

Содержание

Введение.....	3
1. Понятие капитальных и финансовых вложений.....	6
1.1 Сущность капитальных вложений.....	6
1.2 Сущность финансовых вложений.....	10
2. Анализ эффективности капитальных и финансовых вложений.....	14
2.1 Этапы оценки эффективности капитальных и финансовых вложений.....	14
2.2 Методы оценки эффективности капитальных и финансовых вложений...17	
2.3 Финансовые результаты деятельности предприятия.....	20
2.4. Движение денежных средств	29
2.5 Оценка качества финансового обеспечения предприятия.....	33
2.6 Финансовое состояние предприятия.....	38
Заключение.....	48
Список использованных источников.....	50
Приложения	52

Введение

Тема курсовой работы «Анализ эффективности капитальных и финансовых вложений».

Актуальность избранной для исследования темы в современных условиях высока, поскольку для любой организации важна разумная и целенаправленная инвестиционная стратегия. Вложения средств в реализацию различных проектов несут в себе задачу достижения определенных целей в зависимости от проводимой предприятием политики. Цели могут быть различными: повышение эффективности деятельности организации, замена устаревшего оборудования, увеличение доли рынка и т.д.

Кроме того, актуальность темы можно обосновать тем, что в мире активной конкуренции нельзя плыть по течению: предлагать идентичные услуги и продукты, которые пользуются спросом на данный момент. Чтобы совершенствовать деятельность и разрабатывать инновационные продукты, необходимы средства, которые можно получить, применяя капитальные и финансовые вложения.

Капитальные вложения - это затраты трудовых, материальных и финансовых ресурсов на создание, расширение, реконструкцию и техническое перевооружение основных фондов, а также на изменения оборотных средств, что оказывает непосредственное влияние на повышение способности предприятия достигать своих стратегических или оперативных целей.

Финансовые вложения - это инвестиции в ценные бумаги, уставные капиталы других организаций, депозитные вклады в кредитных организациях, дебиторская задолженность, приобретенная на основании уступки права требования, а также в виде предоставленных другим организациям займам.

Тематика курсовой работы актуальна, так как своевременное определение «проблемных зон», выявление финансовых затруднений организации позволяет разрабатывать мероприятия, направленные на предотвращение ухудшения финансового положения, блокировать возможную несостоятельность или

банкротство организации. В связи с этим существенно возрастает роль и значение комплексной оценки финансового состояния организации. Важно вовремя определить причины резких изменений, чтобы сохранить возможность спрогнозировать дальнейшее развитие событий и своевременно предотвратить или ослабить неблагоприятные тенденции.

Для выполнения курсовой работы был выбран объект исследования – ООО «Криспал». Полное фирменное наименование общества на русском языке: Общество с ограниченной ответственностью «Криспал». Сокращенное фирменное наименование общества на русском языке: ООО «Криспал». ООО «Криспал» осуществляет свою деятельность на территории Архангельской области.

Целью деятельности ООО «Криспал» является удовлетворение потребностей рынка в товарах работах услугах, получение прибыли. Основным видом экономической деятельности ООО «Криспал» является организация перевозок грузов, код по ОКВЭД 52.29: Деятельность вспомогательная прочая, связанная с перевозками. ООО «Криспал» занимается грузовыми перевозками сыпучих материалов (песка, щебня, шлаков, бетона и других).

Предметом курсовой работы является процесс проведения анализа финансового состояния и диагностики предприятия.

Целью курсовой работы является закрепление теоретических знаний и формирование практических навыков финансовой диагностики, обоснования решений в области управления финансами, финансового прогнозирования

Задачи курсовой работы:

- выполнить сбор и обработку базовой информации финансового менеджмента ООО «Криспал»;
- осуществить финансовую диагностику ООО «Криспал»;
- предложить рекомендации по улучшению финансового состояния ООО «Криспал»;
- провести прогнозирование показателей финансово-хозяйственной деятельности ООО «Криспал».

Основной базой для анализа являлись следующие документы: бухгалтерский баланс, отчет о финансовых результатах, отчет о движении денежных средств, устав ООО «Криспал». Период исследования – 01.01.2019 г. – 31.12.2019 г.

1. Понятие капитальных и финансовых вложений

1.1 Сущность капитальных вложений

Сегодня в экономических публикациях капитальные вложения часто определяются как составная часть капиталобразующих инвестиций.

Капиталообразующие инвестиции - это вложения в новое строительство, расширение, реконструкцию, техническое перевооружение и поддержание действующего производства, а также вложения средств в создание товарно-производственных запасов, прирост оборотных средств и нематериальных активов [3, с.201].

Как составная часть капиталобразующих инвестиций, капитальные вложения представляют собой затраты, направляемые на создание и воспроизводство основных фондов.

Таким образом, понятие капитальных вложений в экономической литературе перекликается с определением капитальных вложений данным в Федеральном Законе РФ «Об инвестиционной деятельности в Российской Федерации, осуществляемой в форме капитальных вложений» от 25 февраля 1999 г., согласно которому «капитальные вложения - инвестиции в основной капитал (основные средства), в т.ч. затраты на новое строительство, расширение, реконструкцию и техническое перевооружение действующих предприятий, приобретение машин, оборудования, инструмента, инвентаря, проектно-изыскательские работы и другие затраты» [16].

Капитальными вложениями производственного назначения признаются:

- приобретение объектов основных средств, предназначенных для использования в предпринимательской деятельности, и объектов незавершенного капитального строительства, предназначенных для использования в предпринимательской деятельности;

- капитальное строительство в форме нового строительства и (или) создание объектов основных средств;

- реконструкция, модернизация принадлежащих плательщику объектов основных средств и (или) объектов незавершенного строительства.

Существует немало определений капиталовложений, но в целом все они имеют несколько общих характеристик:

1. Капитальные вложения обычно подразумевают значительные финансовые затраты.

2. Отдача от капитальных вложений может быть получена в течение некоторого количества лет в будущем.

3. В предсказании результатов капитальных вложений обязательно присутствуют элементы риска и неопределённости.

4. Те инвестиции, которые обычно рассматриваются как капитальные вложения, предполагают приобретение оборудования, расширение производственных возможностей или любые другие затраты, которые непосредственно связаны с повышением способности предприятия достигать своих стратегических или оперативных (тактических) целей.

Опираясь на экономическую теорию можно сказать, что понятие капитальное вложение является по своей сути разновидностью реальных инвестиций. Так же к реальным инвестициям относят вклады в основной капитал, в нематериальные и материальные производственные активы. В этом свете сущность капитальных вложений является частью инвестиций в основной капитал.

Получается любое вложение технических и финансовых ресурсов в формирование и регенерацию основных фондов является по своей сущности капитальным вложением.

Таким образом, можно определить термин «капитальные вложения» следующим образом: капитальные вложения - это затраты трудовых, материальных и финансовых ресурсов на создание, расширение, реконструкцию и техническое перевооружение основных фондов, а также на изменения оборотных средств, что оказывает непосредственное влияние на

повышение способности предприятия достигать своих стратегических или оперативных целей.

Необходимость капитальных вложений обусловлена долгосрочными прогнозами сбыта, которые определяют мощность и форму производственных процессов, в отдельных случаях на много лет.

Основные фонды создаются путём капитальных вложений. Их размер, структура и размещение создают базу, которая существенно влияет на объём продукции, её качество и ассортимент, а также на возможности дальнейшего развития производства.

Освоенные капитальные вложения, как правило, используются в течение длительного времени: здания служат 20-100 лет, машины и оборудование – 3-10 и более лет. Таким образом, основные фонды в значительной степени характеризуют состояние техники и технологии на момент осуществления капитальных вложений [2, с.169]. Непродуманное осуществление капитальных вложений может неблагоприятно сказаться на техническом развитии и совершенствовании технологии, поскольку в будущем могут потребоваться значительные средства на реконструкцию и модернизацию основных фондов.

При осуществлении капитальных вложений экономические критерии являются важными, но не единственными. Например, капитальные вложения, направляемые на улучшение окружающей среды, служат сохранению определенных производственных факторов и т. п. В подобных случаях капитальные вложения следует оценивать в соответствии с внеэкономическими критериями.

Цель использования капитальных вложений состоит в том, чтобы после их освоения достигнуть более полного удовлетворения потребностей общества. Это основное требование, из которого следует исходить при решении вопроса о целесообразности дополнительных капитальных вложений

Основные источники, за счет которых осуществляются капитальные вложения [15, с.96]:

- собственный капитал предприятий (амортизация, чистая прибыль, выпуск и продажа акций акционерного общества, вклады в уставный капитал хозяйственных обществ);

- заёмный капитал в виде кредитов, выпуска ценных бумаг (кроме акций), иностранные заимствования, ассигнования из федеральных, региональных и местных бюджетов, различных фондов поддержки предпринимательства, предоставляемые на льготных условиях и на безвозмездной основе.

По источникам финансирования различают капитальные вложения централизованные и децентрализованные.

Кроме этого различают прямые, сопряженные и полные (валовые) капитальные вложения.

Прямые капитальные вложения – капитальные вложения на прирост основных фондов, непосредственно участвующих в изготовлении продукции или выполнении определенной работы.

Сопряженные капитальные вложения - дополнительные капиталовложения на прирост основных фондов в смежных производствах, непосредственно связанных с развитием основного производства.

Полные (валовые) капитальные вложения – общие капиталовложения, инвестиции в основной капитал в течение определенного периода, например года; включают инвестиции на реновацию и чистые капиталовложения.

По направлению использования капитальные вложения классифицируются на производственные и непроизводственные. Производственные капитальные вложения направляются на развитие предприятия, непроизводственные - на развитие социальной сферы.

В экономической литературе имеются и другие классификации капитальных вложений, отражающие, как правило, детализацию их основных форм. В частности, капитальные вложения подразделяют на следующие виды [10, с.171]:

- оборонительные, направленные на снижение риска по приобретению сырья, комплектующих изделий, на удержание уровня цен, на защиту от конкурентов и т.д.;

- наступательные, обусловленные поиском новых технологий и разработок, с целью поддержания высокого научно-технического уровня производимой продукции;

- социальные, целью которых является улучшение условий труда персонала;

- обязательные, необходимость в которых связана с удовлетворением государственных требований в части экологических стандартов, безопасности продукции, иных условий деятельности, которые не могут быть обеспечены за счет только совершенствования менеджмента;

- представительские, направленные на поддержание престижа предприятия.

