

МИНИСТЕРСТВО НАУКИ И ВЫСШЕГО ОБРАЗОВАНИЯ РОССИЙСКОЙ
ФЕДЕРАЦИИ

Федеральное государственное автономное образовательное учреждение
высшего образования

«Южно-Уральский государственный университет
(национальный исследовательский университет)»

Филиал в г. Златоусте

Факультет «Сервис, экономика и право»

Кафедра «Экономика и право»

Направление подготовки 38.03.01 Экономика

ДОПУСТИТЬ К ЗАЩИТЕ

Заведующий кафедрой,

к.э.н., доцент

_____ Т.И. Гусева

_____ 2021 г.

Финансовый анализ и прогнозирование на предприятии
ООО «Завод Стройтехника»

ПОЯСНИТЕЛЬНАЯ ЗАПИСКА
К ВЫПУСКНОЙ КВАЛИФИКАЦИОННОЙ РАБОТЕ
ЮУрГУ – 38.03.01.2021.000 ПЗ ВКР

Руководитель работы

зав. кафедрой к.э.н., доцент

_____ Т.И. Гусева

_____ 2021 г.

Автор работы

студент группы ФСЭиП-402

_____ А.Р. Усманова

_____ 2021 г.

Нормоконтролер

к.т.н., доцент

_____ Е.В. Баранова

_____ 2021 г.

Златоуст 2021

МИНИСТЕРСТВО НАУКИ И ВЫСШЕГО ОБРАЗОВАНИЯ
РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ
Федеральное государственное автономное образовательное учреждение
высшего образования
«Южно-Уральский государственный университет
(национальный исследовательский университет)»
Факультет «Сервис, экономика и право»
Кафедра «Экономика и право»
Направление подготовки 38.03.01 Экономика

УТВЕРЖДАЮ
Заведующий кафедрой,
к.э.н., доцент
_____ Т.И. Гусева
_____ 2021 г.

ЗАДАНИЕ

на выпускную квалификационную работу студента
Усмановой Алисы Ранисовны
Группа ФСЭиП-402

1 Тема работы Финансовый анализ и прогнозирование на предприятии
ООО «Завод Стройтехника» утверждена приказом по университету от « 24 »
апреля 2021 г. № . № 714-13/12.

2 Срок сдачи студентом законченной работы « 23 » июня 2021 г.

3 Исходные данные к работе

Финансовая отчетность, статистическая отчетность, нормативно-
законодательные документы, периодические издания, прочие источники,

4 Перечень вопросов, подлежащих разработке

1) Теоретические аспекты финансового анализа и прогнозирования на
предприятии

2) Финансовый анализ деятельности ООО «Завод Стройтехника»

3) Разработка мероприятий по улучшению финансовых результатов
деятельности

5 Иллюстративный материал (плакаты, альбомы, раздаточный материал,
макеты, электронные носители и др.) альбом иллюстраций; презентация
PowerPoint

Общее количество иллюстраций 12

6 Дата выдачи задания « 2 » марта 2021 г.

Руководитель _____ /Гусева Т.И. /

Задание принял к исполнению _____ /Усманова А.Р./

КАЛЕНДАРНЫЙ ПЛАН

Наименование этапов выпускной квалификационной работы	Сроки выполнения этапов работы	Отметка о выполнении руководителя
Получение задания на выпускную квалификационную работу, составление и согласование с руководителем плана и индивидуального графика работы	До 02.03.21 г.	
Подбор литературы, материалов, исходных данных, программного обеспечения для выполнения выпускной квалификационной работы	До 16.03.21 г.	
Выполнение и написание работы: Глава 1 Глава 2 Введение, заключение	До 06.04.21 г. До 27.04.21 г. До 13.06.21 г.	
Нормоконтроль	До 18.06.20 г.	
Проверка содержания выпускной квалификационной работы руководителем	До 20.06.21 г.	
Проверка на антиплагиат	До 20.06.21 г.	
Редактирование и представление руководителю полностью оформленной (отпечатанной и переплетенной) работы	До 23.06.21 г.	
Получение отзыва руководителя	До 28.06.21 г.	
Подготовка доклада, презентации и альбома иллюстраций к защите	До 03.07.21 г.	
Утверждение ВКР заведующим кафедрой	02.07.21 г.	

Заведующий кафедрой _____ / Гусева Т.И. /
(подпись) (И.О. Фамилия)

Руководитель работы _____ / Гусева Т.И. /
(подпись) (И.О. Фамилия)

Студент _____ / Усманова А.Р. /
(подпись) (И.О. Фамилия)

АННОТАЦИЯ

Усманова А.Р. Финансовый анализ и прогнозирование на предприятии ООО «Завод Стройтехника». – Златоуст: ЮУрГУ, ФСЭиП, 2021, 77с., 12 ил., 33 табл., библиогр. список – 51 наим.

Целью выпускной квалификационной работы являлась разработка рекомендаций по повышению эффективности деятельности ООО «Завод Стройтехника».

В первом разделе выпускной квалификационной работы рассматриваются теоретические аспекты финансового анализа и прогнозирования. Раскрывается роль финансового анализа и прогнозирования, цели и источники информации. Рассматривается методика финансового анализа деятельности предприятия. Обобщаются основы прогнозирования деятельности предприятия.

Во втором разделе работы дается характеристика финансово-хозяйственной деятельности ООО «Завод Стройтехника». Проводится анализ и дается оценка финансового состояния предприятия. Проводится анализ финансовых результатов деятельности предприятия и выявляются сильные и слабые стороны.

В заключительном параграфе разрабатываются рекомендации по повышению эффективности деятельности ООО «Завод Стройтехника», оценивается ожидаемый результат от их практического применения.

ОГЛАВЛЕНИЕ

ВВЕДЕНИЕ	6
1 ТЕОРЕТИЧЕСКИЕ АСПЕКТЫ ФИНАНСОВОГО АНАЛИЗА И ПРОГНОЗИРОВАНИЯ НА ПРЕДПРИЯТИИ.....	8
1.1 Понятие и роль финансового анализа и прогнозирования, цели и источники информации.....	8
1.2 Методические основы финансового анализа деятельности предприятия...	17
1.3 Методические основы прогнозирования деятельности предприятия.....	28
2 ФИНАНСОВЫЙ АНАЛИЗ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ ООО «ЗАВОД СТРОЙТЕХНИКА».....	33
2.1 Организационно-экономическая характеристика предприятия.....	33
2.2 Анализ финансового состояния предприятия.....	41
2.3 Анализ финансовых результатов деятельности предприятия.....	52
3 ПРОГНОЗИРОВАНИЕ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ ООО «ЗАВОД СТРОЙТЕХНИКА».....	59
3.1 Мероприятия, направленные на улучшение результатов деятельности предприятия.....	59
3.2 Прогнозирование деятельности предприятия.....	64
ЗАКЛЮЧЕНИЕ.....	69
БИБЛИОГРАФИЧЕСКИЙ СПИСОК.....	71
ПРИЛОЖЕНИЯ.....	75

ВВЕДЕНИЕ

Для того чтобы развиваться в условиях рыночной экономики и избежать банкротства предприятия, необходимо знать, как управлять оборотным капиталом, какова должна быть структура капитала по составу и источникам образования, какую долю должен занимать собственный оборотный капитал, а какую – заемный.

Также важно выявить такие показатели, как финансовая устойчивость, платежеспособность и деловая активность. Способность предприятия своевременно производить платежи и финансировать свою деятельность на расширенной основе свидетельствует о его хорошем управлении оборотными средствами. Управление финансовыми ресурсами невозможно без их анализа в финансовой деятельности и поиска резервов для улучшения финансового состояния предприятия, его платежеспособности и деловой активности.

Актуальность темы заключается в том, что по результатам проведенного финансового анализа разрабатываются конкретные мероприятия, направленные на более эффективное использование финансовых ресурсов и укрепление финансового состояния предприятия. Для эффективного экономического планирования деятельности любого предприятия необходимо иметь достаточно достоверное представление о будущем состоянии предприятия, его внешней среде, позиции во внешней среде и т.д. Это представление в некоторой степени достигается с помощью прогнозирования. Прогнозирование – это особый вид деятельности на предприятии, позволяющий с помощью специальных методов (методов прогнозирования) получать вероятностную информацию о будущем состоянии объекта в виде прогнозов.

Финансовый анализ является прерогативой высшего звена управления предприятием, способного принимать решения по формированию и использованию капитала и доходов, а также влиять на движение денежных потоков.

Эффективность локальных управленческих решений по определению цены

готового продукта, объема закупок материальных ресурсов или поставок готовой продукции, замены оборудования и технологии оценивается с точки зрения конечного финансового результата.

Объектом исследования является организация ООО «Завод Стройтехника».

Предметом исследования выступает финансовый деятельность ООО «Завод Стройтехника».

Цель выпускной квалификационной работы – провести финансовый анализ деятельности ООО «Завод Стройтехника» и на основе выявленных недостатков, разработать рекомендации по повышению эффективности деятельности, составить прогноз.

Задачи выпускной квалификационной работы:

- систематизировать теоретические подходы к финансовому анализу;
- раскрыть методику анализа финансового анализа и прогнозирование деятельности предприятия;
- провести анализ финансового состояния ООО «Завод Стройтехника»;
- выявить проблемы и предложить пути повышения эффективности деятельности ООО «Завод Стройтехника».

При написании работы использовались следующие методы исследования: группировка, сравнение, метод абсолютных и относительных разниц, метод цепных подстановок.

Теоретической основой исследования послужили научные труды в области финансов предприятий отечественных ученых (Волкова И.О., Ковалев В.В., Маркарьян Э. Я., Пипко В.А., Семенов, В. М., Горфинкель В.Я., и многих других), статьи из изданий «Экономический анализ. Теория и практика», «Финансовая газета», «Бухгалтерский учет», интернет-ресурсы.

1 ТЕОРЕТИЧЕСКИЕ АСПЕКТЫ ФИНАНСОВОГО АНАЛИЗА И ПРОГНОЗИРОВАНИЯ НА ПРЕДПРИЯТИИ

1.1 Понятие и роль финансового анализа и прогнозирования, цели и источники информации

Обеспечение эффективного функционирования предприятия требует экономически грамотного управления его деятельностью, которое во многом определяется умением анализировать. С помощью финансового анализа изучаются тенденции развития организации, глубоко и системно исследуются факторы изменения результатов деятельности, обосновываются бизнес-планы и управленческие решения, осуществляется контроль за их выполнением, оцениваются результаты деятельности предприятия, вырабатывается экономическая стратегия его развития.

Финансовый анализ – это исследовательский и оценочный процесс, главная цель которого это выработка наиболее достоверных предположений и прогнозов о будущих финансовых условиях функционирования предприятия. Содержание и основная целевая установка финансового анализа – оценка финансового состояния и выявление возможности повышения эффективности функционирования хозяйствующего субъекта с помощью рациональной финансовой политики. Финансовое состояние хозяйствующего субъекта – это характеристика его финансовой конкурентоспособности (т.е. платежеспособности, кредитоспособности), использования финансовых ресурсов и капитала, выполнения обязательств перед государством и другими хозяйствующими субъектами [11, с. 39].

Существует значительное количество трактовок понятия «финансовый анализ». По мнению В.В. Ковалева в нашей стране к настоящему моменту сложились два основных подхода к данному понятию [21, с. 19]. В таблице 1.1 раскрыто понятие «финансовый анализ» в интерпретации разных ученых.

Таблица 1.1 – Понятие «финансовый анализ» в интерпретации разных ученых

	Сторонник	Сущность и назначение
В широком смысле, т.е. охватывает все разделы аналитической работы, входящие в систему финансового менеджмента	В.В. Ковалев	Выявление, систематизация и анализ существующей финансовой информации для предоставления консультаций пользователям-основа для принятия управленческих решений
	Т.Г. Романова, Т.В. Романова, А.Г. Белоусова	Накопление, преобразование и использование финансовой информации с целью оценки текущего и будущего финансового положения предприятия, возможных и надлежащих темпов развития; выявления имеющихся источников и оценки целесообразности его мобилизации; прогнозирования жизнеспособности предприятия на рынке капитала; и определения целесообразности предприятия на рынке капитала.
	В.В. Бочаров	Важная часть финансового менеджмента; прерогатива высшего руководства предприятия, способность принимать решения о формировании и использовании капитала и доходов, с тем чтобы влиять на движение денежных потоков
	О.В. Ефимова	Исследование текущего и будущего финансового положения хозяйствующего субъекта с целью оценки его финансовой устойчивости и эффективности принимаемых решений; охватывает широкий круг вопросов, которые выходят далеко за рамки традиционной оценки финансового положения и, как правило, проводятся на основе данных бухгалтерского учета.
В узком смысле, т.е. ограничивается анализом бухгалтерской отчетности	А.Д. Шеремет, Е.В. Негашев	Процедуры анализа и оценки основаны на данных финансовой (бухгалтерской) отчетности и регистра бухгалтерского учета, на основе которых составляется отчетность
	В.В. Буряковский	Методы оценки и прогнозирования финансового положения предприятия на основе бухгалтерской отчетности предприятия

В.В.Буряковский дает определение финансового анализа в традиционном смысле, подчеркивая, что в анализе может использоваться дополнительная оперативная информация, но она носит лишь вспомогательный характер [9, с. 21]. А.Д. Шеремет, Е.В. Ненашев считает, что финансовый анализ проводится на основе данных финансовой (бухгалтерской) отчетности и регистра бухгалтерского учета, и что отчетность составляется на этой основе. Информация о корпоративной деятельности используется внешними пользователями.

В свою очередь, информация, содержащаяся в бухгалтерском реестре компании, также используется при проведении внутреннего финансового анализа

вместе с данными финансовой (бухгалтерской) отчетности [50, с. 11]. На наш взгляд оправданной, достаточно логичной и перспективной представляется широкая трактовка финансового анализа. Соответствует данной трактовке определение финансового анализа, которое приводит В.В. Ковалев: «Процесс, заключающийся в идентификации, систематизации и аналитической обработке доступных сведений финансового характера, результатом которого является предоставление пользователю рекомендаций, которые могут служить формализованной основой для принятия управленческих решений» [19, с. 41].

Как утверждает О. В. Ефимова, финансовый анализ охватывает широкий круг вопросов, которые выходят далеко за рамки традиционной оценки финансового состояния, проводимой, как правило, на основании данных бухгалтерской отчетности [18, с. 21]. Финансовый анализ дает возможность оценить показатели, представленные на рисунке 1.1 [49, с. 15].

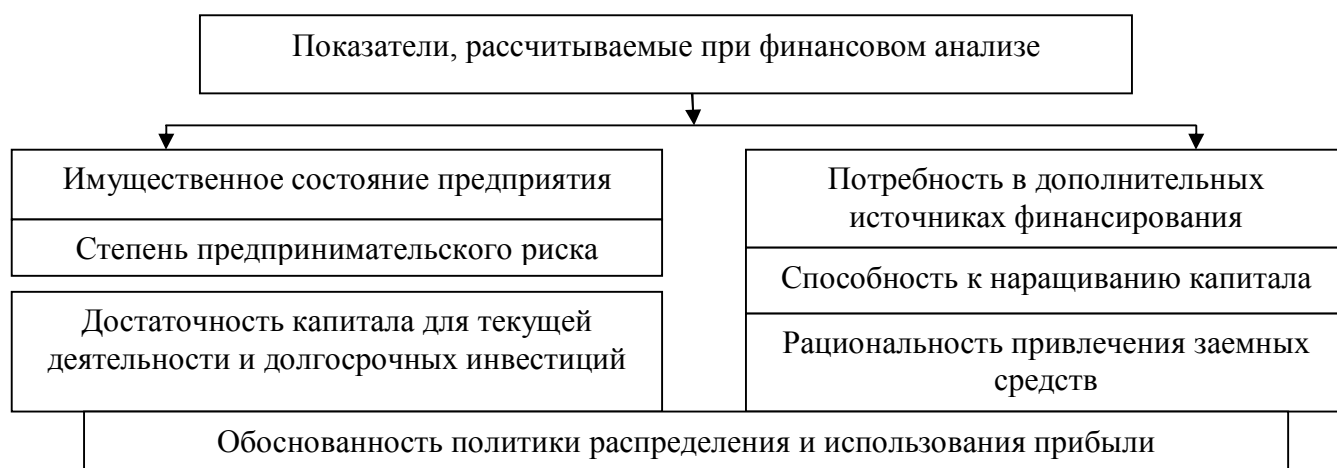


Рисунок 1.1 – Показатели, рассчитываемые при финансовом анализе

Данные о финансовых ресурсах, предприятия используют данные бухгалтерской отчетности, в том числе из:

- бухгалтерского баланса (форма по ОКУД №0710001). Это основной бухгалтерский отчет, который заполняют все без исключений субъекты бизнеса. В нем фиксируют цифры активов и пассивов предприятия на начало и конец отчетного года, а также на конец двух предыдущих лет;

- отчета о финансовых результатах (форма №0710002). Этот обязательный

для всех организаций отчет показывает источники образования прибыли или убытков на конец года и сравнивает результат с аналогичными показателями предшествующего года;

- отчета о движении капитала (форма №0710003), он обязателен для субъектов крупного и среднего бизнеса;

- отчет о движении денежных средств (форма №0710004), его не формируют только «упрощенцы» и малый бизнес.

Чтобы получить больше данных, используют и другие финансовые документы компании, например, приложения и пояснительные записки к балансу [3].

Анализировать финансы нужно для того, чтобы принимать правильные решения. Обычно в детальных данных по расчетам компании заинтересованы следующие лица:

- собственники бизнеса, желающие понимать текущее положение и потенциал компании;

- руководящий состав – для того чтобы принимать эффективные управленческие решения и планировать дальнейшее развитие;

- инвесторы и потенциальные собственники – для оценки рисков инвестирования;

- поставщики и другие партнеры, изучающие перспективы предстоящего сотрудничества;

- кредитующие организации, анализирующие финансовую состоятельность потенциального клиента и риски возврата ссуженных средств и начисленных процентов;

- аудиторы – по долгу службы;

- налоговая служба при наличии у организации задолженностей перед бюджетом, в этом случае финансовый анализ может дать основания для признания должника банкротом [2].

В процессе достижения основных целей анализа решаются следующие задачи:

- определение основных показателей для разработки производственных

планов и программ на предстоящий период;

- повышение научной и экономической эффективности программ и стандартов;

- объективно и всесторонне изучить выполнение установленного плана и соблюдать количественные, структурные и качественные стандарты продукции и проектов;

- определение экономической эффективности использования материальных, трудовых и финансовых ресурсов;

- прогнозирование результатов деятельности;

- подготовка аналитической информации с целью выбора наилучших управленческих решений, связанных с корректировкой текущей деятельности и разработкой стратегических планов[12, с. 41].

В условиях рынка предприятия стараются повысить эффективность производства, конкурентоспособности продукции и услуг, эффективности форм управления и управления производством на основе внедрения достижений научно - технического прогресса. Важная роль в выполнении этой задачи отводится анализу финансового положения бизнеса.

Существуют различные способы раскрытия понятия финансового положения. Сравнительный анализ трактовки сущности понятия «финансовое положение» представлен в таблице 1.2.

