

федеральное государственное автономное образовательное учреждение
высшего образования
«Санкт-Петербургский политехнический университет Петра Великого»
Инженерно-экономический институт
Кафедра Экономики и менеджмента недвижимости и технологий

Допущено к защите в ГАК
Зав. Кафедрой, д.э.н., проф.
_____ Глухов В.В.
« ____ » _____ 2015 г.

**ВЫПУСКНАЯ КВАЛИФИКАЦИОННАЯ РАБОТА
БАКАЛАВРА**

на тему:

**«Анализ финансового состояния предприятия и
разработка мероприятий по его улучшению (на
примере ООО «Природа»)»**

по направлению: 38.03.02 - Менеджмент

Работу выполнил студент гр.
343702/22

Луговской С.И.

Руководитель, д.э.н., проф.

Некрасова Т.П.

Санкт-Петербург
2015 г.

Федеральное государственное автономное образовательное учреждение
высшего образования
«Санкт-Петербургский политехнический университет Петра Великого»
Инженерно-экономический институт
Кафедра Экономики и менеджмента недвижимости и технологий

«УТВЕРЖДАЮ»
Зав. Кафедрой, д.э.н., проф.
_____ Глухов В.В.
« ___ » _____ 2015 г.

ЗАДАНИЕ

на выполнение выпускной квалификационной работы бакалавра
студента гр. 343702/22
Луговской С.И.

1. Тема работы «Анализ финансового состояния предприятия и разработка мероприятий по его улучшению (на примере ООО «Природа»)» 22.04.2015 № 733-ск
утверждена приказом от «22» апреля 2015г. №733-ск
- 2.Срок сдачи студентом законченной работы 19.06.2015г.
3. Исходные данные к работе: нормативно-правовая база, данные финансовой отчетности, налоговые декларации, статистические данные, материалы периодической печати.
4. Содержание пояснительной записки (перечень подлежащих разработке вопросов).
 - 4.1.Введение: обоснование актуальности темы, постановка цели исследования и задач для ее достижения, определение предмета и объекта исследования, обзор и анализ информационной базы.
 - 4.2.Теоретическая часть: Теоретические основы финансового анализа предприятия, сущность и задачи анализа финансового состояния предприятия, приемы и методы анализа финансового состояния, система показателей, характеризующих финансовое состояние предприятия, показатели оценки имущественного положения, оценка ликвидности и платёжеспособности, оценка финансовой устойчивости, оценка деловой активности, оценка

рентабельности. 4.3. Аналитическая часть: Общая характеристика ООО «Природа». Организационно-экономическая характеристика, анализ финансово-хозяйственной деятельности, анализ формирования и размещения капитала, оценка финансовой устойчивости, анализ деловой активности, анализ основных средств.

4.4. Экономическая часть: Повышение эффективности управле
анализа финансового состояния.

4.5. Заключение: Подведение итогов исследования.

5. Перечень графического материала (с точным указанием обязательных чертежей)

6. Консультанты по работе (с указанием относящихся к ним разделов работы)

7. Дата выдачи задания 01.03.2015

Руководитель д.э.н., проф. _____ Т.П. Некрасова

Задание принял к исполнению 01.03.2015

подпись студента

РЕФЕРАТ

**ФИНАНСОВЫЙ АНАЛИЗ, ФИНАНСОВОЕ СОСТОЯНИЕ ,
ЛИКВИДНОСТЬ, ПЛАТЁЖЕСПОСОБНОСТЬ,
РЕНТАБЕЛЬНОСТЬ, ФИНАНСОВАЯ УСТОЙЧИВОСТЬ,
ДЕЛОВАЯ АКТИВНОСТЬ, КАПИТАЛ, ОСНОВНЫЕ СРЕДСТВА,
ЗАЁМНЫЕ СРЕДСТВА, ДЕБИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖНОСТЬ.**

В работе рассмотрены основы выявления экономической сущности, цели и задачи оценки финансового состояния предприятия, рассмотрены методы и методики оценки финансового состояния, изучено технико-экономические характеристики ООО «Природа», анализ платежеспособности и финансовой устойчивости предприятия, анализ финансовых результатов деятельности и деловой активности предприятия, разработаны рекомендации по совершенствованию оценки финансового состояния ООО «Природа». Разработаны мероприятия по улучшению финансового состояния предприятия, определена экономическая эффективность предложенных мероприятий. Объектом исследования является Общество с ограниченной ответственностью «Природа». Предмет исследования – оценка и анализ финансового состояния ООО «Природа»

Объём работы 97 страниц, 23 таблиц, 6 рисунков, список использованной литературы из 20 наименований.

Содержание

Введение.....	7
1. Теоретические основы финансового анализа предприятия.....	11
1.1. Сущность и задачи анализа финансового состояния предприятия.....	11
1.2 Приемы и методы анализа финансового состояния.....	20
1.3. Система показателей, характеризующих финансовое состояние предприятия.....	26
1.3.1 Показатели оценки имущественного положения	27
1.3.2 Оценка ликвидности и платёжеспособности.....	28
1.3.3 Оценка финансовой устойчивости.....	29
1.3.4 Оценка деловой активности.....	30
1.3.5 Оценка рентабельности.....	31
2. Характеристика ООО «Природа».....	32
2.1 Организационно-экономическая характеристика ООО «Природа».....	32
2.2 Анализ финансово-хозяйственной деятельности ООО «Природа».....	37
2.2.1 Анализ формирования и размещения капитала.....	37
2.2.2 Оценка финансовой устойчивости ООО «Природа».....	49
2.2.3 Анализ деловой активности.....	56
2.2.4 Анализ основных средств ООО «Природа».....	67
2.2.5 Анализ использования трудовых ресурсов.....	73
2.2.6 Анализ дебиторской задолженности.....	75

3. Повышены эффикты управления предприятием на основе анализа финансового состояния.....	78
3.1. Основные направления финансовой стабилизации.....	78
3.2. Мероприятия по улучшению финансового состояния предприятия.....	81
3.3. Предложения по совершенствованию развития деятельности ООО «Природа».....	86
4. Заключение	93
СПИСОК ЛИТЕРАТУРЫ	96

ВВЕДЕНИЕ.

Финансовое благосостояние предприятия - это важное условие его бесперебойного и эффективного функционирования. Для его достижения необходимо обеспечить постоянную платежеспособность субъекта, высокую ликвидность его баланса, финансовую независимость и высокую степень результативности хозяйствования.

Для чего необходимо изучать многочисленные показатели, отражающие все стороны деятельности предприятия (производство, потенциал, управление, организацию, реализацию, финансовые операции, движение денежных потоков и т.п.) для выявления глубинных причин изменения финансового положения. Применение многостороннего комплексного анализа финансового состояния предприятия создает реальные предпосылки для управления отдельными показателями, и соответственно и для усиления их воздействия на улучшение финансового климата.

Финансовое состояние предприятия необходимо про анализировать, с позиции и краткосрочной, и долгосрочной перспектив, так как критерии его оценки могут быть различны. Положение финансов предприятия характеризуется размещением его средств и источников их формирования, анализ финансового состояния проводится с целью установить, насколько эффективно используются финансовые ресурсы, находящиеся в распоряжении предприятия. Финансовую эффективность работы предприятия отражает обеспеченность собственными оборотными средствами и их сохранность, состояние нормируемых запасов товарно-материальных ценностей, оборачиваемость оборотных средств, материальное обеспечение банковских кредитов, платежеспособность, состояние и динамика дебиторской и кредиторской задолженности.

Стабильное финансовое положение предприятия, зависит от улучшения показателей качества: 1. производительность труда, 2. рентабельность производства, 3. фондоотдача, 4. выполнение плана по прибыли. Выгодному размещению средств предприятия,

помогает правильная организация материально-технического обеспечения производства, оперативная деятельность по ускорению денежного оборота. В это же время финансовые затруднения предприятия, отсутствие средств, для своевременных расчетов могут повлиять на бесперебойность поставок, нарушить цикл материально-технического снабжения. В связи с этим анализ финансового состояния предприятия и анализ других сторон его деятельности должны взаимно дополнять друг друга.

Актуальность темы выпускной квалификационной работы состоит в том, что: оценка и анализ финансового состояния фирмы весьма важны как для оперативной финансовой работы, так и для принятия стратегических решений в области инвестиций, кроме того, это основная составляющая в системе антикризисного управления предприятием.

Значение анализа финансово-экономического состояния предприятия трудно переоценить, поскольку именно он является той базой, на которой строится разработка финансовой политики предприятия.

Цель выпускной квалификационной работы состоит в оценке и анализе финансового состояния предприятия и выявлении направлений, по которым необходимо вести работу по его улучшению.

Первоочередными задачами, поставленными при написании выпускной квалификационной работы, являются:

- выявление экономической сущности, цели и задачи оценки финансового состояния предприятия;

- рассмотрение методов и методик оценки финансового состояния;

- изучение технико-экономической характеристики ООО «Природа»;

– анализ платежеспособности и финансовой устойчивости предприятия;

– анализ финансовых результатов деятельности и деловой активности предприятия;

– разработать рекомендации по совершенствованию оценки финансового состояния ООО «Природа»;

– разработать мероприятия по оптимизации финансового состояния предприятия;

– определить экономическую эффективность предложенных мероприятий.

Объектом исследования является Общество с ограниченной ответственностью «Природа».

Предмет исследования - анализ финансового состояния ООО «Природа» и разработка мероприятий по его улучшению.

Методической базой для выполнения работы послужила совокупность различных методов финансово-экономического анализа предприятия, а именно: сравнения, относительных и средних величин, графического и табличного представления данных, группировки, балансовый, индексный, цепной подстановки.

Руководители предприятия постоянно находятся перед необходимостью выбора. Оно должно осуществлять выбор оптимальной цены реализации, принимать решения в области инвестиционной и кредитной политики и многое другое, стараясь добиться такого положения, чтобы вся деятельность предприятия в комплексе была бы рентабельна и обеспечивала бы требуемые денежные поступления. Описание ожидаемых результатов экономической деятельности в будущем периоде имеет место при составлении бюджетов (планов) предприятия.

Принятие решений в таких областях, как, например, приобретение элементов основного капитала, кадровая политика, определение ассортимента выпускаемой продукции относится к долгосрочному планированию. Такие решения определяют деятельность предприятия на много лет вперед и должны быть отражены в долгосрочных планах (бюджетах), где степень детализированности обычно бывает довольно невысока. Долгосрочные планы представляют собой своего рода рамочную конструкцию, поскольку за этот срок выравниваются сезонные колебания конъюнктуры.

Активное управление финансами предприятия предполагает и разумное маневрирование денежными потоками, чтобы добиться синхронности поступления средств и расходами, выполнения всех финансовых обязательств, рациональным использованием финансовых ресурсов.

1. Теоретические основы финансового анализа предприятия

1.1 Сущность и задачи анализа финансового состояния предприятия

В современных экономических условиях деятельность каждого хозяйствующего субъекта является предметом внимания обширного круга участников рыночных отношений (организаций и лиц), заинтересованных в результатах его функционирования. На основании доступной им отчетно-учетной информации они стремятся оценить финансовое положение предприятия. Основным инструментом для этого служит финансовый анализ, при помощи которого можно объективно оценить внутренние и внешние отношения анализируемого объекта, а затем по его результатам принять обоснованные решения

Финансовый анализ представляет собой процесс, основанный на изучении данных о финансовом состоянии и результатах деятельности предприятия в прошлом с целью оценки перспективы его развития. Из этого следует, главной задачей финансового анализа является снижение неизбежной неопределенности, связанной с принятием экономических решений, ориентированных в будущее.

Финансовый анализ дает возможность оценить:

1. Степень предпринимательского риска, в частности возможность погашения обязательств перед третьими лицами;
2. Имущественное состояние предприятия ;
3. Наличии капитала для текущей деятельности и долгосрочных инвестиций;
4. Потребность в альтернативных источниках финансирования;
5. Способность к восстановлению капитала;

6. Рациональность привлечения заемных средств;
7. Обоснованность политики распределения и использования прибыли;
8. Целесообразность выбора инвестиции и др.

Методика проведения финансового анализа предусматривает следующие основные этапы:

1. Предварительная оценка;
2. Экспресс - анализ текущего финансового состояния;
3. Углубленный финансовый анализ;
4. Прогнозный анализ основных финансовых показателей;
5. Оценка надежности информации;
6. Изучение информации

В первую очередь, нужно определиться с объемом исходных данных и способом представления информации. Объем данных. В качестве объекта, который должен быть подвергнут финансовому анализу, может выступать как собственное, так и внешнее (поставщики и покупатели, конкуренты) предприятие. Если объем исходных данных для собственного предприятия ограничен только возможностями информационной системы, то для внешних предприятий возможно получение только официальной финансовой отчетности. Для крупных предприятий эта отчетность, как правило, публикуется в Интернете

Таким образом, для собственного предприятия источниками данных являются:

- счета и субсчета Плана счетов
- остатки и обороты по счетам и субсчетам

- учетная политика предприятия

Источники данных для внешних предприятий:

- отчет о прибылях и убытках

- отчет о движении денежных средств

На основе данных по остаткам и оборотам по счетам и субсчетам может быть построена официальная отчетность, которая, в этом случае, будет промежуточным этапом финансового анализа.

Представление информации. Основной задачей финансового анализа является получение небольшого числа ключевых (наиболее информативных) параметров, дающих объективную и точную картину финансового состояния предприятия.

Практика финансового анализа выработала основные методы анализа:

1. Горизонтальный (временной) анализ - сравнение каждой позиции отчетности с предыдущим периодом.
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, т.е. основной тенденции динамики показателя, очищенной от случайных влияний и индивидуальных особенностей отдельных периодов. С помощью тренда формируют возможные значения показателей в будущем а, следовательно, ведется перспективный прогнозный анализ.
4. Анализ относительных показателей (коэффициентов) - расчет отношений между отдельными позициями отчета или позициями разных форм отчетности, определение взаимосвязи показателей.

5. Факторный анализ - анализ влияния отдельных факторов (причин) с помощью детерминированных или стохастических приемов исследования

6. Сравнительный (пространственный) анализ - внутрихозяйственный анализ сводных показателей отчетности по отдельным подразделениям организации, и межхозяйственный анализ показателей данной организации со среднеотраслевыми данными.