Далее рассмотрим понятие финансовых вложений.

1.2 Сущность финансовых вложений

Финансовые вложения – это вложения организации в активы с целью получения дополнительных доходов в виде процентов, дивидендов или прироста стоимости активов.

Активы принимаются к учету в качестве финансовых вложений при единовременном соблюдении следующих условий [5, с.202]:

- наличие надлежаще оформленных документов, подтверждающих существование права у организации на финансовые вложения и получение доходов, вытекающее из этого права;

- переход к организации финансовых рисков, связанных с финансовыми вложениями;

- способность приносить экономические выгоды в будущем в форме процентов, дивидендов либо прироста их стоимости.

Финансовые вложения организации представляют собой вложения в финансовые активы: государственные ценные бумаги, облигации и иные ценные бумаги других организаций, в уставные (складочные) капиталы других организаций, к финансовым вложениям также относятся займы, предоставленные другим организациям с целью получения дохода.

Доходами от осуществленных финансовых вложений являются полученные дивиденды, проценты, а также разница, полученная от продажи ценных бумаг по стоимости, превышающей покупную цену.

В бухгалтерском учете термины «финансовые активы» и «финансовые вложения» употребляются почти равнозначно. Термин «финансовые вложения» подчёркивает факт осуществления инвестиций, а термин «финансовые активы» указывает на результаты данных вложений: приобретенные и хранящиеся в организации или в специальных хранилищах ценные бумаги и другие активы организации.

Финансовые вложения классифицируют по следующим признакам [12, с.67]:

- 1) по связи с уставным капиталом;
- 2) по формам собственности;
- 3) срокам, на которые они произведены, и др.

В зависимости от связи с уставным капиталом различают:

1) финансовые вложения с целью образования уставного капитала (акции, вклады в уставный капитал других организаций);

2) долговые ценные бумаги (облигации, закладные, депозитные и сберегательные сертификаты, казначейские обязательства, векселя

По формам собственности выделяют:

- 1) государственные;
- 2) негосударственные ценные бумаги.

В зависимости от срока, на который произведены финансовые вложения, они подразделяются:

1) на долгосрочные (когда установленный срок их погашения превышает один год);

2) краткосрочные (когда установленный срок их погашения не превышает 12 месяцев).

Рассмотрим основные функции финансовых вложений.

1) Контрольная.

С помощью финансовых вложений организация может увеличить степень корпоративного контроля над деятельностью инвестируемой организации и бизнес – структур (например, холдинговых компаний).

2) Распределительная.

Финансовые вложения способствуют перераспределению денежных средств между различными сферами бизнеса.

3) Страховая.

Эффективно сформированные финансовые вложения защищают денежные средства от инфляционной составляющей экономики, приводят к диверсификации и хеджированию риска деятельности организации. Финансовые вложения могут формировать страховой запас высоколиквидных активов организации.

4) Расчётная (вложения как средство расчёта).

Возможно использование объектов финансовых вложений (например, финансового векселя) при расчетах с контрагентами.

5) Инвестиционная.

Вложение временно свободных денежных и иных средств в ценные бумаги, рыночная стоимость которых способна расти и приносить доход в форме процентов, дивиденда, прибыли от перепродажи и др. Впоследствии организация может направлять ресурсы, вырученные от операций с финансовыми вложениями на финансирование реальных инвестиций и на пополнение оборотного капитала

Подводя итоги данной главы работы, можно сделать вывод, что в сложной экономической ситуации, когда большинство предприятий буквально

поставлены в условия выживания, весьма актуальной стала проблема активизации деятельности хозяйствующих субъектов. Поэтому выделение инвестиционной деятельности среди других видов, осуществляемых предприятием в процессе своей «жизни», является необходимым условием достижения эффективных результатов функционирования. Использование капитальных вложений на предприятии всегда направлено на повышение эффективности его работы и в конечном итоге увеличение прибыли.

Определено, что рыночный подход к пониманию сущности капитальных вложений состоит в рассмотрении данного понятия как единства ресурсов, вложений и отдачи вложенных средств, а также включение в состав объектов капитальных вложений любых вложений, дающих доход (эффект), т.е. единство материальной и финансовой составляющей в одном понятии.

Также немаловажное значение в развитии деятельности предприятия имеют и финансовые вложения, которые являются вложением организацией своих денежных средств и других свободных ресурсов в активы, не связанные с основной деятельностью и созданием объектов длительного пользования. Выявлено, что финансовые вложения могут выступать не только в качестве расчётов, контроля и распределения средств, но и с целью страхования бизнеса, а также для осуществления инвестиций.

Далее рассмотрим процесс анализа эффективности капитальных и финансовых вложений.

2. Анализ эффективности капитальных и финансовых вложений

2.1 Этапы оценки эффективности капитальных и финансовых вложений

Эффективность капитальных и финансовых вложений в целом оценивается с целью определения потенциальной привлекательности проекта для возможных участников и поисков источников финансирования.

Эффективность участия в проекте по осуществлению капитальных и финансовых вложений определяется с целью проверки реализуемости проекта и заинтересованности в нем всех его участников и включает в себя [6]:

- эффективность участия предприятий и организаций в проекте;
- эффективность инвестирования;
- эффективность участия в проекте структур более высокого уровня, в том числе:

- а) региональную и народнохозяйственную;
- б) отраслевую;
- в) бюджетную эффективность.

В числе наиболее важных основных принципов оценки эффективности вложений можно выделить следующие [9]:

- рассмотрение проекта вложений на протяжении всего его жизненного цикла (оценка эффективности проекта должна осуществляться при разработке инвестиционного предложения, при разработке обоснования инвестиций, при разработке технического задания и в ходе реализации проекта в виде экономического мониторинга в рамках управления стоимостью проекта);

- моделирование денежных потоков;
- сопоставимость условий сравнения различных проектов (или вариантов проекта);
- принцип положительности и максимума эффекта;
- учёт фактора времени;
- учёт только предстоящих затрат и поступлений;

- учёт наиболее существенных последствий проекта;
- учёт наличия разных участников проекта;
- многоэтапность оценки;
- учёт влияния на эффективность проекта потребности в оборотном капитале;
- учёт влияния инфляции и возможности использования
- учёт (в количественной форме) влияния неопределённости и риска, сопровождающих реализацию проекта.

Как правило, оценка эффективности проекта вложений производится в три этапа.

1. Первоначальным шагом является экспертная оценка общественной значимости проекта.

Общественно значимыми считаются проекты, которые направлены на улучшение экономики страны (региона, поселения и т.д.), инновационные проекты, экологические проекты и некоторые другие виды.

2. На втором этапе рассчитываются показатели эффективности проекта в целом. Цель этого этапа - интегральная экономическая оценка проектных решений. Для локальных проектов оценивается только их коммерческая эффективность. Для общественно значимых проектов оценивается в первую очередь их социально-экономическая эффективность. При неудовлетворительной оценке такие проекты не рекомендуются к реализации и не могут претендовать на государственную поддержку. Если же их социально-экономическая эффективность оказывается достаточной, оценивается их коммерческая эффективность.

3. Третий этап оценки осуществляется после выработки схемы финансирования.

На этом этапе уточняется состав участников и определяются финансовая реализуемость и эффективность участия в проекте каждого из них (региональная и отраслевая эффективность, эффективность участия в проекте отдельных предприятий и акционеров, бюджетная эффективность и пр.).

Следует уточнить, что современная оценка эффективности вложений имеет несколько проблем. Инвесторы предполагают, что вложения – это активы, которые обладают способностью генерировать денежные потоки – как в настоящем, так и в будущем. Денежные потоки в будущем нельзя точно измерить по определению. Нельзя также измерить долгосрочную устойчивость и эффективность вложений. Кроме того, сложно оценить факторы, влияющие на денежные потоки в будущем (нефинансовые показатели), и дать приблизительные оценки самих будущих денежных потоков. Также оценка эффективности вложений имеет затруднение в определении качества оценки. Если инициатор вложений увлечён своей коммерческой идеей, он проводит расчёты не для того, чтобы дать этой идее объективную оценку, а для того, чтобы подтвердить своё положительное мнение о ней. В результате он избирательно относится к информации, игнорируя ту часть, которая противоречит его убеждениям.

Итак, среди принципов оценки вложений можно выделить наиболее важные – это рассмотрение их в соответствии со стадиями жизненного цикла, моделирование денежных потоков, учёт фактора времени и инфляции, принцип положительного и максимального эффекта. Также определили, что оценка вложений производится в три этапа – оценка значимости проекта, расчёт показателей инвестиционной эффективности, выработка схемы финансирования. Кроме того, выявлены основные проблемы оценки эффективности вложений – это невозможность измерений денежных потоков в долгосрочной перспективе, невозможность учёта всех факторов при оценке, ошибки при прогнозировании при субъективном суждении.

Далее рассмотрим методы оценки эффективности капитальных и финансовых вложений.

2.2 Методы оценки эффективности капитальных и финансовых вложений

Все существующие методы оценки эффективности капитальных и финансовых вложений можно разделить на две основные группы [11]:

- методы оценки эффективности инвестиций, не включающие дисконтирование;
- методы оценки эффективности инвестиций, включающие дисконтирование.

Методы оценки эффективности, не включающие дисконтирование, иногда называют статистическими методами оценки эффективности инвестиций. При использовании этих методов в отдельных случаях прибегают к такому статистическому методу, как расчёт среднегодовых данных о затратах и результатах (доходах) за весь срок использования проекта. Данный приём используется в тех случаях, когда затраты и результаты неравномерно распределяются по годам. В результате такого методического приёма не в полной мере учитывается временной аспект стоимости денег, факторы, связанные с инфляцией и риском.

Статистические методы оценки, не включающие дисконтирование, наиболее рационально применять в тех случаях, когда затраты и результаты равномерно распределены по годам реализации проектов и срок их окупаемости охватывает небольшой промежуток времени – до пяти лет.

