

Федеральное государственное автономное  
образовательное учреждение высшего образования  
«СИБИРСКИЙ ФЕДЕРАЛЬНЫЙ УНИВЕРСИТЕТ»

Хакасский технический институт – филиал ФГАОУ ВО  
«Сибирский федеральный университет»

институт

«Экономика и менеджмент»

кафедра

УТВЕРЖДАЮ  
Заведующий кафедрой  
И. В. Панасенко  
подпись      инициалы, фамилия  
« \_\_\_\_ » \_\_\_\_\_ 2016 г.

## **БАКАЛАВРСКАЯ РАБОТА**

38.03.01 Экономика \_\_\_\_\_

код – наименование направления

Диагностика финансовой устойчивости предприятия ООО «Трансстрой»  
тема

Руководитель \_\_\_\_\_ доцент, к.э.н А.С. Боргояков  
подпись, дата      должность, ученая степень      инициалы, фамилия

Выпускник \_\_\_\_\_ К.А. Дроздова  
подпись, дата      инициалы, фамилия

Абакан 2016

**РЕФЕРАТ**  
**«Диагностика финансовой устойчивости предприятия ООО «Трансстрой»**

ВКР выполнена на 83 страницах, с использованием 7 иллюстраций, 24 таблиц, 1, приложений, 45 использованных источников, 13 листов иллюстративного материала (слайдов).

Ключевые слова: Финансовое состояние, финансовая устойчивость, финансовые показатели и коэффициенты, коэффициенты финансовой устойчивости, коэффициенты ликвидности и платежеспособности, показатели оборачиваемости (деловой активности), коэффициенты рентабельности

Автор работы группа 72-2 \_\_\_\_\_ К.А.Дроздова

подпись

Руководитель работы \_\_\_\_\_ А.С. Боргояков

подпись

Нормоконтроль по английскому языку \_\_\_\_\_ Е.А. Никитина

подпись

Год защиты квалификационной работы - 2016

- Цель работы - диагностика финансовой устойчивости предприятия, как инструмента для проведения мероприятий по улучшению его финансового состояния.

Задачи: рассмотреть понятие финансовой устойчивости, роль диагностики финансовой устойчивости предприятий; исследовать методы диагностики финансовой устойчивости предприятия; определить пути повышения финансовой устойчивости предприятия; провести анализ финансово-хозяйственной деятельности. оценить финансовую устойчивость исследуемого предприятия; разработать рекомендации по улучшению финансовой устойчивости и финансового состояния.

Актуальность темы исследования подчеркивается тем, чтобы обеспечить выживаемость предприятия в современных условиях, управленческому персоналу необходимо, прежде всего, уметь реально диагностировать финансовую устойчивость и финансовое состояние предприятия.

- Научная новизна исследования состоит в разработке практических рекомендаций, направленных на повышение финансовой устойчивости предприятия

В квалификационной работе исследованы мероприятия направленные на улучшение финансовой устойчивости организаций: проведение анализа не по мере необходимости, а постоянно, с выявлением наметившихся тенденций, как положительных, так и отрицательных; осуществление контроля за деятельностью предприятия на различных этапах финансовой деятельности; направление усилий руководства на повышение результативности деятельности предприятия.

По результатам проведенных исследований оценки финансовой устойчивости и финансового состояния ООО «Трансстрой», выявлено что исследуе-

мое предприятие финансово устойчиво.

Рекомендовано, целью снижения себестоимости продукции, внедрение нового оборудования.

## SUMMARY

### «Diagnosis of financial stability of "Transstroj»

The paper includes 83 pages, 7 illustrations, 24 tables, 1 applications, 45 references, 13 sheets of graphic material.

Keywords: financial position, financial stability, financial indicators and ratios, ratios of financial stability, liquidity ratios and solvency rates of turnover (business activity), turnover indicators (business activity), profitability ratios

The Author (gr.72-2)

\_\_\_\_\_ K.A.Drozdova  
signature

The supervisor

\_\_\_\_\_ A.S. Borgoyakov  
signature

Norm control in English

\_\_\_\_\_ E.A. Nikitina  
signature

The year of paper; 2016

Objective - diagnostics of financial stability of enterprise as a tool for carrying out measures to improve its financial condition.

Objectives: to examine the concept of financial stability, the role of diagnosis of financial stability of enterprises; to explore methods of diagnostics of financial stability; to identify ways to improve the financial sustainability of the company; to analyze financial activities..

The relevance of the research topic is emphasized in order to ensure the survival of the enterprise in modern conditions; management staff must, above all, to be able to diagnose the financial stability and financial condition of the enterprise.

Scientific novelty of research consists in development of practical recommendations directed on increase of financial stability предприятия.

The monitoring activity of the enterprise at different stages of financial performance; a focus guide to improving performance In the qualifying paper investigates activities aimed at improving the financial stability of organizations: the analysis is not as necessary, and continuously identifying emerging trends, both positive and negative;.

According to the results of the conducted research the assessment of financial stability and financial position of OOO "Transstroy", revealed that the analyzed enterprise financial stability.

We have recommended to reduce production costs and to introduce new equipment.

## СОДЕРЖАНИЕ

ВВЕДЕНИЕ .....	6
1 Теоритическая часть. Теоретические аспекты финансовой устойчивости предприятия .....	9
1.1 Финансовая устойчивость: определение, роль диагностики финансовой устойчивости предприятий .....	9
1.2 Методы диагностики финансовой устойчивости предприятия .....	22
1.3 Пути повышения финансовой устойчивости предприятия .....	31
2 Аналитическая часть. Анализ финансовой устойчивости и финансового состояния ООО «Трансстрой» .....	32
2.1 Общая характеристика ООО «Трансстрой» .....	32
2.2 Анализ финансового состояния ООО «Трансстрой» .....	42
2.3 Оценка финансовой устойчивости ООО «Трансстрой» .....	55
3 проектная часть. Разработка рекомендаций по улучшению финансового состояния.....	64
3.1 Приобретение мембранно-вакуумного прессы модели ПМВ-У2500 как метод снижения себестоимости .....	64
3.2 Экономический расчет эффективности внедрения рекомендации....	<b>Ошибка!</b>
<b>Закладка не определена.</b>	
Заключение .....	<b>Ошибка! Закладка не определена.</b>
Список использованных источников .....	68
Приложения .....	82

## ВВЕДЕНИЕ

В рыночных условиях залогом выживаемости и основой стабильного положения предприятия служит его финансовая устойчивость. Она отражает состояние финансовых ресурсов предприятия, при котором есть возможность свободно маневрировать денежными средствами, эффективно их использовать, обеспечивая бесперебойный процесс производства и реализации продукции, учитывать затраты по его расширению и обновлению. Финансовая устойчивость обусловлена как стабильностью экономической среды, в рамках которой осуществляется деятельность предприятия, так и от результатов его функционирования, его активного и эффективного реагирования на изменения внутренних и внешних факторов.

Такой вид экономической деятельности, как предпринимательство - является хозяйственной деятельностью организации, т.е. деятельностью, связанной с производством и реализацией продукции, выполнением работ, оказанием услуг или же продажей товаров, необходимых потребителю. Она имеет регулярный характер и отличается, во-первых, свободой в выборе направлений и методов деятельности, самостоятельностью в принятии решений, во-вторых, ответственностью за принимаемые решения, в-третьих, не исключает риска, убытков и банкротства.

Поэтому, для принятия тех или иных решений в финансовом управлении предприятием немаловажным становится диагностика финансовой устойчивости предприятия.

Актуальность темы исследования подчеркивается тем, чтобы обеспечить выживаемость предприятия в современных условиях, управленческому персоналу необходимо, прежде всего, уметь реально диагностировать финансовую устойчивость и финансовое состояние предприятия.

Основным инструментом для диагностики является финансовый анализ, который характеризует итоги финансово – экономической деятельности предприятия. Для принятия того или иного решения необходимо проанализировать

обеспеченность предприятия финансовыми ресурсами, целесообразность и эффективность их размещения и использования, платежеспособность предприятия и его финансовое взаимоотношения с партнерами. Диагностика финансовых показателей необходима для эффективного управления предприятием. С ее помощью руководители предприятия могут осуществлять планирование, контроль, улучшать и совершенствовать направления своей деятельности, поэтому именно финансовая диагностика чрезвычайно важна для предприятия осуществляющего свою деятельность в условиях рыночной экономики.

Целью данной работы является диагностика финансовой устойчивости предприятия ООО «Трансстрой», как инструмента для проведения мероприятий по улучшению его финансового состояния.

Для достижения поставленной цели необходимо решить следующие задачи:

1. рассмотреть понятие финансовой устойчивости, роль диагностики финансовой устойчивости предприятий;
2. исследовать методы диагностики финансовой устойчивости предприятия;
3. определить пути повышения финансовой устойчивости предприятия;
4. провести анализ финансово-хозяйственной деятельности ООО «Трансстрой»
5. оценить финансовую устойчивость исследуемого предприятия;
6. разработать рекомендации по улучшению финансовой устойчивости и финансового состояния.

Предметом данного исследования являются финансовые процессы ООО «Трансстрой» и конечные производственно - хозяйственные результаты его деятельности.

Объектом исследования выступает финансовая устойчивость ООО «Трансстрой».

Данная работа состоит из трех глав, введения, заключения, приложений и списка использованных источников.

В первой главе исследованы теоретические аспекты диагностики финансовой устойчивости предприятия. Вторая глава посвящена анализу финансовой устойчивости и финансового состояния ООО «Трансстрой». В третьей главе автором предлагаются рекомендации по улучшению финансового состояния исследуемого предприятия. В заключении представлены основные выводы о проделанной работе.

Методами исследования являлись – наблюдение, обобщение, сравнение, описание, горизонтальный и вертикальный анализ, синтез и др.

Для написания данной работы использовались действующие в России нормативно-правовые акты, учебная и методическая литература, внутренние документы и отчетность ООО «Трансстрой».

# ТЕОРЕТИЧЕСКАЯ ЧАСТЬ 1 ТЕОРЕТИЧЕСКИЕ АСПЕКТЫ ФИНАНСОВОЙ УСТОЙЧИВОСТИ ПРЕДПРИЯТИЯ

## 1.1 Финансовая устойчивость: определение, роль диагностики финансовой устойчивости предприятий

Для того чтобы предприятие располагало достаточными источниками собственных и привлеченных финансовых ресурсов, обеспечивающих его эффективную деятельность, финансовый менеджер должен регулярно (после завершения работы над очередным бухгалтерским балансом), проводить экономическую диагностику финансового состояния своей организации.

Важнейшей характеристикой финансового состояния предприятия является стабильность его деятельности в свете долгосрочной, перспективы. Она связана с общей финансовой структурой предприятия, степенью его зависимости от кредиторов.

Г.В. Савицкая считает, что финансовая устойчивость является неотъемлемой характеристикой финансового состояния предприятия и без него теряет свой экономический смысл. В то же время устойчивость финансового состояния — это только одна грань проявления финансовой устойчивости, так как по своему содержанию понятие финансовой устойчивости шире понятия финансового состояния.<sup>1</sup>

А так же Г. В. Савицкая под финансовой устойчивостью понимает способность субъекта хозяйствования функционировать и развиваться, сохранять равновесие своих активов и пассивов в изменяющейся внутренней и внешней среде, гарантирующее его постоянную платежеспособность и инвестиционную привлекательность в границах допустимого уровня риска.<sup>2</sup>

---

<sup>1</sup> Савицкая Г. В. Анализ хозяйственной деятельности предприятия: учебник для вузов. . – 6 изд. –М.: ИНФРА-М, 2014 г. С 345

<sup>2</sup> Савицкая Г. В. Комплексный анализ хозяйственной деятельности предприятия: Учебник для вузов. – 6 изд. –М.: ИНФРА-М, 2013 г.С.270

Кован С.Е., Кочетков Е.П. под финансовой устойчивостью трактуют понятие, для которого нет точного определения, в то же время - это итоговый показатель, который характеризует финансовое состояние хозяйствующего субъекта в целом ... и считают, что финансовая устойчивость предприятия является одной из ключевых характеристик финансового состояния, представляя собой наиболее емкий, концентрированный показатель, отражающий степень безопасности вложения средств в это предприятие. Это свойство финансового состояния, которое характеризует финансовую состоятельность предприятия.<sup>3</sup>

Уткин Э.А. считает, что финансовая устойчивость является отображением стабильного превышения доходов над расходами, обеспечивает свободное маневрирование денежными средствами предприятия и благодаря эффективно-му их использованию содействует непрерывному процессу производства и реализации продукции.<sup>4</sup>

По мнению А.Д. Шеремета, финансовая устойчивость выступает одной из важнейших характеристик финансового состояния предприятия.<sup>5</sup> Особенно яркое отражение эта мысль нашла в предложенной им классификации финансового состояния предприятия по степени его финансовой устойчивости. Он выделил четыре типа финансового состояния, в которых может находиться предприятие: абсолютная устойчивость финансового состояния, нормальная устойчивость финансового состояния, неустойчивое финансовое состояние, кризисное финансовое состояние.<sup>6</sup>

По нашему мнению финансовая устойчивость является неотъемлемой характеристикой финансового состояния предприятия, которая показывает соотношение стоимости имущества предприятия и величин собственных и заемных источников его формирования. Роль диагностики финансовой устойчивости является важной задачей управления на всем протяжении деятельности

---

<sup>3</sup> Финансовая устойчивость предприятия и ее оценка для предупреждения его банкротства (Кован С.Е., Кочетков Е.П.) ("Экономический анализ: теория и практика", 2015, №15)

<sup>4</sup> Уткин, Э.А. Финансовый менеджмент. – М.: Перспектива, 2014. – 468 с.

<sup>5</sup> Шерemet А.Д. Комплексный анализ хозяйственной деятельности: учебник / А.Д. Шерemet. — М.: ИНФРА-М, 2011. — 415 С. 253.

<sup>6</sup> Шерemet А.Д. Комплексный анализ хозяйственной деятельности: учебник / А.Д. Шерemet. — М.: ИНФРА-М, 2011. — С.257

предприятия для того, что бы обеспечить независимость от внешних контрагентов и рациональность покрытия активов источниками их финансирования, т. е. для обеспечения внешней финансовой устойчивости (устойчивость отвечать по своим долгам и обязательствам) и внутренней финансовой устойчивости.

Кроме того, для успешного управления финансовой устойчивостью необходимо выделить ее сущность, которая, по нашему мнению, заключается в обеспечении стабильной платежеспособности за счет достаточной доли собственного капитала в составе источников финансирования. Именно это дает возможность предприятию быть независимым от внешних негативных воздействий и тем самым снижается возможный риск банкротства. Следовательно, прослеживается взаимосвязь финансовой устойчивости и платежеспособности.

Таким образом, можно сделать вывод, что обеспеченность запасов и затрат источниками формирования является сущностью финансовой устойчивости, а платежеспособность выступает ее внешним проявлением.

