

МИНИСТЕРСТВО ОБРАЗОВАНИЯ И НАУКИ РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ
Федеральное государственное автономное образовательное учреждение
высшего образования
«Южно-Уральский государственный университет»
(Национальный исследовательский университет)
Высшая школа экономики и управления
Кафедра «Экономика и управление на предприятиях сферы услуг, рекреации и
туризма»

РАБОТА ПРОВЕРЕНА

Рецензент, генеральный директор
ООО СК «МЕГАСТРОЙ»

_____ П.А. Лой
« ____ » _____ 2018 г.

ДОПУСТИТЬ К ЗАЩИТЕ

Заведующий кафедрой,
к.э.н., доцент

_____ Т.А. Худякова
« ____ » _____ 2018 г.

«Анализ финансового состояния на предприятии ООО СК «МЕГАСТРОЙ»

ПОЯСНИТЕЛЬНАЯ ЗАПИСКА
К ВЫПУСКНОЙ КВАЛИФИКАЦИОННОЙ РАБОТЕ ЮУрГУ–
38.03.01.2018.287.ПЗ ВКР

Руководитель работы,
к. э.н., доцент

_____ Е.С. Федяй
« ____ » _____ 2018 г.

Автор работы,
студентгруппы ЭУ-573

_____ И.С. Кольшкина
« ____ » _____ 2018 г.

Нормоконтролер,
ст. преподаватель

_____ М.Г. Ефимова
« ____ » _____ 2018г.

АННОТАЦИЯ

Кольшикина И.С. «Анализ финансового состояния на предприятии ООО СК «МЕГАСТРОЙ».– Челябинск: ЮУрГУ, ЗЭУ-573, 98 с., 8 ил., 17 табл., библиогр. список – 93 наим.

Выпускная квалификационная работа выполнена с целью разработки рекомендаций по совершенствованию эффективности управления финансового состояния деятельности ООО СК «МЕГАСТРОЙ».

Теоретическая часть выпускной квалификационной работы содержит основные теоретические и методологические основы анализа финансового состояния, понятие, принципы комплексного экономического анализа хозяйственной деятельности.

Практическая часть выпускной квалификационной работы включает общую характеристику предприятия, анализа финансового состояния ООО СК «МЕГАСТРОЙ» .

В результате проведенной работы в третьей главе разработан комплекс мероприятий направленных на оптимизацию финансового состояния ООО СК «МЕГАСТРОЙ».

ОГЛАВЛЕНИЕ

ВВЕДЕНИЕ.....	4
1 ТЕОРЕТИКО-МЕТОДИЧЕСКИЕ ОСНОВЫ АНАЛИЗА ФИНАНСОВОГО СОСТОЯНИЯ В ОРГАНИЗАЦИИ	7
1.1 Понятие, принципы, виды анализа финансового состояния деятельности	7
1.2 Субъекты и объекты анализа финансового состояния деятельности	16
1.3 Методы и приемы анализа финансового состояния деятельности	19
1.4 Информационное обеспечение анализа финансового состояния деятельности.....	26
1.5 Зарубежный опыт анализа финансового состояния предприятия.....	31
2 АНАЛИЗ ФИНАНСОВОГО СОСТОЯНИЯ ООО СК «МЕГАСТРОЙ».....	40
2.1 Общая характеристика финансово-хозяйственной деятельности ООО СК «МЕГАСТРОЙ».....	40
2.2 Анализ имущественного и финансового положения ООО СК «МЕГАСТРОЙ».....	44
2.3 Анализ ликвидности и финансовой устойчивости ООО СК «МЕГАСТРОЙ».....	49
2.4 Анализ затрат на производство и реализации продукции.....	54
2.5 Анализ деловой активности ООО СК «МЕГАСТРОЙ».....	59
2.6 Анализ рентабельности и финансовых результатов ООО СК «МЕГАСТРОЙ».....	64
3 СОВЕРШЕНСТВОВАНИЕ ФИНАНСОВО-ХОЗЯЙСТВЕННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ ООО СК «МЕГАСТРОЙ» В ЦЕЛЯХ ПОВЫШЕНИЯ ЕЕ ЭФФЕКТИВНОСТИ	72
3.1. Направления укрепления финансового состояния предприятия	72
3.2 Мероприятия по повышению эффективности финансово- хозяйственной деятельности	77
ЗАКЛЮЧЕНИЕ.....	88

БИБЛИОГРАФИЧЕСКИЙ СПИСОК	92
ПРИЛОЖЕНИЯ	
ПРИЛОЖЕНИЕ А Аналитический баланс (актив)	
ООО СК «МЕГАСТРОЙ» за 2015-2017 гг.	99
ПРИЛОЖЕНИЕ Б Аналитический баланс (пассив)	
ООО СК «МЕГАСТРОЙ» за 2015-2017 гг.	100
ПРИЛОЖЕНИЕ В Отчет о финансовых результатах	
ООО СК «МЕГАСТРОЙ» за 2015-2017 гг.	101

ОГЛАВЛЕНИЕ

ВВЕДЕНИЕ.....	4
1 ТЕОРЕТИКО-МЕТОДИЧЕСКИЕ ОСНОВЫ АНАЛИЗА ФИНАНСОВОГО СОСТОЯНИЯ В ОРГАНИЗАЦИИ.....	7
Понятие, принципы, виды анализа финансового состояния деятельности	7
Субъекты и объекты анализа финансового состояния деятельности.....	16
Методы и приемы анализа финансового состояния деятельности	20
Информационное обеспечение анализа финансового состояния деятельности...	27
Зарубежный опыт анализа финансового состояния предприятия	33
2 АНАЛИЗ ФИНАНСОВОГО СОСТОЯНИЯ ООО СК «МЕГАСТРОЙ» ...	42
Общая характеристика финансово-хозяйственной деятельности ООО СК «МЕГАСТРОЙ».....	42
Анализ имущественного и финансового положения ООО СК «МЕГАСТРОЙ».....	46
Анализ ликвидности и финансовой устойчивости ООО СК «МЕГАСТРОЙ»	51
Анализ затрат на производство и реализации продукции	57
Анализ деловой активности ООО СК «МЕГАСТРОЙ»	62
Анализ рентабельности и финансовых результатов ООО СК «МЕГАСТРОЙ».....	68
3 СОВЕРШЕНСТВОВАНИЕ ФИНАНСОВО-ХОЗЯЙСТВЕННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ ООО СК «МЕГАСТРОЙ» В ЦЕЛЯХ ПОВЫШЕНИЯ ЕЕ ЭФФЕКТИВНОСТИ	77
Направления укрепления финансового состояния предприятия	77
Мероприятия по повышению эффективности финансово-хозяйственной деятельности.....	82
ЗАКЛЮЧЕНИЕ	94

БИБЛИОГРАФИЧЕСКИЙ СПИСОК	98
ПРИЛОЖЕНИЯ	
ПРИЛОЖЕНИЕ А Аналитический баланс (актив) ООО СК «МЕГАСТРОЙ» за 2015-2017гг	106
ПРИЛОЖЕНИЕ Б Аналитический баланс (пассив) ООО СК «МЕГАСТРОЙ» за 2015-2017гг	107
ПРИЛОЖЕНИЕ В Отчет о финансовых результатах ООО СК «МЕГАСТРОЙ» за 2015-2017гг	108

ВВЕДЕНИЕ

Актуальность темы. Управленческие решения и действия должны быть основаны на точных расчетах, глубоком и всестороннем экономическом анализе. Они должны быть научно обоснованными, мотивированными, оптимальными. Экономический анализ предшествует решениям и действиям, обосновывает их и является основой научного управления производством, обеспечивает его эффективность.

Обеспечение эффективного функционирования предприятий требует экономически грамотного управления их деятельностью, которое во многом определяется умением ее анализировать. С помощью экономического анализа изучаются тенденции развития, глубоко и системно исследуются факторы изменения результатов деятельности, обосновываются планы и управленческие решения, осуществляется контроль за их выполнением, выявляются резервы повышения эффективности производства, оцениваются результаты деятельности предприятия, вырабатывается экономическая стратегия его развития.

Экономический анализ хозяйственной деятельности является научной базой принятия управленческих решений в бизнесе. Для их обоснования необходимо выявлять и прогнозировать существующие и потенциальные проблемы, производственные и финансовые риски, определять воздействие принимаемых решений на уровень рисков и доходов субъекта хозяйствования. Поэтому овладение методикой микроэкономического анализа менеджерами всех уровней является составной частью их профессиональной подготовки.

Одной из целей анализа эффективности деятельности является оценка финансового состояния предприятия. Поскольку финансовое состояние предприятия характеризуется совокупностью показателей, отражающих процесс формирования и использования его финансовых средств, то в рыночной экономике оно отражает конечные результаты деятельности предприятия.

Поэтому тема данной работы является актуальной как с теоретической, так и с практической стороны.

Цель работы – разработка рекомендаций по совершенствованию эффективности управления финансового состояния деятельности ООО СК «МЕГАСТРОЙ».

Задачи работы.

1. Изучить теоретические основы анализа финансового состояния в организации.
2. Изучить методические основы анализа финансового состояния в организации.
3. Провести анализ производственных результатов.
4. Провести анализ финансовых результатов.
5. Разработать и экономически обосновать предложения по улучшению управления эффективностью финансово-хозяйственной деятельности организации.

Объект исследования – финансово-хозяйственная деятельность ООО СК «МЕГАСТРОЙ».

Предмет исследования – управление эффективностью финансово-хозяйственной деятельности предприятия.

В процессе работы применялся комплекс общенаучных и специальных методов: вертикальный, горизонтальный анализ, коэффициентный анализ, сравнительный, расчетно-коэффициентный метод.

Теоретической основой исследования являются труды отечественных и зарубежных ученых, таких, как А.Д.Шеремет, Л.Т.Гиляровская, А.Н.Селезнева, Е.В.Негашев, Р.С.Сайфуллин, Г.В.Савицкая.

Информационной базой исследования являются: бухгалтерская и статистическая отчетность ООО СК «МЕГАСТРОЙ» за 2015, 2016, 2017 гг., нормативные, справочные материалы по финансово-хозяйственной

деятельности, данные правовых справочных систем «Консультант Плюс», «Гарант», данные интернет-источников.

Выпускная квалификационная работа состоит из введения, трех глав, заключения, списка использованных источников и литературы, таблиц, рисунков и приложений.

Во введении выявлена актуальность данной темы, объект и предмет исследования, цель работы, также определены задачи. В первой главе: «Теоретико-методические основы анализа финансового состояния в организации» представлены понятие, принципы, виды анализа финансово-хозяйственной деятельности, рассматриваются субъекты и объекты анализа финансово-хозяйственной деятельности, приведены примеры методов и приемов анализа эффективности финансово-хозяйственной деятельности, указано информационное обеспечение анализа эффективности финансово-хозяйственной деятельности. Во второй главе: «Анализ финансового состояния ООО СК «МЕГАСТРОЙ»» приведена общая характеристика финансово-хозяйственной деятельности организации, проведен анализ имущественного и финансового положения, анализ затрат на производство и реализацию продукции, анализ производственных результатов и эффективность использования производственных ресурсов, анализ финансовых результатов и рентабельности, анализ эффективности финансово-хозяйственной деятельности ООО СК «МЕГАСТРОЙ». В третьей главе: «Совершенствование финансово-хозяйственной деятельности ООО СК «МЕГАСТРОЙ» в целях повышения ее эффективности» выявлены направления укрепления финансового состояния предприятия, приведен расчет мероприятий по повышению эффективности финансово-хозяйственной деятельности.

1 ТЕОРЕТИКО-МЕТОДИЧЕСКИЕ ОСНОВЫ АНАЛИЗА ФИНАНСОВОГО СОСТОЯНИЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ ОРГАНИЗАЦИИ

Понятие, принципы, виды анализа финансового состояния деятельности организации

Экономический анализ – это научный способ познания сущности экономических явлений и процессов, основанный на расчленении их на составные части и изучении во всем многообразии связей и зависимостей [7].

Различают макроэкономический анализ, который изучает экономические явления и процессы на уровне мировой и национальной экономики и ее отдельных отраслей, и микроэкономический анализ, изучающий эти процессы и явления на уровне отдельных субъектов хозяйствования. Последний получил название экономического анализа хозяйственной деятельности.

Экономический анализ производственно-финансовой деятельности занимает центральное место в системе управления предприятием. На его основе разрабатываются и обосновываются управленческие решения. Ни одно организационное, техническое и технологическое мероприятие не должно осуществляться до тех пор, пока не обоснована его экономическая целесообразность. Управленческие решения и действия должны быть основаны на точных расчетах, глубоком и всестороннем экономическом анализе. Они должны быть научно обоснованными, мотивированными, оптимальными. Экономический анализ предшествует решениям и действиям, обосновывает их и является основой научного управления производством, обеспечивает его эффективность.

Недооценка роли анализа, ошибки в планах и управленческих действиях в современных условиях приносят чувствительные потери. Напротив, те предприятия, на которых хорошо поставлен анализ, имеют хорошие результаты, высокую экономическую эффективность.

Важная роль анализа в подготовке информации для планирования и прогнозирования результатов деятельности, оценки качества и обоснованности плановых показателей, в проверке и объективной оценке их выполнения. Разработка планов для предприятия по существу также представляет собой принятие решений, которые обеспечивают развитие производства в будущем планируемом отрезке времени. При этом учитываются результаты деятельности за предыдущие периоды, изучаются тенденции развития экономики предприятия, выявляются и учитываются дополнительные резервы производства.

Аналитическое исследование, его результаты и их использование в управлении производством должны соответствовать определенным методологическим принципам.

Любое аналитическое исследование следует проводить, руководствуясь определенными методологическими принципами. Важнейшими из которых являются принципы научности, системности, комплексности, регулярности, объективности, экономичности, действенности, конкретности, оперативности, сопоставимости. При проведении анализа следует руководствоваться научно обоснованными методиками и требованиями объективных экономических законов.

Анализ должен охватывать все звенья и все стороны деятельности предприятия. Изучение экономических явлений должно осуществляться с учетом всех факторов взаимозависимости и соподчиненности отдельных частей.

Анализ следует проводить по плану, систематически, а не от случая к случаю. При проведении анализа следует использовать достоверную, проверенную информацию, отражающую объективную действительность.

Затраты по проведению анализа должны обеспечивать многократную отдачу. Материалы анализа должны активно воздействовать на ход производства и его результаты. Результаты проведения анализа должны получать конкретное количественное изменение его показателей. Умение быстро и четко проводить анализ, принимать управленческие решения и претворять их в жизнь. Таким

образом, экономический анализ должен базироваться на следующих основных принципах (рисунок 1)[11].

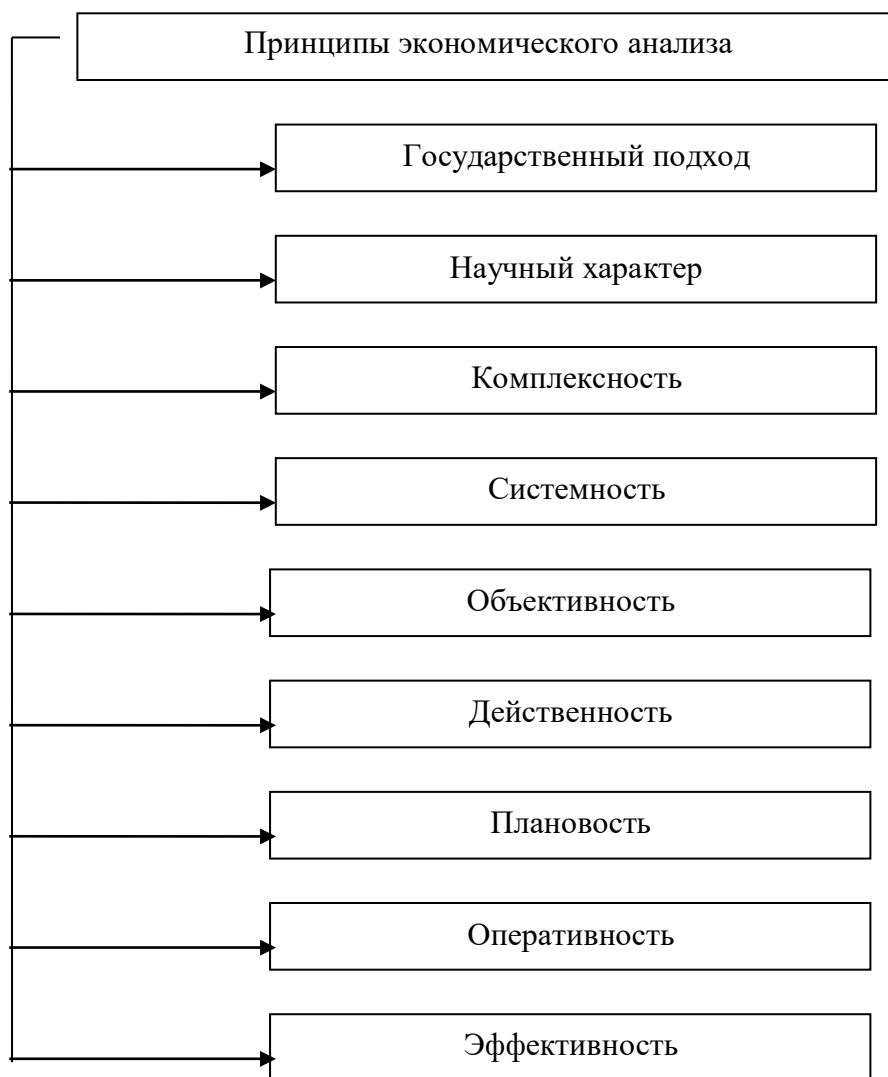


Рисунок 1.1 – Принципы экономического анализа

Проведение комплексного экономического анализа хозяйственной деятельности предполагает использование следующих принципов:

– анализ должен базироваться на государственном подходе при оценке экономических явлений, процессов, результатов хозяйствования. Государственный подход. Оценка результатов деятельности организации должна учитывать ее соответствие требованиям законодательства, государственной экономической, экологической и социальной политике.

Таким образом, принцип государственности отражает государственный подход к оценке экономических явлений и состоит в том, что анализ финансово-хозяйственной деятельности предприятий различных форм собственности и их структурных подразделений предполагает учет экономической, стратегии государства.

– анализ должен носить научный характер, т.е. базироваться на положениях диалектической теории познания, учитывать требования экономических законов развития производства, использовать достижения научно-технического прогресса и передового опыта, новейшие методы экономических исследований.

Таким образом, экономический анализ учитывает требования экономических законов, предусматривает использование современных актуальных методов экономических исследований.

Принцип научности означает, что методология экономического анализа опирается на достижения экономической науки и учитывает действие экономических законов.

Комплексность. Это основное качество экономического анализа, которое заключается в рассмотрении всех сторон деятельности исследуемого объекта, всех причинно-следственных связей отдельных элементов экономической системы. Комплексность исследования требует охвата всех звеньев и всех сторон деятельности и всестороннего изучения причинных зависимостей в экономике предприятия.

Одним из требований к анализу является обеспечение системного подхода, когда каждый изучаемый объект рассматривается как сложная динамическая система, состоящая из ряда элементов, определенным способом связанных между собой и внешней средой. Изучение каждого объекта должно осуществляться с учетом всех внутренних и внешних связей, взаимозависимости и соподчиненности его отдельных элементов.

Каждый изучаемый объект рассматривается как сложная динамическая система, состоящая из элементов, связанных между собой и с внешней средой.

Принцип системности и комплексности требует учета взаимосвязи отдельных факторов при изучении, измерении и обобщении их влияния на формирование экономических показателей. Все стороны финансово-хозяйственной деятельности предприятия рассматриваются при этом не изолированно, а во взаимосвязи и динамике. Анализ проводится на всех уровнях управления, а его комплексность проявляется в системном рассмотрении всех стадий и показателей деятельности анализируемого объекта и к взаимосвязи.

Объективность, конкретность, точность. Результаты анализа должны отражать объективную реальность и базироваться на достоверной информации и точных аналитических расчетах.

Принцип объективности предполагает исследование реальных экономических явлений и процессов, их причинно-следственные взаимосвязи. Он отражен в законодательных актах, предусматривающих различную степень ответственности лиц, допустивших фальсификацию данных учета и отчетности о деятельности предприятия.

Тем самым информация, используемая в процессе исследования, должна быть документально обоснованной и достоверной, отражать реальную финансово-хозяйственную деятельность данного предприятия.

Действенность. Анализ должен активно воздействовать на ход производственного процесса и его результаты, своевременно выявлять недостатки в работе и резервы улучшения ее показателей, информировать руководство организации.

Плановость. Проведение анализа должно соответствовать плану мероприятий, в котором закладываются сроки работ, исполнители и формы контроля за достоверностью полученных результатов.

Оперативность. Анализ должен проводиться быстро и четко, исключая вопросы, затеняющие сущность изучаемой проблемы. Это обеспечивает эффективность принимаемого управленческого решения.

Оперативность означает умение быстро и четко проводить анализ, принимать управленческие решения и претворять их в жизнь.

Принцип оперативности касается быстрого и четкого выполнения предприятием заданий, реализации принятых решений и т.д. По результатам анализа намечаются мероприятия, направленные на улучшение финансово-хозяйственной деятельности предприятия. Таким образом, своевременность анализа позволяет превратить его в инструмент оперативного контроля различных сфер деятельности предприятия.

Эффективность. Затраты на проведение анализа должны быть значительно меньше эффекта, получаемого от него.

Принцип эффективности выражается в том, что затраты на проведение анализа дают многократный эффект.

Также одним из принципов анализа является его демократизм (принцип массовости), предполагающий участие в проведении анализа широкого круга работников предприятия, что обеспечивает более полное выявление передового опыта и использование имеющихся внутрихозяйственных резервов.

Принцип массовости означает привлечение к аналитической работе специалистов производственной сферы, от которой зависит повышение жизненного уровня населения. Процессы глобализации экономики, создание равных условий для предприятий различных форм собственности способствуют повышению эффективности его деятельности, что достигается изысканием неиспользованных резервов в деятельности каждого полразделения предприятия.

Рассмотренные принципы экономического анализа составляют, таким образом основу аналитической работы на предприятиях, эффективность которой обеспечивается комплексностью их использования на любом уровне управления.

Экономический анализ хозяйственной деятельности является средством не только обоснования планов, но и контроля за их выполнением с целью выявления недостатков, ошибок и оперативного воздействия на экономические процессы, корректировки планов и управленческих решений. Планирование начинается и

завершается анализом результатов деятельности предприятия. Анализ позволяет повысить уровень планирования, сделать его научно обоснованным [15].

В основе классификации видов экономического анализа лежит классификация функций управления, поскольку экономический анализ является необходимым элементом каждой функции управления экономикой.

Развитая рыночная экономика рождает потребность в дифференциации анализа на внутренний – управленческий и внешний – финансовый анализ.

Внутренний управленческий анализ – составная часть управленческого учета, т.е. информационно-аналитического обеспечения руководства предприятия [22].