Всю совокупность статистических методов оценки эффективности инвестиций можно условно разделить на две группы [8, с.187]:

1. Методы абсолютной эффективности инвестиций (расчет срока окупаемости инвестиций; норма прибыли на капитал).
2. Методы сравнительной эффективности вариантов капитальных вложений (метод накопленного сальдо денежного потока за расчетный период; метод сравнительной эффективности – метод приведенных затрат; метод сравнения прибыли).

Часто для оценки эффективности финансовых и капитальных вложений применяется метод определения срока окупаемости инвестиций.

Этот метод один из самых простых и наиболее распространенных в аналитической практике. Этот метод, основанный на учётных оценках, не учитывает изменение стоимости во времени и основан на сопоставлении среднегодового притока денежных средств и прибыли с инвестициями. Срок окупаемости (PP), если доход распределен по годам равномерно, рассчитывается делением единовременных затрат на величину годового дохода.

При всей простоте, данный метод имеет ряд недостатков, которые необходимо учитывать при анализе:

1. Не учитывает доход на вложенный капитал или доходность (рентабельность) проекта. При одинаковом сроке окупаемости проект, приносящий большую сумму прибыли за весь период эксплуатации, более выгоден.

2. Так как этот метод основан на недисконтированных оценках, он не учитывает распределения притока и оттока денежных средств по годам. Предпочтительнее тот проект, который обеспечивает более высокие денежные доходы в первые годы.

Популярным также является метод расчёта коэффициента эффективности инвестиции.

Этот метод не предполагает дисконтирования и характеризуется при этом показателем чистой прибыли PN (балансовая за минусом налогов). Он прост в применении и широко используется в практике. Коэффициент эффективности инвестиций (ARR) рассчитывается делением среднегодовой прибыли PN на среднюю величину инвестиций. Метод имеет те же недостатки, что и предыдущий: не учитывает временной составляющей денежных потоков, общую сумму прибыли за весь срок реализации проекта, а также не делает различия между проектами с одинаковой суммой прибыли, но варьирующей суммой прибыли по годам.

Рассмотрим методы оценки эффективности инвестиций, включающие дисконтирование.

Методы оценки эффективности инвестиций, основанные на дисконтировании, применяются в случаях проектов, реализация которых требует значительного времени.

Определение эффективности вложений методами, включающими дисконтирование, осуществляется в соответствии с расчётами таких показателей [7, с.41]:

- чистый дисконтированный доход;
- внутренняя норма доходности;
- индекс доходности;
- срок окупаемости.

Для оценки эффективности финансовых и капитальных вложений часто применяют метод расчёта чистого приведённого эффекта, который основан на сопоставлении величины инвестиций (IC) и общей суммы дисконтированных чистых денежных поступлений (PV). Поскольку приток денежных средств распределен во времени, он дисконтируется с помощью процентной ставки (ч), которая устанавливается инвестором самостоятельно, исходя из процента возврата, который он хочет или может иметь на инвестируемый капитал. Если расчётная величина $NPV > 0$, то проект следует принять $NPV < 0$, то проект следует отвергнуть? $NPV = 0$, то проект ни прибыльный, ни убыточный.

Также популярным является метод расчёта нормы рентабельности инвестиции.

Норма рентабельности (IRR) – значение коэффициента дисконтирования, при котором NPV проекта равен нулю, т.е. IRR показывает максимально допустимый относительный уровень расходов, соотнесенный с данными проекта. Экономический смысл этого показателя состоит в том, что предприятие может принимать те инвестиционные проекты, уровень рентабельности которых не ниже относительной цены авансированного

капитала (CC). Если: $IRR > CC$, то проект следует принять; $IRR < CC$, то проект следует отвергнуть; $IRR = CC$, то проект ни прибыльный, ни убыточный.

Практическое применение перечисленных методов осложнено, если в распоряжении аналитика нет специализированного финансового калькулятора или специальных статистических таблиц, в которых табулированы значения сложных процентов, дисконтирующих множителей, дисконтированного значения денежной единицы и т. п.

Можно сделать вывод, что эффективность капитальных и финансовых вложений характеризуется системой экономических показателей, отражающих соотношение связанных с вложениями затрат и результатов и позволяющих судить об экономической привлекательности проекта для его участников, об экономических преимуществах одних проектов над другими.

Таким образом, выяснили, что при оценке целесообразности и эффективности вложений определяется обширная система показателей, а выбор метода оценки эффективности (без дисконтирования или с дисконтированием) зависит от масштабности проекта и вида проекта.

2.3 Финансовые результаты деятельности предприятия

Информация для данного раздела содержится в форме №2 «Отчет о финансовых результатах» бухгалтерской отчетности. Обработка информации включает: оценку изменений каждого показателя за анализируемый период (горизонтальный анализ); оценку структуры соответствующих показателей и ее изменений (вертикальный анализ); оценку влияния отдельных факторов на финансовые результаты (факторный анализ). Проведем горизонтальный и вертикальный анализ финансовых результатов ООО «Криспал».

Горизонтальный анализ – это анализ темпов изменения отдельных показателей за несколько периодов. Характеристика динамики показателей может быть представлена абсолютными или относительными величинами [].

Таблица 1 - Горизонтальный анализ финансовых результатов ООО «Криспал»

Наименование показателя	Значение по годам, тыс. руб.			Абсолютное изменение по годам, тыс. руб.		Относительное изменение по периодам, %	
	2017	2018	2019	2018 / 2017	2019 / 2018	2018 / 2017	2019 / 2018
Выручка	33243	40413	44361	7170	3948	121,57	109,77
Себестоимость продаж	26719	33242	38439	6523	5197	124,41	115,63
Валовая прибыль (убыток)	6524	7171	5921	647	-1250	109,91	82,57
Коммерческие расходы	816	1271	1324	455	53	155,80	104,17
Управленческие расходы	1278	1943	2068	665	125	152,03	106,42
Прибыль (убыток) от продаж	4430	3957	2529	-474	-1427	89,31	63,93
Проценты к уплате	706	946	596	240	-350	134,05	62,98
Прибыль (убыток) до налогообложения	3724	3010	1933	-714	-1077	80,83	64,22
Текущий налог на прибыль	745	602	387	-143	-215	80,83	64,22
Чистая прибыль (убыток) отчетного периода	2979	2408	1547	-571	-862	80,83	64,22

Доходы от основной деятельности ООО «Криспал» возрастают (прирост за последние три года составил 33,44 %), чему способствует увеличение спроса на услуги предприятия, а также увеличение тарифов на грузоперевозки. Доходов от прочей деятельности у ООО «Криспал» нет, все доходы предприятия относятся на выручку по основной деятельности. В таблице 2 приведены показатели по выручке ООО «Криспал» в зависимости от перевозимых грузов.

Таблица 2 - Динамика выручки ООО «Криспал» в зависимости от перевозимых грузов за 2017-2019 г.г.

Наименование перевозимых грузов	2017 г.	2018 г.	2019 г.	Изменение за 2019 г. по сравнению с 2017 г.	
				абс., +/-	отн., %
Песок	6384	7259	8129	1745	27,33
Щебень	15838	18342	20324	4485	28,32
Керамзит	8894	11518	11886	2992	33,64
Песко-грунт	896	1257	1557	661	73,80
Прочие виды сыпучих грузов	1231	2038	2465	1234	100,25
Итого	33243	40413	44361	11117	33,44

Общий объем заработанной выручки ООО «Криспал» составил в 2019 г. 44361 тыс. руб., что на 33,44 % больше, чем в 2017 г. Возрастание выручки наблюдалось по всем видам грузовых перевозок, наибольшая сумма выручки была получена по перевозкам щебня. Наибольший доход ООО «Криспал» приносят услуги по перевозке щебня, так как это является достаточно востребованным материалом в строительстве. Меньше всего доходов ООО «Криспал» приносят услуги по перевозке песко-грунта.

Совокупные расходы ООО «Криспал» в течение исследуемого периода имеют положительную динамику, за 2019 г. к 2017 г. прирост расходов составил 41,47 % (в абсолютном выражении – 12549 тыс. руб.). Совокупные расходы ООО «Криспал» включают в себя расходы, которые входят в состав себестоимости оказания услуг; коммерческие и управленческие расходы; расходы в виде начисленных и уплаченных процентов за пользование заемными средствами; расходы, возникающие ввиду уплаты налога на прибыль. Себестоимость продаж (оказания услуг) составила по итогам 2019 г. 38439 тыс. руб., что на 15,63 % больше, чем в 2018 г. Возрастание затрат, отраженных в составе себестоимости оказания услуг в течение исследуемого периода происходило по всем экономическим элементам. Наибольший темп прироста за 2019 г. по сравнению с 2017 г. наблюдался по расходам на оплату труда работников, непосредственно занятых в основном производственном процессе. Возрастание расходов на оплату труда вызвано увеличением

количества работников ООО «Криспал» и повышением окладов сотрудникам, прирост отчислений на социальные нужды объясняется увеличением общего фонда оплаты труда. Прирост материальных расходов обусловлен возрастанием стоимости закупаемых материальных запасов для производственной деятельности в ООО «Криспал», в частности, возросли затраты на топливо, затраты на прочие ГСМ, затраты на закупку запасных частей для автотранспортных средств и т.д. Затраты на амортизацию на протяжении исследуемого периода не менялись, так как основные средства были закуплены в начале деятельности, амортизация начисляется линейным методом.

Наибольший прирост за последние три года продемонстрировали коммерческие расходы ввиду усиления маркетинговой и рекламной деятельности предприятия.

Выручка от продаж и себестоимость продаж на протяжении исследуемого периода увеличивались примерно одинаково, однако превышение прироста расходов над приростом доходов является негативным фактором для деятельности ООО «Криспал», что отрицательно повлияло на чистую прибыль предприятия, которая снизилась.

Чистая прибыль ООО «Криспал» на протяжении последних трех лет снижалась, за 2019 г. по сравнению с 2017 г. снижение чистой прибыли составило 48 %, что обусловлено более быстрым приростом расходов над доходами.

