



МИНИСТЕРСТВО ОБРАЗОВАНИЯ И НАУКИ РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ  
федеральное государственное бюджетное образовательное учреждение  
высшего образования  
«РОССИЙСКИЙ ГОСУДАРСТВЕННЫЙ  
ГИДРОМЕТЕОРОЛОГИЧЕСКИЙ УНИВЕРСИТЕТ»  
филиал в г.Туапсе

Кафедра «Экономики и управления»

**ВЫПУСКНАЯ КВАЛИФИКАЦИОННАЯ РАБОТА**  
по направлению подготовки 38.03.01 Экономика  
(квалификация – бакалавр)

На тему «Определение путей повышения эффективности финансово-экономической деятельности предприятия (на примере ООО «Торговая сеть «Торсе»»)»

Исполнитель Какора Елена Викторовна

Руководитель д.э.н., профессор Темиров Денилбек Султангириевич

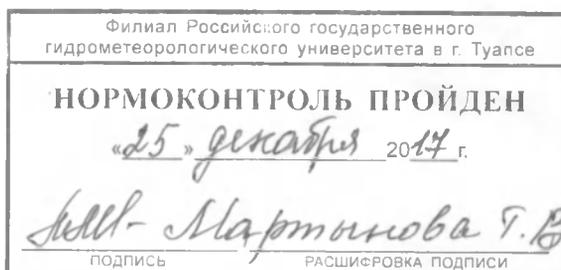
«К защите допускаю»

Заведующий кафедрой \_\_\_\_\_

доктор экономических наук, профессор

Темиров Денилбек Султангириевич

«18 января 2018 г.



Туапсе  
2018



«

»

.

«

»

**38.03.01**

( - )

«

(

«

«

»»)

-

»

... ,

«

»

\_\_\_\_\_

,

«\_\_\_\_» \_\_\_\_\_ 2018 .

	.....	<b>3</b>
<b>1</b>		
	.....	<b>6</b>
1.1	, .....	6
1.2	, .....	13
1.3	.....	24
<b>2</b>	«	
«	»» .....	<b>28</b>
2.1	- .....	28
2.2	- .....	30
2.3	«                      «                      »» .....	40
<b>3</b>	-	
	«                      «                      »» .....	<b>45</b>
	.....	<b>51</b>
	.....	<b>57</b>





: , , ,

.

«

»

,

,

,

,

«

«

« »»

-

,

,

«

« »».

«

«

« »»

.

:

(

,

).

· ·

· ·

· ·

· ·

.

55

,

12

23

.

# 1

## 1.1

,

,

,

,

,

.

,

,

,

.

..

,

[23, . 14].

(FSP)

,

.

-

,

,

-

,

[12, .212].

,

( )

.

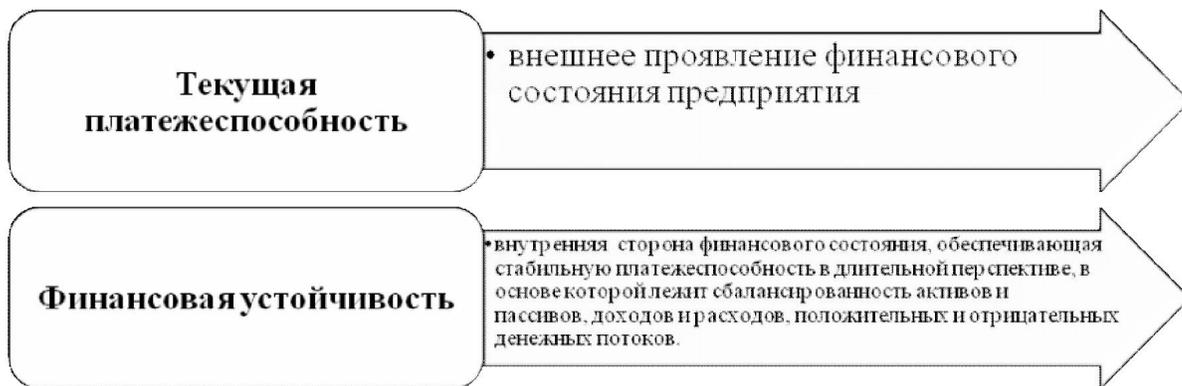
,

,

,

,

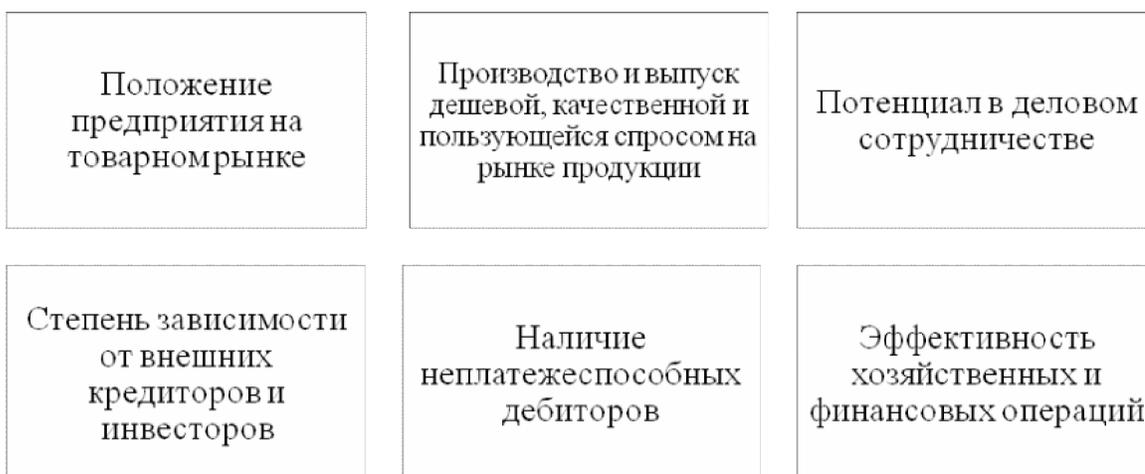
( .1.1.).



.1.1.

[8, .111]

.1.2.



.1.2.

[21,

.52].

[17, .152].

Абсолютные показатели оценки ликвидности и платежеспособности
<ul style="list-style-type: none"><li>• сравнении средств по активу, сгруппированных по степени убывающей ликвидности с краткосрочными обязательствами по пассиву, которые группируются по степени срочности их погашения.</li></ul>

. 1.3.

. 1.3.

Относительные показатели оценки ликвидности и платежеспособности
<ul style="list-style-type: none"><li>• коэффициент абсолютной ликвидности - для поставщиков сырья и материалов,</li><li>• коэффициент текущей ликвидности для инвесторов.</li></ul>

[19, .189]

( 1.4.).

