СОДЕРЖАНИЕ

Введение……..3
1. Теоретические аспекты комплексной оценки финансового состояния предприятия…….7
1.1 Сущность, роль, значение проведения комплексной оценки финансового состояния предприятия…….7
1.2 Методы и подходы к комплексной оценке финансового состояния предприятия…….12
1.3 Роль комплексного финансового анализа в современных условиях и особенности его проведения в условиях инфляции……17
1.4 Алгоритм методики проведения анализа финансового состояния…….22
2. Комплексная оценка финансового стояния ООО «Техно-Строй»...26
2.1 Краткая организационно-экономическая характеристика ООО «Техно-Строй»……..26
2.2 Оценка финансовой устойчивости, ликвидности и платежеспособности….30
2.3 Оценка эффективности деятельности ООО «Техно-Строй»……..51
3. Пути укрепления финансового состояния предприятия…….60
3.1 Обоснование мероприятий по укреплению финансового состояния…….60
3.2 Экономическая эффективность мероприятий по укреплению финансового состояния предприятия……72
Заключение……76
Список использованных источников…….81
Приложения……84

ВВЕДЕНИЕ

Финансовое состояние является комплексным понятием и характеризуется системой показателей, отражающих наличие и размещение средств, реальные и потенциальные финансовые возможности предприятия. Его определяют на конкретную дату.

Хорошее финансовое состояние – это устойчивая платежная готовность, достаточная обеспеченность собственными оборотными средствами и эффективное их использование с хозяйственной целесообразностью, четкая организация расчетов, наличие устойчивой финансовой базы. Плохое финансовое состояние характеризуется неэффективным размещением средств, их иммобилизацией, неудовлетворительной платежной готовностью, просроченной задолженностью перед бюджетом, поставщиками и банком, недостаточно устойчивой потенциальной финансовой базой, связанной с неблагоприятными тенденциями в производстве.

Финансовое состояние предприятия характеризуется составом и размещением средств, структурой их источников, скоростью оборота капитала, способностью предприятия погашать свои обязательства в срок и в полном объеме, а также другими факторами. Оценка финансового состояния предприятия – операция неоднозначная. Вместе с тем достоверная и объективная оценка финансового состояния предприятия нужна для принятия эффективных управленческих решений.

В нынешней, сложной экономической ситуации экономический анализ позволяет оценить не только свое положение на рынке, но и финансовое состояние конкурентов и партнеров, то позволяет не совершать многих ошибок при принятии различных управленческих решений.

В процессе финансового анализа изучают финансово – экономическое состояние предприятия и принимают решения по управлению капиталом, денежными потоками, доходами, расходами и прибылью.

Цель такого анализа – исследовать важнейшие аспекты денежного оборота и принять меры по укреплению финансово-экономического состояния хозяйствующего субъекта. Стабильное финансовое состояние предприятия означает своевременное выполнение обязательств перед его персоналом, партнерами и государством, что предполагает финансовую устойчивость, нормализацию платежеспособности, кредитоспособности и рентабельности активов, собственного капитала и продаж.

В процессе финансового анализа выбирают и оценивают критериальные показатели, используя их для принятия обоснованных финансовых и инвестиционных решений с учетом индивидуальных особенностей деятельности хозяйствующего субъекта. Параметры, полученные в результате аналитической работы, должны быть оценены с позиции их соответствия рекомендуемым (нормативным) значениям, а также условиям деятельности конкретного предприятия. Основным объектом изучения является бухгалтерская отчетность, а его инструментарием – система аналитических показателей (абсолютных и относительных), характеризующих текущую инвестиционную и финансовую деятельность хозяйствующего субъекта.

Показатели (финансовые коэффициенты), полученные в результате анализа текущей (операционной) деятельности, используют в целях финансового планирования, прогнозирования и контроля.

Актуальность данного вопроса обусловила развитие методик анализа финансового состояния предприятий. Эти методики направлены на экспресс оценку финансового состояния предприятия, подготовку информации для принятия управленческих решений, разработку стратегии управления финансовым состоянием.

Целью дипломной работы является разработка практических рекомендаций по укреплению финансового состояния предприятия на примере ООО «Техно-Строй»

Поставленная в работе цель обусловила необходимость решения следующих взаимосвязанных задач:

- изучить теоретические и методологические основы анализа финансового состояния деятельности предприятия;

- провести экономический комплексный анализ финансового состояния предприятия;

- разработать рекомендации и мероприятия по улучшению финансового состояния предприятия;

Ожидаемый результат – внедрение в практику деятельности предприятия предложений по укреплению его финансового состояния.

