

Автономная некоммерческая организация высшего образования
«Сибирский институт бизнеса, управления и психологии»

ЭКОНОМИЧЕСКИЙ ФАКУЛЬТЕТ

КАФЕДРА МЕНЕДЖМЕНТА

ПАЛАЗНИК АНАСТАСИЯ СЕРГЕЕВНА

ВЫПУСКНАЯ КВАЛИФИКАЦИОННАЯ РАБОТА

РАЗРАБОТКА РЕКОМЕНДИЦИЙ ПО УЛУЧШЕНИЮ ФИНАНСОВОГО
СОСТОЯНИЯ ООО «ГРАНД РИТЕЙЛ»

Направление подготовки (код) 38.03.02 Менеджмент

Направленность (профиль) образовательной программы

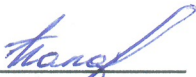
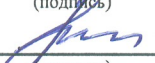
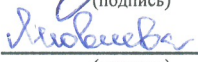
Финансовый менеджмент

Обучающийся

Руководитель

доцент, к.э.н., доцент
(должность, ученая степень, ученое звание)

Нормоконтролер


(подпись)

(подпись)

(подпись)

А.С. Палазник
(инициалы, фамилия)

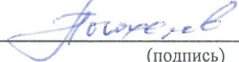
Е.В. Мельникова
(инициалы, фамилия)

Е.А. Яковлева
(инициалы, фамилия)

Допускается к защите

Зав. кафедрой менеджмента

к.э.н., доцент, И.З. Погорелов
(ученая степень, ученое звание, инициалы, фамилия)


(подпись)

«20» _____ 2023 г.

Красноярск 2023

Автономная некоммерческая организация высшего образования
«Сибирский институт бизнеса, управления и психологии»

Факультет Экономический

(полное наименование факультета)

Направление подготовки (код) 38.03.02 Менеджмент

направленность (профиль) образовательной программы

Финансовый менеджмент

Выпускающая кафедра Менеджмента

(полное наименование кафедры)

ЗАДАНИЕ

на выпускную квалификационную работу

Студенту(ке) Палазник Анастасии Сергеевне группы у229-м
(Ф.И.О. полностью)

1. Тема выпускной квалификационной работы

Разработка рекомендаций по улучшению финансового состояния ООО

«Гранд Ритейл»

(полное наименование темы согласно приказу)

утверждена приказом по институту от «02» декабря 2022 г. № 155/2-уо на
основании решения заседания выпускающей кафедры Менеджмента

(полное наименование кафедры)

Протокол от «02» ноября 2022 г., № 03

2. Срок сдачи выпускной квалификационной работы «10» февраля 2023 г.

3. Содержание выпускной квалификационной работы

Введение; 1 Теоретические аспекты оценки финансового состояния предпри-
ятия; 2 Анализ финансового состояния предприятия ООО «Гранд Ритейл»;

3 Пути улучшения финансового состояния предприятия ООО «Гранд

Ритейл»; Заключение; Список использованных источников; Приложение.

4. Консультанты по разделам выпускной квалификационной работы

Нормоконтролер Яковлева Е.А.

5. График выполнения выпускной квалификационной работы

Введение, 1 глава с 01.12.2022 г. по 20.12.2022 г.

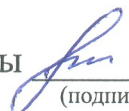
2 глава с 01.12.2022 г. по 14.01.2023 г.

3 глава, заключение, оформление с 01.12.2022 г. по 10.02.2023 г.

Подготовка доклада, презентации, защита ВКР с 10.02.2023 г. по 20.02.2023 г.

Дата выдачи задания «30» ноября 2022 г.

Руководитель выпускной квалификационной работы

 Е.А. Яковлева
(подпись) (инициалы, фамилия)

РЕФЕРАТ

Выпускная квалификационная работа 85 с., иллюстраций 7, таблиц 31, источников 36, приложений 6.

ФИНАНСОВОЕ СОСТОЯНИЕ, ЛИКВИДНОСТЬ,
ПЛАТЕЖЕСПОСОБНОСТЬ, БАНКРОТСТВО, РЕНТАБЕЛЬНОСТЬ
АКТИВОВ, РЕНТАБЕЛЬНОСТЬ ИНВЕСТИЦИЙ, РЕНТАБЕЛЬНОСТЬ
СОБСТВЕННОГО КАПИТАЛА, КРЕДИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ,
ДЕБИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ, ИНВЕСТИЦИОННЫЙ ПРОЕКТ,
ЭФФЕКТИВНОСТЬ ПРОЕКТА.

Цель работы - разработать рекомендации по улучшению финансового состояния ООО «Гранд Ритейл» на основе проведения анализа финансового состояния торгового предприятия.

Метод исследования – аналитический, опытно-статистический методы, метод сравнения.

Проведен анализ финансового состояния предприятия. Для улучшения финансового состояния и совершенствования процесса управления финансами разработан ряд инвестиционных проектов с различными вариантами финансирования основных средств и выбран наиболее эффективный.

СОДЕРЖАНИЕ

ВВЕДЕНИЕ.....	5
1 ТЕОРЕТИЧЕСКИЕ АСПЕКТЫ ОЦЕНКИ ФИНАНСОВОГО СОСТОЯНИЯ ПРЕДПРИЯТИЯ	7
1.1 Финансовое состояние предприятия: сущность и этапы анализа.....	7
1.2 Основные приемы и методы анализа финансового состояния предприятия	16
1.3 Система показателей, характеризующих финансовое состояние предприятия	25
2 АНАЛИЗ ФИНАНСОВОГО СОСТОЯНИЯ ПРЕДПРИЯТИЯ ООО «ГРАНД РИТЕЙЛ»	38
2.1 Общая характеристика ООО «Гранд Ритейл»	38
2.2 Бизнес-анализ ООО «Гранд Ритейл»	41
2.3 Оценка финансового состояния ООО «Гранд Ритейл»	50
3 ПУТИ УЛУЧШЕНИЯ ФИНАНСОВОГО СОСТОЯНИЯ ПРЕДПРИЯТИЯ ООО «ГРАНД РИТЕЙЛ»	63
3.1 Мероприятия по улучшению финансового состояния ООО «Гранд Ритейл»	63
3.2 Экономическая оценка мероприятий.....	69
ЗАКЛЮЧЕНИЕ	82
СПИСОК ИСПОЛЬЗОВАННЫХ ИСТОЧНИКОВ	85
ПРИЛОЖЕНИЕ	89

ВВЕДЕНИЕ

Актуальность анализа деятельности и финансового состояния торговых компаний обусловлена тем, что эффективное управление деятельностью торговой организации невозможно без умения установить причинно-следственные связи между элементами финансовой деятельности предприятия и выявления наиболее значимых факторов, влияющих на дальнейшее развитие организации. Анализ позволяет количественно оценить влияние финансового состояния на возможности будущего развития предприятия торговли, разработать прогнозные модели развития.

В условиях современной экономики торговые предприятия наиболее подвержены влиянию со стороны колебаний экономического развития и уязвимы к негативным явлениям в экономике в большей степени, чем крупное производство. С другой стороны, являясь связующим звеном между производителями и конечными потребителями, именно торговые предприятия обеспечивают гармонизацию потребительского рынка в стране.

Целью финансового анализа торгового предприятия является получение выводов и рекомендаций экономического характера, чтобы добиться реальной эффективности деятельности торговой организации в соответствии с поставленными перед ней целями.

Цель работы – разработать рекомендации по улучшению финансового состояния ООО «Гранд Ритейл» на основе проведения анализа финансового состояния торгового предприятия.

Задачи работы:

- исследовать теоретические аспекты оценки финансового состояния предприятия;
- дать общую характеристику ООО «Гранд Ритейл»;
- провести бизнес-анализ ООО «Гранд Ритейл»;
- провести оценку финансового состояния ООО «Гранд Ритейл»;

- разработать мероприятия по улучшению финансового состояния ООО «Гранд Ритейл»;
- оценить экономическую эффективность мероприятий по улучшению финансового состояния ООО «Гранд Ритейл».

Объект исследования – общество с ограниченной ответственностью «Гранд Ритейл».

ООО «Гранд Ритейл» - оптовая компания, основной деятельностью является торговля оптовая пищевыми продуктами, напитками и табачными изделиями.

Предмет исследования – финансовое состояние коммерческой организации.

При написании работы были использованы методы анализа и синтеза, методы финансового анализа, метод расчета коэффициентов, методы сравнения и классификации, а также метод SWOT-анализа.

1 ТЕОРЕТИЧЕСКИЕ АСПЕКТЫ ОЦЕНКИ ФИНАНСОВОГО СОСТОЯНИЯ ПРЕДПРИЯТИЯ

1.1 Финансовое состояние предприятия: сущность и этапы анализа

В современных условиях необходимо рационально оценивать и управлять финансовым состоянием для поддержания конкурентоспособности предприятия. Конкурентоспособность предприятию может обеспечить только правильное управление движением финансовых ресурсов и капитала, находящихся в распоряжении.

Финансовое состояние предприятия представляет собой сложную экономическую категорию, отражающую на определенный момент состояние капитала в процессе его кругооборота и способность хозяйствующего субъекта к развитию [12, с.23].

Приведем несколько понятие, раскрывающих сущность финансового состояния в таблице 1.1.

Таблица 1.1

Понятие финансового состояния

Автор	Понятие	Источник
1	2	3
Г.В. Савицкая	Финансовое состояние предприятия характеризуется системой показателей, отражающих способность субъекта хозяйствования финансировать свою деятельность и своевременно рассчитываться по своим обязательствам. В процессе снабженческой, производственной, сбытовой и финансовой деятельности происходит непрерывный процесс кругооборота капитала, изменяются структура средств и источников их формирования, наличие и потребность в финансовых ресурсах и, как следствие, финансовое состояние предприятия, внешним проявлением которого выступает платежеспособность	«Анализ хозяйственной деятельности предприятия», С.78
Л.Н. Усенко	Финансовое состояние организации – это: 1) экономическая категория, отражающая состояние капитала в процессе его кругооборота и способность хозяйствующего субъекта к саморазвитию на данный момент времени;	«Бизнес-анализ деятельности организации», С.92

Окончание таблицы 1.1

1	2	3
Л.Н. Усенко	2) совокупность показателей, отражающих способность организации погасить свои долговые обязательства. Финансовое состояние является результатом взаимодействия всех элементов системы финансовых отношений организации и поэтому определяется совокупностью производственно-хозяйственных факторов	-
П.А. Левчаев	Финансовое состояние – состояние финансов предприятия, характеризующее совокупностью показателей, отражающих процесс формирования и использования его финансовых средств	«Финансы организаций», с.167
С.А. Бороненкова	Финансовое состояние – это сложная экономическая категория, которая включает также следующие вопросы: размещение и использование имущества; источники формирования, структура и кругооборот капитала, его достаточность, способность к наращению; способность обеспечить хозяйственную деятельность финансовыми ресурсами и организовать эффективное их использование; постоянное поддержание финансовой устойчивости, ликвидности, платежеспособности, сбалансированности денежных потоков, деловой активности, инвестиционной привлекательности и устойчивых отношений с партнерами	«Комплексный финансовый анализ в управлении предприятием», с.115
Г.К. Габдуллина	Финансовая устойчивость хозяйствующего субъекта характеризуется его способностью финансировать свою деятельность на расширенной основе и своевременно отвечать по своим обязательствам	«Анализ основных показателей финансового состояния корпоративных структур», с.206

Таким образом, финансовое состояние - это комплексное понятие, которое затрагивает все стороны деятельности организации в условиях рынка.

Экономическое содержание этого процесса связано с наличием и движением финансовых ресурсов предприятия. Финансовые показатели отражают размещение и использование финансовых ресурсов. Положение в сфере финансов является ключевым аспектом, так как определяет конкурентоспособность организации и возможность вести деятельность и развивать ее. Финансовая устойчивость гарантирует погашение обязательств, которые возникают в процессе деятельности с поставщиками, банками, налоговыми органами, акционерами, персоналом и другими партнерами. Поэтому важным проявлением финансового состояния выступает

платежеспособность, которая гарантирует своевременную оплату этих возникающих платежных требований. Финансовая стабильность обеспечивает выживание в рыночных условиях [24, с.31].

Финансовое состояние предприятия, его устойчивость и стабильность зависят от результатов производственной, коммерческой и финансовой деятельности. Если производственный и финансовый планы успешно выполняются, то это положительно влияет на финансовое положение предприятия. Напротив, в результате спада производства и реализации продукции происходит повышение ее себестоимости, уменьшение выручки и суммы прибыли и, как следствие, ухудшение финансового состояния предприятия и его платежеспособности.

Следовательно, устойчивое финансовое состояние является не игрой случая, а итогом грамотного, умелого управления всем комплексом факторов, определяющих результаты финансово-хозяйственной деятельности предприятия [30, с.279].

Каждая организация стремится к созданию стабильной финансовой среды в своей работе и максимизации получения прибыли. Основным условием для обеспечения поставленной цели выступает выработка правильной тактики и стратегии руководителем организации, которая, в свою очередь, будет основываться на грамотном анализе финансового состояния организации.

Для принятия решений об эффективности тактических программ используется анализ, который основывается на данных бухгалтерского учета и отчетности. В процессе реализации стратегии, происходит контроль и анализ получаемых результатов и их эффекта для организации, а также корректируются цели, планы и организационное обеспечение. На данном этапе важное значение имеет проводимый на основе данных финансовой отчетности коммерческой организации анализ финансового состояния.

Грамотно проведенный анализ бухгалтерской (финансовой) отчетности служит основанием для принятия управленческих решений руководящим составом и менеджерами компании. Существует ряд методик проведения

анализа финансового состояния организации, в литературе имеются нормативные показатели, которым должны соответствовать полученные результаты анализа. Однако трактовка этих результатов зависит от множества внешних факторов, таки как:

- отраслевая принадлежность организации;
- условия кредитования и цены заемных источников;
- рентабельность и оборачиваемость организации;
- организация на предприятии денежного оборота и т.д. [5, с.24].

Предметом финансового анализа является рассмотрение текущего и будущего финансового положения хозяйствующего субъекта, меняющегося под воздействием внешней и внутренней среды и управленческих решений, в целях оценки его финансового состояния и выявления возможности повышения эффективности функционирования с помощью рациональной финансовой политики.

Анализ финансового состояния позволяет выявить уже существующие и только наметившиеся проблемы и привлечь к ним внимание руководства предприятия [21, с.8].

Главная цель анализа финансового состояния состоит в оценке и идентификации внутренних проблем организации для подготовки, обоснования и принятия различных управленческих решений, в том числе в области развития, выхода из кризиса, перехода к процедурам банкротства, покупки-продажи бизнеса или пакета акций, привлечения инвестиций.

Основную цель анализа можно также сформулировать следующим образом: получение небольшого числа ключевых (наиболее информативных) параметров, дающих объективную и точную картину финансового состояния организации, ее прибылей и убытков, изменений в структуре активов и пассивов, в расчетах с дебиторами и кредиторами. При этом аналитика и управляющего могут интересовать как текущее финансовое состояние организации, так и прогноз на ближайшую или отдаленную перспективу, т.е. ожидаемые параметры финансового состояния [6, с.93].

Задачи анализа финансового состояния по мнению Г.В. Савицкой, приведены на рисунке 1.1 [30, с.279].



Рис. 1.1 – Задачи анализа финансового состояния

Задачи анализа финансовой отчетности различны, но основная заключается в раскрытии и понимании ключевых причин, в большей степени влияющих на финансовое положение фирмы в настоящий момент. Анализ финансовой отчетности проводят с целью объективной оценки финансового положения компании, выявления факторов и величин, способствовавших достижению целей и сегодняшнего положения компании, обоснования принимаемых управленческих решений, которые связаны с финансовой деятельностью, своевременного принятия мер для повышения платежеспособности, обеспечения разработки планов финансовой реабилитации, выявления и мобилизации резервов улучшения финансового

положения и повышения эффективности работы предприятия [15, с.42].

По результатам анализа финансового состояния различные субъекты разрабатывают и принимают управленческие решения, в частности:

- владельцы – для обоснования стратегических решений;
- менеджеры – для обоснования оперативных решений;
- арбитражные управляющие – для выполнения судебных решений;
- кредиторы – для обоснования решений о предоставлении кредита;
- инвесторы – для подготовки инвестиционных решений;
- представители государственных органов управления – для оценки соблюдения государственных интересов [6, с.94].

Любой субъект анализа опирается на информацию, которая соответствует своим интересам и целям. Поэтому руководитель организации должен понимать, что для него в приоритете: увеличить или уменьшить доли акций, дать оценку эффективности и рациональности использования ресурсов организацией. Так для кредиторов и инвесторов определить условия кредитования, какие наиболее выгодные гарантии возврата кредита будут для них, целесообразно ли продление кредита.

Внешние пользователи информации, на основании рассмотрения баланса, могут принимать решения о рациональности и среде ведения бизнеса с организацией, которая является в качестве партнера. Производить оценку вероятных рисков инвестирования, производить оценку о кредитоспособности организации в качестве заемщика, а также делать выводы о разумности приобретения акций у организации, о его активов, и прочие решения [33, с.74].

Основа анализа финансового состояния - финансовая отчетность. Организация анализа финансового состояния базируется на изучении бухгалтерской отчетности, которая является объектом анализа.

Бухгалтерская отчетность выступает информационной основой анализа финансового состояния и результатов финансовой деятельности, является единой для организаций разных отраслей и форм собственности. Для проведения анализа финансового состояния рекомендуют использовать

следующие формы бухгалтерской отчетности: бухгалтерский баланс, отчет о финансовых результатах, отчет об изменениях капитала, отчет о движении денежных средств, пояснения к бухгалтерскому балансу и отчету о финансовых результатах.

Основными документами для проведения финансового анализа выступает бухгалтерский баланс и отчет о финансовых результатах [24, с.32]. Остальные формы отчетности дополняют бухгалтерский баланс и отчет о финансовых результатах и помогают построить более точные прогнозы на будущие периоды [16, с.156].

Анализ финансового состояния может быть:

- внешним, который осуществляется инвесторами, поставщиками материальных и финансовых ресурсов, контролирующими органами с целью оценки инвестиционной привлекательности организации, ее финансовой устойчивости и платежеспособности;

- внутренним, который проводится службами организации, и его результаты используются для планирования, контроля и прогнозирования финансового состояния. Его главная цель – обеспечение нормального функционирования организации, достижение наибольшей эффективности в размещении средств, исключение риска банкротства [6, с.92].

В зависимости от заданных направлений анализ финансового состояния может проводиться в следующих формах:

- ретроспективный анализ (предназначен для анализа сложившихся тенденций и проблем финансового состояния компании, при этом считается, что достаточно квартальной отчетности за последний отчетный год и отчетный период текущего года);

- перспективный анализ (необходим для экспертизы финансовых планов, их обоснованности и достоверности с позиций текущего состояния и имеющегося потенциала);

- план-фактный анализ (требуется для оценки и выявления причин отклонений отчетных показателей от плановых) [32, с.112].

В зависимости от целей и задач анализ может идти по двум направлениям:

- предварительная оценка, или экспресс-анализ финансового состояния;
- детализированный, или углубленный, анализ;

Экспресс-анализ связан с расчетом ограниченного числа показателей. Это своего рода «упрощенная» методика, она не требует предварительного этапа анализа, связанного с установлением правильности и достоверности выбранных для анализа данных, определением условий и специфики формирования обследуемого предприятия [36, с.360].

Целью экспресс-анализа финансово-хозяйственной деятельности является получение наглядной, оперативной и достоверной информации о финансовом благополучии организации. В результате экспресс-анализа формируется вывод о целесообразности дальнейшего детального анализа финансово-хозяйственной деятельности организации.

Целью углубленного анализа признается детальная характеристика имущественного и финансового положения организации, оценка ее текущих финансовых результатов и прогноз на будущий период. Он расширяет и дополняет процедуры экспресс-анализа [14, с.530].

Углубленный анализ предполагает построение аналитического баланса с расчетом на его основе ряда показателей, характеризующих финансовую устойчивость предприятия, его платежеспособность. Эти показатели используются банками при оценке кредитоспособности конкретного предприятия, поставщиками при оценке платежеспособности, управленческим аппаратом данного предприятия – для оценки финансовой ситуации, прогноза вероятности банкротства, а также при выработке новой финансовой стратегии [36, с.360].

Алгоритм проведения углубленного анализа финансового состояния включает следующие этапы:

- отбор данных из форм бухгалтерской отчетности;
- преобразование типовых форм бухгалтерской отчетности в

аналитическую форму;

- характеристика структуры бухгалтерского баланса (вертикальный анализ) и изменения показателей (горизонтальный анализ);

- расчеты и группировки показателей по основным направлениям анализа;

- установление взаимосвязей между основными исследуемыми показателями и интерпретация результатов;

- формулирование выводов о финансово-хозяйственном состоянии предприятия;

- разработка рекомендаций по улучшению финансово-хозяйственной деятельности предприятия на основе выявления «узких мест» и реализации имеющихся резервов.

Таким образом, завершающим этапом оценки финансового состояния является оценка возможностей предприятия или его финансово-экономического потенциала [4, с.136].

На рисунке 1.2 представлены основные блоки анализа финансового состояния предприятия [32, с.111].