Внешний финансовый анализ – составная часть финансового учета, обслуживающего внешних пользователей информацией о предприятии, выступающем самостоятельным субъектом экономического анализа по данным, как правило, публичной финансовой отчетности.

Функции управления разделяются на общие, или главные, отражающие содержание самого процесса управления, и специфические, отражающие различные объекты управления. Общие и специфические функции управления взаимосвязаны: общие не могут осуществляться сами по себе, без приложения к какому-либо объекту управления, а любая специфическая функция управления каким-либо объектом может быть осуществлена только с помощью общих функций.

Главные функции экономического управления (основные функции экономической деятельности) заключаются в следующем [7,10]:

- информационное обеспечение управления (сбор, обработка, упорядочение информации об экономических явлениях и процессах);

- анализ хода и результатов экономической деятельности, оценка ее успешности и возможностей совершенствования на основании научно обоснованных критериев;

- планирование (прогнозирование, перспективное и текущее планирование экономической системы);

– организация управления (организация эффективного функционирования тех или иных элементов хозяйственного механизма в целях оптимизации использования трудовых, материальных и денежных ресурсов экономической системы);

– контроль за ходом выполнения бизнес-планов и управленческих решений. Первые две функции отражают как бы технологические этапы управления и сводятся к информационному и аналитическому обеспечению процесса принятия решений. Само принятие решений осуществляется в виде функций управления, отражающих временные этапы управления: планирования, организации управления и контроля. Следовательно, экономический анализ является такой функцией управления, которая присутствует во всех других общих и специфических функциях управления.

По содержанию процесса управления выделяют: перспективный (предварительный) анализ; ретроспективный (последующий); оперативный анализ. Такая классификация экономического анализа соответствует содержанию основных функций, отражающих временные этапы управления:

- этап предварительного управления (функция планирования);
- этап оперативного управления (функция организации управления);
- заключительный этап управления (функция контроля).

Все три вида анализа присутствуют в процессах управления хозяйственными объектами.

В зависимости от характера объектов управления выделяют виды анализа, отражающие:

- отраслевую структуру народного хозяйства;
- уровни общественного производства и управления. В экономическом анализе хозяйственной деятельности особое внимание уделяется уровням управления в отраслях народного хозяйства. В промышленности, как правило, выделяют два главных уровня управления (соответственно и в других отраслях): ведомство (высшее звено) и предприятие (первичное звено).

В первичном звене для анализа выделяют самостоятельные производственные единицы (цехи и отделы, участки и рабочие места);

- стадии процесса расширенного воспроизводства – производство, обмен, распределение и потребление;

- составные элементы производства (трудовые и материальные ресурсы) и отдельные составные части производственных отношений (например, финансовые, кредитные)[34].

Кроме того, классификация видов экономического анализа не ограничивается двумя главными признаками — содержанием процесса и объектами управления.

Классифицируют виды экономического анализа и по:

- субъектам, т.е. кто, проводит анализ (руководство и экономические службы собственники и органы хозяйственного управления, поставщики, покупатели, кредитные, финансовые органы);

- периодичности (периодический годовой, квартальный, месячный, декадный, каждодневный, сменный анализ);

- содержанию и полноте изучаемых вопросов (полный анализ всей хозяйственной деятельности, локальный анализ деятельности отдельных подразделений, тематический анализ отдельных вопросов экономики);

- методам изучения объекта (комплексный, системный, сравнительный, сплошной и выборочный анализ и т.д.);

- степени механизации и автоматизации вычислительных работ.

На практике отдельные виды экономического анализа в чистом виде встречаются редко, но знание важнейших принципов их организации и методов необходимо. На каждом уровне управления ежедневно принимается множество решений, для обоснования которых используются различные виды экономического анализа.

Основой принятия решений по регулированию производства является оперативный анализ, для которого характерно моделирование хозяйственных ситуации, применение стандартных решений.

Для решения задач стратегического управления, как правило, применяется итоговый комплексный экономический анализ отдельных предприятий, всесторонний анализ экономической перспективы их развития.

Субъекты и объекты анализа финансового состояния деятельности

Хозяйственная деятельность является объектом исследования многих наук: экономической теории, макро– и микроэкономики, управления, организации и планирования производственно-финансовой деятельности, статистики, бухгалтерского учета, экономического анализа и т.д.

Экономика изучает воздействие общих, частных и специфических законов на развитие экономических процессов в конкретных условиях отрасли или отдельного предприятия[51,с.43].

Статистика исследует количественные стороны массовых экономических явлений и процессов, которые происходят в хозяйственной деятельности.

Предметом бухгалтерского учета является кругооборот капитала в процессе хозяйственной деятельности. Он документально отражает все хозяйственные операции, процессы и связанное с ними движение средств предприятия и результаты его деятельности.

Предмет экономического анализа– это хозяйственные процессы, их социально-экономическая эффективность ; факторы, влияющие на конечные финансовые результаты хозяйственной деятельности; причинно-следственные связи экономических явлений и процессов, получающие отражение через систему экономической информации[22].

Объективные факторы (внешние), влияющие на конечные результаты хозяйственных процессов, отражают действия экономических законов; В процессе экономического анализа во многих случаях приходится сталкиваться, например, с действием ценового фактора– с изменением цен, тарифов, ставок. Ценообразование в рыночных условиях– процесс в целом стихийный. Цены на готовые изделия, товары, тарифы за перевозки и ставки за услуги

устанавливаются с учетом требований закона стоимости, законов рынка. Если изменились цены на сырье, материал, полуфабрикаты, готовую продукцию, товары, то это повлияет почти на все показатели (особенно финансовые) промышленных, строительных, сельскохозяйственных, торговых и других предприятий. На промышленных предприятиях изменятся показатели валовой, товарной, реализованной и чистой продукции, показатели себестоимости и чистого дохода; в торговых – показатели оптового и розничного товарооборота, уровня реализованных скидок, издержек обращения и прибыли. Изменения цен, тарифов, ставок вызывают в процессе анализа довольно сложные экономические расчеты. Фактор цен, не зависящий от того или иного предприятия, исключается путем индексных пересчетов, его действие выявляется особо, вне связи с другими факторами.

Субъективные факторы также связаны с конкретной деятельностью человека. Даже умелое прогнозирование в хозяйственной практике с учетом объективных условий, объективных факторов можно трактовать как явление субъективного порядка. Успешное хозяйствование, ритмичное и полное выполнение бизнес-планов зависят (когда объективно имеются все исходные позиции) от умелого руководства тем или иным производственным коллективом; правильной организацией производства, экономики, финансов; глубоким знанием дела, конкретным исполнителем; уровнем его экономической и организационной подготовленности.

Познание причинно-следственных связей в хозяйственной деятельности предприятий позволяет раскрыть сущность экономических явлений и на этой основе дать правильную оценку достигнутым результатам, выявить резервы повышения эффективности производства, обосновать планы и управленческие решения. Только раскрыв причинно-следственные связи различных сторон деятельности, можно быстро просчитать, как изменятся основные результаты хозяйственной деятельности за счет того или иного фактора, обосновать любое управленческое решение, рассчитать, как изменится сумма прибыли,

безубыточный объем продаж, запас финансовой устойчивости, себестоимость единицы продукции при изменении любой производственной ситуации.

Система экономической информации представляет собой совокупность данных всесторонне характеризующих хозяйственную деятельность на различных уровнях. Информационная система включает совокупность входных данных, результаты их промежуточной обработки, выходные данные и конечные результаты, поступающие в систему управления. Рационально организованный и соответствующим образом регулируемый информационный поток служит надежной базой для экономического анализа, а следовательно, и для принятия оптимальных управленческих решений.

Объектом экономического анализа являются социально-экономические процессы расширенного воспроизводства, осуществляющиеся в процессе хозяйственной деятельности предприятий и объединений, их внутренних подразделений, отражаемые в плане, текущем учете, отчетности, других источниках информации.

Процесс расширенного воспроизводства представляет собой сложную совокупность многочисленных, одновременно протекающих процессов:

- изменение размера и состояния природных ресурсов – земли, воды, некоторых ископаемых, развитие популяций растений, животных организмов;
- технические процессы, которые охватывают функционирование техники, совокупности средств человеческой деятельности, создаваемых для производства продукции и обслуживания непроектных потребностей общества;
- технологические процессы – операции по производству, переработке, транспортировке, складированию, хранению продукции, которые являются основной частью производственного процесса;
- экономические процессы, связанные с совершенствованием производственных отношений в неразрывном единстве с производительными силами, с вложениями в производство живого и овеществленного труда и его

возмещением в процессе реализации продукции, с путями достижения всесторонней эффективности производства;

– социально-экономические процессы, охватывающие изменения материальных условий труда, культуры и быта, всей жизни населения.

Каждый отдельный процесс развивается не только сам по себе, но и в постоянном взаимодействии с другими процессами.

Экономический анализ изучает три главные стороны финансово-хозяйственной деятельности [55]:

– технологическую, выражающую связь людей с природой в процессе производства (выращивание сельскохозяйственных культур, разведение животных и т.д.);

– организационно-экономическую, отражающую отношения между людьми в процессе производства (организация труда, специализация хозяйства, использование техники и т.д.);

– финансовую, выражающую экономические отношения, возникающие на предприятии и между отдельными предприятиями, организациями и лицами.

Методы и приемы анализа финансового состояния деятельности Существует

большое многообразие методик экономического анализа, которые предоставляют широкие возможности в выборе инструментария исследования (метод дедукции и индукции, метод факторного анализа, метод предварительного анализа и др.). Выбор того или иного способа или приема из перечисленных определяется целью анализа, требованиями к степени детализации (глубины) анализа, к точности результатов, характером взаимосвязи между показателями, характером аналитических задач.

Под методикой понимается совокупность способов и правил наиболее целесообразного выполнения аналитической работы [15]. Рассмотрим подробнее содержание наиболее часто встречающихся методик экономического анализа:

–методика Г.А. Савицкой:

При выполнении анализа выделяются следующие этапы.

На первом этапе уточняются объекты, цель и задачи анализа, составляется план аналитической работы.

На втором этапе разрабатывается система синтетических и аналитических показателей, с помощью которых характеризуется объект анализа.

На третьем этапе собирается и подготавливается к анализу необходимая информация (проверяется ее точность, приводится в сопоставимый вид и т.д.).

На четвертом этапе проводится сравнение фактических результатов Хозяйствования с показателями плана исследуемого периода, фактическими данными прошлых периодов, с достижениями ведущих предприятий, средними по отрасли и т.д.

На пятом этапе изучаются факторы, и определяется их влияние на результаты деятельности предприятия.

На шестом этапе выявляются неиспользованные и перспективные резервы повышения эффективности производства.

На седьмом этапе происходит оценка результатов хозяйствования с учетом действия различных факторов и выявленных неиспользованных резервов, разрабатываются мероприятия по их использованию. В качестве важнейшего элемента методики выступают технические приемы и способы анализа (инструментарий анализа). Среди них можно выделить традиционные логические способы, которые широко применяются и в других дисциплинах для обработки и изучения информации (сравнение, графический, балансовый, средних и относительных величин, аналитических группировок, эвристические методы решения экономических задач на основании интуиции, прошлого опыта, экспертных оценок специалистов и т.д.). Для изучения влияния факторов на результаты хозяйствования и подсчета резервов в анализе применяются такие способы, как цепные подстановки, абсолютные и относительные разницы, интегральный метод, корреляционный, компонентный, методы линейного, выпуск-

лого программирования, теория массового обслуживания, теория игр, исследования операций и другие.

–методика Н. П. Любушина[11]:

В широком смысле метод – это способ подхода к изучению реальной действительности, способ исследования природы и общества. Всеобщим методом исследования является метод диалектики, означающий, что, во-первых, все явления изучаются во взаимосвязи и взаимообусловленности, во-вторых, все явления изучаются в движении, изменении и развитии.

Экономический анализ при исследовании хозяйственных явлений и процессов использует диалектический подход, который реализуется через систему конкретных приемов и способов, моделирующих состояние объекта.

В применении к объекту исследования метод экономического анализа имеет ряд характерных особенностей. Выделим три из них.

Исследуется система экономических показателей, при помощи которых дается количественная оценка отдельных сторон хозяйственной деятельности предприятия.

Каждое экономическое явление или процесс описывается, как правило не одним показателем, а комплексом экономических показателей. Например, использование труда на предприятии изучается с помощью показателей производительности труда, Численности персонала, средней заработной платы и т.д. От того, насколько показатели полно и точно отражают сущность изучаемых явлений, зависят результаты анализа.

Все показатели в зависимости от объекта анализа группируются в подсистемы.

Система показателей изучается в их взаимосвязи, взаимозависимости, взаимообусловленности.

Изучение взаимосвязи требует выявления соподчиненности показателей, выделения совокупного, результативного показателя и факторов, на него влияющих. Один и тот же показатель в разных ситуациях может выполнять

роль как факторного, так и результативного показателя, в зависимости от цели и объекта анализа. Например, производительность труда — показатель,

отражающий результаты инвестирования в производство; в свою очередь производительность труда является фактором роста объема производства.

В процессе анализа показатели-факторы целесообразно предварительно классифицировать по группам: внешние и внутренние, основные и не основные, определяющие и не определяющие. Выявление основных, определяющих факторов позволит менеджеру найти эффективные рычаги управления экономическим потенциалом предприятия

. Производится количественное измерение влияния факторов на совокупный показатель.

Это далеко не всегда можно сделать легко, так как большинство факторов находится не в прямой функциональной зависимости, а в вероятностной, стохастической. Для того чтобы в последнем случае определить форму связи, следует провести статистическое наблюдение, накопить множество фактов, создать массив информации, обработать его, построить математическую модель.

Таким образом, применение метода экономического анализа включает в себя несколько последовательных процедур:

– определение системы показателей, описывающих объект исследования по выделенному направлению;

– установление соподчиненности показателей;

– выделение групп соподчиненных факторов;

– выделение в группе факторов основных и второстепенных;

– установление формы взаимосвязи между показателями;

– выбор приемов и способов для изучения взаимосвязи.

– методика Баканова М. И.:

Совокупность приемов и способов, которые применяются при изучении хозяйственных процессов, составляет методику экономического анализа [39].

Методика анализа имеет свои особенности на различных этапах исследования:

- при первичной обработке информации;
- для изучения состояния и закономерностей развития исследуемых объектов;
- при определении влияния факторов на результаты деятельности предприятий;
- для оценки резервов роста эффективности производства;
- при обосновании бизнес-планов.

На каждом этапе применяется определенный перечень аналитических приемов и способов. Так, при первичной обработке информации применяются методы группировки показателей, сравнение, графическое представление анализируемой информации, расчет относительных и средних величин.

Изучение состояния и закономерностей развития исследуемых объектов осуществляется с помощью статистических методов анализа показателей рядов динамики.

С целью определения влияния факторов на результаты деятельности предприятия используется множество приемов и способов, составляющих содержание факторного анализа.

В оценке резервов и обосновании бизнес-плана распространены методы: экономические, матричные, теории производственных функций, теории межотраслевого баланса, оптимального программирования.

Множество технических приемов и способов, применяемых в анализе хозяйственной деятельности (АХД), может быть сгруппировано по нескольким признакам:

- научному подходу;
- характеру взаимосвязи между показателями;
- степени сложности применяемого инструментария;
- оптимизации.

Научный подход позволяет выделить три группы методов: общеэкономические; статистические; математические.

К общеэкономическим методам анализа хозяйственной деятельности относятся: сравнение, графический, балансовой увязки, цепных подстановок, арифметических разниц, логарифмический, интегральный и др.

Статистические методы можно разделить на две группы:

- традиционные (средних и относительных величин, индексный, обработки рядов динамики);
- математико-статистические (корреляционный анализ, регрессионный анализ, дисперсионный анализ, ковариационный анализ, кластерный анализ).

Математические методы имеют более широкие аналитические возможности по сравнению с традиционными и экономико-статистическими, так как обеспечивают более полный охват влияния факторов на результаты деятельности предприятия, повышают точность вычислений, позволяют решать многомерные и оптимизационные задачи, не выполнимые традиционными методами.

Множество экономических ситуаций, явлений можно в конечном итоге свести к некоторому перечню типовых задач. Постановка аналитической задачи означает поиск математической формулы, адекватно описывающей взаимосвязь между анализируемыми показателями, характеризующими исследуемое явление.

Экономический анализ – это прежде всего факторный анализ.

Под экономическим факторным анализом понимается постепенный переход от исходной факторной системы к конечной факторной системе, раскрытие полного набора прямых, количественно измеримых факторов, оказывающих влияние на измерение результативного показателя [13].

Многие отечественные специалисты рекомендуют к использованию методику Г.В. Савицкой. По результатам финансового анализа проводится оценка деятельности организации в целом, устанавливаются конкретные факторы, оказавшие положительное и отрицательное влияние на ее результаты, а также разрабатываются варианты для принятия оптимальных управленческих решений, как для руководства компании, так и для ее партнеров по бизнесу. В данной работе также проведены расчеты с использованием данной методики.

По характеру взаимосвязи между показателями различают методы детерминированного и стохастического факторного анализа.

Функционально-детерминированная связь –связь, при которой каждому значению факторного признака соответствует вполне определенное неслучайное значение результативного признака. Связь, при которой каждому значению факторного признака соответствует множество значений результативного признака (т.е. определенное статистическое распределение), — стохастическая (вероятностная) связь. Соответственно типу связи аналитические приемы и способы делятся на методы детерминированного факторного анализа и методы стохастического факторного анализа.

Простое перечисление способов в различных группировках показывает, что все они требуют применения математического аппарата различной степени сложности.

По сложности применяемого инструментария аналитические методы делятся на методы элементарной математики и высшей математики.

Методы элементарной математики используются в обычных традиционных экономических расчетах при обосновании потребностей в ресурсах, учете затрат на производство, разработке планов, проектов, при балансовых расчетах и т.д. Выделение методов классической высшей математики обусловлено тем, что они применяются не только в рамках других методов, например, методов математической статистики и математического программирования, но и самостоятельно. Так, факторный анализ изменения многих экономических показателей может быть осуществлен с помощью дифференцирования и интегрирования.

По признаку оптимальности все экономико-математические методы (задачи) подразделяются на две группы: оптимизационные и не оптимизационные. Если метод или задача позволяют искать решение по заданному критерию оптимальности, то этот метод относят в группу оптимизационных методов [15]. В

случае, когда поиск решения ведется без критерия оптимальности, соответствующий метод относят к группе неоптимизационных методов .

Таким образом, независимо от выбранных способов алгоритм решения практически любой аналитической задачи содержит приемы сравнения, группировки, балансовой увязки и графический, которые рассматриваются как способы обработки первичной, исходной информации.

Информационное обеспечение анализа финансового состояния деятельности

Важное место в организации экономического анализа на предприятии занимает его информационное обеспечение. При анализе используется не только экономические данные, но и техническая, технологическая и другая информация. Все источники данных для анализа делятся на нормативно-плановые, учетные и внеучетные.

К нормативно-плановым источникам относятся все типы планов, которые разрабатываются на предприятии (перспективные, текущие, оперативные), а также нормативные материалы, сметы, ценники, проектные задания и др.

Источники информации учетного характера — это все данные, которые содержат документы бухгалтерского, статистического и оперативного учета, а также все виды отчетности, первичная учетная документация.

Ведущая роль в информационном обеспечении анализа принадлежит бухгалтерскому учету и отчетности, где наиболее полно отражаются хозяйственные явления, процессы, их результаты. Своевременный и полный анализ данных первичных и сводных учетных регистров и отчетности обеспечивает принятие необходимых корректирующих мер, направленных на достижение лучших результатов хозяйствования.

Данные статистического учета и отчетности предприятия используются для углубленного изучения тенденций основных показателей и факторов, формирующих их уровень. Изучение данных макроэкономической статистики в

целом по отрасли или народному хозяйству необходимо для оценки внешних условий функционирования предприятия и степени хозяйственных и финансовых рисков.

Оперативный учет и отчетность способствуют более оперативному по сравнению со статистикой или бухгалтерским учетом обеспечению анализа необходимыми данными (например, о производстве и отгрузке продукции, о состоянии производственных запасов) и тем самым создают условия для повышения эффективности аналитических исследований [71].

Учетным документом является и экономический паспорт предприятия, где накапливаются данные о результатах хозяйственной деятельности за несколько лет. Значительная детализация показателей, которые содержатся в паспорте, позволяет провести многочисленные исследования динамики, выявить тенденции и закономерности развития экономики предприятия.

Внеучетные источники информации — это документы, регулирующие хозяйственную деятельность, а также данные, характеризующие изменение внешней среды функционирования предприятия. К ним относятся:

- официальные документы, которыми обязано пользоваться предприятие в своей деятельности: законы государства, указы президента, постановления правительства, приказы вышестоящих органов управления, акты ревизий и проверок, приказы и распоряжения руководителей предприятия, решения совета директоров, собраний акционеров и т.д.

- хозяйственно-правовые документы: договоры, соглашения, решения арбитража и судебных органов, рекламации.

- научно-техническая информация: публикации, отчеты по результатам научно-исследовательской работы и др.

- техническая и технологическая документация.

- материалы специальных обследований состояния производства на отдельных рабочих местах — хронометраж, фотография и т.п.

- информация об основных контрагентах предприятия — поставщиках и

покупателях. Данные о поставщиках необходимы для прогнозирования их надежности и ценовой политики. Сведения о покупателях требуются для характеристики их текущей и долгосрочной платежеспособности.

– данные об основных конкурентах, полученные из разных источников информации – Интернета, радио, телевидения, газет, журналов, информационных бюллетеней и др.

– данные о состоянии рынка материальных ресурсов (объемы рынков, уровень и динамика цен на отдельные виды ресурсов).

– сведения о состоянии рынка капитала (ставки рефинансирования, официальные курсы иностранных валют, ставки коммерческих банков по кредитам и депозитам и др.).

– данные о состоянии фондового рынка (цены спроса и предложения по основным видам ценных бумаг, объемы и цены сделок по основным видам фондовых инструментов, сводный индекс динамики цен на фондовом рынке).

– данные Росстата об изменениях макроэкономической ситуации в стране и др.

Не менее важное значение в организации анализа имеет методическое его обеспечение. От того, какие методики анализа используются на предприятии, зависит его результативность. Ответственность за методическое обеспечение анализа обычно возлагается на специалиста, который осуществляет руководство аналитической работой на предприятии. Он обязан постоянно совершенствовать методику комплексного анализа хозяйственной деятельности на основе изучения достижений науки и передового опыта в области анализа и внедрять ее во всех сегментах предприятия, осуществлять подготовку и переподготовку кадров по вопросам анализа. Особое значение имеет разработка собственных или адаптация готовых компьютерных программ анализа, позволяющих оперативно и комплексно исследовать результаты хозяйственной деятельности с использованием экономико-математических методов [87].

