

МИНИСТЕРСТВО ОБРАЗОВАНИЯ И НАУКИ РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ
Филиал федерального государственного автономного образовательного учреждения высшего образования «Южно-Уральский государственный университет (национальный исследовательский университет)» в г. Миассе
Факультет Экономики, управления, права
Кафедра «Экономика, финансы и финансовое право»

ДОПУСТИТЬ К ЗАЩИТЕ
Заведующий кафедрой, к.э.н., доцент

_____ О.Н. Пастухова
_____ 2017 г.

Разработка комплекса мероприятий по повышению финансовой устойчивости производственного предприятия
(на примере ООО «Строй и К.»)

ВЫПУСКНАЯ КВАЛИФИКАЦИОННАЯ РАБОТА
ЮУрГУ–38.03.02.2017.058.ВКР

Руководитель работы, доцент

_____ В.В. Данилкин
_____ 2017 г.

Автор работы

студент группы МиЭУП-516

_____ Ю.В. Андреева
_____ 2017 г.

Нормоконтролер, доцент

_____ А.С. Кондратьев
_____ 2017 г.

Миасс 2017

МИНИСТЕРСТВО ОБРАЗОВАНИЯ И НАУКИ РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ
Филиал федерального государственного автономного образовательного учреждения высшего образования «Южно-Уральский государственный университет (национальный исследовательский университет)» в г. Миассе
Факультет Экономики, управления, права
Кафедра «Экономика, финансы и финансовое право»
Направление «Менеджмент», профиль подготовки «Производственный менеджмент»

УТВЕРЖДАЮ
Заведующий кафедрой
_____ О.Н. Пастухова
_____ 2017 г.

ЗАДАНИЕ
на выпускную квалификационную работу студента
Андреевой Юлии Вадимовны
Группа МиЭУП-516

1 Тема работы «Разработка комплекса мероприятий по повышению финансовой устойчивости производственного предприятия (на примере ООО «Строй и К.») утверждена приказом по университету от 28.04.2017 г. № 835 (приложение № 16).

2 Срок сдачи студентом законченной работы 30.06.2017 г.

3 Исходные данные к работе: материалы преддипломной практики; научно-теоретическая, экономическая и профессиональная литература; материалы курсовых проектов и работ; нормативно-правовая документация.

4 Перечень вопросов, подлежащих разработке: теоретические методические аспекты анализа финансового состояния предприятия, анализ финансового состояния ООО «Строй и К.», разработка мероприятий по повышению финансовой устойчивости ООО «Строй и К.», работа над приложениями.

5 Иллюстративный материал: альбом иллюстраций, электронная версия ВКР, файл презентации.

Общее количество иллюстраций 14 ил.

6 Дата выдачи задания 29 апреля 2017 г.

Руководитель _____ / В.В. Данилкин/
(подпись)

Задание принял к исполнению _____ / Ю.В. Андреева/
(подпись студента)

КАЛЕНДАРНЫЙ ПЛАН

№ п/п	Наименование этапов выпускной квалификационной работы	Сроки выполнения этапов работы	Отметка о выполнении руководителя
•	Уточнение целей, задач и плана выпускной квалификационной работы с научным руководителем	29.04-07.05	
•	Подготовка введения к выпускной квалификационной работе	08.05-14.05	
•	Сбор, систематизация литературы по исследуемой проблеме и разработка теоретической части выпускной квалификационной работы	15.05-29.05	
•	Выполнение аналитического раздела выпускной квалификационной работы	30.05-5.06	
•	Разработка проектной части выпускной квалификационной работы	6.06-18.06	
•	Разработка заключения к выпускной квалификационной работе	19.06-21.06	
•	Оформление выпускной квалификационной работы	22.06-25.06	
•	Представление выпускной квалификационной работы на заключительную проверку научному руководителю	26.06	
•	Представление выпускной квалификационной работы на проверку нормоконтролеру	26.06	
•	Предварительная защита выпускной квалификационной работы	27.06	
•	Устранение замечаний научного руководителя и консультантов	28.06-29.06	
•	Представление выпускной квалификационной работы на кафедру	30.06	

Заведующий кафедрой _____ / О. Н. Пастухова /

Руководитель работы _____ / В.В. Данилкин /

Студент _____ / Ю.В. Андреева /

АННОТАЦИЯ

Андреева Ю.В. Разработка комплекса мероприятий по повышению финансовой устойчивости (на примере ООО «Строй и К.»). – Миасс: ЮУрГУ, МиЭУП-516, 2017, 64 с., 20 табл., 1 илл., библиогр. список – 25 наим., 4 прил.

Выпускная квалификационная работа выполнена с целью разработки комплекса мероприятий по повышению финансовой устойчивости производственного предприятия ООО «Строй и К.».

Результатом данной выпускной квалификационной работы является разработка и обоснование комплекса мер, которые позволят предприятию повысить финансовую устойчивость.

Рассчитаны затраты на реализацию мероприятий и дан прогноз эффективности от внедрения результатов выпускной квалификационной работы.

Выпускная работа состоит из введения, трех глав, заключения, библиографии, и приложений.

ОГЛАВЛЕНИЕ

ВВЕДЕНИЕ.....	6
1 МЕТОДИЧЕСКИЕ АСПЕКТЫ АНАЛИЗА ФИНАНСОВОГО СОСТОЯНИЯ ПРЕДПРИЯТИЯ.....	8
1.1 Значение, задачи, источники информационного обеспечения анализа финансового состояния.....	8
1.2 Система показателей для оценки финансового состояния предприятия	14
1.3 Типы финансовой устойчивости предприятия	21
2 АНАЛИЗ ФИНАНСОВОГО СОСТОЯНИЯ ООО «СТРОЙ И К.»	26
2.1 Характеристика предприятия.....	26
2.2 Анализ финансовых результатов, рентабельности и деловой активности предприятия	29
2.3 Анализ финансового состояния предприятия	34
3 РАЗРАБОТКА МЕРОПРИЯТИЙ ПО ПОВЫШЕНИЮ ФИНАНСОВОЙ УСТОЙЧИВОСТИ ООО «СТРОЙ И К.».....	43
3.1 Управления дебиторской задолженностью	43
3.2 Управление запасами	48
3.3 Прогноз влияния разработанных мероприятий на финансовую устойчивость предприятия	52
ЗАКЛЮЧЕНИЕ.....	56
БИБЛИОГРАФИЧЕСКИЙ СПИСОК	57
ПРИЛОЖЕНИЕ А Отчет о финансовых результатах	60
ПРИЛОЖЕНИЕ Б Бухгалтерский баланс.....	61
ПРИЛОЖЕНИЕ В Прогнозный бухгалтерский баланс	63
ПРИЛОЖЕНИЕ Г Прогнозный отчет о финансовых результатах	64

ВВЕДЕНИЕ

Важным элементом в системе управления хозяйственной деятельностью и производства является анализ финансового состояния предприятия и оценка вероятности его банкротства. Он выступает основой разработки научно обоснованных планов и управленческих решений и одним из путей поиска внутрихозяйственных резервов.

Управленческие решения должны отвечать таким характеристикам как: научная обоснованность, мотивированность, оптимальность, они должны опираться на точные расчеты и результаты глубокого и всестороннего экономического анализа. Без обоснования экономической целесообразности не должно приниматься ни одно организационное, техническое и технологическое решение. При недооценке влияния анализа финансового состояния предприятия на управленческие решения неизбежны материальные потери. И, наоборот, на предприятиях, уделяющих большое внимание этому вопросу, как правило, хорошие результаты и высокая экономическая эффективность.

Наличие и эффективность использования финансовых ресурсов, обеспечивающих жизнедеятельность предприятия, влияют на результаты деятельности в любой сфере бизнеса. В связи с чем, забота о финансах является отправной и конечной точкой результатов деятельности любого субъекта хозяйствования. В условиях рынка на первый план выдвигаются финансовые аспекты. Возрастающая роль финансов - это характерная черта и тенденция деятельности субъектов хозяйствования во всем мире.

Выжить в условиях рынка и не допустить банкротства возможно в том случае, если вовремя обнаруживать и ликвидировать недостатки в финансовой деятельности, а также находить резервы улучшения состояния предприятия и его платежеспособности при помощи финансового анализа.

Во многом результативность финансового анализа зависит совершенства его информативной базы. Основные и наиболее частоиспользуемые источники

информации для проведения финансового анализа - это форма №1 «Бухгалтерский баланс» и форма №2 «Отчет о финансовых результатах».

Цель написания выпускной квалификационной работы - оценка финансового состояния предприятия и пути его улучшения.

Для достижения поставленной цели необходимо решить следующие задачи:

- изучить теоретические и методологические аспекты анализа финансового состояния субъекта хозяйствования;
- провести анализ финансового состояния объекта исследования;
- разработать рекомендации по улучшению финансового состояния объекта исследования.

Объект исследования - ООО «Строй и К.»

Предмет исследования - финансовое состояние предприятия.

В качестве теоретической базы работы выступают: бухгалтерская отчетность объекта исследования, труды отечественных и зарубежных экономистов, а также нормативно-законодательная база.

1 МЕТОДИЧЕСКИЕ АСПЕКТЫ АНАЛИЗА ФИНАНСОВОГО СОСТОЯНИЯ ПРЕДПРИЯТИЯ

1.1 Значение, задачи, источники информационного обеспечения анализа финансового состояния

Финансовое состояние предприятия - это способность предприятия финансировать свою деятельность. Оно характеризуется обеспеченностью финансовыми ресурсами, необходимыми для нормального функционирования предприятия, целесообразностью их размещения и эффективностью их использования, финансовыми взаимоотношениями с другими юридическими и физическими лицами, платежеспособностью и финансовой устойчивостью.

Система показателей, отражающих состояние капитала в процессе его кругооборота и способность субъекта хозяйствования финансировать свою деятельность на фиксированный момент времени характеризует финансовое состояние предприятия

Структура средств и источников их формирования, наличие и потребность в финансовых ресурсах и, как следствие, финансовое состояние предприятия, внешним проявлением которого выступает платежеспособность изменяются в процессе снабженческой, производственной, сбытовой и финансовой деятельности, когда происходит непрерывный процесс кругооборота капитала.

Финансовое состояние можно классифицировать как устойчивое, неустойчивое (предкризисное) и кризисное. При устойчивом финансовом состоянии предприятие способно успешно функционировать и развиваться, сохранять равновесие своих активов и пассивов в изменяющейся внутренней и внешней среде, постоянно поддерживать свою платежеспособность и инвестиционную привлекательность в границах допустимого уровня риска, и наоборот.

Внешним проявлением финансового состояния предприятия выступает платежеспособность, а его внутренней стороной - финансовая устойчивость, от-

ражающая сбалансированность денежных и товарных потоков, доходов и расходов, средств и источников их формирования. Для достижения финансовой устойчивости предприятие должно обладать гибкой структурой капитала, уметь организовать его движение, чтобы обеспечить постоянное превышение доходов над расходами для сохранения платежеспособности и поддержания условий для нормального функционирования предприятия.

Напрямую от результатов его производственной, коммерческой и финансовой деятельности зависит финансовое состояние предприятия, его устойчивость и стабильность. Положительно влияет на финансовое положение предприятия успешное выполнение производственного и финансового планов. А в условиях спада производства и снижения объемов реализации, как правило, происходит рост ее себестоимости, снижение выручки и прибыли и, следовательно, - ухудшение финансового состояния предприятия и его платежеспособности. Таким образом, можно сделать вывод что устойчивое финансовое состояние это не игра случая, а итог грамотного, умелого управления всем комплексом факторов, определяющих результаты финансово-хозяйственной деятельности предприятия.

В свою очередь, устойчивое финансовое положение положительно влияет на объемы основной деятельности, обеспечение потребностей предприятия необходимыми ресурсами. Именно поэтому финансово-хозяйственная деятельность должна быть направлена на обеспечение планомерного поступления и расходования денежных ресурсов, выполнение расчетной дисциплины, достижение рациональных пропорций собственного и заемного капитала для наиболее эффективного его использования.

Главная цель финансовой деятельности предприятия - наращивание собственного капитала и обеспечение устойчивого положения предприятия на рынке. Для этого ему необходимо поддерживать платежеспособность, рентабельность и оптимальную структуру актива и пассива баланса.