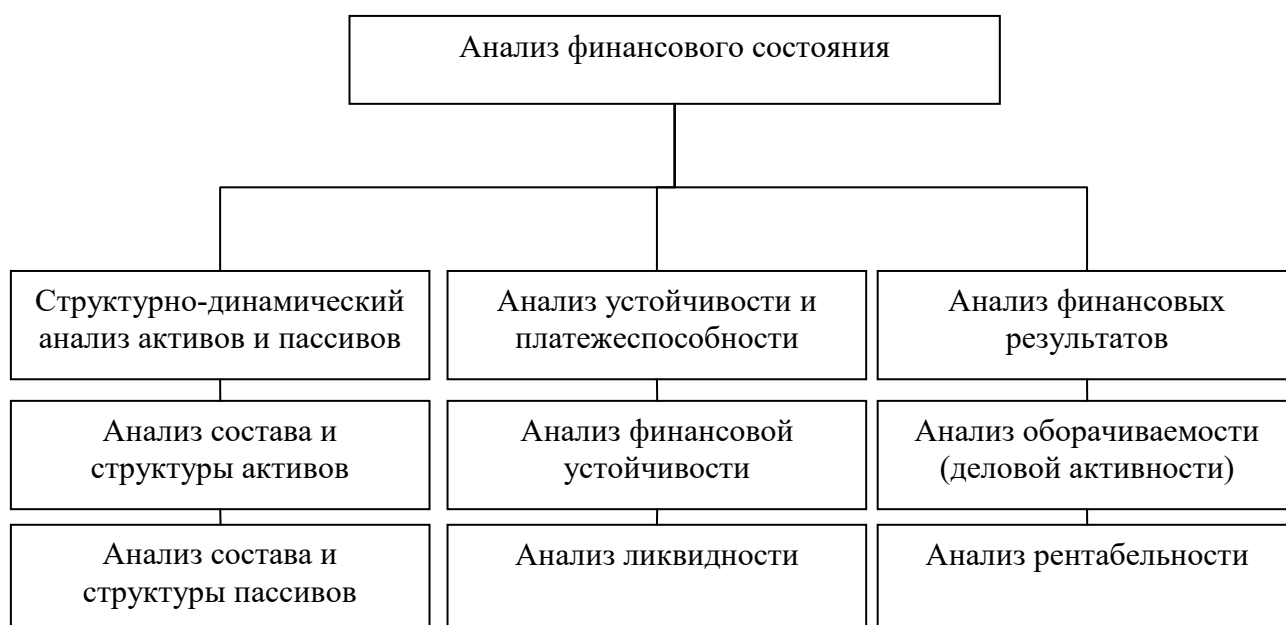


Рис. 1.2 – Основные блоки анализа финансового состояния предприятия

Как правило, на практике применяются различные методы анализа финансового состояния. Стоит отметить, что не существует единого шаблона проведения «верного» анализа. Основными методологическими сложностями в данном случае являются постановка цели, отбор наиболее информативных данных и принимаемых в расчет показателей.

Основная задача любой методики анализа финансового состояния – объективная оценка уровня финансово-экономического положения конкретной организации и ее изменение в динамике. Сложность и многообразие хозяйственной деятельности организаций создает определенные трудности в выборе конкретных методов, приемов анализа и показателей, характеризующих финансовое состояние [35, с.69].

1.2 Основные приемы и методы анализа финансового состояния предприятия

Оценка финансового состояния предприятия осуществляется с помощью применения различных приемов. Традиционными являются приемы: средних и относительных величин, группировки, графический, индексный, элементарные приемы обработки рядов динамики [36, с.358].

Рассмотрим подробнее приемы анализа финансового состояния.

Важную роль в финансовом анализе играют средние величины, которые позволяют обобщить совокупность типичных, однородных показателей хозяйственной деятельности, выявить закономерности и тенденции: средняя арифметическая, средняя взвешенная, средняя геометрическая, средняя хронологическая моментного ряда динамики и т.д.

Относительные величины используются в анализе динамики различных показателей, а также в процессе изучения структурных показателей и их изменения. Выводы об изменениях показателей в динамике (во времени) можно сделать, рассчитав темпы роста (снижения) в виде отношения величины соответствующего показателя к его базисной величине (базисный темп роста)

или к его величине за предшествующий период (цепной темп роста) [28, с.41].

Группирование – неотъемлемая часть экономического исследования, представляющая собой расчленение всей массы единиц исследуемого материала на качественно однородные группы по определенным признакам. Группирование как способ анализа может широко применяться в концернах, акционерных обществах и др., а также при анализе деятельности отдельных подразделений организации, когда нужно раскрыть содержание многих средних величин, отраженных в отчете. Часто используется группирование по разделам бизнес-плана – по факторам техники, технологии, организации производства и управления, а также по финансово-экономическим показателям. Группирование имеет особенно большое значение при анализе консолидированных отчетов, так как позволяет выделить отстающие хозяйствующие субъекты, сосредоточить на них внимание и на основе этого изыскать и мобилизовать скрытые резервы улучшения их деятельности.

Аналитическое группирование имеет большое познавательное и практическое значение; используя их, можно обрабатывать в нужном направлении массовые материалы однотипных организаций для последующего более углубленного их изучения. При построении аналитических групп один из двух взаимосвязанных показателей рассматривается в качестве фактора, влияющего на другой, а второй – как результат влияния первого. Для каждого конкретного случая взаимозависимость и взаимовлияние факторного и результативного признаков могут меняться.

Сгруппированные данные обычно оформляются в виде таблиц, отражающих цифровые характеристики изучаемых явлений и процессов. Группировочные таблицы можно строить как по одному признаку (простые группы), так и по нескольким (комбинационные группы).

Исходя из задач исследования для группирования необходимо из множества признаков выбрать определяющие, т.е. такие, которые наиболее полно и точно характеризуют изучаемый объект, позволяют выбрать его типичные черты и свойства [6, с.67].

Графический способ позволяет выявить финансовое состояние предприятия и отдельных объектов анализа. Его проводят при помощи графического изображения относительных и абсолютных величин показателей финансовой отчетности на балансограмме. Он проводится на начало и конец анализируемого периода, в целях оценки финансового состояния в прошлом и прогнозном периодах. Балансограмма представляет собой диаграмму, которая отображает соотношение между показателями [29, с.95].

Посредством индексного метода определяется влияние факторов на изменение изучаемого показателя. На основе изучения состава и роли факторов, выявления силы их действия осуществляется квалифицированное управление развитием экономических процессов не только в нужном направлении, но и с заранее заданными параметрами.

Основной формой общих индексов являются агрегатные индексы. В числителе и знаменателе общих индексов в агрегатной форме содержатся соединенные наборы (агрегаты) элементов изучаемых экономических явлений.

Применяя агрегатную форму индекса и соблюдая установленную вычислительную процедуру, можно решить классическую аналитическую задачу, например определить влияние фактора количества и фактора цен на объем произведенной или реализованной продукции [6, с.68].

Изучение любого показателя начинается, как правило, с анализа его абсолютной величины, которая сравнивается с абсолютной величиной этого показателя в предшествующем периоде, с нормативной, плановой величиной. Сравнение проводится также со средней величиной, исчисленной по совокупности аналогичных показателей, с лучшим показателем. Сравнение является, на первый взгляд, одним из самых простых способов анализа, однако необходимо учесть, что адекватные выводы могут быть получены только при сравнении сопоставимых показателей. Например, сравнивая показатели выручки от продаж за отчетный год и предшествующий, необходимо учесть влияние инфляционных процессов, структурных, организационных и прочих изменений, произошедших в отчетном периоде. Чтобы добиться

сопоставимости данных, необходимо скорректировать сумму выручки отчетного года с учетом влияния имевших место факторов [28, с.41].

Приемы финансового анализа используются при использовании различных методов анализа финансового состояния.

Метод финансового анализа деятельности хозяйствующего субъекта – это системное, комплексное изучение, измерение и обобщение показателей отчетности, а также расчет и оценка влияния факторов на результаты деятельности организации посредством обработки системы показателей с использованием специальных приемов с целью повышения эффективности деятельности организации. [22, с.48].

Основные методы проведения были выработаны практикой анализа финансового состояния: горизонтальный анализ, вертикальный анализ, трендовый анализ, метод финансовых коэффициентов, сравнительный анализ, факторный анализ.

Горизонтальный (временной) анализ.

Он предполагает сбор финансовых данных за несколько лет и их сравнение друг с другом для определения темпов роста. Это поможет аналитику определить, растет или падает компания, и выявить важные тенденции.

При построении финансовых моделей, как правило, существует по крайней мере три года исторической финансовой информации и пять лет прогнозируемой информации. Это обеспечивает более чем восьмилетний объем данных для проведения значимого анализа тенденций, который может быть сопоставлен с другими компаниями в той же отрасли [10, с.96].

В ходе использования горизонтального анализа рассчитываются следующие показатели:

$$\text{Абсолютное отклонение показателя} = \frac{\text{Показатель отчетного года}}{\text{Показатель базового года}} \quad (1.1)$$

$$\text{Темп роста показателя} = \frac{\text{Показатель отчетного года}}{\text{Показатель базового года}} \times 100\% \quad (1.2)$$

Важно не только определить эти значения, но и изучить динамику показателей за несколько отчетных периодов, осуществить трендовый анализ [16, с.176].

Горизонтальный и трендовый анализ показателей отчетности используется главным образом для выявления тенденций, оценки динамики развития за ряд отчетных периодов, для оценки соответствия деятельности организации требованиям объективных экономических законов. При этом используются относительные показатели, выраженные в процентах. Рассчитываются и сравниваются между собой темпы роста обобщающих финансовых показателей.

Соотношения темпов роста изучаемых показателей должны соответствовать базовой модели, которая отражает объективные экономические закономерности. Приведем несколько базовых моделей соотношений темпов роста показателей:

1. Прибыль > Продажи > Оборотные средства > Активы.
2. Фонд оплаты труда < Объем производства продукции.
3. Валовая прибыль < Прибыль от продаж < Чистая прибыль.

Несоответствие фактически сложившихся темпов роста изучаемых показателей в отдельных звеньях цепи неравенств условиям базовых моделей вызывает необходимость детально изучить причины нарушений и разработать меры по исправлению сложившейся негативной ситуации.

Вертикальный анализ.

Вертикальный анализ представляет бухгалтерскую отчетность в виде относительных величин, характеризующих структуру обобщенных итоговых показателей. При этом обязательным элементом анализа служат динамические ряды этих величин, что дает возможность определять и прогнозировать структурные сдвиги состава хозяйственных средств и источников их покрытия

[4, с.136].

Структура – это соотношение удельных весов (или долей отдельных составляющих) в общем итоге. Использование этого метода основано на предварительной группировке изучаемых показателей по соответствующим признакам. Так, при анализе структуры баланса активы предварительно классифицируются по следующим признакам: срокам пользования, сферам функционирования, категориям риска, классам ликвидности, а пассивы – по принадлежности, срокам пользования или срокам погашения.

Затем определяется изменение удельных весов отдельных групп активов и источников средств в итоге баланса за ряд отчетных периодов. Полученные данные используются для оценки качества активов, их ликвидности, для характеристики финансовых рисков и оценки рациональности структуры финансирования, изменения финансовой устойчивости организации и др. [13, с.221].

Горизонтальный и вертикальный анализы дополняют друг друга и могут применяться одновременно при составлении аналитических таблиц [10, с.96].

Так, предварительным этапом, предшествующим анализу финансового состояния предприятия, является преобразование отчетного бухгалтерского баланса в сравнительный аналитический баланс.

Сравнительный аналитический баланс фактически включает в себя показатели вертикального и горизонтального анализа. В нем представлены агрегированные статьи, что позволяет рассчитать показатели структуры и динамики.

В сравнительном аналитическом балансе агрегированные статьи могут быть представлены следующим образом:

- иммобилизованные средства – итог I раздела баланса (внеоборотные активы, стр. 1100);
- мобильные средства – итог II раздела баланса (оборотные активы, стр. 1200);
- материальные оборотные средства – стр. 1210 раздела II баланса;

- денежные средства, расчеты и прочие оборотные активы – итог II раздела баланса (стр. 1200) за минусом стр. 1210 (запасы);
- собственные средства – итог III раздела баланса (стр. 1300);
- заемные средства – итог разделов IV и V баланса (сумма стр. 1400 и 1500);
- долгосрочные обязательства – итог IV раздела баланса (стр. 1400);
- краткосрочные заемные средства (займы и кредиты) – стр. 1510, раздела V баланса;
- кредиторская задолженность и прочие краткосрочные пассивы – итог раздела V баланса (стр. 1500) за минусом стр. 1510 (заемные средства).

Горизонтальный анализ заключается в сравнении абсолютных показателей отчетного периода с показателями предыдущего периода, что позволяет выявить тенденции изменений статей баланса или их групп. В процессе проведения вертикального (структурного) анализа исследуется структура итоговых финансовых показателей и выявляется влияние каждой позиции отчетности на итоговые показатели.

При проведении горизонтального и вертикального анализа целесообразно привлекать к сравнению с анализируемым предприятием другое предприятие данной сферы деятельности [4, с.137].

Горизонтальный и вертикальный анализ используют и как метод анализа отчета о финансовых результатах. Основными показателями в агрегированном отчете о финансовых результатах являются:

1. Валовая прибыль. Она определяется как выручка от продажи товаров, продукции, работ, услуг в нетто-оценке (без НДС, акцизов и других платежей) минус себестоимость проданных товаров, работ, услуг (без учета коммерческих и управленческих расходов).
2. Прибыль (убыток) от продаж. Определяется как разница между нетто-выручкой от продажи и полной себестоимостью от продажи (включая коммерческие и управленческие расходы).
3. Бухгалтерская прибыль (прибыль до налогообложения), которая

представляет собой сумму прибыли (убытка) от продаж, финансовой деятельности и доходов от прочей деятельности, уменьшенную на сумму расходов по этим операциям.

4. Чистая прибыль (нераспределенная прибыль отчетного периода). Это та прибыль, которая остается в распоряжении предприятия после уплаты всех налогов, экономических санкций и отчислений [16, с.176].

Трендовый анализ.

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 формируются возможные показатели отчетности в будущем, а следовательно, ведется перспективный, прогнозный анализ [9, с.161].

Сравнительный (пространственный) анализ.

Сравнительный анализ подразделяется на внутрихозяйственный и межотраслевой. Внутрихозяйственный анализ связан со сравнением показателей предприятия и его дочерних предприятий, структурных подразделений [29, с.94]. Метод сравнения позволяет сделать вывод о работе организации в отчетном периоде, определить величину отклонения плановых показателей от фактических, выявить причины отклонения и запланировать мероприятия для их устранения. Базой для проведения внутрихозяйственного анализа методом сравнения являются плановый и фактические данные организации, фактические данные об исполнении плана за ряд отчетных периодов и т. п. [23, с.289].

Сравнительный межотраслевой анализ проводят на основе внутрихозяйственного сравнения отдельных показателей предприятия и межхозяйственных показателей аналогичных компаний-конкурентов [22, с.49].

Факторный анализ.

Факторный анализ – анализ влияния отдельных факторов на результирующий показатель с помощью детерминированных и стохастических

приемов исследования. Факторный анализ может быть как прямым (собственно анализ) – раздробление результативного показателя на составные части, так и обратным, когда отдельные элементы соединяют в общий показатель [20, с.169].

Факторный анализ используется в случае, когда связь между отдельными показателями, формирующими итоговое значение, можно выразить математически в виде функциональной зависимости.

После определения зависимости методом цепных подстановок исследуется количественное влияние каждого фактора в совокупном изменении исследуемого показателя за предыдущий и отчетный период. Методом факторного анализа, в частности, можно определить влияние изменения объема продаж, цены товара и его себестоимости на общую величину изменения прибыли организации [23, с.291].

Метод финансовых коэффициентов.

Анализ финансовых коэффициентов – это один из самых распространенных в последние годы методов аналитической обработки информации, содержащейся в отчетности. Все рассмотренные выше методы анализа показателей отчетности находят отражение в уровнях и динамике соответствующих финансовых коэффициентов.

Использование финансовых коэффициентов позволяет:

- выявить сложившиеся тенденции, сильные и слабые стороны в деятельности организации;
- произвести сравнения с аналогичными показателями родственных предприятий;
- дать предварительную оценку деятельности организации;
- определить пути и направления повышения эффективности работы.

Система финансовых показателей, в том числе и финансовых коэффициентов обширна, что вызывает необходимость их систематизации и классификации при анализе различных направлений деятельности организации [13, с.222].

Умение подобрать наилучший показатель или коэффициенты для последующего решения проблем считается значимым аналитическим навыком. В практической деятельности отличия в показателях между компаниями и за определенный временной промежуток бывают почти незаметны, таким образом, анализ показателей обязан в полной мере отвечать основному виду деятельности компании и ее положению.

Общепризнанного списка коэффициентов или методов для анализа не существует. Специалист в своей деятельности способен использовать их по-другому или в иной последовательности. Значимостью в анализе отчетности обладает сопоставление результатов со средними значениями и конкурирующими компаниями. Применение определенного количества методов анализа помогает создать общее понимание об финансовом положении компании.

Изменение показателя и его увеличение или уменьшение необходимо учитывать при проведении анализа. Результаты по анализу отчетности предоставляют возможность оценить предыдущие итоги работы компании, провести анализ финансового положения в настоящее время и определить перспективу развития предприятия. Сам показатель не является решением возникшей проблемы, однако он считается индикатором определенного нюанса работы предприятия [31, с.110].

Система основных показателей, характеризующих финансовое состояние предприятия, рассмотрим в следующем параграфе.

1.3 Система показателей, характеризующих финансовое состояние предприятия

Финансовые коэффициенты являются основным инструментом оценки финансового состояния [25, с.5].

С целью определения места и роли показателей в финансовом анализе их классифицируют на абсолютные и относительные, показатели-факторы и

обобщающие (рис. 1.3) показатели. Поэтому необходимое условие – сопоставимость и возможность ведения однозначных расчетных переходов [36, с.360].

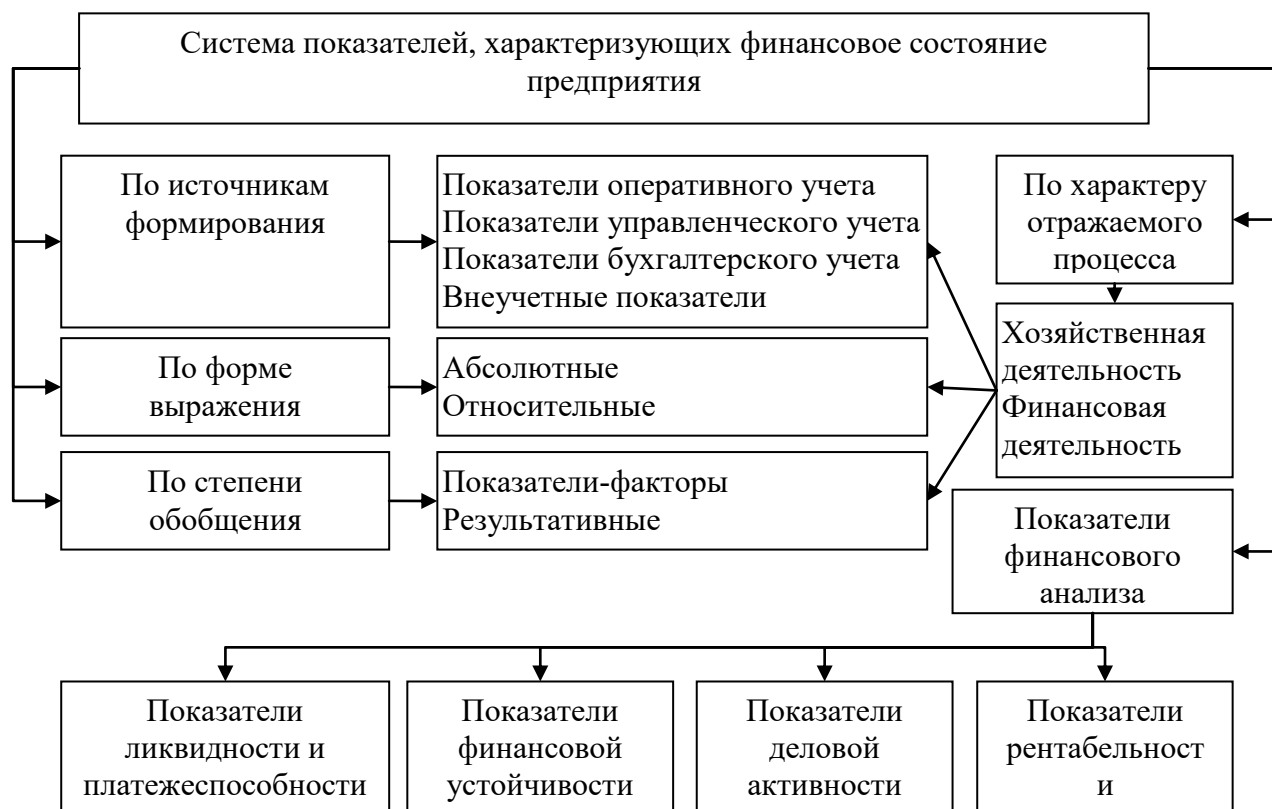


Рис. 1.3 – Система показателей, характеризующих финансовое состояние

Рассмотрим подробнее систему показателей финансового анализа.

Показатели ликвидности и платежеспособности.

Коэффициенты ликвидности позволяют определить способность предприятия оплатить свои краткосрочные обязательства в течение отчетного периода. Поэтому для оценки ликвидности (платежеспособности) предприятия используются три относительных показателя, различающиеся набором ликвидных средств, рассматриваемых в качестве покрытия краткосрочных обязательств: коэффициент абсолютной ликвидности, коэффициент срочной ликвидности, коэффициент текущей ликвидности (таблица 1.2) [18, с.161].

Таблица 1.2

Порядок расчета коэффициентов ликвидности

Показатель ликвидности	Порядок расчета	Нормальное значение
Коэффициент абсолютной ликвидности	Денежные средства и денежные эквиваленты / Краткосрочные обязательства	0,2–0,25
Коэффициент срочной ликвидности	(Денежные средства + Краткосрочные финансовые вложения ++ Дебиторская задолженность) / Краткосрочные обязательства	0,7–0,8
Коэффициент текущей ликвидности	Оборотные активы / Краткосрочные обязательства	1,0–2,0

Существует другой способ определения платежеспособности и ликвидности баланса: методом «чтения отчетности» и сопоставления абсолютных значений групп агрегированных показателей экономических ресурсов предприятия, сгруппированных по степени ликвидности, и соответствующих групп обязательств предприятия, объединенных по срокам их погашения.