Любые результаты аналитического исследования деятельности предприятия в целом или его сегментов должны быть оформлены соответствующими документами. Это может быть аналитический отчет (пояснительная записка), справка, заключение.

Аналитический отчет (пояснительная записка) обычно составляется для внешних пользователей. Если результаты анализа предназначены для внутреннего хозяйственного использования, они оформляются в виде справки или заключения.

Содержание аналитического отчета должно быть достаточно полным. Прежде всего, он должен содержать общие вопросы, отражающие экономический уровень развития предприятия, условия его хозяйствования, характеристику ассортиментной и ценовой политики, конкурентоспособности продукции, широту и долю рынков сбыта продукции, репутацию предприятия, его имидж в деловом мире. Необходимо также указать положение товаров на рынках сбыта, т.е. на какой стадии жизненного цикла находится каждый товар на рынке (внедрения, роста и развития, зрелости, насыщения и спада). Следует характеризовать реальных и потенциальных конкурентов, указать сильные и слабые стороны их бизнеса.

После этого необходимо отразить как минимум за три года динамику показателей, характеризующих производственные и финансовые результаты, имущественное и финансовое состояние предприятия, его деловую активность, эффективность работы, перспективы развития.

Нужно также раскрыть в нем изменения в учетной политике предприятия, которые могут оказать существенное влияние на денежные потоки, финансовые результаты и т.д.

Должна быть дана расшифровка агрегированных показателей отчетности (состав дебиторской и кредиторской задолженности, краткосрочных и долгосрочных финансовых вложений, распределения прибыли и др.), а также отражена информация по сегментам (выручка, затраты, прибыль, активы, обязательства сегментов по операционным и географическим признакам).

Для правильного отражения динамики показателей должна быть обеспечена их сопоставимость по всем параметрам (методике оценки, методике расчета, по составу и т.д.).

В пояснительной записке дается характеристика как положительных, так и отрицательных сторон деятельности предприятия за отчетный период, раскрываются объективные и субъективные, внешние и внутренние факторы, повлиявшие на производственные и финансовые результаты его работы, излагается перечень мероприятий, направленных на устранение имевших место недостатков и повышение эффективности функционирования предприятия в будущем.

Аналитическая часть отчета должна быть обоснованной, конкретной по стилю. Результаты анализа представляются в ней в виде таблиц, графиков, диаграмм и т.д. Особое внимание нужно уделять выводам и предложениям по результатам анализа. Они должны быть всесторонне обоснованными и направленными на улучшение результатов хозяйственной деятельности, освоение выявленных внутрихозяйственных резервов.

Содержание справки или заключения по результатам анализа, в отличие от пояснительной записки, может быть более конкретным, акцентированным на отражении недостатков или достижений, выявленных резервов, способов их освоения. Здесь может быть опущена общая характеристика предприятия и условий его деятельности.

Отдельно следует остановиться на бестекстовой форме представления результатов анализа. Это постоянный макет типовых аналитических таблиц, графиков без пояснительного текста. Аналитические таблицы и графики позволяют систематизировать, обобщить изучаемый материал и представить его в пригодной для восприятия форме. Формы таблиц могут быть самыми разнообразными. Они строятся в соответствии с требованиями для анализа данными. Показатели в аналитических таблицах необходимо размещать таким образом, чтобы они одновременно использовались в качестве аналитического и

иллюстративного материала. При этом не нужно стремиться в одной таблице все показатели работы предприятия или бросаться в другую крайность - вводить множество таблиц. Как универсализация, так и безмерное количество таблиц усложняют их использование. Аналитически таблицы должны быть наглядными и простыми.

Такой порядок оформления результатов анализа в последнее время находит все большее применение. Он рассчитан на высококвалифицированных работников, способных самостоятельно разобраться в обработанной и систематизированной информации и принимать необходимые решения. Бестекстовый анализ повышает его действенность потому, что при этом сокращается разрыв между выполнением анализа и использованием его результатов.

Наиболее существенные результаты анализа могут заноситься в специально предусмотренные для этого разделы экономического паспорта предприятия. Наличие таких данных за несколько лет позволяет рассматривать результаты анализа в динамике [22].

Зарубежный опыт анализа финансового состояния предприятия

Методика проведения зарубежного анализа отличается по ряду направлений с принципами количественной оценки рисков и их управлении в отечественной практике. Ряд различий будет рассмотрен мной ниже. Анализ финансовой устойчивости предприятий, принятый на Западе, а также известные до сих пор варианты анализа финансового состояния предприятий в России, опираются на статьи и разделы бухгалтерских балансов, которые содержат данные только на начало и на конец отчетного периода (года, квартала) и являются, в силу этого, статистической характеристикой деятельности предприятия.

В первую очередь, следует отметить, что анализ финансовой отчетности, как в Российской Федерации, так и за рубежом проводится на базе бухгалтерского баланса, однако в странах с развитой рыночной экономикой работников, не

имеющих бухгалтерского образования, обучают умению читать бухгалтерские документы, т. к. они написаны на специфическом языке.

В отечественной практике делается упор на оценку кредитоспособности предприятия; не учитывается совокупный риск, связанный с предприятием; об оценке платежеспособности речи не идет вообще; в свою очередь в зарубежной практике, хотя эффект совокупного риска и рассматривается, оценка платежеспособности выносится за пределы анализа финансовой устойчивости. Так как платежеспособность предприятия является внешним проявлением финансовой устойчивости, рассматривать их рациональнее совместно, что приведет к более объективным выводам. В зарубежной практике анализ финансового состояния проводится преимущественно путем коэффициентного анализа по отдельным направлениям. Это позволяет анализировать различные предприятия, несмотря на масштабы их деятельности, определяя эффективность и прибыльность их деятельности. Предпочтение отдается проведению сравнительного анализа, трендового анализа, который включает в себя анализ относительных показателей.

Выделяют четыре группы показателей анализа финансового состояния предприятия, как в российской, так и в зарубежной практике:¹

1. Показатели ликвидности (liquidity ratios).
2. Показатели финансовой устойчивости (financial leverage).
3. Показатели рентабельности (profitability ratios).
4. Показатели оборачиваемости (деловой активности) (efficiency ratios).

Проведя анализ, можно отметить, что особых отличий в данных показателях не наблюдается, особенно, что касается показателей ликвидности. Поэтому целесообразно рассмотреть подробнее лишь те показатели, которые имеют различия. В таблицах 1 и 2, представлена сравнительная характеристика остальных трех групп.

Таблица 1– Финансовые показатели

Показатель	Формула для расчета		Описание
	Отечественная практика	Зарубежная практика	
Показатели финансовой устойчивости			
Коэффициент финансовой зависимости	Всего источников средств / собственный капитал	Совокупные пассивы / Совокупные активы	Показывает уровень финансирования активов за счет обязательств
Коэффициент финансовой активности	Привлеченные средства / Собственный капитал	Общая задолженность / собственный капитал	Показывает уровень зависимости предприятия от внешних агентов
Коэффициент долгосрочного привлечения заемных средств	Долгосрочные обязательства / Долгосрочные обязательства + Собственный капитал	Долгосрочные обязательства / Долгосрочные обязательства + Собственный капитал	Характеризует долю привлеченного капитала
Показатели рентабельности			
Рентаб-ть собственного капитала	ЧП / Собственный капитал * 100 %	ЧП / Средняя собственного капитала	Показывает прибыльность собственного капитала
Рентаб-ть активов	ЧП / Активы * 100 %	Чистая прибыль / Общая сумма активов	Общая доходность использования имущества
Рентаб-ть продаж	Чистая прибыль / Выручка от реализации * 100 %	Валовая прибыль / Выручка от реализации	Сколько прибыли приходится на ед реализованной продукции

Из таблицы 1 видно, что рентабельность имеет несколько разнообразных форм в зависимости от того, какую именно прибыль и какие ресурсы используются в расчетах.

Показатели оборачиваемости рассмотрим в таблице 2.

Таблица 2 –Показатели оборачиваемости

Показатель	Формула для расчета		Описание
	Отечественная практика	Зарубежная практика	
Коэффициент оборачиваемости необоротных активов	Выручка от реализации продукции / сумма необоротных активов	Выручка от реализации продукции / стоимость основного капитала	Показывает эффективность использования необоротных активов
Коэффициент оборачиваемости дебиторской задолженности	Чистая выручка от реализации продукции / Среднегодовая сумма ДЗ	ДЗ / Годовой объем продаж	Определяет эффективность кредитной политики предприятия, скорость услуг
Коэффициент оборота кредиторской задолженности	Чистая выручка от реализации продукции / Среднегодовая сумма КЗ	Себестоимость реализованных товаров / КЗ	Определяет скорость оборота задолженности предприятия.
Коэффициент оборачиваемости основных средств	Чистая выручка от реализации продукции / Среднегодовая стоимость ОС	Выручка от реализации продукции / Среднегодовая стоимость ОС	Показывает скорость оборота основных средств

Согласно данным, представленным в таблице 2, оценка активов предприятий по зарубежной и отечественной методике немало различаются. Итак, в зарубежной практике в качестве характеристики имущественного состояния предприятия выступают показатели оборачиваемости, определяющие эффективность использования вложенного капитала в производственный процесс.

В отечественной практике, кроме определенного подхода, существует также и оценка имущественного состояния, включающая в себя расчет показателей годности основных фондов предприятия, загруженность определяет общую обеспеченность организаций активами для ведения хозяйственной деятельности предприятия.

Обобщая российскую и зарубежную практику оценки финансового состояния, можно сделать вывод, что показатели подвержены влиянию многих факторов, и оценить их по одному коэффициенту невозможно. Точную информацию можно

получить, проведя анализ денежных потоков, включающий преимущества обеих систем финансового анализа – отечественного и зарубежного.

Подводя итог вышесказанному можно сделать вывод о том, что наблюдается несомненное отличие в группе показателей для определения финансового состояния организации и принципах расчета подобных показателей. Для удачного управления финансовой устойчивостью необходимо подготовить и представить подход к определению данного понятия, который будет включать систему показателей, позволяющих с высокой степенью точности определить финансовую устойчивость предприятия. Также необходимо в соответствии с результатами анализа сформировать способы и методы управления финансовыми рисками.

Отечественный метод требует унификации, сокращения количества анализируемых показателей. При этом необходимо обращать внимание на расчет тех показателей, которые имеют наибольшую информативность и необходимость для аналитика.

К преимуществам зарубежного метода можно отнести его однозначность и определенность в составе показателей, и представление их результатов, упрощенность анализа и оценки финансового состояния организации.

Российские же методики, анализа финансового состояния и рисков, наоборот характеризуются существенным отличием среди различных авторов в группе показателей для анализа того или иного направления и разнообразных сочетаний.

В настоящее время западными специалистами выделяется пять относительно самостоятельных подходов в становлении и развитии систематизированного анализа финансовой отчетности. Такое деление является достаточно условным – в той или иной степени эти подходы пересекаются и взаимодополняют друг друга.

Первый подход связан с деятельностью «школы эмпирических прагматиков». Ее представители – профессиональные аналитики, которые, работая в области анализа кредитоспособности компаний, пытались обосновать набор относительных показателей, пригодных для такого анализа. Основным вкладом представителей этой школы является то, что они впервые попытались показать

многообразие аналитических коэффициентов, которые могут быть рассчитаны по данным бухгалтерской отчетности и являются полезными для принятия управленческих решений финансового характера.

Второй подход обусловлен деятельностью школы «статистического финансового анализа». Появление этой школы связывают с работой Александра Уолла, посвященной разработке критериев кредитоспособности. Основная идея представителей этой школы заключается в том, что аналитические коэффициенты, рассчитанные по данным бухгалтерской отчетности, полезны лишь в том случае, если существуют критерии, с пороговыми значениями которых эти коэффициенты можно сравнивать. Разработку подобных нормативов для коэффициентов предполагалось делать в разрезе отраслей, подотраслей и групп однотипных компаний путем обработки распределений этих коэффициентов с помощью статистических методов.

Третий подход ассоциируется с деятельностью школы «мультивариантных аналитиков». Представители этой школы исходят из идеи существования несомненной связи частных коэффициентов, характеризующих финансовое состояние и эффективность текущей деятельности компании (например, валовой доход, оборачиваемость средств в активах, запасах, расчетах и др.), и обобщающих показателей финансово – хозяйственной деятельности (например, рентабельность авансированного капитала). Это направление связано с именами Джеймса Блисса, Артура Винакора и др., работавших над этой проблемой. Основную задачу представители этой школы видели в построении пирамиды (системы) показателей.

Четвертый подход связан с появлением «школы аналитиков, занятых прогнозированием возможного банкротства компаний». В отличие от первого подхода, представители этой школы делают в анализе упор на финансовую устойчивость компании (стратегический аспект), предпочитая перспективный анализ ретроспективному. По их мнению, ценность бухгалтерской отчетности определяется исключительно ее способностью обеспечить предсказуемость возможного банкротства. В наиболее законченном виде методика и техника прогнозирования банкротства представлены в работах Эдварда Альтмана.

Пятый подход развивается представителями «школы участников фондового рынка». По мнению Джорджа Фостера, ценность отчетности состоит в возможности ее использования для прогнозирования уровня эффективности инвестирования в те или иные ценные бумаги и степени связанного с ним риска. Данное направление развивается главным образом учеными и пока еще не получило признания у практиков.

Рассмотрим несколько основных приемов и методов анализа, применяемых в США, представленных на рисунке 3.

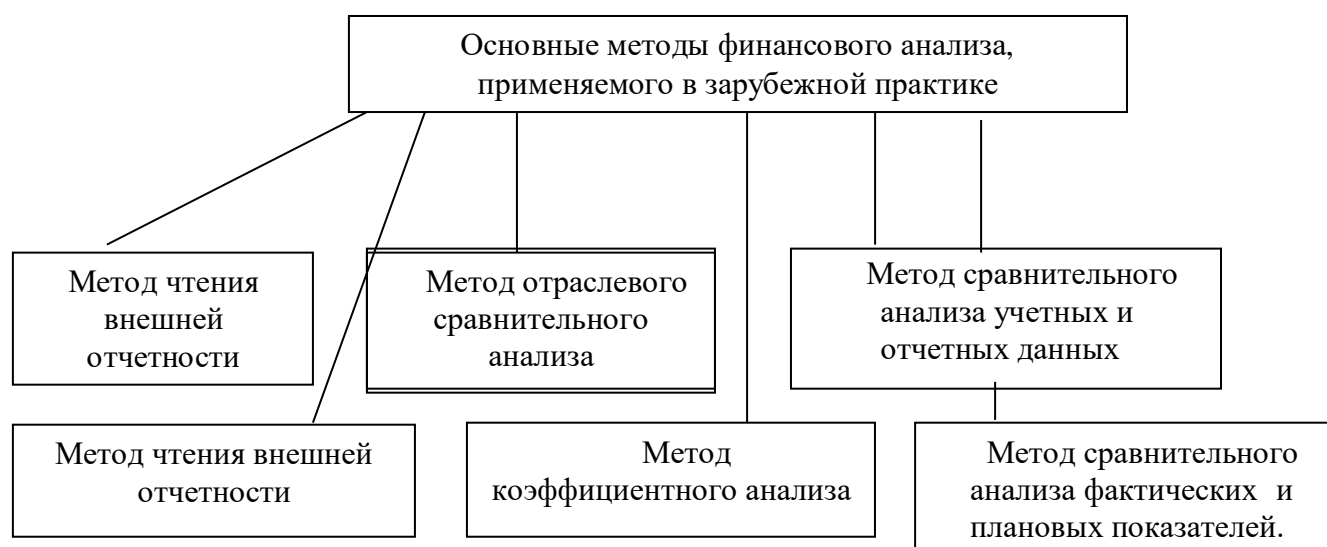


Рисунок 1.2 – Основные методы финансового анализа, применяемые в зарубежной практике

Метод отраслевого сравнительного анализа. Анализируя показатели отчетности, можно квалифицировать позиции компании как устойчивые, без каких – либо финансовых трудностей. Однако при сравнении со среднеотраслевыми данными картина может измениться.

Преимуществом отраслевого сравнительного анализа является то, что в результате его проведения глубже понимается содержание бизнеса фирмы и имеется возможность оценить устойчивость финансовых позиций, платежеспособность и кредитоспособность. Среднеотраслевые данные, публикуемые перечисленными выше фирмами, являются преимущественным источником для банков и других кредитных организаций при выдаче ими ссуд.

Главным же недостатком сравнительного отраслевого анализа является возможная неточность основанных на нем выводов из-за разнородности сравниваемых показателей.

Метод сравнительного анализа учетных и отчетных данных фирмы за несколько временных периодов заключается, прежде всего, в изучении аналитиком отклонений (по сумме и в процентах) по выбираемым им показателям, а также процентных соотношений между промежуточными и итоговыми показателями отчетности.

Метод сравнительного анализа фактических и плановых показателей. Большинство американских компаний планируют свою хозяйственную деятельность и ее финансовые результаты. Такое планирование в виде смет осуществляется бухгалтерским персоналом и является важнейшей составной частью управленческого (внутрихозяйственного) учета. При сравнительном анализе фактических и плановых показателей необходимо определить, являются ли плановые сметы реальными для исполнения, были ли фактические данные за текущий период изменены с целью достижения запланированных.

Метод коэффициентного анализа широко применяется в зарубежной практике. Коэффициенты основаны на определенных зависимостях между отдельными показателями отчетности.

Анализ и интерпретация различных коэффициентов могут дать опытному и квалифицированному аналитику более полное представление о финансовом состоянии фирмы по сравнению с тем, которое он мог бы получить из данных анализа лишь этих характеристик, взятых отдельно.

Анализ финансовых коэффициентов включает в себя сравнения двух типов. Прежде всего, сопоставляют показатели одной и той же компании в настоящем и прошедшем периодах, а также делают их прогнозные оценки. Если финансовые коэффициенты рассчитаны за ряд лет, то аналитик имеет возможность изучить, как происходили изменения, и определить, привело ли это к улучшению или ухудшению финансового состояния фирмы и представить всю картину

изучаемого периода. Финансовые коэффициенты могут быть рассчитаны на перспективу или как некоторые нормативы, официальные величины, которые можно сравнивать с фактическими значениями коэффициентов или с их значениями в прошлом периоде.

Существует множество принципов объединения коэффициентов в различные группы. Американский исследователь Джэймс Ван Хорн предлагает объединить все финансовые коэффициенты в 4 группы: коэффициенты ликвидности, удельного веса заемного капитала, рентабельности и обеспеченности процентов по кредитам. Ни один показатель сам по себе не дает достаточной информации, на основании которой можно было бы судить о финансовом положении фирмы. Это становится возможным только после анализа всего комплекса показателей. Также учитывается сезонная составляющая, поскольку основные тенденции можно обнаружить только через сравнение исходных и коэффициентов за тот же период года. Расчет же дополнительных показателей не только усложняет, но и вносит путаницу в анализ.

Для анализа финансового состояния предприятия в зарубежной практике применяется большое количество методов, процедур и схем. Выбор методики анализа зависит от целей и конкретных задач, поставленных аналитиком.

Сочетание отечественного и зарубежного опыта в формировании методик проведения финансового анализа может дать, по моему мнению, положительные результаты для оценки финансового состояния предприятия, выявления его экономического и финансового потенциала.

2. АНАЛИЗ ФИНАНСОВОГО СОСТОЯНИЯ ООО СК «МЕГАСТРОЙ»

Общая характеристика финансово-хозяйственной деятельности ООО СК «МЕГАСТРОЙ»

Общество с ограниченной ответственностью ООО СК «МЕГАСТРОЙ», именуемое в дальнейшем «Общество», создано в соответствии с Гражданским кодексом Российской Федерации, Федеральным законом «Об обществах с ограниченной ответственностью» на основании решения общего собрания учредителей. Протокол №2 от «21» ноября 2012г.

ООО СК «МЕГАСТРОЙ» зарегистрировано Государственной регистрационной палатой при Министерстве юстиции Республики Татарстан 29 июля 1998 года за регистрационным номером 1018/к.

ООО СК «МЕГАСТРОЙ» руководствуется в своей деятельности Гражданским кодексом Российской Федерации, Федеральным законом «Об обществах с ограниченной ответственностью», иными нормативными и правовыми актами Российской Федерации.

Место нахождения ООО СК «МЕГАСТРОЙ» – Российская Федерация, Челябинская область, г. Челябинск, Комсомольский проспект, 42Б-14.

Основной целью деятельности ООО СК «МЕГАСТРОЙ» является осуществление коммерческой деятельности для извлечения прибыли :

- строительство зданий и сооружений;
- разработка и снос зданий;
- производство общественных работ по строительству зданий;
- производство отделочных работ;
- аренда строительных машин и оборудования;
- оптовая торговля лесоматериалами, строительными материалами, санитарно-техническим оборудованием;

– любые иные виды хозяйственной деятельности, в том числе внешнеэкономической, не запрещенные действующим законодательством.

Отдельными видами деятельности, перечень которых определяется федеральными законами, ООО СК «МЕГАСТРОЙ» может заниматься только на основании специального разрешения (лицензии).

Органами управления ООО СК «МЕГАСТРОЙ» являются:

- общее собрание участников;
- единоличный исполнительный орган-директор.

Уставный капитал Общества составляет номинальную стоимость долей его участников. Уставный капитал определяет минимальный размер его имущества, гарантирующего интересы его кредиторов. Действительная стоимость доли участников Общества соответствует части стоимости чистых активов Общества, пропорциональной размеру его доли.

ООО СК «МЕГАСТРОЙ» в ходе своей деятельности должно вести бухгалтерскую и статистическую отчетность в порядке, установленном законодательством и предоставлять государственным органам информацию, необходимую для налогообложения.

Бухгалтерский учет на предприятии осуществляется бухгалтерией, непосредственно подчиненной директору и возглавляемую главным бухгалтером.

Хозяйственные операции оформляются первичными документами унифицированных форм первичной учетной документации. При необходимости используются дополнительные формы, разработанные на предприятии с указанием реквизитов. Бухгалтерский учет имущественных и хозяйственных операций ведется в денежном выражении.

На предприятии применяется автоматизированная технология обработки учетной информации с применением специализированных бухгалтерских информационных продуктов с дублированием на бумажных носителях.

Квартальная бухгалтерская отчетность представляется не позднее 30 дней по окончании квартала, годовая – в течение 90 дней по окончании года.

Отчетным годом считается период с 1 января по 31 декабря. Квартальная и годовая бухгалтерская отчетность утверждается директором организации.

Чистая прибыль организации распределяется в соответствии с решением собрания учредителей.

ООО СК «МЕГАСТРОЙ» является независимым предприятием. Не является частью холдинга, не имеет дочерних обществ, филиалов и представительств.

В настоящее время на предприятии ООО СК«МЕГАСТРОЙ» сложилась линейно-функциональная структура управления (рисунок 2.1).