Таблица 1.2 – Подходы к раскрытию понятия финансового состояния

Автор	Понятие финансового состояния
Румянцева Е. Е. [32, с. 59]	Способность предприятия рассчитываться по своим краткосрочным и долгосрочным обязательствам
Шадрин Г. В. [48, с. 72]	Статический элемент платежеспособности, запечатленного в определенный момент и пригодного лишь для ретроспективного анализа
Ефимова, О.В. [18, с. 56]	Эффективность использования финансов предприятия с целью обеспечения их платежеспособности и финансовой устойчивости
Толлегина О. А. [42, с. 102]	Экономическая категория, отражающая состояние капитала в процессе его кругооборота и способность субъекта хозяйствования к саморазвитию на фиксированный момент времени
Ковалев В.В. [20, с. 203]	Состояние активов и источников их формирования в процессе формирования, распределения и использования ресурсов предприятия

Финансовое состояние предприятия выражается в образовании, размещении и использовании финансовых ресурсов: денежных средств, поступающих за реализованную продукцию, кредитов банка и займов, временно привлеченных средств; задолженности поставщикам и другим кредиторам [9, с. 44].

Анализ финансового состояния предприятия предполагает решение задач:

- определение финансового положения;
- выявление изменений в пространственно временном разрезе;
- выявление основных факторов, вызывающих изменения в финансовом состоянии;
- прогноз основных тенденций финансового состояния.

Содержание функций управления финансовым состоянием находит свое выражение в совокупности видов управленческих действий принятия решений, позволяет раскрыть механизм динамического изменения функции управления.

Характеристики финансового состояния предприятия в таблице 1.3.

Таблица 1.3 – Характеристики финансового состояния предприятия

Характеристики финансового состояния	Сущность
Финансовая устойчивость	Одна из характеристик соответствия структуры источников финансирования в структуре активов. В отличие от платежеспособности, которая оценивает оборотные активы и краткосрочные обязательства предприятия, финансовая устойчивость определяется на основе соотношения разных видов источников финансирования и его соответствия составу активов.
Платежеспособность	Возможность организации вовремя оплачивать свои долги. Это основной показатель стабильности ее финансового состояния. Смысл платежеспособности понимается как наличие у предприятия денежных средств и их эквивалентов, достаточных для расчетов по кредиторской задолженности, требующей погашения в ближайшее время
Ликвидность	Способность материальных ценностей быстро и без проблем превращаться в денежные средства, денежные активы для погашения долгов, проведения оплаты, сделок или для собственных нужд. При этом ликвидные материальные ценности сохраняют свой номинал стоимости.
Деловая активность	Эффективность работы организаций, которая характеризуется оборачиваемостью и рентабельностью продаж, средств и источников их образования.

Под финансовым состоянием понимается способность предприятия финансировать свою деятельность считает Толпегина О.А. [42, с. 102]. Оно может быть устойчивым, неустойчивым и кризисным. Способность предприятия своевременно производить платежи, финансировать свою деятельность на расширенной основе свидетельствует о его хорошем финансовом состоянии.

Основные задачи анализа финансового состояния - определить его благополучие, изучить причины улучшения или ухудшения за период, подготовить рекомендации по повышению финансовой устойчивости и платежеспособности предприятия. Эти задачи решаются путем исследования динамики абсолютных и относительных финансовых показателей. Следовательно, финансовое состояние является комплексным понятием, сущность которого вытекает из наличия и потока финансовых ресурсов хозяйствующего субъекта, что находит отражение в бухгалтерском балансе.

Финансовое состояние предприятия характеризуется совокупностью показателей, отражающих процесс формирования и использования его финансовых средств. Финансовое состояние обусловлено степенью выполнения финансового плана и мерой пополнения собственных средств за счет прибыли и других источников [19, с. 62].

Главная цель оценки финансового состояния предприятия – своевременно выявлять и устранять недостатки в финансовой деятельности и находить резервы улучшения финансового состояния предприятия. Следовательно, финансовое состояние предопределяет финансовую устойчивость организации, поскольку устойчивость характеризуется трендом изменения финансового состояния на ряд лет и в перспективе, в то время как финансовое состояние представляет собой моментную характеристику положения финансовых ресурсов предприятия. Основными факторами, в конечном счете, являются объем и качество аналитической информации. Финансовый анализ должен отвечать определенным требованиям представленным в таблице 1.4 [7, с. 25].

Таблица 1.4 – Требования к финансовому анализу предприятия

Требования	Сущность
Достоверность и объективность	Базироваться на точных проверенных сведениях и показателях
Комплексность и системность	т.е. любое явление должно изучаться в увязке с другими взаимосвязанными или аналогичными явлениями
Перспективность	Все явления должны оцениваться на перспективу, чтобы можно было спрогнозировать, какое воздействие на них окажет внедрение в практику работы предприятия передовых достижений в области техники, технологии, организации производства и использования накопленного опыта, в т. ч. и конкурентов
Оперативность и своевременность	Что требует постоянного и ежедневного контроля работы предприятия, быстрой обработки данных и проведения необходимых мероприятий
Конкретность	Результаты анализа должны трансформироваться в конкретные и реальные для осуществления мероприятия по улучшению всех сторон деятельности предприятия

Внутренний анализ проводится службами предприятия, и его результаты используются для планирования, контроля и прогнозирования финансового состояния предприятия. Его цель – установить планомерное поступление денежных средств и разместить собственные и заемные средства таким образом, чтобы обеспечить нормальное функционирование предприятия, получение максимума прибыли. Внешний анализ осуществляется инвесторами, поставщиками материальных и финансовых ресурсов, контролирующими органами на основе публикуемой отчетности. Его цель – установить возможность выгодно вложить средства, чтобы обеспечить максимум прибыли и исключить риск потерь [32, с. 19].

Таким образом, финансовый анализ включает вопросы анализа финансового положения, прибыли, реализации продукции и ее себестоимости. Включение именно такого круга вопросов обосновано тем, что решающее влияние на финансовое положение предприятия оказывает прибыль, основными же факторами ее формирования являются объем реализованной продукции, себестоимости и цена. Результаты финансового анализа позволяют выявить уязвимые места, требующие особого внимания, и разработать мероприятия по их ликвидации. Все эти показатели связаны и взаимообусловлены, объективность оценки зависит от правильности и полноты их комплексного изучения [5, с. 78].

Для эффективного экономического планирования деятельности любого предприятия необходимо иметь достаточно достоверное представление о будущем состоянии предприятия, его внешней среде, позиции во внешней среде и т.д. Это представление в некоторой степени достигается с помощью прогнозирования. Прогнозирование – это особый вид деятельности на предприятии, позволяющий с помощью специальных методов (методов прогнозирования) получать вероятностную информацию о будущем состоянии объекта в виде прогнозов [50, с. 212].

Целью финансового прогнозирования является разработка экономически обоснованных оценочных параметров развития финансов, обеспечение финансовыми ресурсами и финансирование прогнозов социально-экономического развития страны, ее территорий и хозяйствующих субъектов на среднесрочную и долгосрочную перспективу, а также обоснование показателей финансовых планов. Финансовые прогнозы позволяют разрабатывать различные сценарии решения социально-экономических задач, стоящих перед всеми субъектами финансовой системы.

Основными задачами финансового прогнозирования выступают:

- обеспечение перспективной взаимосвязи денежно-стоимостных и материально-имущественных пропорций;
- прогнозирование источников, объема и структуры финансовых ресурсов, которыми смогут располагать органы власти и субъекты хозяйствования;
- обоснование приоритетов, направлений и путей использования финансовых ресурсов органами власти и менеджментом предприятий;
- определение результата и оценка финансовых последствий принимаемых решений в рамках параметров финансового прогноза [37, с. 314].

Прогноз очерчивает области и возможности, в рамках которых могут быть поставлены реальные задачи и цели, выявляет проблемы, которые должны стать объектом разработки в плане. В нем рассматриваются варианты активного воздействия на объективные факторы будущего развития финансов.

1.2 Методические основы финансового анализа деятельности предприятия

Методика экономического анализа предполагает собой целое исследование влияния причин и условий на результаты деятельности компании, с целью улучшения и увеличения эффективности производства.

Под методикой понимается комплекс правил и способов, наиболее рационального выполнения, какой – либо работы. В финансовом анализе методика предполагает собой совокупность аналитических правил и способов изучения экономики предприятия, определенным образом подчиненных достижению цели анализа [7, с.101]. Обычно используют следующие методы финансового анализа: вертикальный анализ (например, вертикальный анализ отчетности), горизонтальный анализ, прогнозный анализ на основе трендов, факторный и другие методы анализа.

Среди законодательно (нормативно) утвержденных подходов к финансовому анализу и методик можно привести следующие документы:

- Распоряжение Федерального управления по делам о несостоятельности (банкротстве) от 12.08.1994 г. № 31-р;
- Постановление Правительства РФ от 25.06.2003 г. N 367 «Об утверждении Правил проведения арбитражным управляющим финансового анализа».
- О порядке и критериях оценки финансового положения юридических лиц – учредителей (участников) кредитной организации». утв. Банком России 18.02.2014 № 415-П) (ред. от 10.10.2017) (Зарегистрировано в Минюсте России 02.06.2014 № 32524);
- Приказ ФСФО РФ от 23.01.2001 г. № 16 «Об утверждении «Методических указаний по проведению анализа финансового состояния организаций»;
- Приказ Минэкономки РФ от 01.10.1997 г. № 118 «Об утверждении Методических рекомендаций по реформе предприятий (организаций)».

В основе финансового анализа лежит расчет специальных показателей, чаще в виде коэффициентов, характеризующих тот или иной аспект финансово-

хозяйственной деятельности организации. Среди самых популярных финансовых коэффициентов можно выделить следующие:

1. Коэффициент автономии (отношение собственного капитала к общему капиталу (активам) предприятия), коэффициент финансовой зависимости (отношение обязательств к активам).

2. Коэффициент текущей ликвидности (отношение оборотных активов к краткосрочным обязательствам).

3. Коэффициент быстрой ликвидности (отношение ликвидных активов, включающих денежные средства, краткосрочные финансовые вложения, краткосрочную дебиторскую задолженность, к краткосрочным обязательствам).

4. Рентабельность собственного капитала (отношение чистой прибыли к собственному капиталу предприятия)

5. Рентабельность продаж (отношение прибыли от продаж (валовой прибыли) к выручке предприятия), рентабельность по чистой прибыли (отношение чистой прибыли к выручке) [44, с. 50].

Важно отметить, что финансовый анализ – это не просто расчет различных показателей и коэффициентов, сравнение их значений в статике и динамике. Итогом качественного анализа должен явиться обоснованный, подкрепленный расчетами вывод о финансовом положении организации, который и станет основой для принятия решений менеджментом, инвесторами и другими заинтересованными лицами. В традиционном понимании финансовый анализ представляет собой метод оценки и прогнозирования финансового состояния компании на основе его бухгалтерской отчетности. Принято выделять два вида финансового анализа – внешний и внутренний [17, с. 112].

Внешний финансовый анализ проводится аналитиками, являющимися посторонними лицами для предприятия и потому не имеющими доступа к внутренней информационной базе предприятия. Внешний анализ менее детализирован и более формализован.

Рассмотрим виды анализа более подробно.

1. Анализ ликвидности и платежеспособности. Под платежеспособностью понимается способность предприятия погасить свои обязательства за счет денежных средств или превращения в наличность текущих активов. Хорошее финансовое состояние характеризуется устойчивой платежеспособностью, а неудовлетворительное – периодической или постоянной неплатежеспособностью. Содержание платежеспособности не может сводиться только к наличию свободных денежных средств, так как имущество предприятия – это тоже его активы, которые могут выступать дополнительным резервом в случае необходимости погашения предприятием своих обязательств [39, с. 17].

Предприятие считается платежеспособным, когда может погасить краткосрочные обязательства и осуществлять непредвиденные расходы, превращая в течение короткого времени оборотные активы в денежные средства. Платежеспособность характеризуется показателями ликвидности. Ликвидность означает способность ценностей легко превращаться в деньги, т.е. в абсолютно ликвидные средства [21, с. 144].

Наиболее распространенным способом оценки ликвидности предприятия является анализ ликвидности баланса. При анализе ликвидности баланса проводится сравнение активов, сгруппированных по степени их ликвидности, с обязательствами по пассиву, сгруппированными по срокам их погашения.

Расчет коэффициентов ликвидности позволяет определить степень обеспеченности текущих обязательств ликвидными средствами. Изменение уровня ликвидности также можно оценить по динамике величины собственных оборотных средств фирмы.

Так как эта величина представляет собой остаток средств после погашения всех краткосрочных обязательств, то ее рост соответствует повышению уровня ликвидности.

Для оценки ликвидности активы группируются на 4 группы по степени ликвидности, а пассивы группируются по степени срочности погашения обязательств, как представлено в таблице 1.5 [37, с. 129].

Таблица 1.5 – Группировка статей актива и пассива для анализа ликвидности

Активы	Составляющие (строки формы №1)	Пассивы	Составляющие (строки формы №1 – бухгалтерский баланс)
А1 – наиболее ликвидные активы	Денежные средства и краткосрочные финансовые вложения (стр.1240 + стр.1250)	П1 – наиболее срочные обязательства	Кредиторская задолженность и прочие краткосрочные пассивы
А2 – быстро реализуемые активы	Дебиторская задолженность и прочие активы (стр.1230 + стр.1260)	П2- краткосрочные пассивы	Заемные средства и другие статьи разд.6 «Краткосрочные пассивы»
А3 — медленно реализуемые активы	Статьи разд.2 Оборотные активы (стр.1210 + стр.1220) и долгосрочные финансовые вложения (стр.1160)	П3 — долгосрочные пассивы	Долгосрочные кредиты и заемные средства (стр.1410 + стр.1420)
А4 — труднореализуемые активы	Внеоборотные активы (стр.1100)	П4 — постоянные пассивы	Статьи разд.4 «Капитал и резервы» (стр.1300)

Баланс считается абсолютно ликвидным, если выполняются следующие соотношения:

$$\left\{ \begin{array}{l} A1 \geq П1 \\ A2 \geq П2 \\ A3 \geq П3 \\ A4 \leq П4 \end{array} \right. \quad (1.1)$$

Оценка ликвидности проводится путем сопоставления соответствующих элементов активов и пассивов, определяется излишек (+) или недостаток (–) платежных средств по каждой классификационной группе [18, с. 90].

Второй этап анализа ликвидности – это расчет коэффициентов ликвидности.

1) Коэффициент абсолютной ликвидности – показывает какую часть краткосрочных обязательств предприятие может погасить немедленно денежными средствами и краткосрочными финансовыми вложениями (1.2):

$$K_{\text{абсолют.}} = ДС + КФВ / КО > 0,2-0,5, \quad (1.2)$$

где ДС – денежные средства и денежные эквиваленты;

КФВ – краткосрочные финансовые вложения;

КО – краткосрочные обязательства.

2) Коэффициент промежуточного покрытия (критической ликвидности) – показывает какую часть краткосрочных обязательств предприятие может погасить, мобилизовав для этого краткосрочную ДЗ и краткосрочные финансовые вложения (КФВ) и определяется по формуле (1.3) [45, с. 121]:

$$K_{\text{крит. ликв.}} = \text{ДЗ} + \text{ДС} + \text{КФВ} / \text{КО}, \quad (1.3)$$

где ДЗ – дебиторская задолженность.

3) Коэффициент текущей ликвидности (current ratio), или квота оборотных средств (working capital ratio) – показывает превышение оборотных активов над краткосрочными обязательствами определяется по формуле (1.4):

$$K_{\text{тек.уточ.}} = \text{ОА} / \text{КО}, \quad (1.4)$$

где ОА – оборотные активы.

Коэффициент текущей ликвидности показывает, сколько раз краткосрочные обязательства покрываются оборотными активами компании, т.е. сколько раз способна компания удовлетворить требования кредиторов, если обратит в наличность все имеющиеся в ее распоряжении на данный момент активы.

2. Анализ рентабельности. Рентабельность – относительный показатель экономической эффективности. Рентабельность комплексно отражает степень эффективности использования материальных, трудовых, денежных ресурсов, а так же природных богатств. Рентабельность характеризует прибыль, полученную с каждого рубля затрат, вложенных в производство [28, с. 189].

Показатели рентабельности [34, с. 170]:

– рентабельность продукции – представляет собой отношение прибыли от продаж на себестоимость проданных товаров;

– рентабельность оборотных активов – отношение прибыли до налогообложения к средней величине оборотных средств;

– рентабельность внеоборотных активов – это отношение прибыли до налогообложения к средней величине внеоборотных активов;

– рентабельность продаж;

– рентабельность активов;

– рентабельность собственного капитала;

– рентабельность перманентного капитала.

1) Рентабельность продаж – показатель финансовой результативности деятельности организации. Показывает, какую часть выручки организации составляет прибыль (другими словами, сколько чистой прибыли с рубля продаж) определяется по формуле (1.5):

$$R_{\text{продаж}} = (\text{Прибыль от продаж} / \text{Выручка от продаж}) \cdot 100\%, \quad (1.5)$$

2) Рентабельность активов - показатель, характеризующий эффективность использования всего имущества предприятия определяется по формуле (1.6):

$$R_{\text{актив}} = (\text{Прибыль от продаж} / \text{Внеоборотные активы}) \cdot 100\%, \quad (1.6)$$

3) Рентабельность собственного капитала – показатель, характеризующий прибыль, получаемую предприятием с каждого рубля собственного капитала определяется по формуле (1.7):

$$R_{\text{соб. кап.}} = (\text{Прибыль от продаж} / \text{Капитал и резервы}) \cdot 100\% , \quad (1.7)$$

4) Рентабельность перманентного капитала – показатель, показывающий какова прибыльность использования всего капитала предприятия, находящегося в его долгосрочном пользовании определяется по формуле (1.8):

$$R_{\text{перм.кап.}} = (\text{Прибыль от продаж} / \text{Капитал и резервы} + \text{Долгосрочные обязательства}) \cdot 100\% \quad (1.8)$$

Несмотря на практическую значимость анализа состава и структуры доходов и расходов организации следует все-таки углубить его проведение, используя факторный анализ, характеризующий степень эффективности использования (расходования) этих средств [15, с. 203]. Затем строится детерминированная

модель зависимости рентабельности оборотных активов от факторов, воздействующих на ее изменение.

Для этого используются следующие показатели (в скобках указаны условные обозначения):

- доходы (Дох.) и расходы (Расх.) предприятия;
- прибыль до налогообложения (P), которая рассчитывается как разница между доходами и расходами;
- стоимость активов на конец года (A);
- выручка от продаж (N);
- рентабельность оборотных активов (f), которая рассчитывается как, отношение прибыли до налогообложения и среднегодовой стоимости активов;
- рентабельность продаж (x) – отношение прибыли до налогообложения к выручке от продаж;
- выручка от продаж в 1 руб. доходов (y) – отношение выручки от продаж к доходам;
- доходы на 1 руб. активов (z) – отношение доходов к активам.

После этого составляют зависимость рентабельности оборотных активов от рентабельности продаж, доли выручки от продаж в доходах и, наконец, от удельного веса доходов на 1 руб. активов (формула 1.9 или 1.10).

$$P/A = P/N \times N/\text{Дох.} \times \text{Дох.}/A, \quad (1.9)$$

$$f = x \times y \times z. \quad (1.10)$$

Очевидно, что зависимость рентабельности оборотных активов от этих факторов – детерминированная. Она выражается мультипликативной моделью. При расчете влияния факторов может использоваться либо интегральный метод факторного анализа, либо метод цепных подстановок с применением абсолютных разниц. Оценка влияния факторов может быть выражена следующими формулами [37, с. 80]:

$$\Delta f(x) = \Delta x \times y \times z, \quad (1.11)$$

$$\Delta f(y) = \Delta y \times x_1 \times z \quad (1.12)$$

$$\Delta f(z) = \Delta z \times x_1 \times y_1, \quad (1.13)$$

$$\Delta f = \Delta f(x) + \Delta f(y) + \Delta f(z). \quad (1.14)$$

Дальнейший факторный анализ позволяет изыскивать реальные пути роста рентабельности активов, в частности, за счет увеличения рентабельности продаж, т.е. снижая затраты на производство и реализацию продукции, работ [38, с. 41].