Объект исследования – предприятие ООО «Техно-Строй».

Предмет исследования – финансовое состояние предприятия ООО «Техно-Строй».

Методы исследования – на различных этапах исследования в зависимости от характера решаемых задач использовались методы группировки, сравнения, относительных разниц, коэффициентный, цепных подстановок.

Дипломный проект состоит из введения, трех глав, заключения, списка литературы и приложения.

Теоретической и методологической основой дипломной работы послужили труды таких авторов как Алексеевой Л.И., Бобылева С.Н., Васильева Г.А., Зотова В.В., Леонова А.И., Смоляниновой А.В., Тютюшиной Г.С.

В ходе подготовки данной работы изучены статистические источники, официальные документы, законодательные акты.

Информационную базу составляют данные бухгалтерского баланса и отчетности предприятия, законы Российской Федерации, постановления Правительства, материалы, опубликованные в периодической и специальной литературе, внутренние документы предприятия.

1. Теоретические аспекты комплексной оценки финансового состояния предприятия

1.1 Сущность, роль, значение проведения комплексной оценки финансового состояния предприятия

Финансовая оценка является частью общего анализа, который состоит из двух взаимосвязанных разделов: финансового и управленческого анализа. Разделение анализа на управленческий и финансовый обусловлено сложившимся на практике разделением системы бухгалтерского учета. Однако такое деление является условным.

Финансовый анализ подразделяется на внешний и внутренний. Внешний финансовый анализ основывается на публикуемой отчетности, а внутренний анализ – на всей системе имеющейся информации о деятельности предприятия. С этой точки зрения внешний финансовый анализ является составной частью внутреннего анализа, рамки и возможности которого шире [7, с. 162].

Субъектами внешнего анализа выступают владельцы предприятий, инвесторы, кредиторы, администрация, правительственные учреждения и т.п.

Субъектами внутреннего финансового анализа являются администрация предприятия, собственники, аудиторы, консультанты.

Основное различие между внутренним и внешним финансовым анализом заключается в разнообразии целей и задач, решаемых различными субъектами анализа. Процесс проведения финансового анализа зависит от поставленной цели. Он может использоваться для предварительной проверки при выборе направления инвестирования, при рассмотрении вариантов слияния предприятий, при оценке деятельности руководства предприятия, при прогнозировании финансовых результатов, при обосновании и выдачи кредитов, при выявлении проблем управления производственной деятельностью и т.п.

Финансовый анализ проводится, прежде всего, администрацией предприятия, которая занимается текущей деятельностью, отвечает за

долгосрочные перспективы развития, за эффективность производства, прибыльность деятельности предприятия на кратко- и долгосрочный периоды, эффективность использования капитала, трудовых и других видов ресурсов. Интерес администрации к финансовому состоянию затрагивает все сферы деятельности предприятия. В ходе проведения анализа администрация использует всю достоверную информацию, все средства и методы для осуществления контроля за деятельностью предприятия. Одним из таких методов является финансовый анализ. Финансовый анализ охватывает изменения в тенденциях основных расчетных показателей и основных зависимостей. Он основан на непрерывном наблюдении за существенными взаимосвязями и своевременном обнаружении недостатков, появляющихся в результате происходящих изменений. При проведении финансового анализа администрация ставит следующие цели:

- разработка стратегии и тактики предприятия;
- рациональная организация финансовой деятельности предприятия;
- повышение эффективности управления ресурсами.

Одним из важнейших субъектов финансового анализа являются кредиторы. Кредиторы предоставляют предприятию денежные средства в различной форме и на различных условиях. Коммерческий кредит осуществляется поставщиками при отгрузке продукции или оказании услуг на время ожидания оплаты, определяемое условиями торговли. Кредитор, как правило, не получает процента за коммерческий кредит и может предоставлять скидку за платеж ранее установленного срока. Вознаграждение кредитора принимает форму количества заключенных сделок и возможной прибыли, полученной от них. Поставщика интересует финансовое состояние партнера и, прежде всего, его платежеспособность, т.е. возможность своевременно расплатиться за поставленную продукцию, оказанные услуги [25, с. 73].