Общие показатели  
оборачиваемости

- коэффициент оборачиваемости,  
длительность одного  
оборота, высвобождение/привлечение  
оборотных средств

Показатели уровня  
активности

- коэффициент общей оборачиваемости  
капитала, коэффициент отдачи  
нематериальных  
активов, фондоотдача, коэффициент  
отдачи собственного капитала

**1.4.**

[16,

.102]

( 1.5.).

Внутренняя устойчивость предприятия	Внешняя устойчивость предприятия	Общая устойчивость предприятия
<ul style="list-style-type: none"> <li>• общее финансовое состояние предприятия, при котором обеспечивается стабильно высокий результат его функционирования. В основе ее достижения лежит принцип активного реагирования на изменение внутренних и внешних факторов.</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• обусловлена стабильностью экономической среды, в рамках которой осуществляется его деятельность. Она достигается соответствующей системой управления рыночной экономикой в масштабах всей страны.</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• движение денежных потоков, которое обеспечивает постоянное превышение поступления средств (доходов) над их расходом.</li> </ul>

.1.5.

[14, .148]

[4, .355].

. 1.6.

Использование анализа финансового состояния предприятия внутренними и внешними пользователями

Собственники предприятия - для обеспечения стабильности положения на рынке и повышение доходности капитала	Кредиторы анализируют финансовую отчетность для минимизации своих рисков по вкладам и займам.	Поставщики и покупатели для определения надежности деловых связей.	Государство (налоговые органы) - проверка правильности составления отчетных документов, расчета налогов	Персонал предприятия- с точки зрения стабильности уровня заработной платы и перспектив работы.
--	---	--	---	--

.1.6.

[9, .15]

[13, .104].

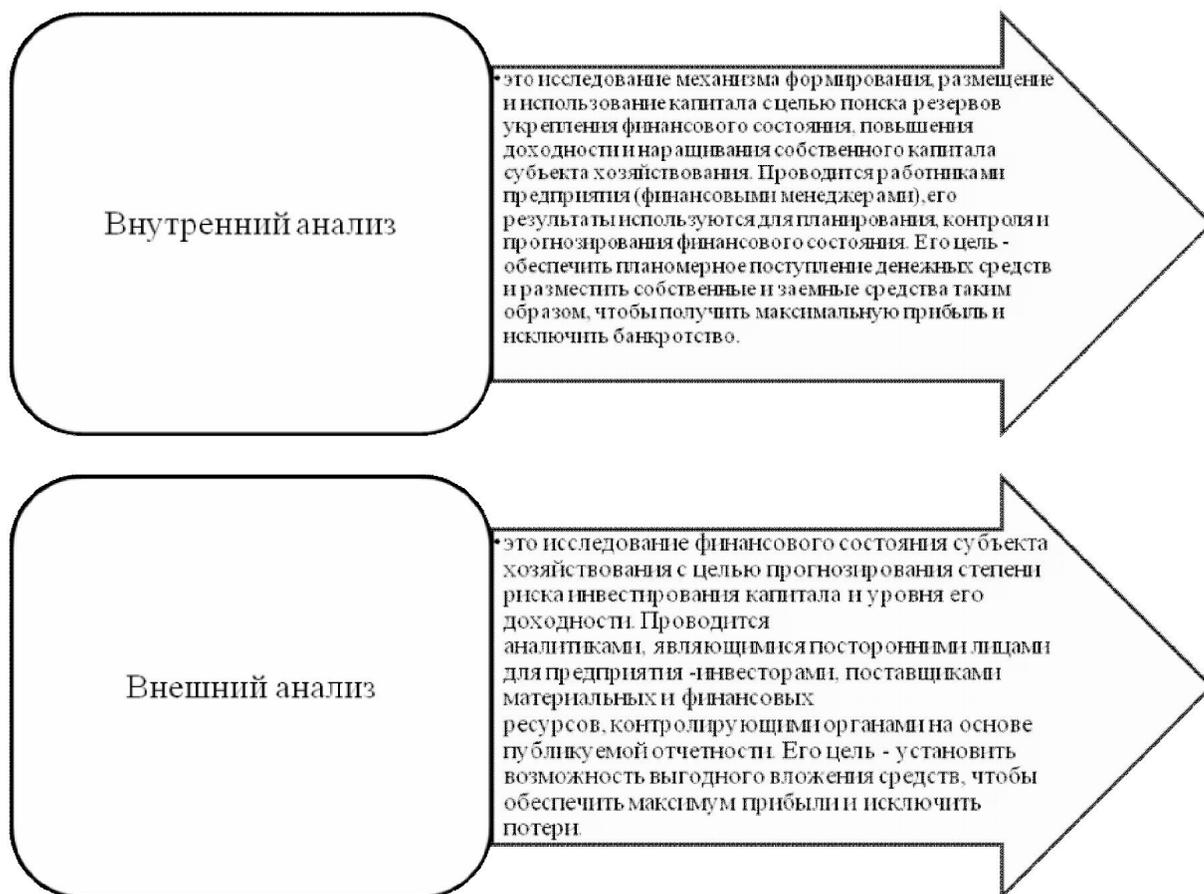
( .1.7.)

Нормативно-плановые источники	<ul style="list-style-type: none"><li>• все типы планов, которые разрабатываются на предприятии, нормативные материалы, сметы, ценники, калькуляции, проектные задания и т.д.</li></ul>
Источники информации учетного характера	<ul style="list-style-type: none"><li>• все данные, которые содержат документы бухгалтерского, статистического и оперативного учета, а также все виды отчетности, первичная учетная документация.</li></ul>
Внеучетные источники	<ul style="list-style-type: none"><li>• документы, регулирующие хозяйственную деятельность, а также данные, характеризующие изменение внешней среды функционирования предприятия: официальные документы (законы, постановления и т.д.), хозяйственно-правовые (договора, решения суда и т.д.), техническая и технологическая документация, информация об основных контрагентах предприятия, данные о состоянии рынка и др.</li></ul>

.1.7.

[1, .32]

( .1.8.).



. 1.8.

[11, .134]

1.2

( .1.9).

