

Министерство образования и науки Российской Федерации
Федеральное государственное автономное образовательное
учреждение высшего образования
«Южно-Уральский государственный университет
(Национальный исследовательский университет)»
Институт открытого и дистанционного образования
Кафедра «Управление и право»

РАБОТА ПРОВЕРЕНА

Рецензент

директор ООО «Стройцентр»

_____ Р.Р. Тагиров

_____ 2018 г.

ДОПУСТИТЬ К ЗАЩИТЕ

Заведующий кафедрой

_____ А.А. Демин

_____ 2018 г.

Анализ финансово-хозяйственной деятельности на примере
ООО «Стройцентр»

ВЫПУСКНАЯ КВАЛИФИКАЦИОННАЯ РАБОТА
ЮУрГУ – 38.03.01.2018. 90670.ВКР

Руководитель ,

ст. преподаватель кафедры УиП

_____ Т.А. Карачарова

_____ 2018 г.

Автор,

студент группы ДО–403

_____ Ю.В. Алексеева

_____ 2018 г.

Нормоконтролер

ст. преподаватель кафедры УиП

_____ Е.Н. Бородина

_____ 2018 г.

Челябинск 2018

АННОТАЦИЯ

Алексеева Ю.В. Анализ финансово-хозяйственной деятельности на примере ООО «Стройцентр» – Челябинск: ЮУрГУ, 2018, ДО–403, 62 с., 8 ил., 12 табл., библиогр. список – 47 наим., 16 л. ф.А4

Объектом исследования выпускной квалификационной работы является ООО «Стройцентр».

Предметом исследования выпускной квалификационной работы является финансово-хозяйственная деятельность в ООО «Стройцентр».

Целью выпускной квалификационной работы является разработка рекомендаций по повышению эффективности финансово-хозяйственной деятельности ООО «Стройцентр».

Для написания выпускной квалификационной работы был изучен материал по анализу финансово-хозяйственной деятельности ООО «Стройцентр» за два предыдущих отчетных года 2016–2017 г.г.

Практическая значимость выпускной квалификационной работы состоит в том, что разработанные в ходе работы и экономически обоснованные мероприятия могут быть внедрены в деятельность организации.

Теоретическую основу учебной практики работы составляют научные труды отечественных и зарубежных ученых экономистов по проблеме анализа финансово-хозяйственной деятельности предприятий, нормативные и законодательные акты.

Информационную базу для проведения анализа финансово-хозяйственной деятельности предприятия составила бухгалтерская финансовая отчетность и документы финансово-хозяйственной деятельности ООО «Стройцентр» за период 2016–2017 гг.

ОГЛАВЛЕНИЕ

ВВЕДЕНИЕ.....	6
1 ТЕОРЕТИЧЕСКИЕ ОСНОВЫ АНАЛИЗА ФИНАНСОВО-ХОЗЯЙСТВЕННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ.....	8
1.1 Сущность, цели, задачи анализа финансово–хозяйственной деятельности предприятия.....	8
1.2 Методика анализа финансово–хозяйственной деятельности предприятия.....	14
2 АНАЛИЗ ФИНАНСОВО-ХОЗЯЙСТВЕННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ ООО «Стройцентр».....	27
2.1 Анализ структуры имущества предприятия ООО «Стройцентр».....	27
2.2 Анализ финансово-хозяйственной деятельности ООО «Стройцентр».....	34
3 РАЗРАБОТКА РЕКОМЕНДАЦИЙ ПО СОВЕРШЕНСТВОВАНИЮ ФИНАНСОВО–ХОЗЯЙСТВЕННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ ООО «Стройцентр»....	48
3.1 Разработка рекомендаций по совершенствованию финансово-хозяйственной деятельности ООО «Стройцентр».....	48
3.2 Прогноз эффективности внедрения рекомендаций по совершенствованию финансово-хозяйственной деятельности ООО «Стройцентр».....	52
ЗАКЛЮЧЕНИЕ.....	58
БИБЛИОГРАФИЧЕСКИЙ СПИСОК.....	63

ВВЕДЕНИЕ

В современной экономике России на работу предприятия влияет множество факторов. Это усиление внешнего экономического давления, волатильность курсов на фондовых биржах, непредсказуемость в тенденциях покупательского спроса, наличие жесткой конкуренции, непредсказуемость поставщиков и заказчиков, усиление административного регулирования со стороны государственных органов и сложная внешне политическая ситуация. И все это на фоне смены фаз в экономике, в соответствии с имеющейся цикличностью в существовании экономических систем. Экономику накрывают волны кризисов, сотрясают катаклизмы.

Чтобы обеспечить выживаемость предприятия в современных условиях, индивидуальным предпринимателям и управленческому персоналу необходимо, научиться реально оценивать финансовые состояния, как своего предприятия, так и существующих потенциальных конкурентов [8, 15]. Другими словами, им необходимо научиться вести эффективный анализ финансово-хозяйственной деятельности предприятия.

Результат финансово-хозяйственной деятельности основан на изучении и мониторинге важных характеристик экономической деятельности организации, финансовой отчетности, которая является по существу «лицом» предприятия. Данные финансовой отчетности это главный источник для проведения анализа финансового состояния предприятия. Чтобы принять правильное решение необходимо провести анализ обеспеченности финансовыми ресурсами, эффективность и целесообразность их использования и размещения, платежеспособность, его финансовые партнерские взаимоотношения. Научный подход при таком анализе позволит внедрить эффективное управленческое решение для организации высокопроизводительной деятельности предприятия в современной экономической ситуации [6, с. 126]. Проводя такой анализ финансово-хозяйственной деятельности, рассматривают все стороны, которые могут оказать влияние на деятельность предприятия в комплексе. Оценка данных показателей необходима для эффективного управления предприятием. Посредством интерпретации результатов анализа финансово-хозяйственной деятельности руководители осуществляют планирование, осуществляют контроль, совершенствуют и улучшают направления своей деятельности.

По итогам проведения эффективного анализа финансово-хозяйственной деятельности предприятия можно определить возможность благоприятного направления развития бизнеса, изучить факторы изменения результатов деятельности, обосновать краткосрочные и долгосрочные планы развития предприятия, оценить правильность принимаемых управленческих решений, контролировать качество исполнения принятых решений [12, 23]. Все это поможет обеспечить не только выживаемость предприятия и укрепление позиций в конкурентной борьбе, но и позволит, проводя политику экономического развития наращивать прибыльность.

На основании вышеизложенного, тема исследования выпускной квалификационной работы в современных условиях является, несомненно, актуальной и необходимой для рассмотрения.

Объектом исследования выпускной квалификационной работы является ООО «Стройцентр».

Предметом исследования исследования выпускной квалификационной работы является финансово-хозяйственная деятельность в ООО «Стройцентр».

Целью работы является разработка рекомендаций по повышению эффективности финансово-хозяйственной деятельности ООО «Стройцентр».

Для достижения поставленной цели необходимо решить следующие задачи:

- изучить теоретические понятия сущности, целей, задач, анализа финансово-хозяйственной деятельности предприятия;
- ознакомится с существующими методиками анализа финансово-хозяйственной деятельности предприятия;
- дать оценку организационно-экономической характеристике ООО «Стройцентр»;
- осуществить анализ финансово-хозяйственной деятельности ООО «Стройцентр»;
- разработать рекомендаций по повышению эффективности финансово-хозяйственной деятельности ООО «Стройцентр».

Практическая значимость исследования выпускной квалификационной работы состоит в том, что разработанные экономически обоснованные мероприятия могут быть внедрены в деятельность организации.

Теоретическую основу исследования выпускной квалификационной работы составляют научные труды отечественных и зарубежных ученых экономистов по проблеме анализа финансово-хозяйственной деятельности предприятий, нормативные и законодательные акты.

Информационную базу для проведения анализа финансово-хозяйственной деятельности предприятия составила бухгалтерская финансовая отчетность и документы финансово-хозяйственной деятельности ООО «Стройцентр» за период 2016–2017 гг.

1 ТЕОРЕТИЧЕСКИЕ ОСНОВЫ АНАЛИЗА ФИНАНСОВО-ХОЗЯЙСТВЕННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ ПРЕДПРИЯТИЯ

1.1 Сущность, цели, задачи анализа финансово-хозяйственной деятельности предприятия

В условиях развивающейся экономики по законам конкурентных отношений в системе управления финансово-хозяйственной деятельностью хозяйствующих субъектов особое внимание уделяется вопросам качества вырабатываемой продукции, принятия эффективных, существенных управленческих решений, повышения рентабельности и обеспечения финансовой устойчивости предприятия [39, 43]. Нарботанный зарубежный опыт, а также отечественный доказывает, что решению таких задач помогает в большой степени применение методик анализа для оценки и прогнозирования экономического состояния предприятия.

Улучшить эффективность работы предприятия, изучив на системной основе все виды финансово-хозяйственной деятельности предприятия, обобщив результаты и сделав выводы – это основная цель оценки и анализа финансово-хозяйственной деятельности предприятия

Смысл проведения анализа заключен в изучении показателей работы за прошедшие периоды, сопоставление их в динамическом росте, абсолютных и относительных показателях, выработке различных способов и методов контроля хозяйственной деятельности, разработке и выявлении негативных отражающихся процессов в финансово-хозяйственной деятельности предприятия [28, 35], а также выявлении резервов для улучшения результативности и составление планов и прогнозов.

Достичь поставленные цели возможно решив следующие задачи [11, 32, 41].

1. Необходимо определить экономическую эффективность использования ресурсов: материальных, трудовых, финансовых.

2. Необходимо объективно и всесторонне изучить текущее финансово-экономическое положение предприятия, а также выполнение установленных ранее планов и соблюдение нормативов по количеству, структуре и качеству продукции, работ и услуг.

3. Необходимо определить базовые показатели для построения перспективных планов и программ развития предприятия на будущие периоды.

4. Необходимо следить за повышением научно-экономической обоснованности составляемых планов и программ, с учетом существующих нормативов.

5. Необходимо на основе аналитических материалов разработать рекомендации по принятию управленческих решений, связанных с коррекцией текущей деятельности и разработкой стратегических планов.

Основными процедурами (элементами) финансово-экономического анализа являются [38, 45]:

- выявление и уточнение необходимых задач, решаемых в ходе проведения конкретного вида анализа;
- применение методик анализа с целью установления причинно-следственных связей;
- оценка определенных ранее показателей с использованием выбранных методов;
- определение влияния всех факторов на результаты, отсеивание наименее существенных;
- разработка рекомендаций по устранению отрицательных факторов и усилению положительных.

Главный источник для проведения анализа финансово-хозяйственной деятельности предприятия – это информация по годовой (квартальной, месячной – в зависимости от анализируемого периода) отчетности. Первоочередными из всей массы бухгалтерской отчетности можно назвать бухгалтерский баланс и отчет о прибылях и убытках.

Анализ основан на изучении и мониторинге важных характеристик экономической деятельности организации, финансовой отчетности, которая является по существу «лицом» предприятия. Данные финансовой отчетности это главный источник для проведения анализа финансового состояния предприятия. Чтобы принять правильное решение необходимо провести анализ обеспеченности финансовыми ресурсами, эффективность и целесообразность их использования и размещения, платежеспособность, его финансовые партнерские взаимоотношения. Научный подход при таком анализе позволит внедрить эффективное управленческое решение для организации высокопроизводительной деятельности предприятия в современной экономической ситуации.

Проводя такой анализ финансово-хозяйственной деятельности, рассматривают все стороны, которые могут оказать влияние на деятельность предприятия в комплексе. Оценка данных показателей необходима для эффективного управления предприятием. Посредством интерпретации результатов анализа финансово-хозяйственной деятельности руководители осуществляют планирование, осуществляют контроль, совершенствуют и улучшают направления своей деятельности.

По итогам проведения эффективного анализа финансово-хозяйственной деятельности предприятия можно определить возможность благоприятного направления развития бизнеса, изучить факторы изменения результатов деятельности, обосновать краткосрочные и долгосрочные планы развития предприятия, оценить правильность принимаемых управленческих решений, контролировать качество исполнения принятых решений [12, 23]. Все это поможет обеспечить не только выживаемость предприятия и укрепление позиций в конкурентной борьбе, но и позволит, проводя политику экономического развития наращивать прибыльность..

В процессе финансово-хозяйственной деятельности предприятия рассматриваются все сферы его жизнедеятельности: движение имущества, обеспечение его сохранности, контроль использования и т. д.

Первым из вопросов, который рассматривает анализ – это выполнение плана во всех аспектах: оценка, контроль, анализ структурных, качественных, количественных показателей по выпускаемой продукции, а также оценка бесперебойности производства и соответствие его спросу населения.

При использовании бухгалтерских данных, статистических, материалов из других источников, в ходе проведения анализа выявляется выполнение заказов, планов в оперативном порядке, а также по результатам прошедшего (отчетного) года, отклонения от плановых показателей, а также устанавливаются причины и возможные последствия [10, 26, 27].

Действенным способом оценки текущего финансово-экономического состояния предприятия является проведение анализа его финансово-хозяйственной деятельности. Такой анализ отражает настоящее положение хозяйственной ситуации, что способствует выявлению проблемы, которая требует незамедлительного решения.

Кроме того, анализ финансово-хозяйственной деятельности предприятия позволяет найти пути решения уже имеющимися ресурсами и привести к минимуму усилия по решению этих проблем. В ходе осуществления своевременных и грамотных управленческих решений становится возможным соотносить ресурсы и цели организации с потребностями и возможностями рынка. Для выполнения этих задач необходимо владеть деловой информацией по соответствующим вопросам.

Резюмируем вышесказанное: применение анализа финансово-хозяйственной деятельности начинает приобретать важную роль в оценке эффективности деятельности хозяйствующих субъектов страны в соответствии с мировыми тенденциями и рыночными отношениями. При отраслевом анализе, например при анализе торгового предприятия, выполнение плана также оценивается по оптовому и розничному товарообороту. Учитываю также ассортиментный перечень, а также бесперебойность поступления товара и его выбытие.

Оперативность является важным показателем анализа. Что позволяет своевременно выявлять и устранять негативные факторы, которые могут повлиять на конечный результат. Также важным аспектом является анализ по истечении отчетного периода, который констатирует факты, но является ценным источником информации на перспективу.

Вторым вопросом по порядку, решаемым при помощи анализа является оценка рациональности и эффективности использования финансовых, трудовых и производственных ресурсов предприятия в целом, и его отдельных структурных подразделений.

Решение задачи достигается в ходе анализа всей совокупности показателей по использованию предприятием трудовых, материалов промышленного предприятия рассматривают вопросы использования предметов и средств труда, зданий и сооружений, технологического оборудования, материалов; эффективность использования труда (по численности и составу работников, по управленческому, основному, вспомогательному, и обслуживающему персоналу,

по производительности труда и т. д.); эффективное использование финансовых ресурсов – собственных и заемных, основных и оборотных.

Свои особенности имеются при анализе торговых предприятий, т.к. при таком анализе необходимо уделять большее значение материальным и трудовым ресурсам.

Следующий вопрос, решаемый в ходе проведения анализа (третий по порядку)– это оценка финансовой деятельности и положения предприятия. Ключевым моментом при этом выступает соотношение доходной и расходной части финансовой деятельности предприятия [14, 29].

При проведении анализа показателей доходности и расходной части на промышленных предприятиях учитывают присутствие постоянных производственных величин, в отличие от торговых организаций [33, с. 58]. Это обусловлено тем, что торговые организации более мобильно реагируют на изменения спроса изменением своего предложения, поэтому результаты деятельности меняются в торговых организациях быстрее. Кроме того, цены, устанавливаемые торговыми организациями должны наиболее точно учитывать требования законов спроса и предложения, а это выявляется только в процессе купли-продажи.

При оценке коммерческих результатов торгового предприятия необходимо также различать факторы, которые зависят от самого предприятия, и независимые от него. Поэтому еще одной немаловажной задачей анализа является изыскание путей уменьшения влияния внешних факторов на финансовый результат.

Четвертая задача – выявление неиспользованных резервов [7, с. 218].

Финансово-экономический анализ – это сложная процедура с трудоемкими расчетами. Практическая высокая значимость результатов финансового анализа финансово-экономической деятельности предприятия – вот то, ради чего стоит тратить ресурсы для его проведения. Анализ помогает находить резервы и упущенные возможности на всех этапах планирования финансово-хозяйственной деятельности предприятия и осуществления руководства предприятием.

Предметом оценки финансово-хозяйственной деятельности предприятия считается анализ производственных и финансовых итогов, итогов общественного развития и применения трудовых ресурсов, состояния и использования главных фондов, реализацию продукции, оценка эффективности.

При анализе финансово-хозяйственной деятельности можно выделить объект анализа – это непосредственно хозяйственно-производственная деятельность предприятия. Субъектами анализа могут быть различные категории: это руководство предприятия, государственные и налоговые органы, поставщики, покупатели, банки т. д.

Грамотное и эффективное использование финансового потенциала предприятия играет важную роль в эффективности и результативности его деятельности. С работы над финансовыми ресурсами начинается и заканчивается любая хозяйственная деятельность предприятия, а также именно в этой сфере виден конечный результат деятельности предприятия – прибыль или убыток.

Сущность анализа финансово-хозяйственной деятельности предприятия можно определить исходя из его составляющих. К этим элементам относят финансовую составляющую, средства предприятия, имущество, их структура, а также цели и субъекты анализа.

Существует несколько стадий финансового состояния предприятия: устойчивое, неустойчивое и последняя стадия – кризисная. Признаком устойчивого финансового состояния предприятия служит исполнение своих обязательств, своевременная платежная дисциплина, регулярное финансирование собственной деятельности, направленное на расширение производственной мощности и своей деятельности. При грамотно составленном финансовом и производственном планах, которые успешно внедряются в жизнь, можно в полной уверенности говорить о положительном влиянии на финансовое положение предприятия. При неполном выполнении, неграмотном и ошибочном составлении планов, недовыпуске продукции и т. д. возможно повышение себестоимости выпускаемой продукции, оказании услуг, выполнении работ, выручка может уменьшиться, следовательно, прибыль станет меньше. Как следствие, финансовый результат может быть не таким, на какой рассчитывали изначально.