Анализ и оценка показателей расходов организации проводится с применением следующих показателей (в скобках указаны условные обозначения):

- расходы (Р) и доходы (Д) предприятия;
- прибыль до налогообложения (Пн) ;
- выручка от продаж (N) ;
- рентабельность расходов (f) рассчитывается как, отношение прибыли до налогообложения и расходов;
- рентабельность продаж (x) ;
- доля выручки от продаж на 1 руб. доходов (y) – выручка от продаж на доходы;
- доходы на 1 руб. расходов (z) – деление доходов на расходы.

Детерминированная модель зависимости рентабельности расходов от факторов представлена в формуле (1.15) [31, с. 45]:

$$Пн / Р = Р / N \times N / Д \cdot Д/, \quad (1.15)$$

$$f = x \times y \times z. \quad (1.16)$$

Оценка влияния факторов может быть выражена также методом цепных подстановок с применением абсолютных разниц:

$$\Delta f(x) = \Delta x \times y \times z, \quad (1.17)$$

$$\Delta f(y) = \Delta y \times x_1 \times z, \quad (1.18)$$

$$\Delta f(z) = \Delta z \times x_1 \times y_1, \quad (1.19)$$

$$\Delta f = \Delta f(x) + \Delta f(y) + \Delta f(z). \quad (1.20)$$

Результаты анализа определяют направление поиска неиспользованных возможностей по оптимизации произведенных расходов, не обеспечивающих рост рентабельности продаж [44, с. 256]. Из доходов и расходов организации складывается ее финансовый результат, т. е. прибыль. Поэтому для полного анализа доходов и расходов как базы формирования финансовых результатов необходимо провести факторный анализ прибыли от продаж.

С помощью модели Л.В. Донцовой и Н.А. Никифоровой рассмотрим влияние каждого фактора [17, с. 104]:

1) Влияние изменения выручки.

$$\Delta\Pi(B) = (R_{\text{пр}0} (B1 - B0))/100\%, \quad (1.21)$$

где $\Delta\Pi(B)$ – изменение прибыли от продаж за счет изменения выручки;

$R_{\text{пр}0}$ – рентабельность продаж базисного периода;

2) Влияние изменения себестоимости проданной продукции

$$\Delta\Pi(C) = (B1 (УС1 - УС0)) /100\%, \quad (1.22)$$

где $УС1, УС0$ – уровень себестоимости к выручке по периодам;

$\Delta\Pi(C)$ – изменение прибыли от продаж за счет изменения себестоимости;

$B1$ – выручка за отчетный период.

3) Влияние изменения коммерческих расходов

$$\Delta\Pi(KP) = (B1(УКР1 - УКР0)) /100\%, \quad (1.23)$$

где $УКР1$ и $УКР0$ – доля коммерческих расходов в выручке за отчетный и базовый период;

$\Delta\Pi(KP)$ – изменение прибыли от продаж за счет изменения уровня коммерческих расходов.

Рассчитанные значения покажут, насколько изменилась прибыль от продаж за счет изменения влияющих факторов. Итак, методы и приемы анализа доходов и расходов включают расчет их динамики и структуры, проведение факторного анализа и выявление степени влияния факторов на показатель [20, с. 108].

3. Анализ кредитоспособности.

Одной из интересных методик оценки текущей кредитоспособности предприятия является методика, разработанная Е.В. Невониной [32, с. 22].

Модель была разработана на основе расчета синтетического коэффициента кредитоспособности. В отличие от других методик, в этой методике автор устанавливает для предприятий не минимальный уровень значения коэффициентов, а максимальный. Причем значения показателей принимаются в расчете только в рамках ограничений. Это, в свою очередь, не позволяет одному или нескольким коэффициентам оказать существенного влияния на значение синтетического коэффициента [51, с. 78].

В общем виде модель оценки кредитоспособности имеет вид:

$$K_c = K1 \cdot 0,2 + K2 \cdot 0,1 + K3 \cdot 0,15 + K4 \cdot 0,25 + K5 \cdot 0,3, \quad (1.24)$$

где $K1$ – коэффициент абсолютной ликвидности;

$K2$ – коэффициент текущей ликвидности;

$K3$ – коэффициент автономии (промежуточный коэффициент покрытия);

$K4$ – коэффициент денежной компоненты в выручке;

$K5$ – коэффициент рентабельности.

1) Коэффициент абсолютной ликвидности $K1$ характеризует способность к моментальному погашению долговых обязательств и определяется как отношение денежных средств и высоколиквидных, краткосрочных ценных бумаг к наиболее срочным обязательствам предприятия в виде краткосрочных кредитов банков, краткосрочных займов и различных кредиторских задолженностей [47, с. 50]:

$$K1 = ДС / КО, \quad (1.25)$$

2) Коэффициент текущей ликвидности (общий коэффициент покрытия) $K2$ является обобщающим показателем платежеспособности предприятия, в расчет которого в числителе включаются все оборотные активы.

$$K2 = ОА / КО, \quad (1.26)$$

3) Промежуточный коэффициент покрытия K_3 характеризует способность предприятия оперативно высвободить из хозяйственного оборота денежные средства и погасить долговые обязательства.

$$K_3 = (ДС + ДЗ + З) / КО \quad (1.27)$$

4) Коэффициент соотношения собственных и заемных средств (K_4) является одной из характеристик финансовой устойчивости предприятия и определяется как отношение собственных средств ко всей сумме обязательств по привлеченным заемным средствам [14, с. 79].

$$K_4 = (\text{стр.1300} + \text{стр.1400} + \text{стр.1500}) / (\text{стр.1700}) \quad (1.28)$$

5) Коэффициент рентабельности [36, с. 102].

$$K_5 = \text{стр.1100} / \text{стр.010}, \quad (1.29)$$

6) Синтетический коэффициент текущей кредитоспособности:

$$K_c = K_1 \cdot 0,2 + K_2 \cdot 0,1 + K_3 \cdot 0,15 + K_4 \cdot 0,25 + K_5 \cdot 0,3, \quad (1.30)$$

Рассчитав общий синтетический коэффициент, можно определить класс кредитоспособности предприятия, в зависимости от суммы набранных баллов:

- свыше 60 – высокая кредитоспособность, отличное финансовое состояние;
- от 50 до 60 – хорошее финансовое состояние, хороший уровень кредитоспособности;
- от 40 до 50 – удовлетворительный уровень кредитоспособности;
- от 30 до 40 – предельный уровень кредитоспособности;
- ниже 30 – кредитоспособность ниже предельной [12, с. 41].

Таким образом, исчисление всех вышеперечисленных коэффициентов раскрывают важнейшие причинно – следственные связи показателей финансового состояния предприятия и финансовых результатов для дальнейших управленческих решений по улучшению финансового состояния предприятия.

1.3 Методические основы прогнозирования деятельности предприятия

Прогнозная оценка финансового состояния – представляет собой деятельность по предвидению и стратегической оценке перспектив развития финансов, объема, состава и структуры финансовых ресурсов и направлений их использования.

Основными отличительными особенностями прогнозной оценки финансового состояния является ориентация на среднесрочную и долгосрочную перспективу, оценочный и рекомендательный характер прогнозируемых финансовых параметров [50, с. 212].

Целью прогнозной оценки финансового состояния является разработка экономически обоснованных оценочных параметров развития финансов, обеспечение финансовыми ресурсами и финансирование прогнозов социально-экономического развития страны, ее территорий и хозяйствующих субъектов на среднесрочную и долгосрочную перспективу, а также обоснование показателей финансовых планов.

Прогнозная оценка финансового состояния является необходимым элементом и одновременно этапом в выработке финансовой политики. Они позволяют разрабатывать различные сценарии решения социально-экономических задач, стоящих перед всеми субъектами финансовой системы.

Прогноз очерчивает области и возможности, в рамках которых могут быть поставлены реальные задачи и цели, выявляет проблемы, которые должны стать объектом разработки в плане. В нем рассматриваются варианты активного воздействия на объективные факторы будущего развития финансов.

Прогнозная оценка финансового состояния – это такое исследование перспективного развития, которое не ограничено принятым конкретным экономическим и политическим решением, а потому имеет предварительный, вариантный характер, горизонты его не ограничены рамками планируемого периода [37, с. 314]. Основными задачами прогнозной оценки финансового состояния выступают:

- обеспечение перспективной взаимосвязи денежно-стоимостных и материально-имущественных пропорций;
- прогнозирование источников, объема и структуры финансовых ресурсов, которыми смогут располагать органы власти и субъекты хозяйствования;
- обоснование приоритетов, направлений и путей использования финансовых ресурсов органами власти и менеджментом предприятий;
- определение результата и оценка финансовых последствий принимаемых решений в рамках параметров финансового прогноза.

В процессе финансового прогнозирования составляются финансовые прогнозы, которые также можно назвать перспективными финансовыми планами.

Прогнозы могут быть среднесрочными на срок от 3 до 5 лет и долгосрочными – на более длительный прогнозируемый период.

На рисунке 1.2 приведена классификация количественных методов прогнозной оценки финансового состояния.

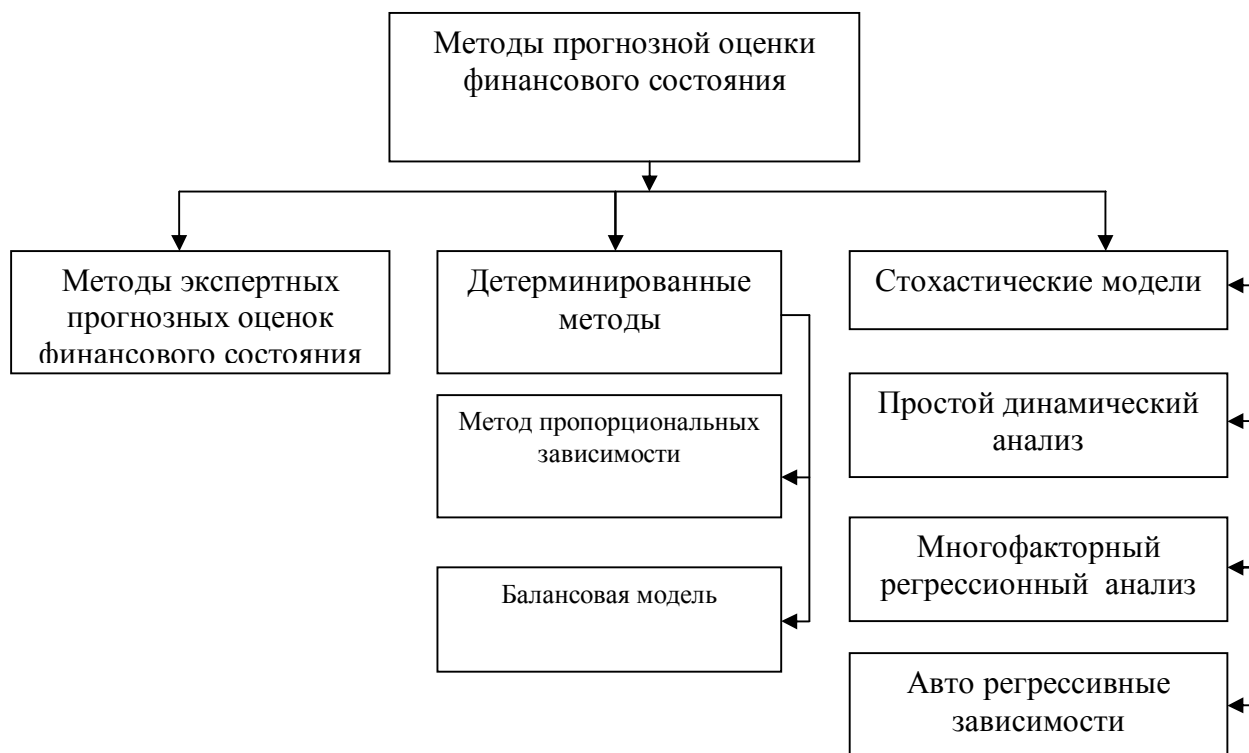


Рисунок 1.2 – Основные методы прогнозной оценки финансового состояния

Финансовое прогнозирование предполагает использование следующих специальных методов, представленных в таблице 1.6.

Таблица 1.6 – Методы прогнозной оценки финансового состояния

Методы прогнозной оценки финансового состояния	Сущность метода
Методы экспертных оценок	Предусматривают опрос экспертов по специальным схемам и многоступенчатую обработку полученных результатов с помощью инструментария экономической статистики. Это наиболее простые и достаточно популярные методы.
Метод пропорциональных зависимостей	Опирается на тезис о том, что можно идентифицировать некий показатель, являющийся наиболее важным с позиции характеристики деятельности компании, который благодаря такому свойству мог бы быть использован как базовый для определения прогнозных значений других показателей в том смысле, что они "привязываются" к базовому показателю с помощью простейших пропорциональных зависимостей. В качестве базового показателя чаще всего используется либо выручка от реализации, либо себестоимость реализованной (произведенной) продукции.
Балансовая модель	В основе создания модели лежит балансовый метод, т.е. метод взаимного сопоставления имеющихся материальных, трудовых и финансовых ресурсов и потребностей в них. Если описывать экономическую систему в целом, то под балансовой моделью понимается система уравнений, каждое из которых выражает требование баланса между производимым отдельными экономическими объектами количеством продукции и совокупной потребностью в этой продукции
Стохастические методы	Предполагают вероятностный характер как прогноза, так и самой связи между исследуемыми показателями. Вероятность получения точного прогноза растет с ростом числа эмпирических данных. Эти методы занимают ведущее место с позиции прогнозирования и существенно варьируют по сложности используемых алгоритмов
Простой динамический анализ	Используется для определения динамики имеющегося временного ряда (выручка по годам, себестоимость)
Многофакторный регрессионный анализ	Если при прогнозе необходимо учесть сезонные колебания, можно применить метод цепных индексов. Для этого сначала рассчитываются цепные индексы продаж (отношения объема продаж каждого последующего периода к предыдущему) и находится среднее значение этого индекса для каждого периода (месяца) за несколько лет. Затем объем продаж последнего отчетного периода умножается на индекс следующего (планового). Полученное значение и есть прогноз на первый прогнозный период.
Авто регрессивные зависимости	Определение зависимости среднего значения какой-либо величины от некоторой другой величины или от нескольких величин.

Значение прогнозной оценки финансового состояния заключается в проведении экспертами интуитивно-логического анализа проблемы с количественной оценкой суждений и формальной обработкой результатов. Получаемое в результате обработки обобщенное мнение экспертов принимается как решение проблемы. Комплексное использование интуиции (неосознанного мышления), логического мышления и количественных оценок с их формальной обработкой позволяет получить эффективное решение проблемы улучшения финансового состояния [35, с. 117].

Характерными особенностями прогнозной оценки финансового состояния как научного инструмента решения сложных неформализуемых проблем являются, во-первых, научно обоснованная организация проведения всех этапов экспертизы, обеспечивающая наибольшую эффективность работы на каждом из этапов, и, во-вторых, применение количественных методов как при организации экспертизы, так и при оценке суждений экспертов и формальной групповой обработке результатов.

Рассмотрим основные этапы прогнозной оценки финансового состояния:

- формирование цели и задач прогнозной оценки финансового состояния;
- формирование группы управления и оформление решения на проведение прогнозной оценки финансового состояния;
- выбор метода получения прогнозной информации и способов ее обработки;
- подбор экспертной группы и формирование анкет опроса;
- опрос экспертов (экспертиза);
- обработка и анализ результатов прогнозной оценки финансового состояния;
- интерпретация полученных результатов;
- составление отчета [33, с. 101].

Таким образом, содержание методов управления финансовым состоянием – оценка финансового состояния и выявление возможностей его улучшения с помощью рациональной финансовой политики. Методы прогнозной оценки финансового состояния заключаются в следующем:

- своевременная и объективная диагностика финансового состояния предприятия, установление его «проблемных мест», изучение причин их образования;
- изучение соответствия между средствами и источниками, рациональности их размещения и эффективности использования;
- поиск резервов улучшения финансового состояния предприятия, его платежеспособности и финансовой устойчивости;
- разработка конкретных рекомендаций, направленных на более эффективное использование финансовых ресурсов и укрепление финансового состояния предприятия;
- прогнозирование возможных финансовых результатов и разработка моделей финансового состояния при разных вариантах использования ресурсов.

Выводы по разделу один

Сущность и значение финансового анализа деятельности предприятия – оценка финансового состояния и выявление возможностей его улучшения с помощью рациональной финансовой политики [51, с. 99]. С помощью комплексной оценки финансового состояния изучаются тенденции развития организации, системно исследуются факторы изменения результатов, обосновываются бизнес-планы и управленческие решения, осуществляется контроль за их выполнением, оцениваются результаты деятельности предприятия, вырабатывается экономическая стратегия его развития. Методы управления прогнозной оценки финансового состояния являются тем механизмом управления, который позволяет решать производственные задачи и составляет методологию проведения анализа. На этапе выполнения прогнозной оценки финансового состояния определяется степень исполнения запланированных параметров за истекший период по сравнению с фактическими результатами, выявляются резервы роста доходов и привлечения финансовых ресурсов, осуществляется мониторинг ожидаемого прогноза.

2 ФИНАНСОВЫЙ АНАЛИЗ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ ООО «ЗАВОД СТРОЙТЕХНИКА»

2.1 Организационно-экономическая характеристика предприятия

ООО «Завод Стройтехника» создано в 2003 году (454200, г. Златоуст, улица Суворова, 27) для осуществления совместной хозяйственной деятельности и извлечения прибыли.

Сокращенное название ООО «Завод Стройтехника»

Уставный капитал общества 7 000 000 руб. (семь миллионов рублей).

Основная деятельность ООО «Завод Стройтехника»:

Проектирование и производство бетоносмесительного оборудования:

- смесители для различных материалов, растворо- и бетоносмесители, бетонные заводы с полной автоматизацией и все комплектующие для РБУ;
- дозаторы цемента, инертных масс и воды;
- бункеры;
- ленточные конвейера;
- скиповые подъемники;
- эстакады;
- тензодатчики;
- пневматика и многое другое.

Продукция ООО «Завод Стройтехника»: смесители для различной отрасли, компоненты, бетоносмеситель (широкий модельный ряд), двухвальный бетоносмеситель, ленточный конвейер, инертный бункер, эстакада, дозатор, пульт управления, бетонный завод. Работа на высоком уровне, четкое взаимодействие каждого подразделения предприятия, высокий уровень квалификации специалистов, уже имеющих опыт в строительстве, позволяет прочно утвердиться на рынке, как города, так и Уральского региона.

Главная задача ООО «Завод Стройтехника» – повышение качества услуг по

ремонту, что повлечет за собой:

- повышение рентабельности производства;
- повышение конкурентоспособности продукции на рынке;
- повышение уровня стабилизации предприятия на рынке Златоуста и региона.

Производятся регулярные отчисления в резервный и производственные фонды. ООО «Завод Стройтехника» имеет Устав.

Организационная структура ООО «Завод Стройтехника» на рисунке 2.1.