Практически под финансовым анализом понимают, прежде всего, анализ синтетической отчетности и, в еще более узком смысле, анализ коэффициентов, полученных на основе агрегированных статей этой отчетности. Казалось бы, такой подход соответствует задаче получения «небольшого числа ключевых (наиболее информативных) параметров» предприятия и позволяет легко охватить взглядом объект управления.

Однако на практике количество подсчитываемых коэффициентов постоянно возрастает. В специализированных программах финансового анализа это количество уже значительно превысило число статей финансовой отчетности

В широком смысле финансовый анализ можно использовать: как инструмент обоснования краткосрочных и долгосрочных экономических решений, целесообразности инвестиций; как средство оценки мастерства и качества управления; как способ прогнозирования будущих результатов.

Современный финансовый анализ постоянно изменяется под воздействием растущего влияния среды на условиях функционирования предприятий. В частности, меняется его целевая направленность: контрольная функция отступает на второй план и основной упор делается на переход к обоснованию управленческих и инвестиционных решений, определению

направлений возможных вложений капитала и оценке их целесообразности.

Виды финансового анализа:

1. Экспресс-анализ предназначен для получения за 1-2 дня общего представления о финансовом положении компании на базе форм внешней бухгалтерской отчетности;

2. Комплексный финансовый анализ предназначен, для получения за 3-4 недели комплексной оценки финансового положения предприятия на базе форм внешней бухгалтерской отчетности, а также расшифровок статей отчетности, данных аналитического учета, результатов независимого аудита;

3. Финансовый анализ как часть общего исследования бизнес-процессов компании предназначен для получения комплексной оценки всех аспектов деятельности компании - производства, финансов, снабжения, сбыта и маркетинга, менеджмента, персонала и др.;

4. Ориентированный финансовый анализ предназначен для решения приоритетной финансовой проблемы компании, например, оптимизации дебиторской задолженности на базе, как основных форм внешней бухгалтерской отчетности, так и расшифровок только тех статей отчетности, которые связаны с указанной проблемой;

5. Регулярный финансовый анализ предназначен для постановки эффективного управления финансами компании на базе представления в определенные сроки, ежеквартально или ежемесячно, специальным образом обработанных результатов комплексного финансового анализа.

Финансовый анализ является существенным элементом финансового менеджмента и аудита. Практически все пользователи финансовых отчетов предприятия применяют

методы финансового анализа для принятия решений. Он основан на расчете абсолютных и относительных показателей, характеризующих различные аспекты деятельности предприятия и его финансовое положение. Однако главное при проведении финансового анализа не расчет показателей, а умение трактовать полученные результаты.

Основными заказчиками такой услуги, как финансовый анализ, обычно являются:

1. владельцы, управляющие компаний для обоснования стратегических решений (какие долгосрочные мероприятия следует включить в бизнес-план компании для обеспечения устойчивого развития);
2. менеджеры для обоснования оперативных решений (какие оперативные мероприятия следует включить в план финансового оздоровления компании);
3. арбитражные управляющие для выполнения судебных решений (какие неотложные мероприятия следует предусмотреть в плане внешнего управления компанией);
4. кредиторы для обоснования решений о предоставлении кредита (какие условия предоставления кредита исключат возможность его невозврата);
5. инвесторы для подготовки инвестиционных решений (какие условия инвестирования обеспечат рентабельность проекта).

Собственники анализируют финансовые отчеты с целью повышения доходности капитала, обеспечения стабильности положения фирмы. Кредиторы и инвесторы анализируют финансовые отчеты, чтобы минимизировать свои риски по займам и вкладам. Качество принимаемых решений в значительной степени зависит от качества их аналитического исследования. Таким образом, основной целью финансового анализа является

получение небольшого числа основных (наиболее информативных) параметров, дающих объективную и точную картину финансового состояния предприятия, его прибылей и убытков, изменений в структуре активов и пассивов, в расчетах с дебиторами и кредиторами. При этом аналитика и управляющего (менеджера) может интересовать как текущее финансовое состояние предприятия, так и прогноз на ближайшую или отдаленную перспективу, то есть ожидаемые параметры финансового состояния.

Цели анализа достигаются в результате решения определенного взаимосвязанного набора аналитических задач. Аналитическая задача представляет собой конкретизацию целей анализа с учетом организационных, информационных, технических и методических возможностей проведения этого анализа. Основными факторами являются объем и качество исходной информации. При этом надо иметь в виду, что периодическая финансовая отчетность предприятия - это лишь «сырая» информация, подготовленная в ходе выполнения на предприятии учетных процедур.

Чтобы принимать управленческие решения в области производства, сбыта, финансов, инвестиций и нововведений, руководству нужна постоянная осведомленность по соответствующим вопросам, возможная лишь в результате отбора, анализа, оценки и концентрации исходной «сырой» информации.

Финансовый анализ является прерогативой высшего звена управленческих структур предприятия, способных влиять на формирование финансовых ресурсов и на потоки денежных средств. Эффективность или неэффективность частных управленческих решений, связанных с определением цены продукта, размера партии закупок сырья или поставок продукции, заменой оборудования или технологии, должна пройти оценку с точки зрения общего успеха фирмы, характера её экономического роста и роста общей финансовой эффективности.

Отметим, что неудачи с использованием финансовых коэффициентов для целей принятия экономических решений объясняются в значительной степени именно тем, что начинающие аналитики привлекают для анализа несопоставимые с точки зрения методологии бухгалтерского учета, данные, и делают затем на их основе неадекватные выводы. Второе условие, вытекающее из первого, - владение методами финансового анализа. При этом качественные суждения при решении финансовых вопросов важны не менее чем количественные результаты. К таким качественным суждениям следует отнести в первую очередь общую оценку ситуации и стоящих проблем, которые будут определять как использование тех или иных конкретных методов финансового анализа, так и интерпретацию его результатов, степень необходимой точности которых также зависит от конкретной ситуации и целей анализа. Для обеспечения качественных суждений необходима оценка надежности имеющейся информации, также степени неопределенности и риска

Третье условие - это наличие программы действий, связанной с определением конкретных целей выполнения аналитических работ. Например, итоговый анализ коэффициентов ликвидности по данным отчетности, проводимый для целей составления пояснительной записки, будет отличаться от углубленного анализа платежеспособности, имеющего своей целью прогнозирование будущих денежных потоков.

Четвертое условие определяется пониманием ограничений, присущих применяемым аналитическим инструментам, и их влияния на достоверность результатов финансового анализа. Так, ключевым моментом для процесса принятия решений о целесообразности новых инвестиций является определение стоимости капитала.

Теория и практика финансового анализа располагает разнообразным набором способов расчета данного критерия оценки инвестиций, различающихся как методическими

подходами к определению стоимости отдельных составляющих капитала, так и информационной базой. Профессионализм аналитика состоит в том, чтобы, владея различными методами определения стоимости капитала, понимая проблемы использования того или иного методического подхода, обосновать выбор приемлемого способа с учетом стоящих целей анализа и имеющейся информации.

Затратность процесса финансового анализа и требование соизмерения затрат и результатов определяют пятое условие, касающееся минимизации трудовых затрат и выполнение аналитических работ при достижении удовлетворительной точности результатов расчетов. Шестым обязательным условием эффективного финансового анализа является заинтересованность в его результатах руководства предприятия. В Методических рекомендациях по реформе предприятий (организаций), утвержденных приказом Министерства экономики Российской Федерации от 1 октября 1997 г. №118 отмечено, что качество финансового анализа зависит от компетентности лица, принимающего управленческое решение в области финансовой политики. В том же документе подчеркивается, что одной из задач реформы предприятия является переход к управлению финансами на основе анализа финансово-экономического состояния с учетом постановки стратегических целей деятельности предприятия

Методика финансового анализа состоит из трех взаимосвязанных блоков:

1. Анализа финансовых результатов деятельности предприятия;
2. Анализа финансового состояния;
3. Анализа эффективности финансово-хозяйственной деятельности.

В современных условиях перед руководством предприятия встает задача не столько овладеть самими методами финансового анализа

(для выполнения профессионального анализа необходимы соответствующим образом подготовленные кадры), сколько использования результатов анализа.

Стремясь решить конкретные вопросы и получить квалифицированную оценку финансового положения, руководители предприятий всё чаще начинают прибегать к помощи финансового анализа. При этом они, как правило, уже не довольствуются констатацией величины показателей отчетности, а рассчитывают получить конкретное заключение о достаточности платежных средств, нормальных соотношениях собственного и заемного капитала, скорости оборота капитала и причинах её изменения, типах финансирования тех или иных видов деятельности

Результаты финансового анализа позволяют выявить уязвимые места, требующие особого внимания. Нередко оказывается достаточным обнаружить эти места, чтобы разработать мероприятия по их ликвидации

Всё это лишний раз свидетельствует о том, что финансовый анализ является элементом управления.

1.2 Приемы и методы анализа финансового состояния

Для проведения финансового анализа используются методы, которые можно применять на всех предприятиях без учета отраслевой принадлежности, организации управления и формы собственности. Все они имеют количественную и качественную сторону осуществления финансового анализа.

К наиболее распространенным и применяемым на практике способам относится сравнительный метод.

Сравнительный метод основывается на сравнении фактических достижений конкретных показателей с плановыми данными, а

также с данными прошлого периода. Кроме того, отдельные показатели аналогичных предприятий сопоставляются со среднеотраслевыми данными (рентабельность, ликвидность и т.д.), установленными нормами или международными стандартами. Целью этого анализа является выявление отклонений фактических данных от принятых заданий или достигнутых результатов. В литературе выделяются следующие разновидности этого метода: горизонтальный и вертикальный анализ.

Горизонтальный анализ - сравнение каждой позиции отчетности с предыдущим периодом. Его целью является определение абсолютных и относительных изменений показателей финансовой отчетности за определенный период и их оценка.

С помощью вертикального анализа оценивается финансовая отчетность с точки зрения рациональной структуры баланса и эффективности использования имущества и капитала предприятия. Эти данные в последующем используются для прогноза структурных изменений активов и источников их покрытия.

Многофакторный метод заключается в установлении влияния отдельных факторов на изменения анализируемых параметров. С этой целью используется метод цепных подстановок, который базируется на исключении воздействия всех факторов на величину анализируемого показателя, кроме одного (выбранного).

Метод коэффициентов предполагает расчет числовых отношений между отдельными позициями отчета или позициями разных форм отчетности, определение взаимосвязей показателей.

Реальная оценка аналитических исследований в значительной степени зависит от полноты и достоверности информации, эффективных методов оценки явлений, а также последовательности проведения аналитических действий.

Первостепенное значение для конкретных выводов аналитических действий имеет точное определение объекта, а также установление критериев, которые будут использоваться при оценке деятельности предприятия (например, анализ структуры источников финансирования с учетом уровня риска и цены соответствующих ресурсов). Кроме этого, необходимо соблюдать правила

сохранения уравнивания показателей во времени и в единицах измерения. Это возможно при наличии достоверной информации, быстрой ее обработке и умелом использовании.

Оценка аналитических данных и презентация результатов анализа производится в форме группировки отдельных показателей в таблицы и их сопоставления в определенном периоде времени. Кроме того, часто результаты анализа могут быть представлены графически, в форме диаграмм, рисунков и т.д. Все данные должны быть описаны, на их основе сделаны выводы и обоснованы предложения улучшения отдельных участков деятельности.

Эффективность аналитических исследований зависит непосредственно от применения прогрессивных методов анализа рассматриваемых процессов, явлений и использования современных технических средств. Выполнение всех этих требований способствует реальной оценке финансового состояния предприятия, которая в современной экономике является одним из важных условий нормального функционирования.

В процессе проведения финансового анализа применяются разные приемы анализа.

Прием анализа - способ изучения динамики экономического показателя и причин этой динамики.

Основными приемами финансового анализа являются: сравнение показателей, сводка и группировка, исчисление средних показателей и относительных величин, прием балансовой увязки, элиминирование (прием цепной подстановки, прием разниц, сальдовый прием, прием долевого участия, интегральный прием), графический прием, корреляционный и регрессионный анализ.

Универсальным приемом анализа является сравнение. Оно позволяет дать оценку любому показателю по отношению к другому или изменению этого показателя. При проведении анализа фактический (т.е. отчетный) показатель сравнивается с базисным показателем (плановым или показателем прошлого периода).

При сравнении данных должна быть обеспечена их сопоставимость в оценке, методике исчисления, структуре, календарных сроках и условиях работы.

Путем сводки информационные материалы объединяются в аналитические таблицы, позволяющие делать необходимые сопоставления и выводы. Аналитические группировки позволяют в процессе анализа выявить взаимосвязь между различными экономическими явлениями и показателями, определить влияние наиболее существенных определяющих факторов и обнаружить закономерность и тенденции в развитии экономических процессов. При группировке показатели объединяют по основным признакам в однородные группы. Это позволяет расчленить совокупные явления на отдельные составные элементы и выявить, таким образом, характерные закономерности.

В процессе анализа исчисляются и изучаются средние показатели, которые определяются на основе массовых качественно однородных данных и дают обобщенную характеристику изучаемым процессам и явлениям.

Широко применяются в финансовом анализе относительные величины (проценты, коэффициенты, индексы), позволяющие раскрыть и изучить качественные стороны анализируемых показателей.

Балансовая увязка применяется при анализе количественных показателей: денежных фондов, запасов сырья и товаров и др. Обобщение результатов анализа влияния отдельных факторов на изучаемый показатель также оформляется балансовыми расчетами и таблицами.

Если между показателями финансовой деятельности существует функциональная (пропорциональная) зависимость, имеющая строго математическую зависимость, и ее нельзя определить прямым подсчетом, то такую зависимость измеряют при помощи приемов элиминирования. Элиминирование - логический прием, при котором последовательно выделяется влияние одного фактора и исключается действие всех остальных факторов. В финансовом анализе применяются следующие приемы элиминирования: прием

цепной подстановки, прием разниц, сальдовый прием, прием долевого участия, интегральный прием.

Прием цепных подстановок применяется для расчетов влияния отдельных факторов в общем комплексе их воздействия на уровень финансового показателя. Этот прием используется в тех случаях, когда связь между показателями можно выразить математически в форме функциональной зависимости.