В условиях рыночной экономики деятельность большинства экономических субъектов является предметом внимания широкого круга участников рынка, заинтересованных в конечном результате функционирования организации. В связи с этим для обеспечения эффективной деятельности предприятия управленческий персонал должен владеть навыками и умениями проведения своевременной диагностики финансовой устойчивости.<sup>7</sup>

Проблема диагностики финансовой устойчивости предприятий, работающих в рыночной экономике, относится к числу наиболее важных не только финансовых, но и общеэкономических проблем. Действительно, значение финансовой устойчивости отдельных хозяйствующих субъектов для экономики в целом очень велико. Эффективное бесперебойное функционирование хозяйствующих субъектов, как отдельных элементов единого, агрегированного меха-

---

<sup>7</sup> Роль диагностики финансового состояния экономического субъекта в обеспечении финансовой устойчивости/ БОЛЬШЕШАПОВА А.И. Экономика и управление: анализ тенденций и перспектив развития Выпуск № 24 / 2016

низма экономики, обеспечивает его нормальную, отлаженную работу. Ухудшение финансового состояния отдельного предприятия неизбежно приведет к сбоям в работе механизма экономики. Неплатежеспособность отрицательно сказывается на динамике производства и проявляется в виде сокращения платежеспособного спроса на производственные ресурсы, увеличения просроченных задолженностей поставщикам, бюджетам различных уровней, внебюджетным фондам, работникам предприятий по оплате труда, банкам, по выплатам дивидендов собственникам и т. п.<sup>8</sup>

Далее рассмотрим, на рис. 1.1, группы пользователей заинтересованные в информации о финансовой устойчивости<sup>9</sup>



Рисунок 1.1. Группы пользователей заинтересованных в информации о финансовой устойчивости

У каждой группы пользователей существует своя сфера экономических интересов в диагностике финансовой устойчивости, далее в работе рассмотрим сферы интересов каждой группы.

#### 1. Сфера экономических интересов собственников:

- Оценка целесообразности произведенных расходов и достигнутых финансовых результатов, финансовой устойчивости и конкурентоспособности, возможностей и перспектив дальнейшего развития, эффективности использования заемных средств;

<sup>8</sup> Банк В. Р., Банк С. В., Тараскина Л. В. Финансовый анализ : учеб. пособие. - М. : ТК Велби, Изд-во Проспект, 2015. - 344 С. 90-92

<sup>9</sup> Финансы организаций (предприятий): учебник/ А.Н. Гаврилова., А.А. Попов.- 3-е изд., перераб. И доп.- М.: КНОРУС, 2013. с 16

- Выявление убытков, непроизводительных расходов и потерь;
- Составление обоснованных прогнозов о финансовой состоятельности предприятия.

#### 2. Сфера экономических интересов акционеров:

- Анализ состава управленческих расходов и оценка их целесообразности;
- Анализ формирования бухгалтерской прибыли и прибыли, остающейся в распоряжении предприятия;
- Анализ убытков, непроизводительных расходов и потерь;
- Структурный анализ расходования прибыли на накопление и потребление;
- Оценка эффективности проводимой дивидендной политики.

#### 3. Сфера экономических интересов кредиторов:

- Оценка состава и структуры имущества предприятия;
- Анализ и оценка финансового состояния предприятия, его платежеспособности и финансовой устойчивости;
- Оценка эффективности использования собственного и заемного, капитала;
- Анализ состава, структуры и соотношения дебиторской и кредиторской задолженности;
- Оценка расчетов по ранее полученным краткосрочным и долгосрочным кредитам и займам.

#### 4. Сфера экономических интересов поставщиков и покупателей:

- Оценка ликвидности текущих обязательств;
- Наличие просроченной дебиторской и кредиторской задолженностей;
- Анализ и оценка структуры оборотных активов;
- Оценка платежеспособности и финансовой устойчивости.

#### 5. Сфера экономических интересов инвесторов:

- Оценка финансового состояния предприятия, эффективности использования собственного и заемного капитала, дебиторской и кредиторской задолженностей, имущества предприятия, внеоборотных и оборотных активов;

- Анализ степени ликвидности погашения краткосрочных и долгосрочных обязательств, финансовой устойчивости;

- Анализ и оценка эффективности долгосрочных и краткосрочных финансовых вложений за счет собственных средств предприятия.

б. Сфера экономических интересов наемных работников: Оценка динамики объема продаж, расходов на производство продукции, выполнения производственных заданий.

- То есть, финансовое состояние интересует не только собственников предприятия, но другие заинтересованные группы пользователей.

- Для анализа деятельности хозяйствующего субъекта используют научно-техническую, административно-правовую и экономическую информацию.

- Все источники данных для анализа делятся на плановые, учетные и внеучетные.

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

К учетным источникам относятся:

- бухгалтерский учет и отчетность;
- статистический учет и отчетность;
- налоговый учет и отчетность;
- оперативный учет и отчетность;
- выборочные учетные данные.

К внеучетным источникам информации относятся документы, которые регулируют хозяйственную деятельность:

- официальные документы: законы, указы президента, постановления кабинета министров, приказы вышестоящих органов управления, акты ревизий и проверок, приказы и распоряжения руководителей предприятия;
- хозяйственно-правовые документы: договоры, соглашения, решения арбитража и судебных органов, рекламации;

- решения общих собраний коллектива, совета трудового коллектива предприятия;
- материалы изучения передового опыта, приобретенные из разных источников информации (радио, телевидение, газеты и т.д.);
- техническая и технологическая документация;
- материалы специальных исследований состояния производства на отдельных рабочих местах (хронометражи, фотографии и т.п.);
- устная информация, которая получена во время встреч с членами коллектива или представителями других предприятий.

Комплексное использование перечисленных источников информации и правильное их сочетание в процессе экономического анализа позволяют всесторонне изучать работу предприятий и полнее выявлять резервы их экономического и социального развития.

Наиболее информативной формой бухгалтерской отчетности для анализа и диагностики финансовой устойчивости считается бухгалтерский баланс (форма 1). Бухгалтерский баланс занимает центральное место в анализе, контроле и управлении экономическими процессами.

Баланс отражает состояние имущества, собственного капитала и обязательств организации на определенную дату. Кроме того, он позволяет оценить эффективность размещения капитала организации, его достаточность для текущей и предстоящей хозяйственной деятельности, оценить размер и структуру заемных источников, а также эффективность их привлечения. На основе информации баланса внешние пользователи могут принять решения о целесообразности и условиях ведения дел с данной организацией как с партнером; оценить кредитоспособность организации как заемщика; оценить возможные риски своих вложений, целесообразность приобретения акций данной организации, ее активов; принять другое решение

Форма № 2 «Отчет о прибылях и убытках» предназначена для характеристики финансовых результатов деятельности организации. Данная форма является одним из важнейших источников информации для анализа показателя рен-

табельности активов организации, рентабельности реализованной продукции, определения величины чистой прибыли, остающейся в распоряжении организации, других показателей.

Отчет об изменении капитала (форма 3) показывает структуру собственного капитала организации, представленную в динамике. По каждому элементу собственного капитала в ней отражены данные об остатке на начало года, пополнении источника собственных средств, его расходовании и остатке на конец года. На основе показателей, представленных в форме № 3, проводится анализ состава и движения собственного капитала. Результаты анализа позволяют увидеть, идет ли в организации процесс наращивания собственного капитала или наоборот.

Отчет о движении денежных средств (форма № 4) — основной источник информации для анализа денежных потоков. Анализ отчета о движении денежных средств позволяет существенно углубить и скорректировать выводы относительно ликвидности, платежеспособности организации, ее будущего финансового потенциала, на основе полученных данных традиционного анализа.

Анализ денежных средств позволяет руководству организаций корректировать свою финансовую политику в отношении с дебиторами и кредиторами; принимать решения по формированию необходимых объемов производственных запасов; определять размеры резервов; принимать решения по реинвестированию прибыли, ее распределению и потреблению с учетом имеющихся финансовых возможностей и уровня обеспеченности денежными ресурсами.

Богатые аналитические возможности всех форм бухгалтерской (финансовой) отчетности, ее публичность и открытость позволяют проводить экономический анализ финансово-хозяйственных процессов деятельности коммерческих организаций со стороны внутренних и внешних пользователей бухгалтерской информации.

Выше сказанное позволяет сделать вывод, что диагностика финансовой устойчивости предприятия играет чрезвычайно важную роль в обеспечении устойчивого развития, как отдельных предприятий, так и общества в целом.

## 1.2 Методы диагностики финансовой устойчивости предприятия

Диагностика финансовой устойчивости любого хозяйствующего субъекта является важнейшей характеристикой его деятельности и финансово-экономического благополучия, характеризует результат его текущего, инвестиционного и финансового развития, содержит информацию для инвестора, а также отражает способность предприятия отвечать по своим долгам и обязательствам и наращивать свой экономический потенциал в интересах акционеров.

Методы диагностики финансовой устойчивости зависят от поставленных целей, а так же различных факторов информационного, временного, методического, кадрового и технического обеспечения.

Оценка финансовой устойчивости предприятия, как элемента финансово-анализа предусматривает проведение объективного анализа величины и структуры активов и пассивов предприятия и определения на основании этого его финансовой стабильности и независимости, а также анализа соответствия финансово-хозяйственной деятельности предприятия целям его уставной деятельности.

Для определения уровня финансовой устойчивости предприятия необходим анализ:

- состава и размещения активов и пассивов хозяйствующего субъекта;
- динамики и структуры источников финансовых ресурсов;
- наличие собственных оборотных средств;
- кредиторской задолженности;
- наличия и структуры оборотных средств;
- дебиторской задолженности;
- платежеспособности.

Абсолютными показателями финансовой устойчивости являются показатели, характеризующие степень обеспеченности запасов и затрат источниками их формирования.

В скобках указаны коды исходных показателей, которые берутся из бухгалтерской отчетности. Код состоит из двух частей: первая часть указывает код документа (Ф1-форма № 1, баланс; Ф2-форма № 2; Ф5- форма № 5), вторая часть – номер строки в документе.

Для характеристики источников формирования запасов определяют три основных показателя:

1. Наличие собственных средств ( $\tilde{N}\tilde{N}$ ), равное разнице величины реального собственного капитала и величин внеоборотных активов и долгосрочной дебиторской задолженности. Этот показатель характеризует чистый оборотный капитал. Его увеличение по сравнению с предыдущим периодом свидетельствует о дальнейшем развитии деятельности предприятия. В формализованном виде наличие оборотных средств можно записать

$$\tilde{N}\tilde{N} = IIIp\Pi - IpA - \Phi 1.230, \quad (1)$$

где  $IIIpA$  – III раздел пассива баланса;

$IpA$  – I раздел актива баланса;

$\Phi 1.230$  – долгосрочная дебиторская задолженность.

2. Наличие собственных и долгосрочных заемных источников формирования запасов и затрат ( $\tilde{N}\tilde{A}$ ), определяемое путем увеличения предыдущего показателя на сумму долгосрочных обязательств

$$\tilde{N}\tilde{A} = \tilde{N}\tilde{N} + IVp\Pi + \Phi 1.450, \quad (2)$$

где  $COС$  – собственные оборотные средства;

$IVp\Pi$  – IV раздел пассива баланса;

$\Phi 1.450$  – целевое финансирование.

3. Общая величина основных источников формирования запасов и затрат (ОИ), определяемая путем увеличения предыдущего показателя и величины краткосрочных заемных средств:

$$\hat{I}\hat{E} = \hat{N}\hat{A} + \hat{E}\hat{C}\hat{N}, \quad (3)$$

где  $\hat{C}\hat{D}$  – собственные и долгосрочные заемные источники;

$\hat{K}\hat{Z}\hat{C}$  – краткосрочные заемные средства.

Трем показателям наличия источников формирования запасов соответствует три показателя обеспеченности запасов источниками их формирования:

Финансовая устойчивость предприятия характеризуется системой финансовых коэффициентов. Они рассчитываются как соотношение абсолютных показателей актива и пассива баланса. Анализ финансовых коэффициентов рыночной устойчивости заключается в сравнении их значений с базисными величинами, а также в изучении их динамики. Данные коэффициенты можно разделить на два блока:

- коэффициенты капитализации, характеризующие финансовое состояние предприятия с позиций структуры источников средств;
- коэффициенты покрытия, характеризующие финансовую устойчивость с позиций расходов, связанных с обслуживанием внешних источников привлеченных средств.

Показатели финансовой устойчивости представлены в таблице 1.1.

Таблица 1. 1 - Показатели финансовой устойчивости

Наименование показателя	Формула расчета	Условные обозначения	Рекомендуемая величина
Коэффициент обеспеченности собственными средствами	$K = EC / OC$	EC — собственные оборотные средства; OC — оборотные средства	0,1 - 0,5
Коэффициент маневренности	$K = EC / СК$	где СК — собственный капитал	0,2–0,5
Коэффициент автономии, или независимости	$K = СК / ВБ$	где ВБ — валюта баланса (итоговая сумма по статьям актива и пассива)	больше или равно 0,5
Коэффициент финансовой устойчивости	$K_{фy} = (СК + ДО) / ВБ$	СК — собственный капитал; ДО — долгосрочные кредиты и заемные средства; ВБ — валюта баланса.	-
Коэффициент соотношения собственных и заемных средств	$K_{сз} = СС / ЗС$	СС — собственные средства; ЗС — кредиты и заемные средства.	меньше или равно 0,5
Коэффициент финансовой независимости	$K_{фн} = СК / СА$	СА — суммарный актив.	-
Долгосрочные обязательства к внеоборотным активам	$D = ДО / ДА$	где ДА — долгосрочные активы.	-

Относительным показателем финансовой устойчивости является коэффициент обеспеченности собственными средствами, он характеризует степень обеспеченности организации собственными оборотными средствами, необходимую для финансовой устойчивости.

Коэффициент маневренности собственного капитала показывает, какая часть собственных оборотных средств организации находится в мобильной форме, позволяющей относительно свободно маневрировать ими.

Структуру финансовых источников организации и его финансовую независимость характеризует коэффициент автономии, или независимости показывает, насколько организация может уменьшить величину актива без нанесения ущерба интересам кредиторов.<sup>10</sup>

Финансовая устойчивость определяется степенью обеспечения запасов и затрат собственными и заемными источниками их формирования, соотношением объемов собственных и заемных средств.

Коэффициент соотношения заемного и собственного капитала или коэффициент финансового риска, показывает соотношение привлеченных средств и собственного капитала. Этот коэффициент дает наиболее общую оценку финансовой устойчивости. Он имеет довольно простую интерпретацию: показывает, сколько единиц привлеченных средств приходится на каждую единицу собственных. Рост показателя в динамике свидетельствует об усилении зависимости предприятия от внешних инвесторов и кредиторов, т.е. о снижении финансовой устойчивости и наоборот.

Коэффициент финансовой независимости показывает долю активов организации, которые покрываются за счет собственного капитала (обеспечиваются собственными источниками формирования). Оставшаяся доля активов покрывается за счет заемных средств.

---

<sup>10</sup> Балдин К. В., Белугина В. В., Галдицкая С. Н., Передреяев И. И. Банкротство предприятия: анализ, учет и прогнозирование: Учеб. пособие. — М.: Издательско-торговая корпорация «Дашков и Ко», 2014.

1. Формирование структуры бухгалтерского баланса и финансовая устойчивость организации (О.Ю. Матанцева, Л.В. Попова, "Аудиторские ведомости", N 10, октябрь 2015 г.)

Инвесторы и банки, выдающие кредиты, обращают внимание на значение этого коэффициента. Чем выше значение коэффициента, тем с большей вероятностью организация может погасить долги за счет собственных средств. Чем больше показатель, тем независимее предприятие.<sup>11</sup>

Долгосрочные обязательства к внеоборотным активам – это коэффициент, отражающий долю внеоборотных активов, сформированных за счет долгосрочных привлеченных источников, рассчитывается как отношение величины долгосрочных обязательств к величине внеоборотных активов организации. Этот коэффициент каких-либо установленных критериев, позволяющих судить о нормальном для него уровне, не имеет.<sup>12</sup>

Для полного отражения разных видов источников (собственных средств, долгосрочных и краткосрочных кредитов и займов) в формировании запасов и затрат используется ряд показателей (см. табл. 1.2).