Предприятия также получают краткосрочные и долгосрочные кредиты банков, на условиях возвратности, срочности и платности. Плата за пользование кредитом выступает в виде процентов. Если предприятие хорошо

работает и имеет устойчивое финансовое положение, требования кредитора ограничиваются фиксированной ставкой процента. Если предприятие попадает в неблагоприятные условия, риску невозврата может подвергаться не только вознаграждение за предоставленный кредит, но и сумма основного долга. Это обстоятельство вынуждает кредитора анализировать возможность предоставления кредита. При этом банки ставят перед собой следующие цели:

- определить причины потребности предприятия в дополнительных средствах;
- выяснить, из каких источников предприятие будет получать средства для выплаты процентов и погашения долга;
- выяснить, каким образом администрация удовлетворяла потребности в краткосрочном и долгосрочном финансировании в прошлом, что она планирует на будущее.

Финансовое состояние предприятия – это важнейшая характеристика экономической деятельности предприятия во внешней среде. Оно определяет конкурентоспособность предприятия, его потенциал в деловом сотрудничестве, оценивает, в какой степени гарантированы экономические интересы самого предприятия и его партнеров.

Главная цель анализа финансовая состояния - своевременно выявлять и устранять недостатки в финансовой деятельности и находить резервы улучшения финансового состояния предприятия и его платежеспособности [14, с. 212].

Основными задачами анализа финансового состояния являются:

- объективная оценка состава и использования финансовых ресурсов предприятия;
- определение факторов и причин достигнутого состояния;
- выявление, измерение и мобилизация резервов улучшения финансового состояния и повышения эффективности хозяйственной деятельности;
- подготовка и обоснование принимаемых управленческих решений в

области финансов.

Основными характеристиками (индикаторами) финансового состояния предприятия являются:

- оценка имущественного состояния и структура финансирования;
- оценка финансовой устойчивости;
- оценка платежеспособности и ликвидности;
- оценка рентабельности продаж и имущества.

Финансовое состояние предприятия характеризуется системой показателей, отражающих наличие, размещение и использование ее финансовых ресурсов. Расчет и анализ показателей производится по данным баланса предприятия в определенной последовательности.

Под финансовым состоянием понимается достаточная финансовая обеспеченность предприятия финансовыми ресурсами, необходимыми для нормального функционирования предприятия и своевременного проведения расчетов предприятия со своими контрагентами. Выражением финансового состояния является сложившаяся структура средств предприятия [9, с. 43].

В процессе кругооборота происходит непрерывное изменение структуры средств предприятия и их источников, определяемой как соотношение между элементами имущества и элементами формирующего его капитала. Нахождение оптимального соотношения между всеми элементами капитала и источниками его финансирования одна из наиболее трудных задач финансового управления.

Структура средств предприятия складывается как пропорция между стоимостными величинами основных средств и прочих внеоборотных активов, запасов и затрат, денежных средств, расчетов с дебиторами и прочих оборотных активов. Структура источников имущества предприятия – это пропорция между стоимостными величинами источников собственных средств, долгосрочных кредитов и займов, краткосрочных кредитов и займов, расчетов с кредиторами и прочих краткосрочных пассивов. Каждый из перечисленных

агрегатов соответственно имеет свою структуру, определяемую более мелкими элементами.

В основном, в теории финансового анализа финансовое состояние определяют как устойчивое, либо неустойчивое. Неустойчивое финансовое состояние приводит к негативным последствиям, как финансовой деятельности, так и производственной и инвестиционной. На рисунке 1 в виде схемы представлена данная логическая модель



Рисунок 1 - Схема негативных последствий неустойчивого финансового состояния

Соотношение структуры средств предприятия и структуры источников их формирования в каждый фиксированный момент времени задает финансовое состояние предприятия, определение степени устойчивости которого является одной из наиболее важных задач финансового анализа. Операции, осуществляемые в ходе финансово-хозяйственного кругооборота и составляющие содержание процессов снабжения, производства, сбыта и т.д.,

непрерывно изменяют финансовое состояние предприятия [10, с. 113].

1.2 Методы и подходы к комплексной оценке финансового состояния предприятия

Финансовый анализ, используя специфические методы и приемы, позволяет определить параметры, дающие возможность объективно оценивать финансовое состояние предприятия. Результаты анализа позволяют заинтересованным лицам и предприятиям принимать управленческие решения на основе оценки текущего финансового положения, деятельности предприятия за предшествующие годы и проекции финансового состояния на перспективу, т.е. ожидаемые параметры финансового положения.