Смысл проведения анализа заключен в изучении показателей работы за прошедшие периоды, сопоставление их в динамическом росте, абсолютных и относительных показателях, выработке различных способов и методов контроля хозяйственной деятельности, разработке и выявлении негативных отражающихся процессов в финансово-хозяйственной деятельности предприятия [28, 35], а также выявлении резервов для улучшения результативности и составление планов и прогнозов.

Положительное влияние на выполнение поставленных планов, кроме их грамотного составления, оказывает устойчивое финансовое положение предприятия. В этом случае все необходимые ресурсы производство получает вовремя и без перебоев. В этом смысле финансовая составляющая является своего рода залогом планомерного поступления денежных ресурсов, а также их расходования. Залогом успешной деятельности предприятия является грамотное соотношение собственных и заемных денежных средств и своевременное исполнение платежной дисциплины.

Целью финансовой деятельности является решение задач, связанных с вопросами своевременного и рационального использования финансовых ресурсов [9, 37]. Таким образом достигается получение максимальной прибыли и эффективное развитие производства. Современная ситуация диктует нам необходимость высокоэффективного управления предприятием во избежание случаев банкротства. Для этого руководитель должен уметь разбираться в эффективной структуре капитала по составу и источникам образования, уметь управлять финансами и определять доли собственных и заемных средств.

Следует оперировать такими понятиями экономики, как платежеспособность, ликвидность, порог рентабельности, деловая активность, кредитоспособность

предприятия, степень риска, зона безопасности и другие, а также проводить их анализ.

Анализу финансово-хозяйственной деятельности отводится особое внимание при осуществлении таких функций управления как прогнозирование, бизнес-планирование, регулирование, координирование, стимулирование, учет и контроль. Анализ финансовой деятельности предприятия непосредственно сам является фундаментом для принятия управленческих решений, которые способствуют поддержанию бизнеса на необходимом уровне.

Действенным способом оценки текущего финансово-экономического состояния предприятия является проведение анализа его финансово-хозяйственной деятельности. Такой анализ отражает настоящее положение хозяйственной ситуации, что способствует выявлению проблемы, которая требует незамедлительного решения.

Кроме того, анализ финансово-хозяйственной деятельности предприятия позволяет найти пути решения уже имеющимися ресурсами и привести к минимуму усилия по решению этих проблем. В ходе осуществления своевременных и грамотных управленческих решений становится возможным соотносить ресурсы и цели организации с потребностями и возможностями рынка. Для выполнения этих задач необходимо владеть деловой информацией по соответствующим вопросам.

Резюмируем вышесказанное: применение анализа финансово-хозяйственной деятельности начинает приобретать важную роль в оценке эффективности деятельности хозяйствующих субъектов страны в соответствии с мировыми тенденциями и рыночными отношениями. Современные руководители чаще обращаются к новым методикам оценки и анализа имеющихся в их распоряжении финансово-экономических показателей с целью принятия своевременных, эффективных и рациональных решений, направленных на оптимизацию деятельности предприятия [18, с. 26].

Данные финансовой отчетности это главный источник для проведения анализа финансового состояния предприятия. Чтобы принять правильное решение необходимо провести анализ обеспеченности финансовыми ресурсами, эффективность и целесообразность их использования и размещения, платежеспособность, его финансовые партнерские взаимоотношения. Научный подход при таком анализе позволит внедрить эффективное управленческое решение для организации высокопроизводительной деятельности предприятия в современной экономической ситуации [6, с. 126]. Проводя такой анализ финансово-хозяйственной деятельности, рассматривают все стороны, которые могут оказать влияние на деятельность предприятия в комплексе. Оценка данных показателей необходима для эффективного управления предприятием. Посредством интерпретации результатов анализа финансово-хозяйственной деятельности руководители осуществляют планирование, осуществляют контроль, совершенствуют и улучшают направления своей деятельности.

По итогам проведения эффективного анализа финансово-хозяйственной деятельности предприятия можно определить возможность благоприятного направления развития бизнеса, изучить факторы изменения результатов деятельности, обосновать краткосрочные и долгосрочные планы развития предприятия, оценить правильность принимаемых управленческих решений, контролировать качество исполнения принятых решений [12, 23]. Предприятие будет нормально функционировать при обеспеченности экономическими ресурсами, целесообразном их размещении и действенном применении. Оценка эффективности финансово-хозяйственной деятельности необходима для актуального раскрытия и устранения недочетов в развитии организации, а также выявления резервов для усовершенствования денежного состояния организации и обеспечения финансовой устойчивости ее деятельности.

Резюмируем вышесказанное: применение анализа финансово-хозяйственной деятельности начинает приобретать важную роль в оценке эффективности деятельности хозяйствующих субъектов страны в соответствии с мировыми тенденциями и рыночными отношениями. При отраслевом анализе, например при анализе торгового предприятия, выполнение плана также оценивается по оптовому и розничному товарообороту. Учитываю также ассортиментный перечень, а также бесперебойность поступления товара и его выбытие.

Оперативность является важным показателем анализа. Что позволяет своевременно выявлять и устранять негативные факторы, которые могут повлиять на конечный результат. Также важным аспектом является анализ по истечении отчетного периода, который констатирует факты, но является ценным источником информации на перспективу.

1.2 Методика анализа финансово-хозяйственной деятельности предприятия

Основной целью анализа финансово-хозяйственной деятельности предприятия является получение объективной оценки платежеспособности, финансовая устойчивость, инвестиционной и деловой активности, общей эффективности деятельности [18, 42].

Назовем основные методы, используемые при анализе. Выделяют шесть наименования методов.

1. Горизонтальный (его еще называют временным – ударение на последний слог) анализ – при котором каждую позицию сравнивают с аналогичной позицией прошлых периодов (отчетного периода – год, квартал, месяц и т. д.).

2. Вертикальный (его еще называют структурным) анализ – при этом методе определяется структура (разделяется на составляющие) по всем итоговым показателям и выявляется влияние каждого финансового показателя на весь итоговый результат.

3. Трендовый анализ (в некоторых источниках его называют горизонтальным, что по сути верно) – при этом методе строится тренд (т. е. уловная линия,

соединяющая точки (показатели) во времени). Другими словами, каждый показатель сравнивают с показателями, полученными ранее, получают картину в динамике. С помощью тренда можно прогнозировать ситуацию на будущее. Метод очень схож с горизонтальным (временным) методом.

4. Анализ финансовых коэффициентов (относительных показателей, в некоторых источниках его называют R-анализ) – при этом методе находятся размеры относительных и абсолютных отклонений сравниваемых показателей.

5. Сравнительный (или пространственный) анализ – при этом методе каждый показатель сравнивают с аналогичными показателями конкурентов, средним по отрасли, между структурными единицами, фактические показатели с плановыми.

6. Факторный анализ (в некоторых источниках его называют интегральным, что ярче иллюстрирует его суть) – при этом методе анализируются отдельные факторы (причины) на результат с помощью математических (интегральных) приемов.

При этом, результат можно разложить на составляющие показатели для дальнейшей интерпретации (анализа), а можно собрать несколько показателей в один (синтез) Трехфакторная модель Дюпона, SWOT, портфельный анализ, объектно-ориентированная система – это примеры методов интегрального анализа.

К основным видам анализа финансово-хозяйственной деятельности предприятия относятся:

- а) анализ основных технико-экономических показателей;
- б) общая оценка структуры статей бухгалтерского баланса и динамики предприятия;
- в) анализ ликвидности баланса;
- г) анализ финансовой устойчивости;
- д) анализ платежеспособности;
- е) анализ деловой активности;
- ж) анализ рентабельности [31, 34].

Такая методика анализа экономического состояния позволяет обеспечить управление финансовым состоянием предприятия и оценки финансовой устойчивости в условиях рыночной экономики. Методика включает в себя элементы для внешнего и внутреннего анализа.

Перечень показателей для более объективного отражения тенденции финансового состояния формируется каждым предприятием самостоятельно. В данной выпускной квалификационной работе мы рассмотрим четыре группы показателей, а именно:

- показатели ликвидности;
- показатели финансовой устойчивости;
- показатели рентабельности;
- показатели деловой активности [13, 44].

Существуют несколько методик финансового анализа. То, какую именно методику возможно использовать, зависит от поставленной цели, от информационных факторов, от технического обеспечения.

Технико-экономическими показателями называют показатели, используемые при планировании и анализе организации производственных процессов, уровня использования техники, качества выпускаемой продукции, а также использования основных и оборотных фондов, трудовых ресурсов. Основные технико-экономические показатели предприятия представлены в таблице 1.

Таблица 1 – Технико-экономические показатели

Основные технико-экономические показатели предприятия	
1	Объём реализуемой продукции, шт.
2	Объём реализуемой продукции в стоимостном измерении, тыс. р.
3	Себестоимость единицы продукции, тыс. р., в т. ч.
3.1.	расходы условно–постоянные;
3.2.	расходы условно–переменные;
4	Стоимость основных производственных фондов (среднегодовая), тыс.р.
5	Остаток оборотных средств (среднегодовой), тыс.р.
6	Среднесписочная численность, в том числе:
6.1.	основные работники
Основные технико-экономические показатели предприятия	
6.2.	руководители
6.3.	специалисты
6.4.	вспомогательные рабочие
6.5.	Служащие
6.6.	прочий персонал
7	Фонд оплаты труда персонала, тыс.р.
8	Амортизационные выплаты, тыс.р.
9	Стоимость ежегодно потребляемых в производстве сырья, материалов, топлива, энергии, тыс.р.
10	Выработка на одного работающего, рублей на человека в год
11	Выработка на одного рабочего – сдельщика, рублей на человека в год
12	Фондоотдача основных производственных фондов, руб./руб.
13	Фондоёмкость, руб./руб.
14	Рентабельность производств, %
15	Рентабельность продукции. %
16	Период оборота оборотных средств, дней
17	Коэффициент оборачиваемости оборотных средств

Перечисленные в таблице показатели будут нами использоваться при проведении исследовательской работы во второй главе выпускной квалификационной работы.

Рассмотрим показатели финансовой устойчивости. Их подразделяют на абсолютные и относительные.

К абсолютным показателям финансовой устойчивости относят показатели, раскрывающие источники формирования товарно-материальных запасов и обеспеченность ими производства.

Определяют три показателя для характеристики источников формирования товарно-материальных запасов: наличие собственного оборотного капитала, наличие долгосрочных и собственных источников, общая величина основных источников [16, 22, 46]. Рассмотрим подробнее каждый из показателей.

1. Наличие собственного оборотного капитала. Это показатель определяется как разница между долгосрочными активами и собственным капиталом. Он характеризует собственные используемые средства. Повышение показателя сообразно сопоставлению с предшествующим периодом говорит о предстоящем развитии деятельности предприятия.

2. Присутствие собственных и долгосрочных заемных источников формирования товарно-материальных запасов. Этот признак определяется путем увеличения предыдущего показателя, т. е. собственного оборотного капитала, на сумму долгосрочных обязательств.

3. Общая величина основных источников формирования товарно-материальных запасов определяется путем увеличения предыдущего показателя на сумму краткосрочных кредитов.

Перечисленные три показателя в своей совокупности позволяют отнести предприятие к одному из четырех типов по своему финансовому состоянию.

1. Абсолютная устойчивость финансового положения. К этому типу относятся предприятия, у которых выполняется следующее соотношение

$$\frac{\text{товарно - материальные запасы}}{\text{запасы}} < \frac{\text{собственные оборотные средства}}{\text{оборотные средства}}.$$

Выполнение данного условия говорит о том, что все запасы полностью покрываются собственными оборотными средствами. Такая ситуация встречается на практике крайне редко и не рассматривается, как идеальная, т. к. означает, что внешние источники средств используются не эффективно.

2. Нормальная устойчивость финансового положения. К этому типу относятся предприятия, у которых выполняется следующее соотношение

$$\frac{\text{собственные оборотные средства}}{\text{идолгосрочныеистоникизапасов}} < \frac{\text{товарно - материальные запасы}}{\text{запасы}} < \frac{\text{источники}}{\text{заемные}}.$$

В данной ситуации можно говорить об успешном функционировании предприятия, т. к. оно для покрытия своих запасов использует «нормальные» источники средств – собственные и привлеченные.

3. Неустойчивое финансовое положение. К этому типу относятся предприятия, у которых выполняется следующее соотношение

$$\frac{\text{товарно - материальные запасы}}{\text{запасы}} > \frac{\text{источники}}{\text{формирования запасов}}.$$

В данной ситуации наблюдается низкая платежеспособность предприятия, при этом оно привлекает дополнительные источники покрытия, скорее заемные.

4. Критическое финансовое положение. Это стадия неустойчивого положения предприятия. Соотношения характерны для этой ситуации те же. Однако ситуация усугубляется имеющимися просроченными кредитами и займами. Кроме того, предприятие имеет неоплаченные вовремя счета т. е. кредиторскую задолженность. Это говорит о большой вероятности банкротства предприятия. Для контрагентов это тревожная ситуация, т. к. всех активов предприятия, включая денежные средства, дебиторскую задолженность и краткосрочных ценных бумаг не достаточно, чтобы рассчитаться с кредиторами и банками.

Наиболее показательным фактором финансового состояния предприятия, его устойчивости является удельный вес собственного капитала в общей сумме всего капитала (итог баланса) – коэффициент независимости (еще его называют коэффициентом автономии) [2, 19]. Эта информация иллюстрирует независимость предприятия от заемного капитала.

Во многих источниках нормативное значение указывается 0,5 (т. е. 50%), это рекомендованная величина для балансирования между финансовой неустойчивостью (уменьшение коэффициента) и нерациональным использованием денежных средств (чрезмерное увеличение коэффициента говорит о том, что предприятие пренебрегает заемными средствами и пользуется исключительно своими средствами).

На основе данного коэффициента производят расчет коэффициента зависимости финансов к отношению собственных средств и кредитных.

Этот коэффициент определяет долю своего имущества к заемному. Его можно назвать как коэффициент независимости. Он определяет долю своих собственных средств в доле полученных на конкретные средств (заемных). В некоторых источниках этот коэффициент называют коэффициентом независимости т. к. он характеризует объем привлеченных заемных средств, приходящийся на единицу собственного капитала. Неплохо, если он меньше единицы, т.е его величина собственного капитала должна покрывать величину заемного.

Коэффициент покрытия инвестиций говорит о доле собственных и долгосрочных заемных средств в общем капитале.

Нормальным значением принято считать коэффициент равный 0,9, критическим считается его снижение до 0,75.

После анализа финансовой устойчивости проводится анализ платежеспособности предприятия и ликвидности баланса.

Оценка платежеспособности проводится на основе характеристик ликвидности текущих активов, т. е. конкретного отрезка времени, который необходим для перевода их в денежную наличность. Понятия платежеспособности и ликвидности близки, при этом понятие платежеспособности более емкое. Платежеспособность зависит от степени ликвидности баланса. Ликвидность характеризует перспективу, а не только текущее состояние расчетов [17, 40].

Активы подразделяют на группы в зависимости от скорости превращения в денежные средства, т. е. от степени ликвидности.

Если текущие активы предприятия превышают текущие обязательства, то оно считается ликвидным. Необходимо проводить анализ ликвидности баланса для оценки реальной ликвидности предприятия. Ликвидность баланса определяется, как степень покрытия обязательств предприятия его активами, срок превращения которых в деньги соответствует сроку погашения обязательств.

Анализ ликвидности баланса заключается в сравнении средств по активу, расположенных в порядке убывания ликвидности, с обязательствами по пассиву, сгруппированных по степени их ликвидности и по срокам их погашения и располагающимися в порядке возрастания сроков. Для уточнения ликвидности баланса необходимо итоги приведенных групп по активу и пассиву сопоставить. Баланс считается абсолютно ликвидным, если выполняются соотношения: $1 \geq П1$; $A2 \geq П2$; $A3 \geq П3$; $A4 \leq П4$.

Показатели ликвидности используются для определения оценки способности предприятия исполнить свои краткосрочные обязательства.

Общий показатель ликвидности баланса (L_1).

Общий показатель ликвидности баланса определяется по формуле

$$L_1 = \frac{(A1 + 0,5 \cdot A2 + 0,3 \cdot A3)}{(П1 + 0,5 \cdot П2 + 0,3 \cdot П3)}, \quad (1)$$

где $A1$ – сумма более ликвидных активов;

$A2$ – сумма быстро реализуемых активов;

$A3$ – сумма медленно реализуемых активов;

$П1$ – сумма более срочных обязательств;

$П2$ – сумма краткосрочных пассивов;

$П3$ – сумма долгосрочных пассивов.

Нормативное значение: $L_1 \geq 1,0$.

Показатель ликвидности отмечает отношение суммы всех ликвидных средств предприятия к сумме всех платежных обязательств при условии, что разные группы платежных обязательств и ликвидных средств состоят из обязательств и средств включены в обозначенные суммы с весомым значением. Кроме того необходимо отметить, что возникает обязательство учитывать даты их получения и расчет по обязательствам.

Коэффициент абсолютной ликвидности (L_2) – показывает, какую часть кредиторской задолженности предприятие имеет возможность погасить немедленно. Коэффициент абсолютной ликвидности рассчитывается по формуле

$$L_2 = \frac{A1}{П1 + П2}. \quad (2)$$

Нормативное значение $L_2 \geq 0,2$. Платежеспособность предприятия напрямую зависит от величины данного показателя. А наше исследуемое предприятие даже не попало под нормативное значение. Чем выше показатель, тем лучше платежеспособность предприятия. При этом высокий показатель может указывать

на нерациональную структуру капитала, о большей части неработающих активов в виде средств на счетах и наличных денег.

Коэффициент критической оценки (L_3) – показывает, на сколько возможно будет погасить текущие обязательства, если положение станет действительно критическим, при этом исходят из предположения, что товарно-материальные запасы вообще не имеют никакой ликвидационной стоимости.

Коэффициент критической ликвидности определяется по формуле

$$L_3 = \frac{A1 + A2}{П1 + П2}. \quad (3)$$

Коэффициент критической ликвидности определен в размере от 0,7 до единицы. Если значение коэффициента попадает в указанный интервал, то по данному коэффициенту предприятие имеет норму. Если меньше, то предприятие имеет весомую долю ликвидных активов. К ликвидным активам относится дебиторская задолженность предприятия. Чем больше доля ликвидных активов, тем больше отклонение от нормативного значения. Следует отметить, что речь идет о дебиторской задолженности, которую почти нет возможности взыскать.