Группировка баланс для анализа ликвидности приведена в таблице 1.3.

Таблица 1.3

Группировка баланса для анализа ликвидности

Активы по степени ликвидности	Обязательства по срокам погашения
А1. Наиболее ликвидные активы: денежные средства, краткосрочные финансовые вложения	П1. Наиболее срочные обязательства: краткосрочная кредиторская задолженность
А2. Быстро реализуемые активы: дебиторская задолженность	П2. Краткосрочные обязательства: краткосрочные заемные средства
А3. Медленно реализуемые активы: запасы, НДС, прочие оборотные активы	П3. Долгосрочные обязательства
А4. Труднореализуемые активы: внеоборотные активы	П4. Постоянные обязательства: капитал и резервы

В каждом случае анализа следует подходить к группировке активов баланса продуманно. Например, здания и сооружения в центре крупного города

могут являться объектом повышенного спроса, в то время как помещения для скота, зернохранилища и другие помещения сельскохозяйственного назначения действительно являются труднореализуемыми.

Предприятие считается ликвидным, если его текущие активы превышают его краткосрочные обязательства. Ликвидность баланса определяется как степень покрытия обязательств предприятия его активами, срок превращения которых в деньги соответствует сроку погашения обязательств. Баланс считается ликвидным, если выполняются следующие условия: $A1 \geq П1$; $A2 \geq П2$; $A3 \geq П3$; $A4 \leq П4$.

Невыполнение какого-либо из первых трех неравенств указывает на неликвидную структуру баланса.

Очевидно, что абсолютно ликвидных предприятий немного.

Кроме того, разделение активов на группы по степени ликвидности достаточно условно. В определенных условиях наиболее ликвидные активы могут стать абсолютно неликвидными и наоборот (например, денежные средства на счетах неплатежеспособного банка становятся наименее ликвидными). Кроме того, могут быть размыты границы между группами активов по степени ликвидности.

Очень важно выполнение последнего неравенства, поскольку оно характеризует величину собственных оборотных средств. В то же время выполнение первого неравенства, когда денежные средства и краткосрочные финансовые вложения превышают кредиторскую задолженность, на российских предприятиях происходит довольно редко [27, с.246].

Показатели финансовой устойчивости.

Показатели финансовой устойчивости разбивают на относительные и абсолютные.

Относительные показатели финансовой устойчивости характеризуют степень зависимости предприятия от внешних инвесторов и кредиторов. Финансовая устойчивость предприятия характеризуется состоянием собственных и заемных средств и оценивается с помощью системы

относительных финансовых коэффициентов (таблица 1.4) [19, с.98].

Таблица 1.4

Коэффициенты, характеризующие финансовую устойчивость

Наименование показателя	Что характеризует	Способ расчета	Интерпретация показателя
1	2	3	4
Коэффициент финансовой независимости (автономии)	Долю собственного капитала в валюте баланса	$K_{\text{фн}} = \frac{\text{СК}}{\text{ВБ}}$ где СК – собственный капитал; ВБ – валюта баланса	Рекомендуемое значение показателя – выше 0,5. Превышение указывает на укрепление финансовой независимости предприятия от внешних источников
Коэффициент финансовой устойчивости	Долю перманентного капитала (приравненного к собственному) в валюте баланса	$K_{\text{фу}} = \frac{\text{СК} + \text{ДКЗ}}{\text{ВБ}}$ где ДКЗ – долгосрочные кредиты и займы	Рекомендуемое значение показателя – выше 0,8
Коэффициент финансовой напряженности	Долю заемных средств в валюте баланса	$K_{\text{фн}} = \frac{\text{ЗК}}{\text{ВБ}}$ где ЗК – заемный капитал	Не более 0,5. Превышение верхней границы свидетельствует о большой зависимости предприятия от внешних источников финансирования
Коэффициент финансирования	Соотношение между собственными и заемными средствами	$K_{\text{ф}} = \frac{\text{СК}}{\text{ЗК}}$	Рекомендуемое значение показателя $\geq 1,0$. Указывает на возможность покрытия собственным капиталом заемных средств
Коэффициент маневренности	Долю собственных оборотных средств в собственном капитале	$K_{\text{м}} = \frac{\text{СОС}}{\text{СК}}$ где СОС – собственные оборотные средства	Рекомендуемое значение 0,2-0,5. Чем ближе значение показателя к верхней границе, тем больше у предприятия финансовых возможностей для маневра.

Окончание таблицы 1.4

1	2	3	4
Коэффициент обеспеченности собственными средствами	Долю собственных оборотных средств (чистого оборотного капитала) в оборотных активах	$K_{\text{сос}} = \frac{\text{СОС}}{\text{ОА}}$ где ОА – оборотные активы	Рекомендуемое значение показателя $\geq 0,1$. Чем выше показатель, тем больше возможностей у предприятия в проведении независимой финансовой политики
Финансовый рычаг (леверидж)	Соотношение между заемными и собственными источниками	$K_{\text{фр}} = \frac{\text{ЗК}}{\text{СК}}$	Рекомендуемое значение показателя $\leq 1,0$

Эти коэффициенты, взятые вместе, характеризуют структуру капитала, а также претензии кредиторов относительно имущества данного предприятия. Допустимые значения данных коэффициентов в разных сферах деятельности неоднозначны, что, прежде всего, зависит от возможностей отдельных предприятий формировать достаточный объем денежных средств для обслуживания ссудодателей и других кредиторов [13, с.253].

По результатам анализа относительных показателей финансовой устойчивости следует оценить:

- их изменение;
- соответствие желательным значениям и последствия отклонений от них;
- можно использовать метод интегральной сводной оценки. Для этого все показатели должны быть подразделены на классы по их величине, каждому классу может быть присвоен балл и определена средняя сумма баллов;
- по средней сумме баллов для всех показателей может быть определен показатель финансовой устойчивости [8, с.255].

Кроме относительных коэффициентов финансовой устойчивости также применяется метод расчета и анализа абсолютных показателей финансовой устойчивости. Путем анализа абсолютных показателей устанавливается тип финансовой устойчивости.

Соотношение стоимости материальных оборотных средств и размера собственных и заемных источников их формирования определяет устойчивость финансового состояния предприятия. Обеспеченность запасов и затрат источниками формирования определяет сущность финансовой устойчивости предприятия, тогда как платежеспособность выступает ее важным проявлением.

Таким образом, наиболее обобщающим показателем финансовой устойчивости является излишек или недостаток источников средств для формирования запасов и затрат. При этом важное значение имеют виды источников обеспечения – собственные, кредитные и другие заемные средства.

В практической деятельности предприятий возможны несколько типов финансовых ситуаций в зависимости от размеров источников формирования средств для покрытия производственных оборотных средств:

- абсолютная устойчивость финансового состояния, если собственные оборотные средства обеспечивают запасы и затраты;
- нормальная устойчивость финансового состояния, если запасы и затраты обеспечиваются суммой собственных оборотных средств и долгосрочными заемными источниками;
- неустойчивое финансовое состояние, сопряженное с нарушением платежеспособности, но при этом сохраняется возможность восстановления равновесия, если запасы и затраты обеспечиваются за счет собственных оборотных средств, долгосрочных заемных источников и краткосрочных кредитов и заемных средств, т.е. за счет всех источников формирования запасов и затрат. Ситуация считается допустимой, если величина привлекаемых для формирования запасов и затрат краткосрочных кредитов и заемных средств не превышает суммарной стоимости производственных запасов и затрат;
- кризисное финансовое состояние, если запасы и затраты не обеспечиваются всеми источниками их формирования. В такой ситуации предприятие находится на грани банкротства [36, с.374].

Для характеристики источников формирования запасов и затрат

используются три показателя, которые отражают различные виды источников.

1. Наличие собственных оборотных средств:

$$\text{СОС} = \text{СК} - \text{ВА} \quad (1.3)$$

где СОС – собственные оборотные средства;

СК – собственный капитал;

ВА – внеоборотные активы.

2. Наличие собственных и долгосрочных заемных источников формирования запасов и затрат (функционирующий капитал):

$$\text{КФ} = \text{СК} + \text{ДО} - \text{ВА} \quad (1.4)$$

где КФ – функционирующий капитал;

ДО – долгосрочные обязательства.

3. Общая величина основных источников формирования запасов и затрат:

$$\text{ОИФ} = \text{СК} + \text{ДО} + \text{ККЗ} - \text{ВА} \quad (1.5)$$

где ОИФ – общая величина источников формирования запасов и затрат;

ККЗ – краткосрочные кредиты и займы.

Трем показателям наличия источников формирования запасов и затрат соответствуют три показателя обеспеченности запасов и затрат источниками формирования:

1. Излишек (+) или недостаток (–) собственных оборотных средств: $\pm \text{ФС1} = \text{СОС} - \text{ЗЗ}$.

2. Излишек (+) или недостаток (–) собственных и долгосрочных заемных источников формирования запасов и затрат: $\pm \text{ФС2} = \text{КФ} - \text{ЗЗ}$.

3. Излишек (+) или недостаток (–) общей величины основных источников для формирования запасов и затрат: $\pm\PhiСЗ = ВИ - ЗЗ$.

С помощью этих показателей определяется трехкомпонентный показатель типа финансовой устойчивости:

$$S(\Phi) = \begin{cases} 1, & \text{если } \Phi > 0, \\ 0, & \text{если } \Phi < 0. \end{cases} \quad (1.6)$$

При этом различные типы финансовой устойчивости имеют следующие значения этого показателя:

- абсолютная устойчивость – $S = (1,1,1)$ – высокая платежеспособность, предприятие не зависит от кредиторов;
- нормальная устойчивость – $S = (0,1,1)$ – нормальная платежеспособность, нормативное использование заемных средств;
- неустойчивое финансовое состояние – $S = (0,0,1)$ – нарушение платежеспособности, необходимо привлечение дополнительных источников;
- кризисное финансовое состояние – $S = (0,0,0)$ – неплатежеспособность предприятия [36, с.376].

Показатели деловой активности.

Оценка деловой активности занимает особое место в финансовом анализе, поскольку она позволяет сделать объективный вывод о финансовом состоянии организации. Простыми словами, деловая активность представляет собой совокупность усилий, обеспечивающих продвижение организации на рынке. Экономический анализ понимает деловую активность как коммерческую деятельность. Она проявляется в эффективном использовании экономического потенциала организации.

Анализ деловой активности можно представить как совокупность качественных и количественных критериев. Качественные критерии включают в себя деловую репутацию организации, широту рынков сбыта, конкурентоспособность, наличие постоянных поставщиков и покупателей и т.д.

[7, с.65]. Деловая активность предприятия в количественном аспекте проявляется прежде всего в скорости оборота его средств. Анализ деловой активности заключается в исследовании уровней и динамики разнообразных финансовых коэффициентов оборачиваемости средств предприятия [4, с.149]. Система основных показателей деловой активности приведена в таблице 1.5 [19, с.101].

Таблица 1.5

Система показателей деловой активности

Наименование показателя	Способ расчета	Интерпретация показателя
Коэффициент оборачиваемости активов	$KO_A = \frac{B}{A}$ где В – выручка от реализации; А – средняя стоимость активов	Показывает скорость оборота всего авансированного капитала (активов) предприятия, т.е. количество совершенных им оборотов за анализируемый период
Коэффициент оборачиваемости оборотных активов	$KO_{OA} = \frac{B}{OA}$ где ОА – средняя стоимость оборотных активов	Показывает скорость оборота мобильных активов за анализируемый период
Коэффициент оборачиваемости запасов	$KO_3 = \frac{B}{3}$ где 3 – средняя стоимость запасов	Показывает скорость оборота запасов
Коэффициент оборачиваемости дебиторской задолженности	$KO_{ДЗ} = \frac{B}{ДЗ}$ где ДЗ – средняя стоимость дебиторской задолженности	Показывает число оборотов, совершаемых дебиторской задолженностью за анализируемый период. При ускорении оборачиваемости происходит снижение значения показателя, что свидетельствует об улучшении расчетов с дебиторами
Коэффициент оборачиваемости кредиторской задолженности	$KO_{КЗ} = \frac{B}{КЗ}$ где КЗ – средняя стоимость кредиторской задолженности	Показывает скорость оборота задолженности предприятия. Ускорение неблагоприятно сказывается на ликвидности.

Коэффициенты оборачиваемости также принято рассчитывать в днях, для этого количество календарных дней в анализируемом периоде делится на соответствующий коэффициент оборачиваемости в оборотах [4, с.149].

Показатели рентабельности.

На основе абсолютных показателей прибыли невозможно объективно оценить доходность и эффективность деятельности. Для этой цели используют систему относительных показателей рентабельности. Показатели рентабельности рассчитывают как соотношение конкретного показателя прибыли с соответствующей суммой дохода или с суммой авансированного капитала. Они дополняют анализ прибыли. Динамика абсолютных показателей прибыли и относительных показателей рентабельности может не совпадать и даже иметь противоположные направления: прибыль растет высокими темпами, а показатели рентабельности за тот же период имеют тенденцию к снижению. Абсолютные показатели прибыли характеризуют текущую результативность деятельности, однако их нельзя использовать как основу сравнительного анализа, как внутреннего, так и внешнего, с партнерами и конкурентами. В отличие от них показатели рентабельности более объективно показывают, насколько эффективно работает предприятие, а также позволяют сопоставлять показатели деятельности анализируемой организации с подобными другими.

Выделяют две группы показателей рентабельности:

- показатели рентабельности продаж;
- показатели рентабельности капитала [13, с.258].

Показатели, формируемые на основе прибыли, или доходов, рассчитываются по формулам:

$$P_{\text{продаж}} = \frac{П_{\text{продаж}}}{В} \times 100\% \quad (1.7)$$

где $P_{\text{продаж}}$ – рентабельность продаж, %

$\Pi_{\text{продаж}}$ – прибыль от продаж, тыс. руб.;

B – выручка, тыс. руб.

$$R_{\text{продукции}} = \frac{\Pi_{\text{продаж}}}{CC} \times 100\% \quad (1.8)$$

где $R_{\text{продукции}}$ – рентабельность продаж, %

CC – себестоимость продукции, тыс. руб.

$$R_{\text{деятельности}} = \frac{ЧП}{B} \times 100\% \quad (1.9)$$

где $R_{\text{деятельности}}$ – рентабельность деятельности по чистой прибыли, %

$ЧП$ – чистая прибыль, тыс. руб.

Эти показатели характеризуют эффективность основной деятельности предприятия по производству и продаже продукции. Данные показатели характеризуют прибыльность, или доходность, продукции [34, с.347].

Рентабельность продукции (продаж) исчисляется для всей проданной продукции, произведенной товарной продукции или для отдельных изделий.

Сравнительный анализ подобных показателей позволяет оценивать эффективность производственной деятельности, выбирать наиболее выгодные направления деловой активности, рационально изменять структуру ассортимента, определять наиболее привлекательные объекты для инвестирования [21, с.98].

Вторая группа показателей рентабельности – показатели рентабельности капитала. Они имеют важное значение для обобщающей оценки эффективности использования вложенных в предприятие средств. В наиболее общем виде рентабельность капитала может быть рассчитана как отношение прибыли к средней стоимости одного из видов активов или пассивов предприятия. Для оценки эффективности работы предприятия в условиях реально действующей

системы налогообложения в указанных расчетах следует использовать показатель чистой прибыли (за вычетом налогов и других обязательных платежей) [21, с.101].

Общая формула для расчета второй группы показателей рентабельности:

$$P_{i\text{капитала}} = \frac{\text{ЧП}}{A/\Pi_{i\text{ср}}} \times 100\% \quad (1.10)$$

где $P_{i\text{капитала}}$ – рентабельность i -го вида капитала (активов, оборотных активов, собственного капитала и т.д.), выбранного в зависимости от целей анализа, %

ЧП – чистая прибыль, тыс. руб.;

$A/\Pi_{i\text{ср}}$ – средняя стоимость соответствующего вида актива или пассива.

Показатели рентабельности отвечают интересам различных участников хозяйственной деятельности предприятия: руководство предприятия интересуется прежде всего отдача (доходность) всех производственных активов; потенциальных инвесторов и кредиторов интересует отдача на инвестируемый капитал; собственников и учредителей интересует доходность акций [34, с.347].

Таким образом, анализ финансового состояния – это комплексное понятие, характеризующееся системой аналитических показателей и позволяющее выявить экономический субъект с точки зрения динамики развития и финансового благополучия. Комплексная оценка финансового состояния торговой организации призвана выявить сложные аспекты экономической деятельности, причинно-следственные связи и закономерности между полученными результатами и затраченными ресурсами, чтобы создать обоснованные прогнозы для эффективных действий по управлению [25, с.5].

2 АНАЛИЗ ФИНАНСОВОГО СОСТОЯНИЯ ПРЕДПРИЯТИЯ ООО «ГРАНД РИТЕЙЛ»

2.1 Общая характеристика ООО «Гранд Ритейл»

Общество с ограниченной ответственностью «Гранд Ритейл» имеет краткое наименование ООО «Гранд Ритейл». Компания расположена по адресу: Красноярский край, город Красноярск, улица Телевизорная, дом 1, строение 18, офис 201.

Компания состоит в реестре субъектов малого и среднего предпринимательства: с 01.08.2016 как малое предприятие.

Основной вид деятельности организации: оптовая торговля пищевыми продуктами, включая напитки, и табачными изделиями. Дополнительные виды деятельности по ОКВЭД:

- оптовая торговля фруктами, овощами и картофелем;
- оптовая торговля мясом, мясом птицы, продуктами и консервами из мяса и мяса птицы;
- оптовая торговля молочными продуктами, яйцами, пищевыми маслами и жирами;
- оптовая торговля алкогольными и другими напитками;
- оптовая торговля сахаром и сахаристыми кондитерскими изделиями, включая шоколад;
- оптовая торговля кофе, чаем, какао и пряностями;
- оптовая торговля прочими пищевыми продуктами;
- розничная торговля в неспециализированных магазинах преимущественно пищевыми продуктами, включая напитки, и табачными изделиями;
- розничная торговля пищевыми продуктами, включая напитки, и табачными изделиями в специализированных магазинах;
- прочая розничная торговля вне магазинов.

Компания относится к малым предприятиям с численностью сотрудников до 100 человек (согласно статьи 4 Федерального закона «О развитии малого и среднего предпринимательства в Российской Федерации»). Численность сотрудников компании в 2021 году составила 17 человек. Соответственно, у компании простая организационная структура, приведенная на рисунке 2.1.

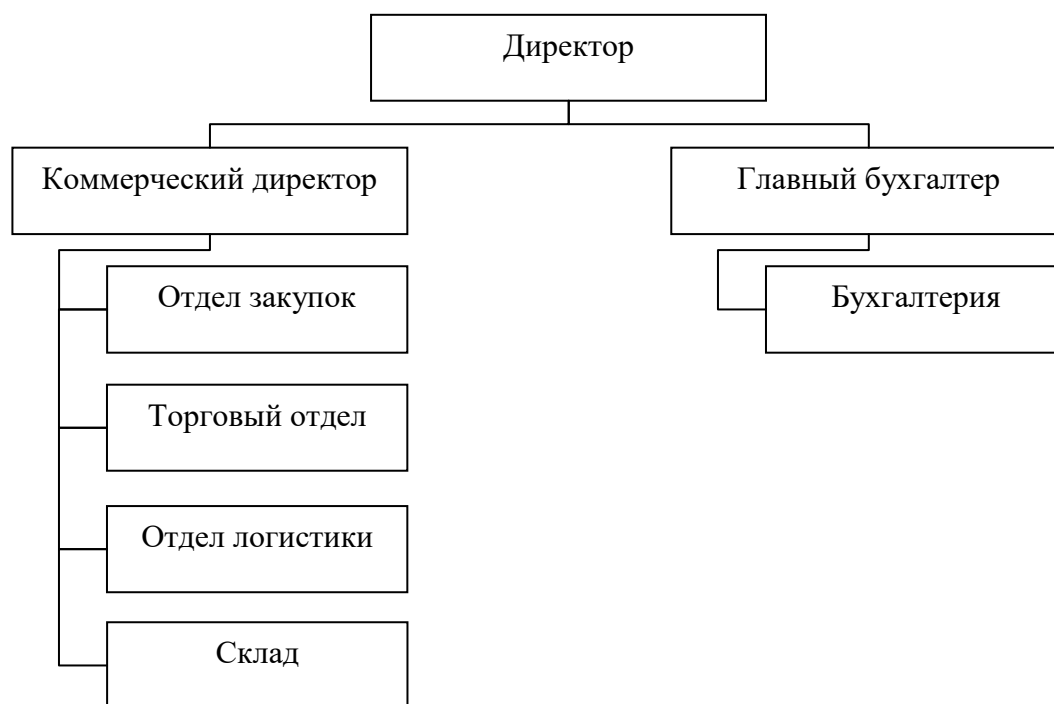


Рис. 2.1 – Организационная структура ООО «Гранд Ритейл»

В организационной структуре ООО «Гранд Ритейл» выделено всего две функциональные области – коммерция и финансы. Каждая область возглавляется своим управляющим. Сфера коммерции относится к ответственности коммерческого директора, у которого в подчинении отделы: закупок, торговый, логистики, а также склад. Коммерческий директор определяет задачи и планы деятельности подчиненных ему отделов, разрабатывает торговую политику, сбытовую политику, определяет основные направления маркетинговых усилий, а также ведет переговоры и заключает договора с новыми партнерами предприятия.

В отделе закупок работают менеджеры по закупкам, которые

осуществляют контроль поставок товаров в срок и по всем условиям договора; ведут поиск новых поставщиков; ведут переговоры об улучшении условий поставок, отсрочках платежей; контролируют цены и качество поставляемых товаров. Менеджеры и торговые представители отдела сбыта согласуют условия договоров поставки с покупателями товаров. Отвечают за своевременную отгрузку и доставку продукции потребителям, взимание оплаты товаров и выполнение планов продаж.