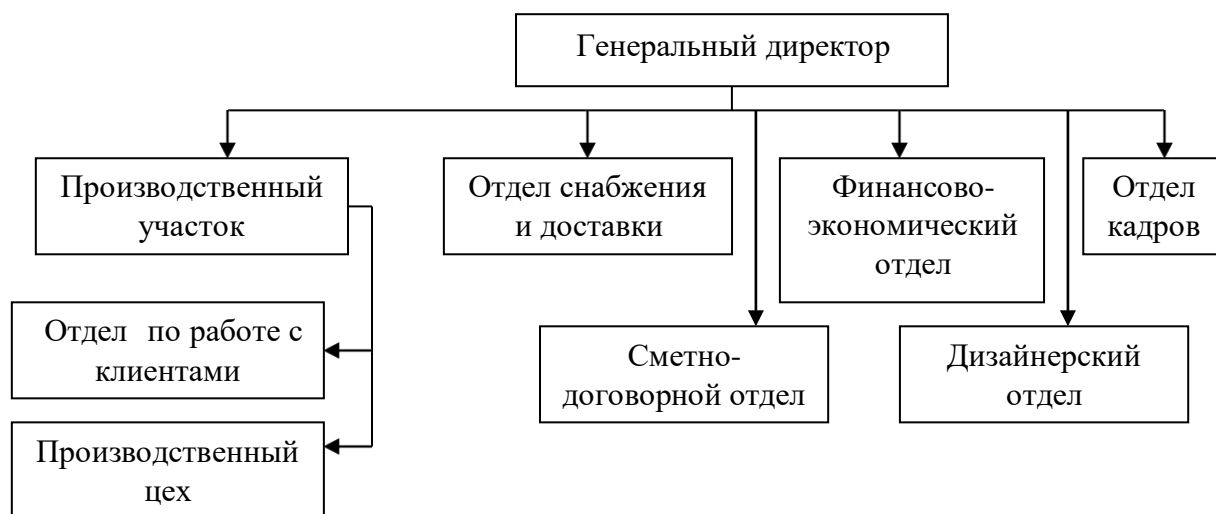


Рисунок 2.1 – Организационная структура управления ООО СК «МЕГАСТРОЙ»

При линейно-функциональной структуре управление осуществляется линейным руководителем через подчиненных ему функциональных руководителей, каждый из которых имеет право руководить подчиненными подразделениями (исполнителями) в пределах порученных им функций.

Так в частности, каждый сотрудник отдела продаж линейно подчиняется директору ООО СК« МЕГАСТРОЙ», потому что директор фирмы – непререкаемый авторитет для любого работника. Но директор не может постоянно контролировать каждого работника. Поэтому осуществляет контроль через руководителей отделов и заместителя, каждый из которых руководит исполнителями в пределах своих функциональных обязанностей.

Отдел снабжения, поэтапно, согласно графика поставки материалов, обеспечивает своевременное комплектование и доставку на объект сертифицированных отделочных (черновых) материалов.

Архитекторы-дизайнеры ООО СК «МЕГАСТРОЙ» разрабатывают индивидуальные архитектурные, стилевые дизайнерские решения для помещений различного назначения.

Отдел кадров проводит поиск сотрудников на вакантные должности, трудоустраивает с оформлением всех необходимых документов, ведет документацию на сотрудников.

Формы и системы оплаты труда призваны обеспечить учет в заработной плате количественных и качественных результатов труда, создавать у работников материальную заинтересованность в улучшении непосредственных результатов своей работы и общих итогов деятельности предприятия (организации).

Повременная форма оплаты труда предполагает, что величина заработной платы определяется на основе фактически отработанного времени и установленной тарифной ставки (оклада).

Сдельная форма – заработная плата начисляется работнику исходя из количества фактически изготовленной продукции или затрат времени на ее изготовление.

На сдельную форму оплаты труда приходится 75% всех оплаты, т.к. в основном в штатном расписании преобладают рабочие.

В ООО СК «МЕГАСТРОЙ» как и во многих других организациях применяются различные системы оценки и оплаты труда.

В ООО СК «МЕГАСТРОЙ» развита материальное стимулирование работников. Ежеквартально начисляются премии сотрудникам ООО СК «МЕГАСТРОЙ» в размере от 5000 руб. Также по итогам года выплачиваются годовые премии.

Кроме материального стимулирования деятельности персонала существуют нематериальные способы.

Во-первых, это полный соц. пакет, официальное трудоустройство со всеми вытекающими следствиями: перечисления в пенсионный фонд, фонд обязательного медицинского страхования и пр. Также это предоставление отпусков, декретных отпусков, оплата больничных листов и пр. Само это уже заставляет сотрудников организации держаться за свое место и работать лучше.

Все это приводит не только к материальному, но и социальному благополучию сотрудников, что и складывает собой систему мотивации труда.

Анализ имущественного и финансового положения ООО СК«МЕГАСТРОЙ»

Финансовый анализ представляет собой систему способов исследования хозяйственных процессов о финансовом положении предприятия и финансовых результатах его деятельности, складывающихся под воздействием объективных и субъективных факторов по данным бухгалтерской отчетности и некоторых других видов информации.

Под финансовым состоянием понимается способность предприятия финансировать свою деятельность, которое характеризуется обеспеченностью финансовыми ресурсами, необходимыми для нормального функционирования предприятия, целесообразностью их размещения и эффективностью использования, финансовыми взаимоотношениями с другими юридическими и физическими лицами, платежеспособностью и финансовой устойчивостью [42].

Имущественное положение предприятия на начало и конец отчетного периода характеризуются данными баланса. Информация об изменении в организационной структуре управления, открытии новых видов деятельности предприятия, особенностях работы с контрагентами и др. обычно содержится в пояснительной записке к годовой бухгалтерской отчетности. Результативность и перспективность деятельности предприятия могут быть обобщенно оценены по данным анализа динамики прибыли, а также сравнительного анализа элементов роста средств предприятия, объемов его производственной деятельности и

прибыли. Информация о недостатках в работе предприятия может непосредственно присутствовать в балансе в явном или завуалированном виде. Данный случай может иметь место, когда в отчетности есть статьи, свидетельствующие о крайне неудовлетворительной работе предприятия в отчетном периоде и о сложившемся в результате этого плохом финансовом положении.

Рассмотрим анализ имущественного и финансового положения в ООО СК «МЕГАСТРОЙ» за 2015-2017 гг. (Приложение 1).

Активы общества на 31.12.2017 г. характеризуются следующим соотношением : большой долей (68,34%) текущих (оборотных) активов и меньшей долей иммобилизованных (внеоборотных) активов (31,66%) (Рисунок 2.2)

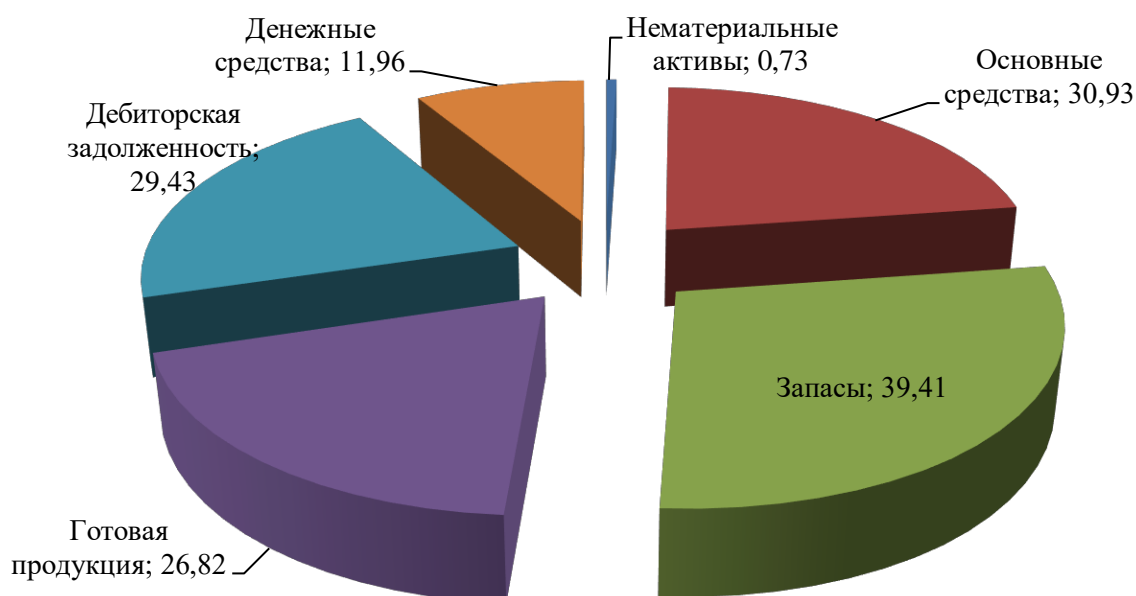


Рисунок 2.2 – Структура активов на конец 2017 года

Рассмотрим динамику структуры активов ООО СК «МЕГАСТРОЙ», которая представлена на Рисунке 3.

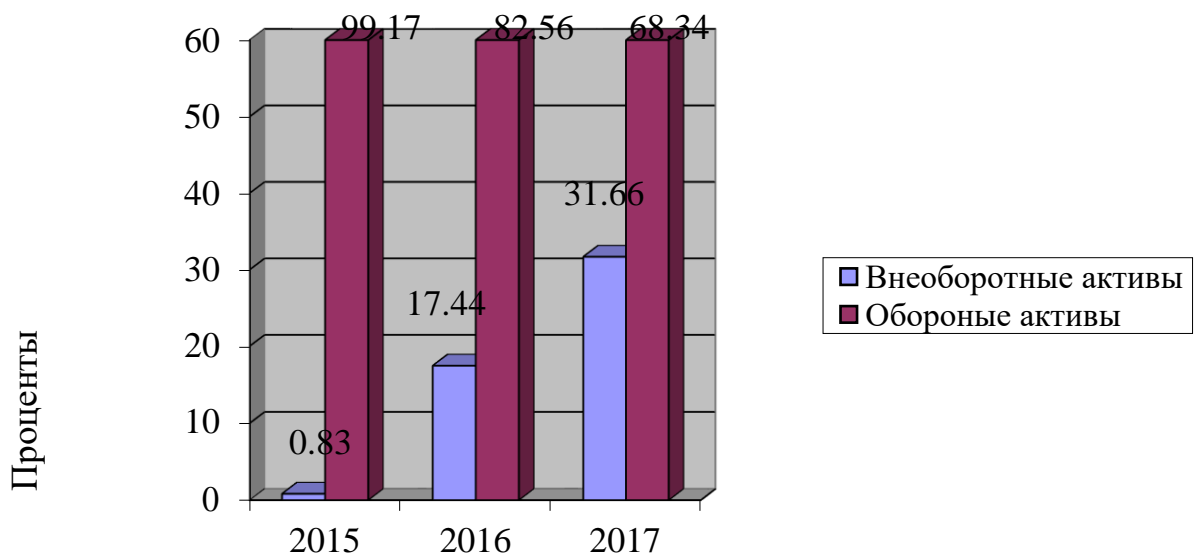


Рисунок 2.3 – Динамика структуры активов ООО СК «МЕГАСТРОЙ»
в удельных весах

Таким образом, в ООО СК «МЕГАСТРОЙ» произошло снижение почти всех показателей. Так, на предприятии за 2015-2017 гг. сумма активов предприятия уменьшилась в 2017 году по сравнению с 2015 г. на 50515 тыс. руб., это говорит о том, что предприятие развивается убыточно, т.к. показатели деятельности предприятия снижаются.

За рассматриваемый период сумма внеоборотных активов предприятия увеличилась на 37444 тыс. руб. Рост внеоборотных активов обусловлен ростом стоимости основных средств (их динамика изменяется от 1386 тыс. руб. в 2015 году до 74604 тыс. руб. в 2017 году, т.е. увеличились на 73218 тыс. руб. или на 30,48%. Наибольшую долю в структуре оборотных активов предприятия в течение всего анализируемого периода занимают запасы (сырье и материалы), состав которых снижаются с 74335 тыс. руб. в 2015 г. до 64943 тыс. руб., т.е. на (-9492 тыс. руб.). Это является отрицательным фактором, так как высокое «замораживание» оборотных средств в запасах не является оптимальной финансовой стратегией для любого предприятия.

Следует отметить, что велика в составе оборотных активов предприятия доля краткосрочной дебиторской задолженности, снижение которой в 2017 году по сравнению с 2015 годом составил (-141925) тыс. руб., т.е. с 212910 тыс.руб. до

42184 тыс. руб. Данная тенденция является положительной, т.к средства не отвлекаются из оборота. Это связано с тем, что за рассматриваемый период предприятие серьезно расширило свои рынки сбыта, охватив многие сегменты рынка, однако финансовые подразделения предприятия всегда справляются со своими обязанностями, что и приводит к платежам. Данное снижение является эффективным, т.к. у предприятия снижаются проблемы с неплатежами.

Как естественное продолжение оценки финансового состояния предприятия, проведем анализ структуры пассивов в ООО СК «МЕГАСТРОЙ» (Приложение Б).

Видно, что на конец 2017 г. в структуре пассивов первое место занимает краткосрочные обязательства – 83,16 %, которые представлены следующими статьями: займы и кредиты – 3,89 %, кредиторская задолженность – 79,24 %, задолженность по налогам и сборам – 0,03 %. Второе место в структуре пассивов занимают Собственный капитал – 11,56%.

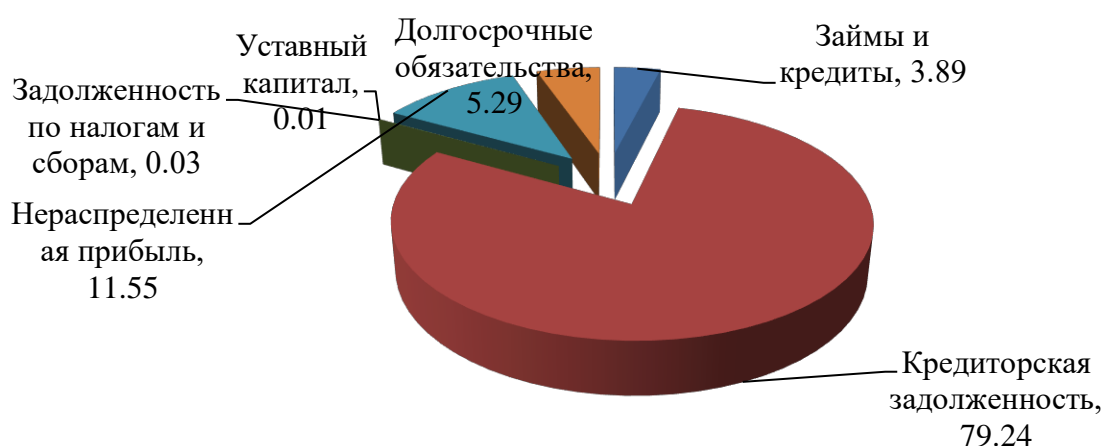


Рисунок 2.4–Структура пассивов на конец 2017 года

Анализируя пассивы предприятия, видим, что уровень краткосрочной задолженности существенно снизился с 265733 тыс. руб. (79,95 %) в 2015 году до 201196 тыс. руб. (83,16%), т.е. снижение составило -65237 тыс. руб., все это показано на Рисунке 4.

Соответственно, мы можем говорить об отрицательной для предприятия динамике по данным показателям. Уровень добавочного капитала остался

прежним, а нераспределенная прибыль в структуре пассивов существенно увеличился, следовательно, предприятие становится более устойчивым.

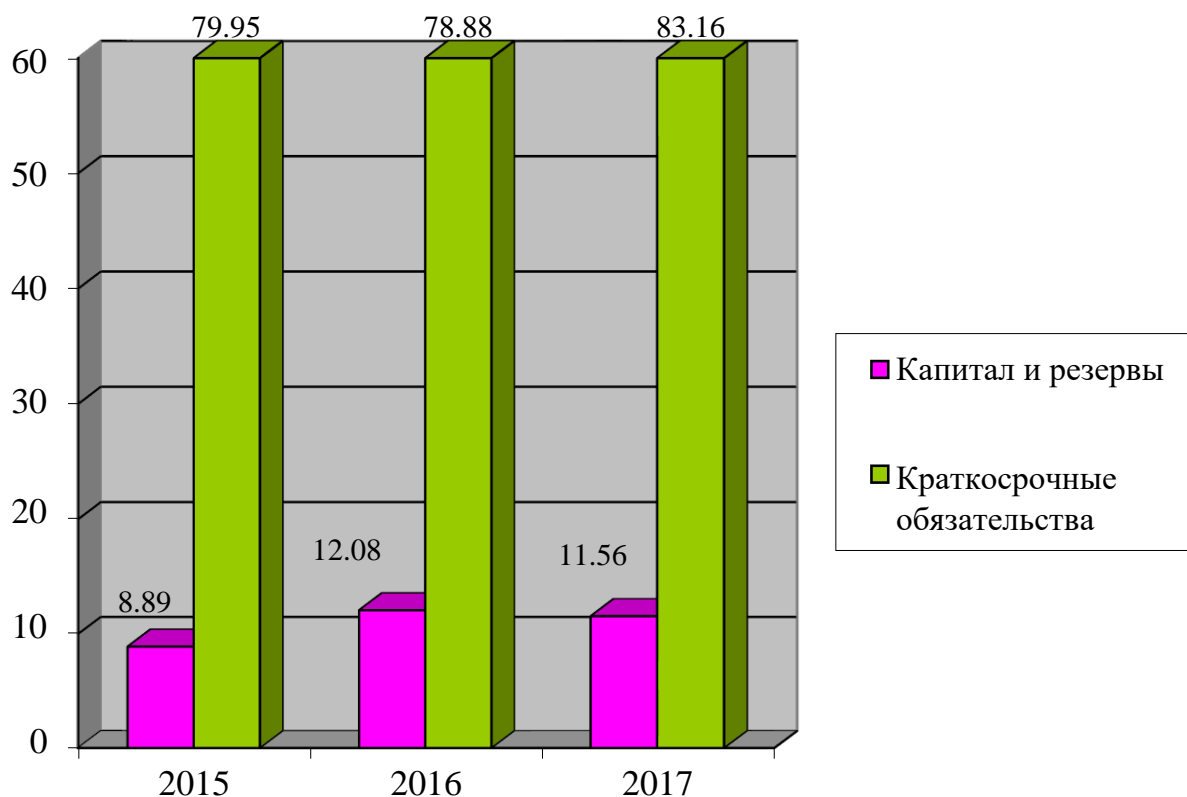


Рисунок 2.5–Динамика структуры пассивов ООО СК «МЕГАСТРОЙ»
в удельных весах

Исходя из структуры пассивов предприятия ООО СК «МЕГАСТРОЙ» можно сделать вывод, что в 2015 и 2016 году сумма III части пассива «Капитал и резервы» является меньше, чем сумма V часть пассива «Краткосрочные пассивы», что является отрицательным фактором (исключение составляет лишь 2017 год). Это говорит о том, что суммы собственного капитала не достаточно для покрытия краткосрочных обязательств. А это приводит к увеличению долга организации перед кредиторами. При рассмотрении раздела V «Краткосрочные пассивы», следует отметить снижение кредиторской задолженности. Уменьшение суммы кредиторской задолженности на 2017 год по сравнению с 2015 годом составил $(191096 - 233177) = (-42081$ тыс. руб.) или на $(-0,7 \%)$, т.е. $79,24 - 79,94$.

Снижение кредиторской задолженности является также благоприятным фактором.

Анализ ликвидности и финансовой устойчивости ООО СК «МЕГАСТРОЙ»

Анализ ликвидности баланса заключается в сравнении средств по активу, сгруппированных по степени их ликвидности и расположенных в порядке убывания ликвидности, с обязательствами по пассиву, сгруппированными по срокам их погашения и расположенными в порядке возрастания сроков погашения. Проведём распределение активов по степени их ликвидности. Баланс считается абсолютно ликвидным, если выполняются условия:

– $A_1 > P_1$. Условие не выполняется на протяжении всего рассматриваемого периода, следовательно, наиболее срочные обязательства не покрываются наиболее ликвидными активами, что может в будущем привести к критической ситуации.

– $A_2 > P_2$. На протяжении всего рассматриваемого периода данное условие выполняется, что говорит о том, что краткосрочные пассивы полностью покрываются быстро реализуемыми активами

– $A_3 > P_3$. Условие выполняется на протяжении всего рассматриваемого периода, следовательно, долгосрочные пассивы полностью покрываются медленно реализуемыми активами, так как долгосрочные пассивы отсутствуют.

– $A_4 < P_4$. На протяжении всего рассматриваемого периода данное условие выполняется, что говорит о том, что постоянные пассивы значительно превышают труднореализуемые активы.

Для анализа ликвидности баланса составим таблицу 3.

Таблица 3 – Анализ ликвидности баланса

	Группировка активов (А)	2016	2017		Группировка пассивов (П)	2016	2017
A1	Наиболее ликвидные активы:	13315	28860	П1	Наиболее срочные обязательства	175879	191096

Окончание таблицы 3

	Группировка активов (А)	2016	2017		Группировка пассивов (П)	2016	2017
	-Денежные средства	13315	28860		-Кредиторская задолженность	175879	191096
	Группировка активов (А)	2016	2017		Группировка пассивов (П)	2016	2017
A2	Быстрореализуемые активы	90288	70985	П2	Краткосрочные пассивы	76680	52916
	Дебиторская задолженность	90288	70985		-Займы и кредиты	20178	9400
					-Прочие кредиторы	56502	43516
A3	Медленно реализуемые	80496	64943	П3	Долгосрочные пассивы:	-	12767
	-Запасы	80496	64943		Долгосрочные обязательства	-	12767
A4	Труднореализуемые активы	38917	76361	П4	Постоянные пассивы	26959	27886
	Внеоборотные активы	38917	76361		Капитал и резервы	26959	27886

На основе анализа ликвидности баланса 2017 года можно сделать выводы:

1. Первое неравенство, не выполняется, то есть можно утверждать, что текущие активы не превышают внешние обязательства предприятия. Означает, что у предприятия недостаточно денежных средств для покрытия кредиторской задолженности.
2. Выполнимо неравенство $A2 > П2$, это означает, что быстро реализуемые активы превышают краткосрочные пассивы и организация может быть платежеспособной в недалеком будущем с учетом своевременных расчетов с кредиторами, получения средств от продажи продукции в кредит.
3. Выполнимо неравенство $A3 > П3$, это означает, что в будущем при своевременном поступлении денежных средств от продаж и платежей организация может быть платежеспособной на период, равный средней продолжительности одного оборота оборотных средств после даты составления баланса.

4. Не выполняется четвертое неравенство, которое имеет глубокий экономический смысл: наличие у предприятия собственных оборотных средств; соблюдение минимального условия финансовой устойчивости. В данном случае условие не соблюдается, следовательно, предприятие не является финансово устойчивым.

Таким образом, ликвидность баланса отличается от абсолютной.

Также для оценки ликвидности применяется коэффициентный метод, который включает в себя расчёт коэффициентов абсолютной, промежуточной и текущей ликвидности.