Оценки имущественного положения

Оценки финансовой устойчивости

Оценки платежеспособности и ликвидности

Оценки деловой активности и рентабельности

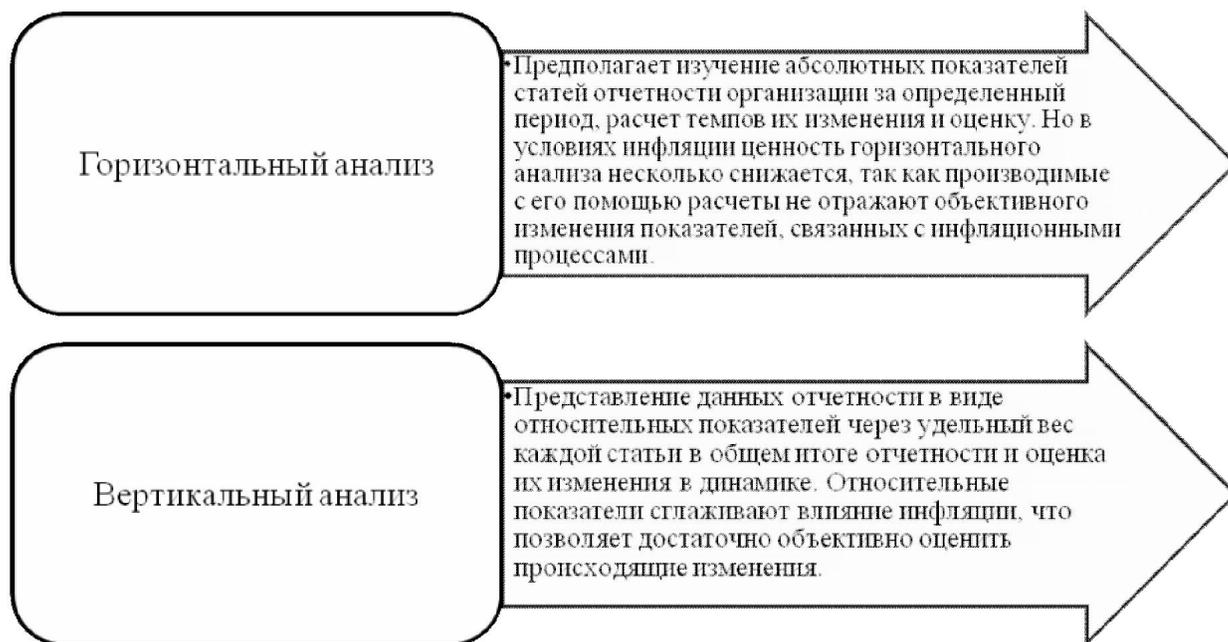
**.1.9.**

[10, . 25]

‘  
.  
( ) ( ) ,

( ) ( )

( .1.10.).

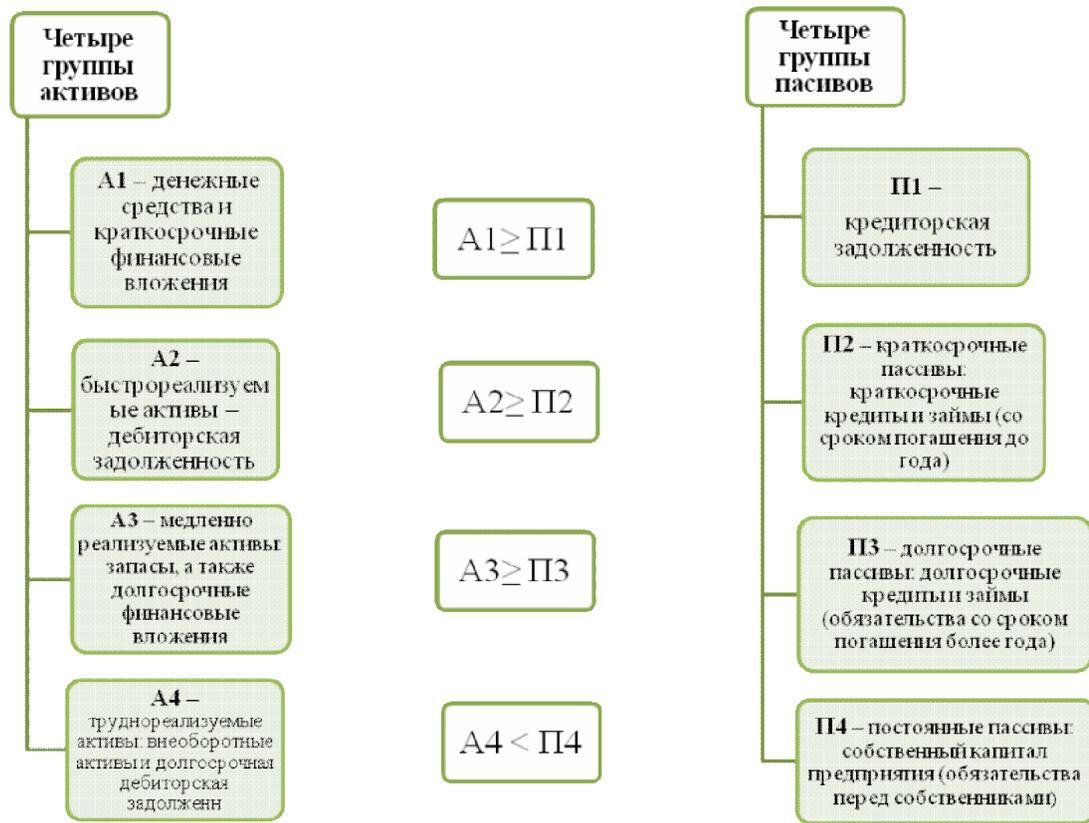


**.1.10.**

[7, .25-39]

( )

( ) [6, .31].



.1.11.

[20, .288]

( .1.11).

<p>Коэффициент абсолютной ликвидности</p>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Показывает, какую часть краткосрочной задолженности предприятие сможет погасить в ближайшее время</li> <li>• Формула: <math>\frac{ДС(\text{денежные средства}) + КФВ(\text{краткосрочные финансовые вложения})}{КО(\text{краткосрочные обязательства})}</math></li> <li>• Рекомендуемое значение 0,2–0,5. Низкое значение указывает на снижение платежеспособности</li> </ul>
<p>Коэффициент срочной ликвидности (промежуточный коэффициент покрытия)</p>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Характеризует ожидаемую платежеспособность предприятия на период, равный средней продолжительности одного оборота дебиторской задолженности</li> <li>• Формула: <math>\frac{ДС(\text{денежные средства}) + КФВ(\text{краткосрочные финансовые вложения}) + ДЗ(\text{дебиторская задолженность})}{КО(\text{краткосрочные обязательства})}</math></li> <li>• Рекомендуемое значение 0,7–0,8. Низкое значение указывает на необходимость систематической работы с дебиторами.</li> </ul>
<p>Коэффициент текущей ликвидности (общей ликвидности)</p>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Показывает достаточность оборотных средств предприятия для покрытия своих краткосрочных обязательств. Также характеризует запас финансовой прочности вследствие превышения оборотных активов над краткосрочными обязательствами</li> <li>• Формула: <math>\frac{ДС(\text{денежные средства}) + КФВ(\text{краткосрочные финансовые вложения}) + ДЗ(\text{дебиторская задолженность}) + З(\text{запасы})}{КО(\text{краткосрочные обязательства})}</math></li> <li>• Рекомендуемое значение показателя 1–2 указывает на то, что оборотные средства должны превышать краткосрочные обязательства.</li> </ul>

. 1.12.