Отдел логистики обеспечивает бесперебойную, своевременную и наименее затратную доставку всех товаров розничным магазинам в соответствии с заказами и заключенными договорами. На складе товароведы и работники склада осуществляют прием поступивших товаров по количеству и качеству, обеспечивают хранение товаров в соответствии со всеми требованиями, комплектацию и упаковку товаров в соответствии с заявками покупателей.

Сферой финансов и отделом бухгалтерии руководит главный бухгалтер. Бухгалтерия разрабатывает финансовые планы и утверждает бюджеты отделов, осуществляет бухгалтерский и налоговый учет, подготовку и проверку финансовой и кадровой документации, отвечает за формирование полной и достоверной информации о хозяйственных процессах и финансовых результатах деятельности предприятия.

Общую стратегию развития предприятия определяет директор ООО «Гранд Ритейл». Он также принимает отчеты о деятельности от коммерческого директора и главного бухгалтера и вносит свои коррективы в планы развития отделов. В силу отсутствия отдела кадров в структуре на директора также возложена обязанность по поиску и подбору персонала предприятия.

Покупателями товаров ООО «Гранд Ритейл» являются:

- дистрибьюторы;
- розничные торговые сети;
- розничные магазины.

Ассортимент оптовой продукции компании небольшой и включает

следующие основные позиции:

- масло сливочное;
- спред растительно-жировой;
- маргарин;
- сыр сулугуни.

Основные поставщики компании:

- ИП Моторина И.Н. (масло сливочное и спред);
- ООО «НМК №1» (маргарин, спред);
- ООО «МИМС» (масло);
- ООО СХПК «Экопродукты» (сыр сулугуни).

Все поставщики кроме ООО «МИМС» – непосредственные производители предоставляемой продукции.

Конкурентов у организации много. Лидером рынка фирма не является. В нише небольших оптовых поставок масложировой продукции и сыра можно выделить главных конкурентов компании ООО «Форт Нокс», ООО «Регион Трейд Бакалея», ООО «Владелита».

2.2 Бизнес-анализ ООО «Гранд Ритейл»

Анализ объема товарооборота в том числе в разрезе ассортиментных позиций приведен в таблице 2.1.

Таблица 2.1

Анализ товарооборота ООО «Гранд Ритейл»

Ассортиментная позиция	2019 г.	2020 г.	2021 г.	Структура, %		
				2019 г.	2020 г.	2021 г.
Масло сливочное	113970	69928	50986	27,87	31,67	30,36
Спред растительно-жировой	165891	93238	68602	40,57	42,22	40,84
Маргарин	79990	46619	36324	19,56	21,11	21,63
Сыр сулугуни	49077	11041	12047	12,00	5,00	7,17
Итого:	408928	220826	167959	100,00	100,00	100,00

Как видно из таблицы 2.1, 70% выручки приходится на оптовые продажи масла сливочного и спреда растительно-жирового. Это главные товары компании, приносящие доход.

Негативной оценки заслуживает значительное сокращение товарооборота за 2019-2021 гг. Относительно уровня 2019 г. товарооборот компании сократился вдвое. Среди главных причин:

- высокая конкуренция;
- сила покупателей, которые могут выбирать низкие цены среди множества поставщиков и редко заключают долгосрочные контракты;
- неравномерные объемы производства товаров у главных поставщиков.

Основные показатели хозяйственной деятельности ООО «Гранд Ритейл» приведены в таблице 2.2. Для анализа показателей использованы данные финансовой отчетности (баланс и отчет о финансовых результатах). Анализ проведен по методике Ю.Г. Чернышевой из учебника «Анализ и диагностика финансово-хозяйственной деятельности предприятия (организации)» [34, с.114].

Таблица 2.2

Основные показатели хозяйственной деятельности

Показатель	2019 г.	2020 г.	2021 г.	Отклонение		Темп прироста, %, 2021/2019 г.
				2020-2019 г.	2021-2020 г.	
1	2	3	4	5	6	7
1.Выручка, тыс. руб.	408928	220826	167959	-188102	-52867	-58,93
2.Себестоимость продаж, тыс. руб.	342925	184361	145021	-158564	-39340	-57,71
3.Затраты на 1 рубль реализованной продукции, коп. (стр.2/стр.1×100)	83,86	83,49	86,34	-0,37	2,86	2,96
4.Валовая прибыль (убыток), тыс. руб.	66003	36465	22938	-29538	-13527	-65,25
5.Прибыль (убыток) от продаж, тыс. руб.	18845	277	-2069	-18568	-2346	-110,98

Окончание таблицы 2.2

1	2	3	4	5	6	7
6.Прибыль (убыток) до налогообложения, тыс. руб.	15747	-2514	1209	-18261	3723	-92,32
7.Чистая прибыль, тыс.руб.	12544	-2514	573	-15058	3087	-95,43
8.Среднегодовая стоимость активов, тыс. руб.	104299,5	114548,0	128230,0	10248,5	13682,0	22,94
9.Рентабельность активов предприятия, % (стр.7/стр.8 ×100%)	12,03	-2,19	0,45	-14,22	2,64	-96,28
10.Среднегодовая стоимость собственного капитала, тыс. руб.	8402	13415	12440	5013,5	-975,5	48,06
11.Рентабельность собственного капитала, % (стр.7/стр.10×100%)	149,31	-18,74	4,61	-168,05	23,35	-96,91
12.Рентабельность продаж, % (стр.5/стр.1×100%)	4,61	0,13	-1,23	-4,48	-1,36	-126,73
12.Рентабельность деятельности по чистой прибыли, % (стр.7/стр.1×100%)	3,07	-1,14	0,34	-4,21	1,48	-88,88
13.Среднесписочная численность работников за год, чел.	23	23	17	0	-6	-26,09
14.Среднемесячная заработная плата, руб.	18123	20583	15436	2460,14	-5147,06	-14,83
15.Фонд заработной платы персонала, тыс. руб.	5002	5681	3149	679	-2532	-37,05
16.Производительность труда, тыс. руб./чел. (стр.1/стр.13)	17779,48	9601,13	9879,94	-8178,35	278,81	-44,43
17.Среднегодовая стоимость основных средств, тыс. руб.	7238,50	510,50	129,00	-6728	-381,5	-98,22
18.Фондоотдача, руб./руб. (стр.1/стр.17)	56,49	432,57	1302,01	376,07	869,44	2204,70
19.Материальные затраты, тыс. руб.	55925	51988	48286	-3937	-3702	55 925
20.Материалоотдача, руб./руб. (стр.1 /стр. 8)	7,31	4,25	3,48	-3,06	-0,77	7,31

Анализируя показатели таблицы 2.2, можно заключить, что хозяйственное положение организации ухудшается в 2021 году. Наблюдалось

падение выручки относительно уровня 2020 года на 52867 тыс. руб. При этом общее снижение выручки за три исследуемых года составило -58,93%. При этом затратоемкость осуществления торговой деятельности выросла к 2021 году до 86,34 коп., что выше показателя 2020 года на 2,86 коп. Деятельность становится более затратоемкой и менее эффективной.

В 2021 году компания получила валовую прибыль в размере 22938 тыс. руб., что говорит о том, что основная деятельность – оптовая торговля, по-прежнему прибыльна. Однако слишком высокий уровень управленческих и коммерческих расходов привел к убытку от продаж в размере более 2 млн. руб. Только наличие прочих доходов позволило компании получить в итоге чистую прибыль в размере 573 тыс. руб. в 2021 году. Это выше показателя 2020 года, когда у компании наблюдался чистый убыток, но на 95,43% ниже значения чистой прибыли в 2019 году.

Причиной ухудшения финансовых результатов стало существенное сокращение выручки от оптовой торговли, а также высокий уровень управленческих и коммерческих расходов. Компании надо больше внимания уделять управлению издержками. Кроме того, необходимо привлечение новых клиентов для обеспечения роста товарооборота от основной деятельности.

Рентабельность деятельности организации составила всего 0,34% в 2021 году. Это очень низкий показатель и если не исправлять ситуацию, компания может стать убыточной.

Ресурсы фирмы используются эффективно только в части использования основных средств. Фондоотдача выросла до 1302,01 руб./руб. в 2021 году. Прирост относительно 2020 года составил +869,44 руб./руб. Однако причина роста не столько в повышении эффективности использования основных средств в качественном смысле, а в сокращении суммы основных средств.

Материальные ресурсы используются неэффективно, что отражает ежегодное падение показателя материалоотдачи.

Трудовые ресурсы также используются недостаточно эффективно. Рост производительности труда в 2021 году был обусловлен только сокращением

численности сотрудников. При этом снизилась средняя заработная плата, то есть увольнению подверглись наиболее высокооплачиваемые специалисты.

Оценка имущественного положения и анализ источников финансирования предприятия позволяет осуществить стоимостную оценку средств, числящихся на его балансе, определить структуру активов предприятия, которые серьезно влияют на финансовое состояние предприятия [26, с.252]

Для общей характеристики имущества составляется таблица 2.3, где в агрегированном виде представлены активы предприятия.

Таблица 2.3

Анализ имущества ООО «Гранд Ритейл», тыс. руб.

Показатель	2019 г.	2020 г.	2021 г.	Отклонение			Темп прироста, %	
				2020-2019 г.	2021-2020 г.	2021-2019 г.	2020/2019 г.	2021/2020 г.
Основные средства	850	171	87	-679	-84	-763	-79,88	-49,12
Доходные вложения в материальные ценности	11421	9641	7861	-1780	-1780	-3560	-15,59	-18,46
Итого, внеоборотных активов	12271	9812	7948	-2459	-1864	-4323	-20,04	-19,00
Запасы	55925	51988	48286	-3937	-3702	-7639	-7,04	-7,12
Налог на добавленную стоимость по приобретенным ценностям	2493	1179	1183	-1314	4	-1310	-52,71	0,34
Дебиторская задолженность	4907	72680	42854	67773	-29826	37947	1381,15	-41,04
Финансовые вложения	0	0	834	0	834	834	-	-
Денежные средства и денежные эквиваленты	1403	16109	3269	14706	-12840	1866	1048,18	-79,71
Прочие оборотные активы	170	159	159	-11	0	-11	-6,47	0,00
Итого, оборотных активов	64898	142115	96585	77217	-45530	31687	118,98	-32,04
Баланс	77169	151927	104533	74758	-47394	27364	96,88	-31,20

Во внеоборотных активах предприятия желателен рост основных средств, однако на исследуемом предприятии такой динамики не наблюдается. Нельзя сказать, что ООО «Гранд Ритейл» уделяет внимание техническому развитию.

Уменьшается также стоимость доходных вложений в материальные ценности. Доходные вложения в материальные ценности – это основные средства компании, которые компания не применяет в производстве товаров, работ, услуг, а использует для сдачи в аренду с целью получения дохода. В целом, технический потенциал организации ослабевает. Ежегодно сумма внеоборотных активов (представленная только основными средствами и доходными вложениями в материальные ценности) снижается примерно на 20%.

По группе оборотных активов наблюдаются неравномерные изменения. В 2020 году произошел рост суммы оборотных активов на 77217 тыс. руб., что обеспечило рост валюты баланса. Оборотные активы организации выросли за счет роста дебиторской задолженности и денежных средств и денежных эквивалентов. Это может свидетельствовать об улучшении сбыта товаров, за счет чего на предприятие поступило больше платежей от покупателей. Но в 2021 году происходит снижение суммы оборотных активов, также за счет преимущественно сокращения дебиторской задолженности и денежных средств. То есть торговая деятельность организации была менее активной и принесла меньше денежных поступлений.

Ежегодно снижается стоимость запасов организации, что может говорить о снижении торгового потенциала организации.

В целом общее сокращение имущества ООО «Гранд Ритейл» за 2021 гг. составило -31,20%. Это признак ухудшения финансового положения, сокращения оборотов хозяйственной деятельности.

Общая характеристика источников финансирования имущества (пассивов) в агрегированном виде представлена в таблице 2.4. Как видно из таблицы 2.4, для финансирования деятельности организация использует как собственные, так и заемные средства.

Таблица 2.4

Анализ источников финансирования ООО «Гранд Ритейл», тыс. руб.

Показатель	2019 г.	2020 г.	2021 г.	Отклонение			Темп прироста, %	
				2020-2019г.	2021-2020г.	2021-2019г.	2020/2019г.	2021/2020г.
Уставный капитал	10	10	10	0	0	0	0,00	0,00
Нераспределенная прибыль	14662	12148	12711	-2514	563	-1951	-17,15	4,63
Итого, капитал и резервы	14672	12158	12721	-2514	563	-1951	-17,13	4,63
Заемные средства	0	0	3000	0	3000	3000	-	-
Отложенные налоговые обязательства	0	0	0	0	0	0	-	-
Прочие обязательства	455	0	0	-455	0	-455	-100,00	-
Итого, долгосрочные обязательства	455	0	3000	-455	3000	2545	-100,00	-
Заемные средства	3023	3	0	-3020	-3	-3023	-99,90	-100,00
Кредиторская задолженность	59019	139766	88812	80747	-50954	29793	136,82	-36,46
Оценочные обязательства	0	0	0	0	0	0	-	-
Итого, краткосрочные обязательства	62042	139769	88812	77727	-50957	26770	125,28	-36,46
Баланс	77169	151927	104533	74758	-47394	27364	96,88	-31,20

Данные таблицы 2.4 показывают, что общее изменение источников финансирования имущества составило +27364 тыс. руб. за 2019-2021 гг. Как и в активах, в пассиве баланса наблюдается рост источников финансирования имущества в 2020 году и сокращение в 2021 году.

Главным источником роста пассивов в 2020 году стал существенный рост кредиторской задолженности (на 80747 тыс. руб.). При этом снижалась сумма собственных источников финансирования за счет уменьшения нераспределенной прибыли. Все это говорило об ухудшении финансового положения и росте зависимости от внешних источников финансирования.

В 2021 году несмотря на сокращение валюты баланс, можно сказать, что изменения были позитивны. Снизилась кредиторская задолженность на 50954 тыс. руб., предприятие стало прибегать к долгосрочным заемным источникам – кредитам и займам – на сумму 3000 тыс. руб. Незначительно, но тем не менее выросла сумма нераспределенной прибыли (+563 тыс. руб.). Таким образом, можно сказать, что компания начала проводить более разумную финансовую политику, стараясь исправить финансовое положение фирмы.

Для оценки структуры баланса составим общую таблицу структуры активов и пассивов (таблица 2.5).

Таблица 2.5

Анализ структуры баланса, %

Показатель	Структура, %			Отклонения структуры		
	2019 г.	2020 г.	2021 г.	2020-2019 г.	2021-2020 г.	2021-2019 г.
1	2	3	4	5	6	7
Основные средства	1,10	0,11	0,08	-0,99	-0,03	-1,02
Доходные вложения в материальные ценности	14,80	6,35	7,52	-8,45	1,17	-7,28
Итого, внеоборотных активов	15,90	6,46	7,60	-9,44	1,14	-8,30
Запасы	72,47	34,22	46,19	-38,25	11,97	-26,28
Налог на добавленную стоимость по приобретенным ценностям	3,23	0,78	1,13	-2,45	0,36	-2,10
Дебиторская задолженность	6,36	47,84	41,00	41,48	-6,84	34,64
Финансовые вложения	0,00	0,00	0,80	0,00	0,80	0,80
Денежные средства и денежные эквиваленты	1,82	10,60	3,13	8,79	-7,48	1,31
Прочие оборотные активы	0,22	0,10	0,15	-0,12	0,05	-0,07
Итого, оборотных активов	84,10	93,54	92,40	9,44	-1,14	8,30
Баланс	100,0	100,0	100,0	0,00	0,00	0,00
Уставный капитал	0,01	0,01	0,01	-0,01	0,00	0,00
Нераспределенная прибыль	19,00	8,00	12,16	-11,00	4,16	-6,84
Итого, капитал и резервы	19,01	8,00	12,17	-11,01	4,17	-6,84
Заемные средства	0,00	0,00	2,87	0,00	2,87	2,87
Прочие обязательства	0,59	0,00	0,00	-0,59	0,00	-0,59
Итого, долгосрочные обязательства	0,59	0,00	2,87	-0,59	2,87	2,28

Окончание таблицы 2.5

1	2	3	4	5	6	7
Заемные средства	3,92	0,00	0,00	-3,92	0,00	-3,92
Кредиторская задолженность	76,48	92,00	84,96	15,52	-7,03	8,48
Итого, краткосрочные обязательства	80,40	92,00	84,96	11,60	-7,04	4,56
Баланс	100,0	100,0	100,0	0,00	0,00	0,00

Анализируя структуру активов, можно видеть, что оборотные активы составляют более 90% структуры имущества в 2020-2021 гг. Для торгового предприятия это достаточно типичная структура, так как у торгового предприятия нет необходимости в производственных мощностях, замороженных во внеоборотных активах и имущество представлено более мобильными оборотными активами. Оборотные активы организации – это преимущественно запасы (46,19% в структуре баланса в 2021 году) и дебиторская задолженность (41% в 2021 году). Большая доля менее мобильных активов может говорить о недостаточной ликвидности баланса организации. Доля денежных средств всего 3,13% имущества в 2021 году, при этом произошло сокращение доли наиболее ликвидных активов, что может привести к потере ликвидности. Если рассматривать общее изменение структуры активов за период 2021-2019 гг., в качестве позитивных изменений можно назвать снижение доли запасов и небольшое увеличение доли денежных средств. Существенное увеличение доли дебиторской задолженности за период 2019-2021 гг. может говорить о проблемах со взысканием платежей с покупателей и требует пересмотра политики расчетов, проведения работы по взысканию задолженности с покупателей.

Рассматривая структуру пассивов можно сразу видеть, что доля собственных средств организации не превышает 15% в 2021 году. Это говорит об очень высокой финансовой зависимости организации от внешних кредиторов и неустойчивом финансовом положении. При этом заемные средства более, чем на 80% в 2021 году формируются за счет кредиторской задолженности. Это условно бесплатные заемные средства, но рост долгов перед

поставщиками может привести к разрыву деловых связей и потере платежеспособности если кредиторы потребуют незамедлительно вернуть долги. Рассматривая общее изменение структуры пассивов за 2019-2021 гг. отметим негативные тенденции. Во-первых снижается доля собственных средств в балансе на 6,84 процентных пунктах, во-вторых растет доля кредиторской задолженности, угрожая платежеспособности фирмы.

2.3 Оценка финансового состояния ООО «Гранд Ритейл»

Оценку финансового состояния ООО «Гранд Ритейл» проведем путем расчета системы показателей финансового состояния:

- показатели ликвидности и платежеспособности;
- показатели финансовой устойчивости;
- показатели деловой активности;
- показатели рентабельности.

Для оценки платежеспособности фирмы проведем оценку ликвидности баланса. Оценка ликвидности баланса строится на предварительной группировке всех активов по степени ликвидности и всех пассивов по степени срочности возврата средств. Анализ ликвидности проведен по методике В.В. Панкова, приведенной в учебном пособии «Экономический анализ».

Группировка активов и пассивов для ООО «Гранд Ритейл» проведена в таблице 2.6.

Таблица 2.6

Группировка активов и пассивов для оценки ликвидности баланса, тыс. руб.

Показатели	2019 г.	2020 г.	2021 г.
1	2	3	4
Активы			
А1.Наиболее ликвидные активы (денежные средства + краткосрочные финансовые вложения)	1403	16109	4103

Окончание таблицы 2.6

1	2	3	4
А2. Быстрореализуемые активы (дебиторская задолженность+прочие оборотные активы)	4907	72680	42854
А3. Медленнореализуемые активы (запасы+НДС)	58 588	53 326	49 628
А4. Труднореализуемые активы (внеоборотные активы)	12271	9812	7948
Баланс	77169	151927	104533
Пассивы			
П1. Наиболее срочные обязательства (кредиторская задолженность)	59019	139766	88812
П2. Краткосрочные обязательства (краткосрочные заемные средства)	3023	3	0
П3. Долгосрочные обязательства (долгосрочные заемные средства+оценочные обязательства+доходы будущих периодов)	455	0	3000
П4. Постоянные пассивы (капитал и резервы)	14672	12158	12721
Баланс	77169	151927	104533

Баланс считается абсолютно ликвидным, при соблюдении соотношений: $A_1 \geq P_1$; $A_2 \geq P_2$; $A_3 \geq P_3$; $A_4 \leq P_4$. Проверка соблюдения соотношений проведена в таблице 2.7.

Таблица 2.7

Проверка ликвидности баланса

Необходимое соотношение	Платежный излишек/недостаток, тыс. руб.		
	2019 г.	2020 г.	2021 г.
$A_1 \geq P_1$	-57616	-123657	-84709
$A_2 \geq P_2$	1884	72677	42854
$A_3 \geq P_3$	58133	53326	46628
$A_4 \leq P_4$	2401	2346	4773

По данным таблицы 2.7, баланс организации ООО «Гранд Ритейл» нельзя назвать абсолютно ликвидным, так как наблюдается недостаток наиболее ликвидных активов, которых недостаточно для покрытия наиболее срочных обязательств.

Тем не менее, второе, третье и четвертое неравенство соблюдаются, что может говорить о текущей платежеспособности организации.

Также есть тенденции улучшения положения в сторону повышения ликвидности и платежеспособности: в 2021 году относительно уровня 2020 года сократился платежный недостаток в первой группе неравенств. Предприятие обладает потенциалом для повышения своей платежеспособности, о чем говорит наличие значительной суммы дебиторской задолженности. При возмещении дебиторской задолженности компания сможет оплатить половину своих краткосрочных обязательств.

Оценку ликвидности баланса дополним расчетом коэффициентов ликвидности в таблице 2.8. Для этого воспользуемся методикой Е.Н. Карповой, приведенной в учебном пособии «Финансы организаций (предприятий)».