Сущность приема цепных подстановок состоит в том, что последовательно заменяют каждый отчетный показатель базисным (т.е. показателем, с которым сравнивается анализируемый показатель), все остальные показатели при этом рассматриваются как неизменные. Такая замена позволяет определить степень влияния каждого фактора на совокупный финансовый показатель. Число цепных подстановок зависит от количества факторов, влияющих на совокупный финансовый показатель. Расчеты начинаются с исходной базы, когда все факторы равны базисному показателю, поэтому общее число расчетов всегда на единицу больше количества определяющих факторов. Степень влияния каждого фактора устанавливается путем последовательного вычитания: из второго расчета вычитается первый, из третьего - второй и т.д.

Применение приема цепных подстановок требует строгой последовательности определения влияния отдельных факторов. Эта последовательность заключается в том, что в первую очередь обращается внимание на степень влияния количественных показателей, характеризующих абсолютный объем деятельности, объем финансовых ресурсов, объем доходов и затрат, во вторую очередь - качественных показателей, характеризующих уровень доходов и затрат, степень эффективности использования финансовых ресурсов.

Прием разниц заключается в том, что предварительно определяется абсолютная или относительная разница (отклонение от базисного показателя) по изучаемым факторам и совокупному показателю.

Затем отклонение (разница) по каждому фактору умножается на абсолютное значение других взаимосвязанных факторов. При изучении влияния на совокупный показатель двух факторов (количественного и качественного) принято отклонение по количественному фактору умножать на базисный качественный фактор, а отклонение по качественному фактору умножать на фактический (отчетный) количественный фактор.

В случае, когда известно отклонение от базисного показателя по совокупному показателю и влияние на его размер всех факторов, кроме одного, то влияние этого неизвестного фактора может быть определено вычитанием из общего отклонения по совокупному показателю алгебраической суммы влияния известных факторов. Этот прием очень прост, и в практики аналитической работы он получил название сальдовый прием.

Графический прием анализа позволяет выразить зависимость между показателями при помощи графиков или диаграмм. Графики представляют собой условное изображение числовых величин в форме линий, плоскостей, столбиков и других геометрических фигур. Числовые значения величин переводят в графическое изображение при помощи масштаба. Достоинство графического метода анализа состоит в его наглядности и доступности для понимания.

Взаимосвязь между различными финансовыми явлениями наглядно видно при помощи графиков и диаграмм, можно сравнить отчетные данные за несколько периодов, а также отчетные показатели с плановыми, характеризуют структуру (состав) какого-либо явления. Графики являются одной из форм оперативного контроля и управления хозяйственным процессом.

В зависимости от целей и задач анализа принимают различные виды графических изображений: линейные графики; столбиковые, ленточные, круговые, криволинейные диаграммы и т.д.

Корреляционный и регрессионный приемы анализа позволяют количественно выразить взаимосвязь между отдельными экономическими показателями, которая не является

функциональной и не может быть определена путем непосредственных расчетов.

Эти приемы позволяют определить вероятностную зависимость между финансовым показателем и факторами, на него влияющими.

1.3. Система показателей, характеризующих финансовое состояние предприятия

Финансовая деятельность - это рабочий язык бизнеса, и практически невозможно анализировать операции или результаты работы предприятия иначе, чем через финансовые показатели.

Стремясь решить конкретные вопросы и получить квалифицированную оценку финансового положения, руководители предприятий все чаще начинают прибегать к помощи финансового анализа, значение отвлеченных данных баланса или отчета о финансовых результатах весьма невелико, если их рассматривать в отрыве друг от друга. Поэтому для объективной оценки финансового положения необходимо перейти к определенным ценностным соотношениям основных факторов - финансовым показателям или коэффициентам.

Финансовые коэффициенты характеризуют пропорции между различными статьями отчетности. Достоинствами финансовых коэффициентов являются простота расчетов и элиминирования влияния инфляции.

Считается, что если уровень фактических финансовых коэффициентов хуже базы сравнения, то это указывает на наиболее болезненные места в деятельности предприятия, нуждающиеся в дополнительном анализе. Правда, дополнительный анализ может не подтвердить негативную оценку в силу специфичности конкретных условий и особенностей деловой политики предприятия. Финансовые коэффициенты не улавливают различий в методах бухгалтерского учёта, не отражают качества составляющих компонентов. Наконец, они имеют статичный характер. Необходимо понимать ограничения,

которые накладывают их использование, и относятся к ним как к инструменту анализа.

Для финансового менеджера финансовые коэффициенты имеют особое значение, поскольку являются основой для оценки его деятельности внешними пользователями отчётности, акционерами и кредиторами. Целевые ориентиры проводимого финансового анализа зависят от того, кто его проводит: управляющие, налоговые органы, владельцы (акционеры) предприятия или его кредиторы.

Налоговому органу важен ответ на вопрос способно ли предприятие к уплате налогов. Поэтому с точки зрения налоговых органов финансовое положение характеризуется следующими показателями:

– балансовая прибыль;

– рентабельность активов = балансовая прибыль в % к стоимости активов

– рентабельность реализации = балансовая прибыль в % к выручке от реализации;

– балансовая прибыль на 1 рубль средства на оплату труда.

Исходя из этих показателей, налоговые органы могут определить и поступление платежей в бюджет на перспективу.

Банки должны получить ответ на вопрос о платёжеспособности предприятия, т. е. о его готовности возвращать заемные средства, ликвидации его активов.

Управляющие предприятием главным образом интересуются эффективностью использования ресурсов и прибыльностью предприятия.

1.3.1 Показатели оценки имущественного положения

"Сумма хозяйственных средств, находящихся в распоряжении предприятий" – это показатель обобщенной стоимости оценки активов, числящихся на балансе предприятия.

"Доля активной части основных средств". Согласно нормативным документам под активной частью основных средств понимаются

машины, оборудование и транспортные средства. Рост этого показателя оценивается положительно.

"Коэффициент износа" – обычно используется в анализе как характеристика состояния основных фондов. Дополнением этого показателя до 100% (или единицы) является " коэффициент годности ".

"Коэффициент обновления" – показывает, какую часть от имеющихся на конец отчётного периода основных средств составляют новые основные средства.

"Коэффициент выбытия" – показывает, какая часть основных средств выбыла из-за ветхости и по другим причинам.

1.3.2 Оценка ликвидности и платёжеспособности

"Величина собственных оборотных средств" – характеризует ту часть собственного капитала предприятия, которая является источником покрытия текущих активов. Величина собственных оборотных средств численно равна превышению текущих активов над текущими обязательствами.

"Манёвренность функционирующего капитала" – характеризует ту часть собственных оборотных средств, которая находится в форме денежных средств. Для нормального функционирования предприятия этот показатель меняется в пределах от 0 до 1.

"Коэффициент покрытия" (общий) – даёт общую оценку ликвидности активов, показывая, сколько рублей текущих активов предприятия приходится на один рубль текущих обязательств, это рассматривается как успешно функционирующее.

"Коэффициент быстрой ликвидности" по смыслу аналогичен " коэффициенту покрытия ", однако из расчёта исключены производственные запасы. В западной литературе он ориентировочно принимается ниже 1, но это условно.

"Коэффициент абсолютной ликвидности" (платёжеспособности) – показывает, какая часть краткосрочных заемных обязательств может быть погашена немедленно. В международной практике

считается, что значение его должно быть больше или равным 0,2 – 0,25

"Доля собственных оборотных средств в покрытии запасов" – характеризует ту часть стоимости запасов, которая покрывается собственными оборотными средствами, рекомендуется нижняя граница 50%.

"Коэффициент покрытия запасов" – рассчитывается соотношением величин "нормальных" источников покрытия запасов, и суммы запасов. Если значение показателя < 1 , то текущее финансовое состояние неустойчивое.

1.3.3 Оценка финансовой устойчивости

Одна из важнейших характеристик финансового состояния предприятия – стабильность его деятельности в свете долгосрочной перспективы.

"Коэффициент концентрации собственного капитала" – характеризует долю владельцев предприятия в общей сумме средств, авансированных в его деятельность. Чем выше значение этого коэффициента, тем более финансово устойчиво предприятие.

"Коэффициент финансовой зависимости" – является обратным к коэффициенту концентрации собственного капитала. Рост этого показателя в динамике означает заемных средств.

"Коэффициент манёвренности собственного капитала" – показывает, какая часть собственного капитала используется для финансирования текущей деятельности, т. е. вложена в оборотные средства.

"Коэффициент структуры долгосрочных вложений" – коэффициент показывает, какая часть основных средств и прочих вне оборотных активов профинансирована внешними инвесторами.

"Коэффициент долгосрочного привлечения заёмных средств" – характеризует структуру капитала. Чем выше показатель в динамике, тем сильнее предприятие зависит от внешних инвесторов.

"Коэффициент отношения собственных и привлечённых средств" – он даёт общую оценку финансовой устойчивости предприятия. Рост показателя свидетельствует об усилении зависимости от внешних инвесторов. (Расчёт коэффициентов приведён в приложении 2).

Нужно сказать, что единых нормативных критериев для рассмотренных показателей не существует. Они зависят от многих факторов: отраслевой принадлежности, принципов кредитования, сложившейся структуры источников средств и др.

Поэтому приемлемость значений этих показателей лучше составлять по группам родственных предприятий. Единственное правило которое "работает": владельцы предприятия (инвесторы и другие лица, сделавшие взносы в уставной капитал) предпочитают разумный рост в динамике заемных средств, а кредиторы отдают предпочтение предприятиям с высокой долей собственного капитала, с большей финансовой автономностью.

1.3.4 Оценка деловой активности

Такими качественными критериями являются: широта рынков сбыта продукции, репутация предприятия и т. п. Количественная оценка даётся по двум направлениям:

- степень выполнения плана по основным показателям, обеспечение заданных темпов их роста;
- уровень эффективности использования ресурсов предприятия.

Для реализации второго направления могут быть рассчитаны: выработка, фондоотдача, оборачиваемость производственных запасов, продолжительность операционного цикла, оценка авансированного капитала.

К обобщающим показателям относятся "показатель ресурсоотдачи и коэффициент устойчивости экономического роста".

"Ресурсоотдача (коэффициент оборачиваемости авансированного капитала)" – характеризует объём реализованной продукции на рубль средств, вложенных в деятельность предприятия.

"Коэффициент устойчивости экономического роста " – показывает, какими в среднем темпами может развиваться предприятие.

1.3.5 Оценка рентабельности

К основным показателям этого блока относятся рентабельность авансированного капитала и рентабельность собственного капитала. При расчёте можно использовать либо балансовую прибыль, либо чистую.

Анализируя рентабельность, в пространственно-временном аспекте, следует принимать во внимание три ключевых особенности:

- временный аспект, когда предприятие делает переход на новые перспективные технологии и виды продукции;
- проблема риска;
- проблема оценки, прибыль оценивается в динамике, собственный капитал в течении ряда лет.

Однако далеко не всё может быть отражено в балансе, например, торговая марка, суперсовременные технологии, чудесный слаженный персонал не имеют денежной оценки, поэтому при выборе решений финансового характера необходимо принимать во внимание рыночную цену фирмы.

Анализ финансового состояния предприятия заканчивают комплексной его оценкой. При анализе финансового состояния своего предприятия после комплексной оценки разрабатывают мероприятия по улучшению финансового состояния, обращая особое внимание на разработку финансовой стратегии предприятия на перспективу и в ближайшие периоды.

Таким образом, в этой главе были рассмотрены теоретические основы финансового анализа, то есть виды, приёмы и методы финансового анализа, методика анализа финансового состояния, то есть основные показатели оценки финансового состояния, их структура и коэффициенты их определяющие, а также факторы, от которых зависят данные показатели. Была рассмотрена структура баланса предприятия и направления, по которым он анализируется.

2. ХАРАКТЕРИСТИКА ООО «Природа»

2.1 Организационно-экономическая характеристика ООО «Природа»

Общество с ограниченной ответственностью «Природа» создано в соответствии с Федеральным Законом от 08.02.98 №14-ФЗ «Об обществах с ограниченной ответственностью» (с изменениями и дополнениями). ООО «Природа» является юридическим лицом, имеет обособленное имущество на праве собственности и отвечает по своим обязательствам всем принадлежащим ему имуществом, может от своего имени заключать сделки приобретать и осуществлять имущественные и личные права, выступать истцом или ответчиком в суде.

ООО «Природа» зарегистрировано Постановлением Мэра п.Савинский от 20 января 2005 года.

Предприятие действует на основании Закона №14-ФЗ, иного действующего законодательства, устава организации.

Местонахождение организации: Россия, Архангельская область, п. Савинский, улица Мира, дом 6 .

Полное фирменное наименование предприятия: Общество с ограниченной ответственностью «Природа».

Сокращенное фирменное наименование: ООО «Природа».

Управление в организации осуществляется:

- Общим собранием участников общества;
- Генеральным директором.

Основной целью создания ООО «Природа» является осуществление коммерческой деятельности для извлечения прибыли.

Уставный капитал организации определяет минимальный размер имущества ООО «Природа», гарантирующего интересы его кредиторов. Уставный капитал составляется из номинальной стоимости долей его участников и составляет 10000 рублей.

Организация имеет самостоятельный баланс, расчетный счет, круглую печать, содержащую его полное фирменное наименование и указание на его местонахождение, также имеет штампы и бланки со своим фирменным наименованием.

Имущество ООО «Природа» принадлежит ему на праве собственности и образуется из:

- вкладов учредителей в уставный капитал;
- продукции, произведенной предприятием в процессе его деятельности;
- полученных доходов;
- иного имущества, приобретенного организацией по иным основаниям, допускаемым законодательством.

В составе имущества выделяют резервный фонд, формируемый в размере 15% от уставного капитала путем перечисления 5% от прибыли, остающейся в распоряжении предприятия.

Имущество, принадлежащее ООО «Природа», учитывается на его балансе в соответствии с правилами бухгалтерского учета, установленными ФЗ «О бухгалтерском учете» и иными правовыми актами.