Коэффициент текущей ликвидности (L_4) – показывает, достаточно ли у предприятия средств, которые могут быть использованы им для погашения своих краткосрочных обязательств в течение года. Это основной показатель платежеспособности предприятия.

Коэффициент текущей ликвидности определяется по формуле

$$L_4 = \frac{(A1 + A2 + A3)}{(П1 + П2)}, \quad (4)$$

Нормативное значение $1,0 \geq L_4 \geq 2,0$.

Для коэффициента текущей ликвидности очень важно, что бы размер ее обязательств был хотя бы равен ее активам. Это необходимо для того, что бы свои обязательства возможно было погасить. Чем коэффициент ликвидности выше, тем учреждение стабильнее и надежнее для своих потенциальных партнеров. Так как оно платежеспособно или хотя бы обеспечено частью своих активов.

Нормативное значение коэффициента текущей ликвидности $L_4 \geq 2,0$ или минимум = 1,0. Нижняя граница обусловлена тем, что оборотных средств должно быть, по крайней мере, достаточно для погашения краткосрочных обязательств, иначе компания окажется под угрозой банкротства. О нерациональной структуре капитала может свидетельствовать превышение оборотных средств над краткосрочными обязательствами более, чем в три раза. Это показание подошло к критической отметке.

Коэффициент маневренности функционального капитала (L_5) – показывает, какая часть функционирующего капитала заключена в запасах. Уменьшение данного показателя в динамике является положительным фактором, т.к. коэффициент показывает какая часть функционирующего капитала обездвижена в производственных запасах и долгосрочной дебиторской задолженности.

Коэффициент маневренности функционального капитала (L_5) определяется по формуле

$$L_5 = \frac{A3}{(A1 + A2 + A3) - (П1 + П2)}. \quad (5)$$

Доля оборотных средств в активах (L_6) – чаще всего зависит от характера производства и отрасли принадлежности предприятия и определяется по формуле

$$L_6 = \frac{A1 + A2 + A3}{B}, \quad (6)$$

где B – итог баланса.

Коэффициент обеспеченности собственными средствами характеризует достаточность у предприятия собственных оборотных средств, необходимых для финансовой устойчивости.

Коэффициент обеспеченности собственными средствами (L_7) определяется по формуле

$$L_7 = \frac{П4 - A4}{A1 + A2 + A3}, \quad (7)$$

где $A4$ – трудно реализуемые активы;

$П4$ – постоянные пассивы.

Нормативное значение $L_7=0,1$ (10 %).

Коэффициент обеспеченности собственными средствами рассчитывается для оценки платежеспособности компании. Если коэффициент обеспеченности собственными средствами на конец отчетного периода имеет значение менее 10 %, то структуры баланса компании признается неудовлетворительной.

Для того чтобы оценить ликвидность предприятия, необходимо на основании бухгалтерского баланса рассчитать вышеприведенные коэффициенты на начало и конец анализируемого периода, определить их изменения за год и произвести сравнение со сложившимися нормативами.

Если коэффициент текущей ликвидности меньше единицы, то это указывает на наличие проблемы. Нормальное значение для этого показателя – больше или равно 2.

Коэффициент быстрой ликвидности (строгой ликвидности, критической оценки). Коэффициент исчисляется по более узкому кругу текущих активов, когда из расчета исключаются наименее ликвидная их часть – производственные запасы. Логика такого исключения состоит не только в значительно меньшей ликвидности запасов, но и в том, что денежные средства, которые можно выручить в случае вынужденной реализации производственных запасов, могут быть существенно ниже затрат по их приобретению.

Коэффициент абсолютной ликвидности рассчитывается как отношение денежных средств, легко реализуемых ценных бумаг к текущим обязательствам. Данный показатель является наиболее жестким критерием ликвидности предприятия и указывает, какая часть краткосрочных заемных обязательств может быть при необходимости погашена немедленно.

На практике следует соблюдать соотношение для того, чтобы была обеспечена платежеспособность предприятия: оборотные активы < собственный капитал · 2 - внеоборотные активы.

Платежеспособность предприятия оценивается при помощи коэффициентов платежности наиболее срочных обязательств, краткосрочных пассивов и долгосрочных пассивов.

Коэффициент платежности наиболее срочных обязательств ($K_{пл.н.ср.об}$) определяется по формуле

$$K_{пл.н.ср.об} = \frac{A1}{П1}. \quad (9)$$

Коэффициент платежности краткосрочных пассивов ($K_{пл.кр.ср.пассивов}$) определяется по формуле

$$K_{пл.кр.ср.пассивов} = \frac{A2}{П2}. \quad (10)$$

Коэффициент платежности долгосрочных пассивов ($K_{пл.д.ср.об}$) определяется по формуле

$$K_{пл.д.ср.об} = \frac{A3}{П3}. \quad (11)$$

Анализируя платежеспособность баланса, необходимо определить средства и задолженности по вышеуказанным группам, рассчитать степень погашения задолженности и сделать выводы по ним.

Финансовое положение предприятия находится в непосредственной зависимости от того, насколько быстро средства, вложенные в активы, превращаются в реальные деньги.

Ускорение оборачиваемости оборотных средств уменьшает потребность в них: меньше требуется запасов топлива, сырья, заделов незавершенного производства, и следовательно, ведет к снижению уровня затрат на их хранение, что способствует в конечном результате повышению доходности и улучшению финансового состояния предприятия.

Замедление времени оборота может привести к дополнительным затратам и увеличению необходимого количества оборотных средств, а значит, к ухудшению финансового состояния предприятия.

Показатели оборачиваемости показывают сколько раз за анализируемый период «оборачиваются» те или иные активы предприятия. Обратная величина, умноженная на 360 дней или количество дней в анализируемом периоде, указывает на продолжительность одного оборота этих активов. Наиболее распространенным является коэффициент оборачиваемости активов. Этот показатель рассматривают только с качественными характеристиками предприятия: значительная оборачиваемость активов может наблюдаться не только в силу эффективного использования активов, но и в связи с отсутствием вложений на развитие производственных мощностей.

Отношение дохода от реализации ко всему итогу средств характеризует эффективность использования предприятием всех имеющихся ресурсов независимо от источников их образования.

Таким образом, данный коэффициент показывает, сколько раз за анализируемый период совершается полный цикл производства и обращения,

приносящий соответствующий эффект в виде дохода, или сколько денежных единиц реализованной продукции принесла каждая единица активов.

Коэффициент оборачиваемости собственного капитала характеризует различные аспекты деятельности: с финансовой точки зрения он определяет скорость оборота собственного капитала, с экономической – активность денежных средств, которыми рискует акционер.

Коэффициент оборачиваемости перманентного капитала показывает скорость оборота капитала, находящегося в долгосрочном пользовании у предприятия. Следует иметь в виду, что знаменатель рассчитывается как среднегодовая величина.

Важными в анализе финансового состояния предприятия являются показатели оборачиваемости оборотных средств и их составляющих: товарно-материальных запасов и дебиторской задолженности. Оценка деловой активности на качественном уровне может быть получена в результате сравнения деятельности данного предприятия и родственных по сфере приложения капитала предприятий. Такими качественными критериями являются: наличие продукции, поставляемой на экспорт, широта рынков сбыта продукции; репутация предприятия. Коэффициент оборачиваемости активов (коэффициент трансформации O_{BA})

$$O_{BA} = \frac{N_p}{BA}, \quad (12)$$

где N_p – выручка от реализации продукции;

BA – итог актива баланса.

Характеризует эффективность использования фирмой всех имеющихся ресурсов независимо от источников их привлечения. Коэффициент варьируется в зависимости от отрасли, отражая особенности производственного процесса. При сопоставлении показателя для разных предприятий необходимо учитывать способ начисления амортизации и степень изношенности основных средств.

Коэффициент оборачиваемости собственного капитала ($O_{СК}$)

$$O_{СК} = \frac{N_p}{СК}, \quad (13)$$

где СК – величина собственного капитала.

Коэффициент оборачиваемости дебиторской задолженности ($O_{ДЗ}$)

$$O_{ДЗ} = \frac{N_p}{ДЗ}, \quad (14)$$

где ДЗ – среднегодовая стоимость чистой дебиторской задолженности.

Коэффициент оборачиваемости дебиторской задолженности показывает, сколько раз в среднем дебиторская задолженность (или только счета покупателей и заказчиков) превращалась в денежные средства в течение отчетного периода. База сравнения – среднеотраслевые коэффициенты. Часто сравнивается с коэффициентом оборачиваемости кредиторской задолженности.

Коэффициент оборачиваемости кредиторской задолженности ($O_{КЗ}$)

$$O_{КЗ} = \frac{C_p}{КЗ}, \quad (15)$$

где C_p – себестоимости реализованной продукции;

$KЗ$ – Среднегодовой стоимости кредиторской задолженности. Показывает, сколько предприятию требуется оборотов для оплаты выставленных ей счетов.

Коэффициент оборачиваемости материально-производственных запасов ($O_{МПЗ}$)

$$O_{МПЗ} = \frac{C_p}{З}, \quad (16)$$

где $З$ – среднегодовая стоимость материально-производственных запасов.

Повышение оборачиваемости материально-производственных запасов особенно актуально при наличии значительной задолженности в пассивах предприятия.

Коэффициенты оборачиваемости можно использовать для расчета времени оборота соответствующих активов в днях. Время оборота определяется путем деления 360 (365) дней на вычисленные коэффициенты.

Коэффициенты рентабельности показывают, насколько прибыльна деятельность компании. Рассчитываются как отношение прибыли к затраченным средствам, либо выручки от реализации.

Если в качестве прибыли рассматривается чистая прибыль, то соответствующие коэффициенты являются коэффициентами чистой рентабельности. В финансовом менеджменте обычно используются три показателя.

Коэффициент рентабельности всех активов предприятия (экономическая рентабельность R_A)

$$R_A = \frac{P_q(P_n)}{A}, \quad (17)$$

где P_q – чистая прибыль;

P_n – налогооблагаемая прибыль;

A – среднегодовая стоимость всех активов предприятия независимо от источников их формирования.

Коэффициент рентабельности всех активов предприятия (экономическая рентабельность R_p) это один из важнейших индикаторов конкурентоспособности предприятия

$$R_p = \frac{P_v(P_q)}{N_p}, \quad (18)$$

где P_v – валовая прибыль;

N_p – объем реализованной продукции.

Коэффициент рентабельности собственного капитала ($R_{СК}$)

$$R_{СК} = \frac{P_q}{СК}, \quad (19)$$

где P_q – чистая прибыль;

$СК$ – собственный капитал предприятия.

Коэффициент рентабельности оборотных активов (R_{OA})

$$R_{\text{оА}} = \frac{P_{\text{ч}}}{\text{ОбАср}}, \quad (20)$$

где ОбАср – средняя величина оборотных активов.

Коэффициент рентабельности инвестиций ($R_{\text{И}}$)

$$R_{\text{И}} = \frac{P_{\text{И}}}{\text{ВАср} - \text{КПср}}, \quad (21)$$

где ВАср – средняя величина активов;

КПср – краткосрочные пассивы.

Увеличение доходов создаёт финансовую базу для расширения производства, самофинансирования, решение проблем социальных и материальных потребностей трудового коллектива. За счёт дохода выполняются также часть обязательств предприятия перед бюджетом, банками и другими организациями.

Показатели финансовых результатов характеризуются эффективностью хозяйственной деятельности предприятия по основным направлениям работы предприятия: инвестиционной, строительной, финансовой. Они составляют базу развития организации, Они являются важными в системе оценки итогов работы организации, в оценке надежности и его финансового благополучия.

Таким образом, экономические результаты, являющиеся важнейшими показателями деятельности организаций и используются в качестве ориентира, отражающего направленность развития предприятия. Они входят в программу развития, показывая итоговое значение осуществления комплекса тактических и стратегических задач.

Анализ финансовых показателей следует проводить по таким источникам: «Отчет о прибылях и убытках», «Баланс предприятия», а также по данным бухгалтерского учета, рабочих материалов финансового отдела (службы) и юрисконсульта предприятия. В рыночных условиях хозяйствования любое предприятие заинтересованно в получении положительного результата от своей деятельности, поскольку благодаря величине этого показателя предприятие способно расширять свою мощь, материально заинтересовывать персонал, работающий на данном предприятии.

Поэтому показатели доходности становятся важнейшими для оценки финансово-хозяйственной деятельности торгового предприятия. Они характеризуют степень финансового благополучия и его деловой активности..

Выводы по разделу 1

В результате проведения эффективного анализа финансово-хозяйственной деятельности организации можно определить вероятность благоприятного направления развития бизнеса, изучить возможные факторы изменения результатов деятельности, обосновать долгосрочные и краткосрочные планы развития предприятия, оценить правильность принимаемых управленческих решений, осуществлять контроль над качеством выполнения принятых решений. Все это способствует выживаемости предприятия и укреплению позиций в

конкурентной борьбе, но и позволит, проводя политику экономического развития наращивать прибыльность предприятия. Это и обусловило выбор темы исследования в работе.

Цель оценки и анализа финансово-хозяйственной деятельности предприятия – повышение эффективности его работы на основе системного изучения всех видов деятельности и обобщения полученных результатов.

Для достижения этой цели проводятся: оценка результатов работы за прошедшие периоды; разработка процедур оперативного контроля за производственной деятельностью; выработка мер по предупреждению негативных явлений в деятельности предприятия и в ее финансовых результатах; вскрытие резервов повышения результативности деятельности; разработка обоснованных планов и нормативов.

В процессе достижения основной цели анализа во второй главе будут решаться следующие задачи:

- определение базовых показателей для разработки производственных планов и программ на предстоящий период;
- рост научно-экономического обоснования нормативов и планов;
- объективное и всестороннее изучение выполнения установленных планов и соблюдения нормативов по количеству, структуре и качеству продукции, работ и услуг;
- определение экономической эффективности использования материальных, трудовых и финансовых ресурсов;
- прогнозирование результатов хозяйствования;
- подготовка аналитических материалов для выбора оптимальных управленческих решений, связанных с корректировкой текущей деятельности и разработкой стратегических планов.

Согласно выбранной методике анализ финансово-хозяйственной деятельности начинается с анализа имущественного положения предприятия. Для этого необходимо определить:

- сумму средств, которыми располагает предприятие;
- источник средств, которыми располагает предприятие.

Анализ имущественного положения ООО «Стройцентр» будет осуществляться на основании рассчитываемых показателей:

Показатели, характеризующие имущественное положение предприятия:

- собственный капитал;
- величина капитала;
- функционирующий капитал;
- собственные средства в обороте;
- привлеченный капитал;
- текущие активы;
- долгосрочные активы;
- текущие обязательства;
- долгосрочные обязательства;

- производственные запасы и затраты;
- быстро ликвидные активы;
- труднореализуемые активы;
- медленно реализуемые активы.
- наиболее ликвидные активы.

Вторым пунктом анализа необходимо определить показатели, характеризующие финансово-хозяйственную деятельность предприятия и для этого определить следующие финансовые показатели:

- общий показатель ликвидности баланса;
- коэффициент текущей ликвидности;
- коэффициент абсолютной ликвидности;
- коэффициент критической оценки;
- доля оборотных средств в активах;
- коэффициент маневренности функционального капитала;
- коэффициент обеспеченности собственными средствами;
- коэффициент платежности краткосрочных пассивов;
- коэффициент платежности долгосрочных пассивов.

2 АНАЛИЗ ФИНАНСОВО-ХОЗЯЙСТВЕННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ ООО «Стройцентр»

2.1 Анализ структуры имущества предприятия ООО «Стройцентр»

Общество с ограниченной ответственностью «Стройцентр» создано в соответствии с Гражданским кодексом Российской Федерации, действующим законодательством и учредительными документами общества.

Создано общество с ограниченной ответственностью 5 октября 2016 г.

Юридический адрес регистрации ООО «Стройцентр»: Республика Башкортостан, Бирский район, город Бирск, улица Нелидова, дом 26, квартира 2.

Фактический адрес нахождения офиса ООО «Стройцентр» находится по адресу Республика Башкортостан, Бирский район, город Бирск, улица Ленина, дом 63, офисное помещение 210.

Общество является коммерческой организацией.

Общество является собственником принадлежащего ему имущества и денежных средств и отвечает по своим обязательствам собственным имуществом. Участник имеет предусмотренные законом и учредительными документами обязательственные права по отношению к Обществу.

Общество имеет в собственности обособленное имущество, учитываемое на самостоятельном балансе, может от своего имени приобретать и осуществлять имущественные и личные неимущественные права, нести обязанности, быть истцом и ответчиком в суде.

ООО «Стройцентр» учреждено с целью удовлетворения общественных потребностей российских и иностранных юридических лиц и граждан, а также

реализации на основе получаемой прибыли экономических и иных интересов Учредителей Общества и его работников, и извлечения прибыли.

Основными видами деятельности ООО «Стройцентр» являются:

- строительство зданий, сооружений;
- разборка, демонтаж зданий, производство земляных работ;
- производство строительных работ;
- монтаж инженерного оборудования, зданий и сооружений;
- производство отделочных работ;
- распиловка, строгание, пропитка древесины;
- производство мебели.

Уставный капитал является частью его имущества, используемого для производственной деятельности, и определяет минимальный размер его имущества, гарантирующий интересы кредиторов.

Основными источниками формирования имущества предприятия согласно Уставу являются:

- материальные и финансовые взносы учредителей;
- доходы, полученные от реализации продукции, работ, услуг, а также других видов хозяйственной деятельности;
- банковские кредиты и других кредиторов;
- благотворительные или безвозмездные взносы предприятий и граждан.

Организационная структура управления ООО «Стройцентр» показана на рисунке 1.