Вертикальный анализ – это анализ удельного веса отдельных статей в общем итоге. Следует проанализировать уровень каждого показателя доходов и расходов к выручке от продажи продукции [6].

Таблица 3 - Вертикальный анализ финансовых результатов ООО «Криспал» за 2017-2019 г.г.

В процентах

Наименование показателя	Удельный вес по годам, %			Отклонение уд. веса, %	
	2017	2018	2019	2018 / 2017	2019 / 2018
Выручка	100	100	100	-	-
Себестоимость продаж	80,37	82,26	86,65	1,88	4,40
Валовая прибыль (убыток)	19,63	17,74	13,35	-1,88	-4,40
Коммерческие расходы	2,45	3,15	2,98	0,69	-0,16
Управленческие расходы	3,84	4,81	4,66	0,96	-0,15
Прибыль (убыток) от продаж	13,33	9,79	5,70	-3,54	-4,09
Проценты к уплате	2,12	2,34	1,34	0,22	-1,00
Прибыль (убыток) до налогообложения	11,20	7,45	4,36	-3,75	-3,09
Текущий налог на прибыль	2,24	1,49	0,87	-0,75	-0,62
Чистая прибыль (убыток) отчетного периода	8,96	5,96	3,49	-3,00	-2,47

За 2019 г. доля себестоимости продаж (расходов на оказание услуг) в выручке от продажи составила 86,65 %, что на 4,40 % больше, чем в 2018 г. Доля валовой прибыли в выручке снижалась, так за 2019 г. по сравнению с 2017 г. доля валовой прибыли в выручке уменьшилась на 6,2814 процентных пункта, что вызвано увеличением удельного веса себестоимости в выручке предприятия. Значительную долю в выручке предприятия ООО «Криспал» на протяжении исследуемого периода занимали управленческие расходы (4,66 % в 2019 г.), к ним относятся: затраты на оплату труда и социальные отчисления административно-управленческого персонала, затраты на уплату налога на имущество организации и транспортного налога, прочие управленческие расходы. Также значительную долю в выручке предприятия ООО «Криспал» на протяжении исследуемого периода составляли коммерческие расходы (2,98 % в 2019 г.), к коммерческим расходам относятся расходы на рекламу, маркетинг и другие расходы, связанные с продвижением услуг предприятия, в том числе расходы на ведение сайта в интернете. Расходы, возникающие ввиду применения общей системы налогообложения в виде налога на прибыль организаций, составили в 2019 г. 0,87 % от выручки ООО «Криспал». Доля

чистой прибыли в выручке снижалась, за 2018 г. снижение составило 3,00 процентных пункта, за 2019 г. – 2,47 процентных пункта.

Далее необходимо проанализировать влияние на прибыль от продажи продукции таких факторов, как объемы продаж, цена продажи, величина себестоимости проданной продукции, коммерческих и управленческих расходов, а также оценить влияние на величину чистой прибыли прочих доходов и расходов, налогового фактора. Влияние изменения объемов продажи продукции (выручки в сопоставимых ценах) на величину прибыли от продаж определяется по формуле:

$$\Delta\Pi_B = \frac{[(B_1 - B_0) - \Delta B_{ц}] \cdot P_0}{100} \quad (1)$$

где B_1, B_0 - выручка от продажи продукции соответственно в отчетном и базисном периодах;

$\Delta B_{ц}$ - изменение выручки от продажи продукции под влиянием цены.

$$\Delta\Pi_B(2016) = \frac{[(40413 - 33243) - 3233,01] \cdot 13,33}{100} = 524,64 \text{ тыс. руб.}$$

$$\Delta\Pi_B(2017) = \frac{[(44361 - 40413) - 2217,91] \cdot 9,79}{100} = 169,35 \text{ тыс. руб.}$$

Таблица 4 - Расчет влияния факторов на прибыль от продаж и чистую прибыль
В тысячах рублей

Показатель (фактор)	Изменение прибыли за счет влияния факторов по периодам	
	2018 г. к 2017 г.	2019 г. к 2018 г.
1 Влияние изменения объемов продажи продукции (выручки в сопоставимых ценах) на величину прибыли от продаж	525	169
2 Влияние изменения цен на проданную продукцию	431	217
3 Влияние изменения уровня себестоимости в выручке предприятия	-761	-1950
4 Влияние изменения уровня коммерческих расходов в выручке предприятия	-279	71
5 Влияние изменения уровня управленческих расходов в выручке предприятия	-389	65
6 Суммарное влияние факторов на прибыль от продаж	-474	-1427
7 Влияние изменения процентов к получению на чистую прибыль	0	0
8 Влияние изменения процентов к уплате на чистую прибыль	-240	350

9 Влияние изменения прочих доходов на чистую прибыль	0	0
10 Влияние изменения прочих расходов на чистую прибыль	0	0
11 Влияние изменения налога на прибыль организаций к уплате на чистую прибыль	143	215
12 Влияние изменения прочих платежей на чистую прибыль	0	0
13 Суммарное влияние факторов на чистую прибыль	-571	-862

За счет увеличения объемов оказания услуг в 2018 г. по отношению к 2017 г., прибыль от продаж в 2018 г. возросла на 524,64 тыс. руб., в 2019 г. по отношению к 2018 г. за счет увеличения объемов реализации услуг, прибыль от продаж возросла на 169,35 тыс. руб.

$$\Delta B_{ц} = B_1 - \frac{B_1}{I} \quad (2)$$

где I – индекс цен [11].

Для того, чтобы рассчитать цену продажи, необходимую для анализа влияния описанных факторов, сложим весь объем реализованной продукции, и, разделим выручку от реализации на объем реализации в количественном выражении.

$$I(2016) = \frac{1041,26}{957,96} = 1,0870 \quad I(2017) = \frac{1096,06}{1041,26} = 1,0526$$

Таблица 5 - Динамика показателей по тарифам на грузоперевозки в ООО «Криспал» за 2017-2019 г.г.

Наименование показателя	2017 г.	2018 г.	2019 г.	Изменение за 2019 г. по сравнению с 2017 г.	
				абс., +/-	отн., %
Объемы перевезенных грузов в год, м3					
Песок	12429	13002	13832	1403	11,29
Щебень	10572	11263	11856	1284	12,15
Керамзит	5498	6550	6422	924	16,80
Песко-грунт	2439	3149	3705	1266	51,90
Прочие виды сыпучих грузов	1552	2364	2717	1165	75,02
Итого	32490	36329	38532	6042	18,60
Цена за перевозку 1 м3					
Песок	513,62	558,29	587,67	74,05	14,42

Щебень	1498,21	1628,49	1714,20	215,99	14,42
Керамзит	1617,63	1758,29	1850,83	233,20	14,42
Песко-грунт	367,30	399,24	420,25	52,95	14,42
Прочие виды сыпучих грузов	793,03	861,99	907,36	114,33	14,42
Итого средняя цена на перевозку 1 м3 груза	957,96	1041,26	1096,06	138,10	14,42

$$\Delta B_{ц}(2016) = 40413 - \frac{40413}{1,0870} = 3233,01 \text{ тыс. руб.}$$

$$\Delta B_{ц}(2017) = 44361 - \frac{44361}{1,0526} = 2217,91 \text{ тыс. руб.}$$

За счет увеличения средней цены в 2018 г. по сравнению с 2017 г. на 8,70 % выручка от реализации продукции в 2018 г. увеличилась на 3233,01 тыс. руб., в 2019 г. за счет увеличения средней цены на 5,26 % выручка от продаж увеличилась на 2217,91 тыс. руб.

$$\text{Рентабельность продаж (2017 г.)} = (4430 : 33243) \cdot 100 = 13,33 \%$$

$$\text{Рентабельность продаж (2018 г.)} = (3957 : 40413) \cdot 100 = 9,79 \%$$

$$\text{Рентабельность продаж (2019 г.)} = (2529 : 44361) \cdot 100 = 5,70 \%$$

Влияние изменения цен на величину прибыли от продаж определяется по формуле:

$$\Delta \Pi_{ц} = \frac{\Delta B_{ц} \cdot P_0}{100} \quad (3)$$

$$\Delta \Pi_{ц}(2016) = \frac{3233,01 \cdot 13,33}{100} = 430,87 \text{ тыс. руб.}$$

$$\Delta \Pi_{ц}(2017) = \frac{2217,91 \cdot 9,79}{100} = 217,15 \text{ тыс. руб.}$$

За счет повышения цены за единицу оказанной услуги на 8,70 % в 2018 г. прибыль от продаж увеличилась на 430,87 тыс. руб., в 2019 г. за счет

увеличения цены на 8,26 % за единицу оказанной услуги, прибыль от продаж увеличилась на 217,15 тыс. руб.

Влияние изменения себестоимости проданной продукции на величину прибыли от продаж определяется по формуле:

$$\Delta\Pi_C = \frac{B_1 \times (УС_1 - УС_0)}{100}, \quad (4)$$

где $УС_1$, $УС_0$ – уровни себестоимости соответственно в отчетном и базисном периодах, %.

$$УС_{1(0)} = \frac{C_{1(0)}}{B_{1(0)}} \cdot 100 \quad (5)$$

где $C_{1(0)}$ – себестоимость проданной продукции в отчетном (базисном) периоде [11].

$$У_C(2017 \text{ г.}) = (26719 : 33243) \cdot 100 = 80,37 \%;$$

$$У_C(2018 \text{ г.}) = (33242 : 40413) \cdot 100 = 82,26 \%;$$

$$У_C(2019 \text{ г.}) = (38439 : 44361) \cdot 100 = 86,65 \%.$$

$$\Delta\Pi_C(2016) = \frac{40413 \cdot (82,26 - 80,37)}{100} = 760,55 \text{ тыс. руб.}$$

$$\Delta\Pi_C(2017) = \frac{44361 \cdot (86,65 - 82,26)}{100} = 1950,07 \text{ тыс. руб.}$$

За счет повышения уровня себестоимости в 2018 г., прибыль от продаж снизилась на 760,55 тыс. руб., в 2019 г. за счет повышения уровня себестоимости прибыль от продаж снизилась на 1950,07 тыс. руб.

