

Министерство образования и науки Российской Федерации
Хакасский технический институт – филиал федерального государственного
автономного образовательного учреждения
высшего профессионального образования
« СИБИРСКИЙ ФЕДЕРАЛЬНЫЙ УНИВЕРСИТЕТ »
Экономика и менеджмент
кафедра

УТВЕРЖДАЮ
Заведующий кафедрой
_____ И. В. Панасенко
подпись инициалы, фамилия
« ____ » _____ 2017 г.

БАКАЛАВРСКАЯ РАБОТА

38.03.01 Экономика
код – наименование направления

Анализ финансового состояния предприятия и пути его улучшения
тема

Руководитель _____ Н.Ю. Овчарук
подпись, дата должность, ученая степень инициалы, фамилия

Выпускник _____ Е.В. Гуц
подпись, дата инициалы, фамилия

Абакан 2017

СОДЕРЖАНИЕ

Введение	6
1 Теоретическая часть. Теоретические основы анализа финансового состояния предприятия.....	7
1.1 Сущность анализа финансового состояния.....	7
1.2 Приемы и методы, используемые при анализе финансового состояния предприятия.....	11
1.3 Методика анализа финансового состояния предприятия	17
2 Аналитическая часть. Анализ финансово- хозяйственной деятельности ООО «Веглас плюс»	29
2.1 Характеристика предприятия	29
2.2 Анализ капитала	32
2.3 Анализ финансового состояния предприятия	46
2.4 Показатели эффективности предприятия	53
2.5 Управленческий анализ.....	57
2.6 Заключительная оценка деятельности предприятия.....	59
2.7 Вопросы экологии	61
3 Проектная часть. Мероприятия по улучшению финансового состояния предприятия	63
3.1 Обоснование предлагаемых мероприятий.....	63
3.2 Расчет основных показателей предложенных мероприятий.....	65
Заключение.....	74
Список использованных источников	76
Приложение	79
Иллюстрированный материал (слайды)	

ВВЕДЕНИЕ

Актуальность темы выпускной квалификационной работы обусловлена тем, что в рыночных условиях залогом выживаемости и основой стабильного положения предприятия служит устойчивость его финансового состояния. Если предприятие финансово устойчиво, платежеспособно, то оно имеет ряд преимуществ перед другими предприятиями того же профиля для получения кредитов, привлечения инвестиций, в выборе поставщиков и подборе квалификационных кадров. Чем более финансово-устойчивым является предприятие, чем более оно независимо от неожиданного изменения рыночной конъюнктуры, тем меньше риск оказаться на краю банкротства.

Цель работы состоит в оценке финансового состояния и разработке предложений по улучшению финансового состояния ООО «Веглас плюс».

Для достижения цели в работе ставится ряд задач:

- дано понятие финансового состояния предприятия;
- определить цель, задачи и последовательность проведения анализа финансового состояния предприятия;
- провести анализ финансового состояния предприятия;
- на основе анализа описать пути улучшения финансового состояния предприятия.

Объект исследования – финансовое состояние организации ООО «Веглас плюс».

Предмет исследования – показатели, характеризующие финансовое состояние ООО «Веглас плюс».

Теоретической и методологической основой проведенного в дипломной работе исследования являются труды в области финансового анализа и финансового менеджмента Шеремет А.Д., Ефимова О.В., Ковалёв В.В., Холт Роберт Н., Абрамов А.Е., Сайфулин Р.С., Морозов С.А., Стоянова Е.С., Крейнина М.Н., Ковалев А.И. и др.

ТЕОРЕТИЧЕСКАЯ ЧАСТЬ 1 ТЕОРЕТИЧЕСКИЕ ОСНОВЫ АНАЛИЗА ФИНАНСОВОГО СОСТОЯНИЯ ПРЕДПРИЯТИЯ

1.1 Сущность анализа финансового состояния

Определение финансового состояния предприятия на конкретную дату позволяет выявить, насколько правильно происходило управление финансовыми ресурсами в течение периода, предшествовавшего этой дате; как предприятие использовало имущество, какова структура этого имущества; насколько рационально сочетались собственные и заемные источники; насколько эффективно использовался собственный капитал; какова отдача производственного потенциала; нормальны ли отношения с дебиторами, кредиторами, бюджетом, акционерами и т.д.

Выводы финансового анализа используются во всех подходах к оценке бизнеса.

Анализ финансового состояния базируется на данных финансовой отчетности (бухгалтерского учета), расчета и сопоставления большого количества показателей и коэффициентов. Бухгалтерская отчетность состоит из образующих единое целое взаимосвязанных документов: бухгалтерского баланса, отчета о финансовых результатах, других отчетов и пояснений к ним. Бухгалтерская отчетность дает достоверное и полное представление об имущественном и финансовом положении предприятия, а также финансовых результатах его деятельности.

Анализ финансового состояния предприятия включает в себя анализ бухгалтерских балансов и отчетов о финансовых результатах оцениваемой компании за прошедшие периоды в целях выявления тенденций ее деятельности и определения основных финансовых показателей [1].

Финансовый анализ также служит основой понимания истинного положения предприятия и степени финансовых рисков. Результаты финансового анализа непосредственно влияют на прогнозирование доходов и

расходов предприятия; на определение ставки дисконта, применяемой в методе дисконтированного денежного потока.

Анализ финансового состояния предприятия предполагает следующие этапы [2]:

- оценку имущественного положения объекта оценки;
- оценку платежеспособности и ликвидности;
- оценку финансовой устойчивости;
- оценку деловой активности и рентабельности.

Анализ финансового состояния предприятия – одно из важнейших условий успешного управления финансами. Финансовое состояние организации характеризуется совокупностью показателей, отражающих процесс формирования и использования его финансовых средств. В рыночной экономике финансовое состояние организации отражает конечные результаты ее деятельности. Именно конечные результаты деятельности организации интересуют собственников (акционеров) организации, ее деловых партнеров, налоговые органы. Все это определяет важность проведения анализа финансового состояния экономического субъекта и повышает роль такого анализа в экономическом процессе.

Основная цель анализа – выявления наиболее сложных проблем управления организацией в целом и его финансовыми ресурсами в частности, оценка финансового состояния организации на основании выявленных результатов и составление рекомендации по его улучшению.

Главными задачами анализа финансового состояния организации являются [3]:

- оценить результаты и эффективность деятельности организации, ее текущее финансовое состояние,

- составить прогноз развития финансово-экономических показателей предприятия на ближайшую перспективу;
- оценить динамику финансовых показателей за определенный период времени и факторы, вызвавшие эти изменения;
- оценить существующие финансовые ограничения на пути реализации организационных преобразований;
- выявить и оценить возможные источники финансирования мероприятий по реструктуризации и возможный эффект от их реализации.

Различают четыре типа финансового состояния предприятия[4]:

- абсолютно устойчивое;
- нормально устойчивое;
- неустойчивое;
- кризисное.

При абсолютно устойчивом финансовом состоянии предприятия (встречается крайне редко) запасы и затраты (З) меньше суммы собственного оборотного капитала ($C_{\text{коб}}$) и кредитов банков под товарно-материальные ценности ($КБ_{\text{тмц}}$):

$$З < C_{\text{коб}} + КБ_{\text{тмц}}, \quad (1.1)$$

а коэффициент обеспеченности запасов и затрат источниками средств ($K_{\text{оз}}$) больше 1:

$$K_{\text{оз}} = (C_{\text{коб}} + КБ_{\text{тмц}}) / З > 1. \quad (1.2)$$

При нормально устойчивом финансовом состоянии предприятия платежеспособность предприятия гарантируется при условии (запасы и затраты (З) обеспечиваются суммой собственного оборотного капитала ($C_{\text{коб}}$) и кредитов банков под товарно-материальные ценности ($КБ_{\text{тмц}}$):

$$З = C_{\text{коб}} + КБ_{\text{тмц}} \quad (1.3)$$

$$K_{\text{оз}} = (C_{\text{коб}} + КБ_{\text{тмц}}) / З = 1 \quad (1.4)$$

При неустойчивом финансовом состоянии предприятия нарушается платежный баланс, но сохраняется возможность восстановить его равновесие за счет привлечения временно свободных источников средств ($I_{\text{вр}}$) в оборот предприятия (резервного фонда, фондов накопления и потребления, кредитов банков на временное положение оборотных средств, повышения кредиторской задолженности над дебиторской и др.),

$$З = C_{\text{коб}} + КБ_{\text{тмц}} + I_{\text{вр}} \quad (1.5)$$

$$K_{\text{оз}} = (C_{\text{коб}} + КБ_{\text{тмц}} + I_{\text{вр}}) / З = 1 \quad (1.6)$$

При кризисном финансовом состоянии предприятия:

- запасы и затраты не обеспечиваются источниками их формирования;
- предприятие находится на грани банкротства.

$$З > C_{\text{коб}} + КБ_{\text{тмц}} + I_{\text{вр}} \quad (1.7)$$

$$K_{\text{оз}} = (C_{\text{коб}} + КБ_{\text{тмц}} + I_{\text{вр}}) / З < 1 \quad (1.8)$$

Равновесие платежного баланса возможно за счет просрочки платежей по оплате труда, ссудам банков, поставщикам, бюджету, внебюджетным фондам и др[5].

Восстановление устойчивости финансового состояния возможно [6]:

- за счет ускорения оборачиваемости капитала;
- обоснованного уменьшения запасов и затрат;
- пополнения собственного оборотного капитала за счет внутренних и внешних источников.

Выполнение планов производства и реализации продукции, снижение ее себестоимости, увеличение прибыли, умелое размещение оборотного капитала и т. д. способствуют укреплению финансового состояния предприятия.

1.2 Приемы и методы, используемые при анализе финансового состояния предприятия

При помощи экономического анализа изучают реальную действительность – факты и процессы, т.е. тот первичный материал, который подлежит исследованию. Однако факты сами по себе иногда мало что объясняют. Поэтому задача экономического исследования состоит не только в том, чтобы их регистрировать, но и в том, чтобы за видимостью явлений раскрыть их сущность, понять существующую между ними связь, познать причины их возникновения, тенденции развития. Проникновение в сущность изучаемых экономических явлений возможно лишь с помощью научных методов исследования.

Каждая наука, в том числе экономическая, кроме специфического предмета и объекта изучения должна иметь свой метод как общий подход к исследованию, который конкретизируется в методике. Методология (философия методики) экономического анализа состоит из метода как общего

подхода к исследованиям и конкретной методике как совокупности специальных приемов (методов), применяемых для обработки и анализа экономической информации.

Метод экономического анализа как общий подход к исследованиям базируется на диалектике. Основные принципы метода экономического анализа отражают следующие основные черты диалектики.

Изучаемые экономические явления обладают совокупностью признаков, свойств, черт. Чтобы правильно понять данное явление, необходимо расчленив его на простейшие составные элементы, детально изучить каждый элемент, выявить его роль и значение внутри единого целого. Разложение (расчленение) изучаемого явления на составные части и исследование каждой из них называется анализом. После того как познана природа каждого из составных элементов, выяснены их роль и значение внутри данного целого явления, нужно снова соединить эти элементы в соответствии с их ролью и назначением в единое целое. Объединение расчлененных и проанализированных элементов в единое, внутренне связанное целое называется синтезом. Анализ и синтез представляют собой две стороны единого процесса познания явлений.

Метод абстракции позволяет оценить отдельные причины и факторы, определяющие то или иное явление или показатель. Но надо помнить, что все явления экономической жизни не только тесно связаны, но и определенным образом влияют друг на друга; между многими из них существует причинная зависимость: одно является причиной другого. Например, наиболее важные показатели хозяйственной деятельности - объем производства и себестоимость продукции, между которыми существует непосредственное взаимодействие. Рост объема производства ведет к снижению себестоимости за счет так называемых постоянных расходов, которые не увеличиваются с ростом выпуска продукции. Снижение себестоимости, в свою очередь, позволяет при наличных ресурсах выпустить больше продукции.

Взаимосвязь и взаимозависимость обуславливают необходимость комплексного подхода к изучению хозяйственной деятельности. Понятие комплексности охватывает как комплексное изучение всех показателей в их связи и взаимозависимости, так и комплексное изучение всех сторон хозяйственной деятельности, т.е. экономики, организации, техники и технологии, ибо только комплексное изучение дает возможность правильно оценить результаты работы, вскрыть глубинные резервы в экономике предприятий.

Изучение экономических явлений в развитии, в динамике предполагает следующее. Если взять цифру продаж продукции за год на каком-нибудь предприятии, то она сама по себе мало что расскажет. Тем более, если объем продаж дается в отвлеченном стоимостном выражении. Если же рядом с этой цифрой поставить другие, показывающие продажу продукции за предыдущие годы, а также предусмотренные планом на будущие годы, то цифра «заговорит». Вот почему необходимо изучать показатели экономики не только в статике, но и в динамике. Тем самым появляется возможность судить о скорости, быстроте экономического развития.

Развитие предприятия не есть просто количественный рост продукции. Производство растет и развивается по восходящей линии – от простого к сложному, от низшего уровня к высшему, от старого качественного состояния к новому. За рядом возрастающих цифр продажи продукции надо видеть коренное изменение в технике и технологии производства, организационное и экономическое совершенствование предприятия.

Изучение экономических явлений в развитии обуславливает необходимость применения такого аналитического приема, как сравнение. Дать правильную оценку деятельности предприятия можно только сравнивая его показатели во времени (месяцы, годы и т.д.) и пространстве (со среднеотраслевым уровнем, с показателями аналогичных предприятий). Важным критерием для сравнения в рыночном хозяйстве является бизнес-план.

Итак, метод экономического анализа как общий подход к изучению хозяйственных процессов базируется на материалистической диалектике. Особенности метода экономического анализа являются использование системы показателей и факторов хозяйственной деятельности, выбор измерителей и оценки в зависимости от особенностей анализируемых явлений, изучение причин изменения показателей и выявление влияния факторов на резульативный показатель с использованием приемов математики, статистики и хозяйственного учета.

Первой характерной особенностью метода экономического анализа является использование системы плановых, учетных и отчетных показателей для измерения экономических явлений. Показатели производственно-хозяйственной деятельности характеризуются как содержанием (выражающим экономическую сущность изучаемого явления), так и числовым выражением (формой отражения явления). Поскольку экономические явления и процессы взаимосвязаны, то и показатели используются в экономическом анализе в системе, во взаимной связи и обусловленности.