Таблица 1.2 - Система показателей для определения источников формирования запасов и затрат

Актив	Усл. обозначения	Пассив	Условные обозначения
Внеоборотные активы	ВА	Кредиты и заемные средства	ЗС
Оборотные активы	ОА	Источники собственных средств	ИС
Запасы и затраты	З	Кредиторская задолженность	КЗ

<sup>11</sup> Формирование структуры бухгалтерского баланса и финансовая устойчивость организации (О.Ю. Матанцева, Л.В. Попова, "Аудиторские ведомости", N 10, октябрь 2015 г.)

<sup>12</sup> Финансы организаций (предприятий): учебник/ А.Н. Гаврилова., А.А. Попов.- 3-е изд., перераб. И доп.- М.: КНОРУС, 2013. с.459

Дебиторская задолженность	ДЗ	Долгосрочные кредиты и заемные средства	ДО
Денежные средства	ДС	Краткосрочные кредиты и заемные средства	КО
Краткосрочные финансовые вложения	ЦБ	Долгосрочные и краткосрочные кредиты и заемные средства	К
Баланс (валюта баланса)	ВБ	Баланс (валюта баланса)	ВБ

### 1. Собственные оборотные средства (ЕС).

Определяется как разница величины источников собственных средств и величины основных средств и вложений (внеоборотных активов):

$$ЕС = ИС - ВА$$

### 2. Собственные оборотные средства и долгосрочные заемные источники для формирования запасов и затрат (ЕТ).

Определяется как сумма собственных оборотных средств и долгосрочных кредитов и займов:

$$ЕТ = ЕС + ДО = (ИС + ДО) - ВА$$

### 3. Общая величина основных источников средств для формирования запасов и затрат (ЕО).

Рассчитывается как сумма собственных оборотных средств, долгосрочных и краткосрочных кредитов:

$$ЕО = ЕТ + К = (ИС + ДО + КО) - ВА$$

На основе трех этих показателей, характеризующих наличие источников, которые формируют запасы и затраты для производственной деятельности, рассчитываются величины, дающие оценку размера (достаточности) источников для покрытия запасов и затрат.

Излишек (+) или недостаток (-) собственных оборотных средств:  $\pm Ес = ЕС - З$

Излишек (+) или недостаток (-) собственных оборотных и долгосрочных заемных источников формирования запасов и затрат:  $\pm E_T = E_T - Z = (E_C + ДО) - Z$

Излишек (+) или недостаток (-) общей величины основных источников средств для формирования запасов и затрат:  $\pm E_0 = E_0 - Z = (E_C + ДО + КО) - Z$ .

Показатели обеспеченности запасов и затрат источниками их формирования ( $\pm E_C$ ;  $\pm E_T$ ;  $\pm E_0$ ) являются базой для классификации финансового положения организации по степени устойчивости.

При определении типа финансовой устойчивости используется трехмерный (трехкомпонентный) показатель:

$$S = \{S_1(X_1); S_2(X_2); S_3(X_3)\},$$

где

$$X_1 = \pm E_C; X_2 = \pm E_T; X_3 = \pm E_0.$$

Функция  $S(X)$  определяется следующим образом:  $S(X) = 1$ , если  $X \geq 0$ ;  $S(X) = 0$ , если  $X \leq 0$ .

На основании выше изложенного определяется тип финансовой устойчивости, а затем рассчитываются коэффициенты, это подтверждающие.

Различают несколько типов финансовой устойчивости, они представлены в табл. 1.3.

Таблица 1.3 - Типы финансовой устойчивости

Тип финансовой устойчивости	Трехмерный показатель	Используемые источники покрытия	Краткая характеристика
1. Абсолютная финансовая устойчивость	$S = (1;1;1)$	Собственные оборотные средства	Высокая платежеспособность; предприятие не зависит от кредиторов
2. Нормальная	$S = (0;1;1)$	Собствен-	Нормальная платежеспособ-

финансовая устойчивость		ные оборотные средства плюс краткосрочные кредиты и займы и кредиторская задолженность	ность; эффективное использование заемных средств; высокая доходность производственной деятельности
3. Неустойчивое финансовое состояние	$S = (0;0;1)$	Собственные оборотные средства плюс долгосрочные кредиты и займы	Нарушение платежеспособности; необходимость привлечения дополнительных источников; возможность улучшения ситуации
4. Кризисное финансовое состояние	$S = (0;0;0)$	—	Неплатежеспособность предприятия; грань банкротства

Первый – абсолютная финансовая устойчивость (трехкомпонентный показатель типа финансовой устойчивости имеет следующий вид:  $S = \{1,1,1\}$ ). Такой тип финансовой устойчивости характеризуется тем, что все запасы предприятия покрываются собственными оборотными средствами, т.е. организация не зависит от внешних кредиторов. Такая ситуация встречается крайне редко. Более того, она вряд ли может рассматриваться как идеальная, поскольку означает, что руководство компании не умеет, не желает, или не имеет возможности использовать внешние источники средств для основной деятельности.

Второй – нормальная финансовая устойчивость (показатель типа финансовой устойчивости имеет следующий вид:  $S = \{0,1,1\}$ ). В этой ситуации пред-

приятие использует для покрытия запасов помимо собственных оборотных средств также и долгосрочные привлеченные средства. Такой тип финансирования запасов является «нормальным» с точки зрения финансового менеджмента. Нормальная финансовая устойчивость является наиболее желательной для предприятия.

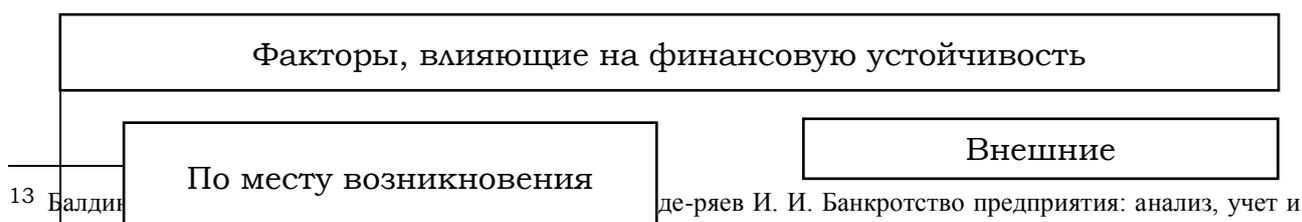
Третий – неустойчивое финансовое положение (показатель типа финансовой устойчивости имеет следующий вид:  $S = \{0,0,1\}$ ), характеризующееся нарушением платежеспособности, при котором сохраняется возможность восстановления равновесия за счет пополнения источников собственных средств, сокращения дебиторской задолженности, ускорения оборачиваемости запасов.

Финансовая неустойчивость считается нормальной (допустимой), если величина привлекаемых для формирования запасов краткосрочных кредитов и заемных средств не превышает суммарной стоимости сырья, материалов и готовой продукции.

Четвертый – кризисное финансовое состояние (показатель типа финансовой устойчивости имеет следующий вид:  $S = \{0,0,0\}$ ), при котором предприятие находится на грани банкротства, т.к. денежные средства, краткосрочные ценные бумаги и дебиторская задолженность не покрывают даже его кредиторской задолженности и просроченных ссуд.<sup>13</sup>

### 1.3 Пути повышения финансовой устойчивости предприятия

Финансовая устойчивость предприятия – одна из важнейших характеристик его финансовой деятельности. На уровень финансовой устойчивости оказывают влияние различные факторы, которые можно разделить по группам, представленным на рисунке 1.2.



<sup>13</sup> Балдин И. И. Банкротство предприятия: анализ, учет и прогнозирование: Учеб. пособие. — М.: Издательско-торговая корпорация «Дашков и Ко», 2014.



Рисунок 1.2 – Факторы, влияющие на финансовую устойчивость

На финансовую устойчивость организации влияет ряд факторов, которые можно разделить:

- по месту возникновения - на внешние и внутренние;
- по важности результата - на основные и второстепенные;
- по структуре - на простые и сложные;
- по времени действия - на постоянные и временные.

При проведении анализа основное внимание уделяется внутренним факторам, зависящим от деятельности хозяйствующего субъекта, на которые он имеет возможность влиять, корректировать их воздействие и в определенной мере управлять ими.

К внутренним факторам относятся: отраслевая принадлежность организации; структура выпускаемой продукции (услуг).

К внешним факторам относят влияние экономических условий хозяйствования, преобладающую в обществе технику и технологию, платежеспособный спрос и уровень доходов потребителей, налоговую кредитную политику правительства, законодательные акты по контролю за деятельностью организации, внешнеэкономические связи, систему ценностей

в обществе и др. Влиять на эти факторы хозяйствующий субъект не в состоянии, он лишь может адаптироваться к их влиянию.

Для того чтобы руководство располагало информацией о финансовой устойчивости предприятия необходимо проводить экономическую диагностику финансовой устойчивости.

Современный этап развития российской экономики характеризуется снижением экономического роста: инфляцией, нехваткой оборотных средств у организаций, низкий уровень ликвидности и финансовой устойчивости, угрожающий неплатежеспособностью и банкротством, снижение прибыльности и рентабельности, сокращение инвестиционной активности - все эти процессы являются серьезными препятствиями устойчивого развития предпринимательских структур промышленности.

Поскольку способность успешно конкурировать в рыночных условиях требует от руководителей предприятий обширных знаний всех аспектов жизнедеятельности современного коммерческого предприятия, необходимо активно применять в процессе управления теоретические и практические достижения современного мирового и отечественного бизнеса и проведения анализа финансового состояния предприятия. При этом должны быть упорядочены, систематизированы и выстроены в логической последовательности основные составляющие механизма производственной деятельности.

В условиях современной конкуренции сохранить устойчивое финансовое состояние чрезвычайно нелегко. Если предприятие постоянно не следит за основными показателями, не осуществляет прогноз их изменения различными экономико-математическими методами, то очень скоро выяснится, что финансовые результаты компании стали существенно хуже, чем в прошлом периоде, или выясняется, что многие проблемы можно было решить на стадии прогноза будущего финансового состояния.

В анализе финансовой устойчивости предприятия существуют два основных объекта: результаты деятельности предприятия за период и его состояние на текущий момент времени и основные бизнес-процессы предприятия.

Очевидно, что нельзя ограничить инструментарий анализа расчетом только финансовых показателей. Анализировать следует не только бизнес-

процессы обеспечивающие «финансовую функцию» предприятия, но и все основные бизнес-процессы, связанные с деятельностью предприятия.

Финансовый инструментарий в части анализа финансовых результатов деятельности предприятия весьма обширен, он включает в себя большое количество финансовых показателей (коэффициентов), которые зачастую дублируют друг друга, и не всегда очевидна необходимость использования тех или иных коэффициентов. Представляется целесообразным следующее положение финансовой оценки сформулировать в виде принципа разумной достаточности использования методов финансового анализа.

Необходимо, чтобы руководство предприятия определяло критерии, которые являются первостепенными и затем уже проводить оценку для формирования мероприятий по улучшению его финансовой устойчивости. На основании определенных руководством предприятия критериев уже можно выстраивать свою стратегию на будущие периоды времени.

Традиционно в мировой практике используют «средние по отрасли» значения финансовых показателей. Значения показателей должны оцениваться каждый год на основании фактических результатов деятельности реального предприятия с учетом отраслевой принадлежности и масштаба деятельности. Необходимо использовать эти данные для проведения анализа финансовой устойчивости предприятия.

Если же таких данных нет, или они не сопоставимы, то единственным источником сравнения является значение этого показателя предприятия за прошедший период времени. Наблюдая позитивную (т.е. направленную на улучшение) динамику какого-либо показателя предприятия можно сделать выводы о том, что предприятие работает успешно. В то же время, негативная динамика заставляет искать слабые места деятельности.

Необходимо упорядочить финансовые показатели по признаку операционной деятельности как главного фокуса предприятия с учетом рыночной ориентации. Этот признак иллюстрируется рис. 1.3.

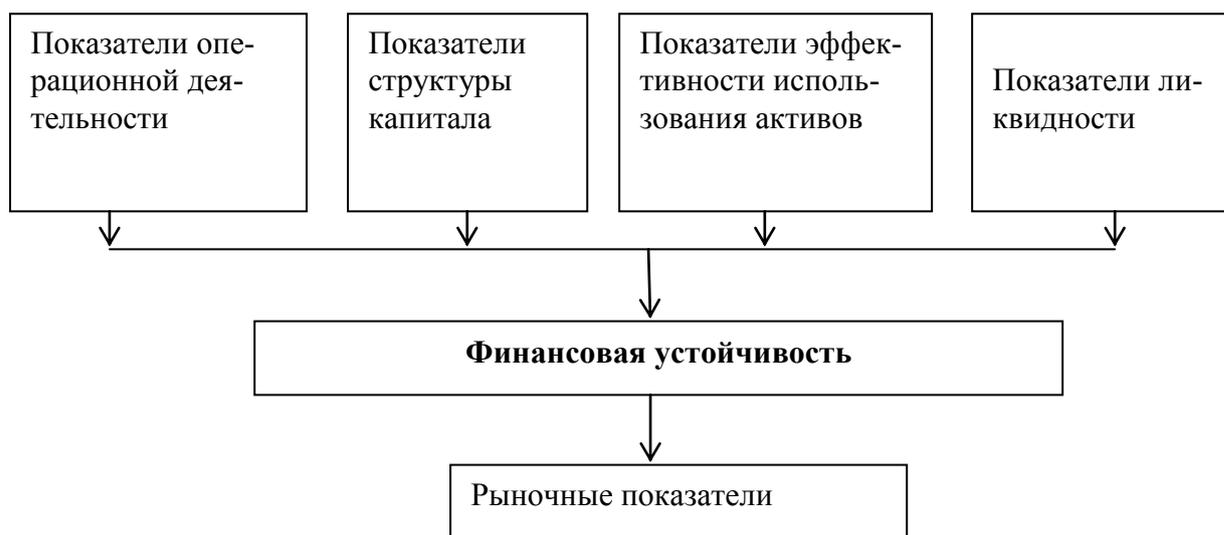


Рисунок 1.3 - Структура финансовых показателей предприятия

После определения структуры финансовых показателей возникает вопрос о временном аспекте анализа, т.е. когда и в каком объеме производить анализ финансовой устойчивости предприятия. Данное положение может быть characterized с помощью принципа временной согласованности. Согласно этому принципу анализ предприятия должен производиться согласно определенному временному регламенту. Наиболее привлекательной с практической точки зрения представляется регламент, при котором:

1. Один раз в году производится фундаментальный анализ, предполагающий использование всего аналитического инструментария;
2. Ежемесячно производится оценка ограниченного количества показателей по результатам текущего месяца (например, в первых числах месяца). Эта процедура носит название «мониторинга» деятельности предприятия. В процессе мониторинга осуществляется контроль показателей, которые характеризуют оперативные результаты деятельности.

В качестве последнего положения улучшения поведения финансовой устойчивости предприятия, выступает принцип законченности, суть которого состоит в том, что когда рассчитаны все финансовые коэффициенты, необходимо сделать выводы, ради которых, собственно, и были выполнены все указанные

работы. Представление таких выводов должно быть лаконичным и конструктивным, т.е. направленным на поиск путей улучшения деятельности компании.

Кроме того, необходимо наличие эффективного алгоритма управления финансами организации. Алгоритм включает последовательные, непрерывные и подкрепленные документально процессы, обладающие встроенным механизмом внутреннего контроля, выстраивающиеся так, чтобы руководство имело возможность отслеживать важную информацию, организуясь так, чтобы передать часть полномочий по принятию текущих решений среднему звену руководства при условии наличия соответствующих знаний, общности целей и стандартов, отвечающих требованиям предприятия.