Таблица 2.8

Расчет коэффициентов ликвидности

Показатели	Нормальное ограничение	2019 г.	2020 г.	2021 г.
1.Дебиторская задолженность, тыс. руб.	-	4907	72680	42854
2.Краткосрочные финансовые вложения, тыс. руб.	-	0	0	834
3.Денежные средства, тыс. руб.	-	1403	16109	3269
4.Оборотные активы, тыс. руб.	-	64898	142115	96585
5.Краткосрочные обязательства, тыс. руб.	-	62042	139769	88812
6. Коэффициент абсолютной ликвидности (стр.3+стр.2)/стр.5	0,2-0,5	0,02	0,12	0,05
7. Коэффициент быстрой ликвидности (стр.1+стр.2+стр.3)/стр.5	0,7-1	0,10	0,64	0,53
8. Коэффициент текущей ликвидности (стр.4/стр.5)	1-2	1,05	1,02	1,09

Абсолютно платежеспособной компанию признать нельзя. Коэффициент абсолютной ликвидности на протяжении 2019-2021 гг. ниже минимального нормального значения 0,2 и составляет максимально 0,12 в 2020 году.

Коэффициент быстрой ликвидности ниже нормального значения (0,7) в

течение 2019-2021 гг. В 2021 году компания может покрыть только 53% краткосрочных обязательств за счет денежных средств и погашенной дебиторской задолженности.

Коэффициент текущей ликвидности составляет более 1 в течение 2019-2021 гг., то есть соответствует минимальному нормальному значению (рисунок 2.2).

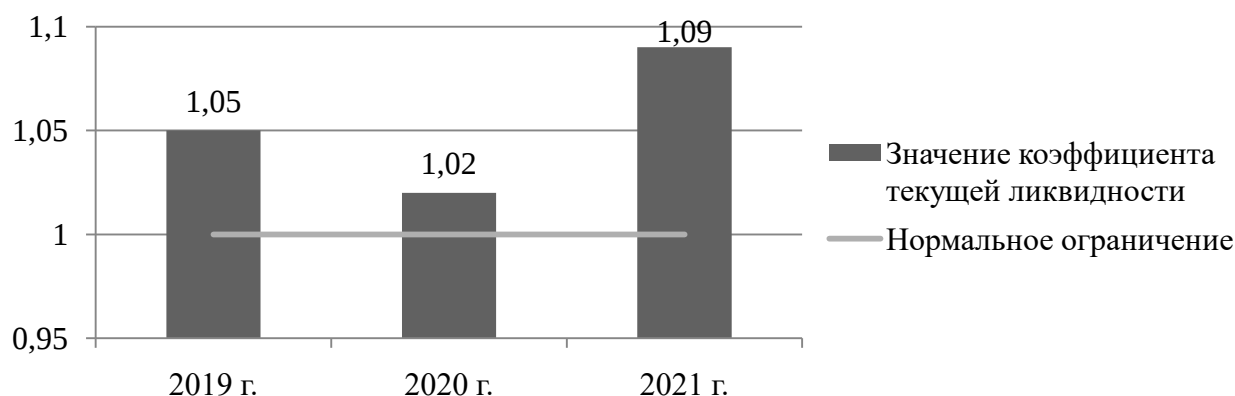


Рис. 2.2 – Динамика коэффициента текущей ликвидности

Преобразовав все свои оборотные активы в денежные средства, компания ООО «Гранд Ритейл» способна оплатить все свои обязательства. Соответственно, текущая платежеспособность компании сохраняется.

Оценка финансовой устойчивости по абсолютным показателям финансовой устойчивости приведена в таблице 2.9. Используемая методика В.Я. Позднякова приведена в учебнике «Экономический анализ».

Таблица 2.9

Оценка финансовой устойчивости ООО «Гранд Ритейл» по абсолютным показателям, тыс. руб.

Показатели	2019 г.	2020 г.	2021 г.
1	2	3	4
1.Оборотные активы	64898	142115	96585
2.Краткосрочные обязательства	62042	139769	88812

Окончание таблицы 2.9

1	2	3	4
3.Наличие собственных оборотных средств (стр.1-стр.2)	2856	2346	7773
4. Долгосрочные пассивы	455	0	3000
5. Наличие долгосрочных источников формирования запасов (стр.3+стр.4)	3311	2346	10773
6. Краткосрочные кредиты и займы	3023	3	0
7. Общая величина основных источников формирования запасов (стр.5+стр.6)	6334	2349	10773
8. Общая величина запасов	55925	51988	48286
9. Излишек или недостаток собственных оборотных средств (стр.3-стр.8)	-53069	-49642	-40513
10. Излишек или недостаток долгосрочных источников формирования запасов (стр.5-стр.8)	-52614	-49642	-37513
11. Излишек или недостаток общей величины основных источников формирования запасов (стр.7-стр.8)	-49591	-49639	-37513
Тип финансовой устойчивости	Кризисное финансовое состояние		

Высокая величина запасов, которые не покрываются источниками формирования запасов, характеризует финансовое положение ООО «Гранд Ритейл» как кризисное. Если предприятие находится в условиях кризисного или неустойчивого финансового состояния, необходимо просчитать допустимость финансовой неустойчивости, которая характеризуется следующими соотношениями:

– общая стоимость сырья, материалов, готовой продукции и товаров для перепродажи должна покрывать величину краткосрочных займов и кредитов, привлекаемых для формирования запасов и затрат;

– общая величина затрат в незавершенном производстве и расходов будущих периодов должна быть меньше величины чистого мобильного капитала (собственных средств в обороте и долгосрочных займов и кредитов).

Если выдерживаются эти условия, т.е. наиболее ликвидные материальные оборотные средства покрывают часть срочных обязательств - краткосрочные займы и кредиты, а наименее ликвидные материальные оборотные средства

покрываются собственными средствами, считается, что предприятие находится в условиях допустимой финансовой неустойчивости, т.е. способно осуществлять основную хозяйственно-финансовую деятельность [19, с.97].

Относительные показатели финансовой устойчивости характеризуют степень зависимости предприятия от внешних инвесторов и кредиторов. Финансовая устойчивость предприятия характеризуется состоянием собственных и заемных средств и оценивается с помощью системы финансовых коэффициентов [19, с. 98].

Анализ финансовой устойчивости путем расчета относительных коэффициентов финансовой устойчивости проведен в таблице 2.10. Используемая методика предложена И.В. Кобелевой и приведена автором в учебном пособии «Анализ финансово-хозяйственной деятельности коммерческих организаций».

Таблица 2.10

Коэффициенты финансовой устойчивости

Показатели	Нормальное ограничение	2019 г.	2020 г.	2021 г.	Отклонение	
					2019 г. - 2020 г.	2020 г. - 2021 г.
1	2	3	4	5	6	7
1. Собственный капитал, тыс. руб.	-	14662	12148	12711	-2514	563
2. Заемный капитал, тыс. руб.	-	62042	139769	88812	77727	-50957
3. Долгосрочные обязательства	-	455	0	3000	-455	3000
4. Краткосрочные обязательства	-	62042	139769	88812	77727	-50957
5. Внеоборотные активы, тыс. руб.	-	12271	9812	7948	-2459	-1864
6. Оборотные активы, тыс. руб.	-	64898	142115	96585	77217	-45530
7. Валюта баланса, тыс. руб.	-	77169	151927	104533	74758	-47394
8. Собственные оборотные средства, тыс. руб. (стр.6-стр.4)	-	2856	2346	7773	-510	5427

Окончание таблицы 2.10

1	2	3	4	5	6	7
9.Коэффициент финансовой независимости (автономии) (стр.1/стр.7)	>0,5	0,19	0,08	0,12	-0,11	0,04
10.Коэффициент финансовой устойчивости (стр.1+стр.3)/стр.7	>0,7	0,20	0,08	0,15	-0,12	0,07
11.Коэффициент финансовой напряженности (стр.2/стр.7)	<0,5	0,80	0,92	0,85	0,12	-0,07
12.Коэффициент финансирования (стр.1/стр.2)	>1	0,24	0,09	0,14	-0,15	0,06
13.Коэффициент инвестирования (стр.1/стр.5)	>1	1,23	1,24	1,98	0,01	0,74
14.Коэффициент маневренности (стр.8/стр.1)	0,5	0,16	0,19	0,37	0,03	0,18
15.Коэффициент обеспеченности собственными средствами (стр.8/стр.6)	0,1	0,04	0,02	0,05	-0,02	0,03
16.Финансовый рычаг (леверидж) (стр.2/стр.1)	<1	4,23	11,51	6,99	7,27	-4,52

Коэффициент автономии ООО «Гранд Ритейл» не превышает нормальное значение 0,5 в течение 2019-2021 гг. Это говорит о финансовой зависимости компании от внешних источников финансирования. Положительно можно оценить рост коэффициента в 2021 году.

Так как долгосрочными заемными источниками компания пользуется мало в сравнении с краткосрочными обязательствами, то и коэффициент финансовой устойчивости не достигает нормального значения 0,7. Следует перевести часть краткосрочных обязательств в краткосрочные за счет долгосрочного кредита, чтобы повысить значение этого коэффициента. Коэффициент финансовой устойчивости тоже растет в 2021 году и это позитивная тенденция.

Превышение коэффициентом финансовой напряженности верхней

границы 0,5 на протяжении 2019-2021 гг. говорит о большой зависимости компании от внешних источников финансирования.

Значение коэффициента финансирования менее 1 говорит о невозможности покрытия заемного капитала собственными средствами.

Коэффициент маневренности при нормальном значении 0,5, составляет 0,37 в 2021 гг., что говорит о недостаточной мобильности капитала фирмы, при том, что у компании очень маленькая доля внеоборотных активов.

Значение коэффициента обеспеченности собственными средствами менее 0,1 говорит о недостатке собственных оборотных средств.

Таким образом, компания характеризуется неустойчивым финансовым состоянием, главной причиной которого является высокая зависимость от внешних источников финансирования и предпочтение краткосрочным заемным средствам. Необходимо наращивать собственный капитал и погашать краткосрочные обязательства (возможно за счет долгосрочных кредитов), чтобы повысить финансовую устойчивость.

Показатели деловой активности характеризуют эффективность использования ресурсов (имущества) предприятия. Их можно представить в виде системы финансовых коэффициентов - показателей оборачиваемости. [19, с.100] Анализ деловой активности проведен в таблице 2.11. Для этого вида анализа также использована методика И.В. Кобелевой.

Таблица 2.11

Анализ деловой активности ООО «Гранд Ритейл

Показатель	2019 г.	2020 г.	2021 г.	Отклонение	
				2020-2019 г.	2021-2020 г.
1	2	3	4	5	6
1.Выручка, тыс. руб.	408928	220826	167959	-240969	-52867
2.Среднегодовая стоимость активов, тыс. руб.	104299,5	114548	128230	23930,5	13682
3.Среднегодовая стоимость оборотных активов, тыс. руб.	91350,5	103506,5	119350	27999,5	15843,5

Окончание таблицы 2.11

1	2	3	4	5	6
4.Среднегодовая стоимость запасов, тыс. руб.	46909	53956,5	50137	3228	-3819,5
5.Среднегодовая стоимость дебиторской задолженности, тыс. руб.	40746,5	38793,5	57767	17020,5	18973,5
6.Среднегодовая стоимость кредиторской задолженности, тыс. руб.	91624,5	99392,5	114289	22664,5	14896,5
7.Коэффициент оборачиваемости активов, оборотов (стр.1/стр.2)	3,92	1,93	1,31	-2,61	-0,62
8.Период оборота активов, дней (365 дней/стр.7)	93	189	279	186	89
9.Коэффициент оборачиваемости оборотных активов, оборотов (стр.1/стр.3)	4,48	2,13	1,41	-3,07	-0,73
10.Период оборота оборотных активов, дней (365 дней/стр.9)	82	171	259	178	88
11.Коэффициент оборачиваемости запасов, оборотов (стр.1/стр.4)	8,72	4,09	3,35	-5,37	-0,74
12.Период оборота запасов, дней (365 дней/стр.11)	42	89	109	67	20
13.Коэффициент оборачиваемости дебиторской задолженности, оборотов (стр.1/стр.5)	10,04	5,69	2,91	-7,13	-2,78
14.Период оборота дебиторской задолженности, дней (365 дней/стр.13)	36	64	126	89	61
15.Коэффициент оборачиваемости кредиторской задолженности, оборотов (стр.1/стр.6)	4,46	2,22	1,47	-2,99	-0,75
16.Период оборота кредиторской задолженности, дней (365 дней/стр.15)	82	164	248	167	84

Все коэффициенты оборачиваемости, без исключения демонстрируют ежегодное замедление. Чем быстрее оборачиваются средства, тем больше продукции производит и продает предприятие при той же сумме вложений. Таким образом, основным эффектом ускорения оборачиваемости является увеличение продаж без дополнительного привлечения финансовых ресурсов. Кроме того, так как после завершения оборота капитал возвращается с приращением в виде прибыли, ускорение оборачиваемости приводит к увеличению прибыли. В то же время, чем ниже скорость оборота активов,

прежде всего, текущих (оборотных), тем больше потребность в финансировании. [17, с.263]

Таким образом, происходит падение деловой активности компании ООО «Гранд Ритейл», что говорит об ухудшении финансового состояния.

Прежде чем изучать показатели рентабельности, проанализируем абсолютные показатели прибыли организации.

Динамика показателей прибыли ООО «Гранд Ритейл» за 2019-2021 гг. приведена на рисунке 2.3.

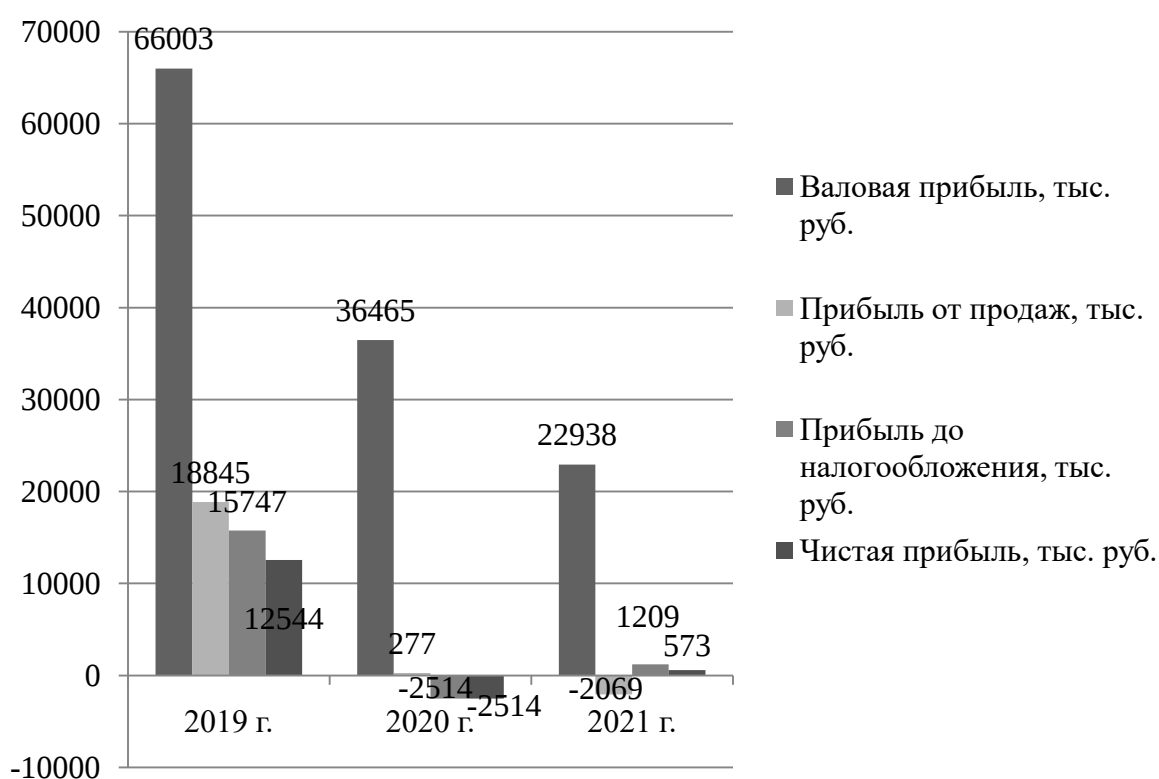


Рис. 2.3 – Динамика показателей прибыли

Валовая прибыль планомерно сокращается в 2019-2021 гг. указывает на снижение дохода, получаемого от основной деятельности. В 2020 гг. у компании наблюдается убыток до налогообложения, а в 2021 году – убыток от продаж.

Тем не менее, уровень чистой прибыли предприятия в 2021 году

положительный и составляет 573 тыс. руб. В сравнении с убытком прошлого года, это положительная тенденция. Но необходимо дальнейшее существенно наращивание полученной чистой прибыли за счет которой компания могла бы укрепить свое финансовое положение путем увеличения собственных средств в источниках финансирования.

В таблице 2.12 дан горизонтальный анализ показателей прибыли ООО «Гранд Ритейл».

Таблица 2.12

Горизонтальный анализ прибыли ООО «Гранд Ритейл»

Показатель	2019 г.	2020 г.	2021 г.	Отклонение			Темп прироста, %	
				2020-2019г.	2021-2020г.	2021-2019г.	2020/2019г.	2021/2020г.
Валовая прибыль, тыс. руб.	66003	36465	22938	-29538	-13527	-43065	-44,75	-37,10
Прибыль от продаж, тыс. руб.	18845	277	-2069	-18568	-2346	-20914	-98,53	-846,93
Прибыль до налогообложения, тыс. руб.	15747	-2514	1209	-18261	3723	-14538	-115,96	148,09
Чистая прибыль, тыс. руб.	12544	-2514	573	-15058	3087	-11971	-120,04	122,79

Можно видеть как существенно ухудшились финансовые результаты компании ООО «Гранд Ритейл» за период 2019-2021 годов. Если рассматривать общее абсолютное изменение финансовых результатов за период, то сокращение прибыли составило от -43065 тыс. руб. по валовой прибыли до -11971 тыс. руб. по чистой прибыли.

Позитивно можно оценить только изменения, произошедшие в 2021 году: вместо убытка до налогообложения и чистого убытка, компания получила прибыль в размере 1209 тыс. руб. и 573 тыс. руб. соответственно. То есть шанс

восстановить доходность и поправить финансовое положение у компании есть.

Положительное значение и рост всех показателей прибыли необходим фирме для того, чтобы было возможно дальнейшее существование и развитие организации.

Для оценки прибыльности деятельности ООО «Гранд Ритейл» рассчитываются показатели рентабельности, которые отражают размер прибыли на единицу потребляемых ресурсов [19, с. 109]. Анализ показателей рентабельности проведен по форме таблицы 1.13. Используемая методика расчета показателей рентабельности приведена в учебном пособии автора И.В. Кобелева.

Таблица 2.13

Анализ показателей рентабельности, %

Показатель	2019 г.	2020 г.	2021 г.	2020- 2019 г.	2021- 2020 г.
1	2	3	4	5	6
1.Выручка	408928	220826	167959	-188102	-52867
2.Себестоимость продаж (с учетом коммерческих и управленческих расходов), тыс. руб.	342 925	184 361	145 021	-158 564	-39 340
3.Прибыль от продаж, тыс. руб.	18845	277	-2069	-18568	-2346
4.Чистая прибыль, тыс. руб.	12544	-2514	573	-15058	3087
5.Среднегодовая величина активов, тыс. руб.	104299,5	114548	128230	10248,5	13682
6.Среднегодовая величина собственного капитала, тыс. руб.	8401,5	13415	12439,5	5013,5	-975,5
7.Среднегодовая величина оборотных активов, тыс. руб.	91350,5	103506,5	119350	12156	15843,5
8.Среднегодовая величина основных средств, тыс. руб.	7238,5	510,5	129	-6728	-381,5
9.Фонд заработной платы, тыс. руб.	5002	5681	3149	679	-2532
10.Рентабельность активов (стр.4/стр.5×100)	12,03	-2,19	0,45	-14,22	2,64
11.Рентабельность собственного капитала (стр.4/стр.6×100)	149,31	-18,74	4,61	-168,05	23,35
12.Рентабельность оборотных активов (стр.4/стр.7×100)	13,73	-2,43	0,48	-16,16	2,91
13.Фондорентабельность (стр.4/стр.8×100)	260,34	54,26	-1603,88	-206,08	-1658,14

Окончание таблицы 2.13

1	2	3	4	5	6
14.Рентабельность трудовых затрат (стр.4/стр.9×100)	250,78	-44,25	18,20	-295,03	62,45
15.Рентабельность продаж (стр.3/стр.1×100)	4,61	0,13	-1,23	-4,48	-1,36
16.Рентабельность продукции (стр.3/стр.2×100)	5,50	0,15	-1,43	-5,35	-1,58
17.Рентабельность деятельности по чистой прибыли (стр.4/стр.1×100)	3,07	-1,14	0,34	-4,21	1,48

По показателям рентабельности, рассчитанным в таблице 2.13 можно заключить следующее:

- в 2021 году отдельные показатели рентабельности показали позитивную динамику – рост относительно 2020 года. Положительно оценивается рост рентабельности активов и собственного капитала;

- рост рентабельности трудовых затрат в большей степени вызван сокращением фонда оплаты труда, связанного с сокращением штата сотрудников, поэтому сложно оценить это динамику позитивно;

- рентабельность деятельности по чистой прибыли по чистой прибыли составила 0,34% в 2021 году. Это крайне низкое значение, но оно возрастает. Значит, компания еще может повысить свою доходность если составит правильную стратегию улучшения финансового состояния.