Среди основных методов финансового анализа можно выделить следующие:

- предварительное чтение бухгалтерской (финансовой) отчетности;
- горизонтальный анализ;
- вертикальный анализ;
- трендовый анализ;
- метод финансовых коэффициентов;
- факторный анализ;
- сравнительный анализ;
- расчет потока денежных средств;
- специфический анализ [18, с. 131].

Предварительное ознакомление с отчетностью предприятия позволяет изучить абсолютные величины, сделать выводы об основных источниках привлечения средств, направлениях их вложения, основных источниках полученной прибыли, применяемых методах учета и изменениях в них, организационной структуре предприятия и т.д. Информация, полученная в ходе

предварительного чтения, дает общее представление о финансовом состоянии предприятия, однако для принятия управленческих решений ее недостаточно.

При горизонтальном (временном) анализе абсолютные показатели дополняются относительными, как правило, темпами роста или снижения. На основе горизонтального анализа дается оценка изменений основных показателей бухгалтерской (финансовой) отчетности. Чаще всего горизонтальный анализ применяется при изучении баланса. Недостатком метода является несопоставимость данных в условиях инфляции. Устранить этот недостаток можно путем пересчета данных.

Вертикальный (структурный) анализ дает представление о структуре итоговых финансовых показателей с выявлением влияния каждой позиции на результат. Данный метод финансового анализа применяется для изучения структуры баланса путем расчета удельного веса отдельных статей баланса в общем итоге или в разрезе основных групп статей. Важным моментом вертикального анализа является представление структуры показателей в динамике, что позволяет отслеживать и прогнозировать структурные изменения в составе активов и пассивов баланса. Использование относительных показателей сглаживает инфляционные процессы.

Трендовый анализ является разновидностью горизонтального анализа, он используется в тех случаях, когда сравнение показателей производится более чем за три года. При этом долгосрочные сравнения обычно проводятся с использованием индексов. Каждая позиция отчетности сравнивается с рядом предыдущих периодов для определения тренда. Тренд - основная тенденция показателя. Расчет серии индексных чисел требует выбора базисного года для всех показателей. Поскольку базисный год будет выступать основой для всех сравнений, лучше всего выбрать год, который в смысле предпринимательских условий является самым нормальным или типичным. При использовании индексных чисел процентные изменения могут трактоваться только в сравнении с базисным годом. Этот вид анализа носит характер перспективного

прогнозного анализа, используется в тех случаях, когда необходимо составить прогноз по отдельным финансовым показателям или по финансовому состоянию предприятия в целом [25, с. 82].

Метод финансовых коэффициентов основан на существовании определенных соотношений между отдельными статьями отчетности. Коэффициенты позволяют определить круг сведений, который важен для пользователей информации о финансовом состоянии предприятия с точки зрения принятия решений. Коэффициенты дают возможность выяснить основные симптомы изменения финансового положения и определить тенденции его изменения. При правильной коэффициентов можно определить области, требующие дальнейшего изучения. Большим преимуществом коэффициентов является то, что они сглаживают негативное влияние инфляции, которая существенно искажает абсолютные показатели финансовой отчетности, тем самым, затрудняет их сопоставление в динамике.

Сравнительный анализ применяется для проведения внутрихозяйственных и межхозяйственных сравнений по отдельным финансовым показателям. Его цель заключается в выявлении сходства и различий однородных объектов. С помощью сравнения устанавливаются изменения в уровне экономических показателей, изучаются тенденции и закономерности их развития, измеряется влияние отдельных факторов, осуществляются расчеты для принятия решений, выявляются резервы и перспективы развития.

Факторный анализ применяется для изучения и измерения воздействия факторов на величину результативного показателя. Факторный анализ может быть прямым, когда результативный показатель расчленяется на составные части, и обратным, когда отдельные элементы соединяются в общий результативный показатель.

Одним из важных инструментов финансового анализа является расчет потока денежных средств. Представленный в форме годового финансового

прогноза, он показывает ожидаемое ежемесячное получение денежных средств и совершение ежемесячных платежей в погашение долга. Такой расчет позволяет оценить пик потребности предприятия в дополнительных средствах и его способность заработать достаточно денежных средств для погашения краткосрочной задолженности в течение операционного цикла. Расчет позволяет определить, является ли потребность в дополнительных средствах долгосрочной или краткосрочной. Это важно для предприятий сезонного характера.