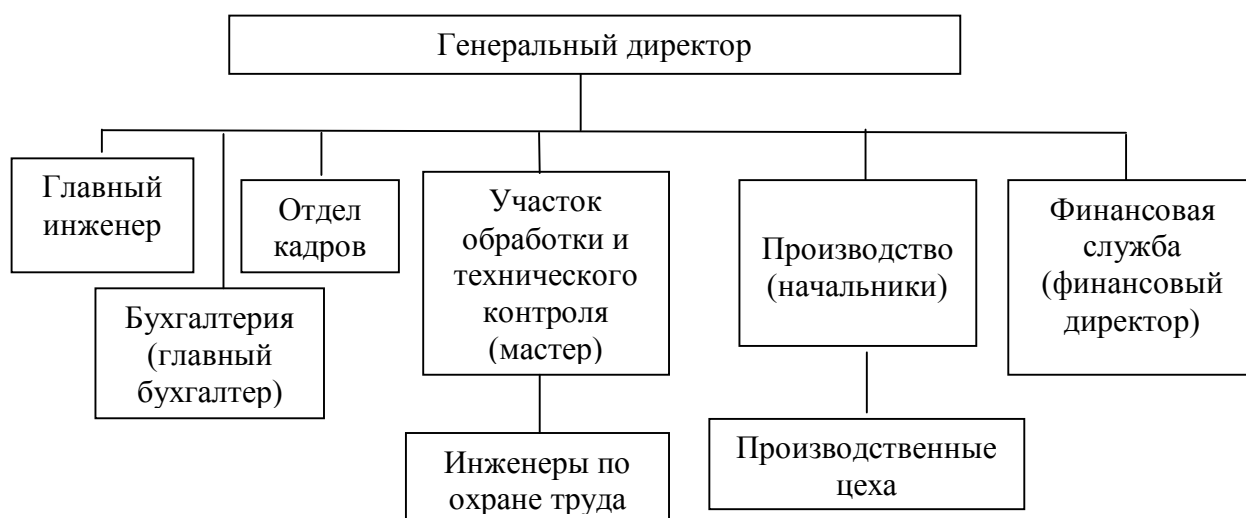


Рисунок 2.1 – Организационная структура ООО «Завод Стройтехника»

Для предприятия была выбрана линейно-функциональная организационная структура. По каждой подсистеме формируются «иерархия» служб, пронизывающая все предприятие сверху донизу. Данное структурно-функциональное устройство является наиболее экономичным.

Перспективы развития: ООО «Завод Стройтехника» планирует производить двухвальные бетоносмесители, полностью комплектные РБУ и бетонные заводы.

Финансовая работа ООО «Завод Стройтехника» включает направления:

- финансово-кредитное планирование;
- управление процессами формирования, распределения и использование финансовых ресурсов;
- финансирование затрат организации;
- анализ эффективности использования имеющихся финансовых ресурсов и

финансовое состояние организации;

– организацию выполнения денежных расчетов по финансовым обязательствам в установленные сроки и в требуемых объемах;

– контроль за выполнением финансовых планов;

– разработку мероприятий по устранению недостатков в управлении финансовыми ресурсами и капиталом, направленных на повышение эффективности производства.

Основные финансовые результаты деятельности ООО «Завод Стройтехника» в течение 2018–2020 годов приведены в таблице 2.1.

Таблица 2.1 – Основные финансовые результаты деятельности в 2018–2020 годах
ООО «Завод Стройтехника»

В тысячах рублей

Показатель	Значение показателя по годам			Абсолютное изменение показателя		Темп роста, %	
	2018	2019	2020	2019	2020	2019	2020
Выручка	107 161	53 271	16 481	–53 890	– 36 790	49,71	30,94
Расходы по обычным видам деятельности	89 904	50 481	13 301	–39 423	–37 180	56,15	26,35
Прибыль (убыток) от продаж	17 257	2 790	3 180	–14 467	390	16,17	113,98
Сальдо прочих доходов и расходов, кроме процентов к уплате	–3 589	2 958	–1 469	6 547	–4 427	182,42	–301,36
ЕВІТ (прибыль до уплаты процентов и налогов)	13 668	5 748	1 711	–7 920	–4 037	42,05	29,77
Налог на прибыль, изменение налоговых активов и прочее	3 515	907	1 520	2 608	613	25,80	167,59
Чистая прибыль (убыток)	10 153	4 841	191	– 5 312	– 4 650	47,68	3,95
Изменение за период нераспределенной прибыли (непокрытого убытка) по данным бухгалтерского баланса	–12 042	2 540	181	14 582	– 2 359	121,09	7,13

За 2019 год значение выручки составило 53 890 тыс. руб., что произошло за счет снижения количества заключенных договоров на производство строительного оборудования. В течение 2018–2020 годов годовая выручка

стремительно снизилась (–90 680 тыс. руб.). Такое снижение связано с тем, что в условиях пандемии за 2020 год было снижение объема заказов и низкая расчетная дисциплина с покупателями продукции завода. За 2020 год значение прибыли от продаж составило 3 180 тыс. руб. Финансовый результат от продаж в течение 2019 резко уменьшился (–14 467 тыс. руб.). Изучая расходы по обычным видам деятельности, следует отметить, что организация учитывала общехозяйственные (управленческие) расходы в качестве условно-постоянных, относя их по итогам отчетного периода на реализованные товары (работы, услуги).

Изменение выручки и прибыли наглядно представлено на графике 2.2.

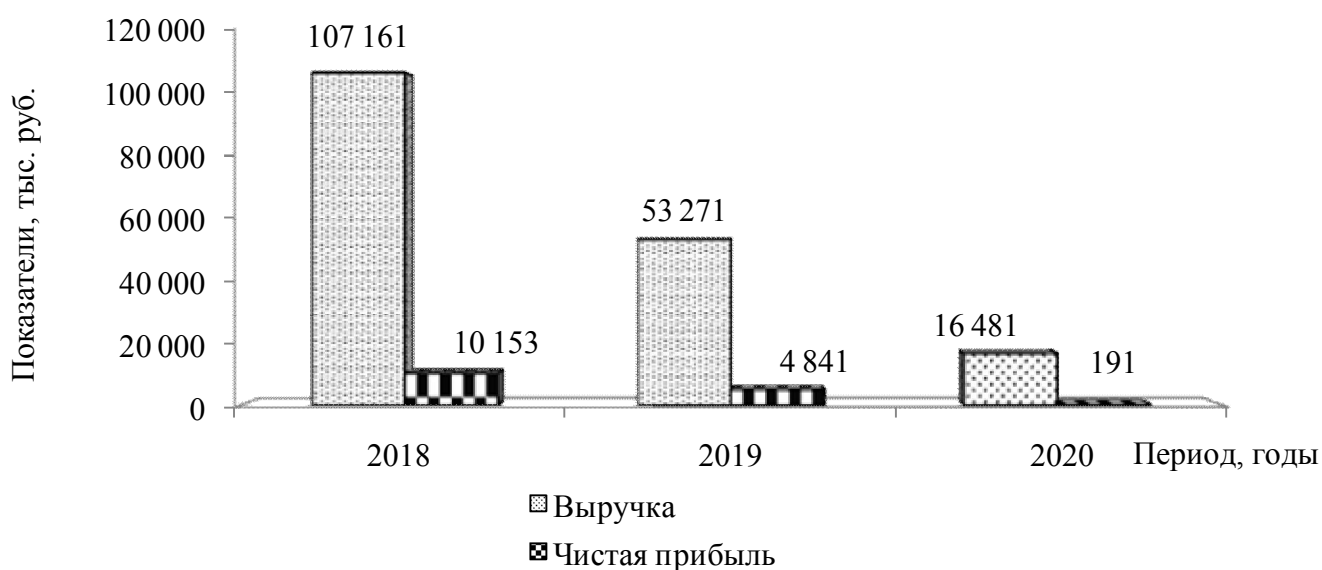


Рисунок 2.2 –Экономические показатели деятельности ООО «Завод Стройтехника» за 2018–2020 годы

Расходы по обычной деятельности также снизились за 2019 год на 43,85 %, а за 2020 год на 73,65%, темп снижения себестоимости в 2019 году меньше темпа снижения выручки. Это является несоблюдением «золотого правила экономики», при котором темп роста выручки должен быть выше темпа роста себестоимости производства. Как следствие прибыли от продаж снизилась на 14 467 тыс. руб. за 2019 год и незначительно увеличилась на 390 тыс. руб. за 2020 год.

Приведенный в данном отчете анализ финансового положения и эффективности деятельности завода выполнен за период с 01.01.2018 по

31.12.2020 г. (3 года). Качественная оценка значений финансовых показателей ООО «Завод Стройтехника» в таблице 2.2 проведена с учетом отраслевых особенностей деятельности организации (отрасль – «Производство машин и оборудования, не включенных в другие группировки», класс по ОКВЭД 2 – 28).

Таблица 2.2 – Динамика стоимости имущества и источников его формирования

В тысячах рублей

Показатель	Значение показателя			Изменение по годам		Темп роста по годам, %	
	2018	2019	2020	2019	2020	2019	2020
Актив							
Внеоборотные активы	29 022	22 775	21 053	– 6 247	–1 722	78,46	92,44
в том числе: основные средства	26 022	21 470	21 048	– 4 552	– 422	82,51	98,03
Оборотные, всего	55 827	52 330	52 508	– 3 497	178	93,74	100,34
в том числе: запасы	38 572	35 078	22 491	– 3 494	–12 587	90,94	64,12
дебиторская задолженность	3 260	10 514	9 774	7 254	– 740	322,52	92,96
денежные средства и финансовые вложения	13 992	6 736	20 243	– 7 256	13 507	48,14	300,52
Валюта баланса	84 849	75 105	73 561	– 9 744	– 1 544	88,52	97,94
Пассив							
Собственный капитал	59 271	61 811	61 992	2 540	100,29	104,29	100,29
Краткосрочные обязательства, всего	25 578	13 294	11 569	– 12 284	– 1 725	51,97	87,02
Валюта баланса	84 849	75 105	73 561	– 9 744	– 1 544	88,52	97,94

Из представленных в первой части таблицы 2.2 данных видно, что на 31.12.2020 в активах организации доля внеоборотных средств составляет одну треть, а текущих активов, соответственно, две третьих. Активы организации за период (31.12.18–31.12.19) уменьшились на 51,86 %, но в 2020 году увеличились

почти в три раза. При этом собственный капитал организации изменился практически пропорционально активам организации (возрос в удельном весе на 0,29 %). Структура имущества ООО «Завод Стройтехника» дана в таблице 2.3.

Таблица 2.3 – Структура имущества ООО «Завод Стройтехника»

Показатель	Значение показателя						Изменение структуры, %	
	в тыс. руб.			в % к валюте баланса			2019	2020
	2018	2019	2020	2018	2019	2020		
Актив								
Внеоборотные активы	29 022	22 775	21 053	34,20	30,63	28,62	-3,57	-2,01
в том числе: основные средства	26 022	21 470	21 048	30,67	28,59	28,61	-2,08	0,02
Оборотные средства, всего	55 827	52 330	52 508	65,80	69,68	71,38	3,88	1,7
в том числе: запасы	38 572	35 078	22 491	45,46	46,71	30,57	1,25	-16,14
дебиторская задолженность	3 260	10 514	9 774	3,84	14,0	13,29	10,16	-0,71
денежные средства и финансовые вложения	13 992	6 736	20 243	16,49	8,97	27,52	-7,52	18,55
Валюта баланса	84 849	75 105	73 561	100	100	100	-	-
Пассив								
Собственный капитал	59 271	61 811	61 992	69,85	82,39	84,27	12,54	1,88
Уставный капитал	7 000	7 000	7 000	8,25	9,32	9,52	1,07	0,2
Нераспределенная прибыль	52 271	54 811	54 992	61,60	72,98	74,76	11,38	1,78
Краткосрочные обязательства, всего	25 578	13 294	11 569	30,15	17,61	15,73	-12,54	-1,88
Кредиторская задолженность	25 578	13 294	11 569	30,15	17,70	15,73	-12,45	-1,97
Валюта баланса	84 849	75 105	73 561	100	100	100	88,52	97,94

На рисунке 2.3. представлена динамика активов организации в разрезе основных групп за 2018 – 2020 годы.

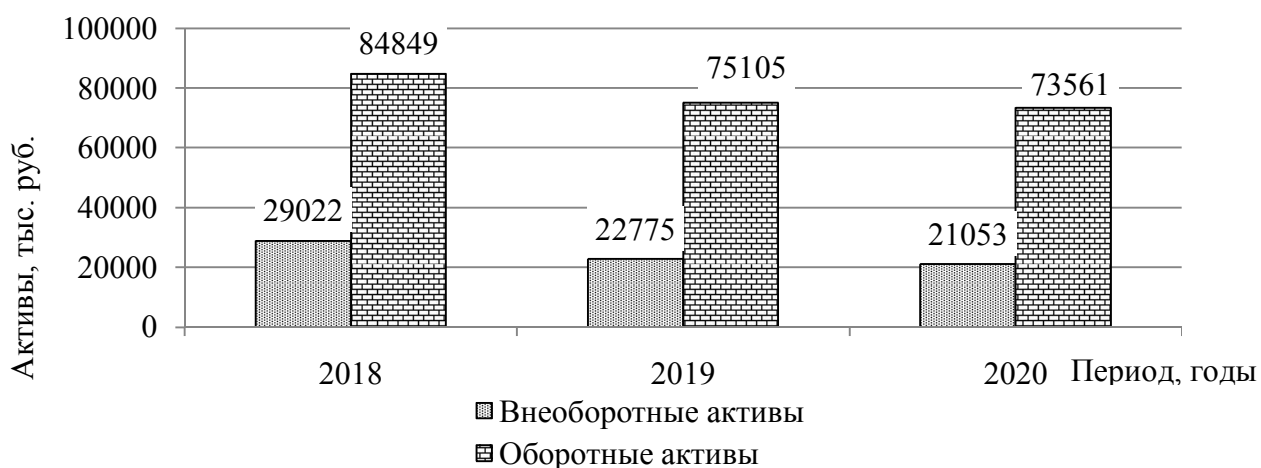


Рисунок 2.3 – Активы ООО «Завод Стройтехника» за 2018–2020 гг.

Снижение активов организации связано, в основном, со снижением показателя по строке «запасы» на 16,14 % вклада в снижение активов.

Среди положительных изменений в балансе можно выделить уменьшение по статье «дебиторская задолженность» в активе (– 770 тыс. руб. за 2020 год).

Одновременно в пассиве баланса рост наблюдается по строкам:

- нераспределенная прибыль (непокрытый убыток) + 11,38 %; 1,78 %.
- кредиторская задолженность – 12 284 тыс. руб. за 2019 год и – 1 725 тыс. руб. за 2020 год;

В течение анализируемого периода имело место увеличение собственного капитала на 2 540 тыс. руб., в 2019 году и на 181 тыс. руб. в 2020 году.

На рисунке 2.4 представлена динамика пассивов в разрезе основных групп.



Рисунок 2.4 – Пассивы ООО «Завод Стройтехника» за 2018–2020 гг.

Уменьшение валюты баланса в 2020 году по сравнению с 2018 годом на 13,2 % свидетельствует о сокращении масштабов деятельности предприятия. Уменьшение итога баланса может быть вызвано снижением деловой активности (хозяйственного оборота) предприятия, что обусловлено:

- 1) сокращением платежеспособного спроса покупателей;
- 2) ограничением доступа на сырьевые рынки;
- 3) включением в хозяйственный оборот дочерних и зависимых предприятий.

Данные аналитического баланса выявляют рост величины денежных средств с 6 736 тыс. руб. до 20 243 тыс. руб. в 2020 году. Предприятие использует стратегию обеспечения финансовой безопасности, в задачи которой входит:

- 1) обеспечение постоянной платежеспособности предприятия;
- 2) обеспечение достаточной финансовой устойчивости предприятия;
- 3) нейтрализация возможных негативных последствий финансовых рисков;
- 4) осуществление необходимых мер финансовой санации предприятия в условиях спада экономики РФ, вызванной введением санкций против РФ.

Наличие достаточных оборотных средств является важной предпосылкой для нормального функционирования предприятия. Анализ эффективности использования оборотных средств проведен в таблице 2.4.

Таблица 2.4 – Эффективность использования оборотных средств за 2018–2020 гг.

Показатели	Период			Изменение		Темп роста, %	
	2018	2019	2020	2019	2020	2019	2020
Выручка, тыс. руб.	107 161	53 271	16 481	-53 890	-36 790	49,71	30,94
Средние остатки оборотных средств, тыс. руб.	45 472	54 079	52 419	8 607	-1 660	118,93	96,93
Число дней в отчетном году, дни	360	360	360	–	–	100,0	100,0
Коэффициент оборачиваемости оборотных средств	2,357	0,985	0,314	-1,372	-0,671	41,79	31,88
Коэффициент закрепления оборотных средств, руб.	0,424	1,015	3,181	0,591	2,166	239,39	313,4
Длительность оборота, дни	152,7	365,5	1146,5	202	781	232,29	313,68

Эффективность использования оборотных средств показана на рисунке 2.5.

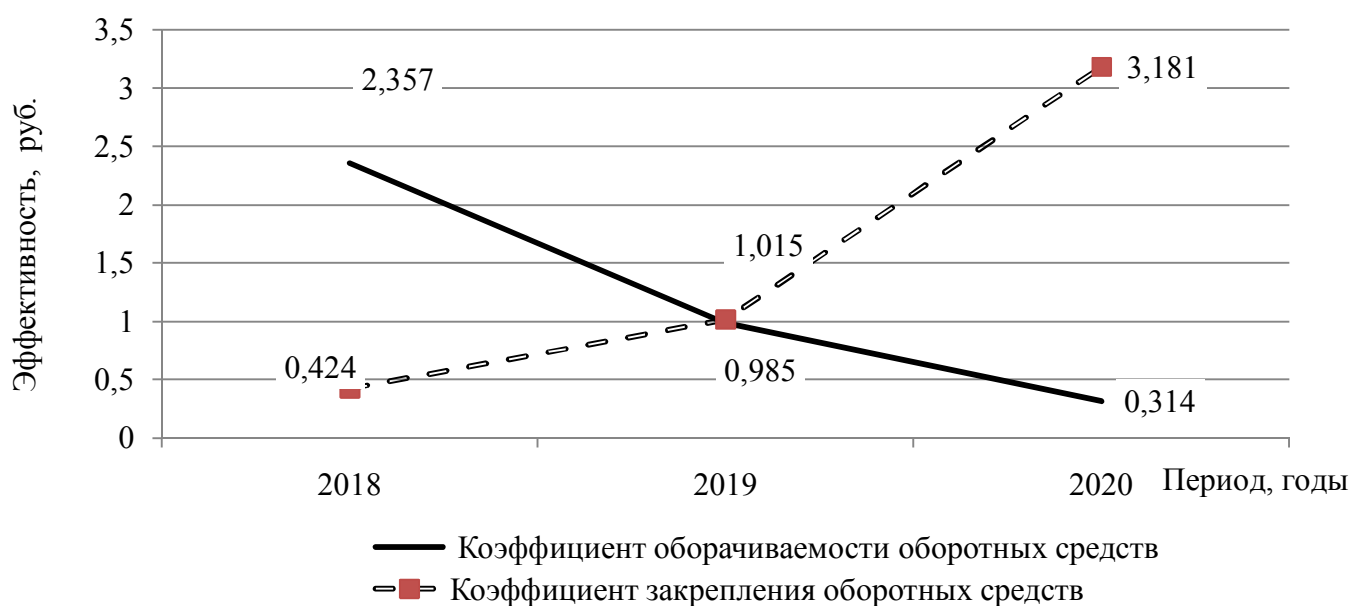


Рисунок 2.5 – Эффективность использования оборотных средств

Анализ показателей оборачиваемости оборотного капитала свидетельствует о том, что снизилась экономическая эффективность использования оборотных средств.