Информация для руководителей внутри предприятия, призванная помочь им принять правильные решения по руководству хозяйственной деятельностью

предприятия, подготавливается в системе управленческого учета. Понимание технологии принятия таких решений возможно при условии, что субъект имеет представление о функциях управления, которые обслуживает система бухгалтерского учета.

Основные управленческие функции это: планирование, регулирование, организационная работа, деловые контакты и стимулирование.

Выделяют краткосрочное и долгосрочное планирование. Перспективный план аккумулирует прогнозы руководства в отношении будущего развития событий в течение 3-5 лет. Основная цель долгосрочного планирования - предусмотреть потребности и запросы, требующие принятия специальных мер в настоящий момент или в ближайшем будущем (организация новых рынков сбыта, капиталовложение в новые предприятия для увеличения мощностей и выпуска новых товаров). Предприятие должно быть готово к любому развитию событий на протяжении длительного времени.

Сравнение фактических результатов с плановыми показателями для определения отклонения и корректировки расхождений – это процесс контроля и регулирования. Процесс контроля и регулирования помогает руководству оценить, будут ли долгосрочный план реализован. Он может выражаться как в действиях, направленных на то, чтобы привести фактические результаты в соответствие с запланированными, так и в пересмотре планов.

Цель организационной работы - создание структур, внутри которых будет осуществляться деятельность, направленная на достижение поставленных целей, а также распределение обязанностей между исполнителями.

Стимулирование - это такое воздействие на сознание людей, которое помогает участникам производственного процесса понять цели и задачи предприятия и осуществлять действия, соответствующие этим целям и задачам.

Необходимым условием для правильного восприятия управленческого учета является понимание процесса принятия решения

Выделяют пять этапов в рамках процесса принятия решения или планирования [8]: определение целей и задач; поиск альтернативных вариантов; выбор оптимального курса действий из альтернативных вариантов; осуществление принятия решения; сравнение фактических и планируемых результатов и принятие мер в случае их расхождения.

Перед принятием любых управленческих решений, необходимо определить цель или руководящее направление, помогающие принятию решения и дающие возможность оценить предпочтительность одного варианта действий перед другим.

В вопросе о целях и задачах, которые должны ставить перед собой предприятия существуют определенные разногласия. В рамках экономической теории утверждается, что владельцы предприятия преследуют цель получения максимальных прибылей, а конкретнее, увеличения богатства. Другие исследователи этого вопроса считают, что многие предприниматели ставят перед собой задачи поиска пути получения удовлетворительных прибылей, а не их максимизации. Другие же управленцы во главу угла ставят безопасность и стремление устранить неопределенность в будущем, и это может победить желание получать только прибыль.

Поиск альтернативных вариантов действий для достижения поставленных целей заключается в необходимости постоянно получать информацию о возможных положительных и отрицательных тенденциях в развитии экономической обстановки, влияющих на субъект хозяйствования. Принятие решений это сравнительная оценка конкурирующих альтернатив и выбор варианта, в наибольшей степени отвечающего целям организации.

Именно выбранные решения выступают отправной точкой для составления финансового плана, в котором нашли отражение намерения предприятия и ожидаемые результаты.

Для того чтобы первоначальные намерения руководства предприятия были осуществлены необходимо сравнение фактических и планируемых результатов, или оценка результатов деятельности.

Владение полной и правдивой информации о ходе хозяйственных процессов и выполнении планов необходимо для управления предприятием. Одной из функций управления предприятием является учет, обеспечивающий сбор, систематизацию и обобщение информации, необходимой для управления предприятием и контролем за ходом хозяйственных процессов.

Главным источником информации при анализе хозяйственной деятельности является бухгалтерский учет. Без знания методик бухгалтерского учета и содержания отчетности, трудно подобрать необходимые для анализа материалы и проверить их доброкачественность. Кроме того, требования, которые ставятся перед анализом, так или иначе переадресуются бухгалтерскому учету. Чтобы сделать информацию более оперативной, точной и в необходимой степени детализированной, доступной и понятной, и в свою очередь обеспечить анализ качественной информацией, вся система бухгалтерского учета постоянно совершенствуется. Для большей репрезентативности бухгалтерского учета и отчетности периодически меняются формы и содержание регистров, порядок документооборота и т.д.

Основная цель бухгалтерского учета - регулярное отражение в учете всех хозяйственных операций субъекта хозяйствования и предоставление с определенной периодичностью необходимой информации заинтересованным пользователям. В конце отчетного периода составляется ряд отчетов, формирующих отчетность предприятия.

Собой совокупность сведений о результатах и условиях работы предприятия - это отчетность предприятия представляет. Это основной источник информации о деятельности субъекта хозяйствования, отражающий итоговые данные на определенную дату времени и характеризующий имущественное и финансовое положение субъекта хозяйствования.

К бухгалтерской отчетности относят: бухгалтерский баланс (форма №1); отчет о финансовых результатах (форма №2); отчет об изменениях капитала (форма №3); отчет о движении денежных средств (форма №4); приложение к бухгалтерскому балансу (форма №5); пояснительные записки; аудиторское заключение, подтверждающее достоверность бухгалтерской отчетности организации, если она в соответствии с федеральными законами подлежит обязательному аудиту.

Связующим звеном между учетом и принятием управленческих решений является анализ хозяйственной деятельности.

При анализе хозяйственной деятельности учетная информация проходит аналитическую обработку:

- сравниваются достигнутые результаты с предшествующими данными и с показателями других предприятий,
- оценивается влияние различных факторов на результаты деятельности субъекта хозяйствования.

На основе результатов анализа разрабатываются и обосновываются управленческие решения. Экономический анализ является основой научного управления предприятием, повышает его эффективность и предшествует решениям и действиям, обосновывая их.

Без глубокого анализа невозможно осуществление управленческой функции. В подготовке информации для планирования, оценки качества и особенностей плановых показателей, в проверке и объективной оценке выполнения планов важная роль принадлежит анализу. Утверждения планов - это принятие решений, которые обеспечивают развитие предприятия в будущем планируемом отрезке времени. При этом учитываются результаты выполнения предыдущих планов, изучаются тенденции развития предприятия, изыскиваются и учитываются дополнительные резервы.

Роль финансового анализа как средства управления на предприятии возрастает на современном этапе развития экономики. Это обусловлено следующими обстоятельствами:

- 1) отходом от командно-административной системы управления
- 2) необходимостью неуклонного повышения эффективности использования средств, находящихся в распоряжении предприятия.

Управленческие решения и действия должны быть основаны на точных расчетах, глубоком и всестороннем анализе, а не на интуиции руководителя.

Профессиональное управление финансами неизбежно требует глубокого анализа, позволяющего наиболее точно оценить неопределенность ситуации с помощью современных количественных методов исследования. Именно поэтому значительно возрастает роль финансового анализа, представляющего собой комплексное системное изучение финансового состояния предприятия и факторов его формирования с целью оценки степени финансовых рисков и прогнозирования уровня доходности капитала [12].

1.2 Система показателей для оценки финансового состояния предприятия

Финансовое состояние предприятия во многом зависит от того, какие средства оно имеет в своем распоряжении и куда они вложены. Необходимость в собственном капитале обусловлена требованием самофинансирования предприятий. Собственный капитал - это основа самостоятельности и независимости предприятия. При этом следует помнить, что финансирование деятельности предприятия только за счет собственных средств не всегда выгодно и экономически целесообразно (например, в тех случаях, если спрос на продукцию предприятия носит сезонный характер – в этом случае в отдельные периоды на счетах в банке будут накапливаться большие средства, а в другие периоды их будет не хватать).

Кроме того, при невысокой стоимости финансовых ресурсов, и возможности предприятия обеспечивать более высокий уровень отдачи на вложенный капитал, чем плата за кредитные услуги, оно может повысить рентабельность собственного капитала.

В то же время, если средства предприятия возникли в основном за счет краткосрочных обязательств, то его финансовое положение будет неустойчивым, так как капиталы краткосрочного использования требуют постоянной оперативной работы, направленной на контроль за своевременным возвратом их и на привлечение в оборот на непродолжительное время других капиталов.

Таким образом, финансовое положение предприятия во многом зависит от того насколько оптимально соотношение собственного и заемного капитала. Выработка правильной финансовой стратегии позволит предприятию повысить эффективность своей деятельности.

Важными показателями, характеризующими рыночную устойчивость предприятия, являются [12]:

- коэффициент финансовой автономности (независимости) или удельный вес собственного капитала в общей сумме капитала;
- коэффициент финансовой зависимости (доля заемного капитала);
- плечо финансового рычага или коэффициент финансового риска (отношение заемного капитала к собственному).

Чем выше у предприятия уровень первого показателя и ниже уровень второго и третьего, тем устойчивее финансовое положение предприятия.

Привлечение заемных средств в оборот предприятия содействует временному улучшению финансового состояния при условии, что они возвращаются. Иначе может возникнуть просроченная кредиторская задолженность, влекущая за собой выплату штрафов, санкций и ухудшение финансового положения.

Таким образом, адекватные размеры привлекаемого заемного капитала способны улучшить финансовое положение, а чрезмерные - ухудшить его.

При анализе кредиторской задолженности следует учитывать, что она является одновременно источником покрытия дебиторской задолженности. Поэтому в процессе анализа следует сравнивать сумму кредиторской и дебиторской задолженностей. Если дебиторская задолженность превышает кредиторскую, то это

свидетельствует о иммобилизации собственного капитала в дебиторскую задолженность.

Следовательно, анализ структуры собственных и заемных средств необходим для оценки рациональности формирования источников финансирования деятельности предприятия и его рыночной устойчивости. Этот момент очень важен:

- во-первых, для внешних потребителей информации (банков, поставщиков) при изучении степени финансового риска
- во-вторых, для самого предприятия при определении перспективного варианта организации финансов и выработке финансовой стратегии.

Анализ структуры пассивов позволяет:

- определить соотношение между заемными и собственными источниками средств предприятия;

- выделить обеспеченность запасов и затрат предприятия собственными, а также с учетом долгосрочного, а затем и краткосрочного кредитов. Этот анализ дает наиболее полное представление об обеспеченности запасов собственными источниками финансирования;

- рассмотреть причины образования кредиторской задолженности (зависящие и независящие от предприятия), ее удельный вес, динамика, структура, доля просроченной задолженности;

Оценку имущественного состояния предприятия проводят по нескольким направлениям: по сумме хозяйственных средств, находящихся в распоряжении организации, по доле основных средств в активах.

Объем продаж на 1 рубль стоимости активной части основных фондов определяется как отношение объема проданной продукции в стоимостном выражении к стоимости активной части основных фондов.

Актив баланса содержит сведения о размещении капитала, находящегося в распоряжении предприятия, то есть о вложении его в конкретное имущество и материальные ценности, в расходы предприятия на производство и реализацию продукции, об остатках свободной денежной наличности.

Финансовое положение предприятия, его ликвидность и платежеспособность, непосредственно зависит от того, насколько быстро средства, вложенные в активы, превращаются в деньги.

На скорость оборота средств влияют:

- потребность в дополнительных источниках финансирования;
- минимально необходимая величина авансированного капитала и связанные с ним выплаты денежных средств;
- сумма затрат связанных с владением товарно-материальных ценностей и их хранением;
- величина уплачиваемых налогов и др.

Оборотный капитал (оборотные средства) - это мобильные активы предприятия, т.е. денежные средства и другие активы, которые могут быть обращены в деньги в течение года или одного производственного цикла.

В качестве основных характеристик оборотных средств выделяют:

- ликвидность;
- объем, структура;
- оборачиваемость.

Оценка финансовой устойчивости проводится с использованием большого количества коэффициентов. К показателям финансовой устойчивости предприятия относят:

- Коэффициент автономии, характеризующий способность предприятия сохранять финансовую независимость от источников заемных средств.
- Коэффициент маневренности собственного капитала, показывающий какая часть собственных средств предприятия находится в мобильной форме.
- Коэффициент обеспеченности запасов собственными оборотными средствами, характеризующий обеспеченность предприятия собственными источниками формирования запасов.

Финансовые коэффициенты рассчитываются как соотношение абсолютных показателей актива и пассива баланса.

Одним из показателей, характеризующих финансовое состояние предприятия, является его платежеспособность, то есть возможность наличными денежными средствами погасить свои платежные обязательства.