К специфическим методам анализа можно отнести:

- анализ текущих инвестиций, который позволяет оценить влияние роста продаж на потребность в финансировании и способность предприятия увеличивать реализацию;
- анализ устойчивого роста, который помогает определить способность предприятия расширять продажи без изменения доли заимствованных средств;
- анализ чувствительности, который использует однотипные сценарии для выявления наиболее уязвимых мест предприятия;
- отраслевой фактор, который учитывает непостоянство потоков наличности предприятия-заемщика в сравнении с движением средств других предприятий данной отрасли [14, с. 53].

Эти методы имеют большое значение для углубления финансового анализа и оценки потенциала роста предприятия.

Использование всех методов финансового анализа позволяет более точно оценить финансовую ситуацию, сложившуюся на предприятии, спрогнозировать ее на перспективу и принять более обоснованное управленческое решение.

В зависимости от заданных направлений финансовый анализ может проводиться в следующих формах:

- ретроспективный анализ служит для анализа сложившихся тенденций и проблем финансового состояния компании;
- план-фактный анализ (требуется для оценки и выявления причин отклонений отчетных показателей от плановых);
- перспективный анализ (необходим для экспертизы финансовых планов, их обоснованности с позиций текущего состояния и имеющегося потенциала).

Анализ финансового состояния проводится с помощью следующих основных приемов (таблица 1) [10, с. 41].

Таблица 1 - Характеристика методов и приемов финансового анализа

Наименование метода	Характеристика метода	Примечания
Прием сравнения	заключается в сопоставлении финансовых показателей отчетного периода с их плановыми значениями (норматив, норма, лимит) и с показателями предшествующего периода	Каждый хозяйствующий субъект разрабатывает свои плановые показатели, нормы, нормативы, тарифы и лимиты.
Прием сводки и группировки	объединение информационных материалов в аналитические таблицы	
Прием цепных подстановок	применяется для расчетов величины влияния отдельных факторов в общем комплексе их воздействия на уровень совокупного показателя	Используется, когда связь между показателями можно выразить математически функциональной зависимостью
Средние величины	исчисляются на основе массовых данных о качественно однородных явлениях	помогают определять общие закономерности и тенденции в развитии процессов.
Балансовый метод	состоит в сравнении двух комплексов показателей, стремящихся к определенному равновесию	позволяет выявить новый балансирующий показатель.
Индексный метод (агрегатные, арифметические, гармонические)	основывается на относительных показателях, выражающих отношение уровня явления к его уровню, взятому в качестве базы сравнения	
Метод экономии корреляционного и регрессионного (стохастического) анализа	используется для определения тесноты связи между показателями не находящимися в функциональной зависимости, т.е. связь проявляется не в отдельном случае, а в определенной зависимости.	Решаются две задачи: составляется модель действующих факторов (уравнение регрессии); дается количественная оценка тесноты связей(коэффициент корреляции).
Матричные модели	схематическое отражение экономического явления или процесса с помощью научной абстракции	
Математическое программирование	средство решения задач по оптимизации производственно-хозяйственной	

	деятельности	
Метод исследования операций	направлен на изучение экономических систем, с целью определения такого сочетания структурных взаимосвязанных элементов систем, которое в наибольшей степени позволит определить наилучший показатель из ряда возможных	
Теория игр	теория математических моделей принятия оптимальных решений в условиях неопределенности или конфликта нескольких сторон, имеющих различные интересы	

Ключевую роль в анализе финансового состояния играют финансовые коэффициенты. Различают два типа финансовых коэффициентов:

1. Коэффициенты распределения.

2. Коэффициенты координации.

Коэффициенты распределения или, вернее, коэффициент структуры абсолютных финансовых показателей характеризуют структуру соответствующих финансовых показателей предприятий (например, долю основных и оборотных средств в общей сумме имущества предприятия). В анализе финансового состояния предприятия более широкое распространение имеет использование показателей координации или соотношений.

Коэффициенты показателей координации или, вернее, коэффициент соотношений между отдельными показателями финансового состояния предприятий, то они характеризуют удельный уровень отдельных финансовых показателей по отношению к другому финансовому показателю [6, с. 22].