В 2019 году произошло снижение оборачиваемости оборотного капитала на 1,37, а за 2020 год на 0,67 оборота, что отрицательно сказалось на днях оборота, которые при снижении оборачиваемости в оборотах увеличиваются.

2.2 Анализ финансового состояния предприятия

Проведем анализ финансового состояния предприятия, для этого дадим оценку платежеспособности ООО «Завод Стройтехника» за 2018–2020 годы. Группировка актива и пассива баланса в таблицах 2.5–2.7.

За 2018 год в активах ООО «Завод Стройтехника» большую долю занимают медленно и труднореализуемые активы, меньшую – быстрореализуемые активы (3,84 %), но собственный капитал занимает 69,85%, следовательно, предприятие финансирует свою деятельность в основном за счет собственных средств.

Таблица 2.5 – Группировка активов и пассивов ООО «Завод Стройтехника»
за 2018 год

Группа	Наименование	Состав, тыс. руб.	Структура, %		Группа	Наименование	Состав, тыс. руб.	Структура, %
A ₁	Наиболее ликвидные активы	13 992	16,49	$A_1 \leq \Pi_1$	П ₁	Наиболее срочные пассивы	25 578	30,15
A ₂	Быстро реализуемые активы	3 260	3,84	$A_2 \geq \Pi_2$	П ₂	Краткосрочные пассивы	0	0,0
A ₃	Медленно реализуемые активы	38 575	45,46	$A_3 \geq \Pi_3$	П ₃	Долгосрочные пассивы	0	0,0
A ₄	Трудно реализуемые активы	29 022	34,20	$A_4 \leq \Pi_4$	П ₄	Устойчивые пассивы	59 271	69,85
ИТОГО АКТИВЫ		84 849	100,0		ИТОГО ПАССИВЫ		84 849	100,0

Группировка активов и пассивов за 2019 год проведена в таблице 2.6.

Таблица 2.6 – Группировка активов и пассивов за 2019 г.

Группа	Наименование	Состав, тыс. руб.	Структура, %		Группа	Наименование	Состав, тыс. руб.	Структура, %
A ₁	Наиболее ликвидные активы	6 736	8,97	$A_1 \leq \Pi_1$	П ₁	Наиболее срочные пассивы	13 294	17,70
A ₂	Быстро реализуемые активы	10 514	14,0	$A_2 \geq \Pi_2$	П ₂	Краткосрочные пассивы	0	0,0
A ₃	Медленно реализуемые активы	35 080	46,71	$A_3 \geq \Pi_3$	П ₃	Долгосрочные пассивы	0	0,0
A ₄	Трудно реализуемые активы	22 775	30,32	$A_4 \leq \Pi_4$	П ₄	Устойчивые пассивы	61 811	82,30
ИТОГО АКТИВЫ		75 105	100 %		ИТОГО ПАССИВЫ		75 105	100 %

Группировка активов и пассивов ООО «Завод Стройтехника» за 2020 год представлена в таблице 2.7.

Таблица 2.7 – Группировка активов и пассивов за 2020 год

Группа	Наименование	Состав, тыс. руб.	Структура, %		Группа	Наименование	Состав, тыс. руб.	Структура, %
A ₁	Наиболее ликвидные активы	20 243	27,52	$A_1 \geq P_1$	П ₁	Наиболее срочные пассивы	11 569	15,73
A ₂	Быстро реализуемые активы	9 774	13,29	$A_2 \geq P_2$	П ₂	Краткосрочные пассивы	0	0,0
A ₃	Медленно реализуемые активы	22 491	30,57	$A_3 \geq P_3$	П ₃	Долгосрочные пассивы	0	0,0
A ₄	Трудно реализуемые активы	21 053	28,62	$A_4 \leq P_4$	П ₄	Устойчивые пассивы	61 992	84,27
ИТОГО АКТИВЫ		73 561	100 %		ИТОГО ПАССИВЫ		73 561	100 %

Выявлено, что в 2019 и 2020 году большую долю также занимают медленно и труднореализуемые активы, меньшую – быстро реализуемые (13,29%) и наиболее ликвидные активы (27,52 %), но собственный капитал занимает в 2020 году 84,27 %, следовательно, предприятие не привлекает заемные средства в виду достатка собственных средств.

В таблице 2.8 проведем анализ платежеспособности за 2018–2020 годы предприятия ООО «Завод Стройтехника».

Таблица 2.8 – Анализ платежеспособности ООО «Завод Стройтехника»

Показатель	Расчет	В тысячах рублей		
		2018 г.	2019 г.	2020 г.
Платежный излишек (недостаток) по группам	A ₁ –П ₁	– 11 586	– 6 558	+8 674
	A ₂ –П ₂	3260	10 514	9 774
	A ₃ –П ₃	38 575	35 080	22 491
	A ₄ –П ₄	30 249	39 036	40 939
Процент покрытия обязательств по группам	$A_1 \cdot 100\% / P_1$	54,70	50,66	174,98
	$A_2 \cdot 100\% / P_2$	0,0	0,0	0,0
	$A_3 \cdot 100\% / P_3$	0,0	0,0	0,0
	$P_4 \cdot 100\% / A_4$	204,23	271,40	294,46
Чистый оборотный капитал	A ₁ +A ₂ +A ₃ –П ₁ –П ₂	30 246	39 036	40 39

Баланс предприятия не является абсолютно ликвидным в 2018 и 2019 годах, так как не выполнены условия, приведенные в таблиц 1.4, в частности второе и третье. В 2020 году все условия ликвидности выполняются, что можно охарактеризовать положительно. Анализ платежеспособность выявил:

– предприятие имеет платежный недостаток по группам, а именно $A_1 - П_1$ меньше нуля, значит, предприятие не может с помощью активов с мгновенной ликвидностью полностью осуществить платежи по пассивам с наибольшей срочностью, но в 2020 году выявлен платежный излишек, что оценивается положительно;

– $A_3 - П_3$ равен нулю, что говорит о том, что предприятие может в краткосрочной перспективе (до года) с помощью активов с низкой ликвидностью возмещать пассивы с низкой срочностью;

– по группе $A_2 - П_2$ наблюдается положительная тенденция, то есть рост в 2019 году по сравнению с 2018 годом с 3 260 тыс. руб. до 10 514 тыс. руб., в 2020 году наблюдается уменьшение этой группы до 9 774, это говорит о том, что предприятие сможет в ближайшем будущем с помощью активов с быстрой ликвидностью осуществлять платежи по пассивам с текущей срочностью;

– $A_4 - П_4$ на протяжении всего анализируемого периода в норме и больше нуля. Процент покрытия обязательств по группам достигает норматива 0,2–0,5, в каждом показателе за весь анализируемый период. Чистый оборотный капитал у предприятия велик и имеет положительное увеличение, что может говорить о том, что предприятие имеет довольно устойчивое положение и риск банкротства незначителен.

Оценка ликвидности ООО «Завод Стройтехника» проведена в таблице 2.9.

На последний день анализируемого периода (31.12.2020) при норме 0,2 и более, коэффициент текущей (общей) ликвидности имеет значение 4,54. В течение анализируемого периода коэффициент текущей ликвидности вырос в два раза. Следовательно, организация рассчитается по обязательствам в полном объеме.

Таблица 2.9 – Оценка ликвидности ООО «Завод Стройтехника»

В процентах

Показатель	Алгоритм расчета						Коэффициенты платежеспособности		
	Числитель, тыс.руб.			Знаменатель, тыс.руб.			2018 год	2019 год	2020 год
	2018 год	2019 год	2020 год	2018 год	2019 год	2020 год			
Абсолютная ликвидность (Норма для отрасли: 1,8 и более)	Наличные средства и денежные эквиваленты			Краткосрочные обязательства			0,55	0,51	1,75
	13992	6736	20243	25578	13294	11569			
Быстрая ликвидность (Норма для отрасли: ≤0,9)	Оборотные средства в денежной форме			Краткосрочные привлеченные источники			0,67	1,30	2,59
	17252	17250	30017	25578	13294	11569			
Текущая ликвидность Норма для отрасли: ≤0,2	Текущие оборотные активы			Краткосрочные пассивы			2,18	3,94	4,54
	55827	52330	52508	25578	13294	11569			

Первый из коэффициентов, характеризующий способность организации погасить всю или часть краткосрочной задолженности за счет денежных средств и краткосрочных финансовых вложений, имеет значение, соответствующее допустимому (1,75). При этом в течение анализируемого периода коэффициент абсолютной ликвидности вырос в 3,5 раза. Динамика коэффициентов ликвидности приведена на рисунке 2.6.

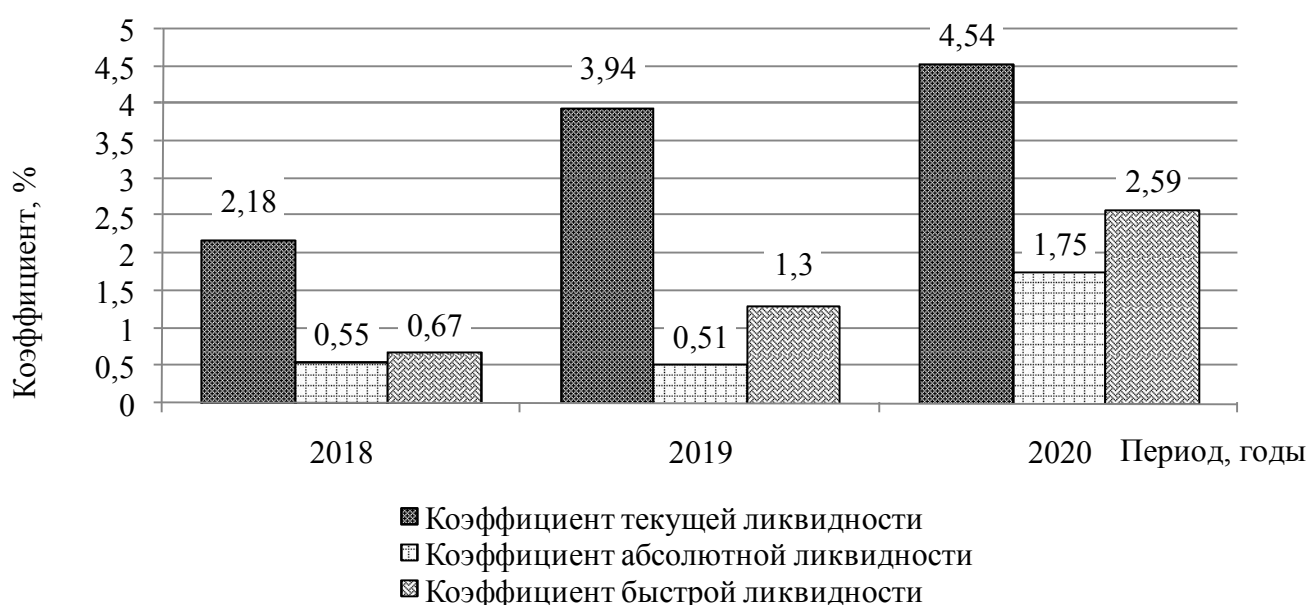


Рисунок 2.6 – Коэффициенты ликвидности ООО «Завод Стройтехника»

Значение коэффициента быстрой (промежуточной) ликвидности также соответствует норме 2,59 при норме 0,9. Это свидетельствует о достаточности ликвидных активов (т.е. наличности и других активов, которые можно легко обратить в денежные средства) для погашения краткосрочной кредиторской задолженности. В течение всего рассматриваемого периода коэффициент быстрой ликвидности почти укладывался в установленный норматив.

Дадим оценку финансовой устойчивости ООО «Завод Стройтехника» за 2018–2020 годы в таблице 2.10.

Таблица 2.10 – Анализ финансовой устойчивости ООО «Завод Стройтехника»

В тысячах рублей

Показатель	2018 год	2019 год	2020 год	Изменение	
				2019	2020
1 Источники собственных средств (итого по 3 разделу баланса)	59 271	61 811	61 992	2 540	181
2 Основные средства и вложения (итого по 1 разделу)	29 022	22 775	21 053	– 6 247	– 1 722
3 Наличие собственных оборотных средств, E _c	30 249	39 036	40 939	8 787	1 903
4 Долгосрочные, среднесрочные кредиты и займы (итого по 4 разделу)	0	0	0	–	–
5 Наличие собственных, долгосрочных и среднесрочных заемных источников, E _т	30 249	39 036	40 939	8 787	1 903
6 Краткосрочные кредиты и займы (итого по 5 разделу)	25 578	13 294	11 569	–12 284	–1 725
7 Общая величина основных источников, E _e	55 827	52 330	52 508	– 3 497	178
8 Общая величина запасов и затрат (стр. 1220 баланса)	38 572	35 078	22 491	–494	–12 587
9 Излишек/недостаток собственных оборотных средств	– 8 323	3 958	18 448	12 281	14 490
10 Излишек/недостаток собственных долгосрочных и среднесрочных заемных источников,	– 8 323	3 958	18 448	12 281	14 490
11 Излишек/недостаток общей величины основных источников,	17 255	17 252	30 017	–3	12 765
12 Трехкомпонентный показатель типа финансовой устойчивости	0,0,1	1,1,1	1,1,1		

У предприятия в 2019 и 2020 годах устойчивое финансовое состояние,

которое определяется условиями: $\bar{S} = (1;1;1)$.

Дадим оценку коэффициентам финансовой устойчивости в таблице 2.11.

Таблица 2.11 – Коэффициенты финансовой устойчивости

Показатель	Алгоритм расчета						Значения финансовых коэффициентов		
	числитель, тыс.руб.			знаменатель, тыс.руб.			2018 год	2019 год	2020 год
	2018 год	2019 год	2020 год	2018 год	2019 год	2020 год			
Уровень чистого оборотного капитала	Чистый оборотный капитал			Валюта баланса			0,36	0,52	0,56
	30 246	39 036	40 939	84 849	75 105	73 561			
Коэффициент устойчивости структуры оборотных активов	Собственные оборотные средства			Текущие активы			0,54	0,75	0,78
	30 249	39 036	40 939	55 827	52 330	52 508			
Коэффициент обеспеченности запасов СОС	Чистый оборотный капитал			Запасы и затраты			0,78	1,11	1,82
	30 246	39 036	40 939	38 572	35 078	22 491			
Коэффициент финансовой маневренности	Собственные оборотные средства			Выручка			0,28	0,73	2,53
	30 249	39 036	40 939	107 161	53 271	16 184			

По таблице 2.11 можно судить о том, что чистый оборотный капитал увеличивается. В 2018–2020 годах все показатели, представленные в таблице, являются положительными, что свидетельствует о достатке необходимой величины собственных средств для функционирования предприятия. Уровень чистого оборотного капитала является показателем роста финансовой устойчивости, следовательно, финансовая устойчивость в 2020 году повышается, это хорошая тенденция. Устойчивое финансовое положение встречается довольно редко и говорит об эффективной стратегии финансового развития. А при недостатке собственных оборотных средств ООО «Завод Стройтехника» будет вынуждено привлекать дополнительные источники покрытия запасов и затрат, что повлечет снижение доходности. Изменение коэффициентов финансовой устойчивости ООО «Завод Стройтехника» представлено на рисунке 2.7.

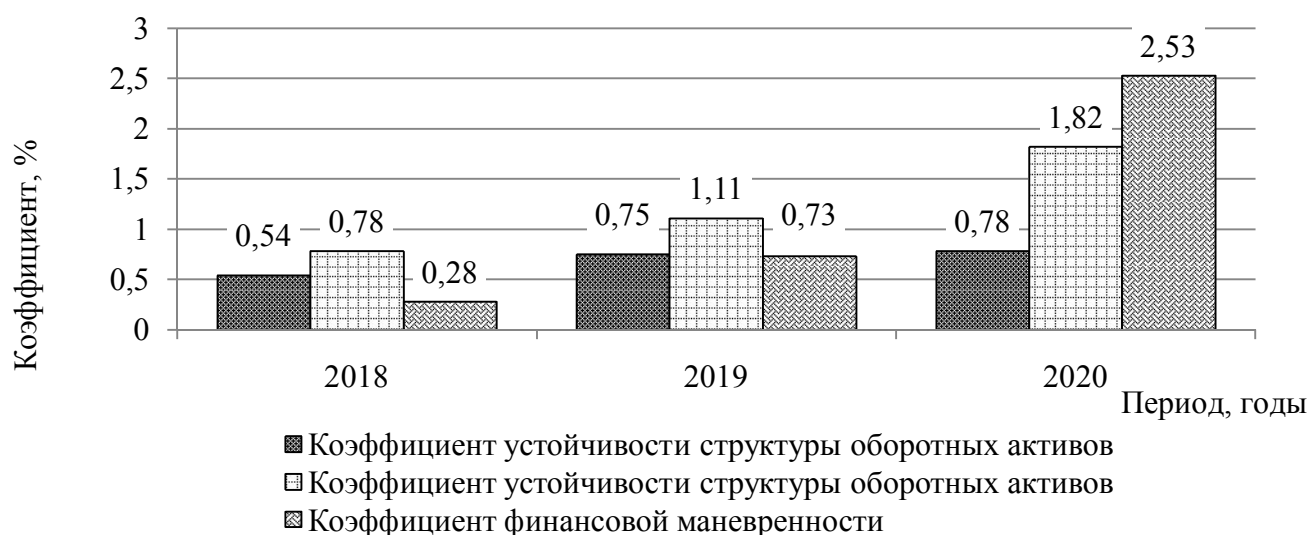


Рисунок 2.7 – Изменение коэффициентов финансовой устойчивости
ООО «Завод Стройтехника»

Повысилось значение коэффициента обеспеченности запасов собственными оборотными средствами, то есть все запасы предприятие выкупает на собственные средства. Коэффициент маневренности возрос в 2020 г. на 2,25, что говорит об эффективном управлении оборотными активами.

Коэффициенты рыночной устойчивости в таблице 2.12.

Таблица 2.12 – Коэффициенты рыночной устойчивости за 2018–2020 гг.

ООО «Завод Стройтехника»

Наименование	Алгоритм расчета						Абсолютное значение финансовых коэффициентов		
	числитель, тыс.руб.			знаменатель, тыс.руб.			2018	2019	2020
	2018	2019	2020	2018	2019	2020			
Коэффициент финансовой зависимости	Финансовые ресурсы			Собственный капитал			1,43	1,22	1,19
	84849	75105	73561	59271	61811	61992			
Коэффициент финансовой напряженности	Привлеченные финансы			Капитал и резервы			0,43	0,22	0,19
	25578	13294	11569	59271	61811	61992			

За 2018–2020 гг. показатели финансовой зависимости выше нормы, что свидетельствует о достатке собственных средств. Положительно оценивается снижение коэффициента финансовой напряженности в 2018 году на 0,43, в 2020

году – спад на 0,24 и составил 0,19. Проанализируем оборачиваемость капитала ООО «Стройтехника» и эффективность его использования в таблице 2.13.