Платежеспособность предприятия лишь на первый взгляд сводится к наличию свободных денежных средств, необходимых для погашения обязательств. При отсутствии денежных средств, предприятия могут сохранять свою платежеспособность, если они реализуют часть своего имущества и за вырученные средства могут расплатиться по обязательствам.

Ликвидность - способность какого-либо актива трансформироваться в денежные средства. Так как одни виды активов обращаются в деньги быстрее, другие - медленнее, активы предприятия группируют по степени их ликвидности, то есть по возможности обращения в денежные средства.

Группировка активов предприятия по степени ликвидности представлена в таблице 1.

Таблица 1 - Группировка активов предприятия по степени ликвидности

Степень ликвидности	Условные обозначения	Состав
Наиболее ликвидные	A1	денежные средства
		краткосрочные финансовые вложения
Быстро реализуемые	A2	краткосрочная дебиторская задолженность
		прочие оборотные активы

Окончание таблицы 1

Медленнореализуемые	А3	запасы (за исключением РБП)
		долгосрочная дебиторская задолженность
		налог на добавленную стоимость
Труднореализуемые	А4	внеоборотные активы

Анализ ликвидности баланса заключается в сравнении размеров средств по активу, сгруппированных по степени их ликвидности.

В дополнение к абсолютным показателям рассчитывают относительные индикаторы ликвидности, которые широко используются в зарубежной практике. Оценка бухгалтерской отчетности основана на относительных показателях.

Относительные показатели важны так как:

- они сжато реализуют отдельные отчетные данные и связывают их элементы друг с другом;

- благодаря им картина деятельности предприятия раскрывается в виде небольшого числа ключевых параметров.

Анализ показателей ликвидности очень важен. Определяющим фактором прочности финансового положения является способность предприятия платить по своим обязательствам при наступлении сроков платежа -

Для оценки платежеспособности предприятия используются три относительных показателя ликвидности:

Коэффициент текущей ликвидности, дающий общую оценку ликвидности активов и показывающий сколько рублей текущих активов предприятия приходится на 1 рубль текущих обязательств. Рекомендуемое значение коэффициента 1,5-2,0. Однако если производить расчет общего коэффициента ликвидности по такой схеме, то почти каждое предприятие, накопившее большие материальные запасы, часть которых трудно реализовать, оказывается платежеспособным. Поэтому банки и прочие инвесторы отдают предпочтение коэффициенту быстрой ликвидности.

Коэффициент быстрой ликвидности (промежуточный коэффициент покрытия) - рассчитывается аналогично предыдущему показателю, за исключением того, что из расчета исключается стоимость запасов. Рекомендуется соотношение 1:1. Однако оно может оказаться недостаточным, если большую долю ликвидных средств составляет дебиторская задолженность, часть которой трудно своевременно взыскать. В таких случаях требуется соотношение 1,5 : 1.

Коэффициент абсолютной ликвидности отражает ту часть краткосрочных заемных обязательств которая может быть погашена немедленно. Это наиболее жесткий показатель ликвидности. Его значение признается достаточным, если он выше 0,25-0,3. Если предприятие в текущий момент может на 25%-30% погасить все свои долги, то его платежеспособность считается нормальной.

Следует помнить, что нельзя безошибочно оценить финансовое состояние предприятия на основании только этих показателей так как данный процесс достаточно сложный, и охарактеризовать его несколькими показателями невозможно. Коэффициенты ликвидности - показатели относительные и могут не меняться на протяжении некоторого времени, если пропорционально возрастают числитель и знаменатель дроби.

Еще один показателе ликвидности - коэффициент самофинансирования - отношение суммы самофинансируемого дохода (прибыль плюс амортизация) к общей сумме внутренних и внешних источников финансирования доходов.

Его рассчитывают как соотношение самофинансируемого дохода к добавленной стоимости. Он показывает сколько самофинансируемого дохода приходится на одного работника предприятия или степень, с которой предприятие самофинансирует свою деятельность в отношении к созданному богатству. В западных странах аналогичные показатели рассматриваются как одни из лучших критериев определения ликвидности и финансовой независимости предприятия и могут сравниваться с другими предприятиями.

Анализируя состояние платежеспособности предприятия, необходимо рассматривать причины финансовых затруднений, частоту их образования и продол-

жительность просроченных долгов. Причинами неплатежеспособности могут быть:

- невыполнение плана по производству и реализации продукции;
- повышение себестоимости;
- невыполнение плана прибыли, и как результат недостаток собственных источников самофинансирования предприятия;
- высокий процент налогообложения;
- отвлечение средств в дебиторскую задолженность;
- вложение в сверхплановые запасы.

Платежеспособность предприятия тесно связана с понятием кредитоспособности. Кредитоспособность - это такое финансовое состояние, которое позволяет получить кредит и своевременно его погасить.

При оценке кредитоспособности учитываются репутация заемщика, размер и состав его имущества, состояние экономической и рыночной конъюнктуры, устойчивость финансового состояния [16].

1.3 Типы финансовой устойчивости предприятия

Финансовая устойчивость - это соотношение стоимости материальных оборотных средств (запасов) и величин собственных и заемных источников средств для их формирования.

Выделяют четыре типа финансовой устойчивости организации:

- абсолютная финансовая устойчивость;
- нормальная устойчивость финансового состояния, обеспечивающая платежеспособность организации;
- неустойчивое финансовое состояние;
- кризисное финансовое состояние.

Устойчивость финансового состояния организации определяется соотношением между стоимостью материально-производственных запасов и источника-

ми их формирования (собственными и заемными). Если обеспеченность названных запасов источниками — это сущность финансовой устойчивости, то платежеспособность — это внешнее проявление финансовой устойчивости.

В таблице 2 приведена характеристика типов финансовой устойчивости предприятия.

Таблица 2 - Типы финансовой устойчивости предприятия

Тип финансовой устойчивости	Используемые источники покрытия затрат	Краткая характеристика
Абсолютная финансовая устойчивость. Имеет место, если величина материально-производственных запасов меньше суммы собственных оборотных средств и банковских кредитов под эти товарно-материальные ценности (с учетом кредитов под товары отгруженные и части кредиторской задолженности, зачтенной банком при кредитовании);	Собственные оборотные средства	Высокая платежеспособность; предприятие не зависит от кредиторов
Нормальная финансовая устойчивость. Выражается равенством между величиной материально-производственных запасов и суммой собственных оборотных средств и вышеназванных кредитов (включая кредиторскую задолженность, зачтенную банком при кредитовании);	Собственный оборотный капитал плюс долгосрочные кредиты	Нормальная платежеспособность; эффективная производственная деятельность
Неустойчивое финансовое положение. Может привести к нарушению платежеспособности организации. Однако в этом случае сохраняется возможность восстановления равновесия между платежными средствами и платежными обязательствами за счет использования в хозяйственном обороте организации источников средств, ослабляющих финансовую напряженность (временно свободных средств резервного капитала, специальных фондов, то есть фондов накопления и потребления, превышения непросроченной кредиторской задолженности над дебиторской, банковских кредитов на временное пополнение оборотных средств).	Собственный оборотный капитал плюс долгосрочные и краткосрочные кредиты и займы	Нарушение платежеспособности; привлечение заемных средств; возможность улучшения ситуации
Кризисное финансовое состояние. При данном состоянии организация находится на грани банкротства. В этом случае величина материально-производственных запасов больше суммы собственных оборотных средств и вышеназванных кредитов банка (включая кредиторскую задолженность, зачтенную банком при кредитовании).	Все возможные источники покрытия затрат	Предприятие неплатежеспособно и находится на грани банкротства

Платежеспособность является одним из важнейших критериев оценки финансового состояния организации. Выделяют долгосрочную и текущую платежеспособность. Долгосрочная платежеспособностью - способность предприятия рассчитываться по своим обязательствам в долгосрочной перспективе.

Способность организации рассчитываться по своим краткосрочным обязательствам - текущая платежеспособностью. Иначе говоря, организация считается платежеспособной, когда она в состоянии выполнить свои краткосрочные обязательства, используя оборотные активы.

Непосредственное влияние на текущую платежеспособность организации оказывает ликвидность ее оборотных активов (возможность преобразовать их в денежную форму или использовать для уменьшения обязательств).

К коэффициентам, характеризующим платежеспособность должника относятся:

- Коэффициент абсолютной ликвидности, показывающий, какая часть краткосрочных обязательств может быть погашена немедленно, и рассчитывается как отношение наиболее ликвидных оборотных активов к текущим обязательствам должника.

- Коэффициент текущей ликвидности, характеризующий обеспеченность организации оборотными средствами для ведения хозяйственной деятельности и своевременного погашения обязательств и определяется как отношение ликвидных активов к текущим обязательствам должника.

- Показатель обеспеченности обязательств должника его активами, характеризующий величину активов должника, приходящихся на единицу долга, и определяется как отношение суммы ликвидных и скорректированных внеоборотных активов к обязательствам должника.

- Степень платежеспособности по текущим обязательствам, определяющий текущую платежеспособность организации, объёмы её краткосрочных заемных средств и период возможного погашения организацией текущей задолженно-

сти перед кредиторами за счет выручки. Степень платежеспособности определяется как отношение текущих обязательств должника к величине среднемесячной выручки. Коэффициенты, характеризующие финансовую устойчивость должника.

- Коэффициент автономии (финансовой независимости), показывающий долю активов должника, которые обеспечиваются собственными средствами, и определяется как отношение собственных средств к совокупным активам.

- Коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами (доля собственных оборотных средств в оборотных активах). Коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами определяет степень обеспеченности организации собственными оборотными средствами, необходимыми для её финансовой устойчивости, и рассчитывается как отношение разницы собственных средств и скорректированных внеоборотных активов к величине оборотных активов.

Все эти коэффициенты - это показатели риска, присущего структуре капитала предприятия. Чем выше доля заемных средств, тем больше постоянные издержки на выплату процентов и основной суммы долга, тем выше вероятность неплатежеспособности во время длительных периодов снижения прибыли и прочих неблагоприятных обстоятельств.

Важность этих показателей заключается в том, что они служат инструментом выбора управленческого решения. Так, когда значение коэффициента финансовой зависимости относительно невелико, обычно нет необходимости заниматься этим аспектом финансового положения предприятия, и аналитик может сделать вывод, что лучше потратить время, направив внимание на критические области, выявленные посредством анализа.

Если исследование коэффициентов, характеризующих соотношение задолженности и капитала, покажет, что задолженность, на самом деле, — значительный фактор в общей капитализации, то необходим дальнейший анализ. Он будет охватывать множество аспектов финансового положения предприятия, результаты деятельности и перспективы на будущее.

В большинстве случаев рассмотренные коэффициенты рассчитываются по данным отчетности; тем не менее иногда рекомендуется использовать и рыночные оценки. В частности, это касается коэффициента покрытия заемных средств собственным капиталом, представляющим собой одну из количественных характеристик степени финансовой зависимости предприятия. Различие в рыночных и балансовых оценках может быть особенно значимо в отношении собственного капитала. Как правило, у эффективно и стабильно действующего предприятия рыночная оценка собственного капитала выше балансовой, т.е. степень финансовой зависимости, а значит, и уровень финансового риска, рассчитанный на основе рыночных оценок, будет ниже, чем в случае использования балансовых оценок.

Уровень финансовой зависимости определяется соотношением различных статей и разделов актива и пассива баланса предприятия, а конкретно анализ структуры пассива баланса позволяет установить причины финансовой неустойчивости предприятия, приведшие к его неплатежеспособности. Это может быть как нерациональное использование собственных средств предприятия, так и высокая доля заемных средств, привлекаемых для финансирования хозяйственной деятельности.

Финансовая устойчивость предприятия может быть восстановлена за счет:

- обоснованного снижения суммы запасов и затрат;
- ускорения оборачиваемости капитала в оборотных активах;
- пополнения собственного оборотного капитала за счет внутренних и внешних источников [22].

2 АНАЛИЗ ФИНАНСОВОГО СОСТОЯНИЯ ООО «СТРОЙ И К.»

2.1 Характеристика предприятия

Общество с ограниченной ответственностью «Строй и К» создано по решению его участников в соответствии с Гражданским Кодексом РФ, Федеральным законом от 8 февраля 1998 года № 14-ФЗ «Об обществах с ограниченной ответственностью». [1]

Общество действует на основании Устава, утвержденного решением участников ООО «Строй и К» от 15 января 2002 г.