Второй характерной особенностью метода экономического анализа является выбор измерителей для оценки анализируемых явлений и процессов в зависимости от их содержания. Вопрос о выборе единицы для измерения тех или иных хозяйственных явлений имеет в анализе большое значение. Этот выбор делается с учетом того, что при оценке работы должны быть отражены результаты именно данного коллектива, при анализе какого-то фактора должно быть выявлено именно его влияние. В анализе используются следующие измерители: физические (натуральные) единицы, условно-натуральные, трудовые единицы и главные в рыночной экономике – денежные (стоимостные). Единицы измерения применяются в комплексе, в системе; использование разных измерителей помогает выявить и правильно оценить влияние различных факторов на анализируемый показатель.

Третьей характерной особенностью метода экономического анализа является выявление и измерение факторов, их взаимосвязи и влияния на

анализируемый показатель. Факторы, влияющие на тот или иной показатель, зависят от экономики, организации и технологии производства в данной отрасли. Выявление действующих факторов и их измерение проводятся с помощью использования математических, статистических и учетных методов. Способы обработки экономической информации для измерения влияния различных факторов на общее экономическое явление или показатель, а также их взаимосвязи весьма разнообразны.

Классификацию анализа (его виды) можно провести по следующим признакам:

- по цели и задачам исследования анализ подразделяется по группам вопросов, которые характеризуют направления исследования:

- оценка качества плана, определение базисных показателей, прогнозирование производственно-хозяйственной деятельности, контроль за ходом выполнения плана, оценка результатов хозяйственной деятельности, подготовка материалов для принятия управленческих решений;

- по аспектам анализ различают в зависимости от направления, например экономический, технико-экономический, функционально-стоимостный, факторный, системно-комплексный, проблемно-ориентированный и др.;

- по кругу изучаемых вопросов (содержанию аналитической программы) анализ может быть полным (комплексным), предполагающим изучение всех сторон деятельности, и локальным (тематическим, частным), рассматривающим отдельные, конкретные вопросы;

- по объектам в зависимости от изучаемого подразделения, звена, уровня системы управления анализ бывает межотраслевой, отраслевой, предприятия, подразделения, функциональной службы, внутрипроизводственный, рабочего места;

- по субъектам анализ может быть внешним и внутренним. Внешний анализ проводится сторонними органами или их представителями (Госкомстат, Минфин, Госбанк и т.д.) и вышестоящими организациями. Особенности внешнего анализа вытекают из задач того органа, который выполняет анализ, а также специфики объектов, методов и последовательности исследования;
- по широте изучения (по охвату анализируемых объектов) различают внутривозвратный (анализируется деятельность одного предприятия) и сравнительный анализ (исследуется деятельность нескольких однородных предприятий в сопоставлении);
- по повторяемости – разовый анализ, который проводится по мере необходимости, и периодический, выполняемый через определенные промежутки времени;
- по периодам проведения выделяют анализ ежедневный, декадный, месячный, квартальный, годовой;
- по назначению (или по характеру принимаемых решений) анализ может быть предварительный, оперативный (текущий), итоговый (последующий) и перспективный. Предварительный анализ предназначен для приближенной, начальной оценки объекта. Оперативный анализ связан с оперативным управлением предприятием и с контролем за ходом выполнения текущих планов. При нем выявляют причины отклонения от запланированного хода производства, оценивают их возможные последствия и способы устранения. Итоговый анализ проводится за длительный промежуток времени (месяц, квартал, год) и позволяет более основательно оценить состояние производства, определить динамику изменений, установить достижения и недостатки, разработать конкретный план повышения эффективности производства. Перспективный анализ направлен на исследование основных тенденций и долговременно действующих факторов развития транспортного

предприятия, связан с функцией перспективного планирования (прогнозирования);

- по применению технических средств – немеханизированный, механизированный, автоматизированный в зависимости от уровня
- использования вычислительной и другой техники.

Каждый конкретный вид анализа может принадлежать нескольким классификационным группам.

1.3 Методика анализа финансового состояния предприятия

Финансовое состояние хозяйствующего субъекта – это характеристика его финансовой конкурентоспособности (т.е. платежеспособности, кредитоспособности), использования финансовых ресурсов и капитала, выполнения обязательств перед государством и другими хозяйствующими субъектами. Финансовое состояние хозяйствующего субъекта включает анализ: доходности и рентабельности; финансовой устойчивости; кредитоспособности; использования капитала; валютной самокупаемости.

Анализ финансового состояния проводится с помощью следующих основных приемов: сравнения, сводки и группировки, цепных подстановок. Прием сравнения заключается в сопоставлении финансовых показателей отчетного периода с их плановыми значениями (норматив, норма, лимит) и с показателями предшествующего периода. Прием сводки и группировки заключается в объединении информационных материалов в аналитические таблицы. Прием цепных подстановок применяется для расчетов величины влияния отдельных факторов в общем комплексе их воздействия на уровень совокупного финансового показателя. Этот прием используется в тех случаях, когда связь между показателями можно выразить математически в форме функциональной зависимости. Сущность приема цепных подстановок состоит в том, что, последовательно заменяя каждый отчетный показатель базисным (т. е.

показателем, с которым сравнивается анализируемый показатель), все остальные показатели рассматривают при этом как неизменные. Такая замена позволяет определить степень влияния каждого фактора на совокупный финансовый показатель.

Доходность хозяйствующего субъекта характеризуется абсолютными и относительными показателями. Абсолютный показатель доходности – это сумма прибыли или доходов. Относительный показатель – уровень рентабельности. Уровень рентабельности хозяйствующих субъектов, связанных с производством продукции (товаров, работ, услуг), определяется процентным отношением прибыли от реализации продукции к ее себестоимости.

В процессе анализа изучаются динамика изменения объема чистой прибыли, уровень рентабельности и факторы, их определяющие. Основными факторами, влияющими на чистую прибыль, являются объем выручки от реализации продукции, уровень себестоимости, уровень рентабельности, доходы от внереализационных операций, расходы по внереализационным операциям, величина налога на прибыль и других налогов, выплачиваемых из прибыли. Влияние роста объема выручки на рост прибыли проявляется через снижение себестоимости. Все затраты по отношению к объему выручки можно разделить на две группы: условно-постоянные и переменные. Условно-постоянными называются затраты, сумма которых не меняется при изменении выручки от реализации продукции. К этой группе относятся: арендная плата, амортизация основных фондов, износ нематериальных активов и др. Эти затраты анализируются по абсолютной сумме. Переменные затраты – это затраты, сумма которых изменяется пропорционально изменению объема выручки от реализации продукции. Данная группа охватывает расходы на сырье, транспортные расходы, расходы на оплату труда и др. Эти затраты анализируются путем сопоставления уровней затрат в процентах к объему выручки.

Зависимость прибыли от реализации выражается с помощью графика рентабельности (рис. 1.1), где точка К является точкой безубыточности. Она

показывает ту предельную сумму выручки от реализации продукции в стоимостной оценке или в натуральных единицах измерения, ниже которой деятельность хозяйствующего субъекта будет убыточной, так как линия себестоимости выше линии выручки от реализации продукции [7].

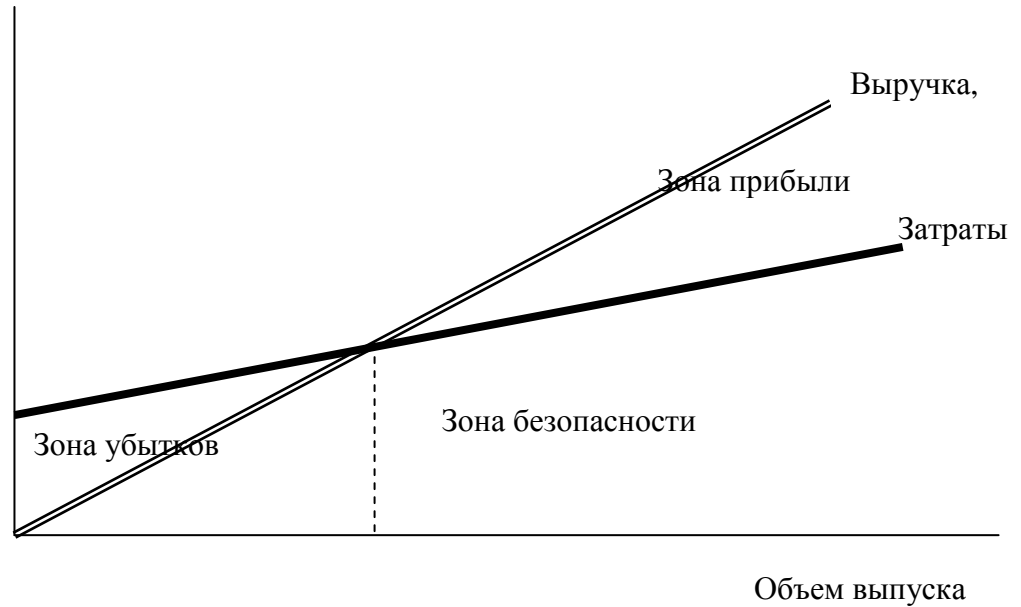


Рисунок 1.1 – График безубыточности производства продукции (работ, услуг)

Расчет точки безубыточности можно производить аналитическим методом. Он заключается в определении минимального объема выручки от реализации продукции, при котором уровень рентабельности хозяйствующего субъекта будет больше 0 %.

$$T_{\min} = \frac{I_{\text{пост}} * T}{T - I_{\text{пер}}} \quad (1.9)$$

где T_{\min} – минимальный объем выручки, при которой уровень рентабельности больше 0%;

$I_{\text{пост}}$ – сумма условно-постоянных затрат, руб.;

$I_{\text{пер}}$ – сумма переменных затрат, руб.;

T – выручка от реализации, руб.

По данным бухгалтерского баланса сравнивается движение основных средств, оборотных средств и других активов за анализируемый период, а также движение источников средств, приведенных в пассиве баланса. Источники финансовых ресурсов делятся на собственные и заемные. Рост доли собственных средств положительно характеризует работу хозяйствующего субъекта. Доля их в общей сумме источников, равная 60% и более, свидетельствует о финансовой независимости субъекта

Анализ наличия и структуры оборотных средств производится путем сравнения величины этих средств на начало и конец анализируемого периода. Оборотные средства, на которые в хозяйствующем субъекте установлены нормативы, сравниваются с этими нормативами, и делается вывод о недостатке или излишке нормируемых средств.

Особое внимание уделяют состоянию кредиторской и дебиторской задолженности. Эти задолженности могут быть нормальными и неоправданными. К неоправданной кредиторской задолженности относится задолженность поставщикам по не оплаченным в срок расчетным документам. Неоправданная дебиторская задолженность охватывает задолженность по претензиям, возмещению материального ущерба (недостачи, хищения, порча ценностей) и др. Неоправданная задолженность представляет собой форму незаконного отвлечения оборотных средств и нарушения финансовой дисциплины. Важно установить сроки возникновения задолженности, чтобы осуществлять контроль за их ликвидацией вовремя.

Анализ платежеспособности осуществляется путем соизмерения наличия и поступления средств с платежами первой необходимости. Наиболее четко платежеспособность выявляется при анализе ее за короткий срок (неделю, полмесяца). Кредитоспособность – это наличие у хозяйствующего субъекта предпосылок для получения кредита и способность возратить кредит в срок. При анализе кредитоспособности используют целый ряд показателей. Наиболее важными являются норма прибыли на вложенный капитал и ликвидность.

Норма прибыли на вложенный капитал определяется отношением суммы прибыли к общей сумме пассива по балансу:

$$P = \frac{\Pi}{\sum K} \quad (1.10)$$

где P – норма прибыли;

Π – сумма прибыли за отчетный период (квартал, год), руб.;

$\sum K$ –общая сумма пассива (по бухгалтерскому балансу), руб.

Рост этого показателя характеризует тенденцию прибыльной деятельности заемщика, его доходность.

Ликвидность хозяйствующего субъекта – это способность его быстро погашать свою задолженность. Она определяется соотношением величины задолженности и ликвидных средств, т. е. средств, которые могут быть использованы для погашения долгов (наличные деньги, депозиты, ценные бумаги, реализуемые элементы оборотных средств и др.). По существу, ликвидность хозяйствующего субъекта означает ликвидность его баланса, а также безусловную платежеспособность хозяйствующего субъекта. Анализ ликвидности баланса заключается в сравнении средств по активу, сгруппированному по степени их ликвидности и расположенных в порядке убывания ликвидности, с обязательствами по пассиву, сгруппированным по срокам их погашения и расположенным в порядке возрастания сроков.

В зависимости от степени ликвидности, т. е. скорости превращения в денежные средства, активы хозяйствующего субъекта разделяются на следующие группы[8]:

A_1 – наиболее ликвидные активы. К ним относятся все денежные средства предприятия (наличные и на счетах) и краткосрочные финансовые вложения (цепные бумаги);

A_2 –быстро реализуемые активы, включающие дебиторскую задолженность и прочие активы;

A_3 – медленно реализуемые активы. Сюда входят статьи раздела II актива «Запасы и затраты» за исключением «Расходов будущих периодов», а также статьи «Долгосрочные финансовые вложения», «Расчеты с учредителями» из раздела I актива;

A_4 – трудно реализуемые активы. Это основные средства, нематериальные активы, незавершенные капитальные вложения, оборудование к установке.

Пассивы баланса группируются по степени срочности их оплаты:

P_1 – наиболее срочные пассивы. К ним относятся кредиторская задолженность и прочие пассивы;

P_2 – краткосрочные пассивы, охватывают краткосрочные кредиты и заемные средства;

P_3 – долгосрочные пассивы, включают долгосрочные кредиты и заемные средства;

P_4 – постоянные пассивы. К ним относятся статьи раздела I пассива «Источники собственных средств». Для сохранения баланса актива и пассива итог данной группы уменьшается на сумму статьи «Расходы будущих периодов».

Для определения ликвидности баланса следует сопоставить итоги приведенных групп по активу и пассиву. Баланс считается абсолютно ликвидным, если $A_3 > P_1$, $A_3 > P_2$, $A_3 > P_3$, $A_4 \geq P_4$.