Влияние изменения коммерческих расходов на величину прибыли от продаж определяется по формуле:

$$\Delta\Pi_{\text{кр}} = \frac{B_1 \cdot (Y_{\text{кр}1} - Y_{\text{кр}0})}{100} \quad (6)$$

где $Y_{\text{кр}1}$, $Y_{\text{кр}0}$ – уровень коммерческих расходов к выручке от продажи продукции соответственно в отчетном и базисном периодах, % [3].

$$Y_{\text{кр}} (2017 \text{ г.}) = (816 : 33243) \cdot 100 = 2,45 \%;$$

$$Y_{\text{кр}} (2018 \text{ г.}) = (1271 : 40413) \cdot 100 = 3,15 \%;$$

$$Y_{\text{кр}} (2019 \text{ г.}) = (1324 : 44361) \cdot 100 = 2,98 \%.$$

$$\Delta P_{\text{кр}} (2016) = \frac{40413 \cdot (3,15 - 2,45)}{100} = 279,27 \text{ тыс. руб.}$$

$$\Delta P_{\text{кр}} (2017) = \frac{44361 \cdot (2,98 - 3,15)}{100} = -71,15 \text{ тыс. руб.}$$

За счет повышения в 2018 г. уровня коммерческих расходов в выручке, прибыль от продаж снизилась на 279,27 тыс. руб., в 2019 г. за счет снижения уровня коммерческих расходов в выручке предприятия, прибыль от продаж возросла на 71,15 тыс. руб.

Влияние изменения управленческих расходов на величину прибыли от продаж определяется по формуле:

$$\Delta P_{\text{уп}} = \frac{B_1 \cdot (Y_{\text{уп1}} - Y_{\text{уп0}})}{100} \quad (7)$$

где $Y_{\text{уп1}}$, $Y_{\text{уп0}}$ – уровень управленческих расходов к выручке от продажи продукции соответственно в отчетном и базисном периодах, % [3].

$$Y_{\text{уп}} (2017 \text{ г.}) = (1278 : 33243) \cdot 100 = 3,84 \%;$$

$$Y_{\text{уп}} (2018 \text{ г.}) = (1943 : 40413) \cdot 100 = 4,81 \%;$$

$$Y_{\text{уп}} (2019 \text{ г.}) = (2068 : 44361) \cdot 100 = 4,66 \%.$$

$$\Delta P_{\text{уп}} (2016) = \frac{40413 \cdot (4,81 - 3,84)}{100} = 389,34 \text{ тыс. руб.}$$

$$\Delta P_{\text{уп}} (2017) = \frac{44361 \cdot (4,66 - 4,81)}{100} = -65,01 \text{ тыс. руб.}$$

За счет увеличения в 2018 г. уровня управленческих расходов в выручке, прибыль от продаж снизилась на 389,34 тыс. руб., в 2019 г. за счет понижения уровня управленческих расходов в выручке предприятия, прибыль от продаж возросла на 65,01 тыс. руб.

2.4 Движение денежных средств

Исследование денежных потоков занимает особое место в анализе

финансового состояния предприятия, поскольку позволяет всесторонне оценить деятельность предприятия с точки зрения эффективности операционной деятельности, активности инвестиционной и финансовой деятельности, а также возможностей самостоятельного обслуживания обязательств и финансирования инвестиций [5].

Таблица 6 - Горизонтальный анализ движения денежных средств ООО «Криспал»

Наименование показателя	Значение по периодам, тыс. руб.			Абсолютное изменение по периодам, тыс. руб.		Относительное изменение по периодам, %	
	2017	2018	2019	2018 / 2017	2019 / 2018	2018 / 2017	2019 / 2018
Остаток денежных средств на начало отчетного года	2569	3412	2854	843	-557	132,81	83,66
1 Денежные потоки по текущей деятельности							
Доходы по текущей деятельности:	32807	39779	43599	6972	3820	121,25	109,60
средства, полученные от покупателей, заказчиков	32807	39779	43599	6972	3820	121,25	109,60
прочие доходы	-	-	-	-	-	-	-
Расходы по текущей деятельности:	33946	35792	42014	1846	6222	105,44	117,39
на оплату приобретенных товаров, работ, услуг, сырья и иных оборотных активов	23545	25698	31240	2153	5542	109,14	121,57
на оплату труда	2617	3120	3811	503	691	119,21	122,13
на расчеты по налогам и сборам	3830	3487	5068	-343	1581	91,04	145,33
на прочие расходы	3954	3487	1896	-467	-1591	88,19	54,37
Сальдо денежных потоков от текущих операций	-1140	3987	1584	5126	-2403	-349,79	39,74
2 Денежные потоки по инвестиционной деятельности							
Доходы по инвестиционной деятельности:	-	-	-	-	-	-	-
Расходы по	1689	2248	893	559	-1355	133,10	39,72

инвестиционной деятельности:							
------------------------------	--	--	--	--	--	--	--

Окончание таблицы 6

Наименование показателя	Значение по периодам, тыс. руб.			Абсолютное изменение по периодам, тыс. руб.		Относительное изменение по периодам, %	
	2017	2018	2019	2018 / 2017	2019 / 2018	2018 / 2017	2019 / 2018
связанные с приобретением, созданием, модернизацией, реконструкцией и подготовкой к использованию внеоборотных активов	1689	2248	893	559	-1355	133,10	39,72
Сальдо денежных потоков от инвестиционной деятельности	-1689	-2248	-893	-559	1355	133,10	39,72
3 Денежные потоки по финансовой деятельности:							
Доходы по финансовой деятельности:	5698	4843	4165	-855	-678	85,00	86,00
получение кредитов и займов	5698	4843	4165	-855	-678	85,00	86,00
Расходы по финансовой деятельности:	2026	7139	5263	5113	-1876	352,38	73,72
возврат кредитов, займов	2026	7139	5263	5113	-1876	352,38	73,72
Сальдо денежных потоков от финансовой деятельности	3672	-2296	-1098	-5968	1198	-62,53	47,82
Чистое увеличение (уменьшение) денежных средств и их эквивалентов	843	-557	-407	-1401	150	-66,09	73,01
Величина влияния	-	-	-	-	-	-	-

изменения курса иностранной валюты по отношению к рублю							
Остаток денежных средств на конец отчетного периода	3412	2854	2447	-557	-407	83,66	85,73

Из таблицы 6 видно, что за 2019 г. средства, полученные от покупателей ООО «Криспал» увеличились на 6972 тыс. руб., что связано с увеличением объема оказанных услуг и повышением цен. Прочих доходов у ООО «Криспал» нет. На оплату приобретенных товаров, работ, услуг в 2019 г. было потрачено на 21,57 % больше, чем в 2018 г. Увеличение данных расходов было обусловлено возрастанием объема закупаемых запасов и возрастанием стоимости закупки у поставщиков. На оплату труда было израсходовано в 2019 г. на 691 тыс. руб. больше, чем в 2018 г. Увеличение данных расходов было обусловлено возрастанием окладов сотрудников, а также увеличилось количество работников. На оплату прочих расходов в 2019 г. было потрачено 1896 тыс. руб., что на 1591 тыс. руб. меньше, чем в 2018 г. В 2018-2019 г.г. у ООО «Криспал» было положительное сальдо по текущей деятельности. По инвестиционной деятельности и финансовой деятельности было отрицательное сальдо. Чистое увеличение денежных средств и их эквивалентов составило в 2017 г. – 8436 тыс. руб., в 2018 г. снижение денежных средств составило 557 тыс. руб., в 2019 г. снижение денежных средств составило 407 тыс. руб.

Таблица 7 - Вертикальный анализ денежных потоков ООО «Криспал»

В процентах

Показатель	2017 г.		2018 г.		2019 г.		Отклонение уд. веса, %	
	тыс. руб.	%	тыс. руб.	%	тыс. руб.	%	2018 / 2017	2019 / 2018
Доходы по текущей деятельности	32807	85,20	39779	89,15	43599	91,28	3,94	2,13
Доходы по инвестиционной деятельности	0	0	0	0	0	0	0	0
Доходы по финансовой деятельности	5698	14,80	4843	10,85	4165	8,72	-3,94	-2,13
Итого доходы	38505	100	44622	100	47764	100,0	-	-

Расходы по текущей деятельности	33946	90,14	35792	79,22	42014	87,22	-10,91	8,00
Расходы по инвестиционной деятельности	1689	4,48	2248	4,98	893	1,85	0,49	-3,12
Расходы по финансовой деятельности	2026	5,38	7139	15,80	5263	10,93	10,42	-4,88
Итого расходы	37661	100	45179	100	48171	100,0	-	-

Как видно из таблицы 7, доходы по текущей деятельности составляют 91,28 % общих доходов ООО «Криспал», основным источником поступлений предприятия от текущей деятельности являются средства, полученные от клиентов. Доходы по финансовой деятельности составили 8,72 % от совокупных доходов предприятия, доходы по финансовой деятельности являются средствами, получаемыми ООО «Криспал» в форме долгосрочных, краткосрочных банковских кредитов или кредитных линий для покрытия кассовых разрывов. Наибольший удельный вес в структуре совокупных выплат ООО «Криспал» занимают выплаты по текущей деятельности. Расходы по инвестиционной деятельности составляют 1,85 % от совокупных расходов в 2019 г. Таким образом, в 2017-2019 г.г. структура денежных потоков ООО «Криспал» практически не менялась.

2.5 Оценка качества финансового обеспечения предприятия

Оценку качества финансового обеспечения ООО «Криспал» начнем с составления промежуточного баланса (таблица 8).