Юридический адрес: 454008, Россия, г. Миасс, ул. Романенко, 50.

Основными видами деятельности данного предприятия являются:

- производство и реализация стройматериалов.

ООО «Строй и К» производит строительные материалы из бетона: шлакоблок, пеноблок, арболит; элементы благоустройства: тротуарную плитку, бордюры, водосливы, облицовку ступеней, пластиковые плиты, плинтусы, потолки,

Основное направление развития предприятия - это производство декоративных элементов для строительства и благоустройства.

Потребителями ООО «Строй и К» являются различные строительные фирмы, учреждения бюджетной сферы, магазины, промышленные предприятия, ЖКХ и пр.

Предприятие реализует свою продукцию, как на российском рынке, так и осуществляет поставки продукции на Украину и Казахстан.

Форма налогообложения данного предприятия – общая Организационная структура предприятия построена по функциональному принципу.

Организационная структура предприятия представлена на рисунке 1.

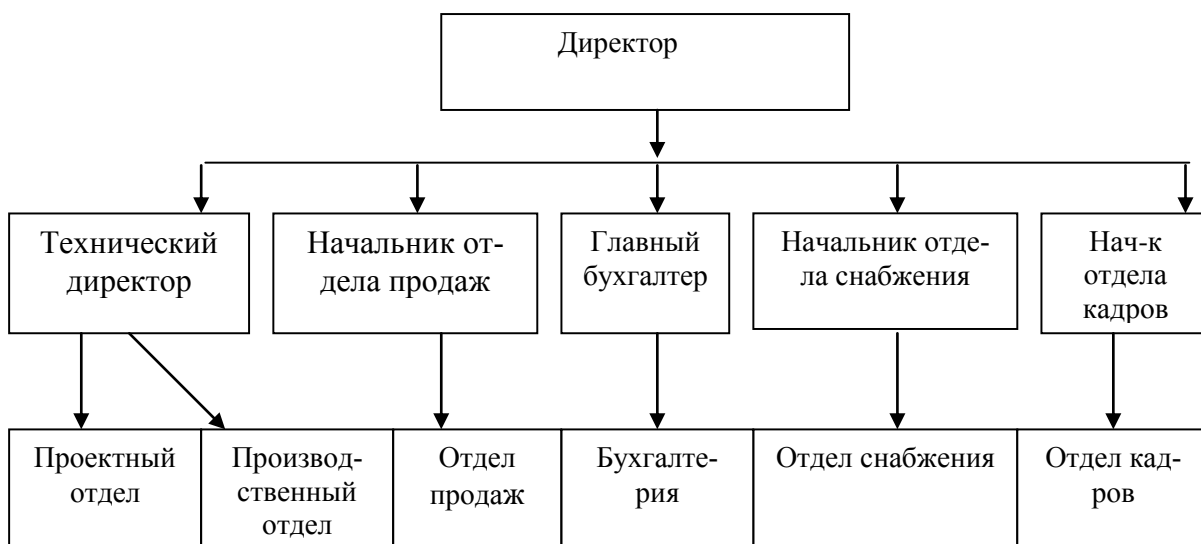


Рисунок 1 - Организационная структура

В ООО «Строй и К» работают 98 человек. Структура персонала: основные производственные рабочие - 43 %, вспомогательные рабочие - 16 %, служащие - 41 %.

Руководство текущей деятельностью Общества осуществляется директором Общества, его права и обязанности указаны в Уставе предприятия.

К компетенции директора относятся все вопросы руководства текущей деятельностью Общества, внедрение новых управленческих схем, подбор кадров, отношения с собственниками, формирования имиджа перед банком и с иными партнерами.

Перед всеми подразделениями ставятся задачи своевременного выпуска продукции, снижение издержек производства. Указанные задачи решаются на основе рациональной специализации и размещения цехов, их кооперирования внутри предприятия, обеспечения пропорциональности и единства ритма производственного процесса.

Предприятие состоит из пяти подразделений и служб, которые можно охарактеризовать следующим образом.

1. Технический отдел.

Основные задачи:

- разработка технологических процессов;
- подготовка производства новых образцов стройматериалов;
- снижение трудоёмкости процессов и механизация труда.

2. Бухгалтерия.

Расчет стоимости готовой продукции, контроль за расходованием материальных ценностей, составление квартальных и годового балансов, своевременный расчет и оплата всех видов налогов – далеко не полный перечень операций, относящихся к сфере деятельности бухгалтерии предприятия.

3. Служба снабжения.

В обязанности службы снабжения входят обеспечение производства основными и вспомогательными материалами.

4. Отдел продаж.

Специалисты по маркетингу содействуют сбалансированному развитию производства и сферы услуг, готовят предложения по выбору и изменению направлений развития товарного ассортимента, производственно-хозяйственной и предпринимательской деятельности. Участвуют в разработке маркетинговой политики, определении цен, создает условия для планомерной реализации товара и расширения оказываемых услуг, удовлетворения спроса покупателей на товары и услуги.

5. Отдел кадров.

Основные обязанности: оформление приема, перевода и увольнения работников, в соответствие с трудовым законодательством; хранение и заполнение трудовых книжек, и ведение установленной документации по кадрам; обеспечение подготовки документов по пенсионному страхованию, а также документов, необходимых для назначения пенсии работникам и др.

Организационная структура ООО «Строй и К» является линейно- функциональной, которая действует по принципу разделения обязанностей между функциональными подразделениями, отвечающими за отдельными направлениями деятельности.

Функциональная (традиционная) структура характеризуется совокупностью преимуществ и недостатков. Среди преимуществ можно отметить:

- стимулирование деловой и профессиональной специализации;
- уменьшение и исключение дублирования по реализации задач и снижения расходов.

Недостатки:

- функциональные отделы в решениях своих задач могут отклониться от основной цели, что может привести к развитию конфликтных ситуаций между отделами;
- ни один из отделов не несет ответственности за результаты деятельности всей организации.

Существующая структура управления ООО «Строй и К» наилучшим образом позволяет организации эффективно взаимодействовать с внешней средой, продуктивно и целесообразно распределять и направлять усилия своих сотрудников и, таким образом, удовлетворять потребности клиентов и достигать своих целей с высокой эффективностью.

2.2 Анализ финансовых результатов, рентабельности и деловой активности предприятия

Финансовые результаты деятельности предприятия характеризуются суммой полученной прибыли и уровня рентабельности (табл. 3 ,4, 5, 6).

Таблица 3 - Состав, структура и динамика балансовой прибыли

Состав балансовой прибыли	2014 г.	2015 г.	2016 г.	Изменение, %	
	Сумма, тыс. руб.	Сумма, тыс. руб.	Сумма, тыс. руб.	2015 г. к 2014 г.	2016 г. к 2015 г.
1 Балансовая прибыль	9 141	6 599	4 556	-28	-31
2 Прибыль от продаж	8 399	5 935	3 970	-29	-33
3 Доходы от участия в других организациях	0	0	0	0	0
4 Разница полученных и уплаченных процентов	0	0	0	0	0
5 Разница между прочими доходами и расходами	742	664	586	-11	-12
6 Чистая прибыль	7 313	5 279	3 645	-28	-31

Прибыль от продаж за 2015 г. по отношению к 2014 г. уменьшилась на 28%. В 2016 г. прибыль от продаж уменьшилась по сравнению с 2015 г. на 31%. Также наблюдается снижение чистой прибыли.

Таблица 4 - Формирование прибыли от реализации

Показатели	2014 г.	2015 г.	2016 г.	Изменение, тыс. руб.	
	Сумма, тыс. руб.	Сумма, тыс. руб.	Сумма, тыс. руб.	2015 г. к 2014 г.	2016 г. к 2015 г.
1 Выручка от продажи товаров, работ, услуг	27 971	28 451	30 108	480	1 657
2 Себестоимость	19 554	22 495	26 111	2 941	3 616
3 Коммерческие расходы	11	13	15	2	2
4 Управленческие расходы	7	8	12	1	4
5 Полная себестоимость	19 572	22 516	26 138	2 944	3 622
6 Прибыль от реализации продукции	8 399	5 935	3 970	-2 464	-1 965

Таблица 5 - Факторный анализ прибыли от реализации

Показатели	Значение	
	2015-2014 гг.	2016-2015 гг.
1 Общее изменение прибыли: $dP=P_1 - P_0$	-2 464	-1 965
2 Коэффициент изменения объема: $K_1=Q_1 / Q_0$	1,02	1,06
3 Влияние изменения объема на прибыль: $dP_1=P_0 * (K_2-1)$	1 263	955
4 Коэффициент изменения себестоимости: $K_2=S_1 / S_0$	1,15	1,16
5 Влияние изменения структуры: $dP_2 = P_0*(K_1-K_2)$	-1 119	-609
6 Влияние изменения удельных затрат: $dP_3= -Q_1(S_1/Q_1-S_0/Q_0)$	-2 608	-2 311
7 Проверка: $dP =dP_1+dP_2+dP_3$	-2 464	-1 965

Общее снижение прибыли за 2015 г. по отношению к 2014 г. составило 2464 тыс. руб. Изменение структуры снизило прибыль на 1119 тыс. руб. Изменение удельных затрат снизило прибыль на 2608 тыс. руб.

За 2016 г. по отношению к 2015 г. общее изменение прибыли составило 1965 тыс. руб. Изменение структуры снизило прибыль на 609 тыс. руб. Изменение величины удельных затрат снизило прибыль на 2311 тыс. руб..

Таблица 6 - Показатели рентабельности

Показатели	2014 г.	2015 г.	2016 г.	Изменение	
				2015-2014 гг.	2016-2015 гг.
1 Прибыль от продаж, тыс. руб.	8399,0	5935,0	3970,0	-2464,0	-1965,0
2 Прибыль до налогообложения, тыс. руб.	9141,0	6599,0	4556,0	-2542,0	-2043,0
3 Чистая прибыль (прибыль после налогообложения), тыс. руб.	7312,8	5279,2	3644,8	-2033,6	-1634,4
4 Среднегодовая стоимость всего капитала, тыс. руб.	25974,0	19933,0	25766,0	-6041,0	5833,0
5 Среднегодовая стоимость основных средств, тыс. руб.	6141,0	6701,0	9136,0	560,0	2435,0
6 Среднегодовая величина собственного капитала, тыс. руб.	6251,5	13969,5	17264,0	7718,0	3294,5

Окончание таблицы 6

7 Рентабельность продаж, %	30,0	20,9	13,2	-9,2	-7,7
8 Рентабельность всего капитала, %	35,2	33,1	17,7	-2,1	-15,4
9 Рентабельность основных средств, %	136,8	88,6	43,5	-48,2	-45,1
10 Рентабельность собственного капитала, %	117,0	37,8	21,1	-79,2	-16,7
11 Рентабельность инвестиционного (перманентного) капитала, %	117,0	37,8	21,1	-79,2	-16,7

В 2015 г. по сравнению с 2014 г. на предприятии наблюдается снижение всех показателей рентабельности. В 2016 г. по сравнению с 2015 г. также снижается эффективность деятельности предприятия. Это обусловлено ростом затрат на производство и реализацию продукции, при этом предприятие сдерживает рост цен на продукцию с целью привлечения потребителей.