[22, . 88]

( .1.12.).

» [3, . 14-21].

).

[2, . 55].

Собственный оборотный капитал	<ul style="list-style-type: none"><li>• Увеличение в динамике рассматривается как положительная тенденция</li><li>• Формула: <math>СОК = СК(\text{собственный капитал}) - ВОА(\text{внеоборотные активы})</math></li></ul>
Достаточность собственных средств	<ul style="list-style-type: none"><li>• Достаточность собственных средств и заемных источников, используемых в обороте длительное время, для покрытия внеоборотных активов и формирования части оборотных активов</li><li>• Формула: <math>СДИ = СОК + ДКЗ(\text{долгосрочная кредиторская задолженность})</math></li></ul>
Общая величина основных источников формирования запасов	<ul style="list-style-type: none"><li>• Дополнительно включает краткосрочные кредиты и займы</li><li>• Формула: <math>ОИ = СДИ + ДКЗ(\text{долгосрочная кредиторская задолженность})</math></li></ul>

.1.13.

[25, . 355]

( 1.13.).

, . 1.13.

:

– (+), (–) :

$$\Delta\text{СОК} = \text{СОК} - \text{Запасы} \quad (1.1)$$

– (+), (–)

:

$$\Delta\text{СДИ} = \text{СДИ} - \text{Запасы} \quad (1.2)$$

– (+), (–)

:

$$\Delta\text{ОИ} = \text{ОИ} - \text{Запасы} \quad (1.3)$$

(+) (–)

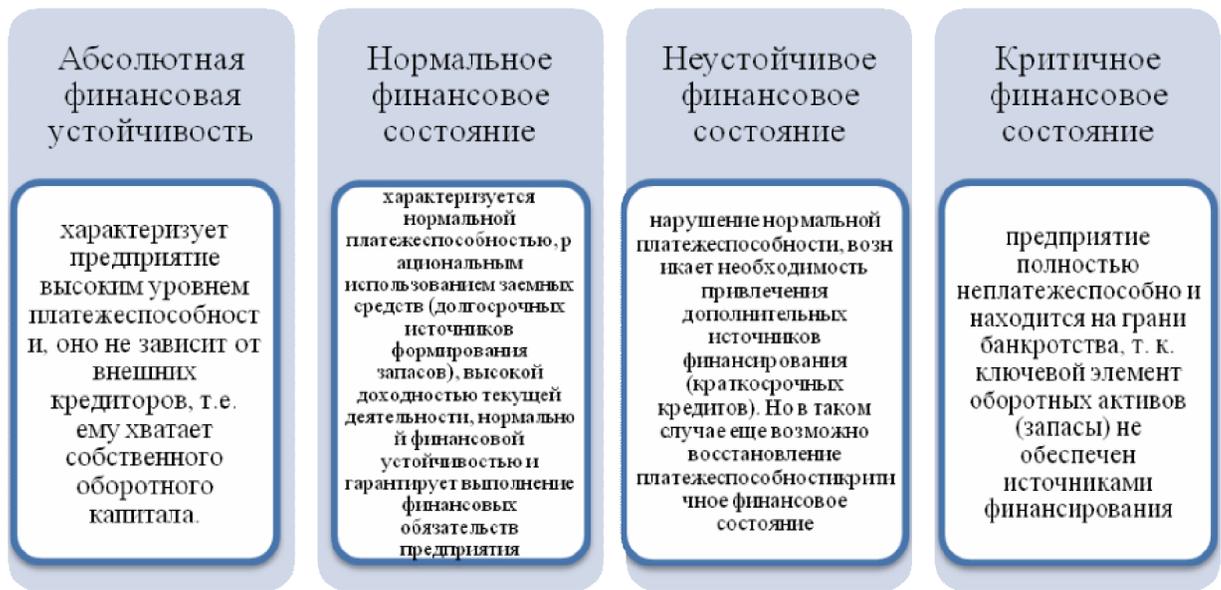
.

=

( , , ),

.

( 1.14.).



.1.14.

[15, . 21]

[16, . 42].

(

)

(

) ( .1.15.).

### Качественные показатели деловой активности

Текущие показатели характеризуют деловую активность на конкретную дату исследования. При высоких значениях этих показателей организация, как правило, имеет достаточно высокую платежеспособность, кредитоспособность, финансовую устойчивость и инвестиционную привлекательность.

Перспективные показатели отражают такие действия и операции организации, которые в перспективе обеспечат высокие темпы деловой активности (приобретение нового высокотехнологичного оборудования, привлечение высококвалифицированного персонала, активные маркетинговые исследования и др.).

### Количественные показатели деловой активности

Относительные - характеризуют эффективность использования ресурсов (имущества предприятия)

Абсолютные

. 1.15.

[17, .24].

(1.4)

( )

:

$$\pi = \underline{360}$$

(1.5)

:

,

,

.

,

,

.

—

.

[19, . 120].

,

.

,

,

,

—

.

,

,

:

(1.6)

$$1 - \frac{1}{2} \left( \frac{1}{2} \right) - \dots = \frac{1}{2} \quad (1.7)$$

- .  
 .  
 , - , .  
 , ( ,  
 ) , ,  
 , -  
 .  
 ( ).  
 [20, . 272].

### 1.3

[24, .207].

( . - R. Foulke),

,

,

.

,

,

,

,

.

,

,

,

,

.

,

( ),

,

.

( . - . Wall)

,

( ),

,

,

,

.

,

.

,

,

( )

-

,

:  
;

( . - J. Bliss)

,

,

-

( ,  
). -

( . - . Altman)

,

.

,

.

,

( ).

. ,

,

.

( ) Z- ( ),

1972 .

1977 .

80

( ) -

30

( . - G. Foster) ,

20 ,

2

«

« »»

2.1

-

« »», ( « « »)

, .1, 352800.

« « »

.

« « », 45

10 000 .:

3,8 . (38%), 3,8 . (38%),

« », 2,4 . (24%) [18].

« « » 2365004287, 236501001,

1052313097100, 78244625. 17.10.2005.

6 2 . 36

- 62

« « » ,

.

,

.

-

,

:

•

;

•

,

,



: , , , - ,  
4) 5 :

5) 5 :

25% [18].

**2.2** -

« « »

2015-2016 . .

, ,

,

-

. 2.1.

.2.1 ,

« « »

2016 . : 22,8%

77,2%

5064 .

. ( 9,4%).

- 6,3%.