В подведение итога следует обозначить мероприятия направленные на улучшение финансовой устойчивости организаций:

1. Проведение анализа не по мере необходимости, а постоянно, с выявлением наметившихся тенденций, как положительных, так и отрицательных;
2. Осуществлять контроль за деятельностью предприятия на различных этапах финансовой деятельности;
3. Направить усилия руководства на повышение результативности деятельности предприятия.

Используя данные меры, предприятие будет повышать свою финансовую устойчивость. Однако данные мероприятия являются организационными. Кроме того предприятие может улучшить финансовую устойчивость, изменив политику управления активами и источниками капитала.

Для укрепления финансовой устойчивости следует рассматривать управленческие решения, направленные на перспективу, с составлением прогнозного баланса, и расчетом прогнозной финансовой устойчивости.

## **2 АНАЛИТИЧЕСКАЯ ЧАСТЬ 2 АНАЛИЗ ФИНАНСОВОЙ УСТОЙЧИВОСТИ И ФИНАНСОВОГО СОСТОЯНИЯ ООО «ТРАНССТРОЙ»**

### **2.1 Общая характеристика ООО «Трансстрой»**

Общество с ограниченной ответственностью «Трансстрой» было образовано в 2000 г. в первые годы существования основным видом деятельности была перевозка грузов и осуществление строительных работ, но со временем предприятие стало производить мебель. Организация приобретала новое оборудование и полностью перешла на производство мебели, этот вид деятельности и является в настоящее время основным.

Помимо своей основной деятельности предприятие оказывает услуги по просушке пиломатериалов, осуществляет реализацию полуфабрикатов (мебельный щит) и сдает в аренду часть площадей.

ООО «Трансстрой» выпускает такие виды продукции как кухонные гарнитуры и обеденные группы (стол и табуреты); мягкие кухонные уголки; офисную мебель; детские уголки; детские и двуспальные кровати; прихожие; стенки и другие виды.

Потребителями являются как частные лица, так и организации. Практически вся мебель производится по индивидуальным заказам, и после изготовления сразу же отгружается покупателям, минуя склад. Качество продукции находится на высоком уровне. И среди аналогичных организаций ООО «Трансстрой» занимает достойное место.

Организационная структура организации представляет собой линейно – функциональный тип управления, при котором помимо непосредственного руководителя организации (линейного) существуют руководители функциональных подразделений. Организационная структура организации представлена рис. 2.1

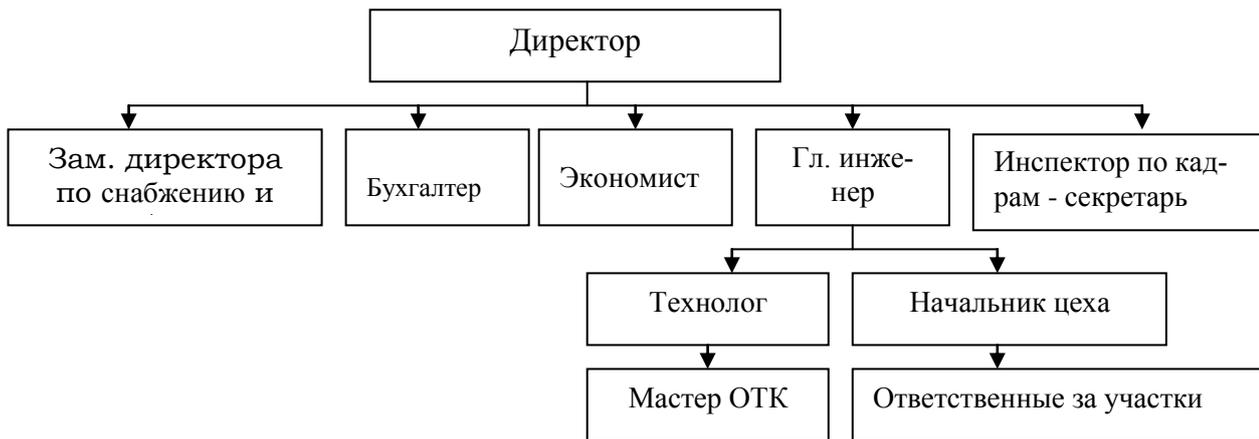


Рисунок 2.1 - Структура управления на ООО «Трансстрой»

Условия труда соответствуют установленным нормам и стандартам.

Основным сырьем для ООО «Трансстрой» является древесностружечные (ДСП) и древесноволокнистые (ДВП) плиты.

Производственная структура общества представлена ниже на рисунке 2.2

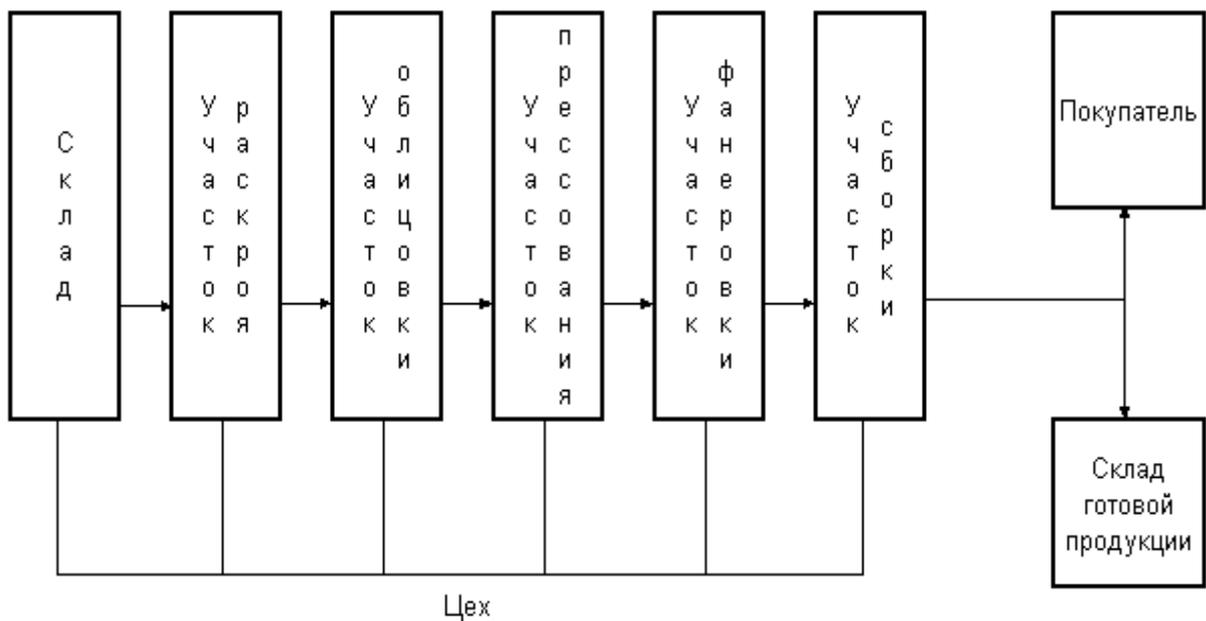


Рисунок 2.2 – Производственная структура ООО «Трансстрой».

Динамика технико-экономических показателей дает возможность оценить деятельность предприятия за ряд лет, выявить взаимосвязь отдельных экономических показателей, таблица 2.1.

Таблица 2.1 - Динамика технико-экономических показателей ООО «Трансстрой»

Наименование показателя	2013	2014	2015	Темп роста, %	
				2014/ 2013	2015/ 2014
1	2	3	4	5	6
Выпуск товаров и услуг, тыс. руб.	10636	10371	9942	97,5	95,86
Выручка от продаж, тыс. руб.	10564	10536	10096	99,7	95,82
Среднегодовая стоимость основных фондов, тыс.руб.	3554	3391	4482	95,4	132,2
Фондоотдача	2,9927	3,058	2,218	102	72,53
Численность персонала, всего, чел.:	122	103	99	84,4	96,12
в том числе: работники ОВД	120	101	97	84,2	96,04
рабочие	110	91	87	82,7	95,6
служащие	10	10	10	100	100
Всего фонд заработной платы, тыс. руб.	2665	2930	3116	110	106,3
в том числе: работники ОВД:	2633	2898	3084	110	106,4
рабочие	2413,6	2611	2766	108	105,9
служащие	219,42	286,9	317,9	131	110,8
фонд заработной платы работников НОВД	32	32	32	100	100
Среднемесячная заработная плата работников ОВД, руб.	219,42	241,5	257	110	106,4
Производительность труда на 1 ра-	88,633	102,7	102,5	116	99,82

ботника ОВД, руб.					
Среднемесячная заработная плата рабочих, тыс. руб.	201,13	217,6	230,5	108	105,9
Производительность труда на 1 рабочего, руб.	96,691	114	114,3	118	100,3
Себестоимость выпуска продукции, тыс.руб.	10877	10833	9789	99,6	90,36
Себестоимость реализованной продукции, тыс. руб.	10176	10630	9979	104	93,88
Затраты на 1 рубль выпуска товаров	1,0227	1,045	0,985	102	94,26
Прибыль (убыток) от реализации, тыс. руб.	388	-95	117	-24,5	-123
Чистая прибыль организации, тыс. руб.	-71	-424	-176	597	41,51
Рентабельность выпуска продукции, %	3,5672	-0,877	1,195	-24,6	-136
Рентабельность реализованной продукции, %	3,8129	-0,894	1,172	-23,4	-131
Коэффициент текущей ликвидности	4,68	5,15	7,17	110	139,3

Рассматривая динамику основных технико-экономических показателей работы организации за три года можно отметить следующие изменения показателей.

Наблюдается снижение выпуска товаров в 2014 году на 2,5 %, а в 2015 на 4,1%.

В исследуемом периоде снижается выручка от продаж в 2014 на 0,3% , в 2015 на 4,1, это объясняется снижением выпуска продукции.

Происходит снижение среднегодовой стоимости основных фондов в 2014 году на 4,6 % и увеличение в 2015 году на 32,2%, это связано с продажей основных средств

Увеличение фондоотдачи в 2014 году на 2% по сравнению с 2013 году, а в 2015 снизилась на 27,47%. Это произошло из-за снижения выпуска продукции и увеличения среднегодовой стоимости основных фондов.

За исследуемый период отмечается изменение численности работников основного вида деятельности в 2014 году численность снижается на 15,6%, а в 2015 году по сравнению с 2014 годом на 3,9%.

Фонд заработной платы увеличивается в 2014 году, это происходит за счет увеличения среднемесячной заработной платы работников основного вида деятельности на 10%. В 2015 фонд заработной платы увеличивается по сравнению с 2014 годом на 6,3%, хотя численность персонала сократилась. Увеличение фонда заработной платы в 2015 году произошло за счет увеличения среднемесячной заработной платы работников основного вида деятельности на 6,4%.

В 2014 году наблюдается увеличение производительность труда на 1 работника основного вида деятельности на 16%, а в 2015 году уменьшается на 0,2%. Изменяется и производительность труда на 1 рабочего: увеличивается в 2014 году на 18% и увеличение в 2015 году на 0,3%.

Нужно отметить снижение себестоимости выпуска продукции в 2014 году на 0,4%, в 2015 на 9,64%, но в то же время себестоимость реализованной продукции в 2014 увеличивается на 4,5% , а в 2015 снижается на 6,12%.

Затраты на 1 рубль выпуска товаров в 2014 году повышаются на 7,1%, на это повлияло, то, что в 2014 году увеличилась численность работников основного вида деятельности и снизился выпуск продукции, а так же связано с удорожанием сырья и материалов, услуг производственного характера, увеличением тарифов на электро - энергию.

За 2013 год организация получила убыток, в 2014 году уровень убытков увеличился до 424 тыс. рублей на убыточность в 2014 году повлияли не только

прочие доходы и расходы как это было в 2013 году, но и доходы и расходы от основного вида деятельности. В 2015 году убыток уменьшается на 58,49%.

Такая ситуация объясняется ростом цен и снижением спроса на продукцию, сокращением объемов производства. Сокращение численности работников происходит из-за маленькой заработной платы.

Необходимо указать на негативное снижение в 2014 году показателя рентабельности реализованной продукции на 23,4%.

В 2015 году рентабельность реализованной продукции увеличивается на 31% по сравнению с 2014 годом.

Рентабельность выпуска продукции в 2014 году так же снизилась на 24,6%, а в 2015 году показатель вырос на 36%, но все же не превысил показатель 2013 году.

Коэффициент текущей ликвидности значительно превышает нормативный показатель (больше или равно 2), а так же наблюдается положительная тенденция: в 2013 году он составил 4,68%, в 2014 году 5,15%, в 2015 году 7,17%.

## **2.2 Анализ финансового состояния ООО «Трансстрой»**

Оценка эффективности использования ресурсного потенциала предприятия и рентабельности его работы необходима для определения эффективности функционирования предприятия. Для этого необходимо провести анализ основных показателей, характеризующих финансово-хозяйственную деятельность предприятия.

Финансово-хозяйственное состояние предприятия характеризуется системой показателей, отражающих наличие, размещение, использование финансовых ресурсов предприятия и всю производственно-хозяйственную деятельность предприятия. Финансово-хозяйственное состояние может быть устойчивым, неустойчивым (предкризисным) и кризисным.

Главным информационным источником для анализа финансово-хозяйственной деятельности предприятия является бухгалтерский баланс.

Сравнительный аналитический баланс (Приложение 1) позволяет упростить работу по предварительному анализу основных показателей предприятия.

С помощью анализа определяются изменения структуры средств и источников их формирования.

По данным аналитического уплотненного нетто-баланса за 2014 г. на предприятии ООО «Трансстрой» наблюдается уменьшение стоимости основных средств на 159 тыс. руб., а в структуре доля основных средств в 2014 году уменьшилась на 0,96%. Уменьшение стоимости основных средств за 2014 год составило 4,61% , а по отношению к изменению итога баланса рост основных средств произошел на 83,25%.

Уменьшение стоимости основных средств составило в 2015 году 205 тыс. руб., в структуре баланса доля основных средств сократилась на 1,05%. Уменьшение суммы основных средств за 2015 год составило 6,23%, а по отношению к изменению итога баланса за рассматриваемый период рост основных средств произошел на 65,29%. Это произошло за счет реализации основных средств на сторону.

Величина запасов сократилась в 2014 г. на 53 тыс. руб. (или на 27,75%), в 2015 увеличилась на 252 тыс.руб. (или на 24,16%). Общая величина мобильных активов целом за период 2014-2015 сократилась - в 2014 г. наблюдается снижение на 191 тыс. руб. (или на 1,96%), а в 2015 г. на 314 тыс.руб. (или на 3,29%).

Доля запасов в общей стоимости имущества в 2014 году уменьшилась на 0,33 %, а в 2015 году величина запасов увеличилась на 3,10%. Общая сумма нетто-баланса уменьшилась на 191 тыс. руб. в 2014 году и 314 тыс. руб. в 2015 году. Для наглядности динамика изменения структуры активов ООО «Трансстрой» показана на рис. 2.3.

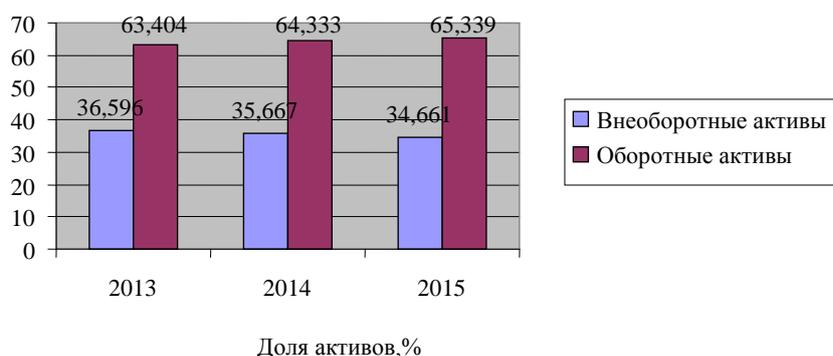


Рисунок 2.3 - Изменение структуры активов ООО «Трансстрой»

В организации сложилась такая ситуация когда происходит уменьшение количества основных средств. На это следует обратить внимание, поскольку такое положение может свидетельствовать об отрицательной тенденции, которая в перспективе приведет к снижению производственного потенциала. Этому вопросу руководство предприятия должно уделять первостепенное значение.