Таблица 7 - Показатели деловой активности

Показатели	2014 г.	2015 г.	2016 г.	Изменение	
				2015-2014 гг.	2016-2015 гг.
1 Выручка от продаж, тыс. руб.	27 971,0	28 451,0	30 108,0	480,0	1 657,0
2 Среднегодовая стоимость всего капитала, тыс. руб.	25 974,0	19 933,0	25 766,0	-6 041,0	5 833,0
3 Среднегодовая стоимость основных средств, тыс. руб.	6 141,0	6 701,0	9 136,0	560,0	2 435,0
4 Среднегодовая стоимость оборотных активов, тыс. руб.	11 775,0	14 632,0	18 426,0	2 857,0	3 794,0
5 Среднегодовая стоимость материальных оборотных активов, тыс. руб.	5 179,0	7 996,0	10 082,0	2 817,0	2 086,0
6 Среднегодовая стоимость дебиторской задолженности, тыс. руб.	5 952,0	7 366,5	9 095,0	1 414,5	1 728,5

Окончание таблицы 7

7 Среднегодовая стоимость кредиторской задолженности, тыс. руб.	5 435,0	5 963,5	8 502,0	528,5	2 538,5
8 Средняя величина собственных средств, тыс. руб.	6 251,5	13 969,5	17 264,0	7 718,0	3 294,5
9 Коэффициент общей оборачиваемости капитала	1,1	1,4	1,2	0,4	-0,3
10 Коэффициент оборачиваемости оборотных активов	2,4	1,9	1,6	-0,4	-0,3
11 Коэффициент оборачиваемости материальных оборотных активов	5,4	3,6	3,0	-1,8	-0,6
12 Коэффициент оборачиваемости дебиторской задолженности	4,7	3,9	3,3	-0,8	-0,6
13 Средний срок оборота дебиторской задолженности, дней	77,7	94,5	110,6	16,8	16,1
14 Коэффициент оборачиваемости кредиторской задолженности	5,1	4,8	3,5	-0,4	-1,2
15 Средний срок оборота кредиторской задолженности, дней	70,9	76,5	103,4	5,6	26,8

В 2016 г. наблюдается снижение коэффициентов оборачиваемости. Коэффициент оборачиваемости капитала снизился на 0,3, коэффициент оборачиваемости запасов снизился на 0,6, коэффициент оборачиваемости дебиторской задолженности снизился на 0,6 оборота в год, при этом средний срок оборота дебиторской задолженности в 2016 г. увеличился на 16 дней, коэффициент оборачиваемости кредиторской задолженности снизился на 1,2 оборота в год, а средний срок оборота увеличился на 27 дней (табл. 7).

2.3 Анализ финансового состояния предприятия

Данные об имущественном положении и источниках финансирования активов организации отражены в таблицах 8, 9, 10, 11.

Таблица 8– Анализ динамики активов

Активы	Код	Остатки по балансу, тыс. руб.				
		на 31 декабря 2014 г.	на 31 декабря 2015 г.	на 31 декабря 2016 г.	Изменение	
					31.12.14 - 31.12.15	31.12.15- 31.12.16
I ВНЕОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ						
Нематериальные активы	1110	10	12	143	2	131
Результат исследований и разработок	1120	0	0	0	0	0
Основные средства	1130	6141	7261	11011	1120	3750
Доходные вложения в материальные ценности	1140	0	0	0	0	0
Финансовые вложения	1150	0	0	0	0	0
Отложенные налоговые активы	1160	12	23	24	11	1
Прочие внеоборотные активы	1170	0	0	0	0	0
Итого по разделу I.	1100	6163	7296	11178	1133	3882
II ОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ						
Запасы	1210	4999	5443	8697	444	3254
Налог на добавленную стоимость по приобретенным ценностям	1220	180	191	199	11	8
Дебиторская задолженность	1230	5952	8781	9409	2829	628
Финансовые вложения	1240	0	0	0	0	0
Денежные средства	1250	516	217	121	-299	-96
Прочие оборотные активы	1260	128	0	0	-128	0
Итого по разделу II	1200	11775	14632	18426	2857	3794
БАЛАНС	1600	17938	21928	29604	3990	7676

Таблица 9 – Анализ структуры активов

Активы	Код	Структура активов, %				
		на 31 декабря 2014 г.	на 31 декабря 2015 г.	на 31 декабря 2016 г.	Изменение	
					31.12.14-31.12.15	31.12.15-31.12.16
I ВНЕОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ						
Нематериальные активы	1110	0,1	0,1	0,5	0,0	0,4
Результат исследований и разработок	1120	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Основные средства	1130	34,2	33,1	37,2	-1,1	4,1
Доходные вложения в материальные ценности	1140	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Финансовые вложения	1150	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Отложенные налоговые активы	1160	0,1	0,1	0,1	0,0	0,0
Прочие внеоборотные активы	1170	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Итого по разделу I.	1100	34,4	33,3	37,8	-1,1	4,5
II ОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ						
Запасы	1210	27,9	24,8	29,4	-3,0	4,6
Налог на добавленную стоимость по приобретенным ценностям	1220	1,0	0,9	0,7	-0,1	-0,2
Дебиторская задолженность	1230	33,2	40,0	31,8	6,9	-8,3
Финансовые вложения	1240	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Денежные средства	1250	2,9	1,0	0,4	-1,9	-0,6
Прочие оборотные активы	1260	0,7	0,0	0,0	-0,7	0,0
Итого по разделу II	1200	65,6	66,7	62,2	1,1	-4,5
БАЛАНС	1600	100,0	100,0	100,0	0,0	0,0

Анализ динамики показывает, что общая стоимость имущества на конец 2016 г. увеличилась по сравнению со стоимостью на конец 2015 г. на 7676 тыс. руб. Это произошло за счет увеличения стоимости основных средств в составе внеоборотных активов и стоимости запасов в составе оборотных активов.

Таблица 10 – Анализ динамики пассивов

ПАССИВ	Код	Остатки по балансу, тыс. руб.				
		на 31 декабря 2014 г.	на 31 декабря 2015 г.	на 31 декабря 2016 г.	Изменение	
					31.12.14-31.12.15	31.12.15-31.12.16
III. КАПИТАЛ И РЕЗЕРВЫ						
Уставный капитал (складочный капитал, уставный фонд, вклады товарищей)	1310	1500	1500	1500	0	0
Собственные акции, выкупленные у акционеров(-)	1220	0	0	0	0	0
Переоценка внеоборотных активов	1340					
Добавочный капитал (без переоценки)	1350	300	375	412	75	37
Резервный капитал	1360	100	112	159	12	47
Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)	1370	8896	11090	14770	2194	3680
Итого по разделу III	1300	10796	13077	16841	2281	3764
IV. ДОЛГОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА						
Заемные средства	1410	0	0	0	0	0
Отложенные налоговые обязательства	1420	0	0	0	0	0
Резервы под условные обязательства	1430					
Прочие обязательства	1450	0	0	0	0	0
Итого по разделу IV	1400	0	0	0	0	0
V. КРАТКОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА						
Заемные средства	1510	0	0	0	0	0
Кредиторская задолженность	1520	5435	6492	10512	1057	4020
Доходы будущих периодов	1530	1707	2359	2251	652	-108
Резервы предстоящих расходов	1540	0	0	0	0	0
Прочие краткосрочные обязательства	1550	0	0	0	0	0
Итого по разделу V	1500	7142	8851	12763	1709	3912
БАЛАНС	1700	17938	21928	29604	3990	7676

Таблица 11 – Анализ структуры пассивов

ПАССИВ	Код	Структура пассивов, %				
		на 31 декабря 2014 г.	на 31 декабря 2015 г.	на 31 декабря 2016 г.	Изменение	
					31.12.14-31.12.15	31.12.15-31.12.16
III. КАПИТАЛ И РЕЗЕРВЫ						
Уставный капитал (складочный капитал, уставный фонд, вклады товарищей)	1310	8,4	6,8	5,1	-1,5	-1,8
Собственные акции, выкупленные у акционеров(-)	1220	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Переоценка внеоборотных активов	1340					
Добавочный капитал (без переоценки)	1350	1,7	1,7	1,4	0,0	-0,3
Резервный капитал	1360	0,6	0,5	0,5	0,0	0,0
Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)	1370	49,6	50,6	49,9	1,0	-0,7
Итого по разделу III	1300	60,2	59,6	56,9	-0,5	-2,7
IV. ДОЛГОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА	1410					
Заемные средства		0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Отложенные налоговые обязательства	1420	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Резервы под условные обязательства	1430					
Прочие обязательства	1450	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Итого по разделу IV	1400	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
V. КРАТКОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА						
Заемные средства	1510	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Кредиторская задолженность	1520	30,3	29,6	35,5	-0,7	5,9
Доходы будущих периодов	1530	9,5	10,8	7,6	1,2	-3,2
Резервы предстоящих расходов	1540	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Прочие краткосрочные обязательства	1550	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Итого по разделу V	1500	39,8	40,4	43,1	0,5	2,7
БАЛАНС	1700	100,0	100,0	100,0	0,0	0,0

Стоимость пассивов предприятия увеличилась в отчетном 2016 г. на 7676 тыс.руб. по сравнению с 2015 г. за счет увеличения нераспределенной прибыли и кредиторской задолженности.

Наиболее обобщающим абсолютным показателем финансовой устойчивости является излишек или недостаток источников средств для формирования за-

пасов и затрат, т.е. разницы между величиной источников средств и величиной запасов и затрат. При этом имеется в виду обеспеченность источниками собственных и заемных средств, за исключением кредиторской задолженности и прочих пассивов (табл. 12,13).

Таблица 12 – Анализ обеспеченности запасов источниками их формирования

Показатели	на 31 декабря 2014 г.	на 31 декабря 2015 г.	на 31 декабря 2016 г.	Изменение	
				31.12.14- 31.12.15	31.12.15- 31.12.16
1.Реальный собственный капитал (стр.1300 +стр.1530+стр.1540)	12503	15436	19092	2933	3656
2. Внеоборотные активы и долгосрочная дебиторская задолженность (стр. 1100)	6163	7296	11178	1133	3882
3. Наличие собственных оборотных средств (1п-2п)	6340	8140	7914	1800	-226
4. Долгосрочные кредиты и заемные средства (стр.1400)	0	0	0	0	0
5. Наличие долгосрочных источников формирования запасов (3п+4п)	6340	8140	7914	1800	-226
6. Краткосрочные кредиты и заемные средства (стр. 1510)	0	0	0	0	0
7. Общая величина основных источников формирования запасов (5п+6п)	6340	8140	7914	1800	-226
8. Общая величина запасов (1210+1220)	5179	5634	8896	455	3262
9. Излишек (+) или недостаток (-) собственных оборотных средств (3п-8п)	1161	2506	-982	1345	-3488
10. Излишек (+) или недостаток (-) долгосрочных источников формирования запасов	1161	2506	-982	1345	-3488
11. Излишек (+) или недостаток (-) общей величины основных источников формирования запасов	1161	2506	-982	1345	-3488
12.Тип финансовой устойчивости (трехкомпонентный показатель)	$E^C > 0$ $E^T > 0$ $E^\Sigma > 0$	$E^C > 0$ $E^T > 0$ $E^\Sigma > 0$	$E^C < 0$ $E^T < 0$ $E^\Sigma < 0$		

За период 2014-2015 гг. предприятие находилось в абсолютно устойчивом состоянии. В 2016 г. наблюдается снижение источников формирования запасов. Запасы не обеспечиваются собственными и заемными средствами, финансовое состояние кризисное.

Таблица 13 – Анализ относительных показателей финансовой устойчивости

Наименование коэффициентов	Порядок расчета	на 31 декабря 2014 г.	на 31 декабря 2015 г.	на 31 декабря 2016 г.	Изменение	
					31.12.14 - 31.12.15	31.12.15-31.12.16
1 Имущество предприятия	стр.1600)	17938,0	21928,0	29604,0	3990,0	7676,0
2 Реальный собственный капитал	стр.1300+стр.1530+стр. 1540	12503,0	15436,0	19092,0	2933,0	3656,0
3 Заемные средства всего:	IVp+ Vp-стр.1530-стр.1540	5435,0	6492,0	10512,0	1057,0	4020,0
в т. ч.						
3.1 долгосрочные кредиты и займы	стр.1400	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
3.2 краткосрочные кредиты и займы	стр.1510	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
3.3 кредиторская задолженность и прочие активы	стр.1520+стр.1550	5435,0	6492,0	10512,0	1057,0	4020,0
4 Внеоборотные активы и долгосрочная дебиторская задолженность	стр. 1100	6163,0	7296,0	11178,0	1133,0	3882,0
5 Наличие собственных оборотных средств	2п-4п	6340,0	8140,0	7914,0	1800,0	-226,0
6 Запасы с НДС	стр.1210+стр.1220	5179,0	5634,0	8896,0	455,0	3262,0
7 Денежные средства, краткосрочные финансовые вложения, дебиторская задолженность и прочие активы	стр.1250+стр.1240+стр.1230+стр.1260	6596,0	8998,0	9530,0	2402,0	532,0
8 Коэффициент автономии	2п/1п $\geq 0,5$	0,7	0,7	0,6	0,0	-0,1

Окончание таблицы 13

9 Коэффициент маневренности собственного капитала	5п/2п $\geq 0,5$	0,5	0,5	0,4	0,0	-0,1
10 Коэффициент обеспеченности запасов собственными источниками	(5п/6п) $\geq 0,6 \div 0,8$	1,2	1,4	0,9	0,2	-0,6
11 Коэффициент соотношения заемных и собственных средств	(3п/2п) ≤ 1	0,4	0,4	0,6	0,0	0,1
12 Коэффициент кредиторской задолженности	Кредиторская задолженность/заемные средства	1,0	1,0	1,0	0,0	0,0
13 Коэффициент прогноза банкротства	(6п+7п-3.2п-3.3)/1п	0,4	0,4	0,3	0,0	-0,1

Относительные коэффициенты финансовой устойчивости в 2015 г. соответствуют рекомендованным значениям, однако наблюдается тенденция их снижения.