Таблица 2.13 – Продолжительность оборота ресурсов ООО «Завод Стройтехника»

Показатели	Период, годы			Изменение по годам	
	2018	2019	2020	2019	2020
Выручка, тыс. руб.	107 161	53 271	16 184	-53 890	- 36 790
Среднегодовая стоимость капитала, тыс. руб.	91 968	79 977	74 333	-11 991	-5 644
Коэффициент оборачиваемости всего капитала, оборот	1,165	0,665	0,202	-0,5	-0,463
Продолжительность оборотов всего капитала, дни	313,3	548,9	1806,9	235,6	1258,03
Коэффициент оборачиваемости материальных запасов	2,778	1,159	0,7196	-1,619	-0,439
Длительность оборачиваемости материальных запасов, дни	131,4	314,9	507,2	183,5	192,3
Коэффициент оборачиваемости дебиторской задолженности	32,87	5,067	1,656	-27,80	-3,411
Длительность оборачиваемости дебиторской задолженности, дни	11,1	72,03	220,4	60,93	148,37
Коэффициент оборачиваемости кредиторской задолженности	4,190	4,007	1,399	-0,183	-2,608
Длительность оборачиваемости кредиторской задолженности, дни	87,1	91,09	260,9	3,99	169,81
Коэффициент оборачиваемости денежных средств	7,659	7,908	0,799	0,249	-7,109
Длительность оборачиваемости ДС	47,7	46,2	456,82	-1,5	400,62

Оборачиваемость капитала, с одной стороны, зависит от скорости оборачиваемости основного и оборотного капитала, а с другой – от его органического строения: чем большую долю занимает основной капитал, который оборачивается медленнее, тем ниже коэффициент оборачиваемости и выше продолжительность оборота всего совокупного капитала, что происходит как за счет изменения величины капитала, так и за счет уменьшения выручки предприятия.

Скорость оборота всего капитала в 2018 году составляет 1,165 оборота. В 2020 году наблюдается уменьшение скорости оборота совокупного капитала до

0,202 оборота, спад показателя составляет 0,463. Скорость оборота всех денежных средств предприятия в 2018 году составляет 7,659 оборота. В 2020 году наблюдается 0,799 оборотов капитала в год, происходит увеличение этого показателя. Большой период оборачиваемости наиболее ликвидных активов говорит о неэффективных управленческих решениях в части распределения прибыли. Коэффициенты оборачиваемости оборотных средств ООО «Завод Стройтехника» на рисунке 2.8.



Рисунок 2.8 – Коэффициенты оборачиваемости оборотных средств ООО «Завод Стройтехника» за 2018–2020 гг.

Таким образом, оборотные средства используются не эффективно.

По результатам анализа финансового состояния предприятия можно сделать следующие выводы:

– предприятие имеет платежный недостаток по группам, а именно $A_1 - П_1$ меньше нуля, значит, предприятие не может с помощью активов с мгновенной ликвидностью полностью осуществить платежи по пассивам с наибольшей срочностью, но в 2020 году выявлен платежный излишек, что оценивается положительно;

– по группе A_2 – Π_2 наблюдается положительная тенденция, то есть рост в 2019 году по сравнению с 2018 годом с 3 260 тыс. руб. до 10 514 тыс. руб., в 2020 году наблюдается уменьшение этой группы до 9 774, это говорит о том, что предприятие сможет в ближайшем будущем с помощью активов с быстрой ликвидностью осуществлять платежи по пассивам с текущей срочностью;

– A_4 – Π_4 на протяжении всего анализируемого периода в норме и больше нуля. Чистый оборотный капитал у предприятия велик и имеет положительное увеличение, что может говорить о том, что предприятие имеет довольно устойчивое положение и риск банкротства незначителен;

– у ООО «Завод Стройтехника» в 2019 и 2020 годах устойчивое финансовое состояние, которое определяется условиями: $\bar{S} = (1;1;1)$. Устойчивое финансовое положение встречается довольно редко и говорит об эффективной стратегии финансового развития. А при недостатке собственных оборотных средств предприятие вынуждено привлекать дополнительные источники покрытия запасов и затрат, что повлечет снижение доходности;

– за 2019 год значение выручки составило 53 890 тыс. руб., что произошло за счет снижения заключенных договоров на производство строительного оборудования. В течение 2018–2020 годов годовая выручка стремительно снизилась (–90 680 тыс. руб.). Такое снижение связано с тем, что в условиях пандемии за 2020 год было снижение объема заказов и низкая расчетная дисциплина с покупателями продукции завода. За 2020 год значение прибыли от продаж составило 3 180 тыс. руб. Финансовый результат от продаж в течение 2019 резко уменьшился (–14 467 тыс. руб.);

– анализ показателей оборачиваемости оборотного капитала свидетельствует о том, что снизилась экономическая эффективность использования оборотных средств. В 2019 году произошло снижение оборачиваемости оборотного капитала на 1,37, а за 2020 год на 0,67 оборота, что отрицательно сказалось на днях оборота, которые при снижении оборачиваемости в оборотах, как правило, повышаются.

2.3 Анализ финансовых результатов деятельности предприятия

Основные экономические показатели деятельности ООО «Завод Стройтехника» за 2018–2020 годы представлены в таблице 2.14.

Таблица 2.14 – Финансовые результаты ООО «Завод Стройтехника» за 2018–2020 годы

В тысячах рублей

Показатель	Период, годы			Отклонение по годам, %			
	2018	2019	2020	2019		2020	
				тыс. руб.	%	тыс. руб.	%
Выручка от продаж	107 161	53 271	16 481	– 53 890	49,72	–36790	30,94
Себестоимость продаж	80 553	43 897	12 586	–36656	54,49	–31311	28,67
Валовая прибыль	26 608	9 374	3 895	–17234	35,23	–5479	41,55
Коммерческие расходы	1 145	868	0	–277	75,81	0	0,0
Управленческие расходы	8 206	5 716	715	–2490	69,66	–5001	12,51
Прибыль от продаж	17 257	2 790	3 180	–14467	16,17	390	113,98
Проценты к получению	0	164	188	164	100,0	14	114,63
Прочие доходы	19 455	9 594	2 451	–9861	49,31	–7143	25,55
Прочие расходы	23 044	6 800	4 108	–16244	29,51	–2692	60,41
Прибыль до налогообложения	13 668	5 748	1 711	–7920	42,05	–4037	29,77
Налог на прибыль	3 515	907	1 520	–2608	25,80	613	167,59
Чистая прибыль	10 153	4 841	191	–5312	47,68	–4650	3,95

Таким образом, за 2019 г. выручка снизилась на 53 890 тыс. руб., а за 2020г. произошло ещё большее снижение на 36790 тыс. руб., это говорит о том, что произошел спад объемов продаж. Себестоимость продаж также снижается, за 2019 год на 45,51 %, а за 2020 год на 71,33%. Динамика валовой прибыли также отрицательная, за 2019 г. она снизилась на 17234 тыс. руб., а за 2020 г. на 5479

тыс. руб. За анализируемый период наблюдался изменение прибыли от реализации: спад на 14467 тыс. руб. в 2019г. и рост на 1390 тыс. руб. в 2020г.

Спад прочих расходов связан со снижением затрат на ремонт помещений и производственного оборудования, которые были реализовано по остаточной стоимости. Финансовые результаты ООО «Завод Стройтехника» показаны на рисунке 2.9.

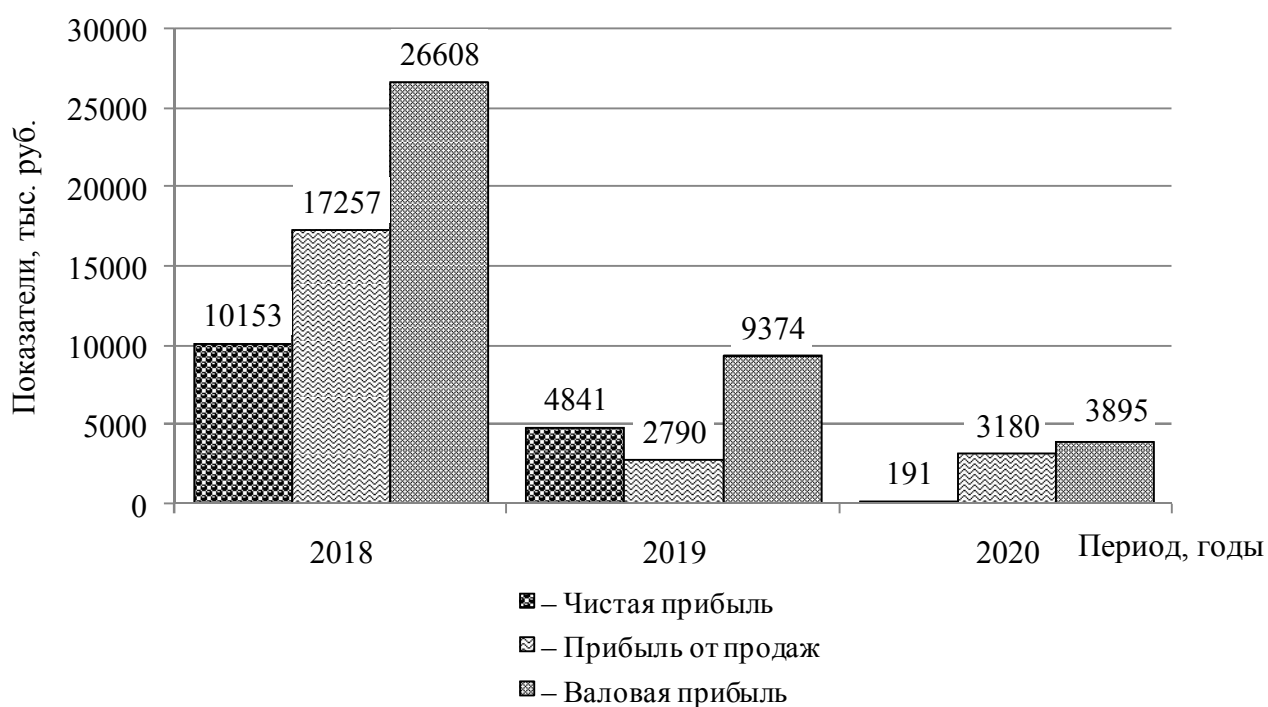


Рисунок 2.9 – Финансовые результаты ООО «Завод Стройтехника»

Чистая прибыль за 2019г. снизилась на 5312 тыс. руб., а за 2020 г. на 4650 тыс. руб. (-96,05%), что произошло за счет превышения темпов роста расходов над темпами роста доходов. Важным источником формирования финансовых ресурсов является прибыль. Она формируется в таком же порядке, как в других коммерческих организациях. Порядок распределения прибыли в унитарном предприятии определяется его уставом. В соответствии с уставом прибыль ООО «Завод Стройтехника» после уплаты налогов отчисляется в фонд материального поощрения, фонд социальных мероприятий и другие стимулирующие фонды. Рассмотрим показатели рентабельности ООО «Завод Стройтехника» за 2018–2020 гг. в таблице 2.15.

Таблица 2.15 – Анализ рентабельности ООО «Завод Стройтехника»

В тысячах рублей

Показатель	Период, годы			Отклонение в сумме		Темп роста по годам, %	
	2018	2019	2020	2019	2020	2019	2020
Выручка от продаж	107 161	53 271	16 481	- 53 890	-36790	49,72	30,94
Прибыль от продаж	17 257	2 790	3 180	-14467	390	16,17	113,98
Собственный капитал	59 271	61 811	61 992	2540	181	104,29	100,29
Активы	84 849	75 105	73 561	-9741	-1544	88,52	97,94
Чистая прибыль	10 153	4 841	191	-5312	-4650	47,68	3,95
Рентабельность продаж, %	16,10	5,24	29,29	-10,86	24,05	32,55	558,97
Рентабельность собственного капитала, %	17,13	7,83	0,31	-9,3	-7,52	45,71	3,96
Рентабельность активов, %	11,97	6,45	0,26	-5,52	-6,19	53,88	4,03
Чистая рентабельность, %	9,47	8,90	1,16	-0,57	-7,74	93,98	13,03

Расчеты показывают, что со спадом прибыли за 2019 год по сравнению с показателем 2018 года, чистая рентабельность снижается на 0,57%, в 2020 году на 7,74 %. Снижение рентабельности собственного капитала связано с положительными темпами роста капитала (104,29 %) и снижением чистой прибыли (96,05 %). Значение рентабельности собственного капитала за 2020 год составило 1,16%. За анализируемый период (с 31 декабря 2017 г. по 31 декабря 2020 г.) рентабельность собственного капитала снизилась на 15,97 %. Динамика рентабельности ООО «Завод Стройтехника» представлена на рисунке 2.10.



Рисунок 2.10 – Рентабельность ООО «Завод Стройтехника»

Для своевременного контроля за финансовыми результатами работы предприятия установлены сроки сдачи отчетов, таблиц рабочего времени, ведомостей на начисление заработной платы не позднее 10-го числа месяца, следующего за отчетным.

Рассмотрим, какие факторы повлияли на изменение отдачи от собственного капитала.

Проведем факторный анализ по формуле Дюпона (2.1):

$$\text{Рентабельность собственного капитала} = \frac{\text{Чистая прибыль (ЧП)}}{\text{Собственный капитал (СК)}} = \frac{\text{ЧП}}{\text{Выручка}} \times \frac{\text{Выручка}}{\text{Активы}} \times \frac{\text{Активы}}{\text{СК}}$$

В данной формуле рентабельность собственного капитала представлена в виде произведения трех факторов: рентабельности продаж по чистой прибыли, оборачиваемости активов и показателя, характеризующего долю собственного капитала. В таблице 2.16 методом цепных подстановок рассчитано влияние каждого из указанных факторов.

Таблица 2.16 – Факторный анализ по формуле Дюпона за 2019 год

Фактор	Изменение рентабельности собственного капитала, сравнение двух периодов: 2019 г. и 2018 г.
Снижение рентабельности деятельности продаж (по чистой прибыли)	-0,39
Уменьшение оборачиваемости активов	- 0,55
Рост доли собственного капитала	- 8,36
Итого изменение рентабельности собственного капитала, выраженной в %	-9,3

Рентабельность собственного капитала за 2019 год составила 7,83 %. Сравним ее с рентабельностью собственного капитала за последний анализируемый период в таблице 2.17.

Следовательно, с учетом всех факторов, представленных в таблице 2.17, изменение рентабельности собственного капитала составило - 6,67 %.

Таблица 2.17 – Факторный анализ по формуле Дюпона за 2020 год

Фактор	Изменение рентабельности собственного капитала, сравнение двух периодов: 2020 г. и 2019 г.
Уменьшение рентабельности продаж (по чистой прибыли)	-6,98
Уменьшение оборачиваемости активов	-0,68
Рост доли собственного капитала	0,99
Итого изменение рентабельности собственного капитала, выраженной в %	-6,67

Для оценки резервов повышения эффективности производства и формирования управленческих решений по использованию производственных факторов проведем факторный анализ прибыли от продаж ООО «Завод Стройтехника» в таблице 2.18.

Таблица 2.18 – Исходные данные для расчета влияния расходов на прибыль ООО «Завод Стройтехника» за 2018–2020 гг.

Показатели, тыс. руб.	Период, годы			Отклонение по годам	
	2018	2019	2020	2019	2020
Расходы	89 904	50 481	13 301	-39 423	-37 180
Уровень затрат, %	83,90	94,76	80,71	10,86	-14,05
Управленческие и коммерческие расходы	9351	6 584	715	- 2 767	- 5 869
Уровень управленческих и коммерческих расходов, %	8,74	12,36	4,34	3,62	-8,02
Прибыль от продаж	10 153	4 841	191	-5312	-4 650

Таким образом, снижение уровня затрат повлияло на прибыль положительно. Снижение доли управленческих и коммерческих расходов снизило величину расходов и ООО «Завод Стройтехника» получило прибыль, а не убыток от деятельности. Влияние расходов на прибыль ООО «Завод Стройтехника» определим в таблице 2.19.

Таблица 2.19 – Влияние расходов на финансовый результат предприятия

В тысячах рублей

Период, годы	Расчет влияния фактора – стоимость реализованных товаров, работ, услуг	Значение
2019	$1,86 \times 53\,271$	+990,84
2020	$(-14,05) \times 16481$	-2315,58
Период, годы	Расчет влияния фактора – управленческие и коммерческие расходы	Значение
2019	$3,62 \times 53\,271$	+1928,41
2020	$(-8,02) \times 16481$	-1321,78

Величина себестоимости производства и управленческих и коммерческих расходов оказали максимальное влияние на прибыль.

Наибольшее снижение прибыли произошло из-за увеличения расходов в 2019 году, общие расходы увеличились на 2919,25 тыс. руб., тем самым снизив валовую прибыль на данную сумму, а в 2020 году сумма влияния факторов составила -3637,36 тыс. руб., что выявило снижение прибыли от продаж на данную сумму.

Выводы по разделу два

Показатели финансового положения и результатов деятельности организации, имеющие хорошие значения в 2020 году:

- коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами демонстрирует очень хорошее значение, равное 1,82;
- полностью соответствует нормальному значению коэффициент текущей (общей) ликвидности 4,54;
- коэффициент быстрой (промежуточной) ликвидности полностью соответствует нормальному значению 2,59;
- коэффициент абсолютной ликвидности полностью соответствует нормальному значению 1,75;
- положительная динамика рентабельности продаж (+458,97 процентных

пункта от рентабельности 5,24% за 2019 год);

- идеальное соотношение активов по степени ликвидности и обязательств по сроку погашения;

- коэффициент покрытия инвестиций полностью соответствует норме (доля собственного капитала и долгосрочных обязательств составляет 84,27% от общего капитала организации);

- абсолютная финансовая устойчивость по величине излишка собственных оборотных средств;

- за последний год получена прибыль от продаж (3 180 тыс. руб.), причем наблюдалась положительная динамика по сравнению с предшествующим годом (+390 тыс. руб.).

Среди показателей, положительно характеризующих финансовое положение и результаты деятельности ООО «Завод Стройтехника», можно выделить следующие:

- коэффициент автономии неоправданно высок (84,3%);

- чистые активы превышают уставный капитал, однако за весь анализируемый период произошел рост их величины;

- чистая прибыль за 2020 год составила 191 тыс. руб.

С отрицательной стороны финансовое положение и результаты деятельности ООО «Завод Стройтехника» характеризуют такие показатели:

- недостаточная рентабельность активов (0,26% за 2020 год);

- изменение собственного капитала практически соответствует общему изменению активов организации;

- значительное падение прибыли до процентов к уплате и налогообложения (ЕБИТ) на рубль выручки (10,38 коп. на 31.12.2020) (12,75 коп. от аналогичного показателя рентабельности за период с 31.12.2018).

Для увеличения результативности деятельности ООО «Завод Стройтехника» следует внедрить новую продукцию и расширить рынок сбыта.

3 ПРОГНОЗИРОВАНИЕ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ ООО «ЗАВОД СТРОЙТЕХНИКА»

3.1 Мероприятия, направленные на улучшение результатов деятельности предприятия

Управление капиталом представляет собой систему принципов и методов разработки и реализации управленческих решений, связанных с оптимальным его формированием, а также с обеспечением эффективного его использования в различных видах хозяйственной деятельности предприятия. Для повышения эффективности деятельности ООО «Завод Стройтехника» следует внедрять новую продукцию и расширять рынок сбыта.

Далее предлагаем использовать стратегию горизонтальной диверсификации, которая заключается в поиске возможности роста на существующих рынках за счет выпуска новой продукции, которая отличается от уже имеющейся. При этом новое оборудование ориентируется на прежних (постоянных) заказчиков. Важным условием реализации данной стратегии является предварительная оценка предприятием собственных возможностей в производстве новых товаров, продуктов и услуг. Предлагаем наладить производство асфальтобетонных заводов ООО «Завод Стройтехника». В 2021 году предлагаем их массовый выпуск, для этого проанализируем перспективы прогнозных продаж данной товарной группы, с учетом существующих на рынке станков – аналогов в таблице 3.1. Асфальтобетонные заводы (АБЗ) являются основными производственными предприятиями дорожного хозяйства и предназначены для приготовления различных асфальтобетонных смесей для строительства, реконструкции и ремонта слоев асфальтобетонного покрытия. Конкурент – предприятие ЗЗБО производит асфальтобетонные заводы, которые пользуются растущим спросом не только у российских предприятий дорожного хозяйства, но и у предприятий ближнего зарубежья (Казахстан, Белоруссия, Таджикистан и т.д.).