Анализ использования капитала проводится применительно к общей величине и к составным частям капитала. Эффективность использования капитала в целом определяется уровнем рентабельности капитала, который представляет собой процентное отношение балансовой прибыли к величине капитала (к сумме оборотных средств, основных фондов, нематериальных активов). Анализ использования оборотных средств проводится с помощью показателей оборачиваемости оборотных средств в них, коэффициента оборачиваемости. Оборачиваемость оборотных средств в днях определяется делением среднего остатка оборотных средств на однодневную сумму выручки

от реализации продукции. Коэффициент оборачиваемости - это отношение суммы выручки за анализируемый период (год, квартал) к среднему остатку оборотных средств. Ускорение (замедление) оборачиваемости средств высвобождает (дополнительно вовлекает) из оборота денежные средства. Сумма этих высвобожденных средств определяется умножением величины изменения оборачиваемости в днях на однодневную сумму выручки.

Анализ использования основных фондов нематериальных активов проводится с помощью показателей фондоотдачи и фондоемкости. Фондоотдача основных фондов (нематериальных активов) определяется отношением суммы выручки за анализируемый период к средней стоимости основных фондов (нематериальных активов). Фондоемкость продукции определяется отношением средней стоимости основных фондов (нематериальных активов) к сумме выручки за анализируемый период. Повышение фондоотдачи, т. е. снижение фондоемкости, свидетельствует о повышении эффективности использования основных фондов и ведет к экономии капитальных вложений. Сумма этой экономии (дополнительного вложения) выводится умножением величины снижения (увеличения) фондоемкости продукции на сумму выручки за анализируемый период. Валютная самокупаемость характеризуется превышением поступления валюты над ее расходами за анализируемый период.

Доходность хозяйствующего субъекта характеризуется абсолютными и относительными показателями. Абсолютный показатель доходности – это сумма прибыли или доходов. Относительный показатель – уровень рентабельности. Рентабельность это относительный показатель, отражающий уровень доходности или прибыльность бизнеса. Показатели рентабельности характеризуют эффективность работы предприятия в целом, доходность различных направлений деятельности (производственной, коммерческой, инвестиционной и т.д.). Она более полно, чем прибыль, идентифицирует окончательные результаты хозяйствования, потому что ее величина показывает соотношение эффекта с наличными или потребленными ресурсами[9]. Ее

величина измеряется уровнем рентабельности. Уровень рентабельности хозяйствующих субъектов, связанных с производством продукции (товаров, работ, услуг), определяется процентным отношением прибыли от реализации продукции к ее себестоимости:

$$R = \frac{\Pi}{И} \cdot 100\% \quad (1.11)$$

где R– уровень рентабельности, %;

Π– прибыль от реализации продукции, руб.;

И – себестоимость продукции, руб.

Уровень рентабельности предприятий торговли и общественного питания определяется процентным отношением прибыли от реализации товаров (продукции общественного питания) к товарообороту.

В процессе анализа изучают динамику изменения объема чистой прибыли, уровень рентабельности и факторы, их определяющие. Основными факторами, влияющими на чистую прибыль, являются объем выручки от реализации продукции, уровень себестоимости, уровень рентабельности, доходы от прочих операций, расходы по прочим операциям, величина налога на прибыль и других налогов, выплачиваемых из прибыли.

Анализ доходности хозяйствующего субъекта проводится в сравнении с планом и предшествующим периодом. В современных условиях сильных инфляционных процессов важно обеспечить сопоставимость показателей и исключить влияние их на повышение цен. Анализ проводится по данным работы за год. Показатели прошлого года приведены в сопоставимость с показателем отчетного года с помощью индексации цен, методика которой рассматривалась в разделе «Финансовые ресурсы и капитал».

Финансово-устойчивым является такой хозяйствующий субъект, который за счет собственных средств покрывает средства, вложенные в активы (основные фонды, нематериальные активы, оборотные средства), не допускает

неоправданной дебиторской и кредиторской задолженности и расплачивается в срок по своим обязательствам. Главным в финансовой деятельности являются правильная организация и использование оборотных средств. Поэтому в процессе анализа финансового состояния вопросам рационального использования оборотных средств уделяется основное внимание.

Характеристика финансовой устойчивости включает в себя анализ [10]:

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

Важным показателем оценки финансовой устойчивости является темп прироста реальных активов [11]. Реальные активы – это реально существующее собственное имущество и финансовые вложения по их действительной стоимости. К реальным активам не относятся нематериальные активы, износ основных фондов и материалов, использование прибыли, заемные средства. Темп прироста реальных активов характеризует интенсивность наращивания имущества и определяется по формуле:

$$A = \left(\frac{C_1 + Z_1 + D_1}{C_0 + Z_0 + D_0} - 1 \right) \cdot 100 \quad (1.12)$$

где A – темп прироста реальных активов, %;

C – основные средства и вложения без учета износа, торговой наценки по нереализованным товарам, нематериальных активов, использованной прибыли;

Z – запасы и затраты;

Д –денежные средства, расчеты и прочие активы без учета использованных заемных средств;

индекс «0» – предыдущий (базисный) год;

индекс «1» – отчетный (анализируемый) год.

Следующим моментом анализа финансового состояния является изучение динамики и структуры источников финансовых ресурсов.

Под кредитоспособностью хозяйствующего субъекта понимаются наличие у него предпосылок для получения кредита и способность возратить его в срок. Кредитоспособность заемщика характеризуется его аккуратностью при расчетах по ранее полученным кредитам, его текущим финансовым состоянием и перспективами изменения, способностью при необходимости мобилизовать денежные средства из различных источников.

Банк, прежде чем предоставить кредит, определяет степень риска, который он готов взять на себя, и размер кредита, который может быть предоставлен.

Анализ условий кредитования предполагает изучение следующих вопросов:

- солидность заемщика, которая характеризуется своевременностью расчетов по ранее полученным кредитам, качеством представленных отчетов, ответственностью и компетентностью руководства;

- способность заемщика производить конкурентоспособную продукцию;

- доходы. При этом производится оценка прибыли, получаемой банком при кредитовании конкретных затрат заемщика по сравнению со средней доходностью банка. Уровень доходов банка должен быть увязан со степенью риска при кредитовании. Банк оценивает размер получаемой заемщиком прибыли с точки зрения возможности уплаты банку процентов при осуществлении нормальной финансовой деятельности;

- цель использования кредитных ресурсов;

- сумма кредита производится исходя из проведения заемщиком мероприятия ликвидности баланса, соотношения между собственными и заемными средствами;
- погашение производится путем анализа возвращенности кредита за счет реализации материальных ценностей, предоставленных гарантий и использования залогового права;
- обеспечение кредита, т.е. изучение устава и положения с точки зрения определения права банка брать в залог под выданную ссуду активы заемщика, включая ценные бумаги.

При анализе кредитоспособности используется целый ряд показателей. Наиболее важными из них являются норма прибыли на вложенный капитал и ликвидность. Норма прибыли на вложенный капитал определяется отношением суммы прибыли к общей сумме пассива по балансу:

$$P = \frac{\Pi}{\sum K} \quad (1.13)$$

где P– норма прибыли;

Π– сумма прибыли за отчетный период (квартал, год), руб.,

∑K–общая сумма пассива, руб.

Рост этого показателя характеризует тенденцию прибыльной деятельности заемщика, его доходности.

Ликвидность предприятия выступает в качестве внешнего проявления финансовой устойчивости, сущностью которой является обеспеченность оборотных активов долгосрочными источниками формирования[12]. Ликвидность хозяйствующего субъекта – это способность его быстро погашать свою задолженность. Она определяется соотношением величины задолженности и ликвидных средств, т.е. средств, которые могут быть использованы для погашения долгов (наличные деньги, депозиты, ценные бумаги, реализуемые элементы оборотных средств и др.). По существу,

ликвидность хозяйствующего субъекта означает ликвидность его баланса, которая выражается в степени покрытия обязательств хозяйствующего субъекта его активами, срок превращения которых в деньги соответствует сроку погашения обязательств. Ликвидность означает безусловную платежеспособность хозяйствующего субъекта и предполагает постоянное равенство между активами и обязательствами как по общей сумме, так и по срокам наступления.

Анализ ликвидности баланса заключается в сравнении средств по активу, сгруппированных по степени их ликвидности и расположенных в порядке убывания ликвидности, с обязательствами по пассиву, сгруппированными по срокам их погашения и расположенными в порядке возрастания сроков. В зависимости от степени ликвидности, т.е. скорости превращения в денежные средства, активы хозяйствующего субъекта разделяются на следующие группы:

- наиболее ликвидные активы. К ним относятся все денежные средства (наличные и на счетах) и краткосрочные финансовые вложения (ценные бумаги);
- быстро реализуемые активы. Они включают дебиторскую задолженность и прочие активы;
- медленно реализуемые активы. Сюда входят статьи раздела II актива «Запасы и затраты» за исключением «Расходы будущих периодов», а также статьи «Долгосрочные финансовые вложения», «Расчеты с учредителями» из раздела I.

На основе теоретических предпосылок в последующем процессе работы будет проведен анализ финансового состояния выбранного объекта исследования.

АНАЛИТИЧЕСКАЯ ЧАСТЬ 2АНАЛИЗ ФИНАНСОВО-ХОЗЯЙСТВЕННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ ООО «ВЕГЛАС ПЛЮС»

2.1 Характеристика предприятия

В выпускной квалификационной работе объектом исследования является, общество с ограниченной ответственностью «Веглас плюс» (далее Общество) создано на основании решения учредителя от 12 октября 1998 г.

Общество является юридическим лицом и действует на основании Устава в соответствии с Гражданским кодексом РФ, Федеральным законом «Об обществах с ограниченной ответственностью» от 08.02.1998 г. № 14–ФЗ.

Основной задачей Общества является более полное удовлетворение потребностей населения, предприятий и организаций в строительных и транспортных услугах, а также осуществление любой деятельности в целях извлечения прибыли на вложенный капитал.

В настоящее время ООО «Веглас плюс» стабильно работающее, динамично развивающееся предприятие. При наличии лицензии на все виды работ, Общество имеет возможность сдавать объекты «под ключ» и выигрывать тендер при определении заказчиков.

Общество самостоятельно осуществляет планирование и организацию, определяет структуру работ и услуг, а также условия реализации, исходя из платежеспособного спроса и конкурентоспособности.

Для осуществления поставленных целей и задач в настоящее время Общество имеет лицензии на следующие виды строительной деятельности и работ:

- выполнение проектных работ;
- выполнение строительно-монтажных работ;
- производство строительных материалов, конструкций и железобетонных изделий;

- разработка недр и добыча нерудных материалов, производство и реализация инертных строительных материалов;
- проведение лесозаготовительных работ;
- оказание транспортных и экспедиторских услуг предприятиям, организациям, гражданам;
- строительство, реконструкция, ремонт и содержание федеральных, территориальных автомобильных дорог и дорожных сооружений.

В целях долгосрочного перспективного развития организация постоянно проводит мероприятия по удержанию и усилению своих позиций на рынке строительных и транспортных услуг:

- повышение качества предлагаемых услуг (ремонт, в том числе и капитальный, обслуживание любых жилых и нежилых зданий, сооружений), строгий подбор и подготовка обслуживающего персонала, постоянный контроль со стороны руководства за качеством предлагаемых услуг;
- проведение мер по обеспечению безопасности и охране труда;
- заключение долгосрочных договоров по строительству;
- расширение номенклатуры услуг, чтобы защитить основной вид деятельности;
- расширение действующих каналов сбыта и поиск новых;
- формирование положительной репутации организации и ее услуг у общественности;
- использование системы скидок, индивидуальный подход к каждому заказчику, для которых уровень цен является доминирующим фактором;
- поддержание среднего уровня цен;

- увеличение объема и реализации готовой продукции.

Организационная структура предприятия включает в себя аппарат управления и 3 производственных подразделения:

- Ремонтно-строительный цех – выполняет строительно-монтажные и монтажные работы зданий и сооружений промышленного и гражданского назначения;
- Транспортное хозяйство – оказание транспортных и экспедиторских услуг предприятиям, организациям, гражданам;
- Производственно-строительное управление – производит железобетонные изделия, стальные конструкции, добычу инертных материалов, песчано-гравийной смеси, производит щебень, строительный песок.



Рисунок 2.1- Структура управления

Примечание: Пунктирными линиями обозначены дополнительные взаимосвязи и взаимодействия в уже имеющейся структуре управления.

2.2 Анализ капитала

Анализ финансового состояния предприятия начинается с общей оценки структуры средств хозяйствующего субъекта, изменения ее на 2015 год в сравнении с 2016 годом по данным баланса. Для анализа имущественного положения составляются аналитические таблицы, на основании которых делается заключение об изменении в имущественном положении исследуемой организации.

Для удобства анализа целесообразно использовать уплотненный аналитический баланс–нетто (агрегированный баланс), который формируется путем устранения влияния на итог баланса (валюту) и его структуру регулирующих статей. Для этого:

- суммы по статье «Задолженность участников (учредителей) по взносам в уставный капитал» уменьшают на величину собственного капитала и величину оборотных активов;
- на величину статьи «Оценочные резервы («Резерв по сомнительным долгам»)» корректируется значение дебиторской задолженности и собственного капитала предприятия;
- однородные по составу элементы балансовых статей объединяются в необходимых аналитических разделах (долгосрочные текущие активы, собственный и заемный капитал).

Далее на основании исходных данных предприятия приведенных в таблице 2.1 и 2.2 проведем анализ динамики структуры активов, анализ

состава и структуры внеоборотных и оборотных активов, анализ состава и структуры запасов и дебиторской задолженности.

Рассмотрим структуру и динамику активов предприятия. Результаты расчетов представлены в таблице 2.1.