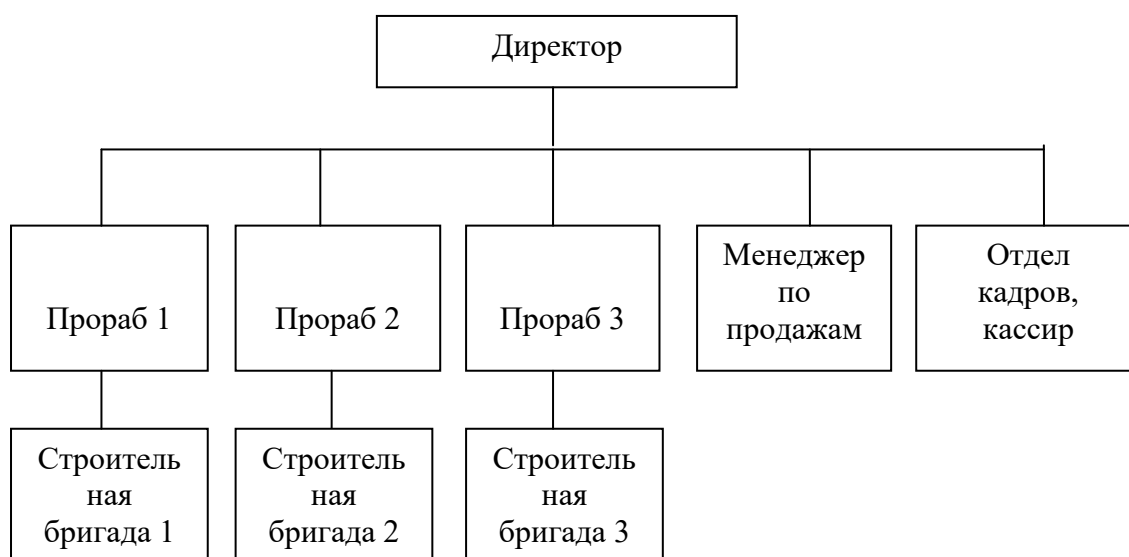


Рисунок 1 – Организационная структура ООО «Стройцентр»

В современном виде линейно-функциональная схема управления предприятием имеет многоуровневую систему управления. Количество уровней определяется не только количественными и качественными факторами, но и нормой управляемости, которую может практически осуществить вышестоящий

менеджер по отношению к нижестоящему субъекту или объекту управления. При превышении нормы нагрузок на менеджера определенного уровня вводятся департаменты, управления.

В ООО «Стройцентр» данная структура постоянно обновляется, но основные связи остаются постоянными. Например, на начало образования общества в штате состояло всего 8 человек, т. е. директор, менеджер по продажам и один прораб с бригадой. Далее по итогам своей деятельности и увеличения оборотов штат предприятия увеличился и составляет на данный момент 30 человек.

Из рисунка один видно, что организационная структура в обществе линейная. Видно, что только руководитель в организации может решать все.

Всю свою деятельность работники и сотрудники организации осуществляют в соответствии с должностными инструкциями, утвержденными приказом учреждения.

Каждое нормально развивающееся предприятие стремится к преумножению своего дохода, что не возможно достичь без увеличения объемов производства или увеличения количества видов производимой продукции. Расширение деятельности предприятия невозможно без привлечения дополнительных ресурсов. Источники привлечения ресурсов предприятия, выбор способов развития, стратегии предприятия во многом зависят от состояния его хозяйственной деятельности предприятия.

Для проведения анализа финансово-хозяйственной деятельности ООО «Стройцентр» необходимо проверить все финансово-хозяйственные операции, осуществляемые учреждением за исследуемый период, бухгалтерскую отчетность и налоговые декларации, предоставляемые предприятием.

Финансовое состояние предприятия – это комплекс показателей, которые характеризуют наличие финансовых ресурсов по видам, финансовой устойчивости, уровень конкурентоспособности, способности выполнения обязательств перед другими хозяйствующими субъектами.

Оценка экономического состояния предприятия проводится на основе показателей, характеризующих имущественное положение и состояние их источников, финансовой устойчивости, ликвидности, финансовых результатов и деловой активности.

Главными задачами анализа финансового состояния предприятия являются оценка и изучение:

- структуры бухгалтерского баланса и показателей имущественного положения;
- ликвидности и платежеспособности;
- финансовой устойчивости;
- финансовых результатов хозяйственной деятельности.

Возможности и качество результатов анализа зависят от количества и качества данных, указываемых в финансовый отчетности: чем обширнее и доброкачественнее материалы отчетности, тем глубже сам анализ.

Основными источниками анализа финансового состояния предприятия являются: «Бухгалтерский баланс», «Отчет о прибылях и убытках».

Проведем финансовый анализ хозяйственной деятельности предприятия на основе бухгалтерской документации за 2016–2017 гг.

При анализе финансово-хозяйственной деятельности учреждения его начинают с определения имущественно положения предприятия. Этот анализ отвечает на вопросы:

- сумма средств, которыми располагает предприятие;
- источник средств, которыми располагает предприятие.

Анализ имущественного положения ООО «Стройцентр» осуществляется на основании рассчитываемых показателей.

Показатели, характеризующие имущественное положение предприятия:

- величина капитала;
- собственный капитал;
- собственные средства в обороте;
- функционирующий капитал;
- привлеченный капитал;
- текущие активы;
- текущие обязательства;
- долгосрочные активы;
- долгосрочные обязательства;
- производственные запасы и затраты;
- быстро ликвидные активы;
- наиболее ликвидные активы;
- труднореализуемые активы;
- медленно реализуемые активы.

При анализе данных показателей, делается вывод о том, на сколько меняется имущественное положение предприятия по исследуемым показателям.

Изначально для анализа необходимо определить сумму капитала, имеющегося на предприятии. Каждое развивающиеся предприятие имеет свой и заемный капитал.

Собственный капитал предприятия это средства предприятия, принадлежащие ему на правах собственника. Различают инвестированный капитал и накопленный. При анализе средств предприятия выявлено, что в основном изначально средства были инвестированы в размере 10 000,00 рублей в уставной капитал и получена субсидия от государства на развитие бизнеса в размере 50 000,00 руб. т. е. в 2016 году инвестиционный капитал составлял 60 000,00 руб. В 2017 году собственный капитал составляет 4 410 000,00 руб. т.е. накопленного капитала за год 4 350 000,00 рублей (рисунок 2).

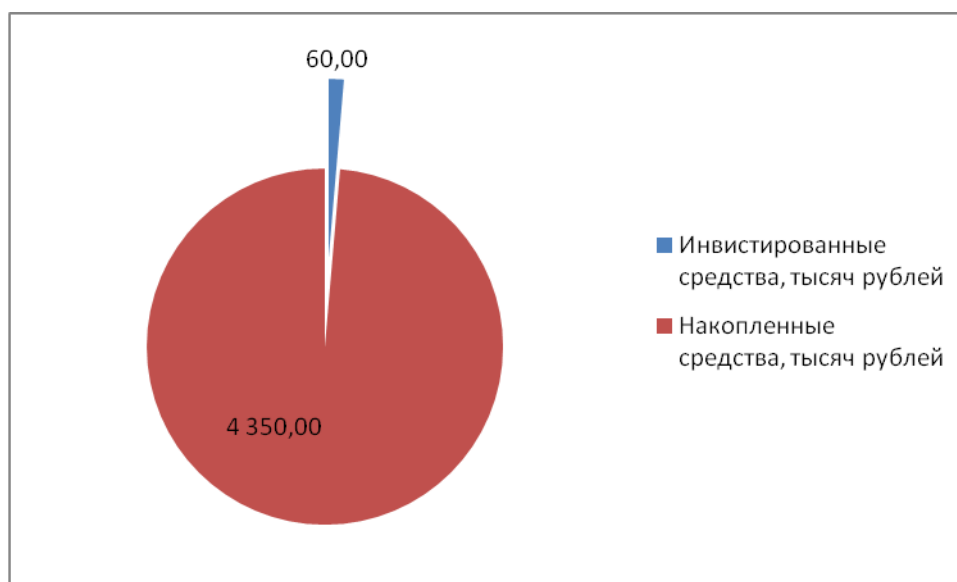


Рисунок 2 – Диаграмма распределения собственного капитала

Собственным капиталом предприятие распоряжается само. Собственные средства имеют различные по содержанию, принципам использования и формирования источники ресурсов: добавочный, резервный и уставный капитал. ООО «Стройцентр» имеет уставной капитал, субсидии государства, денежные средства.

Собственные средства образуются за счет чистой прибыли за вычетом налогов и дивидендов.

Изучив имущественные показатели предприятия делается вывод о его структуре, финансовом положении и стабильности.

В 2016 году сумма собственного капитала составляла 560,00 тыс. рублей, в 2017 году эта сумма возросла на 3 850,00 тыс. рублей (587,5 %) и составила 4 410,00 тыс. рублей.

В 2017 году сумма привлеченного капитала составляла 26 020,00 тыс. рублей, в 2017 году эта сумма возросла на 8 430,00 тыс. рублей (132,39 %) и составила 34 450,00 тыс. рублей.

Сумма работающего функционирующего капитала ООО «Стройцентр» составила в 2016 году 26 580,00 тыс. рублей, а в 2017 году 38 860,00 тыс. рублей.

В 2016 году удельный вес заемного капитала к общему работающему капиталу составил 97,89 %. В 2017 году удельный вес заемного капитала к общему работающему капиталу составил 88,65 %. Положительная динамика наблюдается. Однако, 88,65 % это весомый показатель и скорее отрицательный для предприятия.

Все данные о имущественном положении ООО «Стройцентр» за 2016–2017 гг. внесены в таблицу 2.

Таблица 2 – Оценка имущественного положения ООО «Стройцентр» за 2016–2017 гг.

Показатели	2016		2017		Отклонение (2016/2017)	
	сумма	Уд.вес, %	сумма	Уд.вес, %	сумма	Уд.вес, %
Собственный капитал	560	2,11	4410	11,35	3850	9,24
Привлеченный капитал	26 020	97,89	34 450	88,65	8430	–9,24
Текущие (оборотные) активы	9430	35,48	21 410	55,10	11 980	19,62
Текущие обязательства	26 020	97,89	34 450	88,65	8430	–9,24
Долгосрочные обязательства	0	0,00	0	0,00	0	0,00
Долгосрочные (внеоборотные активы)	0	0,00	0	0,00	0	0,00
Основные средства	0	0,00	0	0,00	0	0,00
Собственные оборотные средства	3850	14,48	4410	11,35	560	–3,14
Функционирующий рабочий капитал	26 580	100,00	38 860	100,00	12 280	0,00
Наиболее ликвидные активы	380	1,43	380	0,98	0	–0,45
Быстроликвидные активы	17 150	44,90	17 450	44,90	300	0,00
Труднореализуемые активы	9050	34,05	21 030	54,12	11 980	20,07
Производственные запасы и затраты	9050	34,05	21 030	54,12	11 980	20,07
Дебиторская задолженность	17 150	64,52	17 450	44,90	300	–19,62
Кредиторская задолженность	–8610	–32,39	–180	–0,46	8430	31,93
Сумма хозяйственных средств	26 580	100,00	38 860	100,00	12 280	0,00

На диаграмме четко видно, что основная часть работающего функционирующего капитала ООО «Стройцентр» это заемные средства, а именно кредиты (рисунок 3).



Рисунок 3 – Диаграмма распределения собственного и заемного капитала
Капитал ООО «Стройцентр» делится на наиболее ликвидные, быстро ликвидные и труднореализуемые активы (рисунок 4).

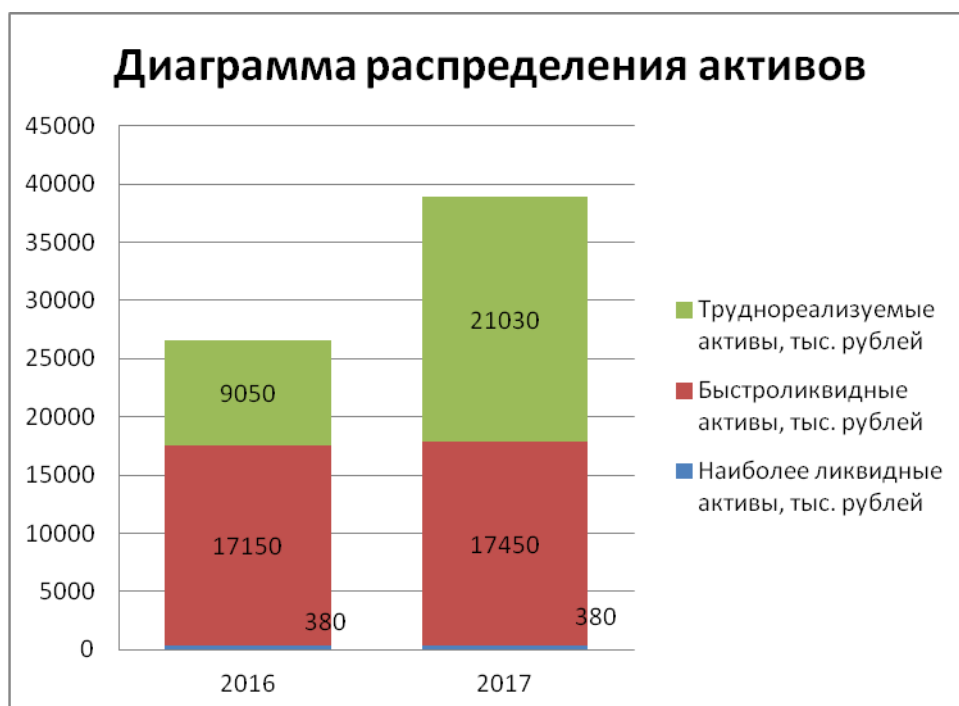


Рисунок 4 – Диаграмма распределения активов ООО «Стройцентр»
Структура капитала поменялась в отношении двух показателей:

- наиболее ликвидные активы остались неизменны и составили 380,00 тыс. рублей;
- быстро ликвидные активы с 17 150,00 тыс. рублей (удельный вес в сумме

общих активов составил 64,52 %) в 2016 году доросли до 17 450,00 тыс. рублей удельный вес в сумме общих активов составил 44,90 %) в 2017 году;

– труднореализуемые активы с 9 050,00 тыс. рублей (удельный вес в сумме общих активов составил 34,05 %) в 2016 году доросли до 21 030,00 тыс. рублей удельный вес в сумме общих активов составил 54,12 %) в 2017 году.

Не смотря на то, что быстро ликвидные активы в денежном выражении увеличились на 300,00 тыс. рублей, его удельный вес в сумме всех активов упал на 19,62 % и составил меньше половины активов.

Удельный вес труднореализуемых активов в общей сумме активов стал более половины и составил уже 54,12 % (вырос по сравнению с 2016 годом на 20,07 %, 11 980 тыс. рублей).

Выявленные в ходе имущественного анализа ООО «Стройцентр» показатели это основа для определения дальнейших показателей, таких как ликвидность, финансовая устойчивость, финансовые результаты.

Основными проблемами, выявленными в ходе анализа являются:

- большой рост заемного капитала, в общей доле капитала;
- увеличение труднореализуемых активов.

2.2 Анализ финансово-хозяйственной деятельности ООО «Стройцентр»

Собственным капиталом предприятие распоряжается само. Собственные средства имеют различные по содержанию, принципам использования и формирования источники ресурсов: добавочный, резервный и уставный капитал. ООО «Стройцентр» имеет уставной капитал, субсидии государства, денежные средства.

Ликвидностью баланса называют степень покрытия обязательств предприятия активами, срок обращения которых в денежные средства соответствует сроку погашения обязательств. От степени ликвидности баланса зависит платежеспособность предприятия. Формальное превышение стоимости оборотных активов над краткосрочными пассивами является основным признаком ликвидности. Чем больше превышение, тем более благополучное финансовое состояние имеет организация с позиции ликвидности.

Для проведения анализа ликвидности баланса предприятия статьи активов формируют по степени ликвидности – от более быстро превращаемых в деньги к наименее. Пассивы же группируются по срочности оплаты обязательства (таблица 3).

Таблица 3 – Структура активов и пассивов ООО «Стройцентр»

Активы			
Название группы	Обозначение	2016	2017
Наиболее ликвидные активы	A1	380	380
Быстрореализуемые активы	A2	17150	17450
Медленно реализуемые активы	A3	9050	21030
Труднореализуемые активы	A4	0	0
Итого активы	BA	26580	38860
Пассивы			
Название группы	Обозначение	2016	2017
Наиболее срочные обязательства	П1	8610	180
Краткосрочные пассивы	П2	17410	34270
Долгосрочные пассивы	П3	0	0
Постоянные пассивы	П4	560	4410
Итого пассивы	BP	26580	38860

Финансовое управление заключается в том, чтобы держать на счете минимальную сумму средств, а оставшуюся часть в быстрореализуемых активах. Чем выше размер денежных средств на расчетном счете, тем больше возможности данными средствами рассчитаться с платежами и обязательствами. Сложнее получить денежную наличность, если денежные средства находятся в обороте.

Для определения ликвидности баланса предприятия проводят расчет целой системы показателей в виде коэффициентов, которые отражают соотношения определенных статей баланса и других видов финансовой отчетности.

Общий показатель ликвидности баланса ООО «Стройцентр» определяется по формуле (1)

$$L_1 = \frac{(A1 + 0,5 \cdot A2 + 0,3 \cdot A3)}{(П1 + 0,5 \cdot П2 + 0,3 \cdot П3)} = \frac{380 + 0,5 \cdot 17450 + 0,3 \cdot 21030}{180 + 0,5 \cdot 34270 + 0,3 \cdot 0} = 0,83$$

Нормативное значение для показателя общей ликвидности $L_1 \geq 1,0$, следовательно для ООО «Стройцентр» значение общей ликвидности не попадает под нормативное значение.

Коэффициент абсолютной ликвидности ООО «Стройцентр» определяется по формуле (2)

$$L_2 = \frac{A1}{П1 + П2} = \frac{380}{180 + 34270} = 0,01$$

Нормативное значение для показателя абсолютной ликвидности $L_2 \geq 0,02$, следовательно для ООО «Стройцентр» значение абсолютной ликвидности так же не попадает под нормативное значение. Платежеспособность предприятия напрямую зависит от величины данного показателя. А наше исследуемое

предприятие даже не попало под нормативное значение. Коэффициент абсолютной ликвидности ниже сложившегося норматива, то есть он составляет 0,01 при норме 0,2. На конец 2017 года организация могла погасить лишь 1 % своей краткосрочной задолженности.