Результаты расчётов сведём в таблицу 4.

Таблица 4–Анализ показателей ликвидности

Наименование коэффициента	Значение на 31.12.2016	Значение на 31.12.2017	Динамика, +/-
Коэффициент абсолютной ликвидности	0,05	0,11	0,6
Коэффициент промежуточной (быстрой) ликвидности	0,41	0,41	0
Коэффициент текущей ликвидности	0,93	0,82	-0,11

Коэффициент текущей ликвидности = Оборотные активы / Краткосрочные обязательства (0,82)

Значение ниже 1 говорит о высоком финансовом риске, связанном с тем, что предприятие не в состоянии стабильно оплачивать текущие счета.

Коэффициент абсолютной ликвидности = (Денежные средства + краткосрочные финансовые вложения) / Текущие обязательства (0,11)

Согласно российским нормативным актам нормальным считается значение коэффициента не менее 0,2. Значение показателя ниже нормативного демонстрирует утрату платежеспособности, неспособность компании погасить свои текущие обязательства за счет ликвидных оборотных активов.

Графически данная динамика отображена на рисунке 6.

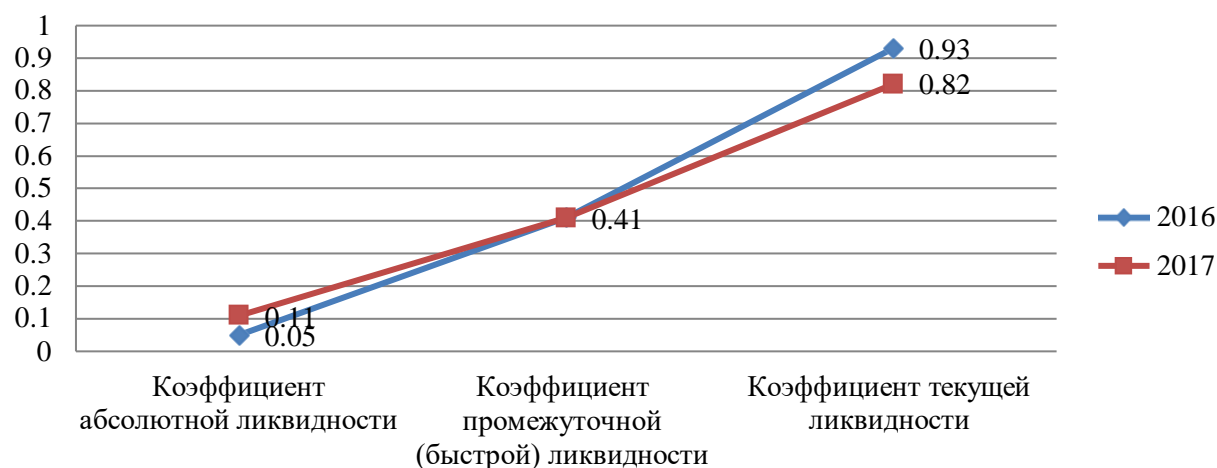


Рисунок 2.6—Динамика показателей ликвидности за 2016-2017 гг.

На конец 2017 года коэффициент абсолютной ликвидности находится ниже границе нормативной величины, а именно: фактическое значение коэффициента составило 0,11. При этом следует отметить, что на конец 2016 г. показатель абсолютной ликвидности был также ниже норматива, однако в 2017 году показатель становится выше на 0,6.

Таким образом, в течение 2016-2017 гг. было недостаточно наиболее ликвидных активов для погашения наиболее срочных обязательств.

Значение коэффициента быстрой ликвидности на конец 2017 года составляет 0,41 и находится ниже минимально допустимых значений (от 0,5 до 1,0). Это означает, что компании не достаточно наиболее ликвидных активов для погашения наиболее срочной задолженности.

Коэффициент текущей ликвидности составляет 0,82, что ниже минимальной нормативной величины. Это означает, что не хватает оборотных средств для погашения текущей кредиторской задолженности. Следует отметить, что коэффициент текущей ликвидности был ниже нормы и по итогам 2016 г. (0,93).

Для оценки финансовой устойчивости предприятия рассчитаем систему показателей финансовой устойчивости.

Результаты расчётов сведём в таблицу 5.

Таблица 5 – Анализ финансовой устойчивости

Наименование коэффициента	Значение на 31.12.2016	Значение на 31.12.2017	Динамика, +/-
Коэффициент автономии	0,12	0,11	-0,1
Коэффициент маневренности	-0,44	-1,73	-2,17
Коэффициент отношения заемных и собственных средств (финансовый рычаг)	7,27	7,67	0,4
Коэффициент соотношения мобильных и иммобилизованных средств	4,73	2,17	-2,56
Коэффициент долгосрочно привлеченных заемных средств	0	0,31	0,31
Коэффициент краткосрочной кредиторской задолженности	1	0,94	-0,05

Коэффициент автономии организации по итогам 2017 г. составляет 0,11. Величина коэффициента существенно меньше минимально допустимого значение (0,5). При этом коэффициент автономии в течение рассматриваемого периода был существенно ниже минимальной границы допустимого значения. Полученный результат говорит о том, что величина собственного капитала составляет не более 12 % в общей структуре капитала в 2016 году и 11 % в 2017 году.

Коэффициент отношения заемных и собственных средств по итогам 2016 и 2017 гг. составляет 7,27 и 7,67 соответственно. Уровень данного коэффициента выше 1 свидетельствует о потенциальной опасности возникновения недостатка собственных денежных средств, что может служить причиной затруднений в получении новых кредитов.

Коэффициент маневренности на протяжении всего анализируемого периода – отрицательная величина, не удовлетворяет нормативным требованиям (меньше 0,5). Таким образом, отрицательный коэффициент маневренности означает низкую финансовую устойчивость в сочетании с тем, что средства вложены в медленно реализуемые активы (основные средства), а оборотный капитал формировался за

счет заемных средств.

На основании проведенного анализа можно сделать выводы:

1. Баланс предприятия нельзя назвать ликвидным, так как наиболее срочные обязательства не покрываются наиболее ликвидными активами.
2. Предприятию не хватает оборотных средств для погашения текущей кредиторской задолженности.
3. Расчет степени платежеспособности по текущим обязательствам показывает стабильно низкую платежеспособность предприятия в течение всего рассматриваемого периода.
4. В целом предприятие не является финансово устойчивым.

Анализ затрат на производство и реализации продукции

Управление затратами на производстве, особенно в условиях рынка – стержневое направление всей системы управления предприятием, так как именно здесь собирается вся информация о фактических затратах, а значит, закладываются основы для получения фактической прибыли. Анализ затрат позволяет выяснить тенденции выполнения плана, определить влияние факторов на прирост прибыли, установить резервы и дать оценку работы предприятия по использованию возможностей снижения себестоимости. При анализе затрат на производство необходимо учитывать их взаимосвязь с объемом выпущенной продукции. В зависимости от изменения объема производства затраты подразделяются на переменные, которые изменяются пропорционально изменению выпущенной продукции, и постоянные, которые, как правило, не изменяются или изменяются в очень малой степени в связи с изменением объема производства [19].

Классификация затрат по экономическим элементам отражает все затраты предприятия, связанные с выпуском продукции, иначе эту классификацию называют сметой затрат на производство. Она дает возможность суммировать

затраты независимо от их производственной структуры, типа производства, а также независимо от номенклатуры выпускаемой продукции [12, с.31].

Анализ общей суммы затрат на производство предприятия.

Рассмотрим методику анализа общей суммы затрат по данным за 2015-2017 гг. на базе данных баланса, отчета о прибылях и убытках и отчета о затратах на производство продукции (Таблицаб).

По результатам сравнительного анализа затрат на производство продукции можно сделать вывод о том, что они в общей сумме уменьшились на 961789 тыс.руб.

Таблица 6 – Состав затрат ООО СК «МЕГАСТРОЙ» за 2015-2017 г.

№ п/п	Элементы затрат	2015 г.		2016 г.		2017 г.		Отклонение	
		Тыс. руб.	%	Тыс. руб.	%	Тыс. руб.	%	Тыс. руб.	%
1.	Материальные затраты	567200	40,02	476800	49,39	263710	57,90	-303490	17,88
2.	Затраты на оплату труда	378000	26,67	220700	22,86	109074	23,94	-268926	-2,73
3.	Отчисления на соц. страхование	250700	17,68	122400	12,67	41389	9,08	-209311	-8,6
4.	Амортизация	92200	6,50	90069	9,33	23340	5,12	-68860	-1,38
5.	Прочие производственные расходы	129132	9,13	55400	5,75	17930	3,96	-111202	-5,15
ВСЕГО ЗАТРАТ		1417232	100	965369	100	455443	100	-961789	-

Наибольшее влияние на данное изменение оказало снижение материальных затрат на 303490 тыс. руб. Также необходимо отметить, что в структуре затрат на производство продукции в 2017 году по сравнению с 2015 годом произошло значительное снижение. Положительным фактом в изменении затрат на производство продукции можно назвать уменьшение затрат на оплату труда на 268926 тыс. руб. или на (-2,73%), отчисления на социальное страхование на 209311 тыс. руб., прочих производственных расходов на 111202 тыс. руб. (или на 5,15%) в 2017 г. по сравнению с 2015 г., что говорит о более эффективном и рациональном использовании средств на предприятии, т.к. затраты на

предприятия снижаются.

Анализ объема и состава запасов позволяет выявить ресурсы, объем которых избыточен, и ресурсы, приобретение которых нужно ускорить.

Определим удельный вес запасов в объеме оборотных активов (Таблица 7).

Таблица 7 – Удельный вес запасов в оборотных активах

Наименование показателей	2016		2017	
	начало	конец	начало	Конец
Оборотные активы	289176	184099	184099	164788
Объем запасов	74335	80496	80496	64943
Удельный вес запасов в оборотных активах	26%	44%	44%	39%

В 2016 году увеличился вес запасов в объеме оборотных активов на 18%, а в 2017 уменьшился на 5%. То есть можно заметить, что у предприятия появляются трудности со сбытом. Рассмотрим более подробно структуру запасов в разрезе их видов и основных групп. Представим данные в виде таблицы 8.

Таблица 8 – Структура запасов

Вид запаса	2016		2017	
	начало	конец	начало	Конец
Сырье и материалы	0	27	27	27
Готовая продукция	74330	80331	80331	64682
Расходы будущих периодов	5	138	138	234

Большую часть запасов составляют готовая продукция и товары, ее размер уменьшается в 2017 году на 15649 руб. Удельный вес готовой продукции 99,7%.

Наименьшую долю составляет сырье и материалы, ее размер не изменяется, в базовом и отчетном периодах она равна 0,04%.

Согласно правилу Парето можно определить, что к группе А относится готовая продукция, к группе В-расходы будущих периодов и группе С – сырье и материалы.

При анализе затрат на производство необходимо учитывать их взаимосвязь с объемом выпущенной продукции. В зависимости от изменения объема производства затраты подразделяются на переменные, которые изменяются пропорционально изменению выпущенной продукции, и постоянные, которые,

как правило, не изменяются или изменяются в очень малой степени в связи с изменением объема производства.

Рассматриваемое предприятие ООО СК «МЕГАСТРОЙ» продает различные строительные материалы: природные каменные материалы, вяжущие материалы, строительные растворы, бетоны и бетонные изделия, железобетонные изделия, искусственные каменные материалы, лесные материалы, металлы, синтетические материалы. На предприятии сформирована цеховая структура хозяйственной деятельности.

Объем выручки от продажи продукции, выполненных работ и оказанных услуг является важнейшим показателем, характеризующим производственную и финансовую деятельность коммерческой организации и промышленного предприятия. Продажей продукции завершается кругооборот средств организации (предприятия), в результате чего создается возможность из полученной выручки произвести оплату приобретенных имущества, сырья и материалов, рассчитаться с работниками по оплате труда, с бюджетом по налогам и сборам, по платежам во внебюджетные фонды, с банком по кредитам. Продажа продукции, работ и услуг должна обеспечить не только возмещение расходов на производство и сбыт, но и получение прибыли – одного из важнейших источников расширения производства, обновления, модернизации и реконструкции основных средств, увеличения объема выпуска продукции.

Анализ начинается с изучения динамики выпуска продукции, расчета базисных и цепных темпов роста и прироста. Из таблицы 9 видно, что за три года объем производства снизился на 31,57%.

Таблица 9 – Динамика продаж товарной продукции в ООО СК «МЕГАСТРОЙ»

Год	Объем продаж, тыс. руб.	Темпы роста, %	
		базисные	цепные
2015	1563170	100	100
2016	1069705	68,43	68,43
2017	49169	3,14	4,59

Динамика выручки от продажи ООО СК «МЕГАСТРОЙ» за 2015-2017 гг. представлена на рисунке 2.7.

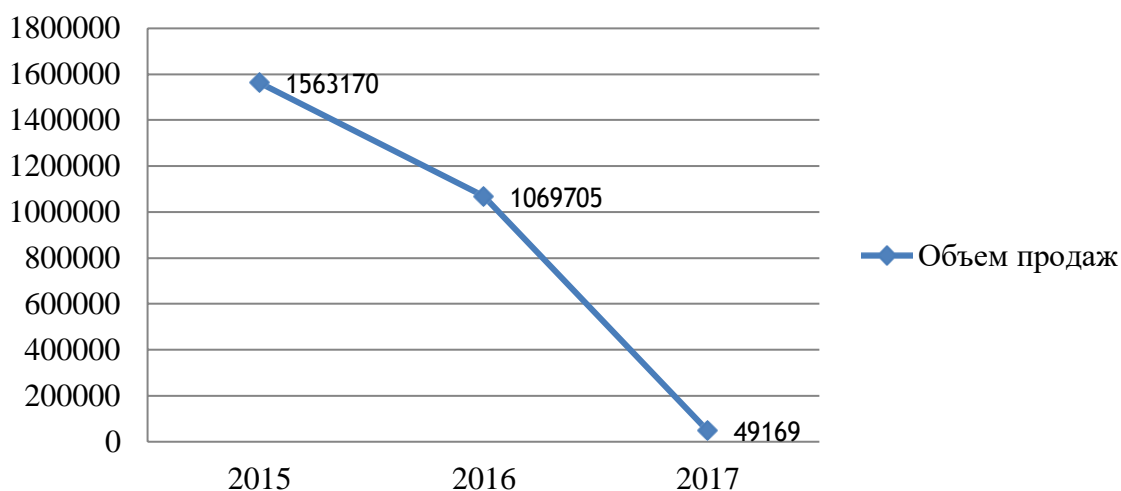


Рисунок 2.7 – Динамика выручки от продажи ООО СК «МЕГАСТРОЙ» за 2015-2017 гг.

За последний 2017 год снижение производства несколько выше снижения реализации продукции, что свидетельствует об убыточности производственной деятельности предприятия.

Среднегодовой темп снижения реализации продукции можно рассчитать по среднегеометрической или среднеарифметической взвешенной.

Исчислим его по среднегеометрической:

$$\bar{T}_{гн} = \sqrt[n-1]{1 - (T_1 \times T_2 \times T_3)} = \sqrt[4]{1 - (0,68 \times 0,0314 \times 0,0459)} = \sqrt[4]{0,998} = 87,11$$

$$\bar{T}_{пр} = 87,11 - 100 = 12,89\%$$

Таким образом, среднегодовой темп снижения выпуска продукции составляет 12,89 %.

В течение трех последних отчетных периодов в ООО СК «МЕГАСТРОЙ» наблюдается снижение объемов реализации целесообразно предпринять ряд мероприятий:

- увеличение объема продаж за счет более полного использования производственной мощности предприятия;

– сокращение затрат на реализацию продукции за счет повышения уровня производительности труда;

– экономное использование сырья, материалов, электроэнергии, оборудования, сокращения непроизводительных расходов, производственного брака.

Анализ деловой активности ООО СК «МЕГАСТРОЙ»

Анализ деловой активности предприятия проведем на основе использования данных отчетов баланса и отчетов о прибылях и убытках за 2016–2017 гг.

О деловой активности свидетельствуют динамичность развития предприятия и достижение им поставленных целей. Основным критерием эффективности работы предприятия является результативность, прибыльность.

Одним из направлений анализа результативности и является деловая активность, которая в финансовом смысле проявляется в скорости оборота средств предприятия и темпов их развития.

Рыночная активность предприятия характеризуется показателями, отражающими оборачиваемость и отдачу вложенных в предприятие и активы средств: оборачиваемость авансированного капитала, фондоотдача, оборачиваемость оборотных средств, длительность оборота средств, ресурсоотдача.

Обобщающими показателями оценки эффективности использования ресурсов предприятия и динамичности его развития являются ресурсоотдача и коэффициент устойчивости экономического роста.

Ресурсоотдача (коэффициент оборачиваемости авансированного капитала). Характеризует объем реализованной продукции, приходящейся на 1 руб. средств, вложенных в деятельность предприятия. Рост показателя – благоприятная тенденция.

$$P_o = \frac{\text{выручка от реализации}}{\text{итог_баланса - нетто}}, \quad (3)$$

В 2015 году:

$$P_o = \frac{1563170}{291664} = 5,3$$

В 2016 г.:

$$P_o = \frac{1069705}{223016} = 4,79$$

В 2017 году:

$$P_o = \frac{49169}{241149} = 0,20$$

Коэффициент устойчивости экономического роста. Показывает, какими в среднем темпами может развиваться предприятие в дальнейшем, не меняя уже сложившееся соотношение между различными источниками финансирования, оборачиваемостью активов, рентабельностью производства, дивидендной политикой и т.п. Связь между этими показателями описывается жестко детерминированной факторной моделью.

$$K_{\text{у.эк.р}} = \frac{\text{чистая прибыль} - \text{дивиденды, выплаченные акционерам}}{\text{собственный капитал}}$$

Нормативные значения показателей оборачиваемости в условиях рыночной экономики пока не разработаны, поэтому в анализе применяют динамические сравнения, а также считается, что при прочих равных условиях ускорение оборачиваемости является положительной тенденцией.

Коэффициент оборачиваемости собственного капитала. Этот показатель характеризует объем выручки, приходящейся на 1 руб. собственного капитала. Рост показателей в динамике является положительной тенденцией. Нормативного значения этого показателя нет.

$$KO_{\text{с.к}} = \frac{\text{выручка от реализации}}{\text{средняя величина СК}} \quad (4)$$

Оборачиваемость средств в расчетах (в днях)

$$КО_{д.з}^{дн} = \frac{360}{\text{оборачиваемость средств в расчётах (об)}} = \frac{360 \cdot \text{средняя ДЗ}}{\text{выручка}}, \quad (5)$$

Оборачиваемость запасов (в оборотах)

$$КО_3^{об} = \frac{\text{себестоимость}}{\text{величина запасов}}, \quad (6)$$

Оборачиваемость кредиторской задолженности (в днях)

$$КО_{к.з}^{дн} = \frac{360 \times \text{кредиторская задолженность}}{\text{себестоимость}}, \quad (7)$$

Продолжительность операционного цикла

$$\text{ПОЦ} = КО_{д.з}^{дн} + КО_3^{дн}.$$

Продолжительность финансового цикла

$$\text{ПФЦ} = \text{ПОЦ} - КО_{к.з}^{дн}.$$

Коэффициент погашаемости дебиторской задолженности

$$K_{\text{пог. д.з}} = \frac{\text{средняя дебиторская задолженность}}{\text{выручка}} \quad (8)$$

Далее сведем все рассчитанные показатели в таблицу 10.

Таблица 10 – Оценка производственной (текущей) деятельности

ООО СК «МЕГАСТРОЙ»

№	Показатель	2015 г.	2016 г.	2017 г.	Отклонение 2017г./ 2015г.
1.	Ресурсоотдача	5,3	4,9	0,20	-5,1
2.	Коэффициент устойчивости экономического роста	0,41	0,34	0,047	-0,363
3.	Коэффициент оборачиваемости собственного капитала.	0,92	0,56	0,24	-0,68
4.	Оборачиваемость средств в расчетах (в днях)	38,27	30,11	20,40	-17,87
5.	Оборачиваемость запасов (в оборотах)	2,59	2,33	0,62	-1,97
6.	Оборачиваемость кред иторской задолженности (в днях)	28,94	27,11	26,15	-2,79

Окончание таблицы 10

№	Показатель	2015 г.	2016 г.	2017 г.	Отклонение 2017г./ 2015г.
7.	Продолжительность операционного цикла	40,86	36,11	21,02	-19,84
8.	Продолжительность финансового цикла	51,92	49,22	44,87	-7,05
9	Коэффициент погашаемости дебиторской задолженности	0,51	0,44	0,40	-0,11

Таким образом, в результате проведенного анализа видно, что все показатели снижаются, что свидетельствует о неэффективности производственной деятельности предприятия (ресурсоотдача убывает на 5,1, коэффициент устойчивости экономического роста на 0,363 и др.).

Показатели оборачиваемости, рассчитанные в таблице 11, показывают падение деловой активности предприятия.

В целом на предприятии наблюдается не эффективность деятельности. Для стабилизации и улучшения финансового состояния необходим комплекс мер по улучшению деятельности предприятия. Количественная оценка и анализ деловой активности может быть также проведена по степени выполнения плана по основным показателям, обеспечение заданных темпов их роста.

Оценить экономический потенциал предприятия позволяет «Золотое правило экономики» по трем критериям, характеризующим этот цикл.

В нем используются такие показатели, как:

Тпб – темп роста балансовой прибыли ,

Тр – темп роста выручки от реализации,

Тск – темп роста совокупного капитала (валюты баланса)

В частности, оптимально следующее их соотношение («золотое правило бизнеса»)

$Тпб > Тр > Тск > 100\%$,

Соблюдение данного соотношения показывает потенциал предприятия для осуществления стратегии развития, когда полученная прибыль растет быстрее, чем выручка и вложенные в предприятие средства, что дает реальные возможности для инвестирования средств в новые проекты, создание новых продуктов, разработку новых сегментов рынка и т. п.

Таблица 11 – Темпы роста основных оценочных показателей эффективности ООО СК «МЕГАСТРОЙ»

Прибыль, тыс. руб.		Темп роста, %	Выручка от реализации товаров, тыс. руб.		Темп роста, %	Собственный капитал, тыс. руб.		Темп роста, %	Сумма активов, тыс. руб.		Темп роста, %
2016	2017		2016	2017		2016	2017		2016	2017	
1047	926	88,44	1069705	49169	4,6	26959	27886	103	223016	241149	108,1

Суть «золотого правила экономики предприятия» заключается в том, что темпы роста прибыли должны превышать темпы роста выручки от продажи товаров и оказания торговых услуг, а темпы роста выручки от продаж должны превышать темпы роста активов.

По данным таблицы 12 видно, что более высокие темпы роста прибыли по сравнению с темпами роста выручки от продажи свидетельствуют об относительном снижении издержек обращения, что отражает повышение экономической эффективности предприятия ($T_{рп} (88,44\%) > T_{рв} (4,6\%)$).