При том виде деятельности, который осуществляет предприятие (производство мебели), основные средства (оборудование, машины, станки и т.п.) должны постоянно обновляться. На предприятии закупка нового оборудования производится очень низкими темпами, что может привести к недополучению определенной прибыли из-за снижения производительности производства.

Важной частью оборотных средств является дебиторская задолженность. В 2014 году сумма дебиторской задолженности увеличилась на 1,7%%, а в 2015 году сумма дебиторской задолженности увеличилась на 0,58%. У предприятия существует риск невозврата дебиторской задолженности, руководству необходимо обратить внимание на работу с дебиторами и осуществлять мероприятия по возврату дебиторской задолженности в срок и в полном объеме.

Финансовое состояние любого хозяйствующего субъекта, его устойчивость во многом зависит от оптимальности структуры источников капитала (соотношения собственных и заемных средств) и от оптимальности структуры

активов предприятия и в первую очередь от соотношения основного и оборотного капитала.

Необходимость в собственном капитале обусловлена требованиями самофинансирования предприятий. Он является основой их самостоятельности и независимости. Особенностью собственного капитала является то, что он инвестируется на долгосрочной основе и подвергается наибольшему риску. Чем выше его доля в общей сумме капитала и меньше доля заемных средств, тем выше тот барьер, который защищает кредиторов от убытков, а, следовательно, меньше риск потери.

На исследуемом предприятии наибольшая доля пассивов предприятия приходится на собственный капитал. Доля собственного капитала в стоимости имущества в 2014 году составила 87,7%, в 2015 г. – 87,34%. В 2014 году наблюдается увеличение доли краткосрочных пассивов на 0,35%, а в 2015 году уменьшение на 3,59%. Сама по себе структура имущества, и даже ее динамика, только оценивают состояние активов и наличие средств для погашения долгов предприятия. Изменение структуры пассивов представлено на рис. 2.4.

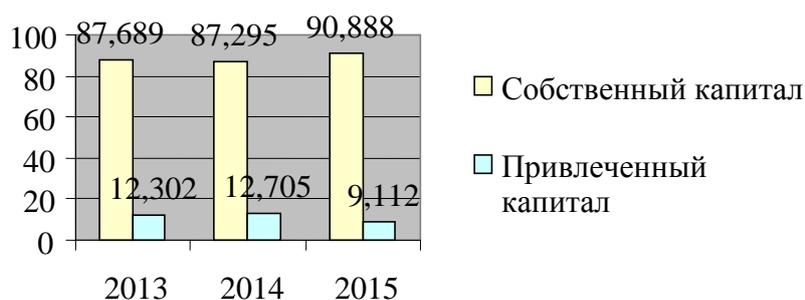


Рисунок 2.4 - Изменение структуры пассивов ООО «Трансстрой».

Величина уставного капитала за исследуемый период не изменилась и составила 3658 тыс. руб. Общая величина собственного капитала в 2014 г. уменьшилась на 169 тыс. руб. (на 1,98%), в 2015 г. величина собственного капитала увеличилась на 58 тыс.руб. (0,7%). Произошло увеличение суммы при-

влеченного капитала в 2014 г. на 15 тыс.руб. (1,25%) и уменьшение величины привлеченного капитала в 2015 на 372 тыс.руб. (3,59%).

Средства предприятия созданы за счет краткосрочных обязательств, поэтому можно сделать предположение, что финансовое положение предприятия неустойчивое. С капиталами краткосрочного использования необходима постоянная оперативная работа, направленная на контроль за своевременным их возвратом и привлечение в оборот на непродолжительное время других капиталов.

От того, насколько оптимально соотношение собственного и заемного капитала, во многом зависит финансовое положение предприятия. Руководству предприятия необходимо разработать правильную финансовую стратегию в этом вопросе, которая поможет повысить эффективность, а, следовательно, и доходность деятельности предприятия.

Производственная мощность предприятия, его способность производить продукцию, отвечающую требованиям рынка, определяется средствами труда, то есть основными фондами основного вида деятельности. От степени их использования зависит не только объем выполненных работ, но и их себестоимость и рентабельность производства.

Анализ объема, состава, структуры и технического состояния основных фондов необходим для оценки эффективности их использования и принятию решений по инвестированию основных средств.

Исходные данные для анализа отражены в форме №11 «Сведения о наличии и движении основных фондов (средств) и др. нефинансовых активов» и в форме №5 «Приложение к балансу» (разд.3) годового отчета.

Анализ состава и структуры основных фондов предприятия приводится по данным таблицы 2.2 и таблицы 2.3.

Таблица 2.2 - Состав основных фондов ООО «Трансстрой»

Виды основных фондов	Наличие на:			Изменение 2014/2013			Изменение с 2015/2014		
	2013	2014	2015	сум	млн,	%	сум	млн,	%

	год		год		год					
	абсол. суммы, тыс. руб.	абсол. суммы, тыс. руб.	абсол. суммы, тыс. руб.	абсол. суммы, тыс. руб.						
Всего основных фондов	4531	4549	4415	18	100	-134	97,05			
в том числе: фонды основно-го вида деятельности	4531	4549	4415	18	100	-134	97,05			

Таким образом, данные таблицы 2.2 показывают, что стоимость основных фондов на конец 2014 года увеличилась на 18 тыс. рублей по сравнению с 2013 годом. В 2015 году стоимость основных фондов сократилась на 134 тыс. рублей, это объясняется продажей неиспользуемого оборудования.

Все основные фонды на предприятии являются фондами основного вида деятельности. Структура фондов основного вида деятельности представлена в таблице 5.

Анализ структуры фондов основного вида деятельности показал, что наибольший удельный вес занимают здания (64,2% - 2013 г., 63,9% - 2014г. и 65,9% в 2015 г.), что обусловлено организационными, техническими и технологическими особенностями мебельного производства.

Наиболее активную часть основных фондов занимают машины и оборудование, которые составляют 19,8% в 2013 г., 20,3% в 2014 г. и 18,6% в 2015 г., в общей стоимости.

Изменение фондоотдачи по всем фондам за счет изменения доли по группе «Машины и оборудование» в 2014 году:

$$\Delta\Phi_0 = \Delta Y_M / Y_{мб}$$

$\Delta\Phi_0$  – изменение фондоотдачи по всем фондам за счет сдвигов в структуре активной части основных фондов, %;

$\Delta U_m$  – изменение удельного веса активной части основных фондов, %;

$U_{мб}$  – удельный вес машин и оборудования в базисном периоде, %.

$\Delta \Phi_0 = 2,6 / 19,8 * 100 = 13,1$  % - повышение фондоотдачи за счет увеличения удельного веса машин и оборудования составило в 2014 году по сравнению с 2013 годом.

Таблица 2.3 Структура фондов основного вида деятельности

Виды основных фондов	Наличие на									Изменение 2014/2013		Изменение 2015/2014	
	2013 год			2014 год			2015 год			тыс. руб.	%	тыс. руб.	%
	тыс. руб.	ито-		тыс. руб.	ито-		тыс. руб.	ито-					
Фонды основного вида деятельности, из них:	4531	100		4549	100		4415	100		18	100,4	-134	97,1
- здания	2908	64,2		2908	63,9		2908	65,9		0	100	0	100
- сооружения	63	1,4		63	1,4		63	1,4		0	100	0	100
- машины и оборудование	899	19,8		922	20,3		819	18,6		23	102,6	-103	88,8
- транспортные средства	449	9,9		407	9		407	9,2		-42	90,7	0	100
- инструменты, производственный и хоз. инвентарь	40	0,9		76	1,7		52	1,2		36	190	-24	68,4
другие виды основных средств	173	3,9		173	3,8		167	3,8		0	100	-6	96,5

Изменение фондоотдачи по всем фондам за счет изменения доли по группе «Машины и оборудование» в 2015 году:

$\Delta\Phi_0 = - 11,2 / 20,3 * 100 = - 5,5 \%$  - понижение фондоотдачи за счет уменьшения удельного веса машин и оборудования составило в 2015 году по сравнению с 2014 годом.

Техническое и рабочее состояние фондов зависит от степени их обновления, изношенности и выполнения плана по текущим и капитальным ремонтам.

Обновление основных фондов характеризуется коэффициентом обновления, а их выбытие – коэффициентом выбытия.

Коэффициенты обновления, годности, поступления, выбытия и износа определяются по следующим формулам:

1.  $K_{\text{обн}} = F_{\text{пос. нов}} / F_{\text{к.г.}} * 100\%$ ,
2.  $K_{\text{изн}} = (F_{\text{к.г.}} - F_{\text{ост.ст-ти}}) / F_{\text{к.г.}} * 100\%$ ,
3.  $K_{\text{год}} = F_{\text{ост. к.г.}} / F_{\text{к.г.}}$ ,
4.  $K_{\text{пост}} = F_{\text{пост.}} / F_{\text{к.г.}} * 100\%$ ,
5.  $K_{\text{выб}} = F_{\text{выб}} / F_{\text{н.г.}} * 100\%$ .

где

$F_{\text{пос. нов.}}$  – стоимость поступивших новых основных фондов;

$F_{\text{к.г.}}$  - первоначальная стоимость основных фондов на конец года;

$F_{\text{ост.к.г}}$  – остаточная стоимость основных фондов на конец года;

$F_{\text{пост.}}$  – стоимость всех поступивших основных фондов;

$F_{\text{выб}}$  – стоимость выбывших основных фондов;

$F_{\text{н.г.}}$  - первоначальная стоимость основных на конец года.

Для анализа воспроизводства основных фондов составлена таблица 6.

Коэффициент обновления основных средств в 2015 году составляет 0%, так как поступивших основных фондов не было.

Коэффициент износа по фондам основного вида деятельности составил 30,1%, а по машинам и оборудованию 50,1 %. Это значит, что на предприятии основные фонды пока не требуют обновления и находятся в нормальном состоянии.

Коэффициент годности в общем по фондам основного вида деятельности составляет 69,9% и достаточно высок по каждому виду основных фондов, это

значит что на предприятии все основные фонды пригодны к использованию и не требуют обновления.

Таблица 2.4- Анализ воспроизводства основных фондов

Группы фондов	Наличие на начало 2015	Поступило в 2015	Выбыло в 2015	Наличие на кон. 2015	Наличие на кон. года (остат. стоимость)	Коэффициенты, %				
						Кобн	Кизн	Кгод	Кпост	Квыб
Фонды основного вида деятельности	4549	0	134	4415	3085	0	30,1	69,9	0	2,9
из них:										
машины и оборудование	922	0	103	819	460	0	50,1	56,2	0	11,9
транспортные средства	407	0		407	181	0	55,5	44,5	0	0
произво	76	0	24	52	40	0	23,1	76,9	0	31,6

ВО- ДСТВЕН- НЫЙ И ХОЗ. ИН- ВЕНТАРЬ										
--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--

В 2015 году на предприятии произошло выбытие машин и оборудования (коэффициент выбытия составляет 11,9%) и производственного и хозяйственного инвентаря (коэффициент выбытия составляет 31,6%), а в общем по фондам основного вида деятельности коэффициент выбытия составляет – 2,9%. Выбытие основных средств объясняется продажей неиспользуемого оборудования и выбытием пришедшего в негодность хозяйственного инвентаря.

Для оценки эффективности использования средств труда определена фондоотдача и доля амортизации в стоимости продукции. Факторы, влияющие на фондоотдачу, делятся на две группы: зависящие и не зависящие от уровня использования ОПФ.

К первой группе относят факторы, вызванные интенсификацией использования рабочих машин и оборудования. Ко второй группе относят изменение уровня цен на ОПФ и готовую продукцию.

Для анализа показателей эффективности использования средств труда составим аналитическую таблицу 2.5.

Таблица 2.5 - Анализ эффективности использования фондов основного вида деятельности

Показатели	2014	2015	Отклонение	Темп роста, %
Выпуск продукции в действующих оптовых ценах, тыс. руб.	10371	9942	-429	95,9
Среднегодовая стоимость фондов	3391	4482	1091	132,2

основного вида деятельности, тыс. руб.				
Сумма начисленной годовой амортизации, тыс. руб.	177	188	11	106,2
Себестоимость выпущенной продукции, тыс. руб.	10833	9789	-1044	90,4
Фондоотдача, руб./руб.	3,07	2,23	-0,8	72,6
Доля амортизации в стоимости продукции, руб./руб.	0,02	0,02	-	-

По сравнению с предыдущим годом фондоотдача снизилась на 0,8 руб./руб.

Снижение фондоотдачи из-за снижения выпуска продукции составило 0,2.  $((9942/3391) - 3,09 = -0,2 \text{ руб.})$

Фондоотдача в стоимостном выражении зависит от уровня цен на услуги, оценки основных производственных фондов, структуры фондов, их технического уровня и состояния, степени их использования.

Снижение фондоотдачи (27,4%) в анализируемом году произошло за счет снижения выпуска продукции и увеличения среднегодовой стоимости основных фондов основного вида деятельности.

Доля амортизации в стоимости выпущенной продукции не изменилась и составила 2 копейки на один рубль продукции.

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.

Так как одни виды активов обращаются в деньги, другие - медленнее, то активы предприятия сгруппируем по степени их ликвидности (т.е. по возможности обращения в денежные средства) (см. табл. 2.6.)

Таблица 2.6 - Анализ ликвидности баланса за 2015 год

Актив	Наличие на		Пассив	Наличие на	
	начало года	конец года		начало года	конец года
А1 (стр. 250+260)	93152	29243	П1 (стр. 620+630)	1213903	841590
А2 (стр. 240+270)	4323600	4012207	П2 (стр.610+660)	0	0
А3 (стр. 210+216+220+230)	1730695	1996924	П3 (стр. 590)	0	0
А4 (стр. 190)	3407990	3020285	П4 (стр. 490+640+650+216)	8341534	8399634

Для определения ликвидности баланса сопоставим итоги приведенных групп по активу и пассиву.

Таблица 2.7 - Итоги групп по активу и пассиву

На начало года	На конец года	Норма для абс. ликвидного баланса
$A1 < П1$	$A1 < П1$	$A1 \geq П1$
$A2 > П2$	$A2 > П2$	$A2 \geq П2$
$A3 > П3$	$A3 > П3$	$A3 \geq П3$
$A4 < П4$	$A4 < П4$	$A4 \leq П4$

После сопоставления итогов по активу и пассиву можно сделать вывод, что не соблюдается первое неравенство, т. е. на предприятии не достаточно абсолютно ликвидных активов (денежных средств и краткосрочных финансовых вложений) для покрытия наиболее срочных обязательств. Но в свою очередь на предприятии отсутствует задолженность по кредитам и займа (долгосрочным и краткосрочным) и присутствуют быстро реализуемые активы и медленно реализуемые активы, что может компенсировать первое несоответствие.

Для комплексной оценки ликвидности баланса рассчитывается общий показатель ликвидности:

$$Кл = (A1+0,5A2+ 0,3A3)/(П1+0,5П2+ 0,3П3)$$

$$Кл \text{ на начало года} = (93152+0,5 * 4323600 + 0,3 * 1730695)/ 1213903 = 2,3;$$

$$Кл \text{ на конец года} = (29243 + 0,5 * 4012207 + 0,3 * 1996924)/ 841590 = 3,1.$$

Значение общего показателя ликвидности говорит о том, что на предприятии достаточно средств для покрытия своих обязательств.