Предметом деятельности организации является:

- производство товаров народного потребления и промышленных изделий различного назначения;
- выполнение торгово-закупочных, торговых, посреднических, бартерных или иных операций, открытия коммерческо-комиссионных магазинов и других торговых предприятий;

- оказание посреднических, торговых, информационных и бытовых услуг;
- проектирование, строительство, ремонт, эксплуатация любых объектов гражданского, промышленного и технического назначения;
- производство, заготовка, переработка и реализация продуктов сельского хозяйства;
- розничная, мелкорозничная, оптовая и комиссионная торговля, в том числе и продуктами питания;
- транспортные услуги, экспедиторские услуги, услуги складского характера;
- организация деятельности сети магазинов, торговых точек;
- услуги предприятий общественного питания;
- посредническая деятельность;
- осуществление операций с недвижимостью, в том числе продажа, передача в управление и сдача в аренду зданий, помещений и земельных участков.

ООО «Природа» вправе осуществлять иные виды деятельности, не запрещенные законодательством, направленные на достижение уставных целей.

В зависимости от производственной мощности ООО «Природа» относится к средним предприятиям, суточной мощностью от 3 до 16 тонн.

Предприятие имеет следующие производственные цеха: хлебный, кондитерский, макаронный. В каждом цехе выпускают законченную готовую продукцию своего ассортимента.

Также на предприятии имеются склады по хранению материалов и готовой продукции. В них, в соответствии со штатным расписанием, предусматриваются должности заведующего складом по материалам и кладовщиком готовой

продукции. В ООО «Природа» применяется отдельное документальное оформление выдачи материальных ценностей со склада в производство и передачи готовой продукции в экспедицию.

Хлебопекарня работает круглосуточно, посменно. В каждой смене (их три) имеется старший по смене, который ведет учет выпуска готовой продукции и на основании накладной передает ее на склад готовой продукции. Каждая смена имеет законченный цикл производства.

Результаты работы смены отражаются в сменном производственном отчете, на основании которого бухгалтерия предприятия осуществляет учет производственных операций.

Руководство текущей деятельностью организации осуществляется единоличным исполнительным органом – генеральным директором.

Генеральный директор избирается общим собранием участников Общества. Он действует без доверенности, защищает его интересы ООО «Природа» и совершает сделки. Права и обязанности генерального директора, порядок осуществления по управлению устанавливается договором, заключенным между Обществом и генеральным директором.

На основании договора генеральный директор без согласия с общим собранием участников назначает своего заместителя и главного бухгалтера.

Главный бухгалтер обеспечивает отчетную финансовую деятельность организации в соответствии с действующим законодательством, несет материальную ответственность за достоверность и правильность предоставления отчетных документов в налоговые органы, имеет право второй подписи в бухгалтерских документах, связанных с деятельностью организации.

В штат бухгалтерии также входят бухгалтер по учету готовой продукции и бухгалтер-кассир.

Технический отдел занимается непосредственно производством готовой продукции. К ним относятся технологи, которые несут ответственность за соблюдением пропорций в соответствии с рецептурой, пекаря и кондитеры, заведующий складом по материалам.

Отдел сбыта готовой продукции осуществляет реализацию хлебобулочных изделий как в собственных точках, так и на сторону. К ним относятся кладовщик готовой продукции, экспедиторы, продавцы розничной торговли.

Для проверки и подтверждения правильности годовых отчетов и бухгалтерских балансов, а также текущего состояния дел, по решению общего собрания участников привлекается профессиональный аудитор.

Аудиторская проверка в обязательном порядке должна быть проведена в случаях, предусмотренных законом, за счет предприятия, а также по требованию любого участника за его счет.

В ООО «Природа» в штат бухгалтерии входит главный бухгалтер, бухгалтер-кассир, бухгалтер по учету готовой продукции.

Каждый бухгалтер при приеме на работу был ознакомлен со своей должностной инструкцией, а с бухгалтером-кассиром был заключен договор о материальной ответственности.

Каждая организация самостоятельно разрабатывает учетную политику для решения поставленных перед бухгалтерским учетом задач. В учетной политике разработаны особенности ведения бухгалтерского учета в ООО «Природа».

Организация ведет учет на бумажных носителях с применением журнально-ордерной системы, а также использует

компьютерную технику в области выписывания счетов-фактур, платежных поручений, накладных.

Все хозяйственные операции в бухгалтерском учете оформляются типовыми первичными документами, которые утверждены законодательно, а также формами, разработанными ООО «Природа» самостоятельно.

При налогообложении используется упрощенная система налогообложения, учет доходов и расходов учитывается по кассовому методу.

2.2 Анализ финансово-хозяйственной деятельности ООО «Природа»

Платежеспособность и финансовая устойчивость является важнейшими характеристиками финансово-экономической деятельности предприятия в условиях рыночной экономики. Если предприятие финансово устойчиво и платежеспособно, оно имеет преимущество перед другими предприятиями такого же профиля, оно не вступает в конфликт с государством и обществом.

В данной работе проведем анализ финансово-хозяйственной деятельности ООО «Природа» на основании данных бухгалтерского баланса на 31 декабря 2013 года.

2.2.1 Анализ формирования и размещения капитала

Капитал – это средства, которыми располагает организация для осуществления своей деятельности с целью получения прибыли. Формируется капитал предприятия за счет собственных и заемных средств.

В таблице 1 показаны состав и структура формирования капитала ООО «Природа».

Состав и структура капитала ООО "Природа" в 2013 году

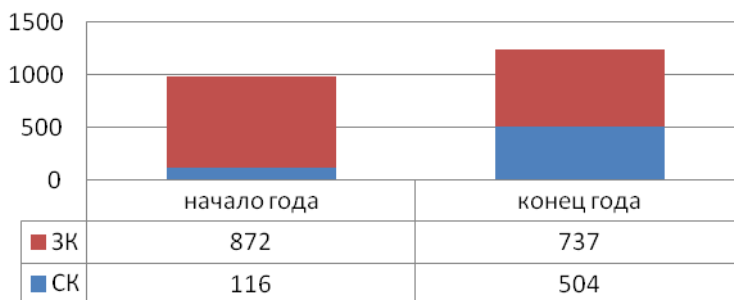


Таблица 1

Состав и структура капитала ООО «Природа» за 2013
год

Показатель	На начало года		На конец года		Отклонение		Темп динамики %
	тыс. руб.	% к итогу	тыс. руб.	% к итогу	тыс. руб.	пунктов	
Собственный капитал	116	11,7	504	40,6	388	28,9	В 4,3 раза
Заемный капитал	872	88,3	737	59,4	-135	-28,9	84,5
Итого	988	100	1.24	100	253	0	125,6

На конец года весь капитал предприятия составил 1241 тыс. руб. За анализируемый период он увеличился на 253 тыс.

руб. или на 25,6 %. Это объясняется увеличением величины собственного капитала на 388тыс. руб. Заемный капитал уменьшился на 135 тыс. руб.или на 15 %.

В структуре капитала преобладает заемный капитал, доля которого к концу года уменьшилась на 28,9 пунктов и составляет 59,4 %. Соответственно, доля собственного капитала увеличилась на 28,9 пунктов, что говорит о снижении степени финансовой зависимости предприятия от внешних кредиторов.

Необходимость в собственном капитале обусловлена требованием самофинансирования предприятия. Этот капитал является основой самостоятельности и независимости фирмы. Собственный капитал предприятия рассмотрим, используя информацию 3 раздела пассива баланса. Собственный капитал ООО «Природа» включает в себя уставный капитал и нераспределенную прибыль.



Состав и структура СК ООО "Природа" на 31.12.2013

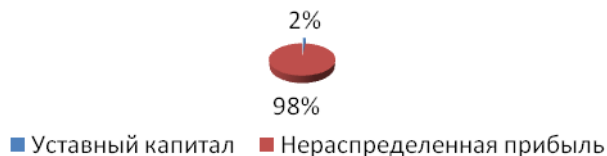


Таблица 2

Состав и структура собственного капитала ООО «Природа» за 2013 год

Показатель	На начало года		На конец года		Отклонение		Темп динамики и %
	тыс. руб.	% к итогу	тыс. руб.	% к итогу	тыс. руб.	пунктов	
Уставный капитал	9	7,8	9	1,8	0	-6	100,0
Нераспределенная прибыль	107	92,2	495	98,2	388	+6	В 4,6 раза
Итого	116	100,0	504	100,0	388	0	В 4,3 раза

На конец 2013 года собственный капитал ООО «Природа» составил 504 тыс. руб. За год он увеличился на 388 тыс. руб. или на 434,5 раза. Это объясняется увеличением нераспределенной прибыли, которая на конец 2013 года составила 495 тыс. руб.

В структуре собственного капитала преобладает нераспределенная прибыль, доля которой к концу года увеличилась на 6 пунктов и составила 98,2%.

Большое внимание на финансовое состояние предприятия оказывает состав и структура заемного капитала.

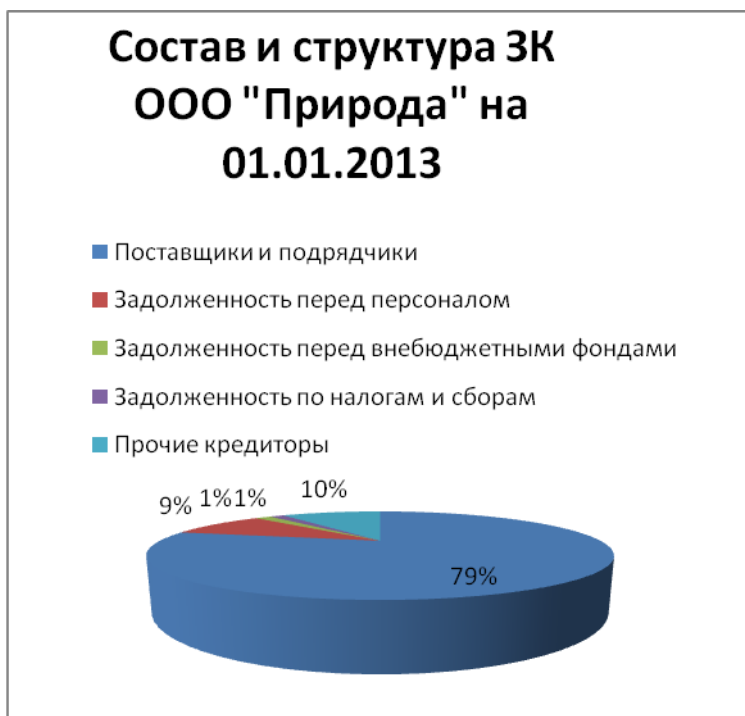
Таблица 3

Состав и структура заемного капитала в ООО «Природа» в 2013 году

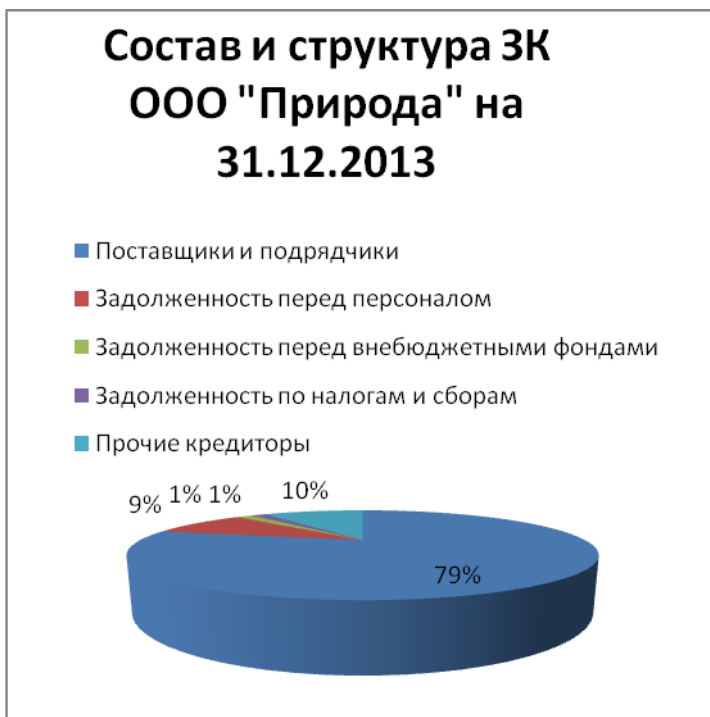
Показатель	На начало года		На конец года		Отклонение		Темп динамики %
	тыс. руб.	% к итог.	тыс. руб.	% к итог.	тыс. руб.	пунктов	
Кредиторская задолженность	872	100,0	737	100,0	-135	0	84,5
Поставщики и подрядчики	507	58,2	580	78,7	73	20,5	114,4
Задолженность перед персоналом	71	8,1	66	9,0	-5	0,9	93,0
Задолженность перед внебюджетным и фондами	11	1,3	11	1,5	0	0,2	100,0

Задолженность по налогам и сборам	76	8,7	10	1,4	-66	-7,3	13,2
Прочие кредиторы	207	23,7	70	9,4	-137	-14,3	33,8

На конец 2013 года заемный капитал ООО «Природа» составил 737 тыс. руб. За анализируемый период он уменьшился на 135 тыс. руб. или на 15,5%. Это произошло за счет того, что организация смогла частично погасить свою задолженность перед государством и персоналом организации и прочими кредиторами.



В структуре заемного капитала преобладает доля задолженности перед поставщиками и подрядчиками, которая к концу года увеличилась на 20,5 пунктов и составила 78,7%.



Активы предприятия рассмотрим, используя информацию 1 и 2 разделов баланса. Состав и структура, рассмотрены в таблице 4.

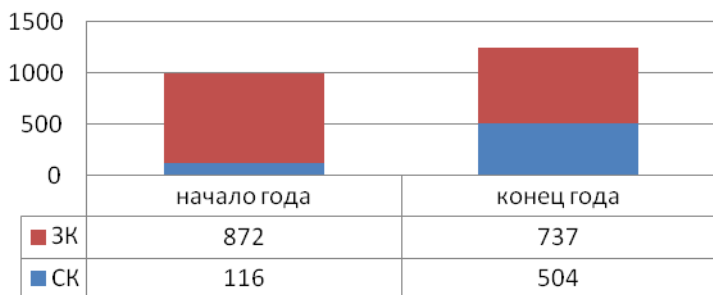
Таблица 4

Состав и структура активов ООО «Природа» в 2013 году

Показатель	На начало года		На конец года		Отклонение		Темп динамики %
	тыс. руб.	% к итогу	тыс. руб.	% к итогу	тыс. руб.	пунктов	
Внеоборотные активы	516	52,2	494	39,8	-22	-12,4	95,7
Оборотные активы	472	47,8	746	60,2	274	12,4	158,1
Итого	988	100	1.24	100	252	0	125,5

На конец 2013 года величина активов составила 1240 тыс. руб. За год она увеличилась на 252 тыс. руб. или на 25,5%. Это произошло благодаря увеличению оборотных активов на 274 т.р. или 58,1%.