3 ПУТИ УЛУЧШЕНИЯ ФИНАНСОВОГО СОСТОЯНИЯ ПРЕДПРИЯТИЯ ООО «ГРАНД РИТЕЙЛ»

3.1 Мероприятия по улучшению финансового состояния ООО «Гранд Ритейл»

Проведенный анализ финансового состояния ООО «Гранд Ритейл» позволил выделить существенные проблемы в финансовом положении компании:

- недостаток собственных источников финансирования, что приводит к неустойчивому финансовому состоянию;
- высокий уровень запасов при недостатке собственных оборотных средств;
- падение дохода и деловой активности.

Тем не менее, компания работает с прибылью в 2021 году и обладает текущей платежеспособностью. В 2021 году показатели финансового состояния показывали динамику улучшения, а не ухудшения. Соответственно у фирмы есть возможность поправить свое финансовое положение и перейти к устойчивому финансовому состоянию.

В качестве сильных сторон компании, которые ООО «Гранд Ритейл» может использовать, чтобы улучшить свое финансовое положение можно выделить:

- наличие прибыли;
- хорошие партнерские отношения с поставщиками и возможность предлагать низкие цены;
- текущая платежеспособность;
- формат малого предприятия, что позволяет гибко реагировать на рыночные тенденции;
- наличие торговых площадей в собственности, которые компания сейчас сдает в аренду для получения дохода.

Внешняя среда предоставляет компании определенные возможности, хотя также и несет некоторые угрозы. К главным возможностям внешней среды можно отнести:

- компания поставляет товары повседневного спроса, цены на которые на рынке существенно возрастают в последний год;
- программы кредитования малого бизнеса у многих банков;
- размещение компании в населенном «спальном» районе;
- в силу необходимости замены некоторых поставщиков, ушедших с рынка, торговые сети проводят активную политику поиска новых поставщиков товаров.

Среди главных угроз внешней среды: высокая конкуренция; инфляция.

Для разработки стратегии улучшения финансового состояния составим таблицу 3.1 (SWOT-матрица), которая позволит выбрать мероприятия для улучшения финансового состояния, опираясь на выявленные проблемы и состояние внешней среды. На основе положений SWOT-матрица можно заключить, что компании рекомендуется стратегия, которая включает в себя следующие задачи:

- провести увеличение собственного капитала за счет улучшения финансовых результатов, получения чистой прибыли и роста нераспределенной прибыли;
- провести сокращение величины материально-производственных запасов до оптимального уровня (до размера текущего и страхового запасов).
- повысить доход и деловую активность компании за счет использования новых каналов сбыта товаров;
- осуществить снижение внеоборотных активов (за счет продажи неиспользуемых основных средств), чтобы повысить сумму собственных оборотных средств;
- использовать долгосрочный кредит для погашения части кредиторской задолженности.

Таблица 3.1

SWOT-матрица для выбора стратегии улучшения финансового состояния

	Возможности (O) O1. Компания поставляет товары повседневного спроса, цены на которые на рынке существенно возрастают в последний год O2. Программы кредитования малого бизнеса у банков O3. Размещение компании в населенном «спальном» районе O4. В силу необходимости замены некоторых поставщиков, ушедших с рынка, торговые сети проводят активную политику поиска новых поставщиков товаров	Угрозы (T) T1. Высокая конкуренция T2. Инфляция
Сильные стороны (S) S1. Наличие прибыли S2. Хорошие партнерские отношения с поставщиками и возможность предлагать низкие цены S3. Текущая платежеспособность S4. Формат малого предприятия, что позволяет гибко реагировать на рыночные тенденции S5. Наличие торговых площадей в собственности, которые компания сейчас сдает в аренду для получения дохода	S3O2 Использовать долгосрочный кредит для погашения части кредиторской задолженности	S5T2 Осуществить снижение внеоборотных активов (за счет продажи неиспользуемых основных средств), чтобы повысить сумму собственных оборотных средств
Слабые стороны (W) W1. Недостаток собственных источников финансирования, что приводит к неустойчивому финансовому состоянию W2. Высокий уровень запасов при недостатке собственных оборотных средств W3. Падение дохода и деловой активности	O1,3,4 W1 Провести увеличение собственного капитала за счет улучшения финансовых результатов, получения чистой прибыли и роста нераспределенной прибыли O4W2 Провести сокращение величины материально-производственных запасов до оптимального уровня (до размера текущего и страхового запасов)	W3T11. Повысить доход и деловую активность компании и снизить конкурентное давление за счет использования новых нестандартных каналов сбыта товаров

Чтобы реализовать направления выбранной стратегии улучшения финансового состояния предприятия, предложим конкретные мероприятия.

Перечень конкретных мероприятий для реализации направлений стратегии улучшения финансового состояния приведен в таблице 3.2.

Таблица 3.2

Выявленные проблемы и мероприятия по реализации направлений стратегии
улучшения финансового состояния

Выявленные проблемы	Направления стратегии улучшения финансового состояния	Предлагаемые мероприятия	Ожидаемый результат
Недостаток собственных источников финансирования, что приводит к неустойчивому финансовому состоянию	Провести увеличение собственного капитала за счет улучшения финансовых результатов, получения чистой прибыли и роста нераспределенной прибыли	Расширение ассортимента товаров для роста доходов. Добавление в ассортимент востребованных позиций при сохранении гармоничности ассортимента: сметана, творог, сгущенное молоко	Увеличение доли собственных средств в источниках финансирования с 12% до 25%
	Использовать долгосрочный кредит для погашения части кредиторской задолженности	Разработка бизнес-плана открытия розничного магазина с долгосрочным финансированием за счет кредита банка	
Высокий уровень запасов при недостатке собственных оборотных средств	Провести сокращение величины материально-производственных запасов до оптимального уровня (до размера текущего и страхового запасов)	Поставка товаров в новые каналы сбыта – торговые сети, что позволит быстро реализовать запасы в силу больших закупок	Переход к состоянию абсолютной финансовой устойчивости
	Осуществить снижение внеоборотных активов (за счет продажи неиспользуемых основных средств), чтобы повысить сумму собственных оборотных средств	Продажа арендаторам неиспользуемых основных средств	
Падение дохода и деловой активности	Повысить доход и деловую активность компании за счет использования новых каналов сбыта товаров	Открытие розничного фирменного магазина сыров, молочной и масложировой продукции	Увеличение выручки на 39%. Рост коэффициентов деловой активности

Подробнее рассмотрим содержание мероприятий.

Мероприятие 1. Расширение ассортимента товаров.

Для увеличения дохода компания должна наращивать объемы товарооборота. Но ООО «Гранд Ритейл» работает с местными небольшими производителями, производственные мощности которых ограничены масштабами деятельности. Компания не всегда может увеличить объемы закупаемых товаров, если производитель просто не успел произвести большой объем продукции. Поэтому предлагается также качественное расширение ассортимента – добавление новых товарных позиций, сохраняя гармоничность ассортимента. В частности, ассортимент можно пополнить такими позициями, как:

- сгущенное молоко;
- творог;
- сметана.

Кроме сгущенного молока, остальные товарные позиции – также товары повседневного спроса. Сгущенное молоко нельзя строго отнести к таким товарам, но это может стать очень высокорентабельной позицией в ассортименте. Стоимость сгущенного молока в последний год выросла почти в два раза на рынке Красноярского края.

Выбор ассортиментных позиции обусловлен также тем, что все эти товары уже есть в коммерческих предложениях производителей с которыми работает «Гранд Ритейл». Нет необходимости поиска новых поставщиков, хотя есть риск отсутствия достаточного спроса на рынке. Однако риск минимален, так как это преимущественно товары повседневного спроса и при низких ценах они непременно найдут своего покупателя.

Мероприятие 2. Открытие розничного магазина. У компании есть торговые площади, сдаваемые в аренду. Они расположены в спальном, плотно населенном районе города Красноярска. Можно использовать эти площади для открытия розничного магазина, где будут представлены товары компании: сыр, масло, маргарин, спред, а также товары расширенного ассортимента. В силу

прямых поставок и выгодных контрактов с поставщиками этих товаров, цены на данный товар будут ниже, чем в продуктовых магазинах и супермаркетах. Магазин будет занимать небольшую узкую нишу, но ожидается высокий спрос на товары со стороны розничных покупателей в силу:

- существенно низких цен, при постоянно растущей стоимости масложировой продукции в торговых сетях и розничных магазинах;
- наличия товаров повседневного спроса, которые сложно или невозможно заменить. Сыр и масло – одни из наиболее употребляемых продуктов;
- расположения в районе с большим населением и высокой проходимостью (Торговый квартал).

Магазин будет небольшим, так как ассортимент товаров компании достаточно маленький. Для работы магазина предполагается увеличить штат на двух продавцов. Предполагается, что часть затрат на открытие магазина компания сможет финансировать за счет кредита для малого бизнеса.

Мероприятие 3. Торговый представитель для работы с торговыми сетями. Увеличивать доход компания может и за счет увеличения продаж товаров существующего ассортимента. Особенно следует уделить внимание возможности снижения товарных запасов, для чего необходима реализация больших партий в кратчайшие сроки. Для этого перспективнее всего работать с торговыми сетями, которые делают большие закупки, хотя могут потребовать не самые выгодные условия договора на поставку.

Для работы с торговыми сетями в штат компании предлагается включить новую должность – торговый представитель по работе с торговыми сетями. Его главной задачей будет ведение переговоров со всеми возможными торговыми сетями Красноярского края для быстрой реализации товарных запасов даже с минимальной торговой наценкой компании.

Мероприятие 4. Продажа арендаторам неиспользуемых основных средств. Для открытия розничного магазина компании достаточно 30 квадратных метров. Остальные неиспользуемые площади предлагается продать

арендаторам.

3.2 Экономическая оценка мероприятий

Каждое мероприятия необходимо рассмотреть с финансовой позиции, чтобы увидеть, какие затраты необходимы для его реализации и какие возможности это даст компании для улучшения ее финансового состояния. При экономической оценке мероприятий было принято во внимание возможное развитие событий в рамках пессимистичного, нейтрального и оптимистичного сценариев. При пессимистичном сценарии предполагается ускоренный рост инфляции и отсутствие спроса на товар вследствие падения доходов населения. В оптимистичном сценарии предполагается экономический рост и значительное улучшение благосостояния населения.

Однако наиболее вероятным предполагается нейтральный сценарий, где условия экономической среды существенно не меняются на предстоящий прогнозируемый год. В рамках нейтрального сценария рассчитаны показатели экономической оценки эффективности предложенных мероприятий.

Мероприятие 1. Расширение ассортимента товаров.

Предлагаемые дополнительные позиции в товарном ассортименте представлены в таблице 2.3, с указанием цены производителя, планируемой торговой наценки ООО «Гранд Ритейл» и планируемыми объемами закупок.

Таблица 3.3

Расширение ассортимента товаров

Товарная позиция	Объемы закупок, кг	Цена производителя, руб./кг	Торговая наценка ООО «Гранд Ритейл»	Планируемая выручка, тыс. руб.	Планируемая себестоимость, тыс. руб.
Творог	24000	400	5%	10080	8703
Сметана	30600	250	5%	8033	6936
Сгущенное молоко	10800	550	9%	6475	5590
Итого	-	-	-	24587	21229

Объемы закупок спланированы исходя из производственных мощностей производителей и прогноза спроса. Товары новой ассортиментной группы будут реализовываться как в оптовых каналах продаж, так и через розничный магазин компании.

Планируемая себестоимость рассчитана исходя из средних затрат на закупку товаров, включая транспортные и складские расходы.

Планируемым поставщиком творога и сметаны будет ООО «НМК №1», сгущенного молока - ООО СХПК «Экопродукты».

Мероприятие 2. Открытие розничного магазина.

Магазин розничных продаж будет позиционироваться в нише «низкие цены на продукцию местных производителей». В ассортимент включаются как товары существующего ассортимента, так и дополнительного: сыр, масло, маргарин, спред, творог, сметана и сгущенное молоко.

Покупателями розничного магазина станут преимущественно жители ближайшего к магазину Октябрьского района со средним уровнем дохода, которые хотят употреблять в пищу свежую и качественную молочную продукцию, но также демонстрируют экономное потребительское поведение.

Население Октябрьского района составляет около 186772 человека. Потенциальными потребителями могут стать 1-3% жителей. Частота покупок товаров предлагаемого ассортимента – от двух раз в месяц.

На рынке с высокой конкуренцией метод ценообразования будет применен с ориентацией на конкуренцию. Согласно позиционирования розничного магазина, цены должны быть немного ниже средних рыночных цен, средних цен конкурентов. Ассортимент продукции очень узкий, поэтому это нельзя назвать строго агрессивной демпинговой политикой цен. Но в сложной экономической обстановке даже разница в 5-10 рублей может стать решающим фактором при принятии решения о покупке.

Прогнозируемый объем спроса и выручки розничного магазина приведен в таблице 3.4.

Оценка существующего спроса и дополнительной выручки – 25775 тыс.

руб. в год. Но это потенциальные потребители, которых еще необходимо привлечь в магазин: информировать об открытии, заинтересовать ассортиментом и ценами.

Таблица 3.4

Прогноз спроса и выручки от деятельности розничного магазина

Товарная позиция	Частота покупок	Средняя стоимость покупки, руб.	Прогноз выручки, тыс. руб.	Планируемая себестоимость, тыс. руб.
Сливочное масло	Два раза в месяц	150	6724	5806
Маргарин	Два раза в месяц	80	3586	3096
Спред	Два раза в месяц	65	2914	2516
Сыр сулугуни	Раз в месяц	150	3362	2903
Творог	Два раза в месяц	90	4034	3483
Сметана	Два раза в месяц	70	3138	2709
Сгущенное молоко	Раз в два месяца	180	2017	1742
Итого:	-	-	25775	22255

Затраты на рекламу путем распространения рекламных листовок, сообщающих об открытии магазина, составят 24 тыс. руб. (ежемесячно распространяется 1000 листовок стоимостью 2 тыс. руб.) Работа распространителя листовок составляет 160 руб. за час работы в день, 10 дней в месяц или 19,2 тыс. руб. в год.

Для обеспечения ежедневной восьмичасовой работы магазина потребуется 2 продавца. Заработная плата – не менее 25 тыс. руб. в месяц. В обязанности продавца кроме осуществления продаж также будет входить: мелкие погрузочно-разгрузочные работы, содержание в чистоте помещения с учетом санитарных требований.

Доставка товаров в магазин осуществляется собственным транспортом компании. Транспортные расходы включают дополнительные расходы на бензин и учитываются в себестоимости.

Также в перечень текущих расходов будут включены расходы на электричество, водоснабжение и отопление. Сейчас их оплачивают арендаторы.

Перечень текущих расходов магазина приведен в таблице 3.5.

В помещении магазина потребуется провести косметический ремонт, заказать вывеску, обеспечить магазин торговым оборудованием. Стоимость ремонта рассчитывается исходя из площади магазина – 30 кв. м. и стоимости ремонта 3000 руб. за 1 кв. м.

Таблица 3.5

Текущие расходы магазина в год

Показатель	Значение, тыс. руб.
Коммунальные платежи	101
Амортизация основных фондов (торгового оборудования)	123
Расходы на рекламу	43
Оплата труда, включая социальные отчисления	780
Итого	1047

Перечень всех инвестиционных вложений, представлен в таблице 3.6.

Таблица 3.6

Перечень инвестиционных вложений

Показатель	Количество	Стоимость за единицу, руб.	Стоимость, тыс. руб.
Пополнение оборотных средств (закупка товаров)	-	-	7418
Косметический ремонт	30 кв. м.	3	90
Вывеска	1 шт.	10000	10
Оборудование, в том числе	-	-	437
Полки	5	5500	28
Охлаждающая витрина	2	185000	370
Онлайн касса	1	29000	29
Весы	1	3800	4
Разделочный стол	1	3300	3
Инструменты	6	500	3
Итого:	-	-	8391

Стоимость оборудования включает также затраты на доставку и монтаж при необходимости. Первоначальные вложения в товарные запасы магазина

рассчитаны на 4 месяца работы. Далее пополнение запасов финансируется из текущей прибыли.

Для финансирования проекта открытия магазина предполагается привлечь долгосрочный кредит от Альфа-банка. Банк предлагает кредиты для малого бизнеса, в том числе на пополнение оборотных средств или развитие (при открытии новой торговой точки на пополнение ассортимента и приобретение оборудования). Кредит одной суммой без залога может быть одобрен до 30 млн. руб. сроком до 5 лет. Ставка от 17,5% годовых.

Расходы на обслуживание кредита на планируемый год составят 1750 тыс. руб. ($10000 \text{ тыс. руб.} \times 17,5\%$).

В таблице 3.7 сведем информацию о финансовых потоках магазина в первый год работы.

Таблица 3.7

Денежные потоки магазина в первый год работы

Показатель	Значение, тыс. руб.
Выручка	25775
Затраты, в том числе	24026
Затраты на закупку, доставку и хранение	21229
Текущие расходы	1047
Процент по кредиту	1750
Прибыль	1748
Налог на прибыль	350
Чистая прибыль	1398

Таким образом, работа магазина позволит увеличить доход предприятия и получить дополнительную прибыль.

Мероприятие 3. Торговый представитель для работы с торговыми сетями.

Обязанности торгового представителя, должность которого включается в штат компании:

- нахождение новых клиентов;
- работа с локальными торговыми сетями г. Красноярск и края;

- развитие имеющейся клиентской базы;
- контроль дебиторской задолженности;
- повышение объема продаж.

Заработная плата 30000 руб. в месяц плюс процент с продаж: 5%.

Главной задачей торгового представителя должна стать работа с локальными торговыми сетями для быстрого сбыта запасов продукции.

Минимальный товарный запас для ООО «Гранд Ритейл» по данным компании приведен в таблице 3.8.

Таблица 3.8

Сокращение товарного запаса, тыс. руб.

Товар	Товарный запас	Минимальный товарный запас	Планируемое сокращение товарного запаса	Планируемая выручка с минимальной торговой наценкой 2%
Сливочное масло	14658	10197	4461	4550
Маргарин	19722	11434	8289	8454
Спред	10443	6054	4389	4476
Сыр сулугуни	3463	2008	1456	1485
Итого:	48286	29693	18593	18965

Таким образом, работа торгового представителя позволит сбыть излишки запасов. Общая заработная плата труда торгового представителя с учетом процента от продаж составит 1308 тыс. руб. в год.

Мероприятие 4. Продажа арендаторам неиспользуемых основных средств.

Торговая площадь планируемого к открытию магазина составляет 30 кв.м. Остальные торговые площади предполагается продать, предложив в первую очередь выкупить их арендаторам помещений. Планируемое сокращение составит 145 кв. м. (175 кв. м – 30 кв. м.). Стоимость 40000 руб. за квадратный метр. Выручка от продажи – 5788 тыс. руб.

Для того чтобы определить влияние мероприятий на финансовое

состояние ООО «Гранд Ритейл», нужно составить прогнозные баланс и отчет о финансовых результатах.

Прогнозный отчет о финансовых результатах составлен в таблице 3.9.

Пояснения к изменению строк отчета о финансовых результатах приведены непосредственно в таблице 3.9.

Таблица 3.9

Прогноз отчета о финансовых результатах, тыс. руб.

Показатель	2021 г.	Причины изменений	После реализации мероприятий
1	2	3	4
1.Выручка	167959	Рост выручки на: - продажи продукции нового ассортимента – творог, сметана, сгущенное молоко (+24587 руб., таблица 2.3), а также на продажи в розничном магазине по существующим позициям ассортимента (+6724 тыс. руб., +3586 тыс. руб., +2914 тыс. руб., +3362 тыс. руб., таблица 2.4); - сумму реализованных торговым сетям товарных запасов (+18965 тыс. руб., таблица 2.8) - сумму проданных основных средств (+5788 тыс. руб.)	233884
2.Себестоимость продаж	145021	Рост затрат на: - сумму себестоимости закупок товаров нового ассортимента (+21229 тыс. руб., таблица 2.3) и затрат на закупку товаров для реализации в магазине по существующим товарным позициям (+5806 тыс. руб., +3096 тыс. руб., +2516 тыс. руб., +2903 тыс. руб., таблица 2.4); - текущие расходы магазина (1047 тыс. руб., таблица 2.5)	181618
3.Валовая прибыль	22938	Строка 2 – строка 1	52266
4.Коммерческие расходы	21579	Рост на оплату труда торгового представителя (+1308 тыс. руб.)	22887
5.Управленческие расходы	3428	Остаются без изменений	3428
6.Прибыль (убыток) от продаж	-2 069	Строка 3 – строка 4 – строка 5	25951

Окончание таблицы 3.9

1	2	3	4
7.Проценты к уплате	0	Рост на сумму процентов по долгосрочному кредиту под проект (+1750 тыс. руб.)	1750
8.Прочие доходы	5989	Сокращаются на сумму дохода от аренды основных средств (-1677 тыс. руб. (сдавалось 175 кв. м. торговой площади с месячной арендной платой 800 руб. за 1 кв.м.))	4312
9.Прочие расходы	2711	Остаются без изменений	2711
10.Прибыль до налогообложения	1209	Строка 6 – строка 7 + строка 8 – строка 9	25802
11.Текущий налог на прибыль	636	Строка 10 × 20% или 25802×20%	5160
12.Чистая прибыль	573	Строка 10 – строка 11	20642

Рост дохода после реализации мероприятий благоприятно скажется на финансовых результатах фирмы. Вместо убытка от продаж, полученного в 2021 году, планируется получить прибыль от продаж в размере 25951 и чистую прибыль в размере 20642 тыс. руб.

Динамика выручки организации приведена на рисунке 3.1.