2.1

« « »

2015-2016 . .<sup>1</sup>

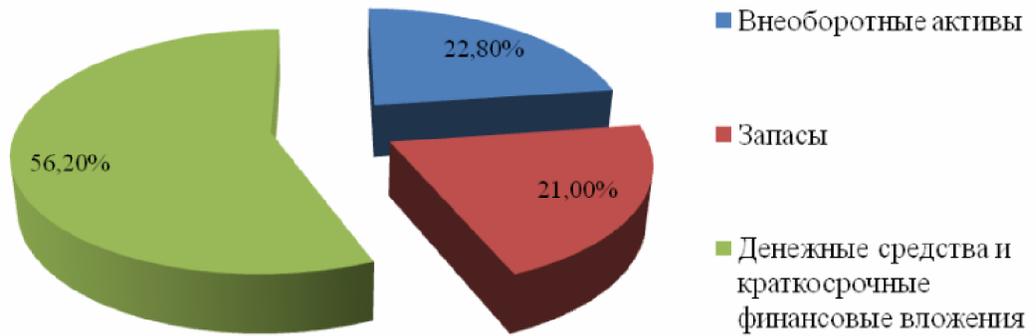
	2015	2016	2015	2016		
	.	.	%	%	.	%
1.	12740	13478	23,6	22,8	738	105,8
:	12535	13387	23,2	22,8	852	106,8
	-	-	-	-	-	-
2.	41267	45593	76,4	77,2	326	110,5
:	12960	12373	24	21	-587	95,5
	-	-	-	-	-	-
	28307	33220	52,4	56,2	4913	117,4
1.	46240	49151	85,6	83,2	2911	106,3
:	5458	4679	10,1	7,9	-779	85,7
( )						
2.	-	-	-	-	-	-
:	-	-	-	-	-	-
3.	7767	9920	14,4	16,8	2153	127,7
:	-	-	-	-	-	-
	54007	59071	100	100	5064	109,4

4913 . . (17,4%)

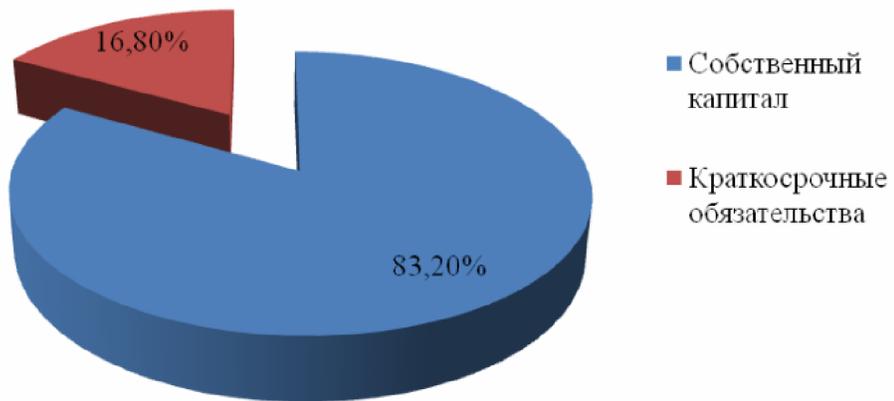
<sup>1</sup>

- - 852 . . (6,8%)
- - 2911 . . (6,3%)
- - 2153 . . (27,7%)

« » « ( ) »  
 (-587 . . -779 . . ).  
 . 2.1.-2.2.



. 2.1. « » « »  
 2016 .<sup>2</sup>



. 2.2. « » « »

<sup>2</sup>

2016 .<sup>3</sup>

«

« »

( . 2.2).

2.2

« « »

2015-2016 . .<sup>4</sup>

	2015	2016	2015	2016		
	.	.	%	%	.	%
	46240	49151	85,6	83,2	2911	106,3
	1000	1000	1,9	1,7	-	-
	45240	48151	83,7	81,5	2911	106,4
	54007	59071	-	-	-	-

« « »

: 2015 . 83,7%, 2016 . 81,5%.

,

.

,

,

6,3%

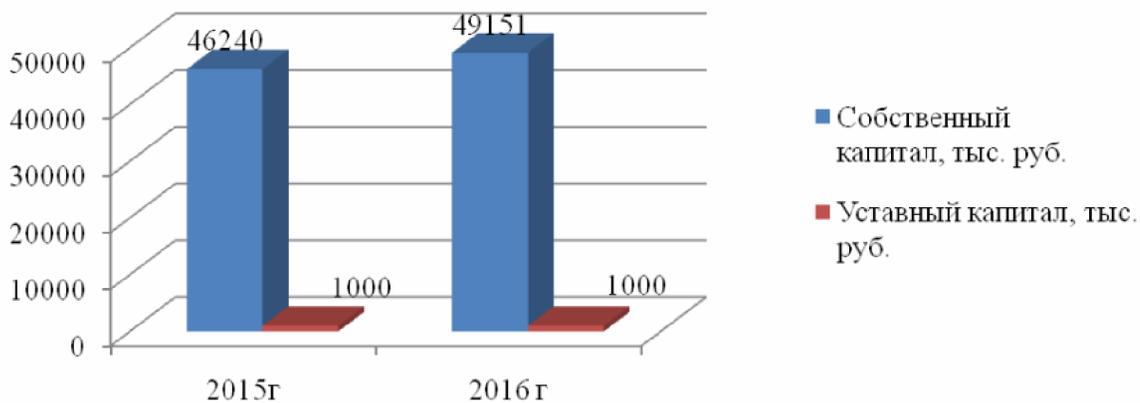
(2016 .).

<sup>3</sup>

<sup>4</sup>

« « » .

. 2.3.



. 2.3.

«

« » 2015-2016 . .<sup>5</sup>

,  
( . 2.3).

2.3

« « » 2015-2016 . .<sup>6</sup>

	2015	2016		
1.	0,86	0,83	-0,03	0,4
2.	0,5	0,4	- 0,1	0,1

<sup>5</sup>

<sup>6</sup>

3.	0,3	0,3	0	
----	-----	-----	---	--

4.	0,86	0,83	-0,03	0,7
5.	0,72	0,73	0,01	0,15
6.	0,76	0,77	0,01	
7.	0,52	0,56	0,04	
8.	2,5	2,9	0,4	0,5

2016 . 0,83.

(83%)

-0,03.

0,4 , 0,1.

2016 .

0,1 .

2015-2016 . .

0,03,

2015 .

0,86, 2016 . 0,83,

0,7

2016 .