Таблица 2.1 – Состав, структура и динамика активов

Виды активов	2015 г.		2016 г.		Отклонения		Темп роста, %
	Сумма, тыс. руб.	Удельный вес, %	Сумма, тыс. руб.	Удельный вес, %	по сумме, тыс. руб.	по удельном у весу, %	
Внеоборотные активы	35403,0	17,28	37318,0	17,63	1515,0	0,35	105,4
Оборотные активы	169478,0	82,72	174407,0	82,37	4929,0	-0,35	102,9
Итого активов	204881,0	100	211725,0	100	6844,0	–	103,3

Из представленной таблицы видно, что за 2015 – 2016 г. общая стоимость активов увеличилась на 6844 тыс. руб. или на 3,3%. Доля внеоборотных активов в валюте баланса составляет 17,28% и 17,63% на 2015 и 2016 год соответственно. Доля оборотных активов составляет 82,72% и 82,37% на 2015 и 2016 год соответственно.

В целом можно сказать, что увеличение стоимости активов положительно характеризует деятельность предприятия. Изменение структуры активов слишком незначительное для того, что бы сделать какие-либо выводы об изменении имущественного положения предприятия за 2015 – 2016 г. Структура и динамика внеоборотных активов предприятия представлена в таблице 2.2.

Таблица 2.2 – Состав, структура и динамика внеоборотных активов

Виды активов	2015 г.	2016 г.	Отклонения	Темп
--------------	---------	---------	------------	------

	Сумма, тыс. руб.	Удель ный вес, %	Сумма, тыс. руб.	Удель ный вес, %	по сумме, тыс. руб.	по удельном у весу, %	роста, %
1	2	3	4	5	6	7	8
Внеоборотные активы, всего	35403,0	100	37318,0	100	1915,0	–	105,41
Нематериальные активы	15,0	0,05	14,0	0,04	-1,0	-0,01	93,33
Основные средства	25656,0	72,47	24217,0	64,89	-1439,0	-7,58	94,39

Окончание таблицы 2.2

1	2	3	4	5	6	7	8
Незавершенное строительство	3477,0	9,82	10890,0	29,18	7413,0	19,36	313,2
Долгосрочные финансовые вложения	4558,0	12,87	3,0	0,01	-4555,0	-12,86	0,07
Отложенные налоговые активы	1697,0	4,79	2194,0	5,88	497,0	1,09	129,29

В структуре внеоборотных активов произошли следующие изменения:

– стоимость нематериальных активов сократилась на сумму начисленной амортизации. Их доля за 2015 – 2016 г. сократилась с 0,05% до 0,04%, темп роста за 2015 – 2016 г. 93,33%;

– стоимость основных средств сократилась на сумму начисленной амортизации с 25656 тыс. руб. до 24217 тыс. руб., темп роста составил 94,39%. Доля основных средств в структуре внеоборотных активов уменьшилась с 72,47% до 64,89%, абсолютное отклонение 7,58%;

– за 2015 – 2016 г. 7413 тыс. руб. увеличилась стоимость вложений в незавершенное строительство, темп роста составил 313,2%. Следовательно, увеличилась и их доля: с 9,82% в 2015 году до 29,18% в 2016 году;

– значительно сократился размер долгосрочных финансовых вложений: с 4558 тыс. руб. до 3 тыс. руб., т.е. на 4555 тыс. руб., темп роста – 0,07%. Их доля в структуре внеоборотных активов сократилась с 12,87% до 0,01%;

– величина отложенных налоговых активов увеличилась за 2015 – 2016 г. на 497 тыс. руб., темп роста составил 129,29%. Увеличилась и их доля: с 4,79% в 2015 году до 5,88% в 2016 году.

Далее рассмотрим структуру и динамику оборотных активов предприятия. Результаты представим в таблице 2.3.

Таблица 2.3 – Состав, структура и динамика оборотных активов

Виды активов	2015 г.		2016 г.		Отклонения		Темп роста, %
	Сумма, тыс. руб.	Удельный вес, %	Сумма, тыс. руб.	Удельный вес, %	по сумме, тыс. руб.	по удельному весу, %	
Оборотные активы, всего:	169478,0	100	174407,0	100	4929,0	–	102,91
Материальные запасы	62234,0	36,72	55669,0	31,92	-6565,0	-4,8	89,45
НДС по приобретенным ценностям	2605,0	1,54	3657,0	2,1	1052,0	0,56	140,38
Дебиторская задолженность (краткосрочная)	99762,0	58,86	103361,0	59,26	3599,0	0,4	103,61
В том числе покупателей и заказчиков	99762,0	58,86	103361,0	59,26	3599,0	0,4	103,61
Краткосрочные финансовые вложения	3645,0	2,15	3645,0	2,09	–	-0,06	100
Денежные средства	1146,0	0,68	7989,0	4,58	6843,0	3,9	697,12
Прочие оборотные активы	86,0	0,05	86,0	0,05	–	–	100

По результатам проведенных расчетов можно сказать следующее:

- за 2015 – 2016 г. сократилась величина материальных запасов на 6565 тыс. руб., темп роста составил 89,45%. Их доля в структуре оборотных средств уменьшилась с 36,72% до 31,92%. Данное уменьшение можно рассматривать

как положительный результат работы, т.к. это не связано с уменьшением объемов деятельности. Материальные запасы являются наименее ликвидными из оборотных средств, требуют дополнительных затрат на организацию их хранения, отвлекают денежные средства из оборота;

– величина НДС, подлежащего возмещению из бюджета, за 2015 – 2016 г. увеличилась на 1052 тыс. руб., темп роста составил 140,38%. Доля НДС по приобретенным ценностям возросла с 1,54% до 2,1% оборотных средств предприятия;

– долгосрочной дебиторской задолженности у предприятия нет. Краткосрочная дебиторская задолженность в 2015 году составляла 99762 тыс. руб. или 58,86%, в 2016 году – 103361 тыс. руб. или 59,26%, темп роста составил 103,61%. Дебиторская задолженность не является просроченной, однако размер ее слишком велик. Данный факт свидетельствует о серьезных нарушениях платежной дисциплины на предприятии;

– положительным моментом в результатах хозяйственной деятельности за 2015 – 2016 г. является увеличение денежных средств на 6843 тыс. руб. или на 697,12%. Их доля в структуре оборотных активов составила 0,68% и 4,58% в 2015 и 2016 году соответственно;

- величина прочих оборотных активов за 2015 – 2016 г. не изменилась и составила 86 тыс. руб. – 0,05% стоимости оборотных активов.

Проведем анализ состава, структуры и динамики запасов. Результаты расчетов представим в таблице 2.4.

Таблица 2.4 – Состав, структура и динамика запасов

Виды запасов	2015 г.		2016 г.		Отклонения		Темп роста, %
	Сумма, тыс. руб.	Удельный вес, %	Сумма, тыс. руб.	Удельный вес, %	по сумме, тыс. руб.	по удельному весу, %	
1	2	3	4	5	6	7	8
Запасы, всего	62234,0	100	55669,0	100	-6565,0	–	89,45
в том числе:							

Сырье, материалы, другие аналогичные ценности	20537,0	33,0	9324,0	16,75	-11303,0	-16,25	45,4
Затраты в незавершенном производстве	31485,0	50,59	33856,0	60,82	2371,0	10,23	107,53

Окончание таблицы 2. 4

1	2	3	4	5	6	7	8
Готовая продукция и товары для перепродажи	10212,0	16,41	12489,0	22,43	2277,0	6,02	122,3

На основании полученных результатов можно сказать, что:

– стоимость сырья и материалов сократилась более чем в 2 раза – с 20537 тыс. руб. в 2015 году до 9324 тыс. руб. в 2016 году. Доля сырья и материалов в общей сумме запасов предприятия сократилась на 16,25%;

– сумма затрат в незавершенном производстве увеличилась на 2371 тыс. руб., темп роста составил 107,53%. Доля НЗП в общей стоимости запасов увеличилась на 10,23%;

– стоимость готовой продукции и товаров для перепродажи увеличилась на 2277 тыс. руб., тем роста – 122,3%. Их доля увеличилась с 16,41% до 22,43%, т.е. на 6,02%.

Таким образом, в структуре активов ООО «Веглас плюс» произошли как негативные (увеличение дебиторской задолженности), так и положительные (увеличение денежных средств, сокращение стоимости сырья) изменения. Предприятию необходимо обратить внимание на состояние платежной дисциплины, приведшее к образованию значительных размеров дебиторской задолженности. Анализ динамики и структуры собственного капитала представлен в таблице 2.5.

Таблица 2.5 – Динамика и структура собственного капитала

Состав собственного капитала	2015 г.		2016 г.		Отклонения		Темп роста, %
	Сумма, тыс. руб.	Удельный вес, %	Сумма, тыс. руб.	Удель ный вес, %	по сумме, тыс. руб.	по удельно му весу, %	
Уставный капитал	33000,0	54,64	33000,0	48,68	–	-5,96	100
Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)	27392,0	45,36	34786,0	51,32	7394,0	5,96	126,99
Итого собственных средств	60392,0	100	67786,0	100	7394,0	–	112,24

На основании проведенных расчетов, можно сказать следующее:

– собственный капитал предприятия представлен только уставным капиталом и нераспределенной прибылью. Резервный капитал предприятие по законодательству образовывать не обязано, добавочного капитала и других источников образования имущества у предприятия нет;

– размер уставного капитала за 2015 – 2016 г. не изменился. Доля уставного капитала в общей сумме собственных средств сократилась на 5,96% и составила в 2016 году 48,68%;

– в результате финансово-хозяйственной деятельности можно сказать, что предприятие получило чистую прибыль в размере 7394 тыс. руб., это обусловило увеличение доли данной статьи баланса с 45,36% до 51,32%, абсолютное отклонение составило 5,96%. Данный факт положительно характеризует результаты деятельности предприятия. Сумма накопленной нераспределенной прибыли свидетельствует о том, что у предприятия есть возможность увеличения уставного капитала за счет средств прибыли. Далее

проведем анализ состава и структуры заемного капитала по степени срочности и видам обязательств для этого составляется таблица 2.6.

Таблица 2.6 – Состав и структура заемного капитала по степени срочности и видам обязательств

Состав заемного капитала	2015 г.		2016 г.		Отклонения		Темп роста, %
	Сумма, тыс. руб.	Удельный вес, %	Сумма, тыс. руб.	Удельный вес, %	по сумме, тыс. руб.	по удельному у весу, %	
1. Заемный капитал, всего:	144489,0	100	143939,0	100	-550,0	–	99,62
2. Долгосрочные обязательства, всего:	3568,0	2,47	3161,0	2,2	-407,0	-0,27	88,59
Отложенные налоговые обязательства	925,0	0,64	918,0	0,64	-7,0	–	99,24
Прочие долгосрочные обязательства	2643,0	1,83	2243,0	1,56	-400,0	-0,27	84,87
3. Краткосрочные обязательства,	140921,0	97,53	140778,0	97,8	-143,0	0,27	99,9
Займы и кредиты	16645,0	11,52	11545,0	8,02	-5100,0	-3,5	69,36
Кредиторская задолженность	122502,0	84,78	127572,0	88,63	5070,0	3,85	104,14
Прочие краткосрочные обязательства	1774,0	1,23	1661,0	1,15	-113,0	-0,08	93,63

В результате анализа выявлено следующее:

– величина долгосрочных обязательств за 2015 – 2016 г. сократилась на 407 тыс. руб. или на 11,41%. Доля долгосрочных обязательств предприятия в общей сумме заемных средств составляет 2,47% и 2,2% в 2015 году и 2016 году соответственно;

– в структуре долгосрочных обязательств наибольший удельный вес имеют прочие долгосрочные обязательства – 1,83% и 1,56% 2015 и 2016 году

соответственно, в абсолютном выражении их величина сократилась на 400 тыс. руб. Долгосрочных займов и кредитов у предприятия нет. Отложенные налоговые обязательства сократились 7 тыс. руб., их доля в общей сумме заемных средств за 2015 – 2016 г. не изменилась и составила 0,64%;

– величина краткосрочных обязательств за 2015 – 2016 г. сократилась на 143 тыс. руб., темп снижения менее 1%. Их доля в общей сумме заемных средств увеличилась незначительно: с 97,53% в 2015 году до 97,80% в 2016 году;

– за 2015 – 2016 г. сократился размер краткосрочных займов и кредитов на 5100 тыс. руб., сократилась и их доля в общей сумме заемных средств с 11,52% до 8,02%. Темп роста данного показателя 69,36%;

– увеличился размер кредиторской задолженности – на 5070 тыс. руб., темп роста показателя – 104,14%. Доля кредиторской задолженности увеличилась с 84,78% до 88,63% общей стоимости заемных средств;

– величина прочих краткосрочных обязательств снизилась незначительно – на 113 тыс. руб., темп роста составил 93,63%. Удельный вес показателя в структуре заемных средств 1,23% и 1,15% в 2015 и 2016 году соответственно.

Анализ состава и структуры кредиторской задолженности, представлен в таблице 2.7 .

Таблица 2.7 – Состав и структура кредиторской задолженности

Виды задолженности	2015 г.		2016 г.		Отклонения		Темп роста, %
	Сумма, тыс. руб.	Удельный вес, %	Сумма, тыс. руб.	Удельный вес, %	по сумме, тыс. руб.	по удельному весу, %	
1	2	3	4	5	6	7	8
1. Кредиторская задолженность,	122502,0	100	127572,0	100	5070,0	–	104,14
2. Кредиторская задолженность товарного характера	56805,0	46,37	54183,0	42,47	-2622,0	-3,9	95,38
Расчеты с поставщиками и подрядчиками	44116,0	36,01	43838,0	34,36	-278,0	-1,65	99,37
Авансы	12689,0	10,36	10345,0	8,11	-2344,0	-2,25	81,53

полученные							
------------	--	--	--	--	--	--	--

Окончание таблицы 2.7

1	2	3	4	5	6	7	8
3. Прочая кредиторская задолженность	65697,0	53,63	73389,0	57,53	7692,0	3,9	111,71
Перед персоналом организации	22586,0	18,44	24255,0	19,02	1669,0	0,58	107,39
Перед государственным и внебюджетными фондами	6103,0	4,98	6856,0	5,37	753,0	0,39	112,34
По налогам и сборам	12484,0	10,19	13590,0	10,65	1106,0	0,46	108,86
Прочие кредиторы	24524,0	20,02	28688,0	22,49	4164,0	2,47	116,98

Проведенный анализ позволяет сказать следующее:

– доля кредиторской задолженности товарного характера составляет 46,37% и 42,47% в 2015 и в 2016 году соответственно. В абсолютном выражении величина данного показателя за 2015 – 2016 г. сократилась на 2622 тыс. руб. или на 4,62%. Наибольший удельный вес приходится на задолженность перед поставщиками и подрядчиками 46,37% и 42,47% в 2015 и в 2016 году соответственно. По полученным авансам наблюдается аналогичная динамика: их размер сократился в абсолютном выражении на 2344 тыс. руб., удельный вес сократился с 10,36% до 8,11%;

– размер прочей кредиторской задолженности за 2015 – 2016 г. увеличился на 7692 тыс. руб. Доля данного показателя в общей сумме кредиторской задолженности составляет 53,63% и 57,53% в 2015 и в 2016 году соответственно. В структуре прочей кредиторской задолженности все показатели изменились однонаправлено в сторону увеличения. Наибольший удельный вес занимает задолженность перед прочими кредиторами и перед персоналом организации по оплате труда;

– предприятия не имеет просроченной кредиторской задолженности.