Ликвидность (текущая платежеспособность) - одна из важнейших характеристик финансового состояния организации, определяющая возможность своевременно оплачивать счета и фактически является одним из показателей банкротства. Результаты анализа ликвидности важны с точки зрения как внутренних, так и внешних пользователей информации об организации (табл. 14).

Таблица 14 – Относительные показатели ликвидности

Показатели	на 31 декабря 2014 г.	на 31 декабря 2015 г.	на 31 декабря 2016 г.	Изменение	
				31.12.14-31.12.15	31.12.15-31.12.16
1. Денежные средства (1250)	516,0	217,0	121,0	-299,0	-96,0
2. Краткосрочные финансовые вложения (1240)	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
3 Итого: (1п+2п)	516,0	217,0	121,0	-299,0	-96,0
4. ДЗ (1230)	5952,0	8781,0	9409,0	2829,0	628,0
5. Прочие оборотные активы (1260)					
6. Итого: (3п+4п+5п)	6468,0	8998,0	9530,0	2530,0	532,0
7. Запасы с НДС (1210+1220)	5179,0	5634,0	8896,0	455,0	3262,0
8. Итого: (6п+7п)	11647,0	14632,0	18426,0	2985,0	3794,0

Окончание таблицы 14

9. Краткосрочные кредиты и займы (1510)	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
10. Кредиторская задолженность (1520)	5435,0	6492,0	10512,0	1057,0	4020,0
11. Прочие краткосрочные пассивы (1550)	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
11 Прочие краткосрочные обязательства (660)	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
12. Итого: Краткосрочных обязательств	5435,0	6492,0	10512,0	1057,0	4020,0
13 Коэффициент абсолютной ликвидности ($K_{аб}$) > 0,2	0,1	0,0	0,0	-0,1	0,0
14 Коэффициент критической ликвидности ($K_{кр}$) > 1	1,2	1,4	0,9	0,2	-0,5
15 Коэффициент покрытия ($K_{п}$) > 2	2,2	2,3	1,8	0,1	-0,5
16. Коэффициент общей платежеспособности ($K_{о.п.}$) $(1100+1200)/(1400+1500-1530-1540)$	3,3	3,4	2,8	0,1	-0,6

Коэффициенты ликвидности ниже рекомендованных значений, что свидетельствует о недостаточной платежеспособности исследуемого предприятия.

В результате проведенного анализа финансово-хозяйственной деятельности можно сделать следующие выводы:

- предприятия находится в неустойчивом финансовом состоянии,
- недостаточная платежеспособность;
- снижение деловой активности;
- снижение эффективности деятельности предприятия.

Оперативный механизм финансовой стабилизации предприятия обычно сводится к устранению его неплатежеспособности – главного фактора дестабилизации. Как правило, причинами неплатежеспособности и кризисного финансового состояния являются: несвоевременное поступление денежных средств от контрагентов, нерациональное управление денежными средствами; неэффективная система управления запасами. Таким образом, в первую очередь необходимо обратить внимание на политику в области управления оборотным капиталом предпри-

ятия: рассмотреть принципы кредитной политики, управления запасами и денежными средствами организации.

3 РАЗРАБОТКА МЕРОПРИЯТИЙ ПО ПОВЫШЕНИЮ ФИНАНСОВОЙ УСТОЙЧИВОСТИ ООО «СТРОЙ И К.»

3.1 Управления дебиторской задолженностью

Любое предприятие в структуре текущих активов имеет дебиторскую задолженность. Конкуренция и стремление к увеличению объемов реализации продукции вынуждают применять товарный (коммерческий) кредит, то есть продавать свою продукцию с отсрочкой платежа. Однако применением такого способа продаж может спровоцировать неконтролируемый рост дебиторской задолженности и снижение ликвидности. При этом предприятие само рискует стать неплатежеспособным из-за дефицита денежных средств, т.к. у него есть собственные обязательства перед поставщиками товаров и услуг.

В настоящее время предприятие использует агрессивный или мягкий тип кредитной политики с максимальным расширением системы отсрочки платежа, что создает значительный рост оборотных средств, падение платежеспособности и ликвидности, снижение эффективности активов, снижение оборачиваемости.

Для предприятия предоставление беспроцентного товарного кредита покупателям оправдано только тогда, когда выгода от продаж с отсрочкой платежа будет хотя бы не меньше затрат на такой кредит. Контроль и управление дебиторской задолженностью могут избавить компанию от указанных проблем и повысить экономическую выживаемость в условиях бизнеса.

Сама по себе дебиторская задолженность имеет не только отрицательные стороны, но и положительные. Ее наличие говорит о привлекательности и конкурентоспособности продукции, позволяет привлечь покупателей, в том числе испытывающих финансовые затруднения. Однако дефицит денежных средств, отвлечение финансовых ресурсов предприятия и риски возникновения безнадежной дебиторской задолженности значительно хуже скажутся на положении предприятия.

Главная задача управленцев заключается в построении такой системы принятия решений, которая позволила бы оценивать и сравнивать выгоды и риски при заключении сделок с отсрочкой платежа. Поэтому для достижения оптимальной величины дебиторской задолженности и обеспечения своевременного ее погашения разрабатывается и регулярно пересматривается кредитная политика. Кредитная политика должна соответствовать стратегии развития предприятия и подразумевает решение вопросов: каким контрагентам можно предоставлять товарный кредит, а каким нежелательно; на каких условиях и на какой срок предоставляется такой кредит; каков порядок изъятия дебиторской задолженности.

В кредитной политике должны быть определены размер и порядок определения общего лимита дебиторской задолженности предприятия. Самый простой способ – изучить бухгалтерскую отчетность и юридические документы контрагента для оценки его финансового состояния, а также динамики развития и степени надежности в качестве покупателя.

Оценка выбранных критериев производится по 100-балльной шкале экспертным методом. Для этой цели заранее необходимо разработать четкую процедуру со стандартами выставления оценок. Более того, необходимо определить минимальный порог результата. Если оценка рейтинга будет ниже этого минимума, то данный контрагент признается ненадежным (табл. 15).

Таблица 15 – Расчет рейтинга контрагентов

Критерий	Удельный вес критерия, %	Оценка значения по данному контрагенту	Результат (гр. 2 × гр. 3)
1	2	3	4
ООО ТД «Винцер», ООО «Стройцентр», ООО «УралСтройПлюс»			
Общее время работы с данным покупателем и объем сделок с ним	15	40	6
Наличие положительных отзывов других организаций, являющихся контрагентами данного покупателя	10	20	2

Продолжение таблицы 15

Стабильность выполнения обязательств в предшествующие периоды	20	90	18
Оборачиваемость дебиторской задолженности	15	60	9
Размеры и сроки просроченной дебиторской задолженности	15	60	9
Финансовое состояние покупателя	25	80	20
Итого	100		64
Критерий	Удельный вес критерия, %	Оценка значения по данному контрагенту	Результат (гр. 2 × гр. 3)
1	2	3	4
ООО «УралСнабЦентр», ООО ТД «Строительный»			
Общее время работы с данным покупателем и объем сделок с ним	15	25	4
Наличие положительных отзывов других организаций, являющихся контрагентами данного покупателя	10	30	3
Стабильность выполнения обязательств в предшествующие периоды	20	70	14
Оборачиваемость дебиторской задолженности	15	75	11
Размеры и сроки просроченной дебиторской задолженности	15	60	9
Финансовое состояние покупателя	25	80	20
Итого	100		61

Окончание таблицы 15

Критерий	Удельный вес критерия, %	Оценка значения по данному контрагенту	Результат (гр. 2 × гр. 3)
1	2	3	4
ООО «ТехнолоджиГрупп», ООО «Витим»			
Общее время работы с данным покупателем и объем сделок с ним	15	20	3
Наличие положительных отзывов других организаций, являющихся контрагентами данного покупателя	10	20	2
Стабильность выполнения обязательств в предшествующие периоды	20	55	11
Оборачиваемость дебиторской задолженности	15	30	5
Размеры и сроки просроченной дебиторской задолженности	15	30	5
Финансовое состояние покупателя	25	50	13
Итого	100		38

Минимальный порог кредитного рейтинга и надежности контрагента на уровне 50 баллов, это значит, что представленный покупатель имеет положительную рекомендацию для работы с данным предприятием.

Для большего удобства можно распределить контрагентов по группам в зависимости от результатов оценки:

Группа I: 75 баллов и более – покупателям кредит предоставляется на общих условиях, возможны максимальные отсрочки и другие индивидуальные условия в случае особой значимости конкретного покупателя или предполагаемой выгоды в дальнейшем.

Группа II: от 50 до 75 баллов – может быть предоставлен ограниченный по сумме или отсрочке платежа кредит с последующим жестким контролем срока оплаты;

Группа III: менее 50 баллов – кредит покупателям не предоставляется.

Приемлемый срок коммерческого кредита чаще всего зависит от размера скидок, применяемых за раннюю оплату продукции. Рассчитать величину допустимой скидки можно с помощью следующей формулы:

$$\text{Скидка} = Д / (Д + 365 / (t - t_{\text{ск}})), \quad (1)$$

где t – срок предоставляемого кредита; $t_{\text{ск}}$ – срок действия скидки; $Д$ – процент альтернативного дохода (например, предоставление займа другому предприятию под эту ставку).

Размер возможной скидки, если срок ее действия – 5 дней. Срок кредитования и процент альтернативного дохода – 40 дней и 18 % соответственно.

$$\text{Скидка} = 0,18 / (0,18 + 365 / (40 - 5)) = 0,01, \text{ или } 2 \%$$

При данных условиях кредитования оптимальной будет скидка в размере 2%.

При условии, что группа покупателей, кредитный рейтинг которых составляет менее 50 баллов, заинтересуются предложением получить скидку при досрочной оплате, рассчитаем возможное снижение дебиторской задолженности. Дебиторская задолженность ООО «ТехнолоджиГрупп», ООО «Витим» 1177 тыс. руб. При предоставлении скидки предприятие теряет денежные средства по сравнению со 100%-ной оплатой, вместе с тем каждый день отсрочки платежа предприятие испытывает дополнительные финансовые потребности (таблица 16).

Таким образом, можно сделать вывод, что предприятию выгодно предоставить скидку, чем предоставить рассрочку платежа, при этом не нести высокий риск получения просроченной задолженности.

Таблица 16 – Снижение дебиторской задолженности в результате предоставления скидки

Наименование	ДЗ, тыс. руб.	ДЗ со скидкой 2%, тыс. руб.	Изменение, тыс. руб.	Доп. финансовые потребности, тыс. руб.	Сравнение потери от скидки и доп. финансовых потребностей, тыс. руб.
ООО «Технолodge Групп»	638	625	13	70	13<70
ООО «Витим»	538	527	11	59	11<59
Итого:	1176	1153	24	129	24<129

Снижение дебиторской задолженности составит 1153 тыс. руб., полученные средства необходимо направить на погашение кредиторской задолженности.

3.2 Управление запасами

Управление запасами должно стремиться к тому, чтобы номенклатурные позиции по спросу и по запасам совпадали. Запасы, период оборачиваемости которых значительно превышает нормативный период оборачиваемости – кандидаты в неликвиды.

Неликвиды идентифицируются на основе возрастного анализа по периодам не реализации: до 30 дней, от 30 до 60 дней, от 60 до 90 дней, от 90 до 180 дней, от 180 до 360 дней, свыше 1 года.

Сделав ABC – анализ было выявлено 20 позиций товаров, которые являются условными неликвидами за последний год.

Было установлено, что часть этих запасов пользовалась спросом на предприятии в предыдущие периоды, но спрос на них резко снизился в 2016 году. Эти позиции товаров, согласно представленным ведомостям, пользуются спро-

сом на других предприятиях. В результате реализации на сторону, возможно, высвободить залежалые виды товаров.