Состав и структура активов ООО "Природа" в 2013 году



В структуре активов преобладает доля оборотных активов, которая к концу года увеличилась на 12,5 пунктов и составила 60,2%.

Для того, чтобы сделать точные выводы о причинах изменений структуры активов, проведем более детальный анализ отдельных разделов и статей баланса.

В состав внеоборотных активов входят только основные средства. Их величина к концу 2013 года уменьшилась на 22 тыс. руб. или 4,3%. Их размер изменился под влиянием внутренних факторов, то есть за счет начисления амортизации.

Состав и структуру оборотных активов рассмотрим на основе информации 2 раздела баланса.

Таблица 5

Состав и структура оборотных активов ООО «Природа» в 2013 году

Показатель	На начало года		На конец года		Отклонение		Темп динамики %
	тыс. руб.	% к итогу	тыс. руб.	% к итогу	тыс. руб.	пунктов	
Запасы	295	62,5	249	33,4	-46	-29,1	84,4
Дебиторская задолженность	172	36,4	486	65,1	314	28,7	В 2,8 раза
Денежные средства	5	1,1	11	1,5	6	0,4	2,2
Итого	472	100,0	746	100	274	0	158,1

На конец 2013 года величина оборотных активов составила 746 тыс.руб. За год она увеличилась на 274 тыс.руб. или на 58,1%. Это произошло за счет увеличения дебиторской задолженности, которая увеличилась на 314 тыс.руб. или на 182,6%.

В составе оборотных активов преобладает доля дебиторской задолженности, которая к концу года увеличилась на 28,7 пунктов и составила 65,1%. Это является отрицательным признаком деятельности предприятия. Необходимо выяснить, какая это задолженность, нормальная или просроченная. Наличие просроченной дебиторской задолженности создает финансовые затруднения, замедляет оборачиваемость капитала.

Источниками формирования запасов могут быть собственные оборотные средства и заемные, вполне обоснованные источники покрытия запасов. К ним относят краткосрочные кредиты и займы, кредиторская задолженность поставщикам и подрядчикам, векселя к уплате, авансы полученные.

При расчете таблицы 6 определим, к какому типу финансовой устойчивости относится ООО «Природа».

Таблица 6

Расчет величины нормальных источников формирования запасов ООО «Природа»

Показатель	На начало 2013 года	На конец 2013 года
1. Собственный капитал, тыс. руб.	116	504
2. Внеоборотные активы, тыс. руб.	516	494
3. Собственные оборотные средства, тыс. руб., (стр 1-стр 2)	-400	10
4. Кредиторская задолженность поставщикам и подрядчикам	507	580
5. Нормальные источники формирования запасов, тыс. руб., (стр 3+стр4)	107	590

На начало 2013 года ООО «Природа» не имела собственных оборотных средств. К концу 2013 года положение немного улучшилось, величина собственных оборотных средств составила 10 тыс. руб.

С точки зрения формирования запасов ООО «Природа» на начало года относится к третьему типу финансовой устойчивости. Неустойчивое финансовое положение, величина запасов намного превышает нормальные источники формирования запасов. К концу года положение улучшилось. Организация имеет нормальную финансовую устойчивость и для покрытия своих запасов использует собственные и обоснованные заемные источники средств.

Таблица 7

Анализ состояния оборотных средств ООО «Природа»

Показатель	Нормативное значение	На начало 2013 года	На конец 2013 года
Собственные оборотные средства, тыс. руб.		-	10
Оборотные активы, тыс. руб.		472	746
Запасы, тыс. руб.		295	249
Коэффициент обеспеченности активов собственными средствами, (стр 1/стр 2)	0,1...0,5	-	0,01
Коэффициент обеспеченности запасов собственными средствами, (стр 1/стр 3)	0,5...0,8	-	0,04
Нормальные источники формирования запасов,		107	590

тыс. руб.			
Коэффициент покрытия запасов нормальными источниками их формирования	>1	0,36	2,37
Коэффициент соотношения запасов и собственных средств, (стр 3/стр1)	1...2	-	24,9

Согласно произведенных расчетов можно сделать следующий вывод:

ни на начало, ни на конец периода ни один из коэффициентов не соответствует нормативному значению. Предприятию необходимо увеличить величину собственных оборотных средств, а для этого необходимо увеличить собственный капитал, а именно прибыль.

2.2.2 Оценка финансовой устойчивости ООО «Природа»

Залогом выживания и основой стабильного положения предприятия является его финансовая устойчивость. От этого во многом зависит степень экономической привлекательности предприятия для деловых партнеров, которые имеют возможность выбора. Финансовую устойчивость определим по данным баланса, исходя из соотношения сумм собственного и заемного капитала. С этой целью рассчитаем ряд финансовых коэффициентов (таблица 8).

Таблица 8

Оценка финансовой устойчивости ООО «Природа» за 2013 год

Показатель	Нормативное значение	На начало года	На конец года
1. Собственные оборотные средства, тыс. руб.		116	504
2. Активы, тыс. руб.		988	1.240
3. Заемный капитал, тыс. руб.		872	737
4. Собственные оборотные средства, тыс. руб.		-	10
5. Коэффициент автономии, (стр 1/стр 2)	0,5...0,7	0,12	0,41
6. Коэффициент долга, (стр 3/стр 1)	<0,7	7,52	1,46
7. Коэффициент маневренности, (стр 4/стр 1)	0,2...0,5	-	0,02
8. Коэффициент финансовой устойчивости, (стр 1/стр 2)	=0,7	0,12	0,41
9. Коэффициент рычага, (стр 2/стр1)	<1,7	8,52	2,46

ООО «Природа» не является финансово-устойчивым предприятием, так как ни один из выше перечисленных коэффициентов не соответствует нормативному значению, хотя надо отметить, что на конец периода финансовое состояние организации намного улучшилось.

Оценка ликвидности и платежеспособности ООО «Природа»

Ликвидность предприятия – это его способность превращать свои активы в денежные средства для покрытия всех необходимых платежей по мере наступления их срока. Ликвидность зависит от соотношения видов задолженности и видов активов, находящихся в распоряжении предприятия на конкретную дату.

Исследуем ликвидность баланса ООО «Природа» исследуем:

с помощью абсолютных показателей;

на основе расчета финансовых коэффициентов.

Изучая абсолютные показатели, установим, является ли баланс абсолютно ликвидным.

Группировка активов производится следующим образом:

A1 – наиболее ликвидные активы – это денежные средства и краткосрочные финансовые вложения,

A2 – быстро реализуемые активы - это дебиторская задолженность, платежи по которой ожидаются в течение 12 месяцев после отчетной даты,

A3 – медленно реализуемые активы – к ним относят запасы, НДС, дебиторская задолженность, платежи по которой ожидаются более чем через 12 месяцев после отчетной даты, прочие оборотные активы;

A4 – трудно реализуемые активы – это внеоборотные активы.

Пассивы предприятия объединяются по степени срочности их оплаты в следующее группы:

П1 – наиболее срочные обязательства – они включают кредиторскую задолженность,

П2 – краткосрочные пассивы – краткосрочные заемные средства, задолженность участникам по выплате доходов, прочие краткосрочные пассивы,

П3 – долгосрочные пассивы – включают весь 4 раздел пассива баланса «Долгосрочные обязательства»,

П4 – постоянные пассивы – включают статьи пассива баланса, относимые к собственному капиталу владельцев предприятия.

Используя данные баланса предприятия, рассчитаем размер каждой группы и заполним таблицу 9. Избыток или дефицит денежных средств определим вычитанием из соответствующей группы активов размера платежного обязательства, покрываемого за счет ее. При анализе таблицы 9 установим, является ли баланс активным.

Таблица 9

Анализ ликвидности баланса предприятия ООО «Природа» в 2013 году

Актив	На начало года, тыс. руб.	На конец года, тыс. руб.	Пассив	На начало года, тыс. руб.	На конец года, тыс. руб.	Излишки или дефицит	
						Начало года	Кон. года
1	2	3	4	5	6	7	8
Наиболее ликвидные активы, А1	5	11	Наиболее срочные пассивы,	365	156	-360	-145

			П1				
Быстро реализуемые активы, А2	467	735	Краткосрочные активы, П2	507	580	-40	155
Медленно реализуемые активы, А3	-	-	Долгосрочные обязательства, П3	-	-	-	-
Итого текущие активы	472	746	Итого внешние обстоятельства	872	736	-400	+10
Трудно реализуемые активы, А4	516	494	Собственный капитал, П4	116	504	х	х
Всего	988	1.240	Всего	988	1.240	х	х

Баланс ООО «Природа» не является ликвидным. Как на начало, так и на конец 2013 года предприятие испытывает дефицит денежных средств для погашения наиболее срочных обязательств.

Проводимый таким образом анализ ликвидности баланса является приближенным, поскольку соответствие степени ликвидности активов и сроков погашения обязательств в пассиве довольно условно. Анализ позволяет оценить платежеспособность с точки зрения возможностей своевременного осуществления расчетов.

Для комплексной оценки ликвидности баланса в целом используют общий показатель платежеспособности, вычисляемый по формуле

$$\text{ОПП} = \frac{A1+0,5*A2+0,3*A3}{П1+0,5*П2+0,3*П3}, \text{ где}$$

ОПП – общий показатель платежеспособности.

С помощью данного показателя осуществляется оценка изменения финансовой ситуации в организации с точки зрения ликвидности. Для этого рассчитаем и сравним коэффициенты на начало и конец года.

$$\text{ОПП}_Н = \frac{5+0,5*467+0,3*0}{365+0,5*507+0,3*0} = 0,386$$

$$\text{ОПП}_к = \frac{11+0,5*735+0,3*0}{156+0,5*580+0,3*0} = 0,849$$

Предприятие неплатежеспособно, но динамика показывает, что к концу года финансовое состояние улучшилось.

Общий показатель платежеспособности выражает способность предприятия осуществлять расчеты по всем видам обязательств как по ближайшим, так и по отдаленным. Но этот показатель не дает реального представления о возможности предприятия погашать именно краткосрочные обязательства, поэтому рассчитывают коэффициенты ликвидности.

Для анализа ликвидности баланса составим таблицу, в которую занесем информацию, сгруппированную следующим образом:

Таблица 10

Расчет показателей ликвидности баланса ООО «Природа» в
2013 году

Показатель	Нормативное значение	На начало года	На конец года
Денежные средства и краткосрочные вложения, тыс. руб.	x	5	11
Дебиторская задолженность, тыс. руб.	x	172	486
Оборотные активы, тыс. руб.	x	472	746
Кредиторская задолженность, тыс. руб.	x	872	736
Краткосрочные кредиты и займы, тыс. руб.	x	-	-
Краткосрочные обязательства, тыс. руб.	x	872	736
Общий коэффициент покрытия, (стр 3/стр 6)	1...2	0,54	1,01
Коэффициент срочной ликвидности, (стр 1+стр2/стр6)	>1	0,20	0,68

Коэффициент абсолютной ликвидности, (стр 1/стр 6)	>0,20...0,25	0,01	0,02
---	--------------	------	------

На 31 декабря 2013 года ООО «Природа» не является платежеспособным. Но на конец года финансовое состояние улучшилось, общий коэффициент покрытия соответствует нормативному значению, что говорит о том, что в целом предприятие платежеспособно. Низкое значение коэффициента срочной ликвидности указывает на необходимость постоянной работы с дебиторами, чтобы обеспечить возможность обращения наиболее ликвидной части оборотных средств в денежную форму для расчетов со своими поставщиками.

2.2.3 Анализ деловой активности

В условиях рыночной экономики существенно возрос интерес к объективной и достоверной информации о деловой активности фирмы. Стабильность финансового положения в немалой степени зависит от деловой активности.

Определим, выполняется ли, у ООО «Природа» «золотое правило экономики».

$T_{п} \quad T_{в} \quad T_{а} \quad 100\%$, где

$T_{п}$ – темп прироста прибыли предприятия,

$T_{в}$ – темп прироста выручки от продажи продукции,

$T_{а}$ – темп прироста активов предприятия.

$$T_{п} = \underline{281} * 100 = 312,9 \%$$

$$T_b = \frac{1496}{1011} * 100 = 148,0 \%$$

$$T_a = \frac{1240}{988} * 100 = 125,5 \%$$

312,9% 148,0% 125,5% 100%

«Золотое правило экономики» выполняется: темп прироста прибыли превышает темп прироста выручки и активов.

Для анализа деловой активности существуют разнообразные показатели. Деловая активность в финансовом аспекте проявляется в скорости оборота средств предприятия. Анализ деловой активности заключается в исследовании уровней и динамики показателей оборачиваемости активов, дебиторской и кредиторской задолженности. Чем меньше период оборачиваемости показателей, тем лучше и эффективнее работает предприятие.

Таблица 11

Расчет показателей деловой активности ООО «Природа»

Показатель	2013 год	2012 год
1. Выручка от продажи, тыс. руб.	1.496	1.011
2. Себестоимость реализованной продукции, тыс. руб.	1.203	607
3. Собственный капитал, тыс.	504	116

руб.		
4.Активы, тыс. руб.	1.240	988
5.Текущие активы, тыс. руб.	746	472
6.Дебиторская задолженность, тыс. руб.	486	172
7.Кредиторская задолженность, тыс. руб.	736	872
8.Коэффициент оборачиваемости собственного капитала, (стр 1/стр 3)	2,97	8,72
9.Коэффициент оборачиваемости активов, (стр 1/стр 4)	1,21	1,02
10.Коэффициент оборачиваемости текущих активов, (стр 1/стр 5)	2,01	2,14
11.Период оборота текущих активов (дней),(90/стр 10)	44	42
12.Период оборота дебиторской задолженности (дней), (90*стр 6/стр 1)	29	15
13.Период оборота кредиторской задолженности (дней), (90*стр 7/стр 2)	55,06	129

За анализируемый период деловая активность ООО «Природа» снизилась, увеличился период оборота дебиторской задолженности и текущих активов. Но надо отметить, что

период оборота кредиторской задолженности уменьшился больше чем в два раза.