Коэффициент критической ликвидности определяется по формуле (3)

$$L_3 = \frac{380+17450}{180+34270} = 0,52$$

Нормативное значение коэффициента попадает в диапазон 0,7–1. Наше значение не попало в нормативное значение для этого показателя. Коэффициент критической оценки также ниже уровня норматива, что указывает на неспособность предприятия оперативно высвободить из хозяйственного оборота денежные средства и погасить долговые обязательства в случае его критического положения, когда не будет времени реализовать запасы. Следует иметь в виду, что достоверность полученных расчетов этого коэффициента и его динамики в значительной степени зависит от качества дебиторской задолженности (сроков образования, финансового положения должника и др.)

Следующим значение идет коэффициент текущей ликвидности. Нормативное значение $1,0 \geq L_4 \geq 2,0$. Для коэффициента текущей ликвидности очень важно, что бы размер ее обязательств был хотя бы равен ее активам. Это необходимо для того, что бы свои обязательства возможно было погасить. Чем коэффициент ликвидности выше, тем учреждение стабильнее и надежнее для своих потенциальных партнеров. Так как оно платежеспособно или хотя бы обеспеченно частью своих активов.

Коэффициент текущей ликвидности определяется по формуле (4)

$$L_4 = \frac{(A1 + A2 + A3)}{(П1 + П2)} = \frac{380+17450+21030}{180+34270} = 1,13$$

Нормативное значение: $L_4 \geq 2,0$ или минимум = 1,0. Нижняя граница обусловлена тем, что оборотных средств должно быть, по крайней мере, достаточно для погашения краткосрочных обязательств, иначе компания окажется под угрозой банкротства. О нерациональной структуре капитала может свидетельствовать превышение оборотных средств над краткосрочными обязательствами более, чем в три раза. Это показание подошло к критической отметке.

Коэффициент маневренности функционального капитала определяется по формуле (5)

$$L_5 = \frac{A3}{(A1 + A2 + A3) - (П1 + П2)} = \frac{21030}{(380+17450+21030) - (180+34270)} = 4,77$$

Доля оборотных средств в активах (L6) определяется по формуле (6)

$$L_6 = \frac{A1 + A2 + A3}{B} = \frac{380+17450+21030}{38860} = 1$$

Коэффициент обеспеченности собственными средствами характеризует достаточность у предприятия собственных оборотных средств, необходимых для финансовой устойчивости.

Коэффициент обеспеченности собственными средствами определяется по формуле (7)

$$L_5 = \frac{П4 - А4}{А1 + А2 + А3} = \frac{4410 - 0}{380 + 17450 + 21030} = 0,11$$

Внесем все показатели ликвидности в таблицу за два года 2016–2017 гг. (таблица 4).

Таблица 4 – Оценка ликвидности баланса ООО «Стройцентр»

Показатели	2016	2017	По нормативу
Общий показатель ликвидности баланса	0,67	0,83	L1 >= 1,0
Коэффициент абсолютной ликвидности	0,01	0,01	L2 >= 0,2
Коэффициент критической оценки	0,67	0,52	0,7 <= L3 <= 1,0
Коэффициент текущей ликвидности	1,02	1,13	L4 >= 2,0, min=1
Коэффициент маневренности функционального капитала	16,2	4,77	0 <= L6 <= 1,0
Доля оборотных средств в активах	1,00	1,00	
Коэффициент обеспеченности собственными средствами	0,02	0,11	L7 = 0.1

В данном периоде коэффициент текущей ликвидности вырос незначительно и составил на конец 2017 года – 1,13. Динамику коэффициента текущей ликвидности можно считать положительной. На начало периода текущие обязательства превышали текущие обязательства на 0,02 % текущие активы, что для предприятия означает почти потерю ликвидности. Значение коэффициента и динамика его изменения за анализируемый период указывает о незначительном улучшении финансового состояния. Понижение данного показателя в динамике определяется как неблагоприятная тенденция, а повышение как улучшение в работе организации.

Большая часть коэффициентов ликвидности имеет значения заниженные в несколько раз по сравнению с нормами. Это говорит о достаточно низком уровне ликвидности баланса организации, наличии угрозы ее финансовой стабильности, а также о допущении неплатежеспособности предприятия.

Следующим этапом определяется платежеспособность предприятия.

Платежеспособность предусматривает денежных средств и их эквивалентов у организации, достаточных для расчетов по кредиторской задолженности, требующих погашения в назначенные сроки.

Таким образом, главными признаками платежеспособности можно считать:

- а) достаточный объем денежных средств для погашения кредиторской задолженности;
- б) отсутствие просроченной кредиторской задолженности.

Отсюда вытекает, что ликвидность и платежеспособность отличаются тем, что платежеспособность – это возможность погашения задолженности, а ликвидность характеризует наличие средств для погашения задолженности. Расчеты могут

показать высокий уровень ликвидности, положительное финансовое состояние, однако это предприятие может быть на самом деле неплатежеспособным из-за того, что в текущих активах значительная часть средств не может быть направлена на погашение задолженности. Поэтому, анализируя финансовое состояние, необходимо после определения показателей, характеризующих ликвидность предприятия, определить также платежеспособность предприятия, т. е. возможность предприятия рассчитаться на данный момент с краткосрочной задолженностью.

На практике следует соблюдать соотношение для того, чтобы была обеспечена платежеспособность предприятия: оборотные активы < собственный капитал · 2 - внеоборотные активы

По балансу анализируемой нами организации условие на конец 2017 года
 $38860 < 4410 \cdot 2 - 0$ – неверно.

По балансу анализируемой нами организации условие на конец 2016 года
 $26580 < 560 \cdot 2 - 0$ – неверно.

Следовательно, организация находится в финансовой зависимости от заемных источников.

Платежеспособность предприятия оценивается при помощи коэффициентов платежности наиболее срочных обязательств, краткосрочных пассивов и долгосрочных пассивов.

Коэффициент платежности наиболее срочных обязательств определяется по формуле (9)

$$K_{пл.н.ср.об} = \frac{A1}{П1} = \frac{380}{180} = 2,11$$

Коэффициент платежности краткосрочных пассивов определяется по формуле (10)

$$K_{пл.кр.ср.пассивов} = \frac{A2}{П2} = \frac{17450}{34270} = 0,51$$

Коэффициент платежности долгосрочных пассивов определяется по формуле (11)

$$K_{пл.д.ср.об} = \frac{A3}{П3} = \frac{21030}{0} = 0$$

Анализируя платежеспособность баланса, необходимо определить средства и задолженности по вышеуказанным группам, рассчитать степень погашения задолженности и сделать по ним выводы.

Анализ платежеспособности показал, что в ООО «Стройцентр» в 2017 году наиболее ликвидных активов достаточно, чтобы рассчитаться со срочными обязательствами, что является положительной тенденцией, в 2016 году этих активов было недостаточно. Но у предприятия имеется недостаток быстрореализуемых активов, в результате чего на данный момент оно не способно погасить заемные средства.

Для этого составим таблицу 5.

Таблица 5 – Уровень платежеспособности ООО «Стройцентр»

Показатели	2016 год	2017 год	Степень срочности погашения задолженности	2016 год	2017 год	Уровень платежности (излишек или недостаток средств)			
						2017 год		2016 год	
						сумма	Уровень	сумма	Уровень
Наиболее ликвидные активы	380	380	Наиболее срочные обязательства	8610	180	-8230	0,04	200	2,1
Быстрореализуемые активы	17 150	17 450	Краткосрочные пассивы	17410	34270	-260	0,99	-16820	0,5
Медленно реализуемые активы	9050	21030	Долгосрочные пассивы	0	0	9050	-	21030	-
Труднореализуемые активы	0	0	Постоянные пассивы	560	4410	-560	-	-4410	-
Всего	26580	38860	Всего	26580	38860				

Сравнение медленно реализуемых активов с долгосрочными пассивами показывают прогноз платежеспособности на основе будущих поступлений и платежей. Но эти платежи могут быть и неполными.

Для стабильной и устойчивой работы предприятия необходимо, чтобы выполнялись следующие неравенства:

- абсолютно ликвидные активы должны быть больше чем наиболее срочные обязательства;
- размер активов, имеющих быструю скорость реализации, больше размера обязательств со средней скоростью реализации;
- размер медленно реализуемых активов больше долгосрочных обязательств.
- размер труднореализуемых активов меньше, чем размер постоянных обязательств фирмы.

В ходе анализа финансово-хозяйственной деятельности ООО «Стройцентр» выявлены нарушения некоторых неравенств, а именно размер активов, имеющих быструю скорость реализации, больше размера обязательств со средней скоростью реализации. В нашем случае в 2017 году быстро реализуемые активы составили 17 450,00 рублей, а сумма краткосрочных пассивов составила 34 270,00 рублей. Следовательно, неравенство не выполняется, так как реализуемые активы не должны превышать краткосрочных пассивов.

Медленно реализуемые и труднореализуемые активы, как правило, используются для покрытия задолженности при банкротстве предприятия. Таким образом, ООО «Стройцентр», по данным бухгалтерского баланса на конец отчетного года, является практически неплатежеспособным. Руководству

предприятия необходимо срочно принять меры по укреплению финансового состояния.

Далее проведем анализ дебиторской задолженности ООО «Стройцентр». Проведя анализ структуры дебиторской задолженности видно, что данная дебиторская задолженность относится к быстрореализуемым активам, т. е. срок ее погашения не носит долгосрочный характер и срок ее оплаты не менее одного года (рисунок 5).

Таблица 6 – Анализ состава и структуры краткосрочной дебиторской задолженности ООО «Стройцентр»

Показатели	Остаток на начало 2017 года	Возникло обязательств в 2017 году	Погашено обязательств	Остаток на конец 2017 года	Изменение (+,-)
Краткосрочная дебиторская задолженность, тыс. руб.	17150,00	18563,25	18263,25	17450,00	300,00

На рисунке 5 представлена диаграмма распределения дебиторской задолженности по годам, где видно, что дебиторская задолженность выросла по сравнению с 2016 году.

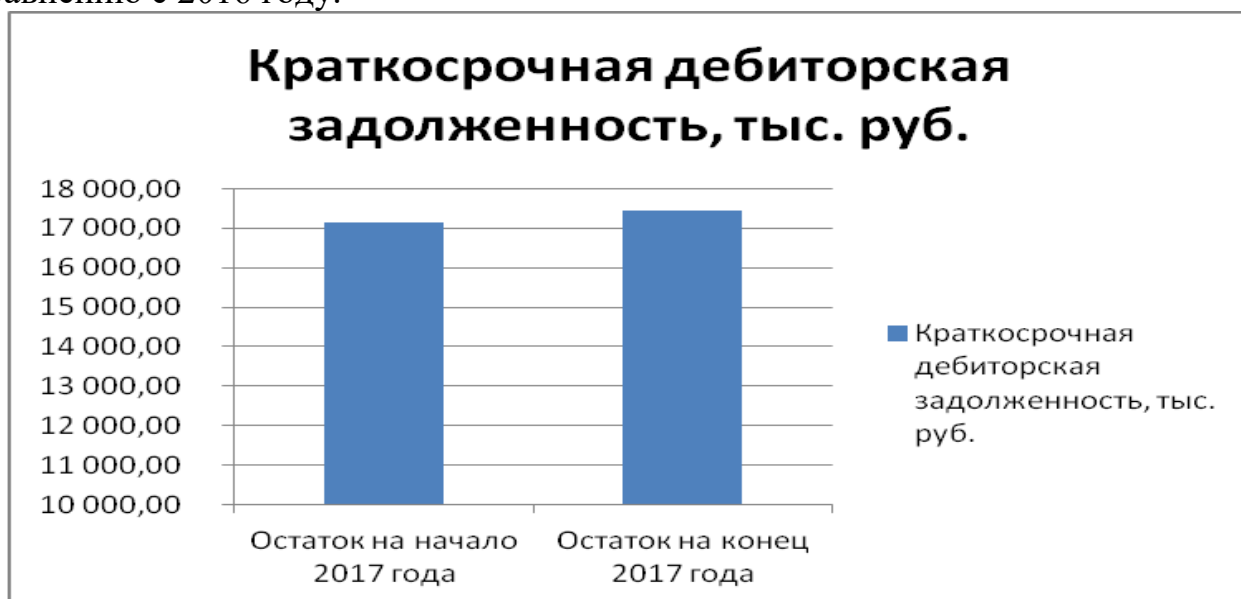


Рисунок 5 – Диаграмма распределения краткосрочной дебиторской задолженности ООО «Стройцентр»

В 2016 году сумма дебиторской задолженности составляла 17 150,00 тыс. рублей, а в 2017 году эта сумма составила уже 17 450,00 тыс. рублей. Как видно из проведенного анализа финансово-хозяйственной деятельности предприятия за исследуемые два года произошел незначительный рост дебиторской задолженности на 1,8 % (300,00 рублей). Однако это все равно рост данного вида активов. Дебиторский долг долгосрочного характера в ООО «Стройцентр»

отсутствует. Дебиторская задолженность возникает в учреждении в связи с тем, что предоставляемые услуги по оказываемым услугам оплачиваются не сразу.

Основными видами деятельности ООО «Стройцентр» являются:

- строительство зданий и сооружений;
- разборка и снос зданий, производство земляных работ;
- производство прочих строительных работ;
- монтаж инженерного оборудования, зданий и сооружений;
- производство отделочных работ;
- распиловка и строгание древесины, пропитка древесины;
- производство прочей мебели.

Анализируя состав услуг оказанных ООО «Стройцентр» за которые предприятие не получило расчет, т. е. разбивку дебиторской задолженности по суммам оказываемых видов услуг видно, что к ней относятся только два вида (таблица 7).

Таблица 7 – Анализ состава дебиторской задолженности ООО «Стройцентр» в разрезе оказываемых видов услуг

Показатели	Остаток на начало 2017 года	Возникло обязательств в 2017 году	Погашено обязательств	Остаток на конец 2017 года	Изменение (+,-)
Дебиторская задолженность, сумма	17150,00	18 563,25	18 263,25	17450,00	300,00
строительство зданий и сооружений, тыс. рублей	17150,00	12 020,84	17 609,01	11561,83	- 5 588,17
разборка и снос зданий, тыс. рублей	-	6 542,41	654,24	5888,17	5 888,17

Из таблицы 7 видно, что к видам деятельности ООО «Стройцентр» по которым на предприятии образовывается такая большая дебиторская задолженность являются:

- строительство зданий и сооружений;
- разборка и снос зданий.

Кроме того, из полученных данных видно, что в 2016 году ООО «Стройцентр» имело дебиторскую задолженность только по строительству, а в 2017 году кредиторская задолженность разделилась на уже на два вида. Доля дебиторской задолженности по строительству на предприятии уменьшилась с 100 %, до 66,26 % (рисунок 6).

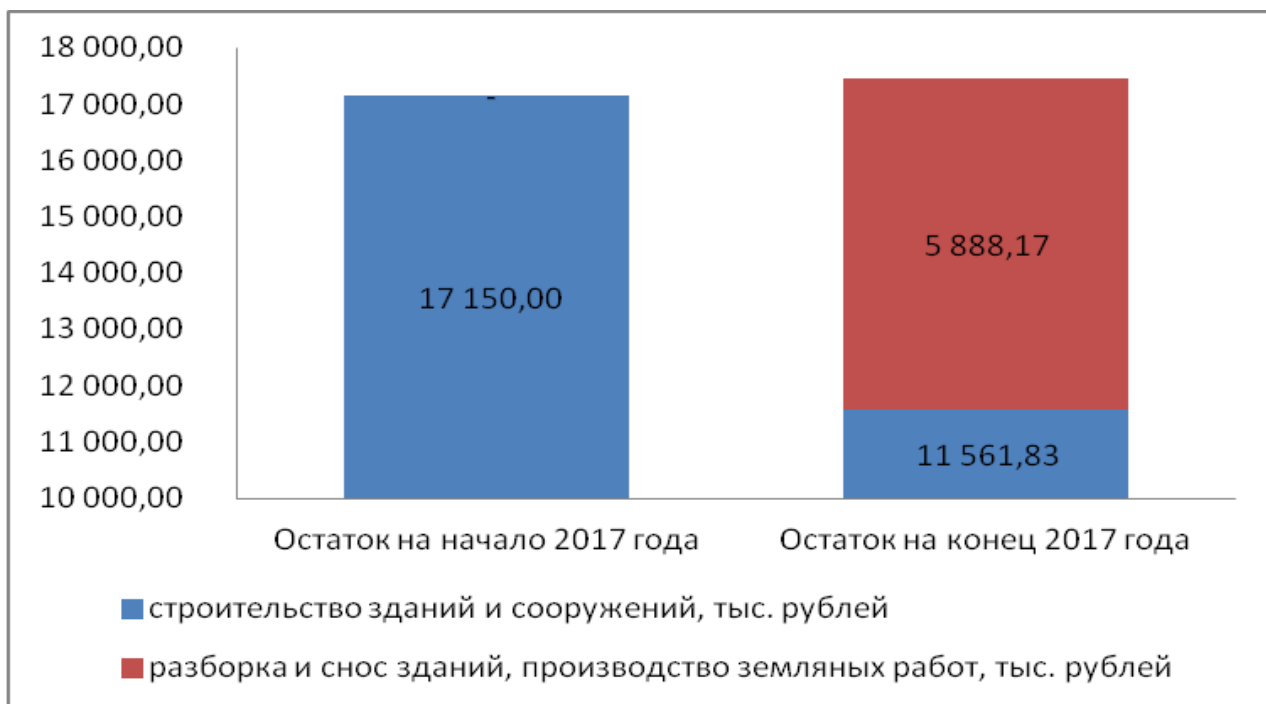


Рисунок 6 – Диаграмма состава дебиторской задолженности ООО «Стройцентр» в разрезе оказываемых видов услуг

На диаграмме видно, что объем кредиторской задолженности увеличился незначительно, однако непосредственно по строительству зданий и сооружений объем дебиторской задолженности в суммовом выражении уменьшился на 5 588,17 тыс. рублей, что составляет 32,58 % объема прошлогодней дебиторской задолженности по строительству. Однако даже сумма в 11 561,83 тыс. рублей большой показатель в доле активов предприятия.