Для оценки платежеспособности предприятия используются так же относительные показатели ликвидности.

Динамика коэффициентов ликвидности и платежеспособности представлен в таблице 2.8.

Таблица 2.8 - Динамика коэффициентов ликвидности и платежеспособности ООО «Трансстрой» 2013-2015 гг.

Коэффициент	Норматив	Год			Изменение	
		2013	2014	2015	2014/2013	2015/2014
Коэффициент абсолютной ликвидности	-	0,10	0,08	0,45	-0,02	0,37
Коэффициент критической ликвидности (промежуточный коэффициент покрытия)	$\geq 1$	3,71	3,64	4,80	-0,07	1,16
Коэффициент текущей ликвидности	$\geq 2$	5,15	5,06	7,17	-0,09	2,11
Коэффициент платежеспособности	-	1,008	1,007	1,003	-0,001	-0,004

Из приведенных данных таблицы следует, что значение коэффициента абсолютной ликвидности в 2014 году не значительно снизилось, а в 2015 году

увеличилось на 0,37 и составляет 0,45 это значит, что именно такую часть краткосрочных обязательств предприятие может погасить за счет имеющегося наличности. На предприятии отсутствуют просроченные обязательства, поэтому можно сказать, что показатель удовлетворительный.

Удовлетворяя нормальному значению за исследуемый период коэффициент покрытия увеличился и в 2015 году составляет 4,8 что говорит о нормальных платежных возможностях организации.

Наблюдается позитивное изменение коэффициента текущей ликвидности с 5,15 в 2013 году до 7,17 в 2015 году, кроме того значения показателя выше нормального ограничения.

Обобщающим показателем финансовой состояния является излишек или недостаток источников средств для формирования запасов, определяемый как разница величины источников средств и величины запасов. При этом имеется в виду обеспеченность определенными видами источников (собственными, кредитными и другими заемными), поскольку достаточность суммы всех возможных видов источников (включая кредиторскую задолженность и прочие краткосрочные обязательства и пассивы) гарантирована тождественностью итогов актива и пассива баланса.

Оборачиваемость средств, вложенных в имущество, оценивают показателями: скоростью оборота и периодом оборота. Показатели оборачиваемости представлены в таблице 2.9.

Таблица 2.9 - Динамика показателей оборачиваемости ООО «Трансстрой» 2014-2015 гг.

Показатели	Предыдущий год	Отчётный год	Отклонение
Выручка от продажи продукции, руб.	10535589	10096173	-439416
Средняя величина активов, руб.	9650918	9398331	-252588
Средняя величина оборотных активов, руб.	6163348	6092911	-70438

Средняя величина основных фондов предприятия, руб.	3369628	3187478	-182150
Средняя величина собственного капитала, руб.	8444490	8370584	-73906
Средняя величина МПЗ, руб.	1069366	1168853	99487
Оборачиваемость активов, кол-во раз	1,09	1,07	-0,02
Период оборота активов, дни.	329,77	336,05	6,28
Оборачиваемость оборотных активов кол-во раз	1,71	1,66	-0,05
Период оборота оборотных активов, дни	210,60	217,86	7,26
Фондоотдача кол-во раз	3,13	3,17	0,04
Период оборота основных фондов, дни	115,14	113,97	-1,17
Оборачиваемость собственного капитала, кол-во раз	1,25	1,21	-0,04
Период оборота собственного капитала, дни	288,55	299,30	10,75
Оборачиваемость МПЗ, кол-во раз	9,85	8,64	-1,21
Период оборота МПЗ, дни	36,54	41,79	5,25
Длительность периода, дни	360,00	361,00	1,00

Как следует из приведенных данных, по сравнению с предыдущим годом в 2015 году продолжительность оборота активов немного увеличился (6,28 дня), что свидетельствует об ухудшении финансового положения предприятия. Коэффициент оборачиваемости оборотных активов снизился на 0,05 раза, в результате данное замедление привело к дополнительному привлечению оборотных средств. Так как на предприятии кредитов и займов нет, то данные средства могли быть привлечены за счет краткосрочной кредиторской задолженности.

В свою очередь фондоотдача не значительно, но увеличивается - на 0,04 раза, а период оборота сокращается на 1,17 дня, данное изменение повлекло за собой высвобождение средств.

Оборачиваемость собственного капитала в 2015 году снижается, а период оборота увеличивается на 10,75 дней.

Оборачиваемость материально производственных запасов снижается на 1, 21 раза, в свою очередь период оборота увеличивается на 5,25 дней.

Вывод: за исследуемый период практически все показатели оборачиваемости (кроме фондоотдачи) снижаются, а период оборота увеличивается, это является плохой тенденцией развития предприятия и говорит о том, что на предприятии не достаточно эффективно используются средства, вложенные в активы.

Таблица 2.10 - Анализ оборачиваемости дебиторской и кредиторской задолженности ООО «Трансстрой» 2014-2015 гг.

Показатели	2014 г.	2015г.	Откло- не-ние
Выручка от продажи продукции, руб.	10535589	1009617 3	-439416
Средняя величина деб. задолженности, руб.	4060840	4133068	72228
Средняя величина кредит. задолженности, руб.	1142978	933827	-209152
Оборачиваемость дебит. задолженности, кол- во раз	2,59	2,44	-0,15
Период погашения дебит. задолженности, дни	138,76	147,78	9,02
Доля дебиторской задолженности в общем объеме оборотных средств, %	65,89	67,83	1,95
Оборачиваемость кредит. задолженности, кол-во раз	9,22	10,81	1,59
Период погашения кредиторской задолжен- ности, дни	39,06	33,39	-5,67

На предприятии величина дебиторской задолженности превышает величину кредиторской, это свидетельствует о том, что финансовое состояние предприятия стабильное.

Оборачиваемость дебиторской задолженности увеличивается на 0,15 раза, а период оборота увеличился на 9,02 дня, что так же приводит к дополнительному привлечению средств. Основная часть дебиторской задолженности краткосрочная 3658366 рублей, и 3618361 рубль приходится на дебиторскую задолженность покупателей и заказчиков это объясняется тем, что предприятие предоставляет свою продукцию покупателям в рассрочку. Доля дебиторской задолженности в общем объеме оборотных средств составляет 65,89% и 67,83% на начало и конец 2015 года соответственно, т.е. величина дебиторской задолженности увеличивается.

В среднем кредиторская задолженность снижается на 209152 рубля. Оборачиваемость кредиторской задолженности увеличивается 1,59 раза и период оборота снижается на 5,67 дней. Это объясняется тем, что покупатели стали приобретать мебель в рассрочку на более длительный срок, например на 6 месяцев.

Вывод: руководству предприятия необходимо применить меры по управлению дебиторской (кредиторской) задолженностью (например, предоставление скидок при полной оплате продукции), так как повышение дебиторской (кредиторской) задолженности создает угрозу финансовой устойчивости и привлечение дополнительных источников финансирования.

Об интенсивности использования ресурсов предприятия, способности получать прибыль судят по показателям рентабельности, отражающим как финансовое положение предприятия, так и эффективность управления хозяйственной деятельностью, имеющимися активами и вложенным собственником капиталом.

Об интенсивности использования ресурсов предприятия, способности получать прибыль судят по показателям рентабельности, отражающим как финансовое положение предприятия, так и эффективность управления хозяйст-

венной деятельностью, имеющимися активами и вложенным собственником капиталом. Показатели рентабельности ООО «Трансстрой» представлены в таблице 2.11.

Таблица 2.11 - Показатели рентабельности ООО «Трансстрой» 2014-2015 гг.

Показатели	2014 год	2015 год	Отклонение
Рентабельность активов по прибыли до н/обл.	-0,01	-0,02	-0,01
Рентабельность собственного капитала по чистой прибыли	-0,05	-0,02	0,03
Рентабельность перманентного капитала по чистой прибыли	-0,05	-0,02	0,03
Рентабельность продаж:			
- по прибыли от продаж	-0,04	-0,02	0,02
- по прибыли до налогообложения	-0,04	-0,02	0,02
Рентабельность реализованной продукции	-0,01	0,01	0,02

За исследуемый период практически все показатели рентабельности показывают убыток, исключение составляет рентабельность реализованной продукции (коэффициент окупаемости затрат) – он составляет на конец 2015 года 0,01 руб. или 1 копейка прибыли на рубль вложенных затрат и по сравнению с прошлым периодом этот показатель увеличился на 2 копейки.

Вывод: за исследуемый период предприятие получило убыток в 2014 году, как от основного вида деятельности, так и от прочих видов деятельности, в 2015 году от основного вида деятельности 117122 рубля прибыли и 293260 рублей убытка от прочих видов деятельности. Руководству предприятия необходимо сократить себестоимость продукции, а так же снизить прочие расходы.

### 2.3 Оценка финансовой устойчивости «Трансстрой»

Для диагностики финансовой устойчивости необходимо, кроме изучения структуры средств и источников их формирования, анализа ликвидности и платежеспособности, расчета показателей деловой активности, рассчитать показатели финансовой устойчивости;

Расчет показателей финансовой устойчивости представлен в табличной форме (табл. 2.12).

Таблица 2.12 - Анализ финансовой устойчивости ООО «Трансстрой» (руб.)

Показатели	На начало 2014	На конец 2014	На конец 2015
1. Источники собственных средств (стр.490)	8547446	8341534	8399634
2. Внеоборотные активы (стр.190)	3567150	3407990	3202850
3. Наличие собственных оборотных средств (стр.1-стр.2)	4980296	4933544	5196784
4. Долгосрочные кредиты и заемные средства (стр.590)	-	-	-
5. Наличие собственных и долгосрочных заемных источников формирования запас- сов (стр. 3+стр.4)	4980296	4933544	5196784
6. Краткосрочные кредиты и заемные средства (стр. 610)	-	-	-
7. Общая величина основных источников формирования запасов (стр.5+стр.6)	4980296	4933544	5196784
8. Величина запасов (стр.210)	1096096	1042635	1295070
9. Излишек (+) или недостаток (-) собст- венных оборотных средств (стр.3 -стр.8)	3884200	3890909	3901714

10. Излишек (+) или недостаток (-) собственных и долгосрочных заемных источников формирования запасов (стр.5-стр.8)	3884200	3890909	3901714
11. Излишек (+) или недостаток (-) общей величины основных источников формирования запасов (стр.7-стр.8)	3884200	3890909	3901714
12. Тип финансовой устойчивости	Абсолютная фин. уст.	Абсолютная фин. уст.	Абсолютная фин. уст.

Как на начало, так и на конец года предприятие является абсолютно финансово устойчивым. Это объясняется тем, что запасы полностью покрываются собственными оборотными средствами.

Финансовую устойчивость наряду с абсолютными показателями характеризуют также финансовые коэффициенты (табл. 2.13).

Таблица 2.13 - Результаты расчета финансовых коэффициентов ООО «Трансстрой»

Показатели	Норматив	На конец 2013 г.	На конец 2014 г.	На конец 2015 г.	Изменения с 2013	Изменения с 2014
Коэффициент обеспеченности оборотных активов собственными оборотными средствами	$\geq 0,1$	0,806	0,803	0,861	0,055	0,058
Коэффициент обеспеченности материальных запа-	0,5 - 0,8	4,54	4,73	4,01	-0,53	-0,72

сов собственными оборотными средствами						
Коэффициент маневренности	0,5	0,583	0,591	0,619	0,036	0,028
Коэффициент постоянства активов	$\leq 1$	0,417	0,409	0,381	-0,036	-0,028
Коэффициент реальной стоимости имущества	$> 0,5$	0,055	0,073	0,095	0,04	0,022
Коэффициент автономии	$> 0,5$	0,877	0,873	0,909	0,032	0,036
Коэффициент финансовой устойчивости	$\geq 0,7$	0,877	0,873	0,909	0,032	0,036
Коэффициент финансовой активности (плече финансового рычага) - (соотношение заемных и собственных средств)	$\leq 1$	0,140	0,146	0,100	-0,04	-0,046
Коэффициент финансирования	$\geq 1$	7,13	6,87	9,97	2,87	3,13

В результате анализа можно отметить, что степень участия собственного капитала в формировании оборотных средств на конец 2013 года составила 80,6%, на конец 2014 года 80,3 %, а на конец 2015 года 86,1% т.е. изменилась на 5,5% с 2013 года.

Коэффициент маневренности выше нормативного значения за все исследуемые периоды и составляет за 2013 год 0,583, за 2014 год он повышается и составляет 0,591, а за 2015 год повышается до 0,619. Т.е. к концу года предприятие вкладывает средства в более ликвидные активы и оборотные средства все больше формируются за счет собственных источников.

Коэффициент постоянства активов равен 0,417, 0,409 и 0,381 на 2013, 2014 и 2015 года соответственно, величина коэффициента постепенно снижается т. е. доля внеоборотных активов в источниках собственных средств снизилась.

Средства производства в стоимости имущества организации составили на 2013, 2014 и 2015 года соответственно 5,5, 7,3 и 9,5 %, значит, предприятие испытывает недостаток в сырье, материалах и других аналогичных ценностях.

Коэффициент автономии больше нормативного значения, значит предприятие финансово устойчиво: на конец исследуемого периода 90,9 % финансовых ресурсов покрывается собственными средствами предприятия.

По коэффициенту финансовой устойчивости можно сказать, что 90,9 % источников финансирования организация может использовать длительное время. Плечё финансового рычага на начало и конец года равно меньше нуля, это значит, что доля заемных средств намного меньше доли собственных средств в структуре всего капитала.

Коэффициент финансирования за все исследуемые периоды указывает на то, что вся деятельность предприятия финансируется за счет собственных средств.

### **3. РАЗРАБОТКА РЕКОМЕНДАЦИЙ ПО УЛУЧШЕНИЮ ФИНАНСОВОГО СОСТОЯНИЯ**

#### **3.1 Приобретение мембранно-вакуумного пресса модели ПМВ-У2500 как метод снижения себестоимости**

Основным методом является увеличение прибыли предприятия. Прибыль и рентабельность относятся к основным показателям, характеризующим эффективность производственно-хозяйственной деятельности организации. Прибыль показывает абсолютную величину экономического эффекта, достигнутого организацией.

Сумма прибыли определяется как величиной средств, вовлеченных в производство (объемов произведенных фондов, численностью работников), так и эффективностью их использования.

На уровне прибыли отражается использование оборотных средств организации, состояние его финансовых расчетов с поставщиками, заказчиками, банками. На размерах прибыли существенно сказывается качество продукции, потери от брака и другие непроизводственные расходы.

Основной продукцией ООО «Трансстрой» являются кухонные наборы.. При производстве применяются две технологии облицовки ДСП:

1. При помощи холодного пресса ДСП облицовывается пластиком и при помощи горячего пресса ДСП облицовывается пленкой;
2. Так же применяется технология МДФ, в процессе данной технологии прессуется МДФ-плита, которая затем покрывается специальной краской.

Но здесь нужно сказать, что мебель, изготовленная с применением вышеуказанных технологий, перестает быть конкурентоспособной на рынке и соответственно прибыль организации вследствие этого снижается, что отрицательно сказывается на финансовом состоянии ООО «Трансстрой».

Между тем мебель с объемными фасадами пользуется устойчивой популярностью, что делает ее привлекательной для производителя, несмотря на усложнение технологического процесса. ООО «Трансстрой» покупает такие фасады, но закупка является дорогостоящей и требует дополнительных расходов

по их доставке, что существенно увеличивает себестоимость производимой из данных фасадов продукции. Так как данного оборудования нет на предприятии, рассматривается вопрос о приобретении мембранно-вакуумного прессы, что может привести к снижению стоимости МДФ-фасадов и себестоимости продукции, при изготовлении которой используются эти фасады. Что в свою очередь повысит конкурентоспособность продукции и, следовательно, увеличит прибыль организации и поднимет рентабельность.