Более низкие темпы роста выручки от реализации товаров по сравнению с темпами роста активов организации свидетельствуют о снижении эффективности использования ресурсов предприятия ($T_{рв} (4,6\%) < T_{ра} (108\%)$).

На основании данных таблицы 12 видим, что имеет место $100\% < T_{рп} < T_{рв} < T_{рск} > 100\%$, т. е. налицо снижение производственного потенциала предприятия.

Анализ финансового состояния предприятия является актуальным для предприятий любой формы собственности в современных условиях. Руководство предприятия должно иметь четкое представление, за счет каких источников, ресурсов оно будет осуществлять свою деятельность и в какие сферы

деятельности будет вкладывать свой капитал, какие проблемы возникнут при управлении финансовым состоянием предприятия.

Предприятие не обладает краткосрочной ликвидностью предприятия, т.е. не сможет быстро погасить наиболее срочные обязательства. Поэтому радикальное повышение точности оценки ликвидности не обходимо достичь в ходе внутреннего анализа на основе данных аналитического бухгалтерского учета.

Предприятие характеризуется не высоким уровнем платежеспособности. Хотя в будущем, при использовании правильных мер по устранению недостатков в работе, предприятие может повысить свою платежеспособность, намечаются тенденции роста всех коэффициентов платежеспособности. Поэтому рассматривая коэффициенты по предприятию, наблюдается явная положительная динамика по всем группам ликвидности.

Нужно сказать, что на предприятии наблюдается неумелое управление капиталом. Налицо также тенденция к снижению финансовой устойчивости предприятия. Поэтому для стабилизации финансового состояния предприятия хотя бы до уровня прошлых лет предлагается провести следующие мероприятия:

- 1) необходимо в первую очередь изменить отношение к управлению,
- 2) осваивать новые методы и технику управления,
- 3) усовершенствовать структуру управления,
- 4) самосовершенствоваться и обучать персонал,
- 5) совершенствовать кадровую политику, продумывать и тщательно планировать политику ценообразования,
- 6) активно заниматься планированием и прогнозированием управления финансов предприятия.

Анализ рентабельности и финансовых результатов ООО СК «МЕГАСТРОЙ»

Рентабельность – относительный показатель экономической эффективности. Рентабельность предприятия комплексно отражает степень эффективности использования материальных, трудовых и денежных и др. ресурсов. Коэффициент рентабельности рассчитывается как отношение прибыли к активам или потокам, её формирующим.

Одними из показателями являются показатели рентабельности авансированного капитала и рентабельности собственного капитала. Экономическое содержание этих показателей в том, чтобы рассчитать сколько рублей прибыли приходится на 1 руб. авансированного (собственного) капитала. Можно использовать либо общую прибыль отчётного периода, либо чистую[22].

Рентабельность авансированного капитала.

$$R_{a.k} = \frac{\text{чистая прибыль}}{\text{итог баланса}}, \quad (8)$$

Рентабельность собственного капитала

$$R_{c.k} = \frac{\text{чистая прибыль}}{\text{собственный капитал}}, \quad (9)$$

Рентабельность продаж

$$R_{np} = \frac{\text{чистая прибыль}}{\text{выручка}}, \quad (10)$$

Рентабельность основной деятельности

$$R_{o.d} = \frac{\text{прибыль от реализации}}{\text{затраты на производство и реализацию продукции}}, \quad (11)$$

Для оценки уровня рентабельности предприятия анализируются показатели, приведенные в таблице 12.

Таблица 12 – Оценка рентабельности хозяйственной деятельности ООО СК «МЕГАСТРОЙ»

Наименование показателей	Обозначение	Алгоритм расчета				Финансовые коэффициенты			
		числитель, тыс.руб.		знаменатель, тыс.руб.		2016		2017	
		2016	2017	2016	2017				
1	2	3	4	5	6	7	8		
Общая рентабельность отчетного периода	$\overline{R_{об}}$	Прибыль до налогообложения		Выручка от продажи товаров		0,0014	0,025		
		1587	1263	1069705	49169	0,14%	2,6%		
Рентабельность основной деятельности (рентабельность издержек)	$\overline{R_c}$	Прибыль до налогообложения		Себестоимость проданных товаров		0,0016	0,0027		
		1587	1263	965369	455443	0,16%	0,27%		
Рентабельность оборота (продаж)	$\overline{R_{ц}}$	Прибыль от продаж		Выручка (нетто) от реализации продукции		0,013	0,28		
		14140	1413	1069705	49169	1,3%	2,87%		
Норма прибыли (коммерческая маржа)	$H_{пр}$	Чистая прибыль		Выручка от продаж		9,78	0,018		
		1047	926	1069705	49169	0,097%	1,88%		
Рентабельность активов -по прибыли до налогообложения	$\overline{R_{акт}}$	Прибыль до налогообложения		Сумма активов		0,006	0,005		
		1587	1263	257340	232083	0,62%	0,54%		
Рентабельность собственного капитала -по прибыли до налогообложения	$R_{соб.кап.}$	Прибыль до налогообложения		Собственный капитал		0,06	0,046		
		1587	1263	26445	27423	6,0	4,61		

Расчет уровня общей рентабельности отчетного периода показывает, что в 2016 г. 1 руб. выручки приносит 0,14% или 0,0014 коп. прибыли. Но в 2017 г. данный показатель увеличивается, следовательно, величина прибыли с каждого рубля выручки увеличивается и составляет на 1 руб. 0,026 коп. или 2,6%.

Рентабельность основной деятельности позволяет выявить выгодность выпускаемой продукции. В 2016г 1 руб. себестоимости приносит 0,0016коп. или 0,16%, но в 2017г по сравнению с 2016г. данный показатель увеличивается, следовательно, величина прибыли с каждого рубля выручки увеличивается и составляет на 1 руб. 0,0027 коп. или 0,27%. Рентабельность основной деятельности позволяет выявить выгодность выпускаемой продукции. В 2016г 1 руб. себестоимости приносит 0,0016 коп. или 0,16%, но в 2017г по сравнению с 2016г. данный показатель увеличивается до 0,0027 коп. или 0,27% на 1 руб. себестоимости. Это является положительной тенденцией.

Рентабельность оборота (продаж) показывает прибыль на 1 денежную единицу выручки от продажи товаров. На нашем предприятии 1 руб. в 2016г. приносит 0,013коп. или 1,3% и увеличивается в 2017г. по сравнению с 2016г. до 0,28 коп. или 2,8%. Норма прибыли (коммерческая маржа) – отражает способность предприятия генерировать чистую прибыль в процесс реализации товаров, обеспечивающих формирование выручки от продажи, продукции, работ, услуг.

Рентабельность активов и рентабельность собственного капитала снижается в 2017 году по сравнению с 2016 годом.

Графически данная динамика представлена на рисунке 2.8.

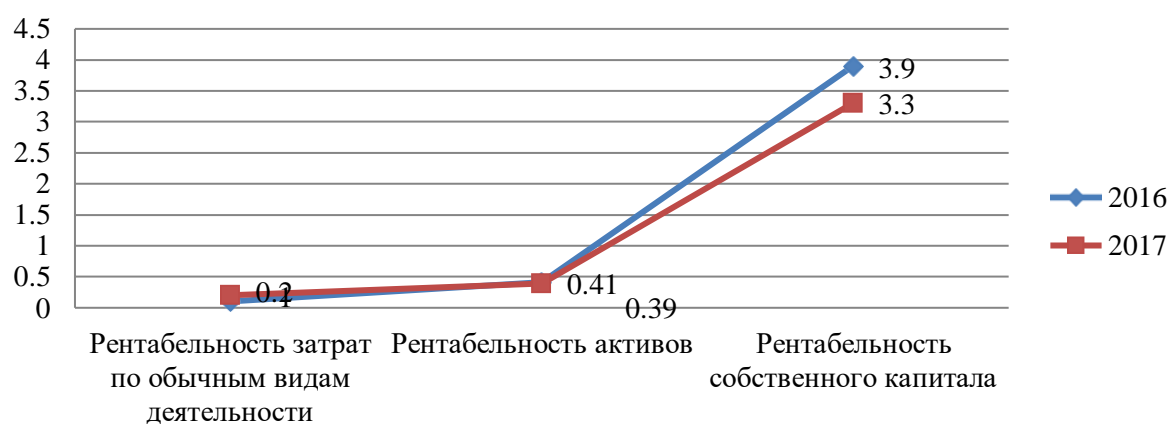


Рисунок 2.8 – Динамика показателей рентабельности
ООО СК «МЕГАСТРОЙ» за 2016-2017 гг

Анализ динамики коэффициентов рентабельности активов и собственного капитала показывает, что прибыльность капитала предприятия снижается.

Таким образом, в ООО СК «МЕГАСТРОЙ» рентабельность предприятия снижается, что не эффективным образом сказывается на ее деятельности.

Так отмечается уменьшение рентабельности собственного капитала на -1,4 %, что свидетельствует о снижении величины прибыли до налогообложения к собственному капиталу, а по отношению чистой прибыли к собственному капиталу, также наблюдается уменьшение.

Как видно из таблицы 14 по показателям рентабельности продаж, издержек, общей рентабельности наблюдается динамика к увеличению, что свидетельствует об увеличении величины прибыли по отношению к капиталу предприятия.

Таким образом, проанализировав коэффициенты рентабельности предприятия, можно сделать вывод о том, что по сравнению с прошлым периодом, показатели предприятия в отчетном периоде улучшились. Но показатель рентабельности продаж почти 3%, это считается низкий показатель.

Хотя рентабельность растет в сравнении с прошлым годом, но в целом можно сказать, что ООО СК «МЕГАСТРОЙ» является нерентабельным.

Анализ финансового состояния предприятия, проводимый на ООО СК «МЕГАСТРОЙ» позволяет оценить эффективность деятельности предприятия. Для этого необходимо рассмотреть прибыльно или убыточно предприятие, рассматривая отчет о прибылях и убытках (Таблица 13).

Таблица 13 – Отчет о финансовых результатах ООО СК «МЕГАСТРОЙ»
за 2015 –2017 гг.

Наименование	Код. Стр.	Абсолютные значения, тыс.руб.		
		2015	2016	2017
1	2	3	4	5
Выручка	2110	1563170	1069705	49169
Себестоимость продаж	2120	1417232	965369	455443
Валовая прибыль (убыток)	2100	145938	104336	35726

Окончание таблицы 13

Наименование	Код. Стр.	Абсолютные значения, тыс.руб.		
		2015	2016	2017
Коммерческие расходы	2210	131798	100221	35726
Управленческие расходы	2220	-	-	34313
Прибыль (убыток) от продаж	2200	4115	14140	1413
Проценты к уплате	2330	1358	-	-
Прочие доходы	090	480	3795	56423
Прочие расходы	2340	1091	6323	56573
Прибыль (убыток) до налогообложения	2300	12171	1587	1263
Текущий налог на прибыль	2410	1511	540	337
Чистая прибыль (убыток)	2400	10660	1047	926

Проанализируем абсолютные и относительные показатели прибыльности предприятия на основе таблицы 13 .

Таблица 14 – Анализ формирования прибыли ООО СК «МЕГАСТРОЙ» (тыс.руб.)

Показатели	Абсолютное значение		Изменение	
	2016	2017	Тыс. руб.	Темп роста
Выручка от реализации	1069705	49169	- 1020536	5%
Себестоимость продукции	965369	455443	- 509026	47
Валовая прибыль	104336	35726	- 68610	34
Административн. и коммерч. расходы	100221	35726	- 64495	36
Прочие доходы (за минусом расходов)	3795	56423	+52628	148
Прибыль (убыток) от продаж	14140	1413	-12727	10
Прибыль до налогообложения	1587	1263	-324	80
Чистая прибыль	1047	926	-121	88

Исходя из данных таблицы 14, можно сделать заключение о том, что преимущественный темп роста имеют только прочие доходы, увеличение которых составило 48 % (т.е. на 52628 тыс. руб.). Остальные показатели имеют тенденцию к снижению. Так, произошло значительное снижение выручки от

реализации на 1020536 тыс. руб. или на 95%, снижение себестоимости продукции на 509026 тыс. руб. или на 53% . Себестоимость имеет тенденцию к снижению, т.е. это приводит к росту прибыли предприятия. Следует отметить, что из-за опережающих темпов снижения себестоимости рост прибыли отстает от темпов роста объемов реализации, что в свою очередь является негативной тенденцией. Снижение прибыли от продаж 12727 тыс. руб. или на 90 %, что свидетельствует о неэффективности работы предприятия.



Рисунок 2.9 - Динамика прибыли ООО СК «МЕГАСТРОЙ» за 2016 и 2017гг

Таким образом, проведя анализ в ООО СК «МЕГАСТРОЙ» можно отметить, что предприятие снижает свою эффективность, т.к. почти все показатели имеют тенденцию к снижению. Наблюдается снижение объемов продаж, вследствие чего снижается и чистая прибыль предприятия.

В процессе практической работы предусматривается возможность временного привлечения для выполнения конкретных задач специалистов из других структурных подразделений предприятия или сторонних организаций .

Для этого организована работа с крупными и мелкими оптовиками на договорных условиях («гибкая» система скидок), при этом вывоз продукции может осуществляться как самовывозом, так и с доставкой по указанному адресу, также уже открыт специализированный магазин и является собственностью предприятия, где реализация осуществляется по ценам с наименьшими торговыми надбавками. Кроме того, ООО СК «МЕГАСТРОЙ» планирует завоевание рынка, свободного от конкурентов.

Из результатов проведенного анализа вытекают следующие проблемы:

- невысокий уровень платежеспособности;
- увеличение запасов на предприятии;
- кредиторская задолженность;
- снижение финансовой устойчивости предприятия.

Для того чтобы повысить платежеспособность предприятия необходимо привлечь дополнительные денежные средства путем сдачи основных средств в аренду.

Таким образом, проведенный анализ финансовых результатов деятельности ООО СК «МЕГАСТРОЙ» позволяет сделать вывод о снижении финансовой устойчивости предприятия в течении 2017 года, так как большинство показателей имеют тенденцию к снижению, а многие и отрицательную динамику.

Таким образом, анализируя деятельность предприятия можно отметить, что в 2017 году по сравнению с 2015 годом предприятие работает убыточно, почти все показатели имеют тенденцию к снижению, снижается прибыль и выручка предприятия, что приводит к крайне негативным последствиям деятельности предприятия.

3 СОВЕРШЕНСТВОВАНИЕ ФИНАНСОВО-ХОЗЯЙСТВЕННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ ООО СК «МЕГАСТРОЙ» В ЦЕЛЯХ ПОВЫШЕНИЯ ЕЕ ЭФФЕКТИВНОСТИ

3.1 Направления укрепления финансового состояния предприятия

В 2017 году с проблемами экономики, кризиса, имело место снижение объемов строительства, что отразилось на финансовых показателях и закупленные основные средства были не востребованы. Следовательно, их необходимо сдать в аренду.

В ходе проведенного экономического анализа финансово-хозяйственной деятельности ООО СК «МЕГАСТРОЙ» было выявлено, что для повышения эффективности работы предприятия необходимо решить следующие проблемы:

- совершенствование финансирования деятельности предприятия;
- повышение эффективности использования текущих активов;
- совершенствование стратегии финансовой политики на предприятии;
- совершенствование тактики финансовой политики на предприятии;
- совершенствование финансового планирования и прогнозирования на предприятии;
- совершенствование внутреннего финансового контроля.

Основными проблемами, ухудшающими финансовое состояние ООО СК «МЕГАСТРОЙ» является низкая платежеспособность и снижение прибыли.

Таким образом, основными факторами повышения конкурентных преимуществ предприятия является разработка мероприятий, направленных на увеличение уровня прибыли и платежеспособности предприятия.

Процесс разработки и реализаций мероприятий по оптимизации финансового состояния предприятия представлен на рисунке 2.

В целом можно выделить две глобальные причины проблем и затруднений, возникающих в финансовом состоянии предприятия:

- отсутствие потенциальных возможностей сохранять приемлемый уровень финансового состояния (или низкие объемы получаемой прибыли)
- нерациональное управление результатами деятельности (нерациональное управление финансами).

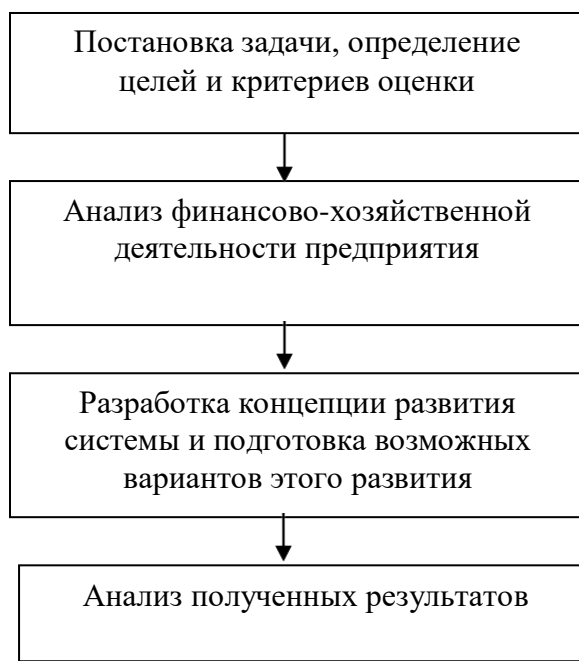


Рисунок 3.1 –Алгоритм оптимизации финансового состояния предприятия

Ликвидность предприятия может быть улучшена за счет ряда управленческих решений, наиболее действенными из которых являются:

- продажа или сдача в аренду неиспользуемых внеоборотных активов.
- расширение бизнеса за счет привлечения долгосрочных источников финансирования.
- увеличение прибыльности продаж (за счет повышения отпускных цен и снижения производственных затрат).

Значение коэффициента промежуточной ликвидности ООО СК «МЕГАСТРОЙ» может быть улучшено за счет ряда управленческих решений. В дополнение к тем, что уже были перечислены при описании коэффициента общей ликвидности, следует указать на:

– Нормирование или пересмотр в сторону снижения существующих нормативов, определяющих величину производственных запасов и запасов готовой продукции.

– Продажа (даже без получения прибыли) неиспользуемых запасов или основных средств.

Увеличить прибыль предприятия возможно, предприняв ряд определенных мер:

1. Повышение технического уровня производства. Это внедрение новой, прогрессивной технологии, механизация и автоматизация производственных процессов; улучшение использования и применение новых видов сырья и материалов; изменение конструкции и технических характеристик изделий; прочие факторы, повышающие технический уровень производства.
2. Совершенствование организации производства и труда. Снижение себестоимости и увеличение прибыли предприятия может произойти в результате изменения в организации производства, формах и методах труда при развитии специализации производства; совершенствования управления производством и сокращения затрат на него; улучшение использования основных фондов; улучшение материально-технического снабжения; сокращения транспортных расходов; прочих факторов, повышающих уровень организации производства.
3. Изменение объема и структуры продукции, которые могут привести к относительному уменьшению условно-постоянных расходов (кроме амортизации), относительному уменьшению амортизационных отчислений, изменению номенклатуры и ассортимента продукции, повышению ее качества. Условно-постоянные расходы не зависят непосредственно от количества выпускаемой продукции. С увеличением объема производства их количество на единицу продукции уменьшается, что приводит к снижению ее себестоимости.

Изменение номенклатуры и ассортимента производимой продукции является одним из важных факторов, влияющих на уровень затрат на производство. При различной рентабельности отдельных изделий (по отношению к себестоимости) сдвиги в составе продукции, связанные с совершенствованием ее структуры и повышением эффективности производства, могут приводить и к уменьшению и к увеличению затрат на производство.

4. Улучшение использования природных ресурсов. Здесь учитывается: изменение состава и качества сырья, что для работы с природным материалом имеет важное значение; способов обработки сырья; изменение других природных условий. Эти факторы отражают влияние естественных (природных) условий на величину переменных затрат.
5. Отраслевые и прочие факторы. К ним относятся: ввод и освоение новых цехов, производственных единиц и производств, подготовка и освоение производства в действующих объединениях и на предприятиях; прочие факторы.

Также приоритетным направлением роста объемов продаж ООО СК «МЕГАСТРОЙ» является разработка и предоставление собственной кредитной линии на льготных условиях. Так в частности предлагается использовать как беспроцентную отсрочку платежа, так и предоставление кредита под минимальный процент, либо продажа товаров в кредит с дополнительной наценкой.

Отсутствие достаточных оборотных средств у потенциальных покупателей товаров и острая конкуренция между различными магазинами автозапчастей вынуждают предприятия переходить к предоставлению отсрочки платежа своим покупателям или к товарному кредитованию как к наиболее предпочтительной форме завоевания рынка.

Товарный кредит является одним из главных видов правоотношений между продавцом и покупателем, приходя на смену оплате товаров по факту поставки. Однако на протяжении длительного времени преобладали документарные формы

погашения товарного кредита: путем расширения вексельного обращения, при котором оплата товаров производилась путем выписки векселя. Такая форма расчетов приводила к росту накладных расходов дебитора и обязанности погасить товарный кредит точно в срок независимо от возможных финансовых трудностей. В связи с этим покупатели стали отказываться от документального оформления своих обязательств, прибегая к так называемому платежу по открытому счету. Платеж по открытому счету – метод платежа, когда продавец просто направляет инвойс (счет) покупателю, который оплачивает его в оговоренное время.

В Российской практике оплата в основном совершается «по открытому счету». Даже ссудный капитал представляет в основном операции по открытому счету, когда обеспечением является обязательство клиента, а не документ, применяемый в расчетах по основному договору. Тогда как в мировой практике именно инкассо и аккредитив стимулируют методы оплаты, обеспечивающие доход банковской системы от банковских операций при оплате векселями, факторинга, форфейтинга, банковских гарантий и финансирования под уступку права денежного требования.

Проблемы с платежеспособностью, финансовой независимостью, рентабельностью имеют единые корни: либо компания имеет недостаточные результаты деятельности для сохранения приемлемого финансового положения либо компания не рационально распоряжается результатами деятельности.

Выяснение того, какая из указанных выше причин может привести к ухудшению финансового состояния предприятия, имеет принципиальное значение. В зависимости от этого осуществляется выбор управленческих решений, направленных на оптимизацию финансового положения организации.

Комплекс мероприятий, направленных на оптимизацию финансового состояния ООО СК «МЕГАСТРОЙ» представлен на рисунке 3.2.



Рисунок 3.2 – Комплекс мероприятий, направленных на оптимизацию финансового состояния ООО СК «МЕГАСТРОЙ»

Таким образом, оптимизация финансового состояния ООО СК «МЕГАСТРОЙ» требует использования комплекса мероприятий с учетом повышения прибыльности, платежеспособности и эффективности деятельности предприятия и предполагает разработку стратегии финансового оздоровления, соответствующих программ и планов на основе избранных с этой целью методов.

Реализация предложенных мероприятий сможет способствовать повышению прибыльности и рентабельности, а также повышению финансовой устойчивости предприятия в целом.