Рассмотрев другую составную часть дебиторской задолженности, образовавшуюся от предоставления услуг по разборке и сносу зданий, выявлено, что данная дебиторская задолженность образовалась по муниципальному контракту на разбор и снос здания старой поликлиники. Данный муниципальный заказ осуществлялся за счет денежных средств муниципального района и в нарушение действующего законодательства не был оплачен, хотя акты выполненных работ были подписаны 30.11.2017 года. Оплата по данному муниципальному контракту прошла только в начале следующего бюджетного года, а именно 28.03.2018 года.

Проанализировав дебиторскую задолженность в разрезе оказываемых услуг необходимо провести еще анализ сумм дебиторской задолженности в разрезе источников образования дебиторской задолженности. К источникам образования дебиторской задолженности можно отнести, физические лица, которые заключают договора на строительство индивидуального жилья, частные юридические лица, которые заключают договора на строительство своих объектов, бюджетные учреждения, финансируемые за счет бюджета частично или полностью (таблица 8).

Таблица 8 – Анализ состава дебиторской задолженности ООО «Стройцентр» в разрезе источников образования

Показатели	Остаток на начало 2017 года	Доля на конец года	Возникло обязательств в 2017 году	Погашено обязательств	Остаток на конец 2017 года	Доля на конец года	Изменение (+,-)
Дебиторская задолженность, сумма	17150,00	100	18 563,25	18 263,25	17450,00	100	300,00
физические лица, тыс. рублей	11654,85	68	7 456,59	14 044,76	5066,68	29	- 6588,17
частные юридические лица, тыс. рублей	5495,15	32	4 564,25	3 564,25	6495,15	37	1000,00
юридические лица, финансируемые за счет бюджета, тыс. рублей	-	0	6 542,41	654,24	5888,17	34	5888,17

Как видно из доли распределение источников образования дебиторской задолженности доля дебиторской задолженности физических лиц сократилась с 68 % до 29 %, т. е. на 39 %. Доля дебиторской задолженности частных юридических лиц, пользующихся услугами ООО «Стройцентр» в сфере строительства возросла на 5 % с 32 % до 37 %. Доля дебиторской задолженности бюджетных учреждений появилась только в 2017 году и стала составлять 34 % в общей доле дебиторской задолженности.

На рисунке 7 видно, распределение долей дебиторской задолженности по источникам ее формирования.

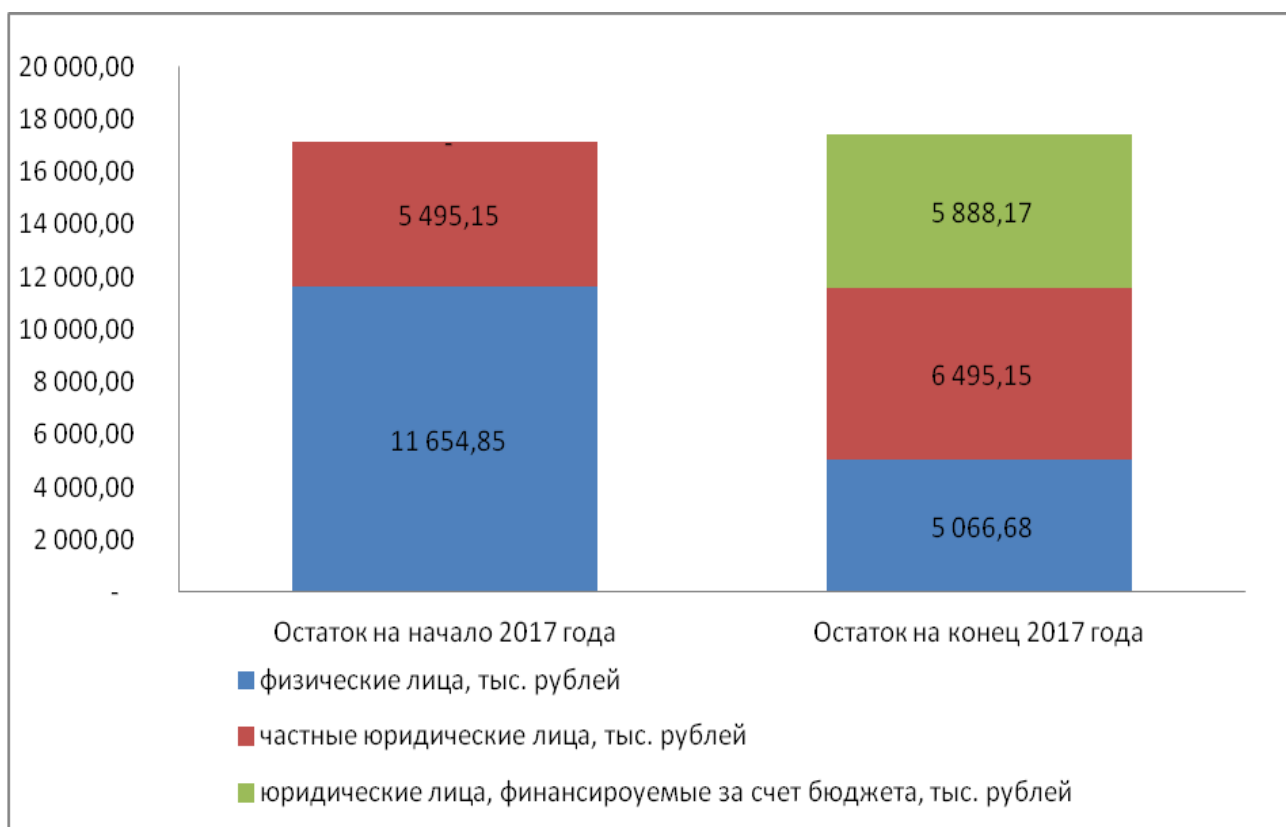


Рисунок 7 – Диаграмма состава дебиторской задолженности ООО «Стройцентр» в разрезе источников образования

Причинами образования дебиторской задолженности на предприятии выявлена одна – это ценовая политика предприятия.

Для привлечения клиентов на строительство индивидуального жилья предприятием, и в частности директором предприятия, установлена беспроцентная рассрочка на двенадцать месяцев для оплаты за строительство индивидуальных жилых домов под ключ.

Проанализировав данный вид дохода предприятия выявлено, что в 2016 году физическими лицами договоров на строительство индивидуальных домов составило договоров на сумму 13 521,35 тыс. рублей, из которых 11654,85 перешло дебиторской задолженностью в 2017 год. В 2017 году физическими лицами договоров на строительство индивидуальных домов составило договоров на сумму 7 456,59 тыс. рублей, из которых 5066,68 тыс. рублей перешло дебиторской задолженностью в 2018 год.

Как видно из анализа, прирост клиентов даже с такой щадящей ценовой политикой отсутствует, в 2017 году наблюдается падение спроса на оказание данного вида услуг на 44,85 %, что составляет 6 064,76 тыс. рублей. В свою очередь, замораживаются очень большие средства и не участвуют в обороте средств (таблица 9).

Таблица 9 – Динамика сумма доходов ООО «Стройцентр» в разрезе источников образования

Показатели	Заключено договоров в 2016 году	Доля в общей сумме 2016 год, %	Заключено договоров в 2017 году	Доля в общей сумме 2017 год, %
всего, тыс. рублей	17 069,91	100,00	18 563,25	100,00
физические лица, тыс. рублей	13 521,35	79,21	7 456,59	40,17
частные юридические лица, тыс. рублей	3 548,56	20,79	4 564,25	24,59
юридические лица, финансируемые за счет бюджета, тыс. рублей	-	-	6 542,41	35,24

В 2016 году физическими лицами договоров на строительство индивидуальных домов составило договоров на сумму 13 521,35 тыс. рублей, из которых 11654,85 перешло дебиторской задолженностью в 2017 год. В 2017 году физическими лицами договоров на строительство индивидуальных домов составило договоров на сумму 7 456,59 тыс. рублей, из которых 5066,68 тыс. рублей перешло дебиторской задолженностью в 2018 год.

На рисунке 8 видно изменение объема доходов в разрезе по источникам.

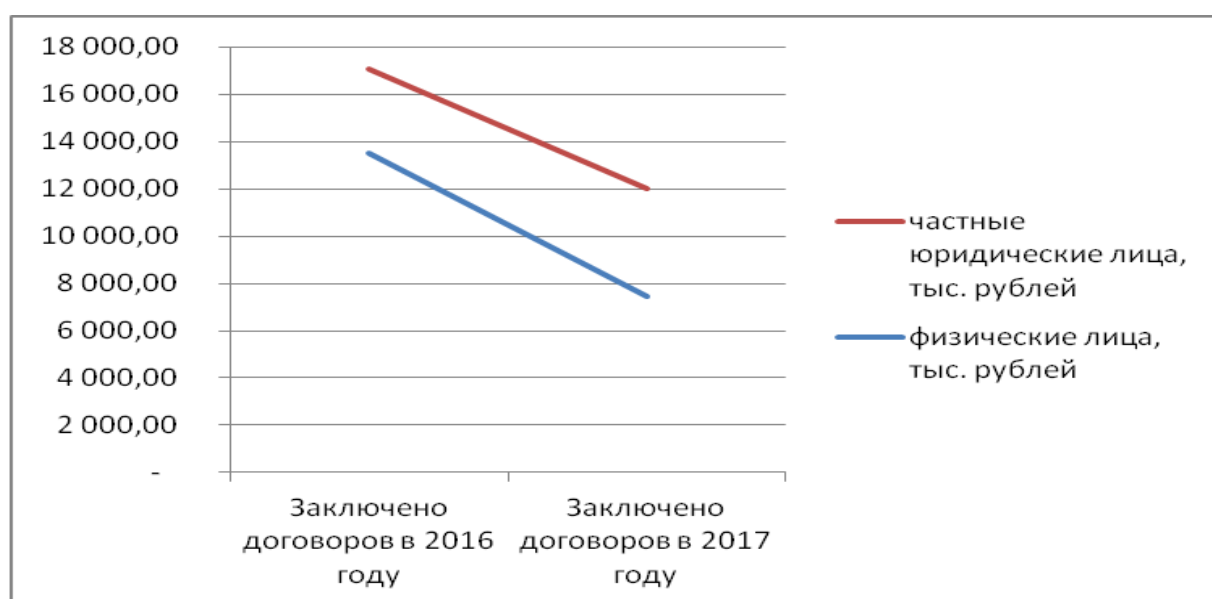


Рисунок 8 – Диаграмма сумма доходов ООО «Стройцентр» в разрезе источников образования

Согласно проведенного анализа видно, что частные юридические лица стали чаще обращаться оказываемыми услугами, и их доля в общем объеме доходов выросла на 1 015,69 тыс. рублей, что составило рост 3,8 %.

Работа с бюджетом и бюджетными контрактами началась только с 2017 года, ее объем в общем объеме доходов составил 6 542,41 тыс. рублей, что составило 35,24 %.

В ходе финансово-хозяйственной деятельности ООО «Стройцентр» выявлен ряд проблем, существующих у предприятия. К ним относятся:

- высокая дебиторская задолженность;
- маленький объем инвестиций в основном капитале и доля его в общем имуществе;
- небольшой объем наиболее ликвидных активов;
- большой объем медленно реализуемых активов;
- большой процент заемных средств.

Выводы по разделу 2

Во второй главе работы был проведен анализ имущества и финансово-хозяйственной деятельности ООО «Стройцентр».

Основными видами деятельности ООО «Стройцентр» являются:

- строительство зданий, сооружений;
- разборка, демонтаж зданий, производство земляных работ;
- производство строительных работ;
- монтаж инженерного оборудования, зданий и сооружений;
- производство отделочных работ;
- распиловка, строгание, пропитка древесины;
- производство мебели.

Основными задачами анализа финансового состояния предприятия являлись оценка и изучение:

- структуры бухгалтерского баланса и показателей имущественного положения;
- ликвидности и платежеспособности;
- финансовой устойчивости.

При анализе ликвидности предприятия выявлено, что в рассматриваемом периоде коэффициент текущей ликвидности незначительно вырос и составил на конец 2017 года – 1,13. Динамика коэффициента текущей ликвидности положительная. На начало периода текущие обязательства превышали текущие активы на 0,02 % текущие активы, что для предприятия означает почти потерю ликвидности. Значение коэффициента и динамика его изменения за анализируемый период свидетельствуют об незначительном улучшении финансового состояния. Как правило, снижение данного показателя в динамике рассматривается как неблагоприятная тенденция, а повышение как улучшение в работе предприятия.

Однако, при анализе других показателей ликвидности баланса выявлены значительные отклонения от удовлетворительных значений.

Анализ платежеспособности показал, что в ООО «Стройцентр» в 2017 году наиболее ликвидных активов достаточно, чтобы рассчитаться с наиболее срочными обязательствами, что является положительной тенденцией, в 2016 году этих активов было недостаточно. Но у предприятия имеется недостаток быстрореализуемых активов, в результате чего на данный момент оно не способно погасить заемные средства.

В ходе анализа ликвидности и платежеспособности ООО «Стройсервис», а также его финансового состояния были выявлены ряд проблем предприятия. Проблемы выявленные в ходе анализа финансово-хозяйственной деятельности ООО «Стройсервис»:

- высокая дебиторская задолженность;
- маленький объем инвестиций в основной капитал и доля его в общем имуществе;
- небольшой объем наиболее ликвидных активов;
- большой объем медленно реализуемых активов;
- большой процент заемных средств.

3 РАЗРАБОТКА РЕКОМЕНДАЦИЙ ПО СОВЕРШЕНСТВОВАНИЮ ФИНАНСОВО-ХОЗЯЙСТВЕННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ ООО «Стройцентр»

3.1 Разработка рекомендаций по совершенствованию финансово-хозяйственной деятельности ООО «Стройцентр»

В ходе финансово-хозяйственной деятельности ООО «Стройцентр» выявлен ряд проблем, существующих у предприятия. К ним относятся:

- высокая дебиторская задолженность;
- маленький объем инвестиций в основном капитале и доля его в общем имуществе;
- небольшой объем наиболее ликвидных активов;
- большой объем медленно реализуемых активов;
- большой процент заемных средств.

Очевидно, чтобы устранить существующие проблемы в работе предприятия необходимо принять ряд мер. К ним необходимо отнести: меры направленные на уменьшение объема дебиторской задолженности, меры направленные на увеличение объема поступлений основного капитала и как следствие его долю в общем объеме материальной базы предприятия, меры направленные на увеличение доли наиболее ликвидных активов в общем объеме активов предприятия, меры направленные на уменьшение доли медленно реализуемых активов в общем объеме активов предприятия.

Следовательно, к мероприятиям по устранению выявленных проблем необходимо отнести.

1. Внести изменения в учетную политику предприятия, в части контроля за показателями ликвидности баланса и структурой и источниками дебиторской задолженности.

2. Следует изменить ценовую политику в отношении физических лиц на постройку индивидуальных жилых домов и установить максимальный срок рассрочки два месяца (вместо двенадцати месяцев).

3. Обратится в суд за выплатой штрафа и пеней в сумме 148 720,58 рублей, в связи с нарушением заказчиком сроков оплаты в соответствии с действующим законодательством.

К первому предложению по устранению выявленных недостатков в работе предприятия относится предложение о внесении изменения в учетную политику предприятия, в части контроля за показателями ликвидности баланса и структурой и источниками дебиторской задолженности. Это необходимо, так как возникновение выявленных проблем в работе учреждения это – отсутствие анализа действующего финансового состояния предприятия. Необходимо определить порядок проведения анализа финансово-хозяйственной деятельности по расчету основных показателей ликвидности баланса и проводить его не один раз в год по итогам прошедшего отчетного периода, а ежемесячно. Анализ должен проводиться с расчетом основных показателей, с анализом динамики

изменения структуры баланса, а именно статей активов и пассивов, сумм расчетов с дебиторами и кредиторами и т. д.

Кроме того, отдельным пунктом в анализе ликвидности показателей деятельности предприятия необходимо проводить следующий ряд мероприятий:

- проведение инвентаризации дебиторской задолженности;
- ведение учета дебиторской задолженности по срокам ее возникновения;
- определение максимального объема оказания услуг по рассрочке;
- проводить систематический анализ дебиторской задолженности.

Следовательно, в учетную политику учреждения необходимо внести отдельный пункт по анализу ликвидности предприятия и в частности анализа дебиторской задолженности ежемесячно.

Вторая рекомендация по устранению выявленных проблем относится к предложению об отказе от ценовой политики в отношении физических лиц на постройку индивидуальных жилых домов и установить максимальный срок рассрочки вместо двенадцати месяцев два месяца. Все выявленные в ходе анализа финансово-хозяйственной деятельности проблемы, а именно высокая дебиторская задолженность, маленький объем инвестиций в основной капитал и доля его в общем имуществе, небольшой объем наиболее ликвидных активов, большой объем медленно реализуемых активов, большой процент заемных средств напрямую зависят от высокой дебиторской задолженности. Дебиторская задолженность являться катализатором в улучшении всех финансовых показателей.

Высокая дебиторская задолженность – для составления плана мероприятий по уменьшению сумм дебиторской задолженности необходимо разобраться в причинах возникновения данной ситуации. Как выявлено в ходе анализа структуры и источников возникновения дебиторской задолженности ее возникновение это ценовая политика установленная руководством предприятия. В договорах на строительство с 2017 года применяется льготные условия к физическим лицам которые хотят построить индивидуальное жилье.

В 2016 году физическими лицами договоров на строительство индивидуальных домов составило договоров на сумму 13 521,35 тыс. рублей, из которых 11654,85 перешло дебиторской задолженностью в 2017 год. В 2017 году физическими лицами договоров на строительство индивидуальных домов составило договоров на сумму 7 456,59 тыс. рублей, из которых 5066,68 тыс. рублей перешло дебиторской задолженностью в 2018 год.

Следовательно спрос на реализуемые услуги по строительству индивидуального жилья не только не вырос, но еще и упал с 79,21 % в доли оказываемых услуг до 40,17 %. Следовательно, очевидно, что следует отказаться от данной ценовой политики и установить максимальный срок рассрочки с двенадцати месяцев до двух. Как рекламный ход предприятие сможет использовать данное предложение и в то же время не будет на целый год замораживать свои вложенные денежные средства, а будет вкладывать их в оборот. Так как в основном договора на строительство домов заключаются

весной, а постройка одного дома под ключ, по технологиям применяемым данным предприятием занимает от четырех до семи месяцев, то следовательно в основном работы по строительству будут завершены к октябрю – ноябрю текущего года. Как следствие, на конец года дебиторская задолженность от физических лиц будет отсутствовать. Дебиторская задолженность, возвращаемая в течении 12 месяцев, относится к быстрореализуемым активам. Так как часть быстрореализуемых активов в случае принятия нашего решения перейдет в денежные средства то можно будет справиться с другой проблемой предприятия, а именно небольшого объема наиболее ликвидных активов.