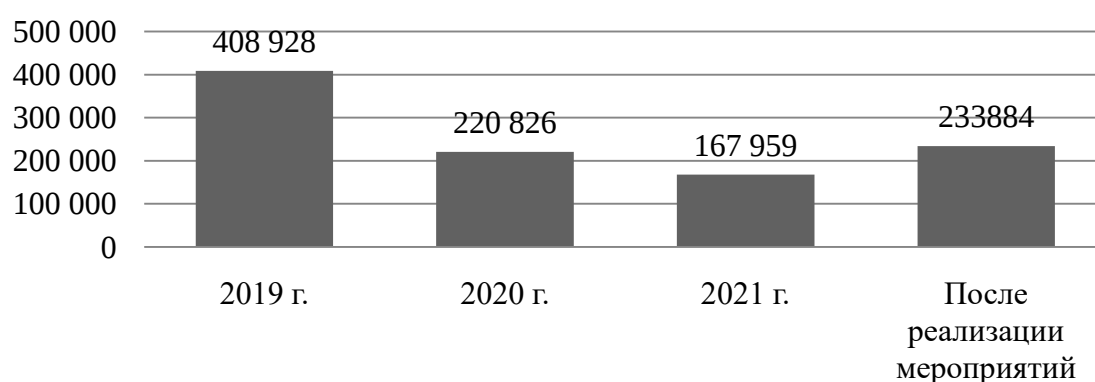


Рис. 3.1 - Динамика выручки организации ООО «Гранд Ритейл»

Показатели баланса также изменятся в связи с проведением предложенных мероприятий. Главными факторами изменения баланса станут:

- сокращение основных средств за счет их продажи;

- увеличение дебиторской задолженности в силу роста оптовых продаж новой продукции, а также сбыта через канал продаж - торговые сети;
- снижение запасов как результат успешной работы торгового представителя по сбыту запасов торговым сетям;
- увеличение нераспределенной прибыли за счет чистой нераспределенной прибыли;
- рост долгосрочных обязательств на сумму долгосрочного кредита, полученного под проект открытия магазина.

Составленный прогнозный агрегированный баланс (исключены строки с нулевыми значениями) с учетом этих изменений приведен в таблице 3.10.

Таблица 3.10

Прогнозный баланс ООО «Гранд Ритейл» после реализации мероприятий

Показатель	2021 г.	Причины изменений	После реализации мероприятий
1	2	3	4
I. Внеоборотные активы			
Основные средства	87	Основные средства 2021 года – Амортизация (84 тыс. руб.) + Первоначальная стоимость охлаждающих витрин (370 тыс. руб.) – Амортизация (370 тыс. руб./5) + Стоимость торговой площади под магазин (1677 тыс. руб.) – Амортизация (414 тыс. руб.)	1958
Доходные вложения в материальные ценности	7861	Доходные вложения в материальные ценности 2021 года – Вся сумма вложений (основные средства больше не сдаются в аренду)	0
Итого по разделу I	7948	Сумма строк раздела I	1 958
II. Оборотные активы			
Запасы	48286	Запасы 2021 года – Сокращение товарных запасов (18593 тыс. руб.) + Пополнение товарных запасов магазина (+7418 тыс. руб.)	37111
Налог на добавленную стоимость по приобретенным ценностям	1183	НДС меняется пропорционально росту запасов: НДС 2021 года + Запасы планируемого года/Запасы 2021 года × НДС 2021 года	909

Окончание таблицы 3.10

1	2	3	4
Дебиторская задолженность	42854	Рост пропорционально росту выручки, без учета выручки розничного магазина где нет дебиторской задолженности Дебиторская задолженность 2021 + (Выручка планируемого года 233884 тыс. руб. – Выручка розничного магазина 25775 тыс. руб.)/Выручка 2021 года×Дебиторская задолженность 2021 года	53098
Финансовые вложения	834	Не меняется	834
Денежные средства и денежные эквиваленты	3269	Определяется в конце, как разность между пассивами (133782 тыс. руб.) и активами без учета денежных средств (94070 тыс. руб.)	39496
Прочие оборотные активы	159	Не меняется	159
Итого по разделу II	96585	Сумма строк раздела II	131823
Баланс	104533	Сумма разделов I, II	133566
III. Капитал и резервы			
Уставный капитал	10	Не меняется	10
Нераспределенная прибыль	12711	Нераспределенная прибыль 2021 + Чистая прибыль планируемого года (20642 тыс. руб.)	33353
Итого по разделу III	12721	Сумма строк раздела III	33363
IV. Долгосрчные обязательства			
Заемные средства	3000	Заемные средства 2021 года + Сумма долгосрочного кредита (10000 тыс. руб.)	13000
Итого по разделу IV	3000	Сумма строк раздела IV	13000
V. Краткосрочные обязательства			
Кредиторская задолженность	88812	Кредиторская задолженность 2021 года - Погашение за счет части долгосрочного кредита (10000 руб. – 8391 тыс. руб. инвестиционных вложений)	87203
Итого по разделу V	88812	Сумма строк раздела V	87203
Баланс	104533	Сумма разделов III, IV, V	133566

Реализация мероприятий приведет к росту имущества организации за счет оборотных активов. Увеличатся источники финансирования имущества организации, причем за счет собственного капитала и долгосрочных обязательств, что должно благоприятно отразиться на финансовом состоянии

ООО «Гранд Ритейл».

Для оценки влияния мероприятий на финансовое состояние, необходимо рассчитать показатели финансовой устойчивости, ликвидности и деловой активности на основе прогнозных величин баланса и отчета о финансовых результатах после реализации мероприятий.

В таблице 3.11 оценим финансовую устойчивость ООО «Гранд Ритейл» после реализации мероприятий.

Таблица 3.11

Оценка финансовой устойчивости ООО «Гранд Ритейл» по абсолютным показателям после реализации мероприятий, тыс. руб.

Показатели	2021 г.	После реализации мероприятий
1.Оборотные активы	96585	131607
2.Краткосрочные обязательства	88812	87203
3.Наличие собственных оборотных средств (стр.1-стр.2)	7773	44404
4. Долгосрочные пассивы	3000	13000
5. Наличие долгосрочных источников формирования запасов (стр.3+стр.4)	10773	57404
6. Краткосрочные кредиты и займы	0	0
7. Общая величина основных источников формирования запасов (стр.5+стр.6)	10773	57404
8. Общая величина запасов	48286	37111
9. Излишек или недостаток собственных оборотных средств (стр.3-стр.8)	-40513	7293
10. Излишек или недостаток долгосрочных источников формирования запасов (стр.5-стр.8)	-37513	20293
11. Излишек или недостаток общей величины основных источников формирования запасов (стр.7-стр.8)	-37513	20293
Тип финансовой устойчивости	Кризисное финансовое состояние	Абсолютная финансовая устойчивость

Реализация мероприятий позволит ООО «Гранд Ритейл» перейти от кризисного финансового состояния к абсолютной финансовой устойчивости.

Для оценки платежеспособности в таблице 3.12 проведем расчет значений коэффициентов ликвидности после реализации мероприятий.

Таблица 3.12

Расчет коэффициентов ликвидности после реализации мероприятий

Показатели	Нормальное ограничение	2021 г.	После реализации мероприятий
1.Дебиторская задолженность, тыс. руб.	-	42854	53098
2.Краткосрочные финансовые вложения, тыс. руб.	-	834	834
3.Денежные средства, тыс. руб.	-	3269	39496
4.Оборотные активы, тыс. руб.	-	96585	131607
5.Краткосрочные обязательства, тыс. руб.	-	88812	87203
6. Коэффициент абсолютной ликвидности (стр.3+стр.2)/стр.5	0,2-0,5	0,05	0,46
7. Коэффициент быстрой ликвидности (стр.1+стр.2+стр.3)/стр.5	0,7-1	0,53	1,07
8. Коэффициент текущей ликвидности (стр.4/стр.5)	1-2	1,09	1,51

Коэффициент абсолютной ликвидности вырастет с 0,05 до 0,46 и войдет в границы нормальных значений коэффициента. Коэффициент быстрой ликвидности вырастет с 0,53 до 1,07 и тоже примет нормальное значение.

Реализация предложенных мероприятий позволит существенно улучшить состояние платежеспособности ООО «Гранд Ритейл».

Оценка влияния мероприятий на деловую активность организации приведена в таблице 3.13.

Таблица 3.13

Прогноз деловой активности ООО «Гранд Ритейл»

Показатель	2021 г.	После реализации мероприятий	Отклонение
1	2	3	4
1.Выручка, тыс. руб.	167959	233 884	65 925
2.Среднегодовая стоимость активов, тыс. руб.	128230	119050	-9 180

Окончание таблицы 3.13

1	2	3	4
3.Среднегодовая стоимость оборотных активов, тыс. руб.	119350	114096	-5 254
4.Среднегодовая стоимость запасов, тыс. руб.	50137	42698	-7 439
5.Среднегодовая стоимость дебиторской задолженности, тыс. руб.	57767	47976	-9 791
6.Среднегодовая стоимость кредиторской задолженности, тыс. руб.	114289	88008	-26 281
7.Коэффициент оборачиваемости активов, оборотов (стр.1/стр.2)	1,31	1,96	0,65
8.Период оборота активов, дней (365 дней/стр.7)	279	186	-93
9.Коэффициент оборачиваемости оборотных активов, оборотов (стр.1/стр.3)	1,41	2,05	0,64
10.Период оборота оборотных активов, дней (365 дней/стр.9)	259	178	-81
11.Коэффициент оборачиваемости запасов, оборотов (стр.1/стр.4)	3,35	5,48	2,13
12.Период оборота запасов, дней (365 дней/стр.11)	109	67	-42
13.Коэффициент оборачиваемости дебиторской задолженности, оборотов (стр.1/стр.5)	2,91	4,88	1,97
14.Период оборота дебиторской задолженности, дней (365 дней/стр.13)	126	7	-119
15.Коэффициент оборачиваемости кредиторской задолженности, оборотов (стр.1/стр.6)	1,47	2,66	1,19
16.Период оборота кредиторской задолженности, дней (365 дней/стр.15)	248	137	-111

Ожидается рост деловой активности фирмы после реализации мероприятий: произойдет сокращение всех периодов оборачиваемости и рост коэффициентов оборачиваемости соответственно.

Таким образом, реализация мероприятий стратегии улучшения финансового состояния предприятия ООО «Гранд Ритейл» приведет к улучшению финансового состояния:

- произойдет увеличение доли собственных средств в источниках финансирования с 12% до 25%;
- осуществится переход к состоянию абсолютной финансовой устойчивости;
- произойдет увеличение выручки на 39% и рост коэффициентов деловой активности.

ЗАКЛЮЧЕНИЕ

Теоретическое исследование оценки финансового состояния предприятия позволило определить сущность и понятие финансового состояния, а также выявить цель и задачи оценки финансового состояния. Был определен круг пользователей, которые заинтересованы в проведении оценки финансового состояния организации и изучении результатов такой оценки. Рассмотрены основные этапы анализа оценки финансового состояния и соответствующие приемы, методы, применяемые при проведении оценки. Исследован круг показателей, расчет которых проводится на этапах оценки финансового состояния коммерческой организации. Выбраны методики расчета коэффициентов, которые были применены во второй главе работы для проведения оценки финансового состояния торговой организации ООО «Гранд Ритейл».

Основной вид деятельности организации ООО «Гранд Ритейл»: оптовая торговля пищевыми продуктами, включая напитки, и табачными изделиями. Ассортимент оптовой продукции компании небольшой и включает следующие основные позиции: масло сливочное; спред растительно-жировой; маргарин; сыр сулугуни. У компании прямые деловые связи с производителями продукции.

Анализ деятельности ООО «Гранд Ритейл» показал, что хозяйственное положение организации ухудшается в 2021 году. Произошло падение выручки относительно уровня 2020 года на 52867 тыс. руб. Рентабельность деятельности организации составила всего 0,34% в 2021 году. Это очень низкий показатель и если не исправлять ситуацию, компания может стать убыточной.

Анализ источников финансирования имущества компании выявил, что доля собственных средств организации не превышает 15% в 2021 году. Это говорит об очень высокой финансовой зависимости организации от внешних кредиторов и неустойчивом финансовом положении.

Высокая величина запасов, которые не покрываются источниками формирования запасов, характеризует финансовое положение ООО «Гранд Ритейл» как кризисное.

Наблюдается недостаток наиболее ликвидных активов, которых недостаточно для покрытия наиболее срочных обязательств. Хотя высокий уровень дебиторской задолженности обеспечивает нормальный уровень текущей платежеспособности организации.

В целом, компания характеризуется неустойчивым финансовым состоянием, главной причиной которого является высокая зависимость от внешних источников финансирования и предпочтение краткосрочным заемным средствам.

Все коэффициенты оборачиваемости, без исключения демонстрируют ежегодное замедление, что говорит об ухудшении финансового состояния.

Проведенный анализ финансового состояния ООО «Гранд Ритейл» позволил выделить существенные проблемы в финансовом положении компании:

- недостаток собственных источников финансирования, что приводит к неустойчивому финансовому состоянию;
- высокий уровень запасов при недостатке собственных оборотных средств;
- падение дохода и деловой активности.

Для решения выявленных проблем была разработана стратегия улучшения финансового состояния ООО «Гранд Ритейл», которая включает в себя следующие задачи:

- провести увеличение собственного капитала за счет улучшения финансовых результатов, получения чистой прибыли и роста нераспределенной прибыли;
- провести сокращение величины материально-производственных запасов до оптимального уровня (до размера текущего и страхового запасов).

- повысить доход и деловую активность компании за счет использования новых каналов сбыта товаров;

- осуществить снижение внеоборотных активов (за счет продажи неиспользуемых основных средств), чтобы повысить сумму собственных оборотных средств;

- использовать долгосрочный кредит для погашения части кредиторской задолженности.

Для реализации направлений стратегии улучшения финансового состояния предприятия, были предложены конкретные мероприятия:

- расширение ассортимента товаров для роста доходов. Добавление в ассортимент востребованных позиций при сохранении гармоничности ассортимента: сметана, творог, сгущенное молоко;

- разработка бизнес-плана открытия розничного магазина с долгосрочным финансированием за счет кредита банка;

- поставка товаров в новые каналы сбыта – торговые сети, что позволит быстро реализовать запасы в силу больших закупок;

- продажа арендаторам неиспользуемых основных средств.

Реализация мероприятий приведет к улучшению финансового состояния ООО «Гранд Ритейл»:

- произойдет увеличение доли собственных средств в источниках финансирования с 12% до 25%;

- осуществится переход к состоянию абсолютной финансовой устойчивости;

- произойдет увеличение выручки на 39% и рост коэффициентов деловой активности.

СПИСОК ИСПОЛЬЗОВАННЫХ ИСТОЧНИКОВ

1. Российская Федерация. Законы. Гражданский кодекс Российской Федерации (часть первая) : федеральный закон № 51-ФЗ : [принят Гос. Думой 21 октября 1994 г. : в ред. Федерального закона от 08.12.2020 № 427-ФЗ]. – СПС «КонсультантПлюс». – Режим доступа: локальная сеть.
2. Российская Федерация. Законы. Гражданский кодекс Российской Федерации (часть первая) : федеральный закон № 14-ФЗ «Об обществах с ограниченной ответственностью» [ред. от 19 декабря 2022 г.]. – СПС «КонсультантПлюс». – Режим доступа: локальная сеть.
3. Российская Федерация. Законы. Гражданский кодекс Российской Федерации : федеральный закон № 209-ФЗ «О развитии малого и среднего предпринимательства в Российской Федерации» [ред. от 29 декабря 2022 г.]. – СПС «КонсультантПлюс». – Режим доступа: локальная сеть.
4. Акуленко, Н. Б. Экономический анализ : учебное пособие / Н. Б. Акуленко, В. Ю. Гарнова, В. А. Колоколов ; под ред. Н. Б. Акуленко, В. Ю. Гарновой. - Москва : НИЦ ИНФРА-М, 2019. - 157 с.
5. Башкатов, В.В. Принятие управленческих решений на основе данных финансовой отчетности коммерческой организации / В.В. Башкатов // Естественно-гуманитарные исследования. – 2021. - № 36 (4). – С.23-28.
6. Бизнес-анализ деятельности организации : учебник / Л.Н. Усенко, Ю.Г. Чернышева, Л.В. Гончарова [и др.] ; под ред. проф. Л.Н. Усенко. – Москва : Альфа-М : ИНФРА-М, 2021. – 560 с.
7. Бородина, А.В. Экономическая сущность и особенности анализа финансового состояния организации / А.В. Бородина, З.Л. Мараева, М.К. Афанесян // Экономика и бизнес: теория и практика. – 2019. - №10-1 (56). – С.63-67.
8. Бороненкова, С. А. Комплексный финансовый анализ в управлении предприятием : учебное пособие / С.А. Бороненкова, М.В. Мельник. – Москва : ФОРУМ : ИНФРА-М, 2021. – 335 с.

9. Бурмистрова, Л. М. Финансы организаций (предприятий) : учебное пособие / Л.М. Бурмистрова. – 2-е изд. – Москва : ИНФРА-М, 2022. – 224 с.

10. Виноградов, М.Н. Анализ финансового состояния предприятия / М.Н. Виноградов, В.В. Васильев, Н.А. Юдина // Инновационная наука. – 2021. - № 4. – С.95-97.

11. Габдуллина Г.К. Анализ основных показателей финансового состояния корпоративных структур / Г.К. Габдуллина, С. Хусаинова, В.К. Аюпова, Е.Л. Краснова // Индустриальная экономика. – 2022. - № 5, том 2. – С.205-214.

12. Герасименко, О.А. Финансовое состояние организации как объект для оценки и управления / О.А. Герасименко, В.О. Вермичева, Т.А. Окинча // Международный журнал гуманитарных и естественных наук. – 2020. - №3-2. – С.23-29.

13. Герасимова, Е. Б. Анализ деятельности экономических субъектов : учебник / Е.Б. Герасимова. – Москва : ИНФРА-М, 2022. – 318 с.

14. Гюльмагомедова, Г.А. Методики анализа финансового состояния коммерческих организаций / Г.А. Гюльмагомедова, Э.С. Магомедова, М.Х. Ханмагомедова // Журнал прикладных исследований. – 2021. - №6 том 6. – С.528-533.

15. Завьялова, Т.В. Методологический подход к анализу и оценке финансового состояния / Т.В. Завьялова, Т.В. Булычева // Вестник Российского университета кооперации. – 2019. - № 1(35). – С.42-49.

16. Казакова, Н. А. Экономический анализ : учебник / Н.А. Казакова. – Москва : ИНФРА-М, 2022. – 343 с.

17. Канке, А. А. Анализ финансово-хозяйственной деятельности предприятия: Учебное пособие / Канке А.А., Кошечая И.П., - 2-е изд., испр. и доп. - М.:ИД ФОРУМ, НИЦ ИНФРА-М, 2020. - 288 с.

18. Карпова, Е. Н. Финансы организаций (предприятий) : учебное пособие / Е.Н. Карпова, Е.А. Чумаченко. – Москва : ИНФРА-М, 2023. – 285 с.

19. Кобелева, И. В. Анализ финансово-хозяйственной деятельности коммерческих организаций : учебное пособие / И.В. Кобелева, Н.С. Ивашина. – Москва : ИНФРА-М, 2020. – 256 с.
20. Левчаев, П. А. Финансы организаций : учебник / П.А. Левчаев. – 2-е изд., перераб. и доп. – Москва : ИНФРА-М, 2021. – 386 с.
21. Литовченко, В. П. Финансовый анализ : учебное пособие / В. П. Литовченко. - 2-е изд. - Москва : Издательско-торговая корпорация «Дашков и К°», 2018. - 214 с.
22. Масейкина, С.С. Методы финансового анализа в оценке деятельности хозяйствующего субъекта / С.С. Масейкина // Academy. – 2019. - №4. – С.48-50.
23. Маслевич, Т. П. Экономика организации : учебник для бакалавров / Т. П. Маслевич ; под ред. Е. Н. Косаревой. - Москва : Дашков и К, 2019. - 330 с.
24. Маслич, Е.А. Методические аспекты проведения анализа результатов деятельности и оценки финансового состояния хозяйствующих субъектов / Е.А. Маслич // Научный журнал НИУ ИТМО. Серия Экономика и экологический менеджмент. – 2020. - №4. – С.29-41.
25. Мещерякова, А.В. Аналитические инструменты оценки финансового состояния торговой организации / А.В. Мещерякова, Ю.Н. Галицкая // Экономика и бизнес: теория и практика. – 2021. - №2-2 (72). – С.5-7.
26. Паламарчук, А. С. Экономика предприятия : учебник / А.С. Паламарчук. - Москва : ИНФРА-М, 2018. - 458 с.
27. Панков, В. В. Экономический анализ : учебное пособие / В. В. Панков, Н. А. Казакова. – Москва : Магистр : ИНФРА-М, 2022. – 624 с.
28. Пласкова, Н. С. Финансовый анализ деятельности организации : учебник / Н.С. Пласкова. – 2-е изд., перераб. и доп. – Москва : ИНФРА-М, 2022. – 368 с.
29. Рыбьянцева, М.С. Методологические подходы оценки финансового состояния предприятий / М.С. Рыбьянцева, Е.Н. Мищенко // Экономика и бизнес: теория и практика. – 2020. - №1-2 (59). – С.93-96.

30. Савицкая, Г. В. Анализ хозяйственной деятельности предприятия : учебник / Г.В. Савицкая. – 6-е изд., испр. и доп. – Москва : ИНФРА-М, 2023. – 378 с.

31. Сайын-оол, С.С. Финансовое состояние коммерческой организации и методы его анализа / С.С. Сайын-оол // Экономика и бизнес: теория и практика. – 2022. - №3-2 (85). – С.107-113.

32. Султанов, Г.С. Модели и методы оценки и анализа финансового состояния / Г.С. Султанов, Т.Р. Кугушев, У.М. Умаилов, М.А. Исагаджиев // Журнал прикладных исследований. – 2022. - №3 Том 2. – С.109-114.

33. Хорольская, Т.Е. Значимость анализа финансового состояния организации по данным финансовой отчетности / Т.Е. Хорольская, Д.В. Петров, А.А. Даниленко // Деловой вестник предпринимателя. – 2021. - № 3. – С.71-75.