Как правило, степень достаточности прибыли трудно оценить путем анализа одной только величины прибыли. Для принятия многих управленческих решений часто нужно знать не только размер полученной предприятием прибыли, но и его доходность. Интенсивность использования ресурсов предприятия, способность получать доходы и приносить прибыль характеризуют показатели эффективности, а именно – показатели рентабельности. Они отражают как финансовое положение предприятия, как эффективность управления хозяйственной деятельностью, имеющимися активами и вложенным собственным капиталом. Рассчитаем несколько показателей рентабельности, соотнося прибыль с другими показателями.

Таблица 12

Расчет показателей рентабельности ООО «Природа»

Показатель	2009 год	2010 год	Изменения
1. Прибыль от продаж, тыс. руб.	93	281	188
2. Выручка от продаж, тыс. руб.	1.011	1.496	485
3. Активы, тыс. руб.	988	1.240	252
4. Собственный капитал, тыс. руб.	116	504	388
5. Рентабельность продаж, %, (стр 1/стр 2*100)	9,2	18,8	9,6

6.Рентабельность активов, %,(стр 1/стр 3*100)	9,4	22,7	13,3
7.Рентабельность собственного капитала, %, (стр 1/стр 4*100)	80,2	55,8	-24,4

Не смотря на снижение рентабельности собственного капитала, прибыль от продажи увеличилась на 188 тыс. руб. Это объясняется увеличением выручки от продаж и эффективным использованием активов предприятия.

Причины снижения показателей рентабельности предприятия к 2012 году можно увидеть, используя факторный анализ.

Результаты деятельности предприятия за 2013 год позволяет прогнозировать результаты на будущее. Используя отчет № 2 «Отчет о прибылях и убытках», определим, какие факторы оказывают влияние на выручку от продажи хлебобулочных изделий.

Таблица 13

Расчет влияния факторов на выручку от продаж ООО «Природа» в 2013 году

Показатель	Условное обозначение	Значение
1.Выручка за отчетный год в ценах действительного, тыс. руб.	В1	1,496
2.Индекс цен	Иц	1,12

3.Выручка за отчетный год в ценах прошлого года, тыс. руб., (стр 1/стр 2)	Вр	1,336
4.Выручка за прошлый период, тыс. руб.	Во	1,011
5.Изменение выручки всего, тыс. руб.,(стр 1-стр 4)	В	485
6.Изменение выручки от объема продаж, тыс. руб.,(стр 3-стр 4)	Вон	325
7.Изменение выручки от цен, тыс. руб.,(стр 1-стр 3)	Вц	160

Выручка за 2013 год по сравнению с 2012 годом увеличилась на 485 тыс. руб.

В основном на изменение выручки повлияло увеличение объема продаж, благодаря чему выручка возросла на 325 тыс. руб.

Таблица 14

Влияние факторов на изменение прибыли ООО «Природа» в 2013 году.

Фактор	Расчет	Размер измен
	Методика	
1.Объем продаж		30
2.Продажные цены		15
3.Себестоимость продукции		-305

4. Коммерческие расходы		383
5. Внереализационные расходы		65

Прибыль от продажи товаров снизилась за счет увеличения себестоимости продукции. Но благодаря уменьшению коммерческих и внереализационных расходов, а также увеличению объема продаж и цен прибыль увеличилась на 188 тыс. руб.

Показатели рентабельности предприятия призваны продемонстрировать то, сколько прибыли приносит рубль затрат.

Факторный анализ рентабельности продаж

$$РП = \frac{П}{В} = \frac{ОП * Ц - С - КР - УР}{ОП * Ц}, \text{ где}$$

РП – рентабельность продаж,

П – прибыль за отчетный период,

В – выручка за отчетный период,

ОП – объем продаж,

Ц – цена за единицу продукции,

С – себестоимость продукции,

КР – коммерческие расходы,

УР – управленческие расходы

Таблица 15

Факторный анализ рентабельности продаж ООО «Природа» в
2013 году

Фактор	Изменение	
	Прибыли, тыс. руб.	Рентабельности продаж, %
1.Объем продаж	30	1,53
2.Продажные цены	15	0,76
3.Себестоимость продукции	-305	-15,54
4.Коммерческие расходы	383	19,52
5.Управленческие расходы	65	3,31
Всего	188	9,58

Несмотря на увеличение себестоимости продукции прибыль от продажи увеличилась на 188 тыс. руб. Этому способствовало в основном уменьшение коммерческих и управленческих расходов.

Факторный анализ рентабельности активов

$$R_a = \frac{\Pi}{A} * 100 * \frac{B}{B} = \frac{\Pi}{A} * 100 * \frac{B}{A} = RP * KOA, \text{ где}$$

Pa - рентабельность активов,

П – прибыль от реализации продукции,

A – активы предприятия,

B – выручка от продажи продукции,

РП – рентабельность продаж,

КОА – коэффициент оборачиваемости активов.

Рассмотрим факторный анализ рентабельности активов методом подстановки.

Таблица 16

Факторный анализ рентабельности активов ООО «Природа» в 2013 году

Показатель	Влияющие факторы		Рентабельность активов, %	Изменение рентабельности активов, пунктов
	Рентабельность продаж, %	Коэффициент оборачиваемости активов, %		
Предыдущий год	9,199	1,023	9,4	
Отчетный год	18,873	1,207	22,7	13,3

Подстановка

Рентабельность продаж, %	18,873	1,023	19,3	9,9
Коэффициент	18,873	1,207	22,7	3,4

оборачиваемости активов				
----------------------------	--	--	--	--

Рентабельность активов повысилась на 13,3 пункта, что объясняется увеличением рентабельности продаж и ускорением оборачиваемости активов.

Факторный анализ рентабельности собственного капитала

$$R_{СК} = \frac{П}{СК} * 100 * \frac{В}{В} * \frac{А}{А} = РП * КОА * Кр, \text{ где}$$

$R_{СК}$ – рентабельность собственного капитала,

$П$ – прибыль предприятия,

$СК$ – собственный капитал предприятия,

$В$ – выручка от продажи продукции,

$А$ – активы предприятия,

$РП$ – рентабельность продаж,

$КОА$ – коэффициент оборачиваемости активов,

K_p – коэффициент рычага.

Рассмотрим факторный анализ эффективности собственного капитала также методом подстановки.

Таблица 17

Факторный анализ рентабельности собственного капитала ООО «Природа» в 2013 году

Пок-тель	Влияющие факторы			Рентабел ьность собствен ного капитала, %	Измен ение пункт ов
	Рентабел ьность продаж, %	Коэффици ент оборачива емости активов	Коэффи циент рычага		
Предыдущ ий год	9,1988	1,0233	8,5172	80,2	
Отчетный год	18,7834	1,20656	2,4603	55,8	-24,4
Подстановка					
Рентабель ность продаж, %	18,7834	1,0233	8,5172	28,3	-51,9
Коэффици ент оборачива емости активов	18,7834	1,2065	8,5172	193,0	164,7

Коэффициент рычага	18,7834	1,2065	2,4603	55,8	-137,2
--------------------	---------	--------	--------	------	--------

Несмотря на ускорение оборачиваемости активов, рентабельность собственного капитала снизилась на 24,4 пункта. Это объясняется уменьшением коэффициента рычага и снижением рентабельности продаж.

2.2.4 Анализ основных средств ООО «Природа»

Предприятие для осуществления хозяйственной деятельности должно располагать средствами труда. Основные средства – это один из важнейших факторов любого бизнеса.

Обеспеченность предприятия основными средствами, их состояние и эффективность их использования прямо влияют на конечные результаты хозяйственной деятельности. Рациональное использование основных средств способствует улучшению всех экономических показателей :

увеличивает выпуск продукции;

растет выручка от продаж.

Проанализируем эффективность использования основных средств на хлебопекарном предприятии ООО «Природа».

Оценка размера и структуры основных средств показывает долю каждой группы основных средств в общем итоге.

При анализе принято выделять долю активной части основных средств.

Активные или производственные основные средства непосредственно принимают участие в процессе производства продукции.

Непроизводственные - это основные средства, не принимающие прямого участия в производстве, но активно влияющие на процесс производства продукции.

Таблица 18

Состав и структура основных средств ООО «Природа» в 2013 году

Показатель	На начало года		На конец года		Отклонение		Темп динамики
	Ты с. руб	% к итогу	Ты с. руб	% к итогу	Ты с. руб	пунктов	
Производственные Основные средства	746	76,9	894	80,0	148	+3,1	119,8
Непроизводственные Основные средства	224	23,1	224	20,0	-	-3,1	100,0
Всего основных средств	970	100,0	1118	100,0	148	-	115,3

На конец 2010 года величина основных средств составила 1118 тыс. руб. За 2013 год величина основных средств увеличилась на 148 тыс. руб., так как в течение года было приобретено оборудование для хлебопекарни.

В структуре основных средств преобладает производственное оборудование, доля которого к концу года увеличилась на 3,1 пунктов и составила 80%.

Показатели движения основных средств изучают для характеристики движения основных средств. К показателям движения основных средств относят:

коэффициент ввода;

коэффициент выбытия.

Коэффициент Основные средства поступившие
ввода = Основные средства на конец года

Таблица 19

Анализ движения основных средств

Показатель	Значение
1. Основные средства, поступившие в 2010 году	147,7
2. Основные средства, выбывшие в 2010 году	0
3. Основные средства на 01.01.10.	1265,2
4. Основные средства на 31.12.10.	1117,5
5. Полная стоимость основных средств	969,8
6. Сумма начисленной амортизации	461,4

7. Коэффициент ввода	0,13
8. Коэффициент выбытия	0
9. Коэффициент износа	0,48

Наконец года 13 % основных средств из всех имеющихся на конец года поступило в 2010 году.

Коэффициент выбытия основных средств равен 0, так как за 2013 год не происходило выбытие основных средств.

Анализ эффективности использования характеризуется системой показателей:

- фондоотдача;
- фондоемкость;
- относительная экономия основных средств и другие.

Чаще всего рассчитывают показатель фондоотдачи.

$$\text{Фондоотдача} = \frac{\text{Выручка}}{\text{Среднегодовая стоимость основных средств}}$$

:

Среднегодовая стоимость основных средств

Иногда используют обратный показатель фондоемкость.

$$\text{Фондоемкость} = \frac{\text{Среднегодовая стоимость основных средств}}{\text{Выручка}}$$

Выручка

Таблица 20

Анализ эффективности использования основных средств ООО
«Природа»

Показатель	2012 год	2013 год	Отклонение	Темп динамики
1. Выручка, тыс.руб.	1011	1496	+485	47,97
2. Среднегодовая стоимость Основных средств, тыс.руб.	896	1044	+148	16,52
3. Фондоотдача, (стр 1/стр 2)	1,13	1,43	+0,3	26,55
4. Фондоемкость, (стр 2/стр 1)				
4. Прирост ресурсов на 1% прироста выручки, (стр 2/стр 1)	-	-	0,34	-

В 2013 году с каждого рубля вложенного в основные средства показатель выручки возрос на 30 копеек, то есть в 2013 году основные средства использованы более эффективно.

Рассчитаем прирост выручки за счет экстенсивных и интенсивных факторов.

Прирост выручки за счет = $ОС * \Phi O = 148 * 1,13 = 167$
тыс. руб.

Основных средств

Прирост выручки за счет = $ОС * \Phi O = 1044 * 0,3 = 313$
тыс. руб.

фондоотдачи

Рассчитаем долю прироста выручки за счет экстенсивных
и интенсивных фондов.

Доля прироста выручки за счет = $\frac{Вос}{В} = \frac{167}{485} * 100 = 34,4$
Основных средств

Доля прироста выручки за счет = $\frac{Вфо}{В} = \frac{313}{485} * 100 =$
64,5

Фондоотдачи

Рассчитаем размер относительной экономии.

$Эос = ОС - \frac{В}{\Phi O} = 1044 - \frac{1496}{1,13} = -280$

В ООО «Природа» в большей степени на увеличение
выручки от продаж повлиял интенсивный фактор
использования основных средств, за счет которого выручка
увеличилась на 313 т. р.

Доля прироста выручки за счет интенсивных фондов
составила 64,5 %.

За счет повышения эффективности производства на предприятии наблюдается экономия ресурсов вложенных в основные средства в размере 280 т.р.

2.2.5 Анализ использования трудовых ресурсов

Деятельность любого предприятия связана с затратами живого и овеществленного труда. Живой труд является необходимым элементом производства. От обеспеченности предприятия трудовыми ресурсами и эффективности его использования зависят объем и своевременность выполнения всех работ, эффективность использования оборудования и, как результат, объем производства продукции

При проведении анализа трудовых ресурсов дадим оценку степени обеспеченности предприятия трудовыми ресурсами, изучим квалификацию персонала, а также состав работников по возрасту, стажу работы, образованию.

Таблица 21

Численность работников ООО «Природа»

Показатель	Значение
Общая численность	53
Принято	6
Уволено	5

В ООО «Природа» работают 53 человека. Из них 5 человек относится к служащим, а остальные 48 –

производственные рабочие, участвующие непосредственно в производстве хлебобулочных изделий.

Четверо служащих имеет высшее образование, из 48 производственных рабочих всего 20 человек работают по той специальности, на которую учились в различных учебных заведениях. Большинство из них получили специальность пекаря-кондитера в Плесецком ПТУ №17.

Тринадцать человек работающих мужского пола, в основном пекари, остальные сорок человек – женщины.

В течение года предприятие принимает и увольняет работников по разным причинам, то есть происходит их движение.

Для оценки качества работы с кадрами рассчитывают и анализируют следующие показатели:

коэффициент оборота рабочей силы по приему;

коэффициент оборота по выбытию;

коэффициент текучести кадров;

коэффициент постоянства кадров.