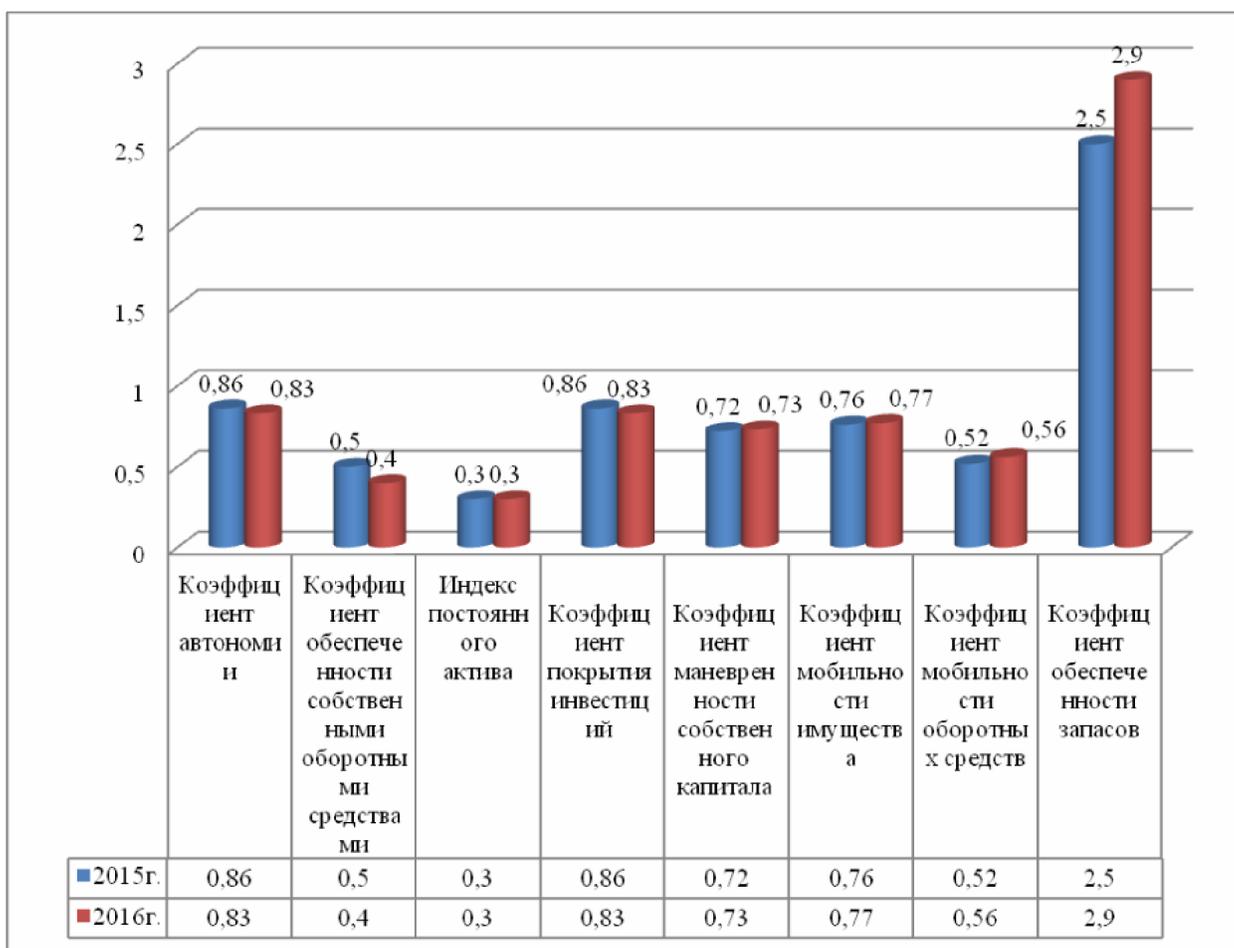
2,9,

0,4.

31.12.2016

«

« » . 2.4.



. 2.4.

«

« » 2015-2016 . . 7

. 2.4.

2.4

« « » 2015-2016 . .<sup>8</sup>

	2015 .	2016	2015	2016
( ) (-)	33500	35673	20540	23300

. 2.4

2.5

« « »

2015-2016 . .<sup>9</sup>

	2015	2016		
( ) / ( )	5,3	4,6	-0,7	2
( ) / ( ) (+)	3,6	3,4	-0,2	1
( ) / ( )	3,6	3,4	-0,2	0,2

<sup>8</sup>

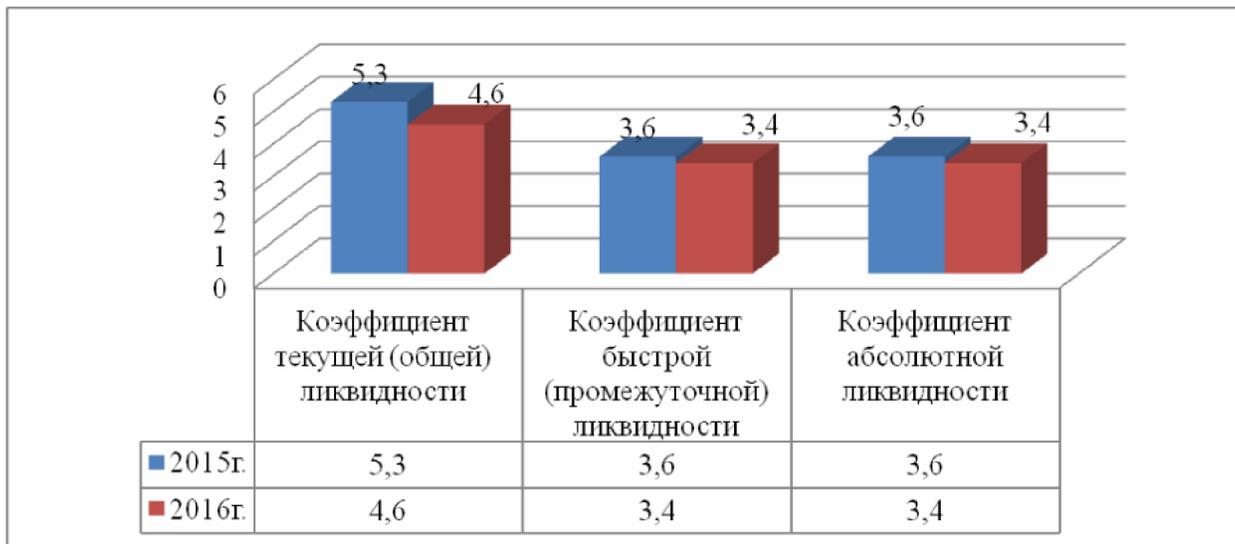
<sup>9</sup>

« » 2015-2016 . . . 2.5.  
 2016 . ( )  
 (4,6 2).  
 – 0,7.

1 . 3,4. ,  
 « » ,

(3,4 0,2 ).

-0,2.



. 2.5.

«

« » 2015-2016 . . 10

. 2.5.

2.6.