Таблица 3.1 – Сравнительная оценка стоимости у конкурентов АБЗ

В рублях	
Показатель	Сумма
Стоимость мобильного асфальтобетонного завода МАЗ - 20 ЗЗБО, г. Златоуст	11 681 000
Средний годовой объем продаж асфальтобетонного завода МАЗ - 20 производства ЗЗБО, г. Златоуст, ед.	50
Стоимость асфальтобетонного завода БМЗ-80 ЗЗБО, г. Златоуст	27 053 000
Средний годовой объем продаж асфальтобетонного завода БМЗ-80 ЗЗБО, г. Златоуст, ед.	45

Таким образом, на сегодняшний день на рынке Златоуста существует один основной конкурент, это ООО «Златоустовский завод бетонного оборудования», цена мобильного асфальтобетонного завода МАЗ - 20 составляет 11681 тыс. руб. и средний объем продаж по данным их сайта <https://zzbo.su/> составляет 50 ед. в год. Асфальтобетонные заводы БМЗ-80 стоят 27 053 тыс. руб., производственная мощность выручка в год составляет 230 ед. Предлагаем выпуск 20 ед. МАЗ-20 и 10 ед. БМЗ-150 для оценки покупательского спроса на новый товар в таблице 3.2.

Таблица 3.2 – Экономические последствия выведения новой продукции АБЗ в ООО «Завод Стройтехника»

В рублях		
Показатель	Расчет	Сумма
Планируемый объем выпуска мобильного асфальтобетонного завода МАЗ - 20, ед	20	10 500 000
Планируемый объем выпуска асфальтобетонного завода БМЗ-80 ЗЗБО, ед	10	25 680 000
Планируемая себестоимость выпуска 1 АБЗ (МАЗ-20), руб.	Данные финансового отдела	8 018 850
Планируемая себестоимость выпуска 1 АБЗ (БМЗ-80), руб.		19 611 816
Рентабельность производства в 2019 году, %	$9374 : 53271 \cdot 100\%$	17,60
Рентабельность производства в 2020 году, %	$3895 : 16481 \cdot 100\%$	23,63
Планируемая себестоимость нового производства, тыс. руб.	$20 \cdot 8\,018\,850 + 10 \cdot 19\,611\,816$	356 495,16
Планируемая выручка от реализации АБЗ при рентабельности 2020 года, тыс.руб.	$20 \cdot 10\,500\,000 + 10 \cdot 25\,680\,000$	466 800,0

Из таблицы 3.2 следует, что, при производстве 20 ед. мобильного асфальтобетонного завода МАЗ - 20, дополнительная выручка составит 210 млн. руб., а при реализации АБЗ марки БМЗ-80, выручка составит 256,8 млн. руб.

Оптимистичный прогноз основан на том, что цена АБЗ от ООО «Завод Стройтехника» составит 10 500 тыс. руб. и 25 680 тыс. руб. соответственно, в то время как ближайший конкурент ООО «ЗЗБО» реализует аналогичные АБЗ по цене более высокой цене. Для финансирования производства асфальтобетонных заводов рекомендуется использовать краткосрочный кредит от Сбербанка, который предоставляет кредитные средства юридическим лицам, по процентной ставке 12,5% от Сбербанка.

Преимуществом краткосрочных кредитов ООО «Завод Стройтехника» является то, что заемные средства будут использованы с целью обеспечения дополнительной материальной базы для производства битумно - бетонных заводов, в то время как собственные средства могут быть использованы для пополнения оборотных средств. В таблице 3.3 мы рассчитываем стоимость услуг по долгосрочным кредитам (более 1 года) для обеспечения производства асфальтобетонных заводов ООО «Завод Стройтехника».

Таблица 3.3 – Расходы на обслуживание долгосрочного кредита для производства асфальтобетонных заводов

В тысячах рублей		
Показатель	Алгоритм расчета	Сумма
Цеховая себестоимость производства асфальтобетонных заводов	$20 \cdot 8\,018\,850 + 10 \cdot 19\,611\,816$	356 495,16
Планируемая величина заемных средств	Данные финансового отдела	50 000
Величина процентов к уплате за кредитные средства, %	Сбербанк 12,5	12,5%
Срок кредитования, годы	2	2
Стоимость кредита в год	Приложение В	28 384,44

Таким образом, стоимость кредита в год составляет 28 384,44 тыс. руб., а сумма основного долга к погашению через два года использования кредита составит 56 768,77 тыс. руб. и проценты к уплате составят 6768,77 тыс. руб.

Рассчитаем эффективность мероприятия по производству асфальтобетонных заводов ООО «Завод Стройтехника» в таблице 3.4.

Таблица 3.4 – Эффективность мероприятия по производству асфальтобетонных заводов ООО «Завод Стройтехника»

В тысячах рублей

Показатель	Алгоритм расчета	Сумма
Цеховая себестоимость производства асфальтобетонных заводов	$20 \cdot 8\,018\,850 + 10 \cdot 19\,611\,816$	356 495,16
Планируемая выручка от реализации станков при рентабельности 2020 года	$20 \cdot 10\,500\,000 + 10 \cdot 25\,680\,000$	466 800,0
Дополнительный денежный доход от нового производства	$466\,800,0 - 356\,495,16$	89 695,16
Затраты на кредитные средства	$89\,695,16 - 28\,384,44$	61 310,72
Рентабельность нового производства, %	$(61\,310,72 : 466\,800) \cdot 100$	13,13

В целях повышения финансовой стратегии при прогнозе выручки была учтена рентабельность 2020 года (23,63 %), при которой цена увеличилась, но не достигла цены конкурентов. Таким образом, доход с учетом нового производства составит 466 800 тыс. руб. и с увеличением прочих расходов в сумме уплаты процентов по кредиту (+28 384,44 тыс. руб.) дополнительный доход составит 61310,72 тыс. руб.

Если при этом применить стратегию ориентации на цены конкурента, то стоимость АБЗ может увеличиться до 27 053 тыс. руб.руб. и величина дополнительного дохода от ценовой стратегии составит 13730 тыс. руб.

Итого рост выручки от предложенного мероприятия составит:

$$27\,053 \cdot 10 \text{ АБЗ марки БМЗ-80} = 270\,530 \text{ тыс. руб.}$$

Прогнозная валовая прибыль составит: $13750 + 61\,310,72 = 75\,060,72$ тыс. руб.

Изменение основных показателей при внедрении стратегии горизонтальной диверсификации (выпуск АБЗ) и ценовой стратегии представлено на рисунке 3.1.

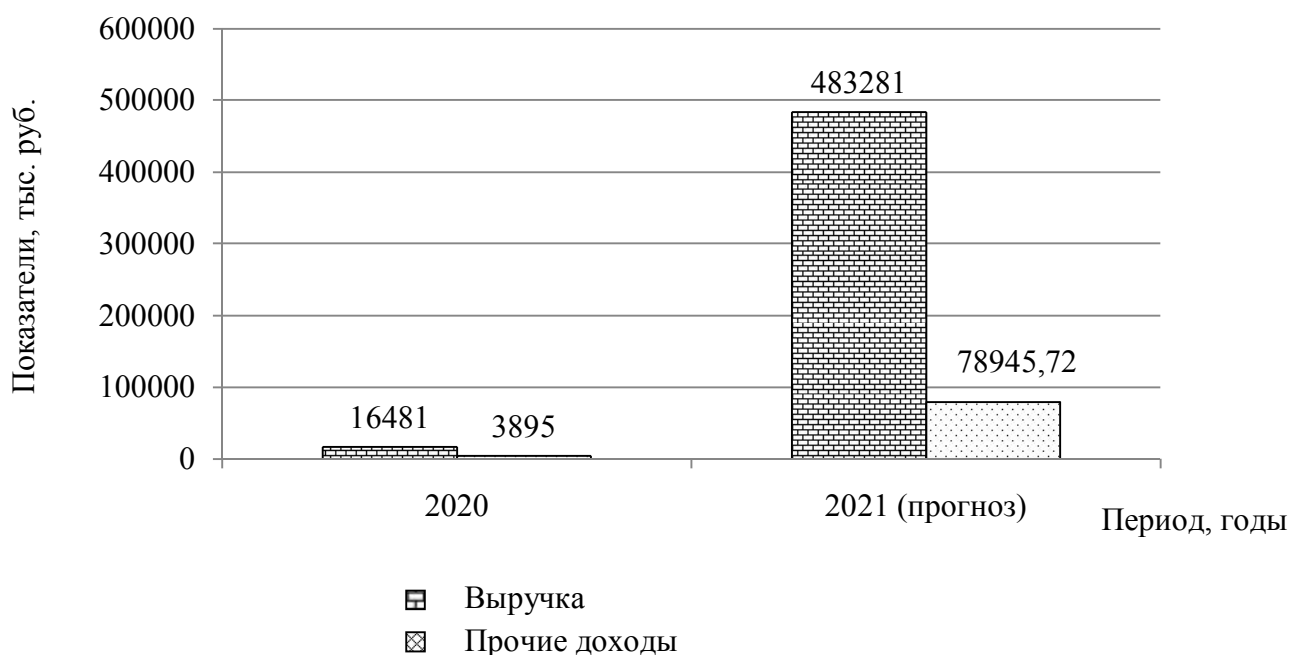


Рисунок 3.1– Изменение основных показателей при внедрении стратегии горизонтальной диверсификации ООО «Завод Стройтехника»

Таким образом, вследствие внедрения новой финансовой стратегии ожидается рост объема продаж за счет возможности роста на существующих рынках и выпуска новой продукции и эффективного управления собственными финансовыми ресурсами (денежные средства на счетах) и привлеченными ресурсами (привлечение кредитных средств банка Сбербанка).

3.2 Прогнозирование деятельности предприятия

Таким образом, вследствие внедрения новой финансовой стратегии ожидается рост объема продаж за счет возможности роста на существующих рынках и выпуска новой продукции и эффективного управления собственными финансовыми ресурсами и привлеченными ресурсами (привлечение кредитных средств банка ПАО Сбербанк). Вследствие выше перечисленного, результатом реализации мероприятий является рост выручки на 466 800,0 тыс. руб.

Планируется рост себестоимости на 356 495,16 тыс. руб. (производство АБЗ).

За счет внедрения предложенной стратегии, произойдут изменения в основных экономических показателях. Составим прогнозный отчет о финансовых результатах ООО «Завод Стройтехника» в таблице 3.5.

Таблица 3.5 – Прогнозный отчет о финансовых результатах предприятия

Показатель, тыс. руб.	В тысячах рублей		
	До предлагаемых мероприятий	Изменения	После предлагаемых мероприятий
Выручка от продажи продукции	16 481	+466 800,0	483 281
Себестоимость проданной продукции	12 586	+ 356 495,16	369 081,16
Валовая прибыль	3 895	110 304,84	114 199,84
Управленческие расходы	715	–	715
Прибыль от продаж	3 180	110 304,84	113 484,84
Проценты к получению	188	–	188
Проценты к уплате	0	+ 28 384,44	28 384,44
Прочие доходы	2 451	–	2 451
Прочие расходы	4 108	–	4 108
Прибыль до налогообложения	1 711	+81 920,4	83 631,4
Текущий налог на прибыль	1 520	+15 206	16 726
Чистая прибыль	191	+66 714,12	66 905,12

За счет внедрения предложенной стратегии выручка увеличивается на 483 281 тыс. руб., прочие расходы на 28 384,44 тыс. руб. за счет уплаты процентов по кредиту. Прогнозные показатели показаны на рисунке 3.2.



Рисунок 3.2 – Изменение основных показателей ООО «Завод Стройтехника»

Рост валовой прибыли составит 114 199,84 тыс. руб., а чистая прибыль увеличится на 40 564,1 тыс. руб. Изменение валового дохода с учетом мероприятия демонстрирует рисунок 3.3.



Рисунок 3.3 – Прогноз валового дохода ООО «Завод Стройтехника» с учетом мероприятия

В таблице 3.6 дан прогноз бухгалтерского баланса предприятия.

Таблица 3.6 – Прогнозный бухгалтерский баланс ООО «Завод Стройтехника»

В тысячах рублей

Показатель	2020 год	Изменения	Прогнозный год
Актив			
Внеоборотные активы, в том числе:	21 053	–	21 053
Долгосрочные финансовые вложения	5	–	5
Основные средства	21 048	–	21 048
Оборотные активы, в том числе:	52 508	–	76 971,64
Запасы и НДС	22 491	–	22 491
Дебиторская задолженность	9 774	–	9 774
Денежные средства	20 243	+ 24 463,64	47 706,64
Баланс	73 561	+ 24 463,64	98 024,64
Пассив			
Капитал и резервы, в том числе:	61 992	–	61 992
Уставный капитал	7 000	–	7 000
Нераспределенная прибыль	54 992	–	54 992
Долгосрочные обязательства	0	+ 28 384,44	28 384,44
Кредиторская задолженность	11 569	–	11 569
Баланс	73 561	+ 24 463,64	98 024,64

Для финансирования производства асфальтобетонного завода предлагается использовать долгосрочное кредитование Сбербанка, который предоставляет кредитные средства для юридических лиц, процентная ставка Сбербанка 12,5 %.

Вследствие выпуска новой продукции (АБЗ), ожидается рост объема реализации. Более привлекательная цена, чем у конкурентов (ЗЗБО) послужит средством привлечения заинтересованных покупателей. При этом планируется срочная форма расчетов за продукцию (предоплата), тем самым повышается величина собственных оборотных средств, что позволит повысить ликвидность (за счет своевременных расчетов с поставщиками сырья для производства). Мероприятия изменят две статьи баланса, увеличится сумма денежных средств на 24 463,64 тыс. руб. В пассиве баланса произойдет изменение статей «Долгосрочные займы» за счет привлечения кредита, который направлен на производство АБЗ. Рассчитаем, как изменится рентабельность производства после внедрения предложенных мероприятий в таблице 3.7.

Таблица 3.7 – Прогноз рентабельности ООО «Завод Стройтехника»

Показатель	2020 год	Изменения	Прогнозный год
Рентабельность продаж, %	29,29	+1,19	30,48
Рентабельность собственного капитала, %	0,31	+107,62	107,93
Чистая рентабельность, %	1,16	+12,68	13,84

Рентабельность повышается, что демонстрирует рисунок 3.4.

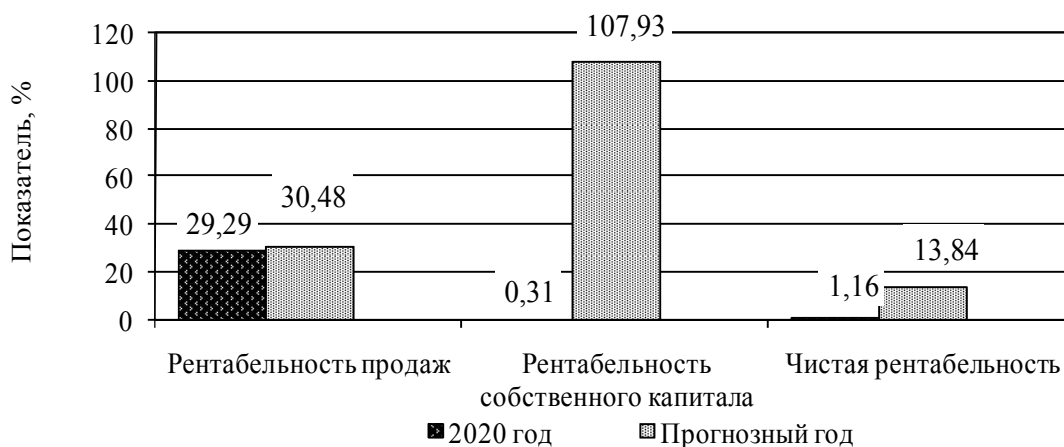


Рисунок 3.4 – Прогнозная рентабельность ООО «Завод Стройтехника»

Рентабельность ООО «Завод Стройтехника» увеличивается, следовательно, более низкая цена, чем у конкурентов не снизит эффективность деятельности, а с учетом более привлекательных для покупателей цен позволит расширять рынок сбыта своей продукции, как в Златоусте, так и за пределами Челябинской области.

Прогнозные показатели ликвидности ООО «Завод Стройтехника» рассмотрим в таблице 3.8.

Таблица 3.8 – Прогнозная ликвидность ООО «Завод Стройтехника»

Показатели	2020 год	Нормативное значение	Прогнозный год	Изменения
Коэффициент абсолютной ликвидности	1,75	Норма для отрасли: 1,8 и более	4,12	+2,37
Коэффициент быстрой ликвидности	2,59	Норма для отрасли: 0,9 и более	6,53	+3,94
Коэффициент текущей ликвидности	4,54	Норма для отрасли: 0,2 и более	8,47	+3,93

У ООО «Завод Стройтехника» в 2019 и 2020 годах устойчивое финансовое состояние, выявлены улучшения прогнозных показателей, что и подтверждает рост коэффициентов ликвидности.

Рисунок 3.5 демонстрирует рост прогнозной ликвидности.

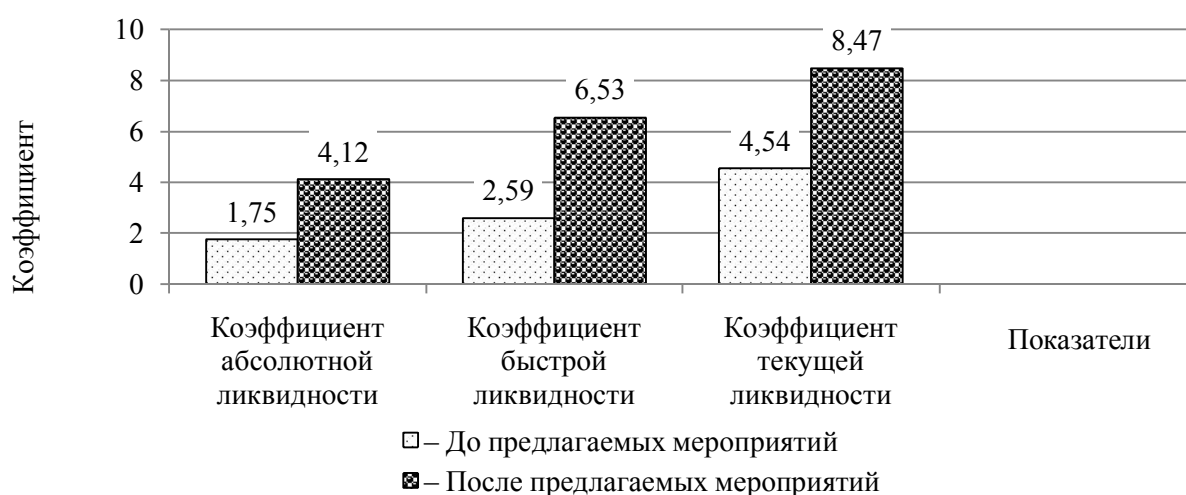


Рисунок 3.5 – Показатели ликвидности ООО «Завод Стройтехника» до и после предлагаемых мероприятий

Коэффициент быстрой ликвидности увеличивается за прогнозируемый период с 2,59 в 2017г. до 6,53, что свидетельствует о повышении прогнозируемых платежных возможностей предприятия при условии внедрения проекта.

Коэффициент текущей ликвидности в 2020 г. составлял 4,54, в прогнозном периоде увеличился до 8,47, что в несколько раз превышает нормативные ограничения. Это связано с возросшими платежными возможностями предприятия при условии своевременных расчетов с дебиторами и увеличении величины продаж.