Таблица 8 - Промежуточный баланс ООО «Криспал»

В тысячах рублей

Статья	Определение по балансу	год		
		2017	2018	2019
АКТИВ				
1. Внеоборотные активы		5846	4871	3897
1.1. Основные средства и нематериальные активы	КПБ 1110 + КПБ 1150	5846	4871	3897
1.2. Материальные поисковые активы и нематериальные поисковые активы	КПБ 1140 + КПБ 1130	0	0	0
1.3. Долгосрочные финансовые вложения и прочие внеоборотные активы	КПБ 1170 + КПБ 1180 +	0	0	0

	КПБ 1190			
2. Оборотные активы		6849	7086	7750
2.1. Запасы, НДС	КПБ 1210 + КПБ 1220	898	1059	1368
2.2. Дебиторская задолженность и прочие оборотные активы	КПБ 1230 + КПБ 1260	2539	3173	3935
2.4. Денежные средства и КФВ	КПБ 1240 + КПБ 1250	3412	2854	2447
БАЛАНС	КПБ 1200	12694	11958	11647
ПАССИВ				
1. Собственные средства		2989	4193	4966
1.1. Уставный (УК) и добавочный капитал (ДК)	КПБ 1310 + КПБ 1340 + КПБ 1350	10	10	10
1.2. Резервный капитал	КПБ 1360	0	0	0
1.3. Нераспределенная прибыль	КПБ 1370	2979	4183	4956
2. Заемные средства		9705	7765	6681
2.1. Долгосрочные обязательства	КПБ 1400	4820	3320	1880
2.2. Краткосрочные кредиты и займы	КПБ 1510	2450	1654	1996
2.3. Кредиторская задолженность перед поставщиками	КПБ 15201	2070	2428	2440
2.4 Прочая кредиторская задолженность	КПБ 1520 – КПБ 15201	365	363	365
2.5. Резервы и прочие краткосрочные обязательства	КПБ 1530 + КПБ 1540 + КПБ 1550	0	0	0
БАЛАНС	КПБ 1700	12694	11958	11647

Сумма собственных источников финансирования составила на конец 2019 г. 4966 тыс. руб., что больше показателя за 2017 г. на 1977 тыс. руб. Увеличение собственных источников финансирования обусловлено возрастанием нераспределенной прибыли предприятия. На конец 2019 г. стоимость долгосрочных кредитных обязательств ООО «Криспал» составила 1880 тыс. руб., за 2019 г. по сравнению с 2017 г. сумма заемных долгосрочных кредитных обязательств снизилась на 61 %. Сумма краткосрочных заемных источников финансирования ООО «Криспал» составила на конец 2019 г. 4801 тыс. руб., в том числе: кредиторская задолженность – 2805 тыс. руб., краткосрочные кредиты банка – 1996 тыс. руб. За 2019 г. к 2017 г. сумма краткосрочных обязательств снизилась на 1,73 %. Наибольшая доля в структуре источников

финансирования ООО «Криспал» на конец 2019 г. принадлежит заемному капиталу. Положительной тенденцией в деятельности ООО «Криспал» является увеличение доли собственного капитала в совокупных источниках финансирования с 23,54 % на конец 2017 г. до 42,64 % на конец 2019 г., что свидетельствует о возрастании уровня финансовой устойчивости предприятия.

Таблица 9 – Матричный баланс ООО «Криспал» на конец 2017 г.

В тысячах рублей

Показатель	Уставный и добавочный капитал	Резервный капитал	Нераспределенная прибыль	Итого собственных средств	Долгосрочные обязательства	Краткосрочные кредиты и займы	Кредиторская задолженность перед поставщиками	Кредиторская задолженность прочая	Резервы и прочие краткосрочные обязательства	Итого заемных средств	БАЛАНС
Основные средства и нематериальные активы	10	0	2979	2989	2857	0	0	0	0	2857	5846
Долгосрочные финансовые вложения	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Запасы	0	0	0	0	898	0	0	0	0	898	898
Дебиторская задолженность и прочие оборотные активы	0	0	0	0	1065	1473	0	0	0	2539	2539
Денежные средства и краткосрочные финансовые вложения	0	0	0	0	0	977	2070	365	0	3412	3412
БАЛАНС	10	0	2979	2989	4820	2450	2070	365	0	9705	12694

Таблица 10 – Матричный баланс ООО «Криспал» на конец 2018 г.

В тысячах рублей

Показатель	Уставный и добавочный капитал	Резервный капитал	Нераспределенная прибыль	Итого собственных средств	Долгосрочные обязательства	Краткосрочные кредиты и займы	Кредиторская задолженность перед поставщиками	Кредиторская задолженность прочая	Резервы и прочие краткосрочные обязательства	Итого заемных средств	БАЛАНС
Основные средства и нематериальные активы	10	0	4183	4193	678	0	0	0	0	678	4871
Долгосрочные финансовые вложения	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Запасы	0	0	0	0	1059	0	0	0	0	1059	1059
Дебиторская задолженность и прочие оборотные активы	0	0	0	0	1583	1590	0	0	0	3173	3173
Денежные средства и краткосрочные финансовые вложения	0	0	0	0	0	64	2428	363	0	2855	2855
БАЛАНС	10	0	4183	4193	3320	1654	2428	363	0	7765	11958

Таблица 11 – Матричный баланс ООО «Криспал» на конец 2019 г.

В тысячах рублей

Показатель	Уставный и добавочный капитал	Резервный капитал	Нераспределенная прибыль	Итого собственных средств	Долгосрочные обязательства	Краткосрочные кредиты и займы	Кредиторская задолженность перед поставщиками	Кредиторская задолженность прочая	Резервы и прочие краткосрочные обязательства	Итого заемных средств	БАЛАНС
Основные средства и нематериальные активы	10	0	3887	3897	0	0	0	0	0	0	3897
Долгосрочные финансовые вложения	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Запасы	0	0	1069	1069	299	0	0	0	0	299	1368
Дебиторская задолженность и прочие оборотные активы	0	0	0	0	1581	1996	358	0	0	3935	3935
Денежные средства и краткосрочные финансовые вложения	0	0	0	0	0	0	2082	365	0	2447	2447
БАЛАНС	10	0	4956	4966	1880	1996	2440	365	0	6681	11647

Вывод: у ООО «Криспал» хороший уровень финансового обеспечения на конец 2019 г., так как долгосрочные активы сформированы за счет собственных средств, оборотные активы сформированы частично за счет собственных средств и краткосрочных обязательств. Таким образом, у ООО «Криспал» соблюден принцип соответствия финансирования: направление финансирования соответствует природе активов.

2.6 Финансовое состояние предприятия

Оценка ликвидности баланса заключается в сравнении средств по активу, сгруппированных по степени их ликвидности и расположенных в порядке ее убывания, со средствами по пассиву в виде обязательств, сгруппированных по срокам погашения и расположенных в порядке возрастания этих сроков. Баланс считается абсолютно ликвидным, если соблюдены следующие неравенства: $A1 \geq П1$; $A2 \geq П2$; $A3 \geq П3$; $A4 \leq П4$ [12].

Таблица 12 - Анализ ликвидности баланса ООО «Криспал»

В тысячах рублей

Активы по степени ликвидности	На конец отчетного периода			Пассивы по срочности	На конец отчетного периода			Сумма платежного излишка или недостатка		
	2017	2018	2019		2017	2018	2019	2017	2018	2019
A1	3412	2854	2447	П1	2435	2791	2805	977	63	-358
A2	2539	3173	3935	П2	2450	1654	1996	89	1519	1939
A3	898	1059	1368	П3	4820	3320	1880	-3922	-2261	-512
A4	5846	4871	3897	П4	2989	4193	4966	2857	678	-1069
Баланс	12694	11958	11647	Баланс	12694	11958	11647	X	X	X

Баланс ООО «Криспал» в течение 2017 - 2019 г.г. не был ликвиден. На конец 2019 г. баланс также не ликвиден из-за невыполнения первого условия ликвидности баланса, которое означает, что у предприятия не хватает наиболее ликвидных активов для покрытия наиболее срочных обязательств. Сумма медленно-реализуемых активов меньше долгосрочных обязательств,

что свидетельствует о невыполнении третьего условия ликвидности баланса, то есть предприятие не может погасить долгосрочные займы с помощью медленно реализуемых активов. На конец 2019 г. сумма труднореализуемых активов меньше суммы постоянных пассивов, это означает, что ООО «Криспал» располагает собственными оборотными средствами, в то время как в 2017 – 2018 г.г. у предприятия наблюдался дефицит собственных оборотных средств.

Обобщающим показателем финансовой устойчивости является излишек или недостаток источников средств для формирования запасов. Для определения типа финансовой устойчивости анализируемого предприятия составляется таблица 13.

Таблица 13 - Определение типа финансовой устойчивости ООО «Криспал»
В тысячах рублей

Показатель	Расчет	На конец отчетного периода		
		2017	2018	2019
Запасы + НДС	Запасы + НДС	898	1059	1368
Сумма собственных оборотных средств	Собственный капитал – Внеоборотные активы	-2857	-678	1069
Сумма функционирующего капитала	Собственный капитал - Внеоборотные активы + Долгосрочные обязательства	1963	2642	2949
Общий размер источников для формирования запасов	Функционирующий капитал + Краткосрочные заемные средства	6848	7087	7750
Сумма излишка (+) или недостатка (-) собственных оборотных средств	Собственные оборотные средства – (Запасы + НДС)	-3755	-1737	-299
Сумма излишка (+) или недостатка (-) функционирующего капитала	Функционирующий капитал – (Запасы + НДС)	1065	1583	1581
Сумма излишка (+) или недостатка (-) общей величины источников формирования запасов	Общая величина источников формирования запасов – (Запасы + НДС)	5950	6028	6382
Показатель типа финансовой устойчивости		(0,1,1)	(0,1,1)	(0,1,1)
Тип финансовой устойчивости		2	2	2
		Нормальная финансовая устойчивость		

В течение исследуемого периода у ООО «Криспал» был второй тип финансовой устойчивости, то есть нормальная финансовая устойчивость, для такого уровня финансовой устойчивости характерна нормальная платежеспособность, рациональное использование заемных средств, высокая доходность текущей деятельности.

В финансовом менеджменте наиболее важными признаются следующие группы финансовых коэффициентов: коэффициенты ликвидности; коэффициенты финансовой устойчивости; коэффициенты деловой активности; коэффициенты рентабельности. Анализ коэффициентов ликвидности можно представить в форме таблицы 14. По каждому из рассматриваемых показателей следует оценить тенденцию изменения (улучшение или ухудшение, рост или снижение) и соответствие нормативу.