34. Чернышева, Ю. Г. Анализ и диагностика финансово-хозяйственной деятельности предприятия (организации) : учебник / Ю.Г. Чернышева. – Москва : ИНФРА-М, 2022. – 421 с.

35. Чеченова, Л.М. Методика комплексной оценки организации как инструмент планирования и прогнозирования ее эффективного развития / Л.М. Чеченова // Бюллетень результатов научных исследований. – 2021. – №. 2. – С. 69-81.

36. Экономический анализ: Учебник / Под ред. Позднякова В.Я. - М.:ИНФРА-М Издательский Дом, 2019. - 491 с.: -

Бухгалтерский баланс
на 31 декабря 2021 г.

Организация ООО "Гранд Ритейл" по ОКПО 21844854
Идентификационный номер налогоплательщика ИНН 2466259549
Вид экономической деятельности оптовая торговля пищевыми продуктами, включая напитки, и табачными изделиями по ОКВЭД 46,3
Организационно-правовая форма / форма собственности Общество с ограниченной ответственностью по ОКФС 16
Единица измерения: тыс. руб. по ОКЕИ 384
Местонахождение (адрес) 660028, Красноярский край, Телевизорная ул., д. №1

Коды		
0710001		
31	12	2021
21844854		
2466259549		
46,3		
16		
384		

Пояснения ¹	Наименование показателя ²	Код	На 31 декабря 20 <u>21</u> г. ³	На 31 декабря 20 <u>20</u> г. ⁴	На 31 декабря 20 <u>19</u> г. ⁵
	АКТИВ				
	I. ВНЕОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ				
	Нематериальные активы	1110			
	Результаты исследований и разработок	1120			
	Нематериальные поисковые активы	1130			
	Материальные поисковые активы	1140			
	Основные средства	1150	87	171	850
	Доходные вложения в материальные ценности	1160	7861	9641	11421
	Финансовые вложения	1170			
	Отложенные налоговые активы	1180			
	Прочие внеоборотные активы	1190			
	Итого по разделу I	1100	7948	9812	12271
	II. ОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ				
	Запасы	1210	48286	51988	55925
	Налог на добавленную стоимость по приобретенным ценностям	1220	1183	1178	2493
	Дебиторская задолженность	1230	42854	72680	4907
	Финансовые вложения (за исключением денежных эквивалентов)	1240	834		
	Денежные средства и денежные эквиваленты	1250	3269	16109	1403
	Прочие оборотные активы	1260	159	159	170
	Итого по разделу II	1200	96585	142115	64898
	БАЛАНС	1600	104533	151927	77168

Пояснения ¹	Наименование показателя ²	Код	На 31 декабря 20 21 г. ³	На 31 декабря 20 20 г. ⁴	На 31 декабря 20 19 г. ⁵
	ПАССИВ				
	III. КАПИТАЛ И РЕЗЕРВЫ⁶				
	Уставный капитал (складочный капитал, уставный фонд, вклады товарищей)	1310	10	10	10
	Собственные акции, выкупленные у акционеров	1320	0 ⁷	0	0
	Переоценка внеоборотных активов	1340			
	Добавочный капитал (без переоценки)	1350			
	Резервный капитал	1360			
	Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)	1370	12711	12148	14662
	Итого по разделу III	1300	12721	12158	14672
	IV. ДОЛГОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА				
	Заемные средства	1410	3000		
	Отложенные налоговые обязательства	1420			
	Оценочные обязательства	1430			
	Прочие обязательства	1450			455
	Итого по разделу IV	1400	3000		455
	V. КРАТКОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА				
	Заемные средства	1510		3	3023
	Кредиторская задолженность	1520	88813	139766	59019
	Доходы будущих периодов	1530			
	Оценочные обязательства	1540			
	Прочие обязательства	1550			
	Итого по разделу V	1500	88813	139769	62042
	БАЛАНС	1700	104534	151927	77168

Утв. приказом Минфина РФ
от 2 июля 2010 г. № 66н
(в ред. от 5 октября 2011 г.)

Бухгалтерский баланс

на 31 декабря 20²20 г.

Форма по ОКУД
Дата (число, месяц, год)

Организация ООО "Гранд Ритейл" по ОКПО
Идентификационный номер налогоплательщик: ИНН
Вид экономической деятельности оптовая торговля пищевыми продуктами, включая напитки, и табачные изделия по ОКВЭД
Организационно-правовая форма / форма собственности Общество с ограниченной ответственностью Частная собственность по ОКОПФ/ОКФС
Единица измерения: тыс. руб. по ОКЕИ
Местонахождение (адрес) 660028, Красноярский край, Красноярск г, Телевизорная ул, д.№1

Коды		
0710001		
31	12	2020
21844854		
2466259549		
46.3		
16		
384		

Пояснения ¹	Наименование показателя ²	Код	На 31 декабря 20 <u>20</u> ³ г.	На 31 декабря 20 <u>19</u> ⁴ г.	На 31 декабря 20 <u>18</u> ⁵ г.
	АКТИВ				
	I. ВНЕОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ				
	Нематериальные активы	1110			
	Результаты исследований и разработок	1120			
	Нематериальные поисковые активы	1130			
	Материальные поисковые активы	1140			
	Основные средства	1150	171	850	13627
	Доходные вложения в материальные ценности	1160	9641	11421	
	Финансовые вложения	1170			
	Отложенные налоговые активы	1180			
	Прочие внеоборотные активы	1190			
	Итого по разделу I	1100	9812	12271	13627
	II. ОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ				
	Запасы	1210	51988	55925	37893
	Налог на добавленную стоимость по приобретенным ценностям	1220	1178	2493	3208
	Дебиторская задолженность	1230	72680	4907	76586
	Финансовые вложения (за исключением денежных эквивалентов)	1240			
	Денежные средства и денежные эквиваленты	1250	16109	1403	0
	Прочие оборотные активы	1260	159	170	115
	Итого по разделу II	1200	142114	64898	117803
	БАЛАНС	1600	151927	77168	131430

Пояснения ¹	Наименование показателя ²	Код	На 31 декабря 20__ 20__ г. ³	На 31 декабря 20__ 19__ г. ⁴	На 31 декабря 20__ 18__ г. ⁵
	ПАССИВ				
	III. КАПИТАЛ И РЕЗЕРВЫ⁶				
	Уставный капитал (складочный капитал, уставный фонд, вклады товарищей)	1310	10	10	10
	Собственные акции, выкупленные у акционеров	1320	0 ⁷	0	0
	Переоценка внеоборотных активов	1340			
	Добавочный капитал (без переоценки)	1350			
	Резервный капитал	1360			
	Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)	1370	12148	14662	2121
	Итого по разделу III	1300	12158	14672	2131
	IV. ДОЛГОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА				
	Заемные средства	1410			
	Отложенные налоговые обязательства	1420			
	Оценочные обязательства	1430			
	Прочие обязательства	1450		455	641
	Итого по разделу IV	1400		455	641
	V. КРАТКОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА				
	Заемные средства	1510	3	3023	4428
	Кредиторская задолженность	1520	139766	59019	124230
	Доходы будущих периодов	1530			
	Оценочные обязательства	1540			
	Прочие обязательства	1550			
	Итого по разделу V	1500	139769	62042	128658
	БАЛАНС	1700	151927	77168	131430

Отчет о финансовых результатах

за _____ год 20 ²¹ г.

Форма по ОКУД
Дата (число, месяц, год)

Организация _____ ООО "Гранд Ритейл" _____ по ОКПО
Идентификационный номер налогоплательщик: _____ ИНН
Вид экономической _____

по ОКВЭД

Оптовая торговля пищевыми продуктами, включая напитки, и табачные изделия _____

Организационно-правовая форма / форма собственности _____
Общество с ограниченной _____ частная
ответственностью _____ собственностью _____ по ОКОПФ/ОКФС
Единица измерения: тыс. руб. _____ по ОКЕИ

Коды		
0710002		
31	12	2021
21844854		
2466259549		
46,3		
16		
384		

Пояснения ¹	Наименование показателя ²	Код	За _____ год 20 ²¹ г. ³	За _____ год 20 ²⁰ г. ⁴
	Выручка ⁵	2110	167959	220826
	Себестоимость продаж	2120	(145021)	(184361)
	Валовая прибыль (убыток)	2100	22938	36465
	Коммерческие расходы	2210	(21579)	(30418)
	Управленческие расходы	2220	(3428)	(5770)
	Прибыль (убыток) от продаж	2200	(2069)	277
	Доходы от участия в других организациях	2310		
	Проценты к получению	2320		
	Проценты к уплате	2330	0	0
	Прочие доходы	2340	5989	478
	Прочие расходы	2350	(2711)	(3269)
	Прибыль (убыток) до налогообложения	2300	1209	(2514)
	Текущий налог на прибыль	2410	(636)	0
	в т. ч. постоянные налоговые обязательства (активы)	2421		
	Изменение отложенных налоговых обязательств	2430		
	Изменение отложенных налоговых активов	2450		
	Прочее	2460		
	Чистая прибыль (убыток)	2400	573	(2514)

Отчет о финансовых результатах

за _____ год 20 ²⁰ г.

Организация _____ ООО "Гранд Ритейл" _____ по ОКПО
 Дата (число, месяц, год) _____
 Идентификационный номер налогоплательщик: _____ ИНН
 Вид экономической деятельности _____
 _____ Оптовая торговля пищевыми продуктами, включая напитки, и табачными изделиями _____ по ОКВЭД
 Организационно-правовая форма / форма собственности _____
 Общество с ограниченной ответственностью Частная
 _____ ответственностью _____ собственностью _____ по ОКОПФ/ОКФС
 Единица измерения: тыс. руб. _____ по ОКЕИ

Коды		
0710002		
31	12	2020
21844854		
2466259549		
46,3		
16		
384		

Пояснения ¹	Наименование показателя ²	Код	За _____ год 20 _____ 20 _____ г. ³	За _____ год 20 _____ 19 _____ г. ⁴
	Выручка ⁵	2110	220826	408928
	Себестоимость продаж	2120	(184361)	(342925)
	Валовая прибыль (убыток)	2100	36465	66003
	Коммерческие расходы	2210	(30418)	(38932)
	Управленческие расходы	2220	(5770)	(8226)
	Прибыль (убыток) от продаж	2200	277	18845
	Доходы от участия в других организациях	2310		
	Проценты к получению	2320		
	Проценты к уплате	2330	0	0
	Прочие доходы	2340		
	Прочие расходы	2350	478	761
	Прибыль (убыток) до налогообложения	2300	(3269)	(3865)
	Текущий налог на прибыль	2410	(2514)	15747
	в т. ч. постоянные налоговые обязательства (активы)	2421		(3203)
	Изменение отложенных налоговых обязательств	2430		
	Изменение отложенных налоговых активов	2450		
	Прочее	2460		
	Чистая прибыль (убыток)	2400	(2514)	12544

Автономная некоммерческая организация высшего образования
«Сибирский институт бизнеса, управления и психологии»

Согласие

выпускника на размещение выпускной квалификационной работы в электронно-библиотечной системе АНО ВО СИБУП

1. Я, Палазник Анастасия Сергеевна

(фамилия, имя, отчество полностью)

студент (ка) группы Удвз-Н экономического факультета Автономной некоммерческой организации высшего образования «Сибирский институт бизнеса, управления и психологии» (далее – АНО ВО СИБУП), разрешаю АНО ВО СИБУП воспроизводить и размещать (доводить до всеобщего сведения) в полном объеме написанную мною в рамках выполнения образовательной программы выпускную квалификационную работу бакалавра на тему

Разработка рекомендаций по углублению фирменного
содержания ООО «Гранд Ритейл»

(наименование работы)

в открытом доступе в электронно-библиотечной системе, таким образом, чтобы любой пользователь данного портала мог получить доступ к выпускной квалификационной работе из любого места и в любое время по собственному выбору, в течение всего срока действия исключительного права на выпускную квалификационную работу.

2. Я подтверждаю, что выпускная квалификационная работа написана мною лично, в соответствии с правилами академической этики и не нарушает авторских прав иных лиц.

«14» 02 2023 г.

Палазник Анастасия Сергеевна
(подпись)

Автономная некоммерческая организация высшего образования
«Сибирский институт бизнеса, управления и психологии»

Факультет Экономический

(полное наименование факультета)

Направление подготовки (код) 38.03.02 Менеджмент

направленность (профиль) образовательной программы Финансовый менеджмент

Выпускающая кафедра Менеджмента

(полное наименование кафедры)

ОТЗЫВ

на выпускную квалификационную работу

Студента(ки) Полышкин Вячеслав Сергеевич группы 4229-14

(Ф.И.О. полностью)

на тему Разработка рекомендаций по улучшению финансового состояния ООО «Пром-Рисейл»

(наименование темы согласно приказу)

Выпускная квалификационная работа бакалавра выполнена на 91 страницах, содержит приложение(ия) на 6 страницах.

1. Актуальность и значимость темы обусловлено текущей ситуацией финансового состояния организации.
2. Логическая последовательность содержания, структура работы соответствует требованиям.
3. Аргументированность и конкретность выводов и предложений аргументированно и конкретно.
4. Полнота проработки литературных источников использовано большое количество источников, 36 источников.
5. Качество общего оформления работы, таблиц, иллюстраций, приложений, графиков соответствует предъявляемым требованиям, все представлено в соответствии.
6. Положительные стороны работы наименование работы соответствует содержанию и соответствует требованиям организации.

7. Уровень самостоятельности при работе над темой выпускной квалификационной работы имеется самостоятельно

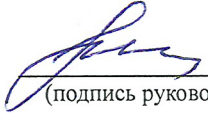
8. Недостатки работы не выявлены

9. Оценка сформированности ОК, ОПК и ПК, отработанных обучающимся при работе над темой выпускной квалификационной работы все компетенции сформированы на достаточном высоком уровне

10. Выпускная квалификационная работа соответствует (не соответствует) установленным требованиям к выпускным квалификационным работам и может быть (не может быть) рекомендована к защите на заседании Государственной экзаменационной комиссии. Работа заслуживает оценки Отлично.
(оценка прописью)

Руководитель выпускной квалификационной работы Мельникова Елена Викторовна, доцент, к.э.н. доцент
(Ф.И.О. должность, ученая степень, ученое звание)

« 14 » 02 2023 г.


(подпись руководителя)

Автономная некоммерческая организация высшего образования
«Сибирский институт бизнеса, управления и психологии»

Факультет Экономический

(полное наименование факультета)

Направление подготовки (код) 38.03.02 Менеджмент

направленность (профиль) образовательной программы

Финансовый менеджмент

Выпускающая кафедра Менеджмента

(полное наименование кафедры)

РЕЦЕНЗИЯ

на выпускную квалификационную работу

Студента(ки) Палазник Анастасии Сергеевны группы у229-м

(Ф.И.О. полностью)

на тему: Разработка рекомендаций по улучшению финансового состояния ООО «Гранд Ритейл»

(полное наименование темы согласно приказу)

Выпускная квалификационная работа бакалавра выполнена на 91 страницах, содержит приложение(ия) на 6 страницах.

1. Актуальность, новизна и практическая значимость темы

Тема является актуальной, так как проблема с финансовой устойчивостью и прибыльностью работы является ключевым вопросом для любого предприятия.

2. Логическая последовательность

Материал в работе изложен грамотно, логично, хорошо структурирован

3. Аргументированность и конкретность выводов и предложений

Студенткой обработано большое количество теоретического материала, проведен анализ финансово-экономической деятельности предприятия, сделаны обобщающие выводы, с достаточной степенью аргументированности и конкретности.

4. Полнота проработки литературных источников

Обработано достаточное количество научного материала, на высоком теоретическом и методологическом уровне проведено исследование.

5. Качество общего оформления работы, таблиц, иллюстраций, приложений, графиков

Хороший уровень оформления дипломной работы.

6. Положительные стороны работы

Работа представляет собой актуальное исследование, результаты которого могут быть использованы для улучшения экономических показателей предприятия.

7. Недостатки работы

Существенных недостатков в работе не выявлено.

8. Оценка сформированности ОК, ОПК и ПК, отработанных обучающимся при работе над темой выпускной квалификационной работы

Студентка продемонстрировала хорошие аналитические способности, умение анализировать и систематизировать собранную информацию, а также делать самостоятельные выводы, предложения и обобщения.

9. Какие предложения целесообразно внедрить в практику
Считаю все предложения, описанные в дипломной работе, имеют практическое значение для ООО «Гранд Ритейл».

10. Выпускная квалификационная работа соответствует (не соответствует) всем установленным требованиям к выпускным квалификационным работам и может быть (не может быть) рекомендована к защите на заседании Государственной экзаменационной (итоговой) комиссии.

Работа заслуживает оценки отлично, а ее автор заслуживает

(оценка прописью)

присвоения квалификации¹ бакалавр

Рецензент выпускной квалификационной работы

Денис Валерьевич Пиго, коммерческий директор ООО «Гранд Ритейл»

(Ф.И.О. должность, ученая степень, ученое звание, место работы)

« 14 » 02 20 23 г.



(подпись рецензента)

¹ Прописывается при условии положительной оценки

Отчет о проверке на заимствования №1



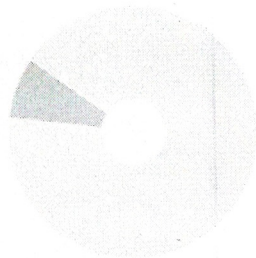
Автор: y-katyshka@mail.ru / ID: 5378288
Проверяющий:
Отчет предоставлен сервисом «Антиплагиат» - <http://users.antiplagiat.ru>

ИНФОРМАЦИЯ О ДОКУМЕНТЕ

№ документа: 151
Начало загрузки: 21.02.2023 05:54:00
Длительность загрузки: 00:00:03
Имя исходного файла: Палазник А.С.,
Разработка рекомендаций по улучшению
финансового состояния ООО «Гранд
Ритейл».pdf
Название документа: Палазник А.С.,
Разработка рекомендаций по улучшению
финансового состояния ООО «Гранд
Ритейл»
Размер текста: 138 кБ
Символов в тексте: 141202
Слов в тексте: 15204
Число предложений: 1464

ИНФОРМАЦИЯ ОБ ОТЧЕТЕ

Начало проверки: 21.02.2023 02:54:03
Длительность проверки: 00:00:08
Комментарии: не указано
Модули поиска: Интернет Free



СОВПАДЕНИЯ	САМОЦИТИРОВАНИЯ	ЦИТИРОВАНИЯ	ОРИГИНАЛЬНОСТЬ
8,24%	0%	0%	91,76%

Совпадения — доля всех найденных текстовых пересечений, за исключением тех, которые система отнесла к цитированиям, по отношению к общему объему документа.
Самоцитирования — доля фрагментов текста проверяемого документа, совпадающий или почти совпадающий с фрагментом текста источника, автором или соавтором которого является автор проверяемого документа, по отношению к общему объему документа.
Цитирования — доля текстовых пересечений, которые не являются авторскими, но система посчитала их использование корректным, по отношению к общему объему документа. Сюда относятся оформленные по ГОСТу цитаты; общеупотребительные выражения; фрагменты текста, найденные в источниках из коллекций нормативно-правовой документации.
Текстовое пересечение — фрагмент текста проверяемого документа, совпадающий или почти совпадающий с фрагментом текста источника.
Источник — документ, проиндексированный в системе и содержащийся в модуле поиска, по которому проводится проверка.
Оригинальность — доля фрагментов текста проверяемого документа, не обнаруженных ни в одном источнике, по которым шла проверка, по отношению к общему объему документа.
Совпадения, самоцитирования, цитирования и оригинальность являются отдельными показателями и в сумме дают 100%, что соответствует всему тексту проверяемого документа.
Обращаем Ваше внимание, что система находит текстовые пересечения проверяемого документа с проиндексированными в системе текстовыми источниками. При этом система является вспомогательным инструментом, определение корректности и правомерности заимствований или цитирований, а также авторства текстовых фрагментов проверяемого документа остается в компетенции проверяющего.

№	Доля в отчете	Доля в тексте	Источник	Актуален на	Модуль поиска	Блоков в отчете	Блоков в тексте
[01]	2,87%	3,82%	«Анализ деятельности производственных систем» - конспект лекции https://spravochnik.ru	16 Сен 2022	Интернет Free	52	63
[02]	2,08%	3,04%	Сборник XXI Национальной научной конференции (с международным участием) «Модернизация российского общества и образования: новые экономические ориентиры, стратегии управления, вопросы правоприменения и подготовки кадров» (скачать) (2/5) http://tmei.ru	28 Мая 2020	Интернет Free	10	27
[03]	2,69%	2,76%	Анализ финансовой устойчивости предприятия по данным отчётности http://diplomba.ru	11 Фев 2020	Интернет Free	19	21

Еще источников: 7
Еще совпадений: 0,6%

Ректору

АНО ВО СИБУП

В.Ф. ЗАБУГЕ

660033, г. Красноярск

ул. Московская д. 7 «А»

+7 (391) 265-55-29

Уважаемый Владимир Федорович!

Прошу Вас утвердить тему выпускной квалификационной работы студентке группы у229-м Палазник Анастасии Сергеевне «Разработка рекомендаций по улучшению финансового состояния ООО «Гранд Ритейл».

Коммерческий директор



«Гранд Ритейл»

ДВ Рено

Ректору

АНО ВО СИБУП

В.Ф. ЗАБУГЕ

660033, г. Красноярск

ул. Московская д. 7 «А»

+7 (391) 265-55-29

Справка о внедрении рекомендаций

Настоящей справкой подтверждаю, что рекомендации, предложенные студенткой группы у229-м Палазник Анастасией Сергеевной в ее выпускной квалификационной работе на тему «Разработка рекомендаций по улучшению финансового состояния ООО «Гранд Ритейл» были рассмотрены и принято решение о внедрении предложенных рекомендаций в деятельность организации.

Коммерческий

директор



ДВ нм