1.3 Роль комплексного финансового анализа в современных условиях и особенности его проведения в условиях инфляции

При плановой экономике и государственной собственности на средства производства финансовый анализ являлся разделом общего анализа хозяйственной деятельности. Производственная деятельность рассматривалась как основной вид деятельности, основное внимание уделялось

производственному анализу и поиску резервов повышения эффективности использования производственных ресурсов. Развитию финансового анализа не уделялось достаточного внимания, так как в нем не было особой нужды. Многие предприятия имели планово-убыточный характер, и убытки покрывались за счет средств бюджета. Внешняя среда оказывала на деятельность предприятий незначительное влияние [27, с. 128].

При рыночной экономике меняется само представление о бизнесе. Любой вид хозяйственной деятельности начинается с вложения денег и заканчивается результатом, имеющим денежную оценку. Общим для всех предприятий является достижение запланированного использования выбранных ресурсов с целью создания через некоторое время обоснованной рыночной стоимости, способной покрыть все затраченные ресурсы и обеспечить приемлемый уровень дохода.

В связи с этим только финансовый анализ способен в комплексе исследовать и оценить все аспекты и результаты движения денежных средств, уровень отношений, связанных с денежными потоками, а также возможное финансовое состояние предприятия. Финансовый анализ может использоваться как инструмент обоснования краткосрочных и долгосрочных экономических решений, как средство оценки качества управления, как способ прогнозирования будущих результатов.

Финансовый анализ представляет собой метод оценки текущего и перспективного финансового состояния предприятия на основе изучения финансовой информации с использованием аналитических инструментов и методов для определения существенных связей и характеристик, необходимых для принятия управленческих решений [16, с. 38].

Роль финансового анализа в современных условиях не только усиливается, но и качественно изменяется. Это связано с тем, что:

- финансовый анализ превратился в главный метод оценки любого хозяйствующего субъекта;

- с его помощью можно принять оптимальные управленческие решения в области инвестирования, кредитования, взаимосвязей предприятия с партнерами;
- финансовый анализ является одним из инструментов исследования рынка и конкурентоспособности. Предприятия осуществляют свою деятельность на рынке самостоятельно в условиях конкуренции. Предприятия, неспособные обеспечить высокую конкурентоспособность, становятся банкротами. Чтобы этого не случилось, они должны постоянно следить за хозяйственной ситуацией на рынке;
- финансовый анализ может играть более значительную роль как один из самостоятельных видов услуг аудиторских фирм. Ознакомление с финансовым состоянием клиента имеет важное значение не только в период проведения проверки, но и на стадии заключения договора, когда аудитор выступает в качестве партнера предприятия. Предварительный обзор финансового состояния и использование методов финансового анализа в ходе проведения аудиторской проверки ведет к снижению риска аудиторской фирмы.

Таким образом, финансовый анализ, как часть экономического анализа, представляет систему определенных знаний, связанную с исследованием финансового положения предприятия и финансовых результатов, складывающихся под влиянием объективных и субъективных факторов, на основе данных бухгалтерской (финансовой) отчетности.

Целью финансового анализа - является получение наиболее информативных, ключевых параметров, дающих объективную и наиболее точную картину финансового состояния и финансовых результатов деятельности предприятия.

Цель финансового анализа достигается в результате решения определенного взаимосвязанного набора аналитических задач:

оценивает структуру имущества и источников их формирования;

выявляет степень сбалансированности между движением материальных и финансовых ресурсов;

- оценивает структуру и потоки собственного и заемного капитала в процессе экономического кругооборота, нацеленного на извлечение максимальной прибыли, повышение финансовой устойчивости, обеспечение платежеспособности и т.п.;
- оценивает правильное использование денежных средств для поддержания эффективной структуры капитала;
- оценивает влияние факторов на финансовые результаты деятельности и эффективность использования активов;
- осуществляет контроль за движением финансовых потоков, соблюдением нормативов расходования финансовых и материальных ресурсов, целесообразностью осуществления затрат [28, с. 19].

Сопоставимость аналитических показателей, выраженных в стоимостном измерении, возможна только при неизменном уровне покупательской способности денежной единицы.