Проанализируем движение кадров на предприятии ООО «Природа».

Таблица 22

Анализ движения кадров в ООО «Природа»

Показатель	Значение
1. Число принятых работников, чел.	6
2. Число уволенных работников, чел.	5
3. Среднесписочная численность работников,	53

чел.	
4. Численность работников на 1.01.2010 г.	53
5. Коэффициент оборота по приему (стр. 1/стр. 3)	0,11
6. Коэффициент оборота по выбытию (стр. 2/стр. 3)	0,09
7. Коэффициент постоянства кадров ((стр. 3-стр. 2)/стр. 3)	0,91

При заполнении таблицы 20, мы видим, что в ООО «Природа» наблюдается стабильность кадров. В основном на предприятии работают постоянные работники, что способствует росту производительности труда.

2.2.6 Анализ дебиторской задолженности

Большое влияние на оборачиваемость капитала, вложенного в оборотные средства, а следовательно, и на финансовое состояние предприятия оказывает увеличение или уменьшение дебиторской задолженности.

В ООО «Природа» величина дебиторской задолженности на начало года составила 172 тыс. руб., а на конец года она увеличилась до 486 тыс. руб., то есть почти в три раза.

Увеличение дебиторской задолженности и ее доли в оборотных активах может являться как положительным, так и отрицательным.

Положительным фактором является увеличение объема продаж хлебобулочных изделий.

Но в ООО «Природа» наблюдается очень резкое увеличение дебиторской задолженности и ее доли в оборотных активах. Это говорит о том, что предприятие ведет неосмотрительную кредитную политику по отношению к покупателям, а также о неплатежеспособности этих покупателей.

Наличие просроченной задолженности создает финансовые затруднения, так как предприятие будет чувствовать недостаток финансовых ресурсов для приобретения производственных запасов, выплаты заработной платы и другие. Кроме того, замораживание средств в дебиторскую задолженность приводит к замедлению оборачиваемости капитала. Просроченная дебиторская задолженность означает также рост риска непогашения долгов и уменьшение прибыли. Поэтому каждое предприятие заинтересовано в сокращении сроков погашения причитающихся ему платежей.

Причина увеличения также объясняется тем, что баланс составлен на конец декабря, когда готовая продукция была отгружена покупателю, а счета-фактуры еще не предъявлены, они выписываются ежемесячно в течение десяти дней после начала следующего месяца.

После проведения анализа финансово-хозяйственной деятельности ООО «Природа» можно сделать следующие выводы: финансовое состояние ООО «Природа» нельзя назвать стабильным и устойчивым. Для более эффективной работы предприятия необходимо увеличить величину собственных оборотных средств, а также денежных средств на счете для погашения наиболее срочных обязательств.

Для этого необходимо увеличить прибыль предприятия, следовательно, выручку от реализации продукции. Для увеличения выручки необходимо увеличить количество выпускаемой продукции, находить новых покупателей (возможно следует создать свою торговую точку в Плесецеке)

для того, чтобы максимально использовать производственную мощность предприятия.

3. ПОВЫШЕНИЕ ЭФФЕКТИВНОСТИ УПРАВЛЕНИЯ ПРЕДПРИЯТИЕМ НА ОСНОВЕ АНАЛИЗА ФИНАНСОВОГО СОСТОЯНИЯ

3.1. Основные направления финансовой стабилизации

Разработанная методика и проведенный анализ ООО «Природа» показал, что финансовое положение предприятия является устойчивым и имеет достаточную ликвидность активов. У предприятия в 2013 году наблюдались положительные тенденции:

1. Рост валюты баланса, то есть увеличение суммы активов;
2. Улучшились показатели финансовой устойчивости;
3. Повысился уровень рентабельности;
4. Уменьшился рост кредиторской задолженности.

Основная цель работы любого предприятия – получение прибыли от существующей деятельности. Так как изучаемое предприятие в 2013 году получило прибыли больше, чем в 2012 году, то перед руководством ООО «Природа» стоит задача продолжать работать такими темпами для увеличения прибыли в дальнейших периодах. Это можно осуществить путем:

1. увеличения прибыльности продаж;
2. стабилизации потока денежной наличности, и, как следствие улучшения показателей абсолютной ликвидности баланса и рентабельности.

Рост доходов от реализации зависит от цен на ее продукцию, ее ассортимента и качества, от маркетинговых действий по увеличению спроса, кредитной политики организации и т.п.

Кроме того, на увеличение спроса влияет не только потребность в приобретении продукции, но и соотношение цены и

качества товара, активность рекламы и разработки новых технологий; возможность приобретения продукции с отсрочкой платежа, предоставление коммерческих кредитов (в разумных пределах на небольшие сроки), скидки за увеличение объема проданных товаров (накопительная система скидок) – внедрение подобных мероприятий на ООО «Природа» даст возможность увеличить поступления выручки от реализации продукции.

Анализ динамики роста выручки от реализации и выявление тенденций его развития дает возможность предположить, что в 2015-2016 годах ООО «Природа» может увеличить объем реализации продукции.

Второй задачей, стоящей перед ООО «Природа», является снижение расходов предприятия. Оптимизация затрат, запасов ценностей, совершенствование их структуры. Основными источниками резерва снижения себестоимости продукции являются:

1. повышение уровня производительности труда менеджеров;
2. сокращение коммерческих расходов;
3. поиск поставщиков с более низкими ценами на сырье и материалы, оптимизации денежных потоков от предприятия к поставщикам с целью достижения определенного объема закупок для получения скидок по товару, получения товарных кредитов и т.п.

Резервы сокращения затрат устанавливаются под каждой статьей расходов за счет конкретных мероприятий;

1. улучшение организации труда,
2. усиление контроля за состоянием складского хозяйства,
3. систематическое проведение инвентаризаций,
4. контроль за списанием расходных материалов,
5. сравнение прайс-листов поставщиков,

6. проведение переговоров по поводу снижения расценок на товары,
7. заключение договоров поставки с более выгодными для предприятия условиями и т.п.).

Проведение подобных мероприятий на ООО «Природа» позволит снизить расходы и, как следствие, увеличить показатели прибыли и рентабельности.

Увеличение выручки, и, соответственно, прибыли, позволит ООО «Природа» погасить свою кредиторскую задолженность.

Еще одна задача, стоящая перед руководством предприятия ООО «Природа» - улучшение показателей ликвидности баланса. Основной путь для этого – стабилизация денежных потоков для увеличения денежных средств на расчетном счете предприятия и в кассе. Оптимизация денежных потоков и увеличение денежных средств на балансе предприятия позволит увеличить показатели абсолютной ликвидности баланса. Основной путь для оптимизации денежных потоков – сокращения разрыва времени между отгрузкой продукции и получением оплаты за нее, проведение систематической инвентаризации дебиторской задолженности. Кроме того, на ООО «Природа» необходимо периодически проводить инвентаризацию кредиторской задолженности, и вовремя погашать свои долги перед поставщиками и покупателями, работниками по заработной плате, задолженность перед бюджетом по налогам и сборам; что приведет к сокращению объема кредиторской задолженности, а также улучшит показатели абсолютной ликвидности баланса.

Экономическая эффективность работы производства представляет собой результат множества отдельных управленческих решений, постоянно принимаемых его руководством. Оценка экономической эффективности работы производства, таким образом, включает в себя совокупность

финансового и экономического эффекта и его оценку с применением сравнительных показателей.

3.2. Мероприятия по улучшению финансового состояния предприятия

С целью стабилизации финансового состояния предприятия необходимо разработать план мероприятий по повышению эффективности хозяйствования.

В маркетингово - сбытовой деятельности требуется более грамотно и настойчиво продвигать продукцию и услуги ООО «Природа» на рынок, постоянно иницируя увеличение объемов производства. Должны быть всесторонние исследования рынка для обеспечения продвижения продукции по всем возможным направлениям.

Влияние факторов, влияющих на прибыль предприятия, предполагает изучение экономических условий ее формирования. Под воздействием внешних и внутренних условий хозяйственной деятельности предприятия существенно изменяются абсолютная величина и относительный уровень прибыли.

К внешним условиям можно отнести инфляцию, изменение законодательства и нормативных документов в области ценообразования, кредитования, налогообложения предприятий, оплаты труда работников.

Внутренние условия деятельности предприятия также влияют на формирование прибыли. Углубленный анализ факторов, влияющих на прибыль предприятия, позволил выявить резервы роста прибыли, т.е. количественно измеримые возможности ее увеличения. Определение резервов увеличения прибыли базируется на научно-обоснованной методике их расчета, мобилизации и реализации. Выделяют три этапа этой работы: аналитический, организационный и функциональный. На первом этапе выявляют и количественно оценивают резервы, на втором

этапе разрабатывают комплекс инженерно-технических, организационных, экономических, социальных мероприятий, обеспечивающих использование выявленных резервов, на третьем этапе практически реализуются мероприятия и проводится контроль за их выполнением.

Однако одни мероприятия и технологии не дадут должной отдачи без улучшения организации производства и труда. Важным фактором повышения эффективности и прибыльности предприятия является снижение себестоимости продукции.

К факторам, обеспечивающим снижение себестоимости, относятся:

- применение новейших технологий;
- экономия сырья, топлива, электроэнергии;
- повышение производительности труда;
- снижение потерь от браков и простоев;
- сокращение простоев по сбыту продукции;
- изменение структуры производственной программы

в результате ассортиментных сдвигов и др.

С целью успешного продвижения продукции на рынке предприятию необходимо особое внимание уделять:

- совершенствованию дилерской сети;
- системе качественного обслуживания;
- рекламной и выставочной деятельности.

В системе закупок необходимо находить принципиально новые подходы в области закупок, основанных на оптимизации, оптимизировать приобретение комплектующих изделий, материалов, оборудования и услуг.

Оптимизировать расходы на логистику, путем снижения стоимости перевозки одной тонны груза.

В управлении качеством главное внимание сосредоточить на повышении уровня качества продукции. Необходимо внедрить систему, при которой контроль за качеством и ответственность возлагается на самого работника.

Кадровая политика и социальная сфера. Работу с персоналом направлять на приведение численности работающих в соответствии с объемами продаж.

Проводить систематически работу по укреплению трудовой дисциплины, особое внимание уделять вопросу повышения квалификации персонала.

Вводить новые расчетные условия оплаты труда, целью которых является обеспечение социальной защищенности работников ООО «Природа», материальной заинтересованности в выполнении заданных показателей хозяйственной деятельности, совершенствовать структуру заработной платы.

Для снижения дебиторской задолженности необходимо:

- Совершенствование порядка предоставления предприятиям централизованных кредитов.
- Усиление юридической службы по обеспечению правовой силы хозяйственных договоров, взиманию просроченной дебиторской задолженности.
- Использование в расчетах между партнерами системы скидок за своевременную и досрочную оплату отгруженной продукции.

Сокращать длительность отсрочек платежей надо, однако, стараясь не подвергать себя риску потерять клиентуру. Здесь могут быть полезны: учет векселей, факторинг, спонтанное финансирование. Вообще, необходимо хорошо изучить свой рынок, прежде чем принимать решение о сокращении средней длительности отсрочек. Оценивая свои нынешние отсрочки, следует выяснить, перевешивает ли прирост оборота (благодаря

длительным срокам) убытки от этих длительных сроков. Необходимо также снизить удельный вес сомнительных клиентов, систематически напоминая дебиторам о пришедшем сроке расчета, проводя селективную политику по отношению к дебиторам. Полезно конечно, и поискать возможность повысить эффективность взаимодействия собственных коммерческих и финансовых служб, с тем, чтобы оперативно прекращать продажи клиентам, задерживающим платежи или совсем не оплачивающим товар.

Все выше сказанное позволяет сделать вывод, что предприятия имеет неустойчивое финансовое состояние, но предприятие умеет зарабатывать прибыль и располагает еще достаточными резервами для существенного улучшения своего финансового состояния. Для этого ему следует более полно использовать производственную мощность предприятия, сократить простои машин, оборудования, рабочей силы, материальных и финансовых ресурсов; более оперативно реагировать на конъюнктуру рынка, изменяя в соответствии с его требованиями ассортимент продукции и ценовую политику; ускорить оборачиваемость капитала за счет сокращения сверхнормативных запасов и периода инкассации дебиторской задолженности. Это позволит увеличить прибыль, пополнить собственный оборотный капитал и достичь оптимальной финансовой структуры баланса.

Наиболее сложной проблемой системы управления финансовыми результатами является рациональное использование денежных средств. А для того, чтобы обеспечить необходимое качество использования, необходимо организовать эффективную систему контроля, начиная от контроля поступающих средств и заканчивая расходами этих средств. Все выше перечисленные методы очень актуальны для повышения прибыльности предприятия и его рентабельности. Но перспективы развития также зависят и от новых технологий и крупных инвестиций.

Разработаем финансовую стратегию для ООО «Природа», используя результаты финансового анализа рассматриваемого

предприятия, изложенные в главе 2. Разберём возможность улучшения финансовой устойчивости данного предприятия.

Цель предложения к формированию финансовой стратегии - вывести предприятие из сложившегося финансового состояния.

Для подтверждения избыточности роста запасов предприятия в 2013 году сопоставим изменение запасов и себестоимости ООО «Природа», т.к. запасы переносят свою стоимость на продукцию предприятия через себестоимость. В данном случае можно пренебречь ростом тех статей себестоимости продукции, которые не относятся к запасам предприятия (заработная плата, реклама, представительские расходы и т.д.), т.к. в основном рост себестоимости и запасов был вызван ростом объемов производства.

Однако снижать запасы полностью не рекомендуют, т.к. у предприятия должен находиться резерв сырья и материалов на случай перерыва поставок. На практике от расчетного резерва сокращения запасов оставляют около 70 %.

Из мероприятий по снижению запасов ООО «Природа» можно выделить:

- Снижение запасов сырья и материалов на складе за счет жесткого регулирования, планирования и оптимизации потребляемых материалов для нужд производства;
- Исключение заговаривания склада готовой продукции за счет стимулированной маркетинговой политики, рекламных мероприятий, построения плана производства ориентированного на портфель заказов, развития дилерской сети.