Выводы по разделу три

Рассмотрена возможность использования ООО «Завод Стройтехника» стратегии горизонтальной диверсификации, которая заключается в поиске возможности роста на существующих рынках за счет выпуска новой продукции, которая отличается от уже имеющейся. Предложено наладить производство асфальтобетонных заводов в ООО «Завод Стройтехника».

Вследствие выпуска новой продукции (АБЗ), ожидается рост объема реализации и послужит средством привлечения заинтересованных покупателей за счет более привлекательной цены, чем у конкурентов (ЗЗБО) выручка увеличивается на 483 281 тыс. руб. При этом планируется срочная форма расчетов за продукцию (предоплата), тем самым повышается величина собственных оборотных средств, что позволит повысить ликвидность (за счет своевременных расчетов с поставщиками сырья для производства). Мероприятия изменят две статьи баланса, увеличится сумма денежных средств на 24 463,64 тыс. руб. В пассиве баланса произойдет изменение статей «Долгосрочные займы» за счет привлечения кредита, которые направлены на производство АБЗ, которые будут реализованы заказчикам, согласно заключенным договорам. Выявлены улучшения прогнозных показателей, что и подтверждает рост коэффициентов ликвидности и рентабельности. Так, чистая рентабельность составила 13,84%, увеличив показатель 2020 года в 11 раз.

ЗАКЛЮЧЕНИЕ

В целом по проведенному анализу можно сделать следующие выводы:

– за 2019 год значение выручки составило 53 890 тыс. руб., что произошло за счет снижения заключенных договоров на производство строительного оборудования. В течение 2020–2018 годов годовая выручка стремительно снизилась (-90 680 тыс. руб.). Такое снижение связано с тем, что в условиях пандемии за 2020 год было снижение объема заказов и низкая расчетная дисциплина с покупателями продукции завода. За 2020 год значение прибыли от продаж составило 3 180 тыс. руб. Финансовый результат от продаж в течение 2019 резко уменьшился (-14 467 тыс. руб.);

– предприятие имеет платежный недостаток по группам, а именно A_1-P_1 меньше нуля, значит, предприятие не может с помощью активов с мгновенной ликвидностью полностью осуществить платежи по пассивам с наибольшей срочностью, но в 2020 году выявлен платежный излишек, что оценивается положительно. По группе A_2-P_2 наблюдается положительная тенденция, то есть рост в 2019 году по сравнению с 2018 годом с 3 260 тыс. руб. до 10 514 тыс. руб., в 2020 году наблюдается уменьшение этой группы до 9 774, это говорит о том, что предприятие сможет в ближайшем будущем с помощью активов с быстрой ликвидностью осуществлять платежи по пассивам с текущей срочностью. A_4-P_4 на протяжении всего анализируемого периода в норме и больше нуля. Чистый оборотный капитал у предприятия велик и имеет положительное увеличение, что может говорить о том, что предприятие имеет довольно устойчивое положение и риск банкротства незначителен;

– у предприятия в 2019 и 2020 годах устойчивое финансовое состояние, которое определяется условиями: $\bar{S} = (1,1;1)$. Устойчивое финансовое положение встречается довольно редко и говорит об эффективной стратегии финансового развития. А при недостатке собственных оборотных средств ООО «Завод Стройтехника» вынуждено привлекать дополнительные источники покрытия

запасов и затрат, что повлечет снижение доходности.

Среди показателей, положительно характеризующих финансовое положение:

- коэффициент автономии неоправданно высок (84,3%);
- чистые активы превышают уставный капитал, однако за весь анализируемый период произошел рост их величины;
- чистая прибыль за 2020 год составила 191 тыс. руб.

С отрицательной стороны финансовое положение и результаты деятельности ООО «Завод Стройтехника» характеризуют такие показатели:

- недостаточная рентабельность активов (0,26% за 2020 год);
- изменение собственного капитала практически соответствует общему изменению активов организации;
- значительное падение прибыли до процентов к уплате и налогообложения (ЕБИТ) на рубль выручки ООО «Завод Стройтехника» (10,38 коп. на 31.12.2020) (12,75 коп. от аналогичного показателя рентабельности за период с 31.12.2018).

Рассмотрена возможность использования стратегии горизонтальной диверсификации – предложено наладить производство асфальтобетонных заводов. Вследствие выпуска новой продукции (АБЗ), ожидается рост объема реализации. Более привлекательная цена, чем у конкурентов (ЗЗБО) послужит средством привлечения заинтересованных покупателей. При этом планируется срочная форма расчетов за продукцию (предоплата), тем самым повышается величина собственных оборотных средств, что позволит повысить ликвидность (за счет своевременных расчетов с поставщиками сырья для производства).

Коэффициент быстрой ликвидности увеличивается за прогнозируемый период с 2,59 в 2019г. до 6,53, что свидетельствует о повышении прогнозируемых платежных возможностей предприятия при условии внедрения проекта.

Коэффициент текущей ликвидности в 2020 г. составлял 4,54, в прогнозном периоде увеличился, что в несколько раз превышает нормативные ограничения. Это связано с возросшими платежными возможностями предприятия при условии своевременных расчетов с дебиторами и увеличении величины продаж.

БИБЛИОГРАФИЧЕСКИЙ СПИСОК

- 1 Конституция Российской Федерации [Текст]: принята всенародным голосованием 12.12.1993 с изменениями, одобренными в ходе общероссийского голосования 01.07.2020 –Российская газета – Федеральный выпуск № 144 (8198).
- 2 Федеральный закон «О бухгалтерском учете» от 06.12.2011 № 402-ФЗ.
- 3 Положение по ведению бухгалтерского учета и бухгалтерской отчетности в Российской Федерации. Приказ Минфина РФ от 29.07.
- 4 ПБУ 4/99 «Бухгалтерская отчетность организации». Приказ Минфина РФ от 06.07.1999 № 43н.
- 5 О формах бухгалтерской отчетности организаций. Приказ Минфина РФ от 02.07.2010. № 66н (в редакции приказа Минфина РФ от 05.10.2011 № 124н).
- 6 Методические указания по инвентаризации имущества и финансовых обязательств. Приказ Минфина РФ от 13.09.1995 № 49н.
- 7 Алексейчева, Е.Ю. Экономика организации (предприятия): учебник / Е.Ю. Алексейчева, М.Д. Магомедов, И.Б. Костин. — Электрон. дан. — Москва : Дашков и К, 2016. — 292 с.
- 8 Арзуманова, Т.И. Экономика организации : учебник / Т.И. Арзуманова, М.Ш. Мачабели. — Электрон. дан. — Москва : Дашков и К, 2016. — 240 с.
- 9 Буряковский, В. В. Финансы предприятий. Учебник / В.В. Буряковский. – М.: Финансы и статистика, 2019. – 158 с.;
- 10 Бигачева, Е.Н. Экономика предприятия [Электронный ресурс] : учебное пособие /— Электрон. дан. — Москва : Научный консультант, 2017. — 200 с.
- 11 Боброва, Е.А. Экономика труда: Поиск точек роста / Е.А. Боброва, Л.В. Мазур. // Вестник ОрелГИЭТ. — Электрон. дан. — 2018. — № 3. — С. 161-165.
- 12 Богомолова, И.П. Теоретические аспекты экономического развития перерабатывающих предприятий на основе эффективного использования производственных ресурсов / И.П. Богомолова /— Электрон. дан. — Москва : №9 [Экономический анализ: теория и практика, 2019].
- 13 Волкова, И.О. Разработка управленческих решений в области управления производственными активами компании / И.О. Волкова, М.А. Муравьев, В.П.

Горшенин. // Вестник Южно-Уральского государственного университета. Серия: Экономика и менеджмент. — Электрон. дан. — 2016. — № 4. — С. 76-87.

14 Васильева, Л.С. В Анализ хозяйственной деятельности: учебник для вузов / Л.С. Васильева, М.В. Петровская. — М.: КНОРУС, 2017. — 606 с.

15 Голубова, О.С. Экономика строительства: учебник / О.С. Голубова, Л.К. Корбан, С.В. Валицкий. — Электрон. дан. — Минск : Новое знание, 2018. — 568 с.

16 Донцова, Л. В. Анализ финансовой отчетности / Л.В. Донцова, Н.А. Никифорова. — М.: Дело и сервис, 2017. — 144 с.

17 Ефимова, О.В. Финансовый анализ: современный инструментарий для принятия экономических решений: Учебник / О.В. Ефимова. — М.: Омега-Л, 2018. — 349 с.

18 Ковалев, В.В. Финансовый анализ: управление капиталом. Анализ отчетности / В.В. Ковалев. — М.: Финансы и статистика, 2019. — 290с.

19 Ковалев, В.В. Анализ средств предприятия и оценка их использования / В.В. Ковалев // Бухгалтерский учет. — 2016. — №10. — С. 26–30.

20 Ковалев, В.В. Анализ финансового состояния и прогнозирование банкротства: учебник / В.В. Ковалев. — М.: Инфра-М, 2018. — 432с.

21 Кондраков, Н.П. Бухгалтерский учет / Н.П. Кондраков. - М.: Инфра-М; Издание 3-е, 2019. — 635 с.

22 Крятова, Л.А. Бухгалтерский учет основных средств и нематериальных активов / Л.А. Крятова. — М.: Издательско-книготорговый центр Маркетинг, 2017. — 220 с.

23 Кузнецова, Т.В. Бухгалтерское делопроизводство / Т.В. Кузнецова. — М.: Горячая линия бухгалтера, 2019. — 288 с.

24 Кузьминский, А.Н. Организация бухгалтерского учета и экономического анализа в промышленности: практическое руководство / А.Н. Кузьминский, В.В. Сопко. — М.: Финансы и статистика, 2015. — 200 с.

25 Куранова, А.В. Управление финансами: учебник / А.В. Куранова. — М.: Приор-издат, 2019. — 312 с.

- 26 Кокин, А.С. Финансовый менеджмент: Учебное пособие / А.С. Кокин, В.Н. Ясенев. – М.: ЮНИТИ, 2016. – 511 с.
- 27 Лопарева, А.М. Экономика организации (предприятия) : учебное пособие / А.М. Лопарева. — Электрон. дан. — Москва : Финансы и статистика, 2018. — 208 с.
- 28 Маркарьян, Э.А. Финансовый анализ: Учебное пособие / Э.А. Маркарьян, Г.П. Герасименко, С.Э. Маркарьян. – М.: КноРус, 2017. – 192 с.
- 29 Мизиковский, Е. А. Бухгалтерский учет внеоборотных активов и капитальных затрат / Е.А. Мизиковский. – М.: Магистр, 2016. – 400 с.
- 30 Никифорова, Е. В. Комплексный стратегический анализ устойчивого развития экономических субъектов / Е.В. Никифорова. Учебник. – М.: КноРус, 2019. – 168 с.
- 31 Неволина, Е.В. Об оценке кредитоспособности заемщика / Е.В. Неволина // Деньги и кредит. – 2002. – № 10. – С. 31 – 34. [Электронный ресурс] : учебное пособие /— Электрон. дан. — Москва : Научный консультант, 2017. — 200 с.
- 32 Румянцева, Е. Е. Экономический анализ. Учебник и практикум для вузов / Е.Е. Румянцева. – М.: Юрайт, 2019. – 382 с.
- 33 Пипко, В. А. Бухгалтерский учет и аудит внеоборотных активов / В.А. Пипко, Л.Н. Булавина. – М.: Финансы и статистика, СтГАУ «АГРУС», 2018. – 180 с.
- 34 Нешиной, А.С. Финансы, денежное обращение и кредит: учебник / А.С. Нешиной. — Электрон. дан. — Москва : Дашков и К, 2017. — 640 с.
- 35 Пучкова, С. И. Финансовый менеджмент / С.И. Пучкова. – М.: МГИМО-Университет, 2016. – 196 с.
- 36 Ребельский, Н.М. Доверительное управление финансовыми активами: Учебное пособие / Н.М. Ребельский. – М.: Вузовский учебник, 2016. – 927 с.
- 37 Рот, А. Основы государственного регулирования финансового рынка / А. Рот, Р. Бернанд, Я. Миркин. – М.: Юстицинформ, 2018. – 512 с.
- 38 Савенок, В. Как составить личный финансовый план. Путь к финансовой независимости / В. Савенок. – М.: СПб: Питер, 2016. – 160 с.

- 39 Сафарян, К. В. Инновационный бизнес. Практические аспекты оценки активов / К.В. Сафарян. – М.: Дело, 2016. – 186 с.
- 40 Семенов, В. М. Экономика предприятия: учебник для вузов./ В.М. Семенов. – М.: Финансы, 2018. – 384с.
- 41 Сидоркина, И.Г. Финансовый менеджмент / И.Г. Сидоркина. - М.: КноРус, 2019. – 448 с.
- 42 Толпегина, О. А. Комплексный экономический анализ хозяйственной деятельности. Учебник и практикум / О.А. Толпегина, Н.А. Толпегина. – М.: Юрайт. 2019. 364 с.
- 43 Финансы: учебник/ под ред. Остаповой В.В. – М.: Юнити, 2018. – 407с.
- 44 Финансовый менеджмент в вопросах и ответах/ под ред. Ковалева В.В. – М.: Проспект, 2017. – 186 с.
- 45 Финансовый менеджмент: учебник / А.М. Ковалевой. – М.: ИНФРА–М, 2018. – 553с.
- 46 Финансово-кредитный энциклопедический словарь. Под общей редакцией А.Г. Грязновой. М.: Финансы и статистика, 2017. – 504с.
- 47 Финансы предприятия / под редакцией Бородиной Е.И. – М.: Биржи и банки, 2017. – 412с.
- 48 Шадрина, Г. В. Экономический анализ. Учебник и практикум для академического бакалавриата / Г.В. Шадрина. – М.: Юрайт. 2019. – 432 с.
- 49 Шеремет, А. Д. Теория экономического анализа. Учебник / А.Д. Шеремет, Е. В. Ненашев. – М.: Инфра–М. 2018. – 390 с.
- 50 Экономический анализ. Учебник для бакалавриата и специалитета / ред. Войтоловский Н. В., Калинина А. П., Мазурова И. И. – М.: Юрайт. 2019.– 302 с.
- 51 Экономика предприятия: Учебник для ВУЗов/Под ред. Проф. В.Я. Горфинкеля, проф. В.А. Швандара. – М.: ЮНИТИ – ДАНА, 2019. – 469 с.

ПРИЛОЖЕНИЕ А

Бухгалтерский баланс ООО «Стройтехника»

Наименование показателя	Код	31.12.20	31.12.19	31.12.18	31.12.17
АКТИВ					
I. ВНЕОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ					
Нематериальные активы	1110	0	0	0	92
Основные средства	1150	21 048	21 470	26 022	62 419
Доходные вложения в материальные ценности	1160	0	0	0	1 460
Финансовые вложения	1170	5	1 305	3 000	0
Итого по разделу I	1100	21 053	22 775	29 022	63 971
II. ОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ					
Запасы	1210	22 491*	35 078	38 572	14 686
Дебиторская задолженность	1230	9 774	10 514	3 260	1 742
Денежные средства и денежные эквиваленты	1250	20 243	6 736	13 992	18 474
Прочие оборотные активы	1260	0	2*	3	214
Итого по разделу II	1200	52 508	52 330*	55 827	35 116
БАЛАНС	1600	73 561	75 105	84 849	99 087
ПАССИВ					
III. КАПИТАЛ И РЕЗЕРВЫ					
Уставный капитал (складочный капитал, уставный фонд, вклады товарищей)	1310	7 000	7 000	7 000	15 009
Резервный капитал	1360	0	0	0	4 500
Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)	1370	54 992	54 811	52 271	64 313
Итого по разделу III	1300	61 992	61 811	59 271	83 822
IV. ДОЛГОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА					
V. КРАТКОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА					
Кредиторская задолженность	1520	11 569	13 294	25 578	15 265
Итого по разделу V	1500	11 569	13 294	25 578	15 265
БАЛАНС	1700	73 561	75 105	84 849	99 087

ПРИЛОЖЕНИЕ Б

Отчет о финансовых результатах (прибылях и убытках) ООО «Стройтехника»

Наименование показателя	Код	2020	2019	2018	2017
Выручка	2110	16 481	53 271	107 161	100 340
Себестоимость продаж	2120	(12 586)	(43 897)	(80 553)	(72 401)
Валовая прибыль (убыток)	2100	3 895	9 374	26 608	27 939
Коммерческие расходы	2210	(0)	(868)	(1 145)	(0)
Управленческие расходы	2220	(715)	(5 716)	(8 206)	(0)
Прибыль (убыток) от продаж	2200	3 180	2 790	17 257	27 939
Проценты к получению	2320	188	164	0	0
Прочие доходы	2340	2 451	9 594	19 455	13 651
Прочие расходы	2350	(4 108)	(6 800)	(23 044)	(10 391)
Прибыль (убыток) до налогообложения	2300	1 711	5 748	13 668	31 199
Налог на прибыль	2410	(1 520)	(907)	(3 515)*	(3 348)
текущий налог на прибыль (до 2020 г. это стр. 2410)	2411	(1 520)*	(907)*	(3 515)	(3 348)*
Чистая прибыль (убыток)	2400	191	4 841	10 153	27 851
СПРАВОЧНО					
Совокупный финансовый результат периода	2500	191	4 841	10 153	27 851*

ПРИЛОЖЕНИЕ В

График платежей по кредиту, в тыс. руб.

Сумма ежемесячного платежа 2 365 370 руб.

Переплата по процентам за кредит: 6 769 000 руб.

Итоговая переплата с учетом комиссий: 6 769 000 руб.

Эффективная процентная ставка 13,2 %

№ платежа	Дата платежа	Сумма платежа	Основной долг	Начисленные проценты	Остаток задолженности
1	Июнь, 2021	2 365,37	1 844,53	520,83	48 155,47
2	Июль, 2021	2 365,37	1 863,75	501,62	46 291,72
3	Август, 2021	2 365,37	1 883,16	482,21	44 408,56
4	Сентябрь, 2021	2 365,37	1 902,78	462,59	42 505,79
5	Октябрь, 2021	2 365,37	1 922,60	442,77	40 583,19
6	Ноябрь, 2021	2 365,37	1 942,62	422,74	38 640,57
7	Декабрь, 2021	2 365,37	1 962,86	402,51	36 677,71
8	Январь, 2022	2 365,37	1 983,31	382,06	34 694,40
9	Февраль, 2022	2 365,37	2 003,97	361,40	32 690,43
10	Март, 2022	2 365,37	2 024,84	340,53	30 665,59
11	Апрель, 2022	2 365,37	2 045,93	319,43	28 619,66
12	Май, 2022	2 365,37	2 067,24	298,12	26 552,42
13	Июнь, 2022	2 365,37	2 088,78	276,59	24 463,64
14	Июль, 2022	2 365,37	2 110,54	254,83	22 353,10
15	Август, 2022	2 365,37	2 132,52	232,84	20 220,58
16	Сентябрь, 2022	2 365,37	2 154,73	210,63	18 065,85
17	Октябрь, 2022	2 365,37	2 177,18	188,19	15 888,67
18	Ноябрь, 2022	2 365,37	2 199,86	165,51	13 688,81
19	Декабрь, 2022	2 365,37	2 222,77	142,59	11 466,04
20	Январь, 2023	2 365,37	2 245,93	119,44	9 220,11
21	Февраль, 2023	2 365,37	2 269,32	96,04	6 950,79
22	Март, 2023	2 365,37	2 292,96	72,40	4 657,83
23	Апрель, 2023	2 365,37	2 316,85	48,52	2 340,98
24	Май, 2023	2 365,37	2 340,98	24,39	0,00
Итого по кредиту		56 768,77	50 000,00	6 768,77	0