3.2 Мероприятия по повышению эффективности финансово-хозяйственной деятельности

Рассмотрим основные мероприятия по оптимизации финансового состояния ООО СК «МЕГАСТРОЙ».

Продажа или сдача в аренду неиспользуемых внеоборотных активов

По итогам инвентаризации в конце 2017 года были обнаружены основные средства не участвующие в эксплуатации: три кабинета офисной части общей площадью 40 м².

Для оптимизации структуры основных средств предлагается неиспользуемые офисные помещения сдавать в аренду коммерческим фирмам. В результате

реализации указанных мероприятия не только улучшится структура основных средств, но и увеличится сумма прибыли предприятия.

Так в частности минимальная сумма ежемесячной арендной платы от сдачи помещений в аренду составит 50 тыс. руб.

Соответственно общая сумма дополнительной прибыли предприятия в 2018 году составит $50 \cdot 12 = 600$ тыс. руб.

Общая стоимость основных средств в данном случае остается неизменной.

Однако, если указанные объекты основных средств остаются на балансе предприятия, необходимо платить налог на имущество, проводить текущий и капитальный ремонт, следить за своевременностью расчетов.

В связи с этим предлагается второй вариант оптимизации основных средств предприятия – реализация неиспользуемых объектов основных средств и сдача оставшихся неиспользуемых средств в аренду.

Общая рыночная стоимость неиспользуемой офисной части ООО «МЕГАСТРОЙ» составляет 29200 тыс. руб. Однако реализация всех трех офисов не представляется возможным. Таким образом, руководству предприятия предлагается продать лишь один офис по цене 15270 тыс. руб. При этом стоимость основных средств ООО СК «МЕГАСТРОЙ» снизится еще на 15270 тыс. руб.

Два оставшихся офиса и цех предлагается сдавать в аренду, что принесет дополнительный доход в размере $105 \text{ тыс.руб.} \cdot 12 = 1260$ тыс. руб. в год.

Расширение бизнеса за счет привлечения долгосрочных источников финансирования в настоящее время нецелесообразно, так как в настоящее время предприятие использует лишь 70% производственно мощности, что предоставляет ему возможность дальнейшего развития за счет внутренних ресурсов.

Следующим направлением оптимизации является увеличение прибыльности продаж за счет оптимизации ценовой политики и предоставления скидок.

В настоящее время на предприятии ООО СК «МЕГАСТРОЙ» применяется система ценообразования «Издержки + прибыль». Подобный механизм ценообразования подвергается критике на том основании, что он не заставляет производителя искать пути к снижению издержек; более того, он создает стимулы к необоснованному увеличению издержек, что в свою очередь ведет к росту прибыли.

Основным конкурентным преимуществом ООО СК «МЕГАСТРОЙ» является доступная цена. Соответственно предоставление гибкой системы скидок сможет усилить данный фактор конкурентного преимущества.

Одним из способов привлечения новых клиентов является предоставление скидки при первом обращении в ООО СК «МЕГАСТРОЙ» в размере 3% от общей суммы заказа. В результате реализации данного мероприятия планируется увеличить выручку от реализации на 5% за счет привлечения дополнительных клиентов.

В настоящее время наибольший удельный вес в общем объеме выручки ООО СК «МЕГАСТРОЙ» приходится на корпоративные заказы (37%). При этом сумма единовременных затрат в данном сегменте составляет от 20 до 40 тыс. руб. Предоставление скидки 1% при условии заказа свыше 40 тыс. руб. сможет обеспечить дополнительное конкурентное преимущество и увеличить выручку ООО СК «МЕГАСТРОЙ» на 3%.

Также предлагается ввести скидку постоянным клиентам в размере 5%. При этом предусматривается возможность передачи карты постоянного клиента третьему лицу, что также сможет способствовать расширению клиентской базы ООО СК «МЕГАСТРОЙ».

Предоставление предложенной системы скидок сможет способствовать привлечению дополнительных клиентов в агентство ООО СК «МЕГАСТРОЙ». При этом увеличатся и затраты предприятия. Сопоставим дополнительную сумму выручки с дополнительными затратами предприятия (таблица 15).

Таблица 15 – Система скидок ООО СК «МЕГАСТРОЙ»

Размер скидки			
0	1%	3%	5%
Общие условия	Сумма заказа превышает 40 тыс. руб.	Статус «Нового клиента» ООО СК «МЕГАСТРОЙ»	«Постоянный клиент»
Уровень оплаты по данной системе			
68%	12%	5%	15%
	32%		
100%			

На основании данных таблицы 15 определим изменение общей суммы выручки и дополнительные расходы ООО СК «МЕГАСТРОЙ» от внедрения предложенной системы скидок (таблица 16)

Таблица 16 – Изменение выручки от реализации при внедрении системы скидок

Общая сумма выручки по итогам 2017 года = 49169 тыс.руб.			
Размер скидки			
0	1%	3%	2%
Ожидаемое увеличение выручки, %			
68%	3%	5%	15%
	23%		
Сумма дополнительной выручки, тыс. руб..			
-	1475,07	2458,45	7375,35
Сумма дополнительных затрат, руб.			
-	491,69	1475,07	983,38
Итого сумма прибыли, тыс. руб.			
-	983,38	983,38	6391,97

Анализируя данные, представленные в таблице 20, можно сделать вывод, что максимальную сумму прибыли обеспечит предоставление скидки постоянным клиентам. В этом случае скидка в размере 15% сможет обеспечить дополнительную прибыль в размере 6391,97 тыс. руб.

В результате предоставления скидки при сумме заказа более 40 тыс. руб. сумма дополнительной прибыли составит 983,38 тыс. руб.

Предоставление скидки «Новичкам» позволит увеличить объем реализации на 5% и обеспечит дополнительную прибыль в размере 983,38 тыс. руб.

Таким образом, в результате оптимизации ценовой политики ООО СК «МЕГАСТРОЙ» общая сумма выручки предприятия увеличится на 11308,87 тыс. руб. при увеличении затрат на 2950,14 тыс. руб., что обеспечит увеличение прибыли продаж на 8358,73 тыс. руб.

Следующей рекомендацией является оптимизация дебиторской задолженности.

По итогам 2017 года остается неоплаченной долгосрочная дебиторская задолженность в размере 70985 тыс. руб. Большой объем просроченной и безнадежной дебиторской задолженности существенно увеличивает затраты на обслуживание заемного капитала, повышает издержки организации, что влечет уменьшение фактической выручки, рентабельности и ликвидности оборотных средств, а значит и негативно сказывается на платежеспособности и финансовой устойчивости, повышает риск финансовых потерь компании.

В настоящее время основными инструментами работы с невозвратной дебиторской задолженностью являются услуги юридической фирмы, взыскание долга через суд, факторинг и форфейтинг.

Факторинг (factor – в переводе с английского «агент, посредник») является разновидностью торгово-комиссионной операции, сочетающейся с кредитованием оборотного капитала клиента, что связано с переуступкой клиентом неоплаченных платежных требований за поставленную продукцию, выполненные работы, оказанные услуги и, соответственно, права получения платежа по ним коммерческому банку или факторинговой фирме. Он включает инкассирование дебиторской задолженности клиента, кредитование и гарантию от кредитных и валютных рисков. Решение этих вопросов осуществляется на основе заключаемого договора, предусматривающего гарантию платежей продавцу банком или фирмой за проданные товары путем переуступки дебиторской задолженности покупателя с оплатой процентов и комиссионного вознаграждения. При этом стороны руководствуются положением Гражданского Кодекса РФ «Финансирование под уступку денежного требования» [72].

В качестве показателя сравнительного анализа применения соответствующих инструментов нами определен коэффициент экономической эффективности. Расчет показателя проводился по формуле:

$$\text{Кэ.э.} = \text{доходы/расходы}, \quad (19)$$

Один из возможных инструментов работы – самостоятельное взыскание через суд.

При подаче искового заявления в суд предприятие несет расходы в размере 800 рублей, кроме того, взыскивается в пользу государства 3% от суммы, превышающей 20000 рублей, в соответствии со ст. 333.19 Налогового кодекса РФ.

Таким образом, общая сумма затрат при самостоятельном взыскании задолженности через суд составит $800 + 70985 * 3\% = 2929,55$ руб.

$$\text{Кэ.э.} = 70985 / 2929,55 = 24,2\%$$

При взыскании задолженности с привлечением консалтинговой фирмы затраты предприятия могут возрасти до 30 % от суммы дебиторской задолженности. Экономическая эффективность в данном случае составит:

$$\text{Кэ.э.} = 70985 / 21295,5 = 3,3\%$$

В среднем доля финансирования факторинговых операций составляет 85% от суммы.

Таким образом, сумма затрат по факторингу составляет $70985 * 15\% = 10647,75$ руб.

$$\text{Кэ.э.} = 70985 / 10647,75 = 6,6$$

Для сравнения эффективности различных инструментов работы с невозвратной дебиторской задолженностью представим полученные данные в таблице (таблица 17).

Таблица 17 – Сравнительная характеристика различных инструментов работы с невозвратной дебиторской задолженностью

Наименование инструмента	Затраты при реализации, руб.	Экономическая эффективность применения	Ранг показателя
Самостоятельное взыскание через суд.	2929,55	24,2	1
Взыскании задолженности с привлечением консалтинговой фирмы	21295,5	3,3	3
Взыскание задолженности при помощи факторинга	10647,75	6,6	2

Анализируя данные, представленные в таблице 16, можно сделать вывод, что наиболее эффективным вариантом для предприятия является взыскание долга самостоятельно.

Следующим направлением оптимизации является нормирование или пересмотр в сторону снижения существующих нормативов производственных запасов и запасов готовой продукции.

В результате реализации предложенных мероприятий структура баланса и отчета о прибылях и убытках предприятия значительно изменится.

Определим экономическую эффективность предложенных рекомендаций.

1. В результате оптимизации ценовой политики ООО СК «МЕГАСТРОЙ» общая сумма выручки предприятия увеличится на 11308,87 тыс. руб. при увеличении затрат на 2950,14 тыс. руб., что обеспечит увеличение прибыли продаж на 8358,73 тыс. руб.

Также поступление дополнительного дохода планируется обеспечить за счет оптимизации основных средств предприятия.

2. Реализация неиспользуемых основных средств обеспечит прирост прочих доходов предприятия на 15270 тыс. руб. Доход от сдачи имущества в аренду составит 1260 тыс. руб.

Рассмотрим изменение отчета о прибылях и убытках ООО СК «МЕГАСТРОЙ» в плановом периоде (таблица 18).

Анализируя данные, представленные в таблице 22, можно сделать вывод, что реализация комплекса предложенных мероприятий приведет к повышению прибыли предприятия в плановом периоде на 8358,73 тыс. руб. с 1413 тыс. руб. до 9771,73 тыс. руб., что является положительной тенденцией в деятельности ООО СК «Мегастрой» в целом.

Таблица 18 – Изменение статей отчета о прибылях и убытках ООО СК «МЕГАСТРОЙ», тыс.руб.

Показатель	2017 год тыс. руб.	2018 год (план) тыс. руб.	Изменение (+/-) тыс. руб.
Выручка (нетто) от продажи товаров, продукции, работ, услуг	49169	60477,87	+11308,87
Себестоимость проданных товаров, продукции, работ, услуг	455443	458393,14	+2950,14
Валовая прибыль	35726	44084,73	+8358,73
Прибыль (убыток) от продаж	1413	9771,73	+с
Прочие доходы	0	16530	+16530
- продажа основных средств (трактор)	0	15270	+15270
-сдача в аренду основных средств (цех, склад)	0	1260	+1260

Проведем расчет изменения уровня рентабельности предприятия в плановом периоде.

1. Рентабельность продаж:

$$Рп\ 2018\ (\text{план}) = \frac{9771,73}{60477,87} * 100\% = 16\% \text{ (2017г-2\%)}$$

2. Рентабельность затрат:

$$Рз\ 2018\ (\text{план}) = \frac{60477,87}{458393,14} * 100 = 13\% \text{ (2017г- 10\%)}$$

Динамика изменения коэффициентов рентабельности ООО СК «Мегастрой» в плановом периоде представлена на рисунке 3.

Таким образом, предложенные мероприятия увеличат прибыль от продаж на 8358,73 тыс. руб., также появится дополнительный доход в размере 16530 тыс. руб.

Проведенный анализ свидетельствует об увеличении рентабельности продаж и рентабельности затрат, что свидетельствует о повышении эффективности функционирования ООО СК «Мегастрой» в целом.

При этом сумму полученной прибыли планируется направить на финансирование текущей деятельности предприятия.

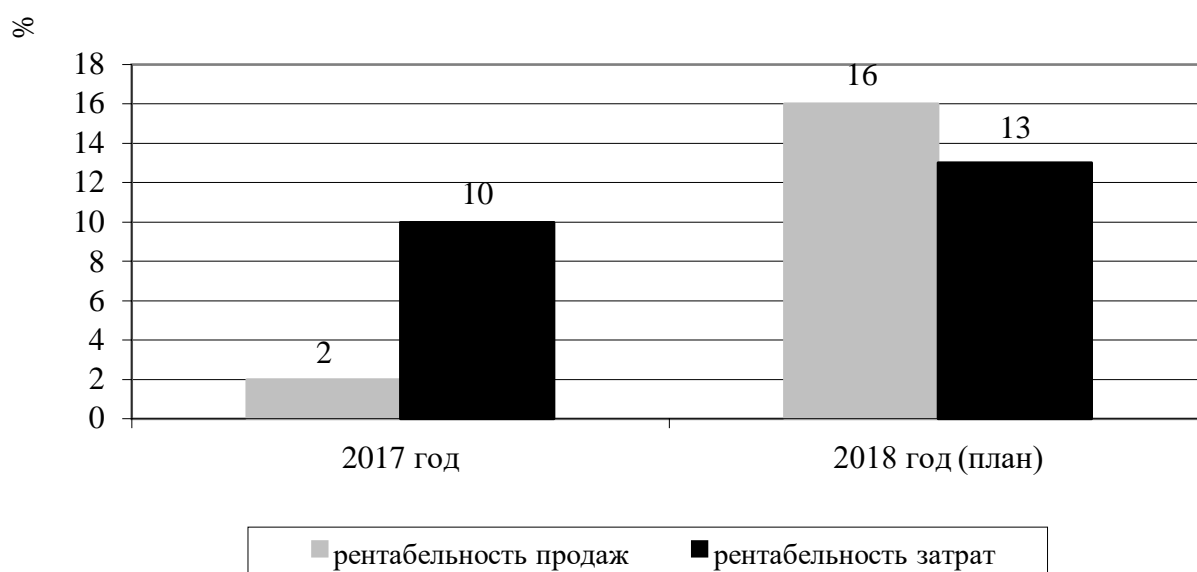


Рисунок 3.3 – Динамика изменения рентабельности ООО СК «Мегастрой»
плановом периоде

Также в результате реализации предложенных мероприятий структура баланса предприятия значительно изменится.

Так в частности реализация основных средств снизит общую сумму строки «Основные средства» на 15270 тыс. руб. и составит 59334 тыс. руб.

Итог первого раздела актива баланса также снизится на 15270 тыс. руб. и составит 61091 тыс. руб.

Общая сумма дебиторской задолженности сократится на 12500 тыс. руб.

Деньги, полученные от взыскания дебиторской задолженности поступят на расчетный счет и, соответственно, увеличат сумму «Денежные средства». Таким образом, сумма по строке «Денежные средства» составит 41360 тыс. руб.

Проектный вариант актива баланса ООО СК «МЕГАСТРОЙ» на 01.01.18 представлен в таблице 19.

Таким образом, валюта баланса на 01.01.18 сократится на -15270 тыс. руб. и составит 225879 тыс. руб.

При этом снижение валюты баланса сопровождается оптимизацией его структуры.

Таблица 19 – Плановый вариант актива и пассива баланса
ООО СК« МЕГАСТРОЙ» на 01.01.18г.

Наименование статьи	2017 год	Изменение, +/-	2018 год (план)
Актив			
1.Внеоборотные активы	76361	-15270	61091
2.Оборотные активы	164788	-	164788
Запасы	64943	-	64943
НДС по приобретенным ценностям	-	-	-
Дебиторская задолженность	70985	-58485	12500
Денежные средства	28860	+58485	87345
Прочие оборотные активы	-	-	-
Баланс	241149	-15270	225879
Пассив			
1.Капитал и резервы	27886	-	27886
2.Долгосрочные обязательства	12767	-	12767
3.Краткосрочные обязательства	200496	-15270	185226
Займы и кредиты	9400	-9400	-
Кредиторская задолженность	191096	-5870	185226
Баланс	241149	-15270	225879

Денежные средства, высвобожденные за счет реализации неиспользуемых основных средств предлагается направить на гашение кредиторской задолженности.

Гашение кредиторской задолженности сможет снизить зависимость предприятия от внешних источников финансирования и способствовать

повышению финансовой устойчивости предприятия. Таким образом, повысится имидж и конкурентоспособность предприятия, что в свою очередь повысит шансы на получение тренда на обслуживание большего количества автодорог, и соответственно повысит уровень прибыльности предприятия в целом.

При этом планируется погасить наиболее существенные статьи задолженности – расчеты с поставщиками и подрядчиками.

В результате предложенных мероприятий сумма актива и пассива баланса сократится на -15270 тыс. руб. и составит 225879 тыс. руб. В то же время структура баланса значительно улучшится.

В результате реализации предложенной стратегии ООО СК« МЕГАСТРОЙ» сможет значительно повысить уровень платежеспособности и рентабельности без привлечения дополнительных денежных средств из внешних источников .

ЗАКЛЮЧЕНИЕ

Анализ финансового состояния предприятия является актуальным для предприятий любой формы собственности в современных условиях. Руководство предприятия должно иметь четкое представление, за счет каких источников, ресурсов оно будет осуществлять свою деятельность и в какие сферы деятельности будет вкладывать свой капитал, какие проблемы возникнут при управлении финансовым состоянием предприятия.

Предприятие характеризуется не высоким уровнем платежеспособности. Хотя в будущем, при использовании правильных мер по устранению недостатков в работе, предприятие может повысить свою платежеспособность, намечаются тенденции роста всех коэффициентов платежеспособности. Поэтому, рассматривая коэффициенты по предприятию, наблюдается явная положительная динамика по всем группам ликвидности.

Особое значение имеет непрерывное повышение квалификации работников финансовых служб, ответственных за принятия управленческих решений в области финансовой политики.

За рассматриваемый период сумма внеоборотных активов предприятия увеличилась на 37444 тыс. руб. Рост внеоборотных активов обусловлен ростом стоимости основных средств (их динамика изменяется от 1386 тыс. руб. в 2015 году до 74604 тыс. руб. в 2017 году, т.е. увеличились на 73218 тыс. руб. или на 30,48%). Наибольшую долю в структуре оборотных активов предприятия в течение всего анализируемого периода занимают запасы (сырье и материалы), состав которых снижаются с 74335 тыс. руб. в 2015 г. до 64943 тыс. руб., т.е. на (-9492 тыс. руб.).

Следует отметить, что велика в составе оборотных активов предприятия доля краткосрочной дебиторской задолженности, снижение которой в 2017 году по сравнению с 2015 годом составил (-141925) тыс. руб., т.е. с 212910 тыс.руб. до 42184 тыс. руб. Данная тенденция является положительной, т.к средства не

отвлекаются из оборота. Это связано с тем, что за рассматриваемый период предприятие серьезно расширило свои рынки сбыта, охватив многие сегменты рынка, однако финансовые подразделения предприятия всегда справляются со своими обязанностями, что и приводит к платежам. Данное снижение является эффективным, т.к. у предприятия снижаются проблемы с неплатежами.

Исходя из структуры пассивов предприятия ООО СК «МЕГАСТРОЙ» можно сделать вывод, что в 2015 и 2017 году сумма 3-й части пассива «Капитал и резервы» является меньше, чем сумма 4-й части пассива «Краткосрочные пассивы», что является отрицательным фактором (исключение составляет лишь 2015 год). Это говорит о том, что суммы собственного капитала не достаточно для покрытия краткосрочных обязательств. А это приводит к увеличению долга организации перед кредиторами. При рассмотрении раздела 4 «Краткосрочные пассивы», следует отметить снижение кредиторской задолженности. Уменьшение суммы кредиторской задолженности на 2017 год по сравнению с 2015 годом составил $(191096 - 233177) = (-42081 \text{ тыс. руб.})$ или на $(-0,7 \%)$, т.е. 79,24-79,94. Снижение кредиторской задолженности является также благоприятным фактором.

Анализ динамики коэффициентов рентабельности активов и собственного капитала показывает, что прибыльность капитала предприятия снижается.

Таким образом, в ООО СК «МЕГАСТРОЙ» рентабельность предприятия снижается, что не эффективным образом сказывается на ее деятельности.

Отмечается уменьшение рентабельности собственного капитала на $-1,4 \%$, что свидетельствует о снижении величины прибыли до налогообложения к собственному капиталу, а по отношению чистой прибыли к собственному капиталу, также наблюдается уменьшение.

По показателям рентабельности продаж, издержек, общей рентабельности наблюдается динамика к увеличению, что свидетельствует об увеличении величины прибыли по отношению к капиталу предприятия.

По сравнению с прошлым периодом, показатели предприятия в отчетном периоде улучшились. Но показатель рентабельности продаж почти 3% , это

считается низкий показатель.

Хотя рентабельность растет в сравнении с прошлым годом, но в целом можно сказать, что ООО СК «МЕГАСТРОЙ» является нерентабельным.

Для того чтобы повысить эффективность и платежеспособность предприятия необходимо привлечь дополнительные денежные средства путем снижения запасов и погашения кредиторской задолженности предприятия. На предприятии запасы образуются из-за неэффективного использования сырья и материалов. В данном случае необходимо организовать процесс управления запасами.

Ликвидность предприятия может быть улучшена за счет ряда управленческих решений, наиболее действенными из которых являются:

- продажа или сдача в аренду неиспользуемых внеоборотных активов.
- расширение бизнеса за счет привлечения долгосрочных источников финансирования.
- увеличение прибыльности продаж (предоставление скидок).

В связи с этим предлагается вариант оптимизации основных средств предприятия – реализация неиспользуемых объектов основных средств и сдача оставшихся неиспользуемых средств в аренду.

Два офиса и цех предлагается сдавать в аренду, что принесет дополнительный доход в размере $105 \text{ тыс.руб.} * 12 = 1260 \text{ тыс. руб.}$ в год.

Основным конкурентным преимуществом ООО СК «МЕГАСТРОЙ» является доступная цена. Соответственно предоставление гибкой системы скидок усиливает данный фактор конкурентного преимущества.

Следующей рекомендацией является оптимизация дебиторской задолженности. В настоящее время основными инструментами работы с невозвратной дебиторской задолженностью являются услуги юридической фирмы, взыскание долга через суд, факторинг и форфейтинг. Проведенный анализ показал, что наиболее эффективным вариантом для предприятия является взыскание долга самостоятельно.