Кроме того, рассматривая проблемы предприятия, одной из главных проблем предприятия является большой процент заемных средств и отсутствие своих инвестиций в основном капитале. Однако, если на предприятии высвободятся свободные денежные средства, то и необходимости по крайней мере в новых заемных средствах у предприятия будет отсутствовать. В случае необходимости, данные денежные средства, образовавшиеся из уменьшаемой дебиторской задолженности можно направить на погашение доли заемных средств или на увеличение доли своих инвестиций в инвестиций в основном капитале.

Третьей рекомендацией по устранению выявленных проблем относиться предложение обратиться в суд за выплатой штрафа и пеней в сумме 148 720,58 рублей, в связи с нарушением заказчиком сроков оплаты в соответствии с действующим законодательством.

Рассмотрев другой источник дебиторской задолженности, образовавшийся от предоставления услуг по разборке и сносу зданий, выявлено, что данная дебиторская задолженность образовалась по муниципальному контракту на разбор и снос здания старой поликлиники. Данный муниципальный заказ осуществлялся за счет денежных средств муниципального района и в нарушение действующего законодательства не был оплачен, хотя акты выполненных работ были подписаны 30.11.2017 года. Оплата по данному муниципальному контракту прошла только в начале следующего бюджетного года, а именно 28.03.2018 года.

Согласно муниципального контракта, заключенного между ООО «Стройцентр» и администрацией муниципального района Бирский район Республики Башкортостан данный контракт имеет срок оплаты после подписания актов выполненных работ не более 15 рабочих дней. Следовательно, со своей стороны ООО «Стройцентр» выполнило все свои обязательства, а администрация муниципального района Бирский район просрочила свои обязательства по оплате выполненных работ почти на три месяца, так как работы выполнены 30.11.2017 года, а оплата должна была быть произведена не позднее 18.12.2018 года, так как речь идет о календарных днях. Следовательно, дебиторской задолженности в размере 5 888,17 тыс. рублей быть не должно.

Согласно пункта 7.6 муниципального контракта в случае просрочки исполнения заказчиком обязательств, предусмотренных контрактом, а также в иных случаях неисполнения или ненадлежащего исполнения заказчиком

обязательств, предусмотренных контрактом, поставщик (подрядчик, исполнитель) вправе потребовать уплаты неустоек (штрафов, пеней).

Пеня начисляется за каждый день просрочки исполнения обязательства, предусмотренного контрактом, начиная со дня, следующего после дня истечения установленного контрактом срока исполнения обязательства. Пеня устанавливается в размере одной трехсотой действующей на дату уплаты пеней ставки рефинансирования Центрального банка Российской Федерации от не уплаченной в срок суммы.

Штрафы начисляются за ненадлежащее исполнение заказчиком обязательств, предусмотренных контрактом, за исключением просрочки исполнения обязательств, предусмотренных контрактом. В соответствии с Постановлением Правительства РФ от 30.08.2017 г. №1042 определяются в следующем порядке:

- 1 000,00 руб., если цена контракта не превышает 3 млн. рублей (включительно)
- 5 000,00 руб., если цена контракта составляет от 3 млн. рублей.

В нашем случае ООО «Стройцентр» обязан требовать неустойку и штраф от заказчиков согласно пункта 7.6 муниципального контракта.

Сумма, штрафа для подрядчика составит 5 000,00 рублей, так как сумма муниципального контракта более трех миллионов рублей.

Сумма пеней будет рассчитываться в размере одной трехсотой действующей на дату уплаты пеней ставки рефинансирования Центрального банка Российской Федерации от не уплаченной в срок суммы.

Произведем расчет штрафов, которые необходимо предъявить заказчику работ.

В случае, если иск будет подан на сегодняшнее число, ставка рефинансирования составляет 7,25 %. Срок просрочки с последней законной даты 18.12 2017 года по день уплаты 28.03.2018 года составляет 101 день.

Следовательно, расчет осуществляется по формуле:

$$\sum_{\text{неустойки}} (101\text{день}) = 588817654 \cdot 101 \cdot \frac{1}{300} \cdot 7,25\% = 143720,58 \text{ рублей}$$

Таким образом, подрядчик обязан обратиться за уплатой штрафов и пеней по не оплаченному вовремя муниципальному контракту. Общая сумма штрафа и пеней составит 148 720,58 рублей (5 000,00 рублей + 143 720,58 рублей).

Следовательно, к мероприятиям по устранению выявленных проблем необходимо отнести:

- внести изменения в учетную политику предприятия, в части контроля за показателями ликвидности баланса и структурой и источниками дебиторской задолженности;
- следует отказаться от ценовой политики в отношении физических лиц на постройку индивидуальных жилых домов и установить максимальный срок рассрочки вместо двенадцати месяцев два месяца;
- обратиться в суд за выплатой штрафа и пеней в сумме 148 720,58 рублей, в связи с нарушением заказчиком сроков оплаты в соответствии с действующим законодательством.

3.2 Прогноз эффективности внедрения рекомендаций по совершенствованию финансово-хозяйственной деятельности ООО «Стройцентр»

К мероприятиям предложенным для устранения выявленных в ходе анализа финансово-хозяйственной деятельности проблем относятся:

- внесение изменения в учетную политику предприятия, в части контроля за показателями;
- следует изменить ценовую политику в отношении физических лиц на постройку индивидуальных жилых домов и установить максимальный срок рассрочки два месяца (вместо двенадцати месяцев);
- обратиться в суд за выплатой штрафа и пеней в сумме 148 720,58 рублей, в связи с нарушением заказчиком услуг сроков оплаты в соответствии с действующим законодательством.

Прогноз эффективности внедрения рекомендаций предложенных по совершенствованию финансово-хозяйственной деятельности ООО «Стройцентр» можно осуществить из расчета данных 2017 года.

Если бы ценовая политика в отношении договоров заключаемых с физическими лицами не вводилась, то бы сумма дебиторской задолженности по данным источника образования уменьшилась бы в разы.

Так из анализа осуществляемого строительства, видно, что всего около 10 % от общего объема заказанного строительства индивидуальных жилых домов де достроены к концу октября.

Следовательно, мы можем предположить по данным 2017 года, что в случае изменения от ценовой политики в отношении физических лиц на постройку индивидуальных жилых домов с установлением сроков рассрочки с двенадцати месяцев до двух, только 10% от общего объема заказов останутся в сумме дебиторской задолженности на конец года. Следовательно, сумма в размере 4 321,14 тыс. рублей перейдет из суммы дебиторской задолженности на конец года в быстрореализуемы ликвидные активы, т. е. денежные средства.

Сумма дебиторской задолженности по физическим лицам в данном случае на конец года останется равной 745,66 тыс. рублей, т. е. уменьшится на 4 321,02 тыс. рублей.

Высвобождение данных денежных средств позволит не только пустить их в оборот, но и погасить часть заемных средств и увеличить долю собственного капитала (таблица 10).

Таблица 10 – Анализ фактических сумм дебиторской задолженности с предполагаемыми

Показатели	Дебиторская задолженность на конец 2017 года	Доля	Предполагаемая дебиторская задолженность на конец 2017 года	Доля
Дебиторская задолженность, сумма	17 450,00	100	13 128,98	100
физические лица, тыс. рублей	5 066,68	29	745,66	6
частные юридические лица, тыс. рублей	6 495,15	37	6 495,15	49
юридические лица, финансируемые за счет бюджета, тыс. рублей	5 888,17	34	5 888,17	45

Как видно из полученных данных сумма дебиторской задолженности уменьшилась с 17 450,00 тыс. рублей на 13 128,98 тыс.рублей, т. е. на 24,76 % (рисунок 8).

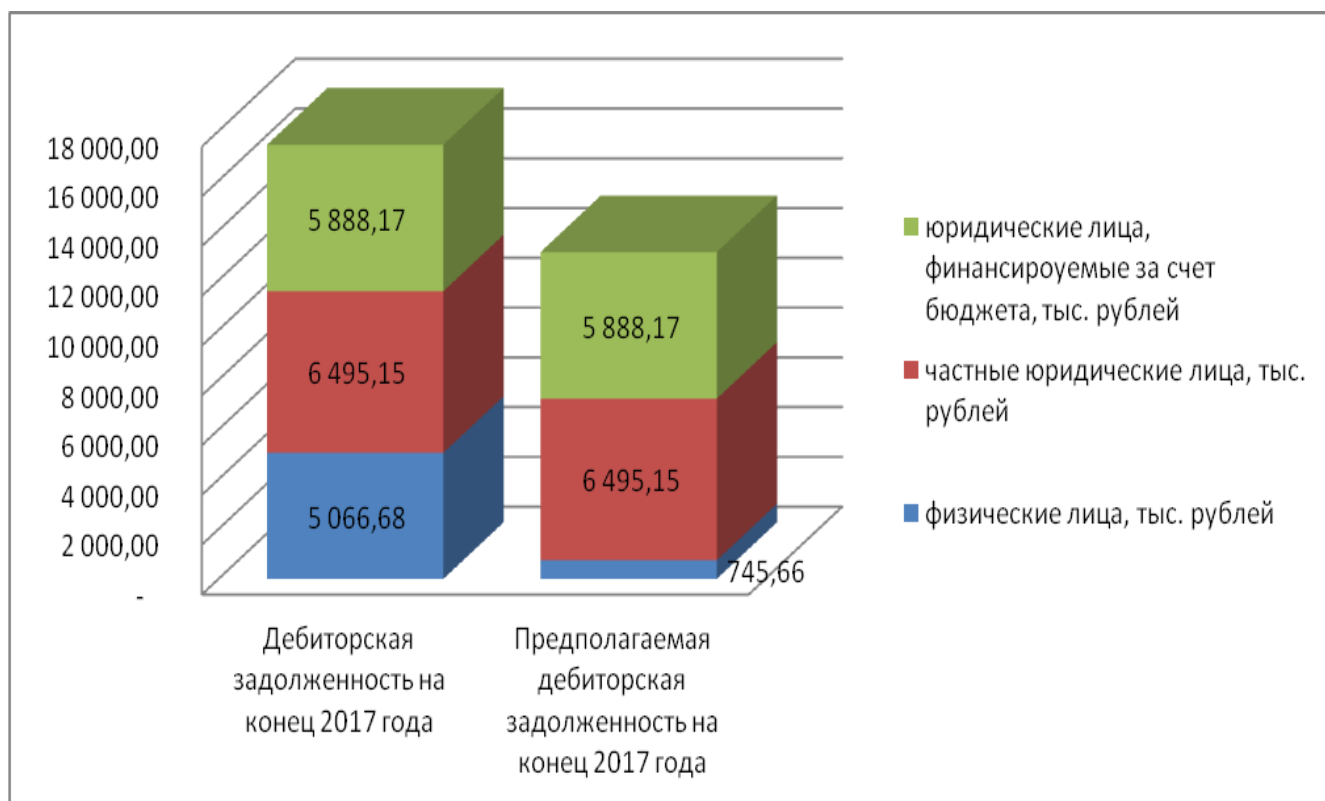


Рисунок 8 – Сравнение фактических сумм дебиторской задолженности с предполагаемыми

Таким, образом прогноз эффективности внедрения рекомендаций предложенных по совершенствованию финансово-хозяйственной деятельности ООО «Стройцентр» можно сложить из двух составляющих:

- сумм, высвобожденной дебиторской задолженности, использование которых очень важно в увеличение и стабилизации показателей ликвидности баланса;
- сумм пеней и штрафов, которые ООО «Стройцентр» обязательно получит в связи с нарушением заказчиком сроков оплаты контракта.

Сумма эффективности внедрения рекомендаций предложенных по совершенствованию финансово-хозяйственной деятельности ООО «Стройцентр» составляет 4 469,74 тыс. рублей (4 321,02 тыс. рублей + 148,72 тыс. рублей).

Кроме того, проанализируем коэффициенты ликвидности баланса по фактическим данным 2018 года и предполагаемым данным.

В нашем случае, сумм быстрореализуемых активов изменится на сумму 4 321,02 тыс. рублей, а сумма наиболее активных увеличится на данную сумму. Сумма наиболее ликвидных активов будет равной 4 701,02 тыс. рублей, сумма быстрореализуемых активов изменится и станет равной 13 129,00 тыс. рублей.

Итоги актива и пассива баланса останутся неизменными. Сумма активов и пассивов составит 38 860,00 рублей.

Рассчитаем показатели ликвидности и платежеспособности по новым данным (таблица 11).

Таблица 11 – Предполагаема структура активов и пассивов ООО «Стройцентр»

Активы		
Название группы	Обозначение	2017
Наиболее ликвидные активы	А1	4701,02
Быстрореализуемые активы	А2	13 129
Медленнореализуемые активы	А3	21 030
Труднореализуемые активы	А4	0
Итого активы	ВА	38 860
Пассивы		
Название группы	Обозначение	2017
Наиболее срочные обязательства	П1	180
Краткосрочные пассивы	П2	34 270
Долгосрочные пассивы	П3	0
Постоянные пассивы	П4	4410
Итого пассивы	ВР	38 860

По методике анализа ликвидности баланса предприятия определяются несколько показателей ликвидности, однако изменение ожидает только

показатель общей ликвидности баланса и коэффициент абсолютной ликвидности. Рассчитаем их по формулам (1) и (2).

Общий показатель ликвидности баланса ООО «Стройцентр» определяется по предполагаемым данным определяется по формуле (1)

$$L_1 = \frac{(A1 + 0,5 \cdot A2 + 0,3 \cdot A3)}{(П1 + 0,5 \cdot П2 + 0,3 \cdot П3)} = \frac{(4701,02 + 0,5 \cdot 13129 + 0,3 \cdot 21030)}{(180 + 0,5 \cdot 34270 + 0,3 \cdot 0)} = 0,94$$

Коэффициент абсолютной ликвидности ООО «Стройцентр» определяется по формуле (2)

$$L_2 = \frac{A1}{П1 + П2} = \frac{4701,02}{(180 + 34270)} = 0,14$$

Внесем для сравнения все показатели ликвидности в таблицу за два года фактический 2017 год и предполагаемы 2018годы. (таблица 12).

Таблица 12 – Оценка ликвидности баланса ООО «Стройцентр»

Показатели	2017 год (фактический)	2017 год (предполагаемы)	По нормативу
Общий показатель ликвидности баланса	0,83	0,94	L1 >= 1,0
Коэффициент абсолютной ликвидности	0,01	0,14	L2 >=0,2

Нормативное значение для показателя общей ликвидности $L_1 \geq 1,0$. Значение общей ликвидности по предполагаемым данным составило 0,94, это почти нормативное значение. Рост показателя ликвидности составил 13,25 % с 0,83 до 0,94. Учитывая, что еще возместится часть расходов за счет неустойки и штрафов, то предполагается, что показатель примет нормативное значение.

Нормативное значение для показателя абсолютной ликвидности $L_2 \geq 0,2$, следовательно для ООО «Стройцентр» значение абсолютной ликвидности уже близко к нормативному значению. Чем выше показатель, тем лучше платежеспособность предприятия. Наше исследуемое предприятие повысит свое значение показателя абсолютной ликвидности, за счет уменьшения дебиторской задолженности на 1400 % со значения 0,01 до значения 0,14. Этот показатель также почти приближен к нормативу. Значение показателя абсолютной ликвидности 0,14 предполагает, что по предлагаемым показателя баланса на конец 2017 года организация смогла бы погасить вместо 1 % 14% своей краткосрочной задолженности.

Следовательно, предложение по уменьшению кредиторской задолженности за счет уменьшения срока рассрочки поможет стабилизировать состояние исследуемого предприятия и улучшить показатели ликвидности баланса и платежеспособности предприятия.

Выводы по разделу 3

В ходе финансово-хозяйственной деятельности ООО «Стройцентр» выявлен ряд проблем, существующих у предприятия.

Очевидно, чтобы устранить существующие проблемы в работе предприятия необходимо принять ряд мер. К ним необходимо отнести меры направленные на уменьшение объема дебиторской задолженности, меры направленные на увеличение объема поступлений основного капитала и как следствие его долю в общем объеме материальной базы предприятия, меры направленные на увеличение доли наиболее ликвидных активов в общем объеме активов предприятия, меры направленные на уменьшение доли медленно реализуемых активов в общем объеме активов предприятия.

К мероприятиям по устранению выявленных проблем предложено отнести

1. Внести изменения в учетную политику предприятия, в части контроля за показателями ликвидности баланса и структурой и источниками дебиторской задолженности

2. Следует изменить ценовую политику в отношении физических лиц на постройку индивидуальных жилых домов и установить максимальный срок рассрочки два месяца (вместо двенадцати месяцев)

3. Обратится в суд за выплатой штрафа и пеней в сумме 148 720,58 рублей, в связи с нарушением заказчиком сроков оплаты в соответствии с действующим законодательством.

Прогноз эффективности внедрения рекомендаций предложенных по совершенствованию финансово-хозяйственной деятельности ООО «Стройцентр» можно осуществлялся из расчета данных 2017 года. Если бы ценовая политика в отношении договоров заключаемых с физическими лицами не вводилась, то бы сумма дебиторской задолженности по данным источника образования уменьшилась бы в разы.

Таким, образом прогноз эффективности внедрения рекомендаций предложенных по совершенствованию финансово-хозяйственной деятельности ООО «Стройцентр» осуществлялся из двух составляющих:

- сумм, высвобожденной дебиторской задолженности, использование которых очень важно в увеличение и стабилизации показателей ликвидности баланса;
- сумм пеней и штрафов, которые ООО «Стройцентр» обязательно получит в связи с нарушением заказчиком сроков оплаты контракта.

Сумма эффективности внедрения рекомендаций предложенных по совершенствованию финансово-хозяйственной деятельности ООО «Стройцентр» составляет 4 469,74 тыс. рублей (4 321,02 тыс. рублей + 148,72 тыс. рублей).

Кроме того, в третьей главе проанализированы коэффициенты ликвидности баланса по фактическим данным 2017 года и предполагаемым данным.