Структуру кредиторской задолженности можно оценить как рациональную, если основной удельный вес в ней приходится на непросроченную задолженность товарного характера. В рассматриваемом случае вся задолженность является непросроченной, однако доля задолженности товарного характера меньше доли прочей кредиторской задолженности. Более того, наблюдается динамика в сторону сокращения доли кредиторской задолженности товарного характера.

Таким образом, пассив бухгалтерского баланса ООО «Веглас плюс» имеет следующую структуру:

– доля собственных средств предприятия составляет 29,5% и 32% в 2015 и в 2016 году соответственно;

– доля заемных средств предприятия составляет 70,5% и 68% в 2015 и в 2016 году соответственно.

Увеличение доли собственного капитала в структуре источников образования имущества является положительным результатом финансово-хозяйственной деятельности ООО «Веглас плюс».

Для оценки финансовой устойчивости и платежеспособности исследуемого предприятия проведем расчет суммы чистых активов. Показатель чистых активов определяется как разница между суммой активов, принимаемых к расчету чистых активов, и суммой обязательств, принимаемых к расчету чистых активов. Величина чистых активов (ЧА) организации по существу равняется реальному собственному капиталу. Его динамика и абсолютное значение характеризует устойчивость финансового состояния предприятия.

Эффективность использования активов организации характеризует коэффициент рентабельности чистых активов. Исходными данными являются данные финансовой отчетности (приложение 1, 2). Сначала проведем расчет величины чистых активов. Результаты расчета величины чистых активов показаны в таблице 2.8.

Таблица 2.8 – Расчет суммы чистых активов

Показатель	2015 г.	2016 г.	Отклонение, %
1. Нематериальные активы	15,0	14,0	
2. Основные средства	25 656,0	24 217,0	-1 439,0
3. Незавершенное строительство	3477,0	10890,0	7 413,0
4. Долгосрочные финансовые вложения	4558,0	3,0	- 4 555,0
5. Прочие внеоборотные активы	50,0	63,0	13,0
6. Запасы	62234,0	55669,0	-6 565,0
7. Дебиторская задолженность	99762,0	103361,0	3 599,0
8. Денежные средства	1146,0	7989,0	6 843,0
9. Прочие оборотные активы	86,0	86,0	0
10. Итого активов для расчета ЧА	196984,0	202292,0	5 308,0
11. Долгосрочные заемные средства	3568,0	3161,0	-407,0
12. Краткосрочные заемные средства	16645,0	11545,0	-5 100,0
13. Кредиторская задолженность	122502,0	127572,0	5 070,0
15. Прочие пассивы	1774,0	1661,0	-113,0
16. Итого пассивов для расчета ЧА	144489,0	140778,0	-3 711,0
17. Чистые активы	52495,0	61514,0	9 019,0
18. Прибыль от реализации	7465,0	10099,0	2 634,0
19. Рентабельность ЧА, %	14,22	16,42	2

Представленный расчет позволяет сделать вывод, что величина чистых активов в исследуемом периоде увеличивается.

На 2015 г. сумма чистых активов составила 56063 тыс. руб., на 2016 г. – 61514 тыс. руб. Увеличение произошло за счет увеличения сумма активов принимаемой для расчета на 5308 тыс. руб., а также за счет того, что в сумме пассивов произошло снижение суммы кредиторской задолженности на 143 тыс. руб. В результате можно говорить, что происходящие изменения в балансе организации ведут к росту суммы чистых активов.

Рост прибыли организации составил 2634 тыс. руб., что обусловило рост рентабельности чистых активов на 3,1%. Рентабельность чистых активов на

2015 г. составила 13,32%. В 2016г. исследования рентабельность чистых активов составила уже 16,42%. Это обусловлено ростом прибыли от реализации. Рассматривая показатель рентабельности чистых активов, следует сделать вывод о положительной динамике использования чистых активов в организации за 2015 – 2016 г., принятый для исследования. Далее проведем расчет чистых оборотных активов. Результат расчета показан в таблице 2.9.

Таблица 2.9 – Расчет чистых оборотных активов

Показатель	2015 г.	2016 г.	Изменение, (+,-)
1. Оборотные активы	66071,0	67401,0	1330,0
2. НДС по приобретенным ценностям	2605,0	3657,0	1052,0
3. Краткосрочные кредиты и займы	16645,0	11545,0	-5100,0
4. Кредиторская задолженность	122502,0	127572,0	5070,0
5. Прочие краткосрочные обязательства	1774,0	1661,0	-113,0
6. Чистые оборотные активы	-77455,0	-77034,0	1473,0

Проведенный расчет суммы чистых оборотных активов показывает, что в организации имеется недостаток суммы чистых оборотных активов. Сумма недостатка чистых оборотных активов на 2015 г. составила 77455тыс. руб., на 2016 г. – 77034 тыс. руб. В данном случае следует говорить о том, что у предприятия имеется недостаток собственных оборотных активов, и предприятие не сможет погасить свои обязательства имеющимися оборотными активами. Однако имеется положительная динамика в изменении суммы чистых оборотных активов, так как можно говорить о снижении суммы недостатка чистых оборотных активов в исследуемой организации на 1473 тыс. руб. В результате можно говорить, что происходящие изменения в балансе организации ведут к росту суммы чистых активов. Происходит в результате снижения недостатка чистых оборотных активов.

В условиях рыночных отношений велика роль показателей рентабельности продукции, характеризующих уровень прибыльности

(убыточности) её производства. Расчет показателей рентабельности представлен в таблице 2.10. Показатели рентабельности характеризуют относительную доходность предприятия, измеряемую в процентах к затратам средств или капитала с различных позиций.

Таблица 2.10 – Расчет показателей рентабельности процент

Показатель	2015 г.	2016 г.	Изменение
1. Рентабельность продаж	1,63	1,78	0,14
2. Рентабельность затрат на продукцию	1,70	1,84	0,14
3. Рентабельность активов	6,17	6,24	0,07
4. Рентабельность чистых активов	13,32	16,42	3,10
5. Рентабельность собственного капитала	7,50	6,32	-1,18
6. Рентабельность заемного капитала	13,04	13,15	0,12

Рентабельность продаж показывает, сколько прибыли приходится на единицу выручки от реализации, или долю прибыли в выручке организации. Данный показатель имеет тенденцию к росту с 1,63% до 1,78 %, что показывает положительную тенденцию в деятельности организации. Рост данного показателя является следствием роста цен при постоянных затратах на производство реализованной продукции (работ, услуг). Показатель рентабельности затрат на продукцию за 2015 – 2016 г. вырос с 1,7% до 1,84% данный факт можно отнести к положительной динамике.

Рентабельность собственного капитала – показатель, позволяющий установить зависимость между величиной инвестируемых собственных ресурсов и размером прибыли. Рентабельность собственного капитала сократилась в 2015 – 2016 г. с 7,5% до 6,32%. Динамика этого показателя за последний год позволяет сделать вывод о том, что вложения собственных средств в деятельности организации дают более плохой результат. Рентабельность активов увеличилась с 6,17% до 6,24%. Так как рентабельность

собственного капитала выше рентабельности активов, можно сделать вывод, что предприятие использует заемный капитал рационально.

2.3 Анализ финансового состояния предприятия

Финансовая устойчивость – это определенное состояние счетов предприятия, гарантирующее его постоянную платежеспособность. В результате осуществления какой-либо хозяйственной операции финансовое состояние предприятия может остаться неизменным, улучшиться либо ухудшиться. Поток хозяйственных операций является причиной перехода из одного типа устойчивости в другой. Обеспеченность запасов источниками формирования является сущностью финансовой устойчивости, тогда как платежеспособность выступает ее внешним проявлением.

Обобщающим показателем финансовой устойчивости является излишек или недостаток источников средств для формирования запасов и затрат. Общая величина запасов и затрат равна сумме строк 210 и 220 актива баланса.

Показатель обеспеченности запасов и затрат источниками формирования:

Излишек (недостаток) наличных средств (НС-З).

Излишек (недостаток) собственных оборотных средств (СОС-З).

Излишек (недостаток) общих средств (СОС+КП-З).

С помощью этих показателей определяется трёхкомпонентный показатель финансовой устойчивости $S(x)$.

Возможно выделение четырех типов финансовых ситуаций:

1) Абсолютная устойчивость финансового состояния.

$X1 \geq 0; X2 \geq 0; X3 \geq 0; m.e. S = \{1,1,1\}$

2) Нормальная устойчивость финансового состояния, которая гарантирует платежеспособность: $X1 < 0; X2 \geq 0; X3 \geq 0; m.e. S = \{0,1,1\}$

3) Неустойчивое финансовое состояние, сопряженное с нарушением платежеспособности, но при котором всё же сохраняется возможность восстановления равновесия за счет пополнения источников собственных

средств за счет сокращения дебиторской задолженности, ускорения оборачиваемости запасов:

$$X1 < 0; X2 < 0; X3 \geq 0; \text{т.е. } S = \{0, 0, 1\}$$

4) Кризисное финансовое состояние, при котором предприятие на грани банкротства: $X1 < 0; X2 < 0; X3 < 0; \text{т.е. } S = \{0, 0, 0\}$

Проанализируем финансовую устойчивость предприятия с помощью абсолютных показателей в таблице 2.11.

Таблица 2.11– Абсолютные показатели финансовой устойчивости

Показатели	2015 г.	2016 г.	Изменение
1. Источники формирования собственных средств (капитал и резервы)	60392,0	67786,0	7394,0
2. Внеоборотные активы	25 742,0	24 303,0	-1439,0
3. Наличие собственных оборотных средств	-1842,0	12117,0	13959,0
4. Долгосрочные обязательства (кредиты и займы)	3568,0	3161,0	-407,0
5. Наличие собственных и долгосрочных заемных источников формирования оборотных средств	60392,0	67786,0	7394,0
6. Краткосрочные кредиты и займы	16645,0	11545,0	-5100,0
7. Общая величина основных источников средств	77037,0	79331,0	2294,0
8. Общая сумма запасов	62234,0	55669,0	-6565,0
9. Излишек (+), недостаток (-) собственных оборотных средств	- 64076,0	-43552,0	20524,0
10. Излишек (+), недостаток (-) собственных и долгосрочных заемных источников покрытия запасов	-1842,0	12117,0	13959,0
11. Излишек (+), недостаток (-) общей величины основных источников финансирования запасов	14803,0	23662,0	8859,0
12. Трехфакторная модель типа финансовой устойчивости	Неустойчивое финансовое состояние		

На анализируемом предприятии показатель финансовой ситуации $S=\{0;0;1\}$. Таким образом, финансовую ситуацию можно считать не устойчивой. Снижение суммы кредитов и займов, а также сокращение суммы запасов способствует укреплению финансовой устойчивости организации.

Проанализируем финансовую устойчивость предприятия с помощью относительных показателей в таблице 2.12.

Таблица 2.12 – Оценка динамики финансовой устойчивости предприятия

Показатель	2015 г.	2016 г.	Изменение, (+,-)
1. Коэффициент автономии (финансовой независимости)	0,658	0,739	0,081
2. Коэффициент финансовой устойчивости	0,658	0,739	0,081
3. Коэффициент финансовой зависимости	0,700	0,675	-0,025
4. Коэффициент финансирования	0,429	0,482	0,053
5. Коэффициент инвестирования	1,703	1,813	0,110
6. Коэффициент постоянного актива	1,703	1,813	0,110
7. Коэффициент маневренности	0,413	0,449	0,036
8. Коэффициент обеспеченности оборотных активов собственными средствами (КОСС)	0,267	0,207	-0,060
9. Коэффициент соотношения мобильных и иммобилизованных средств	0,209	0,214	0,005
10. Финансовый рычаг (леверидж)	2,333	2,077	-0,257
11. Коэффициент соотношения активов и собственного капитала	1,520	1,353	-0,167
12. Коэффициент соотношения оборотных активов и собственного капитала	1,094	0,994	-0,100
13. Коэффициент соотношения кредиторской и дебиторской задолженности	47,026	34,884	-12,141

Коэффициент автономии соответствует нормативному значению, и показывает, что активы сформированы за счет собственного капитала более чем на 50%. В 2015 году этот показатель составил 0,658 в 2016 году исследования - 0,739. Коэффициент финансовой устойчивости в 2015 году не соответствует

нормативному значению, но имеется положительная тенденция к его росту с 0,658 до 0,739. Данный показатель показывает, что организация все в большей степени формирует свои активы за счет долгосрочных источников средств. Коэффициент финансовой зависимости характеризует степень зависимости организации от привлечения заемных средств. В 2015 – 2016 г. коэффициент финансовой зависимости снижается с 0,7 до 0,675, что характеризует зависимость от привлеченных средств. Коэффициент финансирования не соответствует нормативному ограничению и его значение растет, что характеризует достаточность собственных средств для покрытия задолженности организации. Коэффициент инвестирования меняется с 1,703 до 1,813, и не соответствует нормативному значению, следовательно, организация недостаточно вкладывает собственные средства во внеоборотные активы. Коэффициент постоянного актива изменяется с 1,703 до 1,813 и не соответствует нормативному ограничению. Коэффициент маневренности собственного капитала характеризует степень мобильности использования собственного капитала. В 2015 году этот показатель составил 0,413, а в 2016 году – 0,449, что связано с увеличением суммы собственных оборотных средств. Данный показатель растет за 2015 – 2016 г. на 0,036. Таким образом, на предприятии к 2016 г. часть текущей деятельности финансируется за счет собственного капитала. Значение коэффициента обеспеченности оборотных активов собственными средствами показывает, что имеется снижение показателя с 0,267 до 0,207, что позволяет сделать заключение о недостаточности собственных средств для формирования собственного капитала. Коэффициент соотношения мобильных и иммобилизованных средств имеет тенденцию к росту, что означает рост суммы внеоборотных активов, приходящихся на один рубль оборотных активов. Относительно финансовой активности можно говорить на основании коэффициента финансового рычага, значение которого снижается с 2,333 до 2,077. Следовательно, можно говорить о снижении суммы заемного капитала, приходящегося на один рубль собственных средств организации. Коэффициент

соотношения активов и собственного капитала изменяется незначительно, и можно отметить, что в данном случае сумма активов, приходящаяся на один рубль собственного капитала остается стабильной величиной, но имеет тенденцию к снижению. Коэффициент соотношения оборотных активов и собственного капитала снижается с 1,094 до 0,994, значит сумма оборотных активов, на один рубль собственного капитала снижается. Коэффициент соотношения кредиторской и дебиторской задолженности сокращается с 47,026 до 34,884, что означает увеличение преобладания кредиторской задолженности организации над дебиторской задолженностью.