Таким образом, реализация комплекса предложенных мероприятий приведет к повышению прибыли предприятия в плановом периоде на 8358,73 тыс. руб. с 1413 тыс. руб. до 9771,73 тыс. руб., что является положительной тенденцией в деятельности ООО СК «МЕГАСТРОЙ» в целом. Также появится дополнительный доход в размере 16530 тыс. руб.

Проведенный анализ свидетельствует об увеличении рентабельности продаж и рентабельности затрат, что свидетельствует о повышении эффективности функционирования ООО СК «МЕГАСТРОЙ» в целом.

При этом сумму полученной прибыли планируется направить на финансирование текущей деятельности предприятия.

БИБЛИОГРАФИЧЕСКИЙ СПИСОК

1. Конституция Российской Федерации. Принята всенародным голосованием 12 декабря 1993 года//Российская газета. 1993. 25 декабря.
2. Гражданский кодекс Российской Федерации. Часть первая: Федеральный закон от 30 ноября 1994 г. № 51-ФЗ (в ред. от 8 декабря 2011 г.)// Российская газета. 1994. 8 декабря; Российская газета. 2011. 10 декабря.
3. Налоговый кодекс Российской Федерации. Часть первая: Федеральный закон от 31 июля 1998 г. № 146-ФЗ (в ред. от 3 мая 2012 г.)//Российская газета. 1998. 6 августа; Российская газета. 2012. 3 апреля.
4. Абрамов, А.Е. Основы анализа финансовой, хозяйственной и инвестиционной деятельности предприятия. М.: Экономика и финансы АКДИ, 2015. 445 с.
5. Абрютин, М.С. Анализ финансово хозяйственной деятельности предприятий: учебное пособие / М.С. Абрютин, А.В. Грачев. – М.: Дело и Сервис, 2013. – 265с.
6. Агафонов, И.В. Снижение себестоимости продукции. Практикум. М.: Лабораторные книги, 2014. 83с.
7. Азоев, Г.Л. Конкурентные преимущества фирмы : учеб.пособие / Г.Л. Азоев, А.П. Челенков. – М. : Новости, 2012. – 563 с.
8. Аксененко, А.Ф. Управленческий учет на промышленных предприятиях в условиях формирования рыночных отношений / А.Ф. Аксененко, М.С. Бобижонов, Ж.Ж. Паримбаев. – М.: ООО «Нонпарель», 2013. – 176 с.
9. Алексеева, М.М. Планирование деятельности фирмы: учебное пособие / М.М. Алексеева. – М.: Финансы и статистика, 2014. – 248 с.
- 10 Анализ финансового состояния предприятия Учебник для вузов / Под ред. Л.Т. Гиляровской. М.: ЮНИТИ-ДАНА, 2015. 387с.
- 11 Анализ хозяйственной деятельности в промышленности / Под ред. В.И. Стражева. – Мн.: Вышэйшая школа, 2014. – 452 с.

- 12 Антонов, А.П. Методические основы проведения финансового состояния предприятия//Финансы, 2014. № 3. С. 11-24.
- 13 Артеменко, В.Г. Финансовый анализ: Учебное пособие. М.: ДиС, 2016. 434 с.
- 14 Архипова, А.И. Основы инвестиционной деятельности организаций// Финансы и кредит. 2016. № 8. С. 14-28.
- 15 Баканов, М.И. Теория экономического анализа: Учебник. 4-е изд. доп. и перераб. М.: Финансы и статистика, 2014.456 с.
- 16 Балабанов, И.Т. Анализ и планирование финансов хозяйствующего субъекта / И.Т. Балабанов. – М.: Финансы и статистика, – 2011. – 241 с.
- 17 Банк, В.Р. Финансовый анализ: учебное пособие / В.Р. Банк, С.В. Банк, Л.В. Тараскина. – М. : ТК Велби, Изд-во Проспект, 2013. – 344 с.
- 18 Бард, В.С. Финансово-инвестиционный комплекс: теория и практика в условиях реформирования российской экономики. М.: Финансы и статистика, 2014. 456 с.
- 19 Белолипецкий, В.Г. Финансы фирмы: курс лекций / Под ред. И.П. Мерзлякова. – М.: ИНФРА-М, 2014,– 298 с.
- 20 Бернстайн, Л.А. Анализ финансовой отчетности. М.: Финансы и статистика 2015. 562 с.
- 21 Бланк, И.А. Основы финансового менеджмента. К.: Ника-центр, 2015. 312 с.
- 22 Бланк, И.А. Финансовый менеджмент: учебный курс. – К.: Эльга, Ника-Центр, 2013. – 656 с.
- 23 Бобылева, А.З. Финансовые управленческие технологии: учебник / А.З. Бобылева. – М.: ИНФРА-М, – 2011. – 356 с.
- 24 Богаров, В.В. Финансовый анализ, СПб.: ПИТЕР, 2015. 338 с.
- 25 Бойков, А. В. Анализ финансовой отчетности. М.: Финансы и статистика, 2016. 444 с.

- 26 Борисов, Л.П. Оценка результатов финансово-хозяйственной деятельности предприятия // Консультант № 8. 2014. С. 71-75.
- 27 Булгакова, Л.Н. Методы оценки инвестиционной привлекательности предприятия // Финансы и кредит. 2014 № 13. С. 13-21.
- 28 Бурмистрова, Л.М. Финансы организаций (предприятий): учеб.пособие / Л. М. Бурмистрова. – М. : ИНФРА-М, 2013. – 240 с.
- 29 Бухонова, С.М., Дорошенко, Ю.А., Бендерская, О.Б. Комплексная методика анализа финансовой устойчивости предприятия / С.М.Бухонова, Ю.А.Дорошенко, О.Б.Бендерская // Экономический анализ: теория и практика. 2010. № 14. С. 11-14.
- 30 Важенин, А.А. Экономика фирмы. М.: БЕК, 2016.414 с.
- 31 Вакуленко, Т.Г. Анализ бухгалтерской (финансовой) отчетности для принятия управленческих решений / Т.Г. Вакуленко, Л.Ф. Фомина. – СПб.: «Издательский дом Герда». 2015. – 288 с.
- 32 Вахрушина, М.А. Бухгалтерский управленческий учет: учебное пособие / ВЗФЭИ. – М.: ЗАО Финстатинформ», 2014. – 359 с.
- 33 Волков, А.В. Методические основы проведения финансового состояния предприятия. М.: ЮНИТИ-ДАНА, 2015. 434 с.
- 34 Гаврилова, А.Н. Финансы организаций: учебник / А. Н. Гаврилова, А.А. Попов. – М.:КНОРУС, 2015. – 472 с.
- 35 Гиляровская, Л.Т. Анализ финансового состояния предприятия: Учебник для вузов. 203с.
- 36 Гиляровская, Л.Т. Анализ и оценка финансовой устойчивости коммерческого предприятия / Л. Т. Гиляровская, А. А. Вехорева. – СПб.: Питер, 2014. – 256 с.
- 37 Гиляровская, Л.Т. Экономический анализ: учебник / Л.Т. Гиляровская, Г.В. Корнякова, Н.С. Пласкова – М.: ЮНИТИ-Дана, 2014. – 527 с.
- 38 Донцова, Л.В. Комплексный анализ бухгалтерской отчетности / Л.В. Донцова, Н.А. Никифорова. – М.: ДИС, 2013. – 301 с.

- 39 Дранко, В.И. Финансовый менеджмент: Технологии управления финансами предприятия: учебное пособие / В. И. Дранко. – М.: ЮНИТИ - ДАНА, 2010 – 351 с.
- 40 Ермолович, Л.Л. Анализ финансово-хозяйственной деятельности предприятия / Л.Л. Ермолович. Мн.: БГЭУ, 2014. – 322 с.
- 41 Ефимова, О.В. Финансовый анализ. М.: «Бухгалтерский учет», 2014. 495 с.
- 42 Жариков, В.В. Антикризисное управление предприятием: Учебное пособие. Тамбов: Изд-во Тамбов.гос.техн.ун-та, 2015. 155с.
- 43 Игонина, Л.Л. Инвестиции. М.: Экономистъ, 2011. 476 с.
- 44 Игошин, Н.В. Инвестиции. Организация управления и финансирование: Учебник для вузов. М.: Финансы, 2015. 563 с.
- 45 Илясов, Г.А. Оценка финансового состояния предприятия / Г.А.Илясова // Экономист. 2010. № 6. С. 49-54.
- 46 Карлин, Т.Р. Анализ финансовых отчетов. М.: ИНФРА –М, 2015. 263 с.
- 47 Кириллов, А.В. Финансовый анализ: Управление капиталом. Выбор инвестиций. Анализ отчетности. М.: Финансы и статистика, 2015. 350 с.
- 48 Клеймор, Г.П. Механизмы принятия стратегических решений и стратегическое планирование на предприятиях / Г.П.Клеймор // Вопросы экономики. 2014. № 9. С. 46–66.
- 49 Ковалев, В.В. Финансовый анализ: управление капиталом, выбор инвестиций, анализ отчётности. М.: Финансы и статистика, 2014. 512 с.
- 50 Ковалев, В.В. Финансы предприятий. М.: ТК Велби, 2014. 453 с.
- 51 Ковалев, В.В. Финансовый менеджмент: теория и практика / В.В. Ковалев. – М.: ТК Велкби, Изд-во Проспект, 2015. – 1024 с.
- 52 Ковалева, А. М. Финансы в управлении предприятием. М.: Финансы и статистика 2015. 620 с.
- 53 Коростелев, С.П. Основы теории и практики оценки недвижимости. М.:ЮНИТИ-ДАНА, 2014. С. 34-45.
- 54 Крушвиц, Л. Инвестиционные расчеты. СПб: Питер, 2016. 185 с.

- 55 Купчин, А.Н. Рынок недвижимости: состав и тенденция развития. М. БЕК, 2015. 226 с.
- 56 Курцевич, А.И., Шлей, Н.В., Железняков, А.С. Стратегическое планирование и управление в ключевых областях // ЭКО. 2015. № 2. С. 66-71
- 57 Лапуста, М.Г. Финансы организаций (предприятий): учебник / М.Г Лапуста, Т.Ю. Мазурина, Л.Г. Скамай. – М.: ИНФРА-М, 2013. – 575 с.
- 58 Логиков, А.В. Методические указания, унифицированные таблицы, расчетные формулы, пояснительные записки, выводы и обоснования по финансовым вычислениям. М.: ИНФРА-М, 2015. 176 с.
- 59 Лохин, А.А. Анализ финансового состояния предприятия // Финансы, 2014. № 1. С. 41-53.
- 60 Любушин, Н.П. Теория экономического анализа. М.: М.: Юристъ, 2015.
- 61 Моляков, Д.С. Финансы предприятий отраслей народного хозяйства: учебное пособие / Д.С. Моляков. – М.: «Эксмо», 2012. – 456с.
- 62 Мощенко, Н.П. Разработка аналитического баланса, горизонтальный и вертикальный анализ / Н.П.Мощенко // Экономический анализ: теория и практика. 2009. № 23. С. 47-51.
- 63 Павлова, А.Н. Финансы предприятий: учебник / А.Н. Павлова. – М.: Финансы, Юнити, 2013. – 369с.
- 64 Протасов, В.Ф. Анализ деятельности предприятия (фирмы): производство, экономика, финансы, инвестиции, маркетинг, управленческий персонал. М.: Финансы и статистика, 2015. 521 с.
- 65 Райзберг, Б.А. Современный экономический словарь/ Б.А. Райзберг, Л.Ш. Лозовский, Е.Б. Стародубцева. – М.: ИНФРА-М, 2015. – 496 с.
- 66 Романенко, И.В. Экономика предприятия / И.В. Романенко. – М.: Финансы и статистика, 2013. – 208 с.
- 67 Рукина, С.Н. Финансы коммерческих предприятий и организаций: учебник / С.Н. Рукина. – М.: Экспертное бюро, 2015. – 720с.
- 68 Савицкая, Г.В. Анализ хозяйственной деятельности предприятия /

Г.В. Савицкая. – Минск: ООО Новое знание», 2013. 688 с.

69 Савчук, В.П. Оценка эффективности инвестиционных проектов / В.П. Савчук. М.: ИНФРА М, 2014. – 138 с.

70 Салун, В.Г. Стратегическое планирование – цель или средство / В.Г.Салун // Маркетинг. 2010. № 1. С. 42–47.

71 Самочкин, В.Н. Гибкое развитие предприятия. Анализ и планирование. М.: Дело и сервис, 2016. 482 с.

72 Самсонов, Н.Ф. Финансовый менеджмент: учебник / Н.Ф. Самсонов. – М.: Финансы: ЮНИТИ, 2012. – 495 с.

73 Теплова, Т.В. Финансовый менеджмент: управление капиталом и инвестициями: учебник / Т.В. Теплова. – М.: ГУ ВШЭ, 2013. – 504 с.

74 Терехова, В.А. Зарубежные концепции управленческого учета и российская практика // Экономический анализ. 2010. № 1. С. 36-38.

75 Титов, С.Ю. Особенности использования финансового анализа в текущем управлении предприятием // Вестник Московского университета. Экономика. 2014. № 1. С. 34-35.

76 Управление финансами предприятия / Под ред. А. В. Белкина. М.: ИНФРА-М, 2014. 320 с.

77 Фащевский, В.Н. Финансы предприятий: особенности и возможности укрепления // Экономист. 2014. № 1. С. 36-41.

78 Финансовый анализ деятельности фирмы. М.: Ист-сервис, 2015. 275 с.

79 Финансы и кредит: учебник / под ред. М.В. Романовского, Г.Н. Белоглазовой. – М.: Высшее образование, 2014. – 575 с.

80 Финансы предприятий / Под ред. Н. В. Колчиной. М.: ЮНИТИ, 2015. 337 с.

81 Шеремет, А. Д. Комплексный анализ хозяйственной деятельности / А. Д. Шеремет. – М.: ИНФРА-М, 2012. – 415 с.

82 Шеремет, А.Д. Методика финансового анализа: учебно-практическое пособие / А.Д. Шеремет, Р.С. Сайфуллин, Е.В. Негашев. – М.: ИНФРА-М, 2013. – 267 с.

- 83 Экономика предприятия / Под ред. Н. А. Сафронова Н. А. М.: Юристъ, 2011.298 с.
- 84 Экономика предприятия / Под ред. О. И. Волкова. М.: ИНФРА-М, 2015.441с.
- 85 Экономика предприятия: учебник / под ред. В.М. Семенова. М.: Центр экономики и маркетинга, 2012. – 312 с.
- 86 Экономика предприятия: учебник / под ред. В.Я. Горфинкеля, В.А. Шванадра. – М.: ЮНИТИ-ДАНА, 2013. – 588 с.
- 87 Экономика предприятия: Учебник для вузов / Под ред. В.Я.Горфинкеля. М.: ЮНИТИ-ДАНА, 2014. 423 с.
- 88 Экономический анализ финансово-хозяйственной деятельности / Под ред. М.В. Мельника. М.: Экономистъ, 2015. 320 с.
- 89 Экономический анализ: ситуации, тесты, примеры, задачи, выбор оптимальных решений, финансовое прогнозирование: Учебное пособие / Под ред. М.И.Баканова. М.: Финансы и статистика, 2014. 656 с.
- 90 Экономический анализ: Учебник для вузов / Под ред. Л.Т. Гиляровской. М.: ЮНИТИ-ДАНА, 2014. 414 с.
- 91 Экономический анализ: учебник для вузов / под ред. Л.Т. Гиляровской. – М.: ЮНИТИ-ДАТА, 2012. – 527 с.
- 92 Административно-управленческий портал. URL:<http://www.aup.ru/> (дата обращения 15.01.2018).
- 93 КонсультантПлюс – надежная правовая поддержка. Официальный сайт компании «Консультант Плюс». URL:<http://www.consultant.ru/> (дата обращения 25.02.2018).

ПРИЛОЖЕНИЯ
ПРИЛОЖЕНИЕ А

Аналитический баланс (актив) ООО СК «МЕГАСТРОЙ» за 2015-2017 гг.

Наименование	2015 год		2016 год		2017 год		Изменения	
	Тыс. руб.	%	Тыс. руб.	%	Тыс. руб.	%	Тыс. руб.	%
ВНЕОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ								
Нематериальные активы	1102	0,38	1243	0,55	1757	0,73	655	0,35
Основные средства	1386	0,45	37674	16,89	74604	30,93	73218	30,48
Незавершенное строительство	-	-	-	-	-	-	-	-
Долгосрочные финанс. вложения	-	-	-	-	-	-	-	-
Итого по разделу I	2488	0,83	38917	17,44	76361	31,66	37444	30,83
ОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ								
Запасы	74335	25,48	80496	43,72	64943	39,41	-9492	13,93
В т.ч. сырье, материалы и др. аналогичные ценности	-	-	27	0,01	27	0,01	-	-
Готовая продукция и товары для перепродажи	74330	25,48	80331	43,63	64682	26,82	-9648	1,34
Расходы будущих периодов	5	0,01	138	0,02	234	0,02	229	0,01
НДС по приобретенным ценностям	423	0,03	-	-	-	-	-	-
Дебиторская задолженность (долгосрочная)	-	-	-	-	-	-	-	-
Дебиторская задолженность (краткосрочная)	212910	72,99	90288	40,48	70985	29,43	-141925	-43,56
В т.ч. покупатели и заказчики	212910	72,99	52521	23,55	42184	17,49	-170726	-555,5
Краткосрочные финансовые вложения	1022	0,35	-	-	-	-	-	-
Денежные средства	329	0,05	13315	5,97	28860	11,96	28531	11,91
Прочие оборотные средства	157	0,04	-	-	-	-	-	-
Итого по разделу II	289176	99,17	184099	82,56	164788	68,34	-124388	-30,83
Баланс по активу	291664	100,00	223016	100,00	241149	100,00	-50515	-

ПРИЛОЖЕНИЕ Б
Аналитический баланс предприятия (пассив) ООО СК «МЕГАСТРОЙ»
за 2015-2017 гг.

Наименование	2015 год		2016 год		2017 год		Изменения	
	Тыс. руб.	%	Тыс. руб.	%	Тыс. руб.	%	Тыс. руб.	%
1	2	3	4	5	6	7	8	9
III КАПИТАЛ И РЕЗЕРВЫ								
Уставный капитал	50	0,02	50	0,01	50	0,01	-	-0,01
Добавочный капитал	-	-	-	-	-	-	-	-
Резервный капитал	-	-	-	-	-	-	-	-
Нераспределенная прибыль прошлых лет	-	-	-	-	-	-	-	-
Нераспределенная прибыль отчетного года	25881	8,87	26959	12,07	27836	11,55	1955	2,68
Итого по разделу	25931	8,89	26959	12,08	27886	11,56	1955	2,67
IV. ДОЛГОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА								
	-	-	-	-	12767	5,29	-	-
V. КРАТКОСРОЧНЫЕ ПАССИВЫ								
Займы и кредиты	32556	11,16	20178	9,04	9400	3,89	-23156	-7,27
Кредиторская задолженность	233177	79,94	175879	78,86	191096	79,24	-42081	-0,7
в том числе: поставщики и подрядчики	232822	79,65	118945	53,33	146943	60,93	-85879	-18,72
Задолженность перед персоналом организации	156	0,05	109	0,02	-	-	-156	-0,05
Задолженность перед государственными внебюджетными фондами	47	0,02	39	0,01	56	0,02	9	-
Задолженность по налогам и сборам	152	0,04	284	0,03	581	0,03	429	-0,01
Прочие кредиторы	-	-	56502	25,22	43516	18,04	43516	18,04
Итого по разделу V	265733	79,95	196057	78,88	201196	83,16	-65237	3,21
Баланс по пассиву	291664	100	223016	100	241149	100	-50515	-

ПРИЛОЖЕНИЕ В

в ред. Приказа Минфина России
от 06.04.2015 № 57н)

Отчет о финансовых результатах за _____ 20__ г.

Дата (число, месяц, год) _____

Форма по ОКУД _____

Организация _____ ООО СК «МЕГАСТРОЙ» _____ по ОКПО _____

Идентификационный номер налогоплательщика _____ ИНН _____

Вид экономической деятельности _____ по ОКВЭД _____

Организационно-правовая форма/форма собственности _____

Строительные работы и торговля строительными материалами _____ по ОКОПФ/ОКФС _____

Единица измерения: тыс. руб. (млн. руб.) _____ по ОКЕИ _____

Коды	
0710002	
61293750	
449091768	
384 (385)	

Пояснения 1	Наименование показателя 2	За _____ год	За _____ год
		20__17__ г.3	20__16__ г.4
	Выручка 5	49169	1069705
	Себестоимость продаж	(455443)	(965369)
	Валовая прибыль (убыток)	35726	104336
	Коммерческие расходы	(35726)	(100221)
	Управленческие расходы	(34313)	(-)
	Прибыль (убыток) от продаж	1413	14140
	Доходы от участия в других организациях		
	Проценты к получению		
	Проценты к уплате	()	()
	Прочие доходы	56423	3795
	Прочие расходы	(56573)	(6323)
	Прибыль (убыток) до налогообложения	1263	1587
	Текущий налог на прибыль	(337)	(40)
	в т.ч. постоянные налоговые обязательства (активы)		
	Изменение отложенных налоговых обязательств		
	Изменение отложенных налоговых активов		
	Прочее		
	Чистая прибыль (убыток)	926	1047

Пояснения 1	Наименование показателя 2	За _____ 20__ г.3	За _____ 20__ г.4
	Результат от переоценки внеоборотных активов, не включаемый в чистую прибыль (убыток) периода		
	Результат от прочих операций, не включаемый в чистую прибыль (убыток) периода		
	Совокупный финансовый результат периода 6		
	Справочно Базовая прибыль (убыток) на акцию		
	Разводненная прибыль (убыток) на акцию		

Руководитель _____ -
(подпись) (расшифровка подписи)

“__” _____ 20__ г.

МИНИСТЕРСТВО ОБРАЗОВАНИЯ И НАУКИ РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ
Федеральное государственное автономное образовательное учреждение высшего образования
«Южно-Уральский государственный университет»
(Национальный исследовательский университет)
Высшая школа экономики и управления
Кафедра «Экономика и управление на предприятиях сферы услуг, рекреации и туризма»

Анализ финансового состояния на предприятии ООО СК «МЕГАСТРОЙ»

АЛЬБОМ ИЛЛЮСТРАЦИЙ
К ВЫПУСКНОЙ КВАЛИФИКАЦИОННОЙ РАБОТЕ
ЮУрГУ–38.03.01.2018.287.АИ ВКР

Количество листов _____

Руководитель работы, к.э.н., доцент
_____ Е.С. Федяй
« ____ » _____ 2018 г.

Автор работы, студент группы ЗЭУ-573
_____ И.С. Кольшкина
« ____ » _____ 2018 г.

Нормоконтролер, ст. преподаватель
_____ М.Г. Ефимова
« ____ » _____ 2018г.

Челябинск 2018