов бухгалтерского анализа(в тыс.руб.) за 2015-2017г.г.

Таблица 14

				Вертикальный анализ			Горизонтальный анализ			
				Уд. вес %	Уд. вес %	Уд. вес %	2016г.		2017г.	
Наименования показателя	На 31.12.2015	На 31.12.2016	На 31.12.2017	2015г.	2016г.	2017г.	Абсолютные изменения	Относительные изменения,%	Абсолютные изменения	Относительные изменения,%
<b>3.Капитал и резервы</b>										
Уставный капитал	20	20	20	1,7	1,2	0,6				
Нераспределенная прибыль	1105	1623	3022	98,3	98,8	99,4	518	46,8	1399	86,1
Итого по разделу 3	1125	1643	3042	100	100	100	518	46	1399	85,1
<b>5.Краткосрочные обязательства</b>										
Заемные средства	2491	16665	8842	4,9	31	15,5	14174	56,9	-7823	-46,9
Кредиторская задолженность	47958	37125	48018	94,1	69	84,5	-10833	-22,5	10893	29,3
Итого по разделу 5	50449	53790	56860	100	100	100	3341	6,6	3070	5,7
Баланс	51574	55433	59902				3859	7,4	4469	8