2.6

« « » 2016 .<sup>11</sup>

	2016 . .	, %			2016 . .	, %	( )
1. + ( . - )	33220	+ 17,4		1. ( ) ( . )	9920	+27,7	+23300
2. ( )	0	-		2. ( . )	0	-	-
3. ( , )	12373	-4,5		3.	0	-	+12373
4. ( )	13478	+5,8		4. ( )	49151	+6,3	-35673

. 2.6

2.3

« « »»

«

« » 2015-2016 . .

.2.7. «

<sup>11</sup>

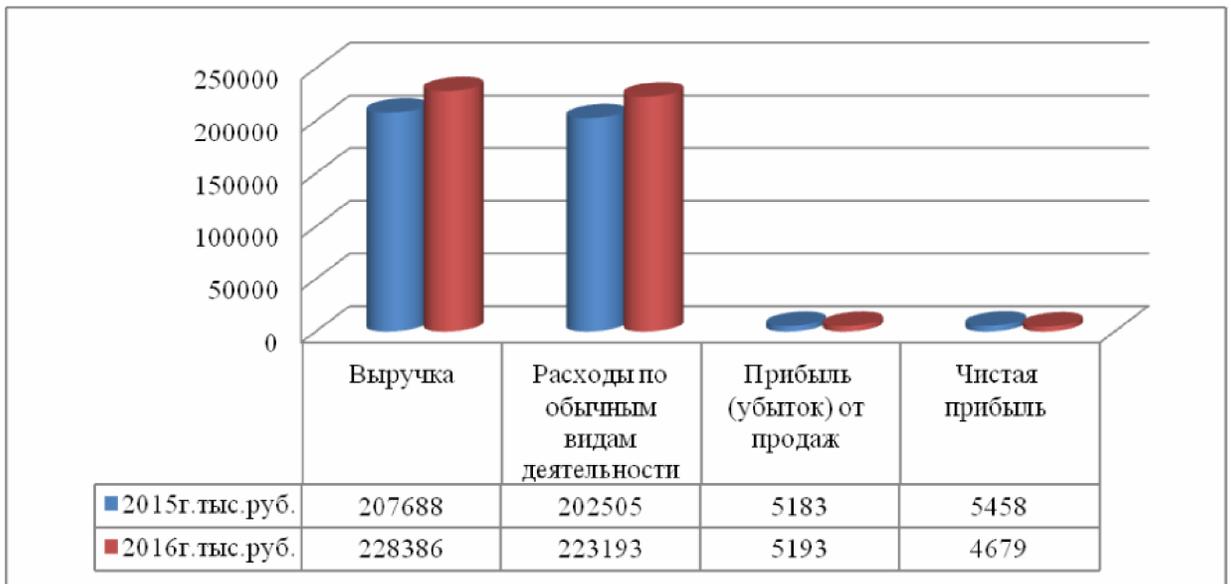
» , 2016 .  
 5193 . . , 2,3% .  
 10 .  
 ., 0,2%.  
 2016 .  
 , : 20698 . .  
 20688 . .  
 1255 . . ,  
 365 . . ,  
 890 . .  
 4679 . .

2.7

« » 2015-2016 . .<sup>12</sup>

	2015 . .	2016 . .		
			.	%
1.	207688	228386	20698	110
2.	202505	223193	20688	110,2
3. ( )	5183	5193	10	100,2
4.	4442	3559	-883	80,1
5.	2676	1421	-1255	53,1
6.	3417	3055	-365	89,4
7.	1016	1120	104	110,2
8. ( )	5458	4679	-779	86,7

. 2.6.



. 2.6.

« » 2015-2016 . .<sup>13</sup>

( . 2.8).

2.8

« » 2015-2016 . .<sup>14</sup>

	2015 . ( . )	2016 . ( . )		
			.	%
( )	2,5	2,2	-0,3	88,0
	2,1	1,6	-0,5	76,2
( )	1,6	1,1	-0,5	68,75

2016 . « » ,

<sup>13</sup>

<sup>14</sup>

. 2.8

2016 . . . . . 2,2 . . . . .

2016 . . . . . 1,6 . . . . .

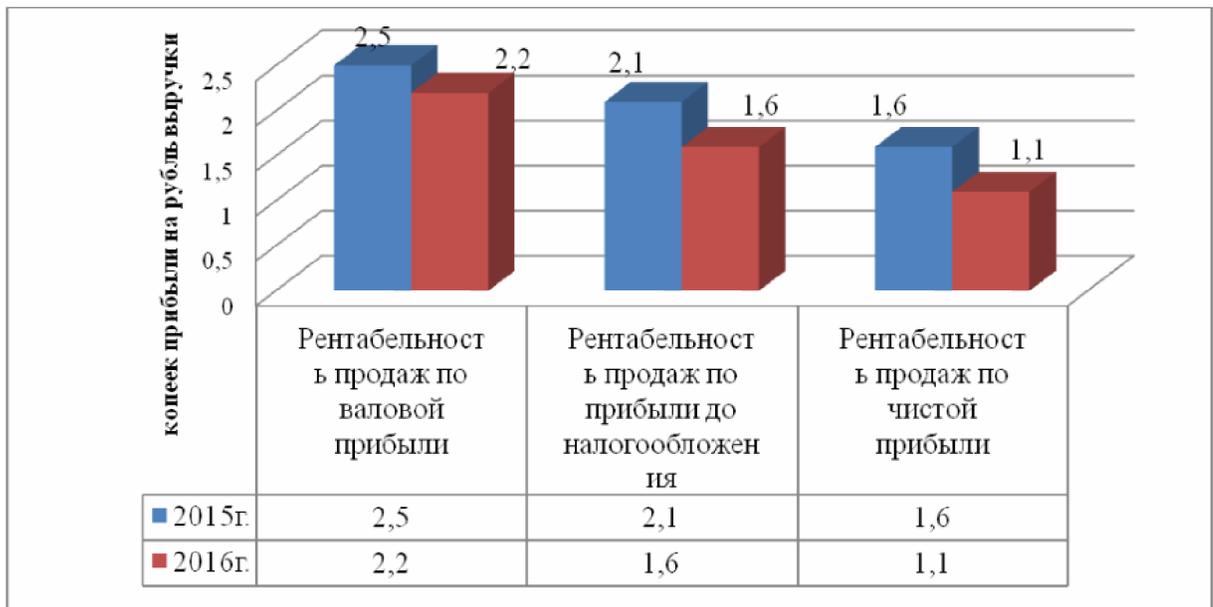
1,6 . . . . .

2016 . . . . . 1,1 . . . . .

2015 . . . . .

0,3 . . . . . 0,5 . . . . . 0,5 . . . . .

.2.7.



.2.7.

«

« » 2015-2016 . .<sup>15</sup>

( . 2.9).