Незначительный уровень инфляции не оказывает большого влияния на финансовое состояние предприятия и его отчетность Высокий уровень инфляции отрицательно влияет на все стороны финансово- хозяйственной деятельности, а бухгалтерская (финансовая) отчетность становится необъективной.

Влияние инфляции на объективность баланса заключается в том, что такие статьи баланса, как основные средства и производственные запасы искусственно занижаются по сравнению с их реальной стоимостью, а такие статьи, как денежные средства и средства в расчетах – завышаются.

Рост производства предприятия может характеризоваться:

- реальным ростом масштабов производства, т.е. увеличением объема реализации продукции в натуральном выражении;
- инфляционным ростом, т.е. увеличением объема реализации вследствие роста цен [11, с. 74].

Очевидно, что чем больше масштабы производства, тем больше потребность предприятия в денежных средствах для продолжения производственного процесса. Однако на величину денежных расходов предприятия по осуществлению хозяйственной деятельности оказывает влияние не только объем продаж, но и соотношение цен на сырье и готовую продукцию, сроки расчета за сырье и время оплаты готовой продукции.

Повышение цен на сырье и материалы влечет увеличение расходов предприятия на хозяйственную деятельность. Уменьшение расходов предприятия на хозяйственную деятельность происходит при увеличении цен на готовую продукцию. Если цены на сырье и готовую продукцию растут одинаково и одновременно, то изменения расходов предприятия не происходит.

Потребность предприятия в оборотных средствах уменьшается при более быстром осуществлении расчетов за готовую продукцию, т.е. при снижении дебиторской задолженности. Расходы предприятия уменьшаются при более длительном сроке оплаты сырья и материалов, т.е. при росте кредиторской задолженности. Инфляция уменьшает реальную цену приобретения производственных запасов при отсрочке платежа и увеличивает при предварительной оплате [13, с. 142].

Если доходы и расходы предприятия в равной степени подвергаются инфляции, то покупательная способность рубля в составе доходов и расходов остается неизменной. Когда цены на сырье и материалы растут быстрее, чем цены на готовую продукцию, реальные расходы увеличиваются, а реальные доходы уменьшаются, что приводит к снижению рентабельности.

Предприятия, имеющие кредиторскую задолженность в период

инфляции, находятся в более выгодном положении. Однако активы баланса такого предприятия имеют заниженную реальную стоимость, что снижает его кредитоспособность и ликвидность баланса.

Занижение реальной стоимости активов приводит к искажению фактической себестоимости реализованной продукции, так как снижаются реальные расходы по производственным запасам и амортизация основных средств. В результате прибыль, исчисленная по данным бухгалтерской (финансовой) отчетности завышается и, соответственно увеличивается сумма налога с прибыли.

Одним из негативных проявлений инфляции является искажение отчетности. Использование такой информации делает нереальными результаты анализа и выводы. В этом случае необходимо корректировать бухгалтерскую (финансовую) отчетность на уровень инфляции [26, с. 80].

В экономической практике имеется два подхода к устранению влияния инфляции на отчетность предприятия:

- по колебанию курса валют;

- по колебанию уровней товарных цен.

Переоценка может осуществляться либо путем переоценки только данных отчетности, либо переоценки каждой хозяйственной операции. Последний метод очень трудоемок.

1.4 Алгоритм методики проведения анализа финансового состояния

В теории и практике АФО разработаны определенные подходы, алгоритм (методика) ведения анализа. Под методикой ведения анализа финансовой отчетности понимают установление определенной логической последовательности отдельных направлений анализа и взаимосвязи между ними [8, с. 49].

Следует отметить, что алгоритм действий финансового аналитика не регулируется законодательно. Выбор методики всегда зависит от особенностей конкретного бизнеса, стратегии развития компании, особенностей внешней среды и т.п.

Любая методика представляет методологические советы по исполнению аналитического исследования. Ниже на рисунке 2 приведена наглядная схема методики анализа финансового состояния предприятия.

Комплексная оценка финансового состояния предприятия является завершающим, наиболее важным элементом анализа его финансового состояния. При этом могут быть выделены два принципиальных подхода к комплексной оценке финансового состояния предприятия.