Таблица 14 - Анализ показателей ликвидности ООО «Криспал»

Показатель	Норматив	2017 г.	2018 г.	2019 г.	Изменение за 2019 г. к 2017 г.	
					абс. откл., +/-	Темп прироста / снижения, %
1 Сумма наиболее ликвидных активов на конец года, тыс. руб.	X	3412	2854	2447	-965	-28,28
2 Сумма дебиторской задолженности на конец года, тыс. руб.	X	2539	3173	3935	1396	55,00
3 Сумма оборотных активов на конец года, тыс. руб.	X	6849	7086	7750	902	13,16
4 Сумма краткосрочных обязательств на конец года, тыс. руб.	X	4885	4445	4801	-84	-1,72
5 Коэффициент абсолютной ликвидности (стр. 1/стр.4)	0,2-0,3	0,6984	0,6422	0,5097	-0,1887	-
6 Коэффициент срочной ликвидности (стр.1+стр.2)/стр.4)	1 и более	1,2181	1,3560	1,3293	0,1112	-
7 Коэффициент текущей	1,5-2,0	1,4019	1,5942	1,6142	0,2123	-

ликвидности (стр.3/стр.4)						
---------------------------	--	--	--	--	--	--

На конец 2019 г. все коэффициенты ликвидности ООО «Криспал» удовлетворяют установленным нормативам. На конец 2019 г. коэффициент абсолютной ликвидности равен 0,5097, это означает, что ООО «Криспал» могло погасить на дату составления баланса 50,97 % краткосрочных обязательств за счет имеющихся наиболее ликвидных активов. Коэффициент абсолютной ликвидности удовлетворяет нормативу, однако происходит его снижение на протяжении исследуемого периода, что свидетельствует об уменьшении уровня платежеспособности ООО «Криспал».

Коэффициент срочной ликвидности удовлетворяет нормативу и составляет на конец 2019 г. – 1,3293, то есть 100 % краткосрочных обязательств предприятие сможет погасить за счет быстрых активов в течение одного месяца в случае необходимости. Коэффициент срочной ликвидности больше норматива, происходило увеличение коэффициента срочной ликвидности на протяжении исследуемого периода, что свидетельствует о повышении уровня платежеспособности ООО «Криспал».

Рассчитанный коэффициент текущей ликвидности на конец 2019 г. удовлетворяет нормативу и равняется $1,5 < 1,6142 < 2,0$. Коэффициент текущей ликвидности свидетельствует, что у ООО «Криспал» достаточно оборотных активов, которые могут быть использованы для погашения краткосрочных обязательств, так как они в 1,6142 раза превышают краткосрочные обязательства. Происходило увеличение коэффициента текущей ликвидности на протяжении исследуемого периода, что свидетельствует о повышении уровня платежеспособности ООО «Криспал».

В таблице 15 представлены рассчитанные показатели финансовой устойчивости ООО «Криспал».

По рассчитанным показателям финансовой устойчивости можно сделать вывод, что к концу 2019 г. финансовое состояние предприятия

улучшилось, снизилась зависимость ООО «Криспал» от заемных средств. Источники финансирования ООО «Криспал» на конец 2019 г. представлены, по большей части, заемными источниками. Коэффициент финансового рычага на протяжении исследуемого периода имеет тенденцию к уменьшению, что свидетельствует о снижении зависимости ООО «Криспал» от заемного капитала.

Таблица 15 - Анализ относительных показателей финансовой устойчивости ООО «Криспал»

Показатель	На конец отчетного периода			Изменение по периодам		Норматив
	2017	2018	2019	2018-2017 гг.	2019-2018 гг.	
1 Сумма собственного капитала организации на конец года, тыс. руб.	2989	4193	4966	1204	773	-
2 Сумма совокупных активов на конец года (или валюта баланса), тыс. руб.	12694	11958	11647	-736	-311	-
3 Сумма заемного капитала (краткосрочных обязательств и долгосрочных обязательств) на конец года (или валюта баланса), тыс. руб.	9705	7765	6681	-1940	-1084	-
4 Сумма оборотных активов на конец года, тыс. руб.	6849	7086	7750	238	664	-
5 Сумма краткосрочных обязательств на конец года, тыс. руб.	4885	4445	4801	-440	356	-
6 Сумма внеоборотных активов на конец года, тыс. руб.	5846	4871	3897	-974	-974	-
7 Сумма собственных оборотных средств на конец года, тыс. руб. (стр. 1 - стр. 6)	-2857	-678	1069	2178	1747	-
8 Расчетное значение коэффициента автономии (стр. 1 : стр. 2)	0,2355	0,3506	0,4264	0,1152	0,0757	0,6-0,7
9 Расчетное значение коэффициента финансового рычага (стр. 3 : стр. 1)	3,2469	1,8519	1,3453	-1,3950	-0,5065	0,25-1
10 Расчетное значение коэффициента	-0,4171	-0,0957	0,1379	0,3214	0,2337	>0,1

обеспеченности собственными оборотными средствами (стр. 7 : стр. 4)						
11 Расчетное значение коэффициента маневренности собственного капитала (стр. 1-стр. 6) : стр. 1)	-0,9557	-0,1618	0,2153	0,7939	0,3770	>0,5

В отличие от показателей ликвидности или финансовой устойчивости, для показателей деловой активности нет нормативов, поэтому их необходимо сравнивать в динамике, а также со среднеотраслевыми показателями (табл. 16).

Таблица 16 - Расчет показателей оборачиваемости ООО «Криспал» за 2017-2019 г.г.

Показатель	Расчет	Значение по периодам			Тенденция (изменение за 2019 г. к 2017 г.)
		2017 г.	2018 г.	2019 г.	
1 Оборачиваемость активов, раз	Выручка / Активы	2,6188	3,3797	3,8088	1,1900
2 Оборачиваемость собственного капитала, раз	Выручка / Собственный капитал	11,1219	9,6382	8,9329	-2,1890
3 Оборачиваемость оборотных средств, раз					
3.1 Коэффициент, раз	Выручка / Оборотные активы	4,8541	5,7029	5,7239	0,8698
4.2 Длительность, дней	360 дней / стр. 3.1	74	63	63	-11
4 Оборачиваемость дебиторской задолженности (ДЗ):					
4.1 Коэффициент, раз	Выручка / ДЗ	13,0946	12,7365	11,2733	-1,8213
4.2 Длительность, дней	360 дней / стр. 4.1	27	28	32	4
5 Оборачиваемость ДЗ покупателей:					
5.1 Коэффициент, раз	Выручка / ДЗ покупателей	17,4595	16,5409	14,2701	-3,1895
5.2 Длительность, дней	360 дней / стр. 5.1	21	22	25	5
6 Оборачиваемость кредиторской задолженности (КЗ):					
6.1 Коэффициент, раз	Себестоимость / КЗ	10,9729	11,9104	13,7038	2,7309
6.2 Длительность, дней	360 дней / стр. 6.1	33	30	26	-7
7 Оборачиваемость КЗ поставщикам:					
7.1 Коэффициент, раз	Себестоимость / КЗ поставщикам	12,9093	13,6901	15,7539	2,8446

7.2 Длительность, дней	360 дней / стр. 7.1	28	26	23	-5
8 Оборачиваемость запасов:					
8.1 Коэффициент, раз	Себестоимость / запасы + НДС	29,7539	31,3900	28,0988	-1,6550
8.2 Длительность, дней	360 дней / стр. 8.1	12	11	13	1
9 Длительность операционного цикла, дней	стр. 5.2 + стр. 8.2	33	33	38	5
10 Длительность финансового цикла, дней	стр. 9 - стр. 7.2	5	7	15	10

Коэффициент оборачиваемости активов составил в 2019 г. 3,8088 оборота, и показывает, что каждый рубль, вложенный в активы принес ООО «Криспал» 3,8088 руб. выручки в 2019 г. За 2019 г. к 2017 г. коэффициент увеличился, а это свидетельствует о том, что активы в 2019 г. использовались более эффективно, чем в 2017 г. Ускорение оборачиваемости активов привело к снижению продолжительности периода оборачиваемости активов на 43 дня за 2019 г. к 2017 г. Коэффициент оборачиваемости оборотных активов составил в 2019 г. 5,7239 оборота, и показывает, что каждый рубль, вложенный в оборотные активы принес ООО «Криспал» 5,7239 руб. выручки в 2019 г. За 2019 г. к 2017 г. коэффициент увеличился, а это свидетельствует о том, что оборотные активы в 2019 г. использовались более эффективно, чем в 2017 г. Ускорение оборачиваемости оборотных активов привело к снижению продолжительности периода оборачиваемости оборотных активов на 11 дней.

Коэффициент оборачиваемости запасов характеризует величину выручки от продажи на каждый рубль, вложенный в запасы. Коэффициент оборачиваемости запасов составил в 2019 г. 28,0988 оборота, и показывает, что каждый рубль, вложенный в запасы принес ООО «Криспал» 28,0988 руб. выручки в 2019 г. За 2019 г. коэффициент снизился, а это свидетельствует о том, что запасы в 2019 г. использовались менее эффективно, чем в 2017 г. Продолжительность периода оборачиваемости запасов характеризует среднее число дней «омертвления» денежных средств в запасах, то есть, сколько дней

в среднем проходит между датами приобретения запасов и их использованием в основном производственном процессе. За 2019 г. к 2017 г. период оборота запасов увеличился на 1 день, и составил в 2019 г. 13 дней. Возрастание периода оборота запасов свидетельствует о снижении эффективности управления запасами исследуемой организации. Коэффициент оборачиваемости дебиторской задолженности покупателей за 2019 г. к 2017 г. снизился на 3,1895 оборотов, что привело к увеличению периода оборачиваемости дебиторской задолженности покупателей на 5 дней. Снижение оборачиваемости дебиторской задолженности покупателей может свидетельствовать о снижении платежной дисциплины покупателей, а также о не разумной политике управления дебиторской задолженностью.

Продолжительность периода оборачиваемости кредиторской задолженности поставщиков за 2019 г. к 2017 г. снизилась на 5 дней, между приобретением ресурсов и их оплатой проходило в 2019 г. в среднем 23 дня.