2016 .

365

2016 .

365

2.9

« « »

2016 . .<sup>16</sup>

	2016 .	2016 .
( : 101 . ) ;	67	5,3
( : 46 . ) ;	21	17,62
( )	14,5	25,17
( )	91	4,04
( )	76	4,8

. 2.9 ,

2016 . ,

91 .

21 ,

-

3

-

« « »»

:

1) ,

« « »:

•

: 2015 .

83,7%, 2016 . 81,5%,  
6,3%.

•

0,4 , 0.1 . 2016 .

, . . .

0,1 .

•

2015 -2016 . .

0,03,

2015 . 0,86, 2016 . 0,83,

0,7 .

•

2016 . ( )

(4,6 2).

•

1 . 3,4.

•

(3,4 0,2 ).

•

•

2016 . 5193

. ., 2,3%

10 . .,

0,2%.

•

4679 . .

2)

,

« « »:

•

,

2015 .

:

0,2 .

2,3 .,

0,5 .

1,6 .,

0,5 .

1,1 .

—

,

, « « ».

,

.

,

« « »

—

.

,

,

:

1)

•

,

,

.

2)

,

.



4,9 .

4+4.

$$5000 * 4,9 = 24000$$

: 5-7 .

### 3.1

« »<sup>18</sup>

	500 .	1000 .	5000 .	10000 .
	6,9 .	5,8 .	4,9 .	3,91 .
	50 / .	50 / .	50 / .	50 / .
	1,50 ./ .	1,50 ./ .	1,50 ./ .	1,50 ./ .
	1,50 ./ .	1,50 ./ .	1,50 ./ .	1,50 ./ .
	1-3	3-5	5-7	5-7

(

),

(

)

(

).

3,5 .

$$5000 * (4,9 + 3,5) = 42000$$

«

«

».

2)

«

«

».

-

,

,

,

,

,

,

,

.

-

,

.

,

<sup>18</sup>

• - 5% «  
 « » 3- , ,  
 • - 15 9.00-11.00  
 ( ) «  
 « » 5%.  
 , « »  
 5%. . 3.2

**3.2**

« »<sup>19</sup>

..		
1.	:	
	(5000*4,9 = 24500 .)	24500
	:	
	(5000*0,5=2500 .)	2500
	(5000*1,50=7500 .)	7500
	(5000*1,50=7500 .)	7500
	( .)	<b>42000</b>
2.	« »:	-
3.	5% ( . .) 228386*5%	11419,3
4.	( . .) 223193*5%	11159,65

5.	( . .) 11419,3 –11159,65 – 42,0	217,65
----	---------------------------------	--------

,

,

217,65 . . . .

« « »

.

«

« » . 3.3.

**3.3**

«

« »<sup>20</sup>

	2016 . ( . .)			
			.	%
( )	2,2	2,3	+0,1	104,5



« » « ( )»  
 (-587 . . -779 . . ).

2) « »  
 : 2015 . 83,7%, 2016 . 81,5%.,  
 « »

3) 2016 . 0,83.  
 – 0,03.

0,4 , 0,1. 2016 .  
 , .

0,1 . 0,03,  
 2015 . 0,86, 2016 . 0,83,  
 0,7 .

2016 . ( ) 4,6.  
 – 0,7. 3,4,

0,2. , « »  
 ,

3,4, -0,2. ,  
 ,

4) « » 2016 . ,  
 , ,

« »  
 :  
 1) « » , 2016 .

5193 . . ,

2,3% .

10 . . , 0,2%.

2016 .

20688 . . . : 20698 . . .

1255 . . ,

365 . . . ,

890 . . .

4679 . . .

2) . . . , . . .

2016 . . . 2,3 . . .

2016 . . . 1,6 . . . , . . .

1,6 . . .

. . .

2016 . . . 1,1 . . .

. . .

2015 . . . :

0,2 . . , 0,5 . . . 0,5 . . .

3) 2016 . . . ,

91

21 . . . ,

- . . .

:

1) . . . ,

« . . . « . . . »:

•

« « » .

- (83%) .
- ,
- , .
- 2016 . 5193
- . ., 2,3% . 10
- . ., 0,2%.
- 4679 . .
- 2) ,
- « « »: (6,3%)
- (9,4%)
- ,
- 2015 .
- —
- , « « »
- ,

1) « » : , ... , . 500 . 5%, ... 25 ., 1000 . 10%. « » 5000 4,9 . 4+4.  $5000 * 4,9 = 24000$  . : 5-7 . ( ), ( ) . 3,5 .  $5000 * (4,9 + 3,5) = 42000$  .

2) « » - , , . : • - 5% « » 3- , , . • - 15 9.00-11.00 ( ) «

« » 5%.  
,

5%,  
217,65 . .

« »

0,1 .

« »  
.

« »

«

1. . . . : .  
/ . . . . - .: , 2013. - 120 c.
2. . . .  
. - .: , 2015. - 208 .
3. . . ,  
-  
//  
: . - 2015. - 14. - . 16-21.
4. . . . - .: , 2015. - 528
5. . . . //  
. - 2015. - 6. - . 69-70.
6. . . . - .: , 2015.-  
336 .
7. . . .  
// . -2015. - 34 - . 25-39.
8. . . . :  
: . / . . . . - .: - ,  
2013. - 349 c.
9. . . . : .  
/ . . . . - : , 2016. - 285c.
10. . . . :  
. / . . . . - .: - , 2012. - 332c.
11. . . . : .  
/ . . . . - : , 2016. - 470 c.
12. . . . : . / . . .  
. - .: - , 2013. - 293 c.
13. . . . : . - .: - , 2015. - 350 .

14. . . . . :  
./ . . . ., 7- . . . . . - . : - , 2016.
15. . . . . - . : , 2011.-  
400 .
16. . . . . : . . . . / . . . . . -  
. : , 2016. - 216 c.
17. . . . . / . . . . .  
. - . : , 2013. - 272 c.
18. « . . . . » [ . . . . . ] .  
URL: <http://www.tores.clan.su/publ/3> ( . . . . . : 28.10.17)
19. . . . . . . . . . -  
. : , 2015.- 309 .
20. . . . . : . . . . / . . . . . ,  
. . . . . - . : , 2012. - 639 c.
21. . . . . : . . . . / . . . . . - . :  
, 2013. - 287 c.
22. . . . . : . . . . . ,  
. . . . . / . . . . . -  
. : - , 2013. - 287 c.
23. . . . . . . . . . - . :  
, 2015. - 598 .
24. . . . . : . . . . / . . . . . . . . . .  
, . . . . . - . : - , 2015. - 718 .
25. . . . . : . . . . / . . . . . - 12- . . . . . -  
. : , 2015. - 679 .