В целом, имущественное положение предприятия находится в состоянии, благоприятствующем формированию его нормальной финансовой устойчивости.

Платежеспособность предприятия характеризуется степенью ликвидности и свидетельствует о финансовых возможностях организации полностью расплатиться по своим обязательствам по мере наступления срока погашения долга.

Анализ ликвидности баланса заключается в сравнении средств по активу, сгруппированных по степени убывающей ликвидности, с краткосрочными обязательствами по пассиву, которые группируются по степени срочности их погашения.

Финансовое положение предприятия можно оценивать с точки зрения краткосрочной и долгосрочной перспектив. В первом случае критерии оценки финансового положения – ликвидность и платежеспособность предприятия, т.е. способность своевременно и в полном объеме произвести расчеты по краткосрочным обязательствам.

Под ликвидностью какого-либо актива понимают способность его трансформироваться в денежные средства, а степень ликвидности определяется продолжительностью временного периода, в течение которого эта трансформация может быть осуществлена. Чем короче период, тем выше ликвидность данного вида активов.

Платежеспособность означает наличие у предприятия денежных средств и их эквивалентов, достаточных для расчетов по кредиторской задолженности, требующей немедленного погашения. Таким образом, основными признаками платежеспособности являются: наличие в достаточном объеме средств на расчетном счете; отсутствие просроченной кредиторской задолженности.

Для определения ликвидности баланса нужно сопоставить итоги сгруппированных активов и пассивов. Баланс будет считаться абсолютно ликвидным если выполняется следующее условие.

$$A1 \geq P1; A2 \geq P2; A3 \geq P3; A4 \leq P4.$$

где $A1$ – наиболее ликвидные активы; $A2$ – быстро реализуемые активы; $A3$ – медленно реализуемые активы; $A4$ – трудно реализуемые активы; $P1$ – наиболее срочные обязательства; $P2$ – краткосрочные обязательства; $P3$ – долгосрочные обязательства; $P4$ – постоянные пассивы.

Исходя из данных баланса (приложение 1) оценим ликвидность организации в таблице 2.13.

Таблица 2.13–Группировка баланса

Активы по степени ликвидности	2015 г.	2016 г.	Пассивы по сроку погашения	2015 г.	2016 г.	Платежный излишек (недостаток)	
						2015 г.	2016 г.
1	2	3	4	5	6	7	8
Абсолютно ликвидные активы (A_1)	4791,0	11634,0	Наиболее срочные обязательства (P_1)	122502,0	127572,0	- 117711,0	- 115938,0
Быстро реализуемые активы (A_2)	99848,0	103447,0	Срочные пассивы (P_2)	18419,0	13206,0	81429,0	90241,0
Средне реализуемые активы (A_3)	64839,0	59326,0	Долгосрочные обязательства (P_3)	3568,0	3161,0	61271,0	56165,0

Трудно реализуемые активы (А ₄)	35 453,0	37 381,0	Постоянные пассивы (П ₄)	60392,0	67786,0	- 24939,0	- 30405,0
Баланс	204931,0	211788,0	Баланс	204931,0	211788,0	-	-

Сгруппированные данные баланса организации позволяют сказать, что условие ликвидности баланса организации не полностью выполняется. Условие $A1 > П1$ не выполняется. У организации недостаточно ликвидных средств для погашения краткосрочных обязательств в ближайшее время. Условие $A2 > П2$ выполняется в течение всего периода исследования. Условие $A3 > П3$ выполняется – так как отсутствуют долгосрочные заемные средства. Перспективная ликвидность показывает, что организация не имеет источников поступления денежных средств с учетом имеющейся дебиторской задолженности для погашения все внешних обязательств. Условие $A4 < П4$ также выполняется. Поэтому баланс нельзя признать удовлетворительным. Величина постоянных пассивов меньше величины труднореализуемых активов. Это означает, что в организации реализуется достаточно рискованная финансовая политика, используются обязательства на формирование долгосрочных вложений. Следовательно, можно сказать, что баланс не является абсолютно ликвидным.

Относительные показатели ликвидности представлены в таблице 2.14.

Таблица 2.14–Коэффициенты ликвидности

Показатель	Нормативные ограничения	2015 г.	2016 г.	Изменение, (+,-)
1. Коэффициент абсолютной ликвидности	0,2–0,4	0,03	0,08	0,05
3. Коэффициент текущей ликвидности	1,2	3,97	5,84	1,87
4. Коэффициент быстрой ликвидности	–	0,01	0,06	0,05

Коэффициент абсолютной ликвидности на 2015 г. составил 0,03 при его нормативном значении 0,2–0,4 – наблюдается положительная динамика увеличения этого показателя до 0,08, но все же он ниже нормативного, что может вызывать недоверие к данной организации со стороны поставщиков. Коэффициент абсолютной ликвидности увеличивается, что является положительной динамикой и свидетельствует о улучшении имеющейся на предприятии достаточно низкой платежеспособности.

Коэффициент текущей ликвидности увеличился за 2015 – 2016г. с 3,97 до 5,84. Коэффициент характеризует общую обеспеченность предприятия оборотными средствами. В данном случае на предприятии достаточно оборотных средств.

Коэффициент быстрой ликвидности показывает тенденцию к увеличению, что характеризует наличие в организации денежных средств.

Анализ ликвидности по коэффициентам показывает, что на предприятии существуют финансовые проблемы, это видно по показателям ликвидности, значения которых ниже нормативных, но наблюдается тенденция к их увеличению. В данной ситуации предприятие не всегда может вовремя производить расчеты с поставщиками и подрядчиками, выплачивать заработную плату работникам.

Косвенным индикатором финансового благополучия (неблагополучия) предприятия является его деловая активность и качество управления. При анализе абсолютных показателей руководствуются золотым правилом: темп роста прибыли должен превышать темпы роста выручки от реализации, которые, в свою очередь, должны превышать темпы роста активов.

2.4 Показатели эффективности предприятия

Абсолютными показателями финансовых результатов выступают показатели прибыли, которые являются важнейшими в системе оценки результативности и деловой активности коммерческой организации, степени ее

надежности и финансового благополучия. В зависимости от характера, условий получения доходов, осуществления расходов и направлений деятельности организации доходы и расходы подразделяются:

- на доходы и расходы по обычным видам деятельности;
- прочие доходы и расходы.

Проведем анализ динамики состава и структуры доходов ООО «Веглас плюс» за 2015–2016 гг. Результаты расчетов представим в таблице 2.15.

Таблица 2.15– Динамика состава и структуры доходов

Показатели	2015 г.		2016 г.		Абсолютные отклонения		Темп роста, %
	Сумма, тыс. руб.	Удельный вес, %	Сумма, тыс. руб.	Удельный вес, %	по сумме, тыс. руб.	по удельном у весу, %	
1. Доходы от обычных видов деятельности (выручка от продаж)	457623,0	99,56	568777,0	99,67	111154,0	0,11	124,29
2. Прочие доходы	2020,0	0,44	1895,0	0,33	-125,0	-0,11	93,81
- проценты к получению	982,0	0,21	680,0	0,12	-302,0	-0,09	69,25
- прочие доходы	1038,0	0,23	1215,0	0,21	177,0	-0,02	117,05
Итого доходов	459643,0	100	570672,0	100	111029,0	–	124,16

В результате расчетов было установлено, что доходы от обычных видов деятельности составляют более 99% всех доходов предприятия. Более того, наблюдается динамика увеличения доли данного показателя. Абсолютное значение показателя за 2016 год на 111154 тыс. руб. превышает величину данного показателя за 2015 год. Темп роста составил 124,29%.

В 2016 году в сравнении с 2015 годом сократился размер процентов к получению на 302 тыс. руб., доля сократилась с 0,21% до 0,12%; размер прочих доходов увеличился на 177 тыс. руб., доля сократилась с 0,23 %

до 0,21 %.

Проанализируем деловую активность предприятия в таблице 2.16.

Таблица 2.16 – Расчет показателей деловой активности

Показатель	2015 г.	2016 г.	Изменение, (+,-)
1. Коэффициент оборачиваемости активов	4,98	6,20	1,22
2. Коэффициент оборачиваемости оборотных активов	6,93	8,44	1,51
3. Коэффициент оборачиваемости чистых активов	8,16	9,25	1,08
4. Коэффициент оборачиваемости заемного капитала	3,25	4,04	0,79
5. Коэффициент оборачиваемости собственного капитала	7,58	8,39	0,81
6. Коэффициент оборачиваемости кредиторской задолженности	3,74	4,46	0,72
7. Коэффициент оборачиваемости дебиторской задолженности	175,67	155,53	-20,14
8. Коэффициент оборачиваемости запасов	7,06	9,88	2,83

Анализ деловой активности включает расчет и оценку изменения показателей оборачиваемости. Коэффициент оборачиваемости активов (в оборотах) вырос с 4,98 оборотов на 2015 г. до 6,2 оборотов на 2016 г., то есть по сравнению с 2015 г. погашение дебиторской задолженности происходило более быстрыми темпами. Оборачиваемость оборотных активов в оборотах увеличилась с 6,93 оборота на 2015 г. до 8,44 оборотов на 2016 г.. Оборачиваемость чистых активов выросла с 8,16 оборотов до 9,25 оборотов. Коэффициент оборачиваемости заемного капитала увеличился с 3,25 оборотов на 2015 г. до 4,04 оборотов на 2016 г.. Оборачиваемость кредиторской задолженности (в оборотах) увеличилась с 3,74 оборотов на 2015 г. до 4,46 оборотов на 2016 г.. Коэффициент оборачиваемости дебиторской задолженности сократился с 175,67 до 155,53 за 2015 – 2016г..

Оборачиваемость собственного капитала (в оборотах) имеет тенденцию к незначительному росту. Оборачиваемость совокупного капитала (в оборотах) увеличилась, то есть темпы оборачиваемости совокупного капитала на 2016 г. увеличились. В целом наблюдается тенденция увеличения коэффициентов оборачиваемости, данный факт служит индикатором улучшения деловой активности.

Текущее расходование денежных средств и их поступления, как правило, не совпадают по времени, в результате у предприятия возникает потребность в большем или меньшем объеме финансирования в целях поддержания платежеспособности. Чем ниже скорость оборота оборотных активов, тем больше потребность в финансировании. Таким образом, финансовое положение предприятия, его ликвидность и платежеспособность непосредственно зависят от того, насколько быстро средства, вложенные в активы, превращаются в реальные деньги. Продолжительность оборота кредиторской задолженности показывает срок, в течение которого предприятие способно погасить свою кредиторскую задолженность, если всю выручку оно будет направлять на ее погашение (при условии, что в будущем выручка останется на уровне отчетного периода). Период оборота кредиторской задолженности на 2015 г. составил $360/3,74=96,3$ дней, на 2016 г. продолжительность оборота кредиторской задолженности составила $360/8,39=42,9$ дней. Показатель длительности оборота кредиторской задолженности можно рассматривать как индикатор платежеспособности в краткосрочном периоде.

Все показатели деловой активности возросли, что положительно характеризует деятельность предприятия в отчетном году.

Исходя из проведенного анализа, можно сделать следующие основные выводы: несмотря на то, что у анализируемой организации наблюдается изменение коэффициентов ликвидности на текущий момент у предприятия наблюдается устойчивый рост коэффициентов ликвидности.

Таким образом, проведенный анализ финансово - хозяйственной деятельности позволят отнести предприятие к успешно действующим.

Предприятие находится на стадии роста. Данные анализа свидетельствуют о невысоком уровне ликвидности составляющих элементов оборотных активов: коэффициент абсолютной ликвидности, коэффициент быстрой ликвидности, коэффициент текущей ликвидности. Низкое значение коэффициента абсолютной ликвидности свидетельствует о том, что предприятие не может погасить значительную долю своих долгов.

2.5 Управленческий анализ

Расходы характеризуют результативность целого ряда управленческих решений и отражают совместное влияние структуры капитала и качества управления активами на финансовые результаты деятельности организации.

Далее рассмотрим динамику состава и структуры расходов организации за 2015 – 2016г.. Результаты расчетов представим в таблице 2.17.

Таблица 2.17– Динамика состава и структуры расходов

Показатели	2015 г.		2016 г.		Абсолютные отклонения		Темп роста, %
	Сумма, тыс. руб.	Удельный вес, %	Сумма, тыс. руб.	Удельный вес, %	по сумме, тыс. руб.	по удельному весу, %	
1. Расходы по обычным видам деятельности	450158,0	98,91	558678,0	98,64	108520,0	-0,27	124,12
в том числе							
Себестоимость продаж	439253,0	96,51	550262,0	97,15	111009,0	0,64	125,27
Управленческие расходы	10905,0	2,4	8416,0	1,49	-2489,0	-0,91	77,18
2. Прочие расходы	4958,0	1,09	7712,0	1,36	2754,0	0,27	155,55
в том числе							
Проценты к уплате	1352,0	0,3	1245,0	0,22	-107,0	-0,08	92,09
Прочие расходы	2469,0	0,54	5026,0	0,89	2557,0	0,35	203,56
Налог на прибыль	1137,0	0,25	1441,0	0,25	304,0	–	126,74
Итого расходов	455116,0	100	566390,0	100	111274,0	–	124,45

Общая величина расходов в 2016 году в сравнении с 2015 годом увеличилась на 111274 тыс. руб., темп роста показателя – 124,45%.