Организация, в случае самостоятельного выпуска МДФ-фасадов, сможет применять их не только при выпуске кухонной мебели, но и при выпуске других видов мебели.

Так же предприятие может продавать МДФ-фасады на сторону, так как данный вид материала очень популярен среди производителей мебели.

Изготовление кухонной мебели из собственных МДФ-фасадов не приведет к изъятию из производства других технологий.

Мембранно-вакуумный пресс предназначен для облицовки профильных деталей из МДФ-плит пленкой ПВХ и натуральным шпоном. Облицовка ПВХ пленкой включает несколько этапов:

1. Очистка заготовки от пыли и нанесение при помощи воздушной форсунки или аппарата высокого давления полиуретанового клея. Процесс осуществляется с использованием двухкомпонентных полиуретановых дисперсионных клеев марок Клейберит Супертерм. После нанесения клея плиты высушиваются. В зависимости от температуры и влажности помещения сушка занимает 20-40 минут.

2. После полного высыхания клея заготовки размещаются на столе прессы и накрываются листом ПВХ пленки. По периметру стола пленка прижимается рамой.

3. Стол с заготовками помещается в зону нагрева. При достижении заданной температуры (в зависимости от вида пленки  $\approx 110-120^{\circ}\text{C}$ ) происходит размягчение пленки и активация клеевого слоя.

4. После удаления воздуха из-под пленки вакуумной помпой под действием атмосферного давления происходит обтягивание заготовки. Приблизительно через две минуты после кристаллизации клея изделие извлекается из прессы.

Мембранно-вакуумный пресс будет использоваться только для облицовки пленкой ПВХ, дополнительно оборудование, необходимое для облицовки шпоном, приобретаться не будет.

Основные технические данные мембранно-вакуумного прессы представлены в таблице 3.1

Табл. 3.1 Техническая характеристика мембранно-вакуумного прессы ПМВ-У2500

Показатель	Значение
Мощность нагревателей, кВт	21
Потребляемая мощность при достижении рабочей температуры, кВт/ч	11
Потребляемая мощность вакуумной станции, кВт	2,2
Длина рабочего стола, мм	2750
Ширина рабочего стола (определяется при заказе исходя из ширины применяемой пленки ПВХ), мм	1400
Полезная площадь рабочего стола (зависит от количества, толщины, конфигурации заготовок, размещенных на столе, и типа используемой пленки ПВХ), мм макс.	2750x1240
Давление прессования, кг/м <sup>2</sup>	9000
Время прессования, мин:	3-3,5
- пленками ПВХ 0,3 мм	3,5-4,5
- высокоглянцевыми пленками ПВХ 0,75 мм	2-4
- финиш-пленки с мембраной	3-9
Длина пленки ПВХ при запрессовке на полном столе, мм	2900

Максимальная высота прессуемой детали, мм	140
Габариты (ДхВхШ), м	6,3х1,3х1,6

Наименование статьи затрат	Приобретенные МДФ-фасады		Произведенные МДФ-фасады	
	Модель №1	Модель №2	Модель №1	Модель №2
1. ДСП	1384,20	1672,58	1384,20	1672,58
2. Пленка	1597,20	1929,95	1597,20	1929,95
3. Кромочные материалы	273,60	330,60	273,60	330,60
4. Клей-расплав	52,80	63,80	52,80	63,80
5. Пластик	3717,60	4492,10	3717,60	4492,10
6. Смола	49,80	60,18	49,80	60,18
7. Евровинты	70,20	84,83	70,20	84,83
8. Петля 4-х шарнирная	401,40	485,03	401,40	485,03
9. Мойка	3000,00	3625,00	3000,00	3625,00
10. Ручка	376,20	454,58	376,20	454,58
11. Упаковочная бумага	67,80	81,93	67,80	81,93
12. Шайба	15,60	18,85	15,60	18,85
13. Шурупы	3,60	4,35	3,60	4,35
14. ПВА	93,60	113,10	93,60	113,10
15. Уголок мебельный	37,80	45,68	37,80	45,68
16. Нитроэмаль	39,60	47,85	39,60	47,85
17. Растворитель	21,60	26,10	21,60	26,10
18. ДВП	165,60	200,10	165,60	200,10
19. МДФ-фасад	6570,00	7938,75	4262,42	5150,42
Итого	17938,20	21675,33	15630,62	18887,00

18. ДВП	165,60	200,10	165,60	200,10
19. МДФ-фасад	6570,00	7938,75	4262,42	5150,42
Итого	17938,20	21675,33	15630,62	18887,00

Далее, в пункте 3.2 данной работы, необходимо рассчитать всю сумму капиталовложений для реализации данного мероприятия .

### **3.2 Экономический расчет эффективности внедрения рекомендации**

Таблица 3.2 Расчет капиталовложений на реализацию предлагаемого мероприятия

Вид затрат	Сумма, руб.
Стоимость МВП-У2500	530000
Расходы на доставку	33000
Расходы на установку	5000
Итого	568000

Для того, чтобы рассчитать экономический эффект от внедрения мембранно-вакуумного пресса необходимо привести расчет себестоимости МДФ панелей кухонных для малогабаритной квартиры (модель №1) и для квартиры улучшенной планировки (модель №2) при применении в производстве приобретенных и самостоятельно произведенных МДФ-фасадов.

В таблице представлено сравнение себестоимости произведенных МДФ фасадом и приобретенных.

Таблица 3.3 - Сравнение стоимости произведенных и приобретенных МДФ фасадом

Показатель	Производство МДФ "Фасадом"	Приобретение МДФ "Фасадом"	Экономия (модель	Экономия (модель

	№1	№2	№1	№2	№1), руб.	№2), руб.
Сырье и материалы	2756	3124	7227	8733	2964.58	3582.58
Производственная зарплата	670	730				
Взносы во внебюджетные фонды	201	219				
Накладные расходы	635.4 2	1077. 42				
Итого	4262. 42	5150. 42				

Таблица показывает, что стоимость МДФ – фасадов снижается: модель №1 - с 7227 рублей до 4262, 42 рубля; модель №2 - с 8733 рублей до 5150,42 рублей. Экономия с каждой модели гарнитура составляет 30%.

С учетом того, что максимальная производственная мощность в месяц составляет 27 кухонных гарнитуров в месяц: модель №1 – 15 шт., модель №2 -12 шт. то в год при условии максимальной загрузки приобретаемого оборудования объем производства будет составлять 180 гарнитуров модели №1 и 144 гарнитура модели №2.

Далее рассчитаем доход, который получим при производстве МДФ фасадов за три года.

Таблица 3.4 Экономия при производстве МДФ фасадов за три года

Показатель	Кол-во гарнитуров	Экономия на 1 гарнитур	Всего за месяц	Всего за 1 год	Всего за 2 год	Всего за 3 год	ИТОГО
Экономия по модели	15	2964.58	44468. 7	53362 4.4	533624 .4	533624 .4	160087 3.2

№1							
Экономия по модели №2	12	3 582.58	42990. 96	51589 1.5	515891 .5	515891 .5	154767 4.6
ИТОГО	27	6547.16	87459. 66	10495 16	104951 6	104951 6	314854 7.8

ООО «Трансстрой» является клиентом ООО «Хакасский муниципальный банк» г. Абакана, банк выдаст кредит, учитывая то, что банк обслуживает счет данного предприятия, ликвидность и платежеспособность предприятия отвечает нормальному уровню, отсутствуют кредиты в других банках.

Условия кредитования: сумма кредита 568000 рублей, ставка по кредиту 28%, проценты и сумма долга погашается ежемесячно, проценты начисляются на оставшуюся сумму долга, обеспечение кредита – поручительство учредителей, срок кредита три года. В табл. 3.5 представлен график погашения кредита.

Таблица 3.5 -График погашения кредита

Период (месяц)	Остаток кредита, руб.	Сумма платежа, руб.		
		Всего	В том числе	
			Сумма % по кредиту	Сумма основного дога
0	568000.00	0.00	0.00	0.00
1	568000.00	29031.10	13253.33	15777.77
2	552222.23	28662.96	12885.19	15777.77
3	536444.46	28294.81	12517.04	15777.77
4	520666.69	27926.66	12148.89	15777.77
5	504888.92	27558.51	11780.74	15777.77
6	489111.15	27190.36	11412.59	15777.77
7	473333.38	26822.22	11044.45	15777.77
8	457555.61	26454.07	10676.30	15777.77
9	441777.84	26085.92	10308.15	15777.77
10	426000.07	25717.77	9940.00	15777.77

11	410222.30	25349.62	9571.85	15777.77
12	394444.53	24981.48	9203.71	15777.77
Итого за 1 год	394444.53	324075.47	134742.23	189333.24
Итого за 2 год	205111.29	271062.17	86514.86	189333.24
Итого за 3 год	15778.05	218049.09	29083.77	189333.47

Таким образом, общая сумма переплаты по кредиту составит 250340.87 рублей (134742.23+86514.86+29083.77).

Далее рассчитаем чистые денежные потоки при реализации данного мероприятия.

Таблица 3.6 Прогнозируемые чистые денежные потоки предприятия

Показатель	Первый год	Второй год	Третий год
Доход (экономика), полученный при производстве фасадов	533624.4	533624.4	533624.4
Проценты к уплате	134742.23	86514.86	29083.77
Возврат основной суммы долга	189333.24	189333.24	189334
Чистый денежный поток	209548.93	257776	315207

Далее рассчитаем чистый дисконтированный доход (NPV) - это сокращение по первым буквам фразы «Net Present Value» и расшифровывается это как чистая приведенная (к сегодняшнему дню) стоимость, это текущая стоимость денежных потоков инвестиционного проекта, с учетом ставки дисконтирования, за вычетом инвестиций и рассчитывается по формуле<sup>14</sup>:

<sup>14</sup> Игонина Л.Л. Инвестиции : учеб. пособие / Л.Л. Игонина; под ред. д-ра экон. наук, проф. В.А. Слепова. — М.: Экономисту 2010. С 295

- $n, t$  — количество временных периодов,
- CF — денежный поток (Cash Flow),
- $R$  — стоимость капитала (ставка дисконтирования, Rate)/

Для расчета данного показателя в качестве дисконтной ставки используем величину ставки рефинансирования 10,5%.

Расчет чистого дисконтированного дохода представлен в таблице.

Таблица 3.7 - Расчет чистого дисконтированного дохода

Период	Денежные потоки	Фактор	Сумма
0	-568000	1	-568000
1	209548.93	0.9049774	189637
2	257776.3	0.8189841	211114.7
3	315206.63	0.741162	233619.2
NPV			66370.91

Из данных таблицы видно, что NPV больше нуля и это означает, что денежные потоки от проекта достаточны, чтобы возместить инвестированный капитал и обеспечить необходимый доход на этот капитал.

Далее рассчитаем ставку процента (IRR), при которой приведенная стоимость всех денежных потоков инвестиционного проекта (т.е. NPV) равна нулю. Это означает, что при такой ставке процента инвестор сможет возместить свою первоначальную инвестицию, но не более того. IRR — это Internal Rate of Return, что переводится на русский язык как «внутренняя норма доходности».<sup>15</sup>

Используя функцию EXCEL «ВСД» (возвращает внутреннюю ставку доходности для ряда потоков денежных средств) рассчитали ставку в размере 16,62%.

<sup>15</sup> Колмыкова Т.С. Инвестиционный анализ: Учеб. пособие. - Москва.: - ИНФРА-М, 2011, 204 с

Далее приведен расчет, в котором **NPV=0**.

---

Далее рассчитаем индекс прибыльности инвестиций. Этот индекс демонстрирует отношение отдачи капитала к объему вложений в проект. PI — это относительная прибыльность будущего предприятия, а также дисконтируемая стоимость всех финансовых поступлений в расчете на единицу вложений, это относительный показатель, который дает представление не о реальном размере чистого денежного потока в проекте, а только о его уровне по отношению к инвестиционным затратам<sup>16</sup>.

Индекс прибыльности инвестиций рассчитывается по формуле

---

Где:

PI — это относительная прибыльность будущего предприятия;

I – вложения в проект;

NPV – чистый дисконтированный доход.

---

Показатель больше одного — данный вариант рентабелен, его стоит принять в реализацию.

А так же, необходимо рассчитать срок окупаемости данного проекта инвестиций.

---

<sup>16</sup> Игонина Л.Л. Инвестиции : учеб. пособие / Л.Л. Игонина; под ред. д-ра экон. наук, проф. В.А. Слепова. — М.: Экономисту 2010. С 299

Таблица 3.8 Расчет срока окупаемости

Показатель	Период			
	0	Первый год	Второй год	Третий год
Инвестиции, руб.	- 568000			
Чистый денежный поток, руб.	-	209548.93	257776.3	533624.4
Денежный поток, руб.	- 568000	209548.93	257776.3	315206.6
Денежный поток нарастающим итогом, руб.	- 568000	-358451.1	-100675	214531.9

По данным таблицы можно сделать вывод, что период окупаемости инвестиций наступит на третий год внедрения проекта.

Подводя итоги можно сделать вывод, что проект – выгоден предприятию ведь стоимость МДФ – фасадов снижается, чистый дисконтированный доход больше нуля и это означает, что денежные потоки от проекта достаточны, чтобы возместить инвестированный капитал и обеспечить необходимый доход на этот капитал, индекс прибыльности инвестиций больше единицы — данный вариант рентабелен, а период окупаемости инвестиций наступит на третий год внедрения проекта.

## ЗАКЛЮЧЕНИЕ

Чтобы выжить в рыночной экономике и не допустить банкротства предприятия, нужно хорошо знать, как управлять финансами, какой должна быть структура капитала по составу и источникам образования, какую долю должны занимать собственные средства, а какую – заемные. Следует изучить и такие понятия рыночной экономики, как деловая активность, ликвидность, платежеспособность. Основными показателями, характеризующими финансовую устойчивость и финансовое состояние предприятия, являются: обеспеченность собственными оборотными средствами и их сохранность; состояние нормируемых запасов материальных ценностей; эффективность использования банковского кредита и его материальное обеспечение; оценка устойчивости и платежеспособности.

То есть финансовая устойчивость характеризуется системой показателей, отражающих наличие, размещение и использование финансовых ресурсов.

Поэтому в дипломной работе рассматриваются теоретические и практические вопросы, касающиеся диагностики финансовой устойчивости, а именно:

Охарактеризован термин финансовая устойчивость предприятия и выявлено, что обеспеченность запасов и затрат источниками формирования является сущностью финансовой устойчивости, а платежеспособность выступает ее внешним проявлением. Кроме того, по нашему мнению финансовая устойчивость является неотъемлемой характеристикой финансового состояния предприятия, которая показывает соотношение стоимости имущества предприятия и величин собственных и заемных источников его формирования. Роль диагностики финансовой устойчивости является важной задачей управления на всем протяжении деятельности предприятия для того, что бы обеспечить независимость от внешних контрагентов и рациональность покрытия активов источниками их финансирования, т. е. для обеспечения внешней финансовой устойчивости (устойчивость отвечать по своим долгам и обязательствам) и внутренней финансовой устойчивости.

Исследованы методы диагностики финансовой устойчивости и все они укладываются в общую схему, которая включает анализ:

Исследованы мероприятия направленные на улучшение финансовой устойчивости организаций: проведение анализа не по мере необходимости, а постоянно, с выявлением наметившихся тенденций, как положительных, так и отрицательных; осуществление контроля за деятельностью предприятия на различных этапах финансовой деятельности; направление усилий руководства на повышение результативности деятельности предприятия.