Длительность финансового цикла ООО «Криспал» в 2017-2019 годах имела положительное значение, следовательно, в течение данного периода предприятие испытывало потребность в средствах для финансирования оборотных активов, которая восполнялась из заемных источников (по большей части дефицит финансовых ресурсов покрывался за счет кредиторской задолженности и краткосрочных кредитов банка). При этом, в 2019 г. по сравнению с 2017 г. длительность финансового цикла ООО «Криспал» возросла, значит, увеличился период, в течение которого предприятие испытывало потребность в финансовых средствах для финансирования текущих активов. Таким образом, показатели оборачиваемости ООО «Криспал» свидетельствуют о не большом снижении эффективности использования ресурсов в 2019 г., то есть в 2019 г. снизился уровень деловой активности ООО «Криспал».

Показатели рентабельности характеризуют прибыльность предприятия и определяются соотношением прибыли и затрат или выручки. Они могут быть выражены коэффициентом или в процентах (табл. 17).

Таблица 17 - Расчет показателей рентабельности ООО «Криспал»

Показатель	2017 г.	2018 г.	2019 г.	Изменение показателей за период	
				2018-2017 гг.	2019-2018 гг.
1 Чистая прибыль, тыс. руб.	2979	2408	1547	-571	-862
2 Валюта баланса, тыс. руб.	12694	11958	11647	-736	-311
3 Собственный капитал на конец года, тыс. руб.	2989	4193	4966	1204	773
4 Выручка от продаж, тыс. руб.	33243	40413	44361	7170	3948
5 Рентабельность активов, % (стр. 1 : стр. 2) · 100	23,47	20,14	13,28	-3,33	-6,86
6 Рентабельность собственного капитала, % (стр. 1 : стр. 3) · 100	99,68	57,44	31,15	-42,24	-26,29
7 Рентабельность продаж, % (стр. 1 : стр. 4) · 100	8,96	5,96	3,49	-3,00	-2,47

За 2019 г. по сравнению с 2017 г. произошло снижение показателей рентабельности ООО «Криспал». Рентабельность активов составила в 2019 г. 13,28 %, то есть на 1 рубль активов приходится 0,1328 руб. чистой прибыли, в 2019 г. ООО «Криспал» менее эффективно использовало свое имущество, так как рентабельность активов снизилась. Рентабельность продаж в 2019 г. равна 3,49%, что ниже аналогичного показателя за 2017 г. на 5,48%, уменьшение данного показателя свидетельствует о снижении эффективности предпринимательской деятельности ООО «Криспал». Рентабельность собственного капитала за 2019 г. равна 31,15%, то есть 0,3115 руб. прибыли приходится на 1 рубль собственного капитала. Снижение рентабельности собственного капитала означает уменьшение эффективности использования собственного капитала организации. Следует произвести факторный анализ рентабельности собственного капитала ($P_{СК}$) с использованием формулы Дюпона.

Таблица 18 - Факторный анализ рентабельности собственного капитала ООО «Криспал»

Показатель	Значение по периодам			Изменение уровня показателя по периодам		Влияние фактора на $P_{СК}$	
	2017 г.	2018 г.	2019 г.	2018 / 2017	2019 / 2018	2018 / 2017	2019 / 2018
1 Рентабельность продаж, %	8,96	5,96	3,49	-3,00	-2,47	-33,40	-23,83
2 Оборачиваемость активов	2,6188	3,3797	3,8088	0,7609	0,4291	19,26	4,27
3 Коэффициент финансовой зависимости	4,2469	2,8519	2,3453	-1,3950	-0,5065	-28,10	-6,73
4 Рентабельность собственного капитала ($P_{СК}$), %	99,68	57,44	31,15	-42,24	-26,29	-	-
Итого	-	-	-	-	-	-42,24	-26,29

Рентабельность собственного капитала ООО «Криспал» в 2019 г. по сравнению с 2018 г. изменилась под влиянием изменения всех факторов. За счет снижения рентабельности продаж на 2,47 %, рентабельность собственного капитала снизилась на 23,83 %. За счет ускорения коэффициента оборачиваемости активов на 0,4291 оборота, рентабельность собственного капитала возросла на 4,27 %. За счет снижения коэффициента финансовой зависимости на 0,5065 пункта, рентабельность собственного капитала снизилась на 6,73%. Наибольшее отрицательное влияние на снижение рентабельности собственного капитала оказало снижение рентабельности продаж. Влияние всех факторов привело к снижению рентабельности собственного капитала, это говорит о том, что снизилась эффективность использования собственных средств.

Вывод: на протяжении исследуемого периода происходило снижение показателей рентабельности, что свидетельствовало о снижении эффективности деятельности ООО «Криспал».

ЗАКЛЮЧЕНИЕ

В данной работе была проведена финансовая диагностика ООО «Криспал». В первом разделе дана оценка финансового состояния и эффективности деятельности ООО «Криспал» на основе обработки информации финансовой отчетности.

Во втором разделе на основе результатов обработки информации проведена диагностика финансового состояния ООО «Криспал» и выявлены основные проблемы, требующие финансовых решений.

Не достаточно эффективное управление расходами в ООО «Криспал» привело к наличию следующих проблем:

- значительный прирост материальных расходов, по причине возрастания расходов на топливо и прочие ГСМ для автотранспортных средств, расходов на покупку запасных частей для автотранспортных средств, а также по причине возрастания затрат на аренду автотранспортных средств;

- высокая доля расходов в выручке предприятия, 86,65 % заработанной выручки идет на покрытие расходов, относящихся на себестоимость оказания услуг по грузоперевозкам.

В третьем разделе разработано мероприятие для разрешения выявленных проблем и улучшения финансового состояния предприятия.

Мероприятие по повышению эффективности управления затратами в ООО «Криспал» заключается в приобретении транспортного средства «Самосвал МАЗ 6502Н9-472-052» для снижения затрат на аренду спецавтотехники и снижения затрат на топливо. Для снижения затрат на аренду двух транспортных средств в прогнозном году следует приобрести одно автотранспортное средство, что позволит обновить собственный автопарк ООО «Криспал», улучшить условия работы для водителей, снизить затраты на топливо, так как новая техника потребляет меньше топлива.

В четвертом разделе составлены прогнозные документы финансовой отчетности и на их основе рассчитаны показатели финансового состояния ООО «Криспал» на перспективу.

К положительным изменениям финансового состояния ООО «Криспал» в результате предложенного автором мероприятия относятся:

- возрастание чистой прибыли предприятия за счет снижения себестоимости продаж, что в итоге увеличит сумму собственного капитала и размер денежных средств ООО «Криспал»;

- за счет сэкономленных финансовых ресурсов предприятие погасит краткосрочный кредит, что в итоге приведет к снижению краткосрочных обязательств ООО «Криспал»;

- возрастут значения коэффициентов ликвидности, что свидетельствует о повышении уровня платежеспособности ООО «Криспал»;

- возрастут показатели финансовой устойчивости, что свидетельствует об усилении финансовой устойчивости ООО «Криспал»; также увеличится размер собственных оборотных средств;

- уменьшится коэффициент финансового рычага, что свидетельствует о снижении уровня зависимости ООО «Криспал» от заемных средств;

- за счет увеличения чистой прибыли возрастут показатели рентабельности, что свидетельствует о повышении эффективности деятельности ООО «Криспал».

СПИСОК ИСПОЛЬЗОВАННЫХ ИСТОЧНИКОВ

1 Гражданский кодекс Российской Федерации (часть первая) от 30.11.1994 № 51-ФЗ (ред. от 03.08.2018) // Российская газета. – 1994. – 8 декабря. - № 238-239.

2 Налоговый кодекс Российской Федерации (часть вторая) от 05.08.2000 № 117-ФЗ (ред. от 03.08.2018) // Собрание законодательства РФ. - 2000. – 7 августа. - № 32, ст. 3340.

3 Бережная, Е. В. Диагностика финансово-экономического состояния организации [Текст]: учеб. пособие / Е.В. Бережная, О.В. Бережная и др. - М.: НИЦ ИНФРА-М, 2014 – 304 с.

4 Гарнов, А. П. Анализ и диагностика финансово-хозяйственной деятельности предприятия [Текст]: учебник / Гарнов А.П. - М.: НИЦ ИНФРА-М, 2018. - 365 с.

5 Ильминская, С.А. Политика управления оборотным капиталом как часть общей финансовой стратегии предприятия [Текст] / С.А. Ильминская, Л.В. Давыдова // Финансы и кредит. - 2018. - № 15. - С. 5-11.

6 Канке, А.А. Анализ финансово-хозяйственной деятельности предприятия [Текст]: учебное пособие / А.А. Канке - 2-е изд., испр. и доп. - М.: ИД ФОРУМ: НИЦ ИНФРА-М, 2017. - 288 с.

7 Кобелева, И.В. Анализ финансово-хозяйственной деятельности коммерческих организаций [Текст]: учебное пособие / И.В. Кобелева. - М.: НИЦ ИНФРА-М, 2017. - 256 с.

8 Кокин, А. С. Корпоративные финансы [Текст]: учебное пособие / Кокин А.С., Яшин Н.И., Яшин С.Н. и др. - М.: ИЦ РИОР, НИЦ ИНФРА-М, 2018. - 369 с.

9 Краснова, Л. Н. Экономика предприятий [Текст]: учебное пособие / Краснова Л.Н., Гинзбург М.Ю., Садыкова Р.Р. - М.: НИЦ ИНФРА-М, 2018. - 374 с.

10 Самылин, А.И. Корпоративные финансы [Текст]: учебник / А.И. Самылин. - М.: НИЦ ИНФРА-М, 2014. - 472 с.

11 Скорочкин, А.Г. Оборотный капитал - важнейший резерв высвобождения денежных средств [Текст] // Финансовая газета. Региональный выпуск. – 2017. - №11. – С.6 - 8.

12 Шеремет, А. Д. Анализ и диагностика финансово-хозяйственной деятельности предприятия [Текст]: учебник / А.Д. Шеремет. - 2-е изд., доп. - М.: ИНФРА-М, 2019. - 374 с.

ПРИЛОЖЕНИЕ
(обязательное)
Бухгалтерский баланс ООО «Криспал»