При продаже неликвидных товаров из группы С на сторону предприятие получит дополнительную прибыль. Рассчитаем выручку от реализации неликвидов группы С на сторону (таблица 18), при этом предприятие экономит на хранении 20% с каждой товарной позиции (таблица 17), таким образом максимально возможная скидка составляет 20%.

Таблица 17 – Расчет экономии на хранении полученной в результате реализации неликвидов

Наименование товаров	Кол-во товара на складах, ед.	Цена единицы товара, руб.	Выручка, руб.	Экономия на хранении (20%), руб.
Битумная гидроизоляция	100	251,25	25 125,00	5025
Гидропласт	50	99,28	4 964,00	992,8
(ГКЛ) ПЛУК 9,5х1200х2500	50	363,39	18 169,50	3633,9
ГКЛО 12.5 гипсокартон огнестойкий размер 1.2х2.5 (3м2)	150	279	41 850,00	8370
ЛИСТ Влагост. (ГКЛВ) ПЛУК 9,5х1200х2500	70	138	9 660,00	1932
ЦСП (цементно-стружечная плита), толщ.8 мм, 2700х1250мм	25	870	21 750,00	4350
Проникающая гидроизоляция	50	175,2	8 760,00	1752
Гипсоволокно ГВЛВ (1200х2500) 10мм	70	396,6	27 762,00	5552,4
Вагонка С хвоя 12,5х96х3000	25	201,7	5 042,50	1008,5
Воздуховод гибкий тепло-звукоизолированный, диам.315мм (длина 10м)	140	3 042,46	425 944,40	85188,88
Брус струганный 40х50х3 м	45	53,55	2 409,75	481,95
Воздуховод гибкий тепло-звукоизолированный, диам.315мм (длина 10м)	44	2 408,32	105 966,08	21193,216
Колено 90гр ПВХ, диам. 125 (вентиляция)	17	23,3	396,10	79,22

Окончание таблицы 17

Воздуховод круглый ПВХ диам.125, 1метр99476425	12	130	1 560,00	312
Муфта ПВХ диам.100/125 (вентиляция)	25	289,74	7 243,50	1448,7
Фланец круглый ПВХ, ди- ам. 160 (вентиляция)	50	405,2	20 260,00	4052
Фланец круглый ПВХ, ди- ам. 100 (вентиляция)	60	78	4 680,00	936
Тройник Т-образный круг- лый ПВХ, диам.160	70	413	28 910,00	5782
Гипсоволокно ГВЛВ (1200х2500) 12,5мм	60	693,98	41 638,80	8327,76
Отлив белый 250мм, 2м	50	171,25	8 562,50	1712,5
Подоконник ПВХ ширина 400мм, 1м.п.	35	495,8	17 353,00	3470,6
Отлив оцинкованный 250мм, 2м	80	316,44	25 315,20	5063,04
Заглушка торцевая (белая) 900мм	80	174,52	13 961,60	2792,32
Заглушка торцевая (белая) 600мм	25	151,6	3 790,00	758
Подоконник ПВХ ширина 400мм, 0,5 м.п.	24	242	5 808,00	1161,6
Шахтная гофрированная труба колодца Wavin, 425х6000мм	2	73 830	147 660,00	29532
Шахтная гофрированная труба колодца Wavin, 225х4000мм	2	54 970	109 940,00	21988
Окна BLITZ (60 мм / 3 ка- меры)	40	6552,5	262 100,00	52420
Сотовый поликарбонат цветной разм. 2,1х12м, толщ.4мм	40	2307,875	92 315,00	18463
Сотовый поликарбонат прозрачный разм. 2,1х6м, толщ.4мм	100	2198,75	219 875,00	43975
Итого:		235 018,58	1 708 771,93	341 754,39

Экономия на хранении составит 341 754 руб. Расчет выручки полученной в результате реализации неликвидов представлен в таблице 18.

Таблица 18 – Расчет выручки полученной в результате реализации неликвидов

Наименование товаров	Выручка, руб.	Цена со скидкой 20%, руб.	Изменение, руб.
Битумная гидроизоляция	25125,00	20100,00	5025,00
Гидропласт	4964,00	3971,20	992,80
(ГКЛ) ПЛУК 9,5х1200х2500	18169,50	14535,60	3633,90
ГКЛО 12.5 гипсокартон огнестойкий размер 1.2х2.5 (3м2)	41850,00	33480,00	8370,00
ЛИСТ Влагост. (ГКЛВ) ПЛУК 9,5х1200х2500	9660,00	7728,00	1932,00
ЦСП (цементно-стружечная плита), толщ.8 мм, 2700х1250мм	21750,00	17400,00	4350,00
Проникающая гидроизоляция	8760,00	7008,00	1752,00
Гипсоволокно ГВЛВ (1200х2500) 10мм	27762,00	22209,60	5552,40
Вагонка С хвоя 12,5х96х3000	5042,50	4034,00	1008,50
Воздуховод гибкий теплозвукоизолированный, диам.315мм (длина 10м)	425944,40	340755,52	85188,88
Брус строганный 40х50х3 м	2409,75	1927,80	481,95
Воздуховод гибкий теплозвукоизолированный, диам.315мм (длина 10м)	105966,08	84772,86	21193,22
Колено 90гр ПВХ, диам. 125 (вентиляция)	396,10	316,88	79,22
Воздуховод круглый ПВХ диам.125, 1метр99476425	1560,00	1248,00	312,00
Муфта ПВХ диам.100/125 (вентиляция)	7243,50	5794,80	1448,70
Фланец круглый ПВХ, диам. 160 (вентиляция)	20260,00	16208,00	4052,00
Фланец круглый ПВХ, диам. 100 (вентиляция)	4680,00	3744,00	936,00
Тройник Т-образный круглый ПВХ, диам.160	28910,00	23128,00	5782,00
Гипсоволокно ГВЛВ (1200х2500) 12,5мм	41638,80	33311,04	8327,76
Отлив белый 250мм, 2м	8562,50	6850,00	1712,50
Подоконник ПВХ ширина 400мм, 1м.п.	17353,00	13882,40	3470,60
Отлив оцинкованный 250мм, 2м	25315,20	20252,16	5063,04
Заглушка торцевая (белая) 900мм	13961,60	11169,28	2792,32
Заглушка торцевая (белая) 600мм	3790,00	3032,00	758,00
Подоконник ПВХ ширина 400мм, 0,5 м.п.	5808,00	4646,40	1161,60
Шахтная гофрированная труба колодца Wavin, 425х6000мм	147660,00	118128,00	29532,00
Шахтная гофрированная труба колодца Wavin, 225х4000мм	109940,00	87952,00	21988,00
Окна BLITZ (60 мм / 3 камеры)	262100,00	209680,00	52420,00

Окончание таблицы 18

Сотовый поликарбонат цветной разм. 2,1x12м, толщ.4мм	92315,00	73852,00	18463,00
Сотовый поликарбонат прозрачный разм. 2,1x6м, толщ.4мм	219875,00	175900,00	43975,00
Итого:	1708771,93	1367017,54	341754,39

Из таблицы 18 видно, что итоговая дополнительная выручка от реализации равна 1 367 тыс. руб. – именно на эту сумму произойдет уменьшение запасов за счет их реализации, общая экономия на хранении товаров равна 342 тыс. руб.

Снижение запасов составит 1367 тыс. руб., полученные средства необходимо направить на погашение кредиторской задолженности. Также за счет экономии на хранении произойдет снижение себестоимости на 342 тыс. руб.

3.3 Прогноз влияния разработанных мероприятий на финансовую устойчивость предприятия

Прогнозный бухгалтерский баланс и отчет о финансовых результатах по результатам реализации разработанных мероприятий представлены в приложении В, Г.

На основании полученных данных проанализируем абсолютные и относительные коэффициенты финансовой устойчивости предприятия (табл. 19).

Таблица 19 – Прогноз абсолютных показателей финансовой устойчивости

Показатели	2016 г.	2017 г.	Изменение
1.Реальный собственный капитал (стр.1300 +стр.1530+стр.1540)	19092	19092	0
2. Внеоборотные активы и долгосрочная дебиторская задолженность (стр. 1100)	11178	11178	0
3. Наличие собственных оборотных средств (1п-2п)	7914	7914	0
4. Долгосрочные кредиты и заемные средства (стр.1400)	0	0	0

Окончание таблицы 19

5. Наличие долгосрочных источников формирования запасов (3п+4п)	7914	7914	0
6. Краткосрочные кредиты и заемные средства (стр. 1510)	0	0	0
7. Общая величина основных источников формирования запасов (5п+6п)	7914	7914	0
8. Общая величина запасов (1210+1220)	8896	7519	-1377
9. Излишек (+) или недостаток (-) собственных оборотных средств (3п-8п)	-982	395	1377
10. Излишек (+) или недостаток (-) долгосрочных источников формирования запасов	-982	395	1377
11. Излишек (+) или недостаток (-) общей величины основных источников формирования запасов	-982	395	1377
12. Тип финансовой устойчивости (трехкомпонентный показатель)	$E_c < 0$ $E_T < 0$ $E_\Sigma < 0$	$E_c > 0$ $E_T > 0$ $E_\Sigma > 0$	

Наблюдается увеличение величины собственных оборотных средств долгосрочных источников формирования запасов, общей величины основных источников формирования запасов. Тип финансовой устойчивости можно охарактеризовать как устойчивый (табл. 20).

Таблица 20 – Прогноз относительных коэффициентов финансовой устойчивости

Наименование коэффициентов	Норматив	2016 г.	2017 г.	Изменение
1 Имущество предприятия	(стр.1600)	29604,0	27074,1	-2530,0
2 Реальный собственный капитал	(стр 1300+стр.1530+стр. 1540)	19092,0	19092,0	0,0
3 Заемные средства всего:	(IVp+ Vp-стр.1530-стр.1540)	10512,0	7982,1	-2530,0
в т. ч.				
3.1 долгосрочные кредиты и займы	(стр.1400)	0,0	0,0	0,0

Окончание таблицы 20

3.2 краткосрочные кредиты и займы	(стр.1510)	0,0	0,0	0,0
3.3 кредиторская задолженность и прочие активы	(стр.1520+стр.1550)	10512,0	7982,1	-2530,0
4 Внеоборотные активы и долгосрочная дебиторская задолженность	(стр. 1100)	11178,0	11178,0	0,0
5 Наличие собственных оборотных средств	(2п-4п)	7914,0	7914,0	0,0
6 Запасы с НДС	(стр.1210+стр.1220)	8896,0	7519,1	-1377,0
7 Денежные средства, краткосрочные финансовые вложения, дебиторская задолженность и прочие активы	(стр.1250+стр.1240+стр.1230+ стр.1260)	9530,0	8377,0	-1153,0
8 Коэффициент автономии	$\geq 0,5$	0,6	0,7	0,1
9 Коэффициент маневренности	$\geq 0,5$	0,4	0,4	0,0
10 Коэффициент обеспеченности запасов собственными источниками	$\geq 0,6 \div 0,8$	0,9	1,1	0,2
11 Коэффициент соотношения заемных и собственных средств	≤ 1	0,6	0,4	-0,1
12 Коэффициент кредиторской задолженности	Кредиторская задолженность/заемные средства	1,0	1,0	0,0
13 Коэффициент прогноза банкротства		0,3	0,3	0,0

Коэффициент автономии увеличивается и рекомендуемое значение $\geq 0,5$.

Коэффициент обеспеченности запасов собственными источниками увеличивается и превышает рекомендуемое значение $\geq 0,5$.

Коэффициент соотношения заемных собственных средств снижается и соответствует рекомендуемому значению < 1 .

По результатам прогнозных данных тип финансовой устойчивости можно охарактеризовать, как абсолютно устойчивый.

В результате реализации разработанных мероприятий в ООО «Строй и К.» наблюдается улучшение финансовой устойчивости, а значит цель работы достигнута, а задачи выполнены.

ЗАКЛЮЧЕНИЕ

В выпускной квалификационной работе представлена диагностика финансовой устойчивости предприятия (на примере ООО «Строй и К.»), которая показала, что предприятие находится в кризисном финансовом состоянии.

В результате разработки мероприятий по улучшению финансовой устойчивости были разработаны следующие мероприятия:

- совершенствование управления дебиторской задолженностью – внедрение гибкой системы скидок;
- совершенствование системы управления запасам – проведение нормирование запасов;
- совершенствование системы снабжения.