Дана характеристика исследуемого предприятия. Основным видом деятельности ООО «Трансстрой» является производство мебели. Организационная структура организации представляет собой линейно – функциональный тип управления. Представлена динамика технико-экономических показателей, что дало возможность оценить деятельность предприятия за ряд лет, выявить взаимосвязь отдельных экономических показателей.

Проведен анализ структуры средств ООО «Трансстрой» и источников их формирования. В 2015 году сумма внеоборотных активов уменьшилась на 205 тыс. руб. Основную часть в составе внеоборотных активов составляют основные средства. Удельный вес внеоборотных активов в составе активов организации в 2014 году 35,67% а в 2015 году 34,66%. Оборотные средства в 2015 году уменьшились на 311 тыс.руб. Удельный вес оборотных активов в активе баланса составляет в 2014 году 64,33%, а в 2015 году 65,34%. Капитал и резервы составляют на конец 2015 года 90,89% и по сравнению с 2014 годом увеличились на 58 тыс. руб. за счет снижения убытков. Долгосрочных пассивов на предприятии нет. Краткосрочные обязательства в 2015 году составляют 9,11 %, и задолженность уменьшилась на 372 тыс. руб.

Проведена оценка финансовой устойчивости и финансового состояния ООО «Трансстрой». Заключение: финансовое состояние предприятия устойчиво, но на предприятии наблюдается недостаток наиболее ликвидных средств (денежных средств и краткосрочных финансовых вложений), оборачиваемость активов снижается (кроме фондоотдачи и дебиторской задолженности); показа-

тели рентабельности показывают убытки, кроме рентабельности реализованной продукции в 2015 году. Следовательно, руководству предприятия необходимо принять меры по ускорению оборачиваемости и снижению себестоимости производимой продукции.

Разработаны рекомендации по улучшению финансового состояния предприятия: с целью снижения себестоимости производимой продукции - внедрение нового оборудования.

## **СПИСОК ИСПОЛЬЗОВАННЫХ ИСТОЧНИКОВ**

1. Гражданский кодекс Российской Федерации.
2. Федеральный закон от 8 февраля 1998 г. № 14-ФЗ «Об обществах с ограниченной ответственностью».
3. Федеральный закон от 26 октября 2002 г. N 127-ФЗ "О несостоятельности (банкротстве)"

4. Анализ ликвидности предприятия (Н.А. Соколова, "Бухгалтерский учет", N 5, май 2014 г.)
5. Анализ собственного капитала потребительского общества (Е.А. Еленевская, А.А. Кириллова, "Экономический анализ. Теория и практика", N 11, июнь 2013 г.)
6. Анализ собственного капитала потребительского общества (Е.А. Еленевская, А.А. Кириллова, "Экономический анализ. Теория и практика", N 11, июнь 2013 г.)
7. Баканов М. И., Мельник М. В., Шеремет А. Д. Теория экономического анализа. Учебник. / Под ред. М. И. Баканова. — 5-е изд., перераб. и доп. - М.: Финансы и статистика, 2005
8. Балабанов И.Т. Анализ и планирование финансов хозяйствующего субъекта. М.: Финансы и статистика, 2005
9. Балдин К. В., Белугина В. В., Галдицкая С. Н., Переде-ряев И. И. Банкротство предприятия: анализ, учет и прогнозирование: Учеб. пособие. — М.: Издательско-торговая корпорация «Дашков и Ко», 2014.
10. Банк В. Р., Банк С. В., Тараскина Л. В. Финансовый анализ : учеб. пособие. - М. : ТК Велби, Изд-во Проспект, 2015. - 344 с. Стр 90-92
11. Басовский Л.Е., Лунева А.М., Басовский А. Л. Экономический анализ (Комплексный экономический анализ хозяйственной деятельности): Учеб. пособие / Под ред. Л.Е. Басовского.-М.: ИФРА-М, 2012 с.181
12. Бочаров В. В. Финансовый анализ. Краткий курс. 2-е изд. — СПб.: Питер, 2014 с. 170
13. Гиляровская Л.Т., Лысенко Д.В., Ендовицкий Д.А. Комплексный экономический анализ хозяйственной деятельности. М.: ТК Велби, Проспект, 2012.
14. Диагностика вероятности банкротства организаций: сущность, задачи и сравнительная характеристика методов (О.Ю. Дягель, Е.О. Энгельгардт, "Экономический анализ. Теория и практика", N 13, июль 2012 г.)

15. Как грамотно оценить финансовое состояние предприятия? (Е.А. Пономарева, "Актуальные вопросы бухгалтерского учета и налогообложения", N 16, август 2013 г.)
16. Как грамотно оценить финансовое состояние предприятия? (Е.А. Пономарева, "Актуальные вопросы бухгалтерского учета и налогообложения", N 16, август 2013 г.)
17. Как уравновесить ликвидность и рентабельность (А. Мухамедьярова, "Консультант", N 11, июнь 2013 г.)
18. Канке А.А., Кошечая И.П. Анализ финансово-хозяйственной деятельности предприятия: Учеб. пособие.- 2-е изд., испр. и доп. – М.: ИД «ФОРУМ»: ИФРА-М. 2007.
19. Ковалев В.В. Введение в финансовый менеджмент. М.: Финансы и статистика, 2014 с. 180
20. Концепция финансовой устойчивости отечественных товаропроизводителей (И. В. Черняева, "Экономический анализ. Теория и практика", N 16, август 2014 г.)
21. Ликвидность и финансовая устойчивость: взгляните на свой бизнес (Б. Новрузов, "Консультант", N 7, апрель 2012 г.)
22. Маркарьян Э.А., Герасименко Г.П. Финансовый анализ. М. 2014. С. 66
23. Неформальные методы прогнозирования финансовой устойчивости малых предприятий (Л.Ю. Филобокова, "Экономический анализ. Теория и практика", N 9, май 2014 г.)
24. Об определении ликвидности бухгалтерского баланса организации (Е.В. Орлова, "Налоговый вестник", N 10, октябрь 2013 г.)
25. Реализация функции диагностики в процедурах банкротства (Е.Г. Дорохина, "Закон", N 7, июль 2015 г.)
26. Роль диагностики финансового состояния экономического субъекта в обеспечении финансовой устойчивости/ БОЛЬШЕШАПОВА А.И. Экономика и управление: анализ тенденций и перспектив развития Выпуск № 24 / 2016

27. Савицкая Г. В Анализ хозяйственной деятельности предприятия: учебник для вузов. . – 6 изд. –М.: ИНФРА-М, 2014 г. С 345
28. Савицкая Г. В. Комплексный анализ хозяйственной деятельности предприятия: Учебник для вузов. – 6 изд. –М.: ИНФРА-М, 2013 г.С.270
29. Тумасова В.И. Переход на новый уровень финансового менеджмента. - Система ГАРАНТ, 2014 г.
30. Управление ликвидностью (С. Воробьев, "Консультант", N 7, апрель 2014 г.)
31. Управление финансовой устойчивостью как важнейшим фактором развития предприятия (Е.О. Мельцас, В.А. Рыблов, "Налоги и налоговое планирование", N 7, июль 2015 г.)
32. Уткин, Э.А. Финансовый менеджмент. – М.: Перспектива, 2014. – 468 с.
33. Финансовая устойчивость предприятия и ее оценка для предупреждения его банкротства (Кован С.Е., Кочетков Е.П.) ("Экономический анализ: теория и практика", 2015, №15)
34. Финансы организаций (предприятий): учебник для студентов вузов, обучающихся по экономическим специальностям, специальности 080105 «Финансы и кредит» / [Н.В. Колчина и др.);под ред. Н.В. Колчиной. — 4-е изд., перераб. и доп. — М.:ЮНИТИ-ДАНА, 2012. - 383 с.
35. Финансы организаций (предприятий): учебник/ А.Н. Гаврилова., А.А. Попов.- 3-е изд., перераб. И доп.- М.: КНОРУС, 2013. 570с.
36. Формирование структуры бухгалтерского баланса и финансовая устойчивость организации (О.Ю. Матанцева, Л.В. Попова, "Аудиторские ведомости", N 10, октябрь 2015 г.)
37. Фролова Т.С. Инструменты и методы анализа финансовой отчетности. Анализ операционной деятельности, анализ управления ресурсами компании. // Горячая линия бухгалтера, 2014, № 23.
38. Черногорский С.А., Анализ бухгалтерской отчетности и принятие управленческих решений.- СПб.: Издательский дом Герда, 2014. 256с.

39. Шеремет А.Д. Комплексный анализ хозяйственной деятельности. - М.: ИНФРА -М, 2006
40. Шеремет А.Д. Комплексный анализ хозяйственной деятельности: учебник / А.Д. Шеремет. — М.: ИНФРА-М, 2011.
41. Шеремет А.П., Сайфулин Р. С., Негашев Е.В. Методика Финансового анализа. М.: ИНФРА-М, 2004.
42. Яркина Т.В. Основы экономики предприятия: Учебное пособие.- М.: ИНФРА-М, 2011. 389с.
43. Игонина Л.Л. Инвестиции : учеб. пособие / Л.Л. Игонина; под ред. д-ра экон. наук, проф. В.А. Слепова. — М.: Экономисту 2010. С 295
44. Колмыкова Т.С. Инвестиционный анализ: Учеб. пособие. - Москва.: - ИНФРА-М, 2011, 204 с
45. Игонина Л.Л. Инвестиции : учеб. пособие / Л.Л. Игонина; под ред. д-ра экон. наук, проф. В.А. Слепова. — М.: Экономисту 2010. С 299

## **ПРИЛОЖЕНИЯ**

## ПРИЛОЖЕНИЕ А

### Аналитический баланс 2014 г.

Наименование статей	Абсолютные величины		Относительные величины		Изменения		
	Начало 2014 года	Конец 2014 года	начало года	конец года	в абс. величинах	в структуре	в % к величине на начало года
<b>Актив</b>							
<b>I. ВНЕОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ</b>							
Основные средства	3 449	3 290	35,39	34,43	-159,00	-0,96	-4,
Незавершенное строительство	118	118	1,21	1,23	0,00	0,02	0,
ИТОГО по разделу I	3 567	3 408	36,60	35,67	-159,00	-0,93	-4,
<b>II. ОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ</b>							
Запасы	1096	1043	11,25	10,92	-53,00	-0,33	-4,
НДС по приобретенным ценностям	287	233	2,94	2,44	-54,00	-0,51	-18,
Дебиторская задолженность (платежи по которой ожидаются более чем через 12 месяцев после отчётной даты)	350	455	3,59	4,76	105,00	1,17	30,
Дебиторская задолженность (платежи по которой ожидаются в течение 12 месяцев после отчётной даты)	3 658	3 658	37,53	38,28	0,00	0,75	0,
Краткосрочные финансовые вложения	3	3	0,03	0,03	0,00	0,00	0,
Денежные средства	114	90	1,17	0,94	-24,00	-0,23	-21,
Прочие оборотные активы	671	665	6,88	6,96	-6,00	0,07	-0,
ИТОГО по разделу II	6 179	6 147	63,40	64,33	-32,00	0,93	-0,
<b>БАЛАНС</b>	<b>9 746</b>	<b>9 555</b>	<b>100,00</b>	<b>100,00</b>	<b>-191,00</b>	<b>0,00</b>	<b>-1,</b>
<b>Пассив</b>							
<b>III. КАПИТАЛ И РЕЗЕРВЫ</b>							
Уставный капитал	3 658	3 658	37,53	38,14	0,00	0,60	0,
Добавочный капитал	8 263	8 263	84,78	86,14	0,00	1,36	0,
Резервный капитал	0	0	0,00	0,00	0,00	0,00	0,
Нераспределённая прибыль (непокрытый убыток)	-3374	-3543	-34,62	-36,94	-169,00	-2,32	5,
ИТОГО по разделу III	8 547	8 378	87,70	87,34	-169,00	-0,35	-1,
<b>IV. ДОЛГОСРОЧНЫЕ ПАССИВЫ</b>							
Отложенные налоговые обязательства	0	0	0,00	0,00	0,00	0,00	0,
Прочие долгосрочные обязательства	0	0	0,00	0,00	0,00	0,00	0,
ИТОГО по разделу IV	0	0	0,00	0,00	0,00	0,00	0,
<b>V. КРАТКОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>							
Займы и кредиты	0	0	0,00	0,00	0,00	0,00	0,
Кредиторская задолженность	1160	1126	11,90	11,74	-34,00	-0,16	-2,
Задолженность перед участниками (учредителями) по выплате доходов	39	88	0,40	0,92	49,00	0,52	125,
ИТОГО по разделу V	1199	1214	12,3025	12,6564	15,00	0,35	1,

БАЛАНС	9 746	9 592	100,00	100,00	-154,00	0,00	-1,
--------	-------	-------	--------	--------	---------	------	-----

Аналитический баланс 2015 г.

Наименование статей	Абсолютные величины		Относительные величины		Изменения		
	Начало 2015 года	Конец 2015 года	начало года	конец года	в абсолютных величинах	в структуре	в % к величине на начало года
<b>Актив</b>							
<b>I. ВНЕОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ</b>							
Основные средства	3 290	3 085	34,43	33,38	-205,00	-1,05	-6,2
Незавершенное строительство	118	118	1,23	1,28	0,00	0,04	
ИТОГО по разделу I	3 408	3 203	35,67	34,66	-205,00	-1,01	-6,0
<b>II. ОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ</b>							
Запасы	1043	1295	10,92	14,01	252,00	3,10	24,1
НДС по приобретенным ценностям	233	208	2,44	2,25	-25,00	-0,19	-10,7
Дебиторская задолженность (платежи по которой ожидаются более чем через 12 месяцев после отчетной даты)	455	494	4,76	5,35	39,00	0,58	8,5
Дебиторская задолженность (платежи по которой ожидаются в течение 12 месяцев после отчетной даты)	3 658	3 658	38,28	39,58	0,00	1,30	0,0
Краткосрочные финансовые вложения	3	3	0,03	0,03	0,00	0,00	0,0
Денежные средства	90	26	0,94	0,28	-64,00	-0,66	-71,1
Прочие оборотные активы	665	354	6,96	3,83	-311,00	-3,13	-46,7
ИТОГО по разделу II	6 147	6 038	64,33	65,34	-109,00	1,01	-1,7
БАЛАНС	9 555	9 241	100,00	100,00	-314,00	0,00	-3,2
<b>Пассив</b>							
<b>III. КАПИТАЛ И РЕЗЕРВЫ</b>							
Уставный капитал	3 658	3 658	38,28	39,58	0,00	1,30	0,0
Добавочный капитал	8226	8226	86,09	89,02	0,00	2,93	0,0
Резервный капитал	0	0	0	0	0,00	0	0,0
Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)	-3543	-3485	-37,08	-37,71	58,00	-0,63	-1,6
ИТОГО по разделу III	8 341	8 399	87,29	90,89	58,00	3,59	0,7
<b>IV. ДОЛГОСРОЧНЫЕ ПАССИВЫ</b>							
Отложенные налоговые обязательства	0	0	0,00	0,00	0,00	0,00	
Прочие долгосрочные обязательства	0	0	0,00	0,00	0,00	0,00	
ИТОГО по разделу IV	0	0	0,00	0,00	0,00	0,00	
<b>V. КРАТКОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>							
Займы и кредиты	0	0	0,00	0,00	0,00	0,00	
Кредиторская задолженность	1126	742	11,78	8,03	-384,00	-3,75	-34,1

Задолженность перед участниками по выплате доходов	88	100					
ИТОГО по разделу V	1214	842	12,71	9,11	-372,00	-3,59	-30,6
БАЛАНС	9 555	9 241	100,00	100,00	-314,00	0,00	-3,2