Расходы по обычным видам деятельности составляют 98,91% и 98,64% общей суммы расходов в 2015 год и 2016 год соответственно, таким образом, наблюдается тенденция к сокращению их доли. В абсолютном выражении величина расходов увеличилась на 108520 тыс. руб. в сравнении с 2015 г.. Положительным моментом является сокращение управленческих расходов на 2489 тыс. руб., их доля сократилась с 2,4% до 1,49% всех расходов. Сокращение величины постоянных расходов позволяет повысить рентабельность деятельности предприятия.

В сравнении с 2015 годом на 107 тыс. руб. сократилась величина процентов к уплате, на 2557 тыс. руб. увеличилась сумма прочих расходов.

В целом можно сказать, что значительных изменений в структуре расходов предприятия не произошло, абсолютные изменения по структуре не превышают 1% по отдельно взятым показателям.

Проведенный анализ доходов и расходов за 2015 – 2016г. позволяет сделать следующие выводы:

- темп роста доходов по обычным видам деятельности превышает темп роста расходов по обычным видам деятельности на 0,17%;

- темп роста прочих расходов превышает темп роста прочих доходов на 61,74%;

- в целом расходы предприятия увеличились на 24,45%, доходы – на 24,16%, таким образом, темп роста расходов превышает темп роста доходов на 0,29%. Величина отклонения не значительная, тем не менее, предприятию следует обратить внимание на динамику прочих расходов.

Проведенный анализ финансового состояния предприятия позволяет сделать следующие выводы:

– по всем коэффициентам ликвидности результаты работы предприятия не соответствуют нормативным (за исключением $K_{кл}$), но следует отметить положительную динамику по всем коэффициентам.

– существует зависимость организации от заемных источников и высокая вероятность финансовых затруднений у организации в будущем.

– имеет место достаточность собственных оборотных средств для покрытия материальных запасов.

– в целом можно говорить о достаточно устойчивом финансовом состоянии организации.

– в то же время организация все в меньшей степени финансирует деятельность за счет собственных средств. Существует опасность неплатежеспособности организации, что чрезвычайно затрудняет получение кредитных ресурсов

– наибольшую оборачиваемость в 2015 – 2016г. имеют запасы и дебиторская задолженность, наименьшую – оборачиваемость всех активов, что вызвано высокой долей оборотных активов в составе имущества предприятия.

– в целом по результатам оценки показателей деловой активности можно сделать вывод о том, что динамика показателей носит положительный характер.

2.6 Заключительная оценка деятельности предприятия

На основе проведенного анализа были выявлены следующие особенности функционирования предприятия, о которых будет изложено ниже.

Наибольший удельный вес в структуре имущества, как в 2015 году, так и в последующем периоде, занимают оборотные активы, доля внеоборотных активов составляет 17%.

Отмечено увеличение общей стоимости активов предприятия на 6844 тыс. руб. или на 3,3%, что положительно характеризует деятельность предприятия.

Внеоборотные активы сформированы преимущественно за счет основных средств и незавершенного строительства, в структуре текущих активов преобладает дебиторская задолженность, которая подлежит увеличению.

В структуре источников финансирования наибольшую долю занимает заемный капитал, что повышает зависимость предприятия от внешних кредиторов.

Обобщающим показателем финансовой устойчивости является излишек или недостаток источников средств для формирования запасов и затрат. На анализируемом предприятии показатель финансовой ситуации $S=\{0;0;1\}$. Таким образом, финансовую ситуацию можно считать не устойчивой. Вместе с тем, снижение суммы кредитов и займов, а также сокращение суммы запасов способствует укреплению финансовой устойчивости исследуемой организации.

Анализ ликвидности по коэффициентам показал, что на предприятии существуют финансовые проблемы, это видно по показателям ликвидности, значения которых ниже нормативных, но наблюдается тенденция к их увеличению. В данной ситуации предприятие не всегда может вовремя производить расчеты с поставщиками и подрядчиками, выплачивать заработную плату работникам.

Рентабельность продаж показывает, сколько прибыли приходится на единицу выручки от реализации, или долю прибыли в выручке организации. Данный показатель имеет тенденцию к росту с 1,63 % до 1,78 %, что показывает положительную тенденцию в деятельности организации. Рост данного показателя является следствием роста цен при постоянных затратах на производство реализованной продукции (работ, услуг). Показатель рентабельности затрат на продукцию за исследуемый период вырос с 1,7 % до 1,84 % данный факт можно отнести к положительной динамике.

Рентабельность собственного капитала – показатель, позволяющий установить зависимость между величиной инвестируемых собственных ресурсов и размером прибыли, полученной от их использования. Рентабельность собственного капитала сократилась в течение периода исследования с 7,5 % до 6,32 %. Динамика этого показателя за последний год позволяет сделать вывод о том, что вложения собственных средств в деятельности организации дают более плохой результат.

Анализ деловой активности включает расчет и оценку изменения показателей оборачиваемости. Коэффициент оборачиваемости активов (в оборотах) вырос с 4,98 оборотов на начало анализируемого периода до 6,2 оборотов на конец анализируемого периода, то есть по сравнению с началом периода погашение дебиторской задолженности происходило более быстрыми темпами. Оборачиваемость оборотных активов в оборотах увеличилась с 6,93 оборота на начало периода до 8,44 оборотов на конец анализируемого периода. Оборачиваемость чистых активов выросла с 8,16 оборотов до 9,25 оборотов. Коэффициент оборачиваемости заемного капитала увеличился с 3,25 оборотов на начало исследуемого периода до 4,04 оборотов на конец исследуемого периода. Оборачиваемость кредиторской задолженности (в оборотах) увеличилась с 3,74 оборотов на начало анализируемого периода до 4,46 оборотов на конец. Коэффициент оборачиваемости дебиторской задолженности сократился с 175,67 до 155,53 за период. Оборачиваемость собственного капитала (в оборотах) имеет тенденцию к незначительному росту. Оборачиваемость совокупного капитала (в оборотах) увеличилась, то есть темпы оборачиваемости совокупного капитала на конец анализируемого периода увеличились. В целом наблюдается тенденция увеличения коэффициентов оборачиваемости, данный факт служит индикатором улучшения деловой активности.

Таким образом, проведенный анализ финансово – хозяйственной деятельности все же позволят отнести предприятие к успешно действующим.

2.7 Вопросы экологии

Экологическая проблема в наши дни стоит перед всем человечеством, ее частью является экология строительства. Строительство – это один из антропогенных факторов воздействия на окружающую среду. Строительство как правило нуждается в большом количестве различного сырья, строительных материалов, энергетических, водных и других ресурсах, получение и применение которых оказывает сильное влияние на окружающую среду. С серьезными нарушениями ландшафтов и загрязнение окружающей среды связано с ведением работ непосредственно на строительной площадке. К основным нарушениям относятся:

- расчистка строительной площадки от уже существующих зданий, территориального строительства, при демонтаже которых образуется большое количество отходов, пыли, загрязняющих окружающую среду, что ухудшает гидрологические условия, меняет морфологию участка, способствует эрозии;
- выполнение земляных работ;
- технологическое оснащение строительного производства;
- технология возведения зданий и сооружений;
- материалы применяемые при строительстве;
- тип и качество строительных машин, механизмов и транспортных средств применяемых при строительстве и другие различные факторы.

К источникам неблагоприятного воздействия на существующие здания относятся: уменьшение количества деревьев, загрязнение воды и почвы промышленными выбросами и коммунально бытовыми отходами, запыление, газовое и тепловое загрязнение воздуха, нарушение инсоляции и проветривания, кардинальное изменение гидрологической особенности территории.

На основе проведенного анализа следует отметить, что взаимоотношение объекта и окружающая природной среды в основном должно определяться на

этапе проектирования. Степень экологической обоснованности и продуманности проекта во многом определяет не только степень состояния окружающей среды, но и величины общественно необходимых затрат труда и средств на восстановление природных условий.

ПРОЕКТНАЯ ЧАСТЬ 3 МЕРОПРИЯТИЯ ПО УЛУЧШЕНИЮ ФИНАНСОВОГО СОСТОЯНИЯ ООО «ВЕГЛАС ПЛЮС»

3.1 Обоснование предлагаемых мероприятий

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.

Потребность в принятии необходимых обоснованных управленческих решений особенно остро для российских предприятий возникла в последние годы, когда надо было уйти от простого реагирования и планирования к глубокому осмыслению управления деятельностью организацией в условиях нарастающей конкуренции. Только научно обоснованное управление и видение будущего предприятия, его развития и направление этого развития, дает предприятию возможность предвидеть возможные кризисные ситуации, возможные ухудшения финансового состояния предприятия и наметить пути к предотвращению такого положения.

Говоря о принятии управленческих решений необходимо отметить следующее: если предприятие осознает необходимость в наличии должных финансовых, трудовых ресурсов для этого, она должна представлять себе возможность использования этих ресурсов и использования их с максимальной эффективностью.

Практика показала, что предприятия и организации, которые применяют методологию управления, добиваются выше средней прибыли своих конкурентов, а это ведет в свою очередь к улучшению финансового состояния предприятия, повышению ликвидности его баланса и повышению его деловой активности. Целевое использование имеющихся ресурсов организации дает возможность устойчивого функционирования на рынке. Существование четкого плана действий и процесс формулировки будущих задач приносит выгоды, как с финансовой стороны, так и с психологической. Любой руководитель, применяющий основные элементы управления может достигнуть эффективности в работе и более высоких показателей прибыли и рентабельности с меньшими затратами. Для этого необходимо внимательно следить за прогрессом в ключевых сферах, за изменением состояния наиболее важных ресурсов, положением конкурентов, за рыночными и другими внешними факторами. Необходимо постоянно контролировать процесс производства продукции (услуги) и его реализацию. Это необходимо, чтобы оценить, движется ли организация полным ходом по направлению к своим целям или стоит на одном месте.

Анализ и оценка финансового состояния, является одним из важнейших условий эффективного управления производственно-хозяйственной деятельностью коммерческого предприятия. В рыночной экономике финансовое состояние по сути дела отражает конечные итоги работы организации. Эти результаты интересуют не только работников самого предприятия, но и его партнеров по деловым отношениям, а также государственные, финансовые, банковские, налоговые, страховые и другие органы. Проведенный анализ финансового состояния ООО «Веглас плюс» позволяет сделать вывод, что организация имеет неликвидный баланс и неустойчивое финансовое состояние. Следовательно, растет финансовая зависимость от внешних источников финансирования. При этом оборотные активы в достаточном количестве. Организации рекомендуется использовать определенные меры, которые могут способствовать снижению финансовой

зависимости от внешних источников финансирования, повысить ликвидность баланса и принять такие управленческие решения, которые могут вывести организацию из неустойчивого финансового состояния. При определении мер по выводу организации из неустойчивого финансового состояния рекомендуется пересмотреть политику ценообразования и формирования себестоимости на основную продукцию (работы, услуги), а также рост объемов реализации в сторону увеличения, с тем, чтобы предприятие имело возможность увеличить сумму выручки. Для этого необходимо проведение расчетов безубыточного объема реализации, который покажет, каким образом можно изменять цену, объем реализации, чтобы добиться желаемого результата.

3.2 Расчет основных показателей предложенных мероприятий

Предприятие нуждается в увеличении чистых оборотных активов. В исследуемом периоде главным источником финансирования была кредиторская задолженность, по данной категории наблюдается увеличение. Привлечение долгосрочных кредитов для организации позволит изменить структуру баланса, а также изменятся основные показатели ликвидности. Рассмотрим, как это происходит. Для оценки возможности привлечения долгосрочных кредитов необходимо оценить кредитоспособность ООО «Веглас плюс». Текущая кредитоспособность за 2015 – 2016 г. может быть определена по данным баланса путем сравнения суммы его платежных средств со срочными обязательствами. К платежным средствам относятся денежные средства, краткосрочные ценные бумаги, так как они могут быть быстро реализованы и обращены в деньги, часть дебиторской задолженности, по которой имеется уверенность в ее поступлении. Срочные обязательства включают текущие пассивы, т.е. обязательства и долги, подлежащие погашению: краткосрочные кредиты банка, кредиторская задолженность за товары, работы и услуги, бюджету и другим юридическим и физическим лицам.

Данное сравнение проведем в таблице 3.1.

Таблица 3.1 – Текущая кредитоспособность ООО «Веглас плюс» тыс.руб.

Показатель	2015 г.	2016 г.	Изменение, (+,-)
Платежные средства	60392,0	67786,0	7394,0
Срочные обязательства	140921,0	140778,0	-143,0
Достаточность (+), или нехватка (-) платежных средств	-80529,0	-72992,0	7537,0

На основании полученных данных получаем, что у предприятия стойкий недостаток платежных средств, который имеется в течение всего 2015 – 2016 г., хотя имеется тенденция к его сокращению. Это происходит в результате увеличения суммы платежных средств на 7394 тыс. руб. и сокращению суммы срочных обязательств на 143 тыс. руб. В данной ситуации организация не может рассчитывать на дополнительное привлечение долгосрочных кредитов, так как рост срочных обязательств сопровождается сокращением платежных средств. Поэтому необходимо принятие других управленческих решений, направленных на вывод организации из неустойчивого финансового состояния и достижения определенной эффективности.

В ходе выявления резервов роста эффективности деятельности организации можно составить прогноз равновесия между расходами и доходами организации.

Универсальным методом для определения оптимального соотношения доходов и расходов предприятия является определение объема производства и продаж с точки зрения их безубыточности, которая позволяет провести финансовый анализ проектов и динамичности основных показателей эффективности (прибыль, рентабельность). Значение точки безубыточности служит надежным ориентиром при составлении планов деятельности организации и при его налоговом планировании.