Высвободившиеся финансовые ресурсы от сокращения запасов можно направить на следующие цели:

- Закупка и обновление основных фондов предприятия, что в дальнейшем приведет к снижению брака,

улучшению качества и снижении потребляемых материалов на единицу продукции;

- Вложения в высоколиквидные финансовые инструменты (банковские векселя, облигации и т.д.), что повысит платежеспособность предприятия, его финансовую устойчивость и позволит получить дополнительную прибыль;

- Финансирование разработки новой продукции;
- Финансирование рекламной компании и создания положительного имиджа компании и т.д.

Количественная оценка финансовой устойчивости предприятия при выполнении предложений к финансовой стратегии по всем трём вариантам указывает на возможность улучшения предприятием финансового состояния. Реализация того или иного варианта зависит от внешних условий, в частности сможет ли предприятие реализовать свои акции, получить краткосрочный или долгосрочный бюджетный кредит, получить зарубежный грант на создание новых технологий.

Для улучшения предприятием финансового состояния рациональнее всего воспользоваться вторым вариантом предложения к формированию финансовой стратегии, так как оно обеспечивает абсолютную финансовую устойчивость и лучше остальных влияет на структуру баланса предприятия.

3.3. Предложения по совершенствованию развития деятельности ООО «Природа»

Для повышения рентабельности собственных средств ООО «Природа» можно использовать эффект финансового рычага.

Эффект финансового рычага – это приращение к рентабельности собственных средств, получаемое благодаря использованию заемных средств, не смотря на их платность. Эффект финансового рычага определяется по формуле:

$$\text{ЭФР} = 1/3(\text{ЭР} - \text{СРСП}) * \text{ЗС} / \text{СС}, (3.2)$$

где: ЭР – экономическая рентабельность;

$$\text{СРСП} = 20\%;$$

ЗС – заемные средства;

СС - собственные средства.

$$\text{ЭФР} = 1/3(0,0733 - 0,2) * 1,57 = - 0,13$$

Формула определения финансового рычага выводится из определения экономической рентабельности (или рентабельности актива):

$$\text{ЭР} = \text{НРЭИ} / \text{Активы}, (3.3)$$

где НРЭИ – прибыль до выплаты налогов и процентов.

$$\text{ЭР} = (2953 \text{ тыс. руб.} / 40305 \text{ тыс. руб.}) * 100\% = 7,33\%$$

Из приведенных выше расчетов видно, что в 2013 году на предприятии эффект финансового рычага отрицательный. Такой эффект вытекает из рентабельности собственных средств. Для того, чтобы эффект финансового рычага стал более высоким, необходимо увеличивать экономическую рентабельность. Добиться этого предприятие может либо сдерживая рост активов, либо увеличивая массу прибыли, путем снижения себестоимости продукции; либо стремится ускорить оборачиваемость оборотных средств, что также даст увеличение массы прибыли. Предприятие использует эффект финансового рычага для регулирования (повышения) рентабельности собственных средств, потому что такая необходимость существует. Для увеличения рентабельности собственных средств нужно увеличивать как чистую прибыль, так и сумму собственных средств или привлекать заемные средства на выгодных условиях, чтобы их привлечение способствовало

увеличению рентабельности собственных средств, а не ее уменьшению.

Для увеличения собственных оборотных средств необходимо:

- нарастить собственный капитал (увеличив уставный капитал, нераспределенную прибыль и резервы, повысив рентабельность с помощью контроля затрат и агрессивной коммерческой политики);

- внедрить долгосрочные заимствования;

- увеличить объем продаж и прибыли при рациональном управлении последней.

Повысить объем собственных финансовых ресурсов можно также путем сокращения суммы постоянных расходов на содержание управленческого персонала, ремонт основных средств. Нужно проанализировать использование прибыли: сокращение доли участия работников в прибыли, отчисление в резервный и страховые фонды следует рассматривать как потенциальный резерв пополнения собственных оборотных средств предприятия.

Одним из главных условий нормальной деятельности предприятия является обеспеченность денежными средствами, оценить которую позволяет анализ денежных потоков. Необходимо, чтобы суммы поступлений средств было достаточно как минимум для покрытия всех расходов, связанных с реализацией продукции.

В таблице 3.1 приведен перечень краткосрочных и долгосрочных мер, принятие которых позволит увеличить поток денежных средств на предприятии. Эффективное управление ассортиментом продукции позволяет увеличить прибыль и поток денежных средств. Ресурсы предприятия ограничены, следовательно, продавать необходимо только то, что приносит достаточную прибыль и стабильный поток денежных средств. Для принятия решения относительно ассортимента, объема продаж и

цены недостаточно только финансовой информации, необходима оценка внешних условий деятельности предприятия – рынок. Необходимо очень тщательно изучить спрос потребителей, их вкусы, ориентиры, ценности, а также финансовые возможности, т.е. платежеспособность населения.

В целях максимизации потока денежных средств, предприятию следует разработать системы договоров с гибкими условиями относительно сроков и форм оплаты с покупателями.

На предприятии можно предложить следующую стратегию расчетов с покупателями:- нужно ввести систему скидок, вместо ряда разрозненных скидок;- следует оценить влияние скидок на целевые ориентиры для различных видов продаж, например, часть продаж в кредит может быть зарезервирована: только для перспективных клиентов, которые в данный момент не имеют в наличии денежных средств; для выхода на новые рынки.

Таблица 3.1

	Увеличение притока денежных средств	Уменьшение оттока денежных средств
--	--	---

<p>Краткосрочные меры</p>	<ul style="list-style-type: none"> - Рационализация ассортимента продукции (т.е. продажа запасных частей по ценам, доступным любому покупателю); - Реструктуризация кредиторской задолженности; - Введение и использование кредитной системы продаж; - Разработка системы скидок для потребителей; - Работа по заявкам (поставка товаров по предварительному заказу); - Привлечение клиентов акциями. 	<ul style="list-style-type: none"> - Сокращение затрат; - Использование скидок поставщиков, т.е. постоянные отлаженные каналы; - Налоговое планирование, т.е. стремление к снижению налога.
<p>Долгосрочные меры</p>	<ul style="list-style-type: none"> - Разработка финансовой стратегии предприятия; - Поиск стратегических партнёров. 	<ul style="list-style-type: none"> - Долгосрочные контракты, предусматривающие скидки или отсрочки платежей.

Меры по увеличению потока денежных средств как видно из таблицы 3.1 если предприятие перейдет к данной стратегии, оно не только создаст себе имидж в глазах покупателей, но сделает себе рекламу, тем самым, привлекая новых клиентов. Составной частью процесса антикризисного управления предприятием должно являться налоговое планирование, направленное на

минимизацию налоговых платежей путем использования всех особенностей налогового законодательства и учета всех возможных налоговых льгот.

Элементами налогового планирования являются:

- Налоговый календарь, предназначенный для четкого прогнозирования и контроля правильности исчисления и соблюдения сроков уплаты в бюджет требуемых налогов, а также представления отчетности без задержек, влекущих за собой штрафные санкции;

- Стратегия оптимизации налоговых обязательств с четким планом реализации этой стратегии;

- Четкое исполнение налоговых и прочих обязательств, недопущение дебиторской задолженности по хозяйственным договорам за отгруженную продукцию (товары, работы, услуги) на срок свыше 4 месяцев;

- Удовлетворительное состояние бухгалтерского учета и отчетности, позволяющее получать правильную информацию о хозяйственной деятельности, в том числе и для целей адекватного налогового планирования.

В составе группы методов налогового планирования необходимо выделить следующие, наиболее эффективные:

- выбор эффективных, с точки зрения налогового планирования, элементов учетной политики предприятия;

- выбор оптимальных, с точки зрения налоговых последствий, форм коммерческих сделок и их правильное юридическое оформление.

- минимизация объекта налогообложения (без учета налоговых льгот);

- использование льгот, связанных с исключением из налогооблагаемой базы определенных элементов объекта налога;

- использование льгот, связанных с понижением налоговой ставки.

Реализация данных методов осуществляется, прежде всего, в процессе планирования деятельности предприятия и заключения хозяйственных договоров путем анализа их потенциальных налоговых последствий и выбора наиболее эффективного варианта.

ЗАКЛЮЧЕНИЕ

В ходе выполнения дипломной работы достигнута ее цель – дан обстоятельный анализ финансового состояния предприятия и предложены способы его улучшения, а также совершенствования учетной политики предприятия.

В ходе выполнения дипломной работы решены следующие задачи:

- 1) изучены теоретические основы оценки финансового состояния предприятия;
- 2) охарактеризовано исследуемое предприятие;
- 3) дана оценка финансового состояния исследуемого предприятия;
- 4) сделаны выводы и предложения.

Объектом рассмотрения в данной работе является ООО «Природа». По результатам проведенного анализа выделены и сгруппированы по качественному признаку основные показатели финансового положения (по состоянию на последний день анализируемого периода (31.12.2012 года)) и результатов деятельности ООО «Природа» в течение анализируемого периода, которые приведены ниже.

Показатели финансового положения и результатов деятельности ООО «Природа», имеющие значения:

- низкая доля собственного капитала (40,6%);
- чистые активы превышают уставный капитал, при этом за 2013 г. наблюдалось увеличение чистых активов;
- коэффициент абсолютной ликвидности полностью соответствует нормативному значению;

- прибыль за 2013 г. составила 495 тыс. руб. (+388 тыс. руб. по сравнению с аналогичным периодом прошлого года);

Показатели финансового положения и результатов деятельности организации, имеющие положительные значения:

- соответствует нормальному значению коэффициент быстрой (промежуточной) ликвидности;
- хорошее соотношение активов по степени ликвидности и обязательств по сроку погашения;
- нормальная финансовая устойчивость по величине собственных оборотных средств;

Проанализировав финансовое состояние ООО «Природа» в 2012-2013 годах можно сделать вывод о том, что оно сопряжено с нарушением платежеспособности, но все же сохраняется возможность восстановления равновесия за счет:

- улучшения организации материально-технического снабжения с целью бесперебойного обеспечения производства необходимыми материальными ресурсами и сокращения времени нахождения капитала в запасах;

- сокращения времени нахождения средств в дебиторской задолженности;

- ускорение процесса отгрузки, оформления расчетных документов и сокращения времени расчетов благодаря применению различных форм безналичных расчетов.

Для того чтобы обезопасить своё финансовое положение, предприятию необходимо обратить внимание на возможность увеличения активов за счёт внутренних ресурсов. Лучшим способом отыскания таких средств могло бы стать высвобождение резервов за счёт проведения ряда мер по замене отдельных видов сырья на более дешёвые или более качественные, наращиванию производственных мощностей, переобучению персонала, перераспределению направлений использования прибыли и прочие.

Чтобы на предприятии оборотные средства эффективно использовались и приносили прибыль, необходимо уменьшить

долю запасов, т.е. использовать запасы в производстве и не давать им залеживаться на складах. Это повлечет за собой ускорение оборачиваемости оборотных средств, что благоприятно отразится на положении.

СПИСОК ИСПОЛЬЗУЕМОЙ ЛИТЕРАТУРЫ

1. Абрамов А. Е. Основы анализа финансовой, хозяйственной и инвестиционной деятельности предприятия в 2-х ч. М.: Экономика и финансы АКДИ, 2009. – 96 с.
2. Абрютин М.С. Анализ финансово-экономической деятельности предприятия: Учебно-практическое пособие / М.С. Абрютин, А.В. Грачев. – 3-е изд., перераб. и доп. – М.: Дело и сервис, 2009. – 272 с.
3. Баканов М.И., Шеремет А.Д. Теория экономического анализа: Учеб. - 4-е изд. доп. и перераб. - М.: Финансы и статистика, 2008.- 416 с.
4. Балабанов И.Т. Финансовый анализ и планирование хозяйствующего субъекта. 2-е изд., доп. – М.: Финансы и статистика, 2002. – 208 с.
5. Бердникова Т.Б. Анализ и диагностика финансово-хозяйственной деятельности предприятия. - М.: Инфра - М, 2009.- 215 с.
6. Бланк И.А. Финансовый менеджмент. – К.: Ника-центр, Эльга, 2009. –528 с.
7. Вакуленко Т.Г., Фомина Л.Ф. Анализ бухгалтерской (финансовой) отчетности для принятия управленческих решений. СПб.: Издательский дом «Герда», 2009. – 288 с.
8. Ефимова О. В. Финансовый анализ - М.: Бухгалтерский учет, 2006- 196 с.
9. Жиделева В.В., Каптейн Ю.Н. Экономика предприятия: Учеб. пособие 2-е изд., перераб. и доп. - М.: Инфра-М, 2009.- 133 с.
10. Ковалев А.М. и др. Финансы фирмы: Учеб. / Ковалев А.М., Лапушта М.Г., Скамай Л.Г. - М., 2008. - 415с.
11. Ковалев В.В., Волкова О.Н. Анализ хозяйственной деятельности предприятия: Учеб. М.: Проспект. 2009.- 424 с.
12. Колчина Н.В. Финансы предприятий – М.: ЮНИТИ-ДАНА, 2008. – 447с.

13. Кравченко А.И. Анализ хозяйственной деятельности в торговле: Учеб. - 5-е изд., перераб. и доп. - Мн.: Высшая школа, 2009, - 430 с.
14. Крейнина М.Н. Финансовое состояние предприятия. Методы оценки. – М.: ИКЦ «Дис», 2008.
15. Коробов М.Я. Финансово-экономический анализ деятельности предприятия: Учебное пособие. - К.: Знання, 2004. - 378 с.
16. Моляков Д.С., Шохин Е.И. Теория финансов предприятий: Учеб. пособие. - М.: Финансы и статистика, 2009.- 112 с.
17. Осипова Л.В., Синяева И.М. Основы коммерческой деятельности: Учеб. - 2-е изд., перераб. И доп. - М: ЮНИТИ-ДАНА, 2009. – 623 с.
18. Половцева Ф.П. Коммерческая деятельность. Учеб.- М.: Инфра - М., 2008.- 248 с.
19. Прыкин Б.В. Экономический анализ предприятия: Учеб. - М.: ЮНИТИ-ДАНА, 2009.- 360 с.
20. Савицкая Г.В. Анализ хозяйственной деятельности предприятия.- Мн.: ИП «Экоперспектива»; «Новое знание», 2009. – 498с