Нормативное значение для показателя общей ликвидности $L_1 \geq 1,0$. Значение общей ликвидности по предполагаемым данным составило 0,94, это почти нормативное значение. Рост показателя ликвидности составил 13,25 % с 0,83 до

0,94. Учитывая, что еще возместится часть расходов за счет неустойки и штрафов, то предполагается, что показатель примет нормативное значение.

Нормативное значение для показателя абсолютной ликвидности $L_2 \geq 0,2$, следовательно для ООО «Стройцентр» значение абсолютной ликвидности уже близко к нормативному значению. Чем выше показатель, тем лучше платежеспособность предприятия. Наше исследуемое предприятие повысит свое значение показателя абсолютной ликвидности, за счет уменьшения дебиторской задолженности на 1400 % со значения 0,01 до значения 0,14. Этот показатель также почти приближен к нормативу. Значение показателя абсолютной ликвидности 0,14 предполагает, что по предлагаемым показателям баланса на конец 2017 года организация смогла бы погасить вместо 1 % 14% своей краткосрочной задолженности.

Следовательно, предложение по уменьшению кредиторской задолженности за счет уменьшения срока рассрочки поможет стабилизировать состояние исследуемого предприятия и улучшить показатели ликвидности баланса и платежеспособности предприятия.

ЗАКЛЮЧЕНИЕ

В ходе написания выпускной квалификационной работы был изложен материал, описывающий анализ финансово-хозяйственной деятельности в ООО «Стройцентр».

В первой главе работы была выбрана методика анализа финансово-хозяйственной деятельности. Согласно нее первым проводится анализ имущественного положения предприятия. Для этого необходимо определить:

- сумму средств, которыми располагает предприятие;
- источник средств, которыми располагает предприятие.

Анализ имущественного положения ООО «Стройцентр» осуществляется на основании рассчитываемых показателей:

Показатели, характеризующие имущественное положение предприятия:

- величина капитала;
- собственный капитал;
- собственные средства в обороте;
- функционирующий капитал;
- привлеченный капитал;
- текущие активы;
- текущие обязательства;
- долгосрочные активы;
- долгосрочные обязательства;
- производственные запасы и затраты;
- быстро ликвидные активы;
- наиболее ликвидные активы;
- труднореализуемые активы;
- медленно реализуемые активы.

Далее вторым пунктом анализа определяются показатели, характеризующие финансово-хозяйственную деятельность предприятия и для этого определяются следующие финансовые показатели:

- общий показатель ликвидности баланса;
- коэффициент абсолютной ликвидности;
- коэффициент критической оценки;
- коэффициент текущей ликвидности;
- коэффициент маневренности функционального капитала;
- доля оборотных средств в активах;
- коэффициент обеспеченности собственными средствами;
- коэффициент платежности краткосрочных пассивов;
- коэффициент платежности долгосрочных пассивов.

В работе был проведен анализ имущества и финансово-хозяйственной деятельности ООО «Стройцентр».

В ходе анализа были выявлены ряд проблем предприятия, не устранив которые можно потерять платежеспособность.

Проблемы, выявленные в ходе анализа финансово-хозяйственной деятельности:

- высокая кредиторская задолженность;
- маленький объем инвестиций в основной капитал и доля его в общем имуществе;
- небольшой объем наиболее ликвидных активов;
- большой объем медленно реализуемых активов;
- большой процент заемных средств.

Во второй главе работы был проведен анализ имущества и финансово-хозяйственной деятельности ООО «Стройцентр».

Основными видами деятельности ООО «Стройцентр» являются:

- строительство зданий и сооружений;
- разборка и снос зданий, производство земляных работ;
- производство прочих строительных работ;
- монтаж инженерного оборудования, зданий и сооружений;
- производство отделочных работ;
- распиловка и строгание древесины, пропитка древесины;
- производство прочей мебели.

деловой активности.

Основными задачами анализа финансового состояния предприятия являлись оценка и изучение:

- структуры бухгалтерского баланса и показателей имущественного положения;
- ликвидности и платежеспособности;
- финансовой устойчивости.

При анализе ликвидности предприятия выявлено, что в рассматриваемом периоде коэффициент текущей ликвидности незначительно вырос и составил на конец 2017 года – 1,13. Динамика коэффициента текущей ликвидности положительная. На начало периода текущие обязательства превышали текущие обязательства на 0,02 % текущие активы, что для предприятия означает почти потерю ликвидности. Значение коэффициента и динамика его изменения за анализируемый период свидетельствуют об незначительном улучшении финансового состояния. Как правило, снижение данного показателя в динамике рассматривается как неблагоприятная тенденция, а повышение как улучшения в работе предприятия.

Однако, при анализе других показателей ликвидности баланса выявлены значительные отклонения от удовлетворительных значений.

Анализ платежеспособности показал, что в ООО «Стройцентр» в 2017 году наиболее ликвидных активов достаточно, чтобы рассчитаться с наиболее срочными обязательствами, что является положительной тенденцией, в 2016 году этих активов было недостаточно. Но у предприятия имеется недостаток быстрореализуемых активов, в результате чего на данный момент оно не способно погасить заемные средства.

В ходе анализа ликвидности и платежеспособности ООО «Стройцентр», а также его финансового состояния были выявлены ряд проблем предприятия. Проблемы выявленные в ходе анализа финансово-хозяйственной деятельности ООО «Стройцентр»:

- высокая дебиторская задолженность;
- маленький объем инвестиций в основной капитал и доля его в общем имуществе ;
- небольшой объем наиболее ликвидных активов;
- большой объем медленно реализуемых активов;
- большой процент заемных средств.

В ходе финансово-хозяйственной деятельности ООО «Стройцентр» выявлен ряд проблем, существующих у предприятия. К ним относятся:

- высокая дебиторская задолженность;
- маленький объем инвестиций в основной капитал и доля его в общем имуществе;
- небольшой объем наиболее ликвидных активов;
- большой объем медленно реализуемых активов;
- большой процент заемных средств.

Очевидно, чтобы устранить существующие проблемы в работе предприятия необходимо принять ряд мер. К ним необходимо отнести:

- меры направленные на уменьшение объема дебиторской задолженности;
- меры направленные на увеличение объема поступлений основного капитала и как следствие его долю в общем объеме материальной базы предприятия;
- меры направленные на увеличение доли наиболее ликвидных активов в общем объеме активов предприятия;
- меры направленные на уменьшение доли медленно реализуемых активов в общем объеме активов предприятия.

К мероприятиям по устранению выявленных проблем предложено отнести:

- внесение изменения в учетную политику предприятия, в части контроля за показателями ликвидности баланса и структурой и источниками дебиторской задолженности;
- следует изменить ценовую политику в отношении физических лиц на постройку индивидуальных жилых домов и установить максимальный срок рассрочки два месяца (вместо двенадцати месяцев);
- обращение в суд за выплатой штрафа и пеней в сумме 148 720,58 рублей, в

связи с нарушением заказчиком услуг сроков оплаты в соответствии с действующим законодательством.

Прогноз эффективности внедрения рекомендаций предложенных по совершенствованию финансово-хозяйственной деятельности ООО «Стройцентр» можно осуществлялся из расчета данных 2017 года. Если бы ценовая политика в отношении договоров заключаемых с физическими лицами не вводилась, то бы сумма дебиторской задолженности по данным источника образования уменьшилась бы в разы.

Таким, образом прогноз эффективности внедрения рекомендаций предложенных по совершенствованию финансово-хозяйственной деятельности ООО «Стройцентр» осуществлялся из двух составляющих:

- сумм, высвобожденной дебиторской задолженности, использование которых очень важно в увеличение и стабилизации показателей ликвидности баланса;
- сумм пеней и штрафов, которые ООО «Стройцентр» обязательно получит в связи с нарушением заказчиком сроков оплаты контракта.

Сумма эффективности внедрения рекомендаций предложенных по совершенствованию финансово-хозяйственной деятельности ООО «Стройцентр» составляет 4 469,74 тыс. рублей (4 321,02 тыс. рублей + 148,72 тыс. рублей).

Кроме того, в третьей главе проанализированы коэффициенты ликвидности баланса по фактическим данным 2017 года и предполагаемым данным.

Нормативное значение для показателя общей ликвидности $L_1 \geq 1,0$. Значение общей ликвидности по предполагаемым данным составило 0,94, это почти нормативное значение. Рост показателя ликвидности составил 13,25 % с 0,83 до 0,94. Учитывая, что еще возместится часть расходов за счет неустойки и штрафов, то предполагается, что показатель примет нормативное значение.

Нормативное значение для показателя абсолютной ликвидности $L_2 \geq 0,2$, следовательно для ООО «Стройцентр» значение абсолютной ликвидности уже близко к нормативному значению. Чем выше показатель, тем лучше платежеспособность предприятия. Наше исследуемое предприятие повысит свое значение показателя абсолютной ликвидности, за счет уменьшения дебиторской задолженности на 1400 % со значения 0,01 до значения 0,14. Этот показатель также почти приближен к нормативу. Значение показателя абсолютной ликвидности 0,14 предполагает, что по предлагаемым показателя баланса на конец 2017 года организация смогла бы погасить вместо 1 % 14% своей краткосрочной задолженности.

Следовательно, предложение по уменьшению кредиторской задолженности за счет уменьшения срока рассрочки поможет стабилизировать состояние исследуемого предприятия и улучшить показатели ликвидности баланса и платежеспособности предприятия.

В ходе работы были решены следующие задачи:

- изучены теоретические понятия сущности, целей, задач, анализа финансово-хозяйственной деятельности предприятия;

- рассмотрены существующие методики анализа финансово-хозяйственной деятельности предприятия;
- дана оценка организационно-экономической характеристики ООО «Стройцентр»;
- осуществлен анализ финансово-хозяйственной деятельности ООО «Стройцентр»;
- разработаны рекомендации по повышению эффективности финансово-хозяйственной деятельности ООО «Стройцентр».

Таким образом, поставленная цель выпускной квалификационной работы – разработка рекомендаций по повышению эффективности финансово-хозяйственной деятельности ООО «Стройцентр», достигнута.

БИБЛИОГРАФИЧЕСКИЙ СПИСОК

1. Аванесов, Ю.А. Экономика предприятий сферы товарного обращения: учебник / Ю.А. Аванесов, Р.С. Князева. – М.: МИПП, 2009. – 254 с.
2. Анализ финансовой отчетности: учебное пособие / под ред. О.В. Ефимовой. – М.: Омега-Л, 2008. – 408 с.
3. Артеменко, В.Г. Финансовый анализ: учебное пособие / В.Г. Артеменко, М.В. Беллендер. – М.: Инфра-М, 2008. – 316 с.
4. Алексеева, М.М. Планирование деятельности фирмы: учебно-методическое пособие / М.М. Алексеева – М.: «Финансы и статистика», 2009. – 322 с.
5. Анализ хозяйственной деятельности в промышленности / под ред. В.И. Стражева. – Мн.: Высшая школа, 2010. – 320 с.
6. Балабанов, И.Т. Основы финансового менеджмента: учебное пособие / И.Т. Балабанов. – М.: Финансы и статистика, 2009. – 251 с.
7. Бороненкова, С.А. Экономический анализ в управлении предприятием: учебное пособие / С.А. Бороненкова. – М.: ЮНИТИ, 2009. – 324 с.
8. Быкадоров, В.Л. Финансово-экономическое состояние предприятия / В.Л. Быкадоров, П.Д. Алексеев. – М.: ПРИОР-СТРИКС, 2008. – 315 с.
9. Виханский, О.С. Менеджмент: человек, стратегия, организация, процесс: учеб. пособие / О.С. Виханский, А.И. Наумов. – М.: МГУ, 2008. – 187 с.
10. Гиляровская, Л.Т. Анализ и оценка финансовой устойчивости коммерческого предприятия / Л.Т. Гиляровская, А.А. Вехорева. – СПб.: ПИТЕР, 2010. – 256 с.
11. Гинсбург, А.И. Прикладной экономический анализ: учебник / А.И. Гинсбург СПб, 2008. – 448 с.
12. Глазов, М.М. Менеджмент предприятия: анализ и диагностика: учебник / М.М. Глазов, И.П. Фирова – СПб.: ООО «Андреевский издательский дом», 2009. – 239 с.
13. Грачев, А.В. Финансовая устойчивость предприятия: Анализ, оценка и управление: учебное пособие / А.В.Глазов. – М.: ДИС, 2009. – 190 с.
14. Донцова, Л.В. Комплексный анализ бухгалтерской отчетности: учебное пособие / Л.В. Донцова. – М.: ДИС, 2009. – 336 с.
15. Ермолович, Л.Л. Анализ финансово-хозяйственной деятельности предприятия: учебное пособие / Л.Л. Ермолович. – Мн.: БГЭУ, 2010. – 367 с.
16. Ириков, В.А. Технология финансово-экономического планирования на фирме: учебное пособие / В.А. Ириков, И.В. Ириков. – М.: Финансы и статистика, 2010. – 248 с.
17. Ковалев, В.В. Введение в финансовый менеджмент: учебник / В.В. Ковалев. М.: Финансы и статистика, 2009. – 768 с.
18. Ковалев, В.В. Финансовый анализ: учебник / В.В. Ковалев. – М.: Финансы и статистика, 2011. – 365 с.
19. Ковалёва, А.М., Финансы фирмы: учебник / А.М. Ковалёва. М.Г. Лапуста, Л.Г. Сканай. – М.: ИНФРА, 2011. – 356 с.

20. Краткий экономический словарь / под ред. А.Н. Азрилияна. – М.: Институт новой экономики, 2009. – 1088 с.
21. Крылов, Э.И. Анализ финансовых результатов, рентабельности и себестоимости продукции: учебное пособие / Э.И. Крылов, В.М. Власова, А.А. Оводенко. – М.: Финансы и статистика, 2010. – 572 с.
22. Любушкин, Н.П. Теория экономического анализа: учеб. методич. комплекс / Н.П. Любушкин, В.Б. Лещева, Е.А. Сучков. – М.: Экономистъ, 2010. – 480 с.
23. Молибог, Т.А. Комплексный экономический анализ финансово-хозяйственной деятельности организации: учебное пособие / Т.А. Молибог, Ю.А. Молибог. – М.: Владос, 2009. – 384 с.
24. Панков, Д.А. Современные методы анализа финансового положения: учебное пособие / Д.А. Панков – Мн.: Профит, 2008. – 358 с.
25. Попов, С.А. Стратегическое управление / С.А. Попов. – М.: ИНФРА, 2011. – 304 с.
26. Пястолов, С.М. Экономический анализ деятельности предприятий: учебн. пособие / С.М. Пястолов. – М.: Академический проект: Трикста, 2010. – 572 с.
27. Савицкая, Г.В. Анализ финансового состояния предприятия: учебник / Г.В. Савицкая. – М.: Издательство Гревцова, 2008. – 200 с.
28. Савицкая, Г.В. Экономический анализ: учебник / Г.В. Савицкая. – М.: Новое знание, 2009. – 679 с.
29. Селезнева, Н.Н., Финансовый анализ. Управление финансами: учеб. пособие для вузов / Н.Н. Селезнева, А.Ф. Ионова. – М.: ЮНИТИ-ДАНА, 2010. – 639 с.
30. Теория анализа хозяйственной деятельности: учебник / под ред. Л.И. Кравченко. – М.: Новое знание, 2010. – 368 с.
31. Финансовый менеджмент: учебник для ВУЗов / Г.Б. Поляк, И.А. Акодис, Т.А. Краева и др.; под ред. проф. Г.Б. Поляка. – М.: Финансы, ЮНИТИ, 2012. – 527 с.
32. Финансы предприятий: учебное пособие / Е.И. Бородина, Ю.С. Голикова, Н.В. Колчина, З.М. Смирнова; под ред. Е.И. Бородиной – М.: Банки и биржи, ЮНИТИ, 2009. – 207 с.
33. Финансы предприятий: учебник / Л.Г. Колпина, Т.Н. Кондратьева, А.А. Лапко; под ред. Л.Г. Колпиной. – Мн.: Высшая школа, 2009. – 336 с.
34. Финансовый менеджмент: учебник / под ред. Е.С. Стояновой. – М.: Перспектива, 2009. – 216 с.
35. Финансовое управление фирмой: учебник / под ред. В.И. Терехина – М.: Экономика, 2009. – 350 с.
36. Финансы. Денежное обращение. Кредит: учебник для ВУЗов / под ред. Л.П. Окунева – М.: ЮНИТИ, 2008. – 479 с.
37. Финансы: учебник для вузов / М.В. Романовского, О.В. Врублевской, Б.М. Сабанти; под ред. М.В. Романовского. – М.: Юрайт, 2013. – 599 с.

38. Финансы: учебник / под ред. В.М. Родионовой. – М.: Финансы и статистика, 2010. – 286 с.
39. Финансы: учеб. пособие / под ред. А.М. Ковалевой. – М.: Финансы и статистика, 2010. – 384 с.
40. Хеддервик, К. Финансово-экономический анализ деятельности предприятий / перевод с англ. под ред. Ю.Н. Воропаева. – М.: 2009. – 343 с.
41. Фляйшер, К. Стратегический и конкурентный анализ. Методы и средства конкурентного анализа в бизнесе: учебное пособие / К. Фляйшер, Б. Бенсуссан. – М.: БИНОМ. Лаборатория знаний, 2009. – 541 с.
42. Хоминич, И.П. Финансовая стратегия компаний: учебное пособие / И.П. Хоминич. – М.: Российская экономическая академия, 2010. – 346 с.
43. Шеремет, А.Д. Методика финансового анализа деятельности коммерческих организаций: учебник / А.Д. Шеремет, Е.В. Негашев. – М.: ИНФРА-М, 2009. – 237 с.
44. Шеремет, А.Д. Теория экономического анализа: учебник / А.Д. Шеремет. – М.: Финансы и статистика, 2008. – 416 с.
45. Экономика предприятия: учебник / под ред. О.И. Волкова. – М.: ИНФРА-М, 2010. – 189 с.
46. Экономика фирмы: учебное пособие / под ред. В.И. Терехина. – Рязань: Стил, 2009. – 364 с.
47. Экономический анализ / под ред. Л.Т. Гиляровской. – М.: Юнити-Дана, 2008. – 615 с.