Чем выше точка безубыточности в системе координат, тем больше нужно реализовать продукции для обеспечения рентабельности. Расчет безубыточности проводится в таблице 3.2. и показан на рисунке 3.1.

Таблица 3.2 - Исходные данные определения точки безубыточности

Показатели	Сумма, тыс.руб.
Выручка от реализации	75000,0
Переменные затраты	55174,0
Маржинальная прибыль	19826,0
Постоянные затраты	1904,0
Прибыль от реализации	17922,0
Запас финансовой прочности	2879,0

Рассчитаем процент маржинальной прибыли к выручке от реализации:
 $19826/75000*100=26,4\%$

Точка безубыточности в этом случае будет определена как отношение постоянных затрат к доле маржинальной прибыли в общей выручке от реализации: $1904/26,4*100= 72121$ тыс. руб.

Следовательно, при выпуске продукции на сумму 72121 тыс. руб., ООО «Веглас плюс» будет находиться в состоянии безубыточности.

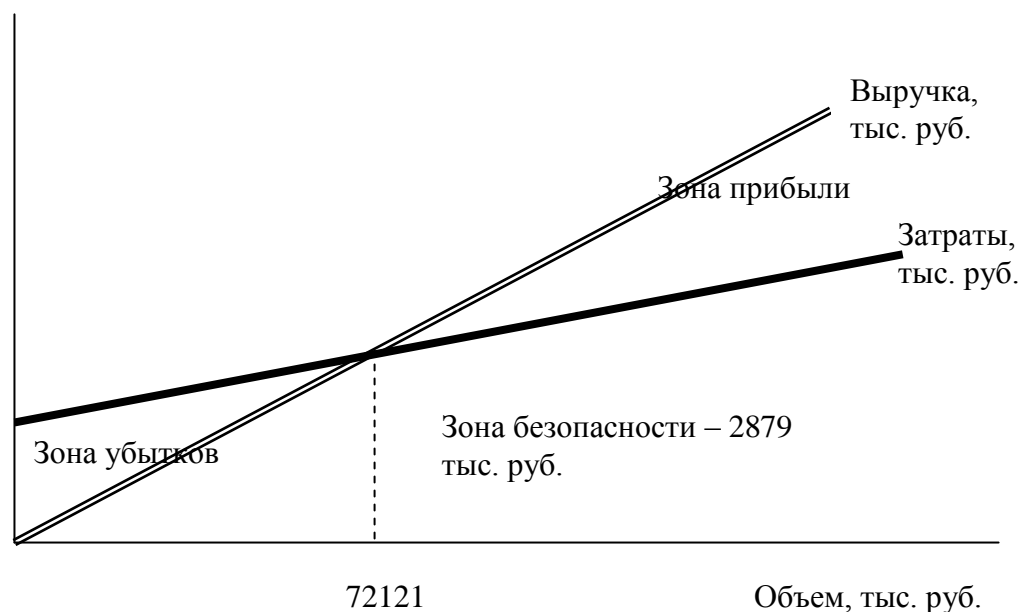


Рисунок 3.1 График безубыточность

Разница между запланированной выручкой и точкой безубыточности называется запас финансовой прочности:

$$75000 - 72121 = 2879 \text{ тыс. руб.}$$

Сила операционного рычага рассчитывается как отношение маржинальной прибыли к прибыли от реализации:

$$19826 / 17921 = 1,1.$$

Другими словами, любое изменение выручки влечет за собой изменение прибыли в пропорции 1:1,1. Например: если предприятие увеличит выручку от реализации на 10%, в этом случае прибыль возрастет на 11%:

выручка от реализации	82500
переменные затраты	60691
маржинальная прибыль	21809
прибыль от реализации	19893

Для того, чтобы предприятие могло увеличить объем реализации продукции (работ, услуг), необходимо дополнительное количество сырья, материалов, ГСМ, необходимо привлечение дополнительных работников и т.д. У предприятия имеется некоторое количество незадействованных в производстве площадей (помещения в здании и огороженные участки для хранения ценностей), которые следует использовать. Сдача в аренду площадей позволит привлечь дополнительные денежные средства для расширения деятельности. Проведем расчет сумм, которые предприятие может получить от сдачи в аренду своих свободных площадей.

Общее количество площади, кв. м. 180

Сумма арендной платы за 1 день	420 руб./1 кв.м.
Итого за 1 месяц	$180*30*420=2268$ тыс. руб./мес.

Полученные средства организации рекомендуется направить на покрытие недостатка платежных средств. Приобретенное оборудование и полученные дополнительные денежные средства в свою очередь приведут к определенным изменениям в балансе организации, а именно в части 1 и 2 актива баланса и в части 3 пассива баланса. Рассмотрим, как изменится структура активов баланса предприятия в таблице 3.3.

Таблица 3.3 – Прогноз структуры активов ООО «ВеГлас плюс» тыс.руб.

АКТИВ	2016	прогноз
I. Внеоборотные активы	37 381,0	39 400,0
II. Оборотные активы	174407,0	195000,0
Баланс	211 788,0	234 400,0
ПАССИВ	2016	прогноз
III. Капиталы и резервы	67786,0	90392,0
IV. Долгосрочные обязательства	3161,0	3308,0
V. Краткосрочные обязательства	140778,0	140700,0
Баланс	211788,0	234400,0

Рассматривая данные таблицы 3.3 можно сказать, что рост общего итога баланса в основном возможен за счет того, что предприятие увеличит сумму основных средств. При этом существенных изменений в структуре баланса не предполагается. Но данные изменения смогут оказать влияние на показатели ликвидности и платежеспособности, а также на показатели финансового состояния исследуемой организации.

Для того, чтобы спрогнозировать изменение финансового положения предприятия проведем расчет финансовых коэффициентов в таблице 3.4.

Таблица 3.4 – Прогноз финансовых коэффициентов ООО «ВеГлас плюс»

Показатель	Нормативные ограничения	2016 г.	прогноз
Коэффициент абсолютной ликвидности	0,2 –0,4	0,08	0,2
Коэффициент текущей ликвидности	1,2	5,84	4,80
Коэффициент быстрой ликвидности	–	0,06	0,12

Рассматривая данные таблицы 3.4 о прогнозируемом финансовом состоянии можно сказать следующее.

Рост коэффициента автономии до 0,2, т.е. до нормативного значения свидетельствует о том, что организация сможет повысить свою независимость от внешних источников финансирования, это станет возможным при увеличении объема собственных средств за счет сдачи в аренду площадей и получения дополнительных средств на расширение основной деятельности. Рост коэффициента быстрой ликвидности также позволяет сделать предположение о том, что финансовое положение предприятия может быть стабилизировано за счет роста собственных оборотных средств.

Рассматриваемому хозяйственному субъекту рекомендуется создать такую структуру управления, при которой в основе права на принятия решений лежит компетентность, а не занятие официального поста. В обстановке роста самостоятельности и ответственности руководителей всех уровней, а также и исполнителей, происходит развитие так называемых неформальных связей, которые обеспечивают горизонтальную координацию работ, выполняемых на одном уровне управленческой структуры. При этом сокращается необходимость и в вертикальной координации.

Высококвалифицированные и инициативные работники составляют интеллектуальный потенциал предприятия, имеющий огромное значение для успешного развития фирмы. Руководитель на каждом уровне управления должен понимать, что производительность труда зависит от квалификации

самих работников очень во многом, а не только от совершенной технологии и организации рабочих мест.

Поэтому для обеспечения высокой производительности труда работников, руководству ООО «Веглас плюс» необходимо формировать и реализовывать программы систематического обучения и подготовки кадров в целях более полного раскрытия их возможностей.

Определив потребности предприятия в кадрах, руководителю предприятия рекомендуется разработать программу, удовлетворяющую данную потребность, которая может включать график мероприятий по привлечению, найму, подготовке и продвижению работников, требующихся для реализации целей организации.

Также в качестве рекомендации можно предложить руководству формирование кадров производить на базе собственного персонала, т. к. данное мероприятие обходится дешевле, чем привлечение работников извне. Кроме того, повышается заинтересованность собственных работников в достижении лучших результатов деятельности, улучшается моральный климат, усиливается привязанность работников к предприятию. Желательно, чтобы на предприятие приходили и люди со стороны с новыми идеями, предложениями и свежими взглядами. Однако надо помнить о том, что новые идеи не должны вести к изменению общей стратегии развития предприятия.

Положительные стороны системы участия персонала в управлении очевидны. Во - первых, участие персонала в управлении делает производственный процесс более демократичным. На предприятиях, где применяется данная система, как правило, легче разрешаются конфликтные ситуации. Во-вторых, осознание работниками факта своего участия в управлении предприятием служит стимулом к повышению качества своего труда и укреплению трудовой дисциплины. Следствием этого как раз и является снижение текучести кадров на предприятии. В-третьих, участие в управлении повышает у работников чувство ответственности за качество

выполняемых работ, а как известно, уровень качества продукции является одной из определяющих конкурентоспособности предприятия в целом.

Становится очевидным, что в рассматриваемых условиях ООО «Веглас плюс» оказалось в неустойчивом финансовом положении. Чтобы финансовое состояние изменилось, руководству необходимо не только осваивать новые методы и технику управления, но применять направления в управлении организацией:

- по возможности максимально масштабно участвовать в государственных программах развития и производства;
- вести постоянный поиск новых заказчиков (предприятия и организации города и республики);
- проанализировать спрос на предоставление новых товаров и услуг, которые отвечают возможностям ООО «Веглас плюс»;
- обеспечить эффективную рекламу всех товаров и услуг ООО «Веглас плюс»;
- проводить активную коммерческую деятельность;
- уменьшение производственных издержек и накладных расходов по производимым ООО «Веглас плюс» товарам и услугам.

Многие организации в России сейчас сталкиваются с рыночными трудностями. Их руководители изо всех сил борются за выживание в рамках меняющихся потребительских отношений и скудеющих финансовых ресурсов.

Предприятие на сегодняшний день обладает необходимыми производственными специалистами, запасами, транспортом и оборудованием для реализации своей продукции (работ, услуг) и предоставления дополнительных видов продукции, работ, услуг.

Конечный эффект от использования активов выражается в общих результатах хозяйственной деятельности: в снижении затрат на производство, увеличение объёмов сбыта продукции, увеличение прибыли, повышении платёжеспособности и устойчивости финансового состояния.

Незначительная доля нематериальных активов отрицательно характеризует деятельность ООО «Веглас плюс», так как организация практически не использует результаты интеллектуальной деятельности для повышения доходности предприятия. Рекомендуется использовать возможные научные достижения для повышения эффективности функционирования и улучшения финансового состояния. Например, кроме внедрения нового оборудования можно порекомендовать использование новых прогрессивных технологий производства продукции, работ, услуг, что также может привести к сокращению затрат и получение дополнительной прибыли.

Анализ частных показателей ликвидности показывает, что ООО «Веглас плюс» может погасить только небольшую часть своих текущих обязательств имеющимся денежными средствами. За отчетный период произошло увеличение коэффициента абсолютной ликвидности, причиной этому является изменение суммы наиболее ликвидных активов. Однако нормативного значения коэффициент не достигает. Изменение коэффициента ликвидности связано с изменением наиболее срочных обязательств и быстро реализуемых активов. По этим же причинам изменился коэффициент текущей ликвидности.

ЗАКЛЮЧЕНИЕ

В данной работе было проведено исследования аспектов финансового состояния предприятия с теоретических и практических позиций.

Было установлено, что финансовое состояние – это совокупность показателей, отражающих наличие, размещение и использование финансовых ресурсов. Анализ финансового состояния показывает, по каким конкретным направлениям надо вести эту работу, дает возможность выявления наиболее важных аспектов и наиболее слабых позиций в финансовом состоянии именно на данном предприятии.

Анализ финансового состояния занимает значительное место в управлении предприятием и позволяет решать многие важные задачи, такие как определение реального финансового состояния предприятия, выявление резервов повышения эффективности производства и разработку мероприятий, направленных на эффективное использование выявленных резервов.

Анализ финансового состояния затрагивает многие стороны экономической жизни предприятия. Этим обусловлена значительная вариативность процедурной стороны анализа. В зависимости от поставленных целей зависит методическое и информационное обеспечение анализа.

Анализ финансового состояния позволяет существенно повысить эффективность управления, конкурентоспособность предприятия на рынке и обеспечить перспективы его развития.

На базе теоретических предпосылок во второй части работы был проведен анализ финансового состояния предприятия по данным бухгалтерской отчетности ООО «Веглас плюс».

Проведенный анализ финансового состояния ООО «Веглас плюс» позволил сделать вывод, что организация имеет неликвидный баланс и неустойчивое финансовое состояние. Следовательно, растет финансовая зависимость от внешних источников финансирования. При этом оборотные активы в достаточном количестве. В этой связи в проектной части работы было рекомендовано использовать определенные меры, которые могли бы способствовать снижению финансовой зависимости от внешних источников финансирования, повысить ликвидность баланса.

При определении мер по выводу организации из неустойчивого финансового состояния рекомендовалось пересмотреть политику ценообразования и формирования себестоимости на основную продукцию (работы, услуги), а также рост объемов реализации в сторону увеличения, с тем, чтобы предприятие имело возможность увеличить сумму выручки. Для этого был проведен расчет безубыточного объема реализации.

Наряду с расчетным мероприятием рассматриваемому хозяйственному

субъекту были разработаны рекомендации, способствующие укреплению финансового положения.

Чтобы финансовое состояние изменилось, руководству необходимо не только осваивать новые методы и технику управления, но применять направления в управлении организацией:

- по возможности максимально масштабно участвовать в государственных программах развития и производства;

- вести постоянный поиск новых заказчиков;

- проанализировать спрос на предоставление новых товаров и услуг, которые отвечают возможностям ООО «Веглас плюс»;

- обеспечить эффективную рекламу всех товаров и услуг ООО «Веглас плюс»;

- проводить активную коммерческую деятельность;

- уменьшение производственных издержек и накладных расходов по производимым ООО «Веглас плюс» товарам и услугам.

Таким образом, данная работа имеет не только теоретическое, но и практическое значение. Предложенные рекомендации реальны и могут быть применимы в современных условиях хозяйствования.