В результате мероприятия по внедрению системы скидок постоянным покупателям высвобожденные денежные средства были направлены на погашение кредиторской задолженности.

Также был определен оптимальный размер запасов, для высвобождения излишних запасов была предложена система скидок, высвобожденные средства позволили увеличить выручку от реализации.

В ходе исследования был проведен анализ поставщиков, который позволил выявить, что предприятию выгодно отказаться от рассрочки платежа одного из основных поставщиков в пользу другого поставщика, предлагающего скидку в случае оплаты в срок. Мероприятие позволило сократить величину себестоимости реализации.

Прогноз показал, что при условии реализации разработанных мероприятий предприятие достигнет абсолютно устойчивого финансового состояния. Деловая активность предприятия повышается. Прогнозные показатели прибыли и рентабельности увеличиваются по сравнению с 2016 годом, что характеризуется положительно, т.к. связано с повышением эффективности деятельности предприятия после внедрения предлагаемых мероприятий.

БИБЛИОГРАФИЧЕСКИЙ СПИСОК

Правовые акты

1 Гражданский кодекс Российской Федерации (часть первая) от 30 ноября 1994 г. № 51-ФЗ (ред. от 11.02.2013) / Опубликовано на Официальном интернет-портале правовой информации <http://www.pravo.gov.ru>.

2 Гражданский кодекс Российской Федерации (часть вторая) от 26.01.1996 № 4-ФЗ (ред. от 14.06.2012; изменения, внесенные Федеральным законом от 14.06.2012 № 78-ФЗ, вступают в силу с 1 января 2013 года) / опубликован на Официальном интернет-портале правовой информации <http://www.pravo.gov.ru>.

3 Налоговый кодекс Российской Федерации (часть вторая) от 05.08.2000 № 117-ФЗ (ред. от 30.12.2012) (с изм. и доп., вступающими в силу с 01.01.2013) / Опубликовано на Официальном интернет-портале правовой информации <http://www.pravo.gov.ru>.

4 Трудовой кодекс Российской Федерации от 30.12.2001 № 197-ФЗ (ред. от 29.12.2012) / Опубликовано на Официальном интернет-портале правовой информации <http://www.pravo.gov.ru>.

5 Об обществах с ограниченной ответственностью: федеральный закон: принят Гос. Думой 14.01.1998 № 14-ФЗ (ред. от 29.12.2012) / Опубликовано на Официальном интернет-портале правовой информации <http://www.pravo.gov.ru>.

6 Постановление Правительства РФ от 21.12.2005 № 792 (ред. от 03.02.2007 № 74). Об организации проведения учета и анализа финансового состояния стратегических предприятий и организаций и их платежеспособности / Опубликовано на Официальном интернет-портале правовой информации <http://www.pravo.gov.ru>.

Книги и статьи

7 Балабанов, И.Т. Финансовый анализ и планирование хозяйственного субъекта / И.Т. Балабанов. – М.: Финансы и статистика, 2011. – 208 с.

- 8 Бочаров, В.В. Финансовый анализ: учебник/ В.В. Бочаров. – СПб: Питер, серия «Краткий курс», 2014. – 240 с.
- 9 Гиляровская, Л.Т. Анализ и оценка финансовой устойчивости коммерческих организаций: учебное пособие для студентов вузов/Л.Т. Гиляровская. – М.: ЮНИТИ – ДАНА, 2009. – 159 с.
- 10 Горемыкин, В.А. Лизинг: учебное пособие для студентов вузов/А.В. Горемыкин. – М.: Информцентр XXI века, 2013. – 359 с.
- 11 Грачев, А.В. Анализ и управление финансовой устойчивостью предприятия / А.В. Грачев. – М.: Финпресс, 2010. – 298 с.
- 12 Донцова, Л.В. Комплексный анализ бухгалтерской отчетности: учебное пособие / Л.В. Донцова, Н.А. Никифорова. - М.: Издательство "Дело и Сервис", 2011. - 304 с.
- 13 Ковалев В.В. Анализ хозяйственной деятельности / В.В. Ковалев, О.Н. Волкова. – М.: Проспект, 2015. – 234с.
- 14 Ковалев В.В. Финансовый анализ: методы и процедуры / В.В. Ковалев. – М.: Финансы и статистика, 2012. – 560 с.
- 15 Ковалев В.В. Финансы предприятий / В.В. Ковалев. – М.: Финансовая статистика, 2007. – 563 с.
- 16 Любушин Н.П. Анализ финансовой устойчивости организаций вертикально интегрированных структур управления с использованием данных управленческого учета / Н.П. Любушин, Г.В. Левшин // Экономический анализ: теория и практика. – 2008. – №5. – С. 2-7.
- 17 Родионов, Н. В. Основы финансового анализа: математические методы. Системный подход / Н.В.Родионов, С.П. Радионова. – СПб.: «Альфа», 2015. – 312 с.
- 18 Савицкая, Г.В. Анализ хозяйственной деятельности предприятия: учебник/ Г.В. Савицкая. – М.: Инфра-М, 2012. – 425 с.
- 19 Стоянова, Е.С. Финансовый менеджмент: российская практика / Е.С. Стоянова. – М.: Перспектива, 2013. – 315с.

20 Филобокова, Л.Ю. Неформальные методы прогнозирования финансовой устойчивости малых предприятий / Л.Ю. Филобокова // Экогмический анализ: теория и практика. – 2010. -№9. – С. 18-21.

21 Шеремет, А.Д. Анализ и диагностика финансово – хозяйственной деятельности предприятия :Учебник/ А.Д. Шеремет. - М.: ИНФРА – М, 2011. – 367 с.

22 Шеремет, А.Д. Методика финансового анализа: учебное пособие / А.Д. Шеремет, Р.С. Сайфулин. – М.: Инфра-М, 2009. - 512 с.

23 Шеремет, А.Д., Ионова, А.Ф. Финансы предприятий: менеджмент и анализ. – М.: ИНФРА – М, 2013. – 479 с.

Internet-источники

24 Традиционный подход к оценке финансовых результатов деятельности предприятия – <http://www.cfin.ru/press/afa/2000-1/03-2.shtml>.

25 [Шесть признаков рискованности дебиторов](http://www.1-fin.ru/?id=274) – <http://www.1-fin.ru/?id=274>.

ПРИЛОЖЕНИЯ

ПРИЛОЖЕНИЕ А

Отчет о финансовых результатах

Таблица А.1-Отчет о финансовых результатах за 2014- 2016гг., тыс. руб.

Показатель		2014	2015	2016
наименование	код			
Выручка	2010	25 870	30 217	38 160
Себестоимость продаж	2120	22 345	28 150	35 650
Валовая прибыль (убыток)	2100	3 525	2 067	2 510
Коммерческие расходы	2210	11	12	127
Управленческие расходы	2220	0	0	0
Прибыль(убыток) от продаж	2200	3 514	2 055	2 383
Проценты к получению	2320			
Проценты к уплате	2330			
Прочие доходы	2340	13	1 375	1 960
Прочие расходы	2350	1 956	1 385	2 538
Прибыль(убыток) до налогообложения	2300	1 571	2 045	1 805
Текущий налог на прибыль	2410	314	409	361
в т.ч. постоянные налоговые обязательства (активы)	2421			
Изменение отложенных налоговых обязательств	2430			
Изменение отложенных налоговых активов	2450			
Прочее	2460			
Чистая прибыль (убыток)	2400	1 257	1 636	1 444

ПРИЛОЖЕНИЕ Б
Бухгалтерский баланс

Таблица Б.1 – Бухгалтерский баланс за 2014-2016гг.

АКТИВ	Код	На 31.12.14 г.	На 31.12.15 г.	На 31.12.16 г.
I. ВНЕОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ				
Нематериальные активы	1110	260	260	256
Результат исследований и разработок	1120			
Основные средства	1130	1 487	1 791	1 598
Доходные вложения в материальные ценности	1140			
Финансовые вложения	1150			
Отложенные налоговые активы	1160			
Прочие внеоборотные активы	1170			
Итого по разделу I.	1100	1 747	2 051	1 854
II. ОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ				
Запасы	1210	1 069	2 112	6 918
Налог на добавленную стоимость по приобрет-м ценностям	1220	267	258	293
Дебиторская задолженность	1230	2 499	2 563	7 357
Финансовые вложения	1240			
Денежные средства	1250	19	130	101
Прочие оборотные активы	1260			
Итого по разделу II	1200	3 854	5 063	14 669
БАЛАНС	1600	5 601	7 114	16 523

Окончание приложения Б

ПАССИВ	Код	На 31.12.14 г.	На 31.12.15 г.	На 31.12.16 г.
III КАПИТАЛ И РЕЗЕРВЫ				
Уставный капитал (складочный капитал, уставный фонд, вклады товарищей)	1310	820	820	820
Собственные акции, выкупленные у акционеров (-)	1320			
Переоценка внеоборотных активов	1340			
Добавочный капитал (без переоценки)	1350			
Резервный капитал	1360			
Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)	1370		283	348
Итого по разделу III	1300	820	1 103	1 168
IV ДОЛГОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА				
Заемные средства	1410	24	35	54
Отложенные налоговые обязательства	1420			
Резервы под условные обязательства	1430			
Прочие обязательства	1450			
Итого по разделу IV	1400	24	35	54
V КРАТКОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА				
Заемные средства	1510			
Кредиторская задолженность	1520	4 757	5 976	15 301
Доходы будущих периодов	1530			
Резервы предстоящих расходов	1540			
Прочие обязательства	1550			
Итого по разделу V	1500	4 757	5 976	15 301
БАЛАНС	1700	5 601	7 114	16 523

ПРИЛОЖЕНИЕ В
Прогнозный бухгалтерский баланс

Таблица В.1 – Прогнозный бухгалтерский баланс

АКТИВ	Код	2017 г.
I. ВНЕОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ		
Нематериальные активы	1110	256
Результат исследований и разработок	1120	
Основные средства	1130	1 598
Доходные вложения в материальные ценности	1140	
Финансовые вложения	1150	
Отложенные налоговые активы	1160	
Прочие внеоборотные активы	1170	
Итого по разделу I.	1100	1 854
Запасы	1210	1 412
Налог на добавленную стоимость по приоб-м ценностям	1220	293
Дебиторская задолженность	1230	1 995
Финансовые вложения	1240	
Денежные средства	1250	101
Прочие оборотные активы	1260	
Итого по разделу II	1200	3 801
БАЛАНС	1600	5 655
ПАССИВ	Код	2017 г.
III КАПИТАЛ И РЕЗЕРВЫ		
Уставный капитал	1310	820
Собственные акции, выкупленные у акционеров (-)	1320	
Переоценка внеоборотных активов	1340	
Добавочный капитал (без переоценки)	1350	
Резервный капитал	1360	
Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)	1370	2 798
Итого по разделу III	1300	3 618
IV ДОЛГОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА		
Заемные средства	1410	54
Отложенные налоговые обязательства	1420	
Резервы под условные обязательства	1430	
Прочие обязательства	1450	
Итого по разделу IV	1400	54
V КРАТКОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА		
Заемные средства	1510	
Кредиторская задолженность	1520	1 983
Доходы будущих периодов	1530	
Резервы предстоящих расходов	1540	
Прочие обязательства	1550	
Итого по разделу V	1500	1 983
БАЛАНС	1700	5 655

ПРИЛОЖЕНИЕ Г

Прогнозный отчет о финансовых результатах

Таблица Г.1 – Отчет о финансовых результатах

Показатель		2017 г.
наименование	код	
Выручка	2010	43 666
Себестоимость продаж	2120	34 546
Валовая прибыль (убыток)	2100	9 120
Коммерческие расходы	2210	127
Управленческие расходы	2220	0
Прибыль(убыток) от продаж	2200	8 993
Проценты к получению	2320	
Проценты к уплате	2330	
Прочие доходы	2340	1 960
Прочие расходы	2350	2 538
Прибыль(убыток) до налогообложения	2300	8 415
Текущий налог на прибыль	2410	1 683
в т.ч. постоянные налоговые обязательства (активы)	2421	
Изменение отложенных налоговых обязательств	2430	
Изменение отложенных налоговых активов	2450	
Прочее	2460	
Чистая прибыль	2400	6 732