Первый подход связан с рейтинговой оценкой финансового состояния. Под рейтингом понимается обобщенная количественная характеристика предприятия, определяющая его место на рынке. Рейтингом предприятия можно рассматривать меру оценки путем отнесения к какому-либо классу, группе в зависимости от количественных и качественных характеристик его деятельности. Рейтинговая оценка финансового состояния предприятия является инструментом внутрихозяйственного, но в большей степени межхозяйственного сравнительного анализа, оценки его инвестиционной привлекательности. Основными пользователями результатов рейтинговой оценки являются банки, страховые компании, фондовый рынок, инвесторы.

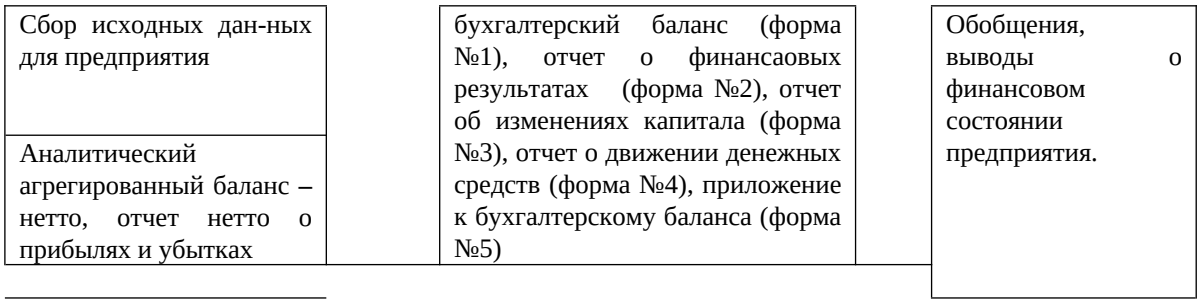




Рисунок 2 - Схема методики анализа финансового состояния [5, с. 36]

В общем виде алгоритм углубленного анализа финансово-хозяйственной деятельности предприятия можно представить следующим образом:

1. Характеристика общей направленности финансовой хозяйственной деятельности.

а) Выявление “больных статей отчетности”

2. Оценка и анализ экономического потенциала предприятия

а) Оценка имущественного положения.

б) Оценка финансового состояния.

3. Оценка и анализ финансовых результатов.

в) Оценка производственной деятельности.

г) Анализ рентабельности.

д) Оценка кредитоспособности и платежеспособности.

е) Анализ денежных потоков. [27, с. 93]

Определение рейтинга может базироваться на системе абсолютных и относительных показателей либо на сочетании тех и других. При определении рейтинга принципиальное значение имеют объективность и точность выбора системы показателей, положенной в основу расчета рейтинга, методики их исчисления, качество информационной базы расчета и алгоритмы определения собственно рейтинга как количественной оценки, позволяющей ранжировать предприятия [14, с. 79].

Можно выделить три основных этапа разработки систем рейтинговой оценки:

1. Отбор и обоснование системы показателей, используемых для расчета рейтинга.
2. Формирование нормативной базы по каждому показателю.
3. Разработка алгоритма рейтинговой оценки финансового состояния.

В качестве показателей, используемых для расчета рейтинга, отбираются наиболее значимые с точки зрения оценки различных аспектов деятельности предприятия: имущественного положения, финансовой устойчивости, платежеспособности и ликвидности, интенсивности и эффективности использования ресурсов, положения на рынке ценных бумаг. При этом отобранные для оценки рейтинга показатели не должны быть функционально зависимыми, не должны дублировать друг друга [21, с. 103].

Нормативные значения по каждому из показателей могут устанавливаться с учетом анализа результатов исследований отечественных и зарубежных специалистов, собственных наблюдений, отраслевой специфики. Основное требование к нормативным значениям показателей – непротиворечивость, т.е. они должны согласовываться между собой. Как правило, нормативные значения показателей устанавливаются по классам надежности: первый – лучший, последний – худший [20, с. 124].

Алгоритм итоговой рейтинговой оценки может быть построен двумя способами:

1. Использование экспертно-балльного метода.

2. Формирование интегрального показателя.

В первом случае каждому классу надежности ставится в соответствие определенное число баллов (как правило, первому – наибольшее, последнему – наименьшее) и формируется нормативная база по рейтинговому числу, т.е. рейтинговые группы, каждой из которых соответствует определенный диапазон по числу баллов. Рейтинг определяется суммированием баллов.

Во втором случае на основе отобранных для рейтинга показателей формируется искусственный показатель, зависящий от них функционально, для которого определяется свое нормативное значение. Яркие примеры подобного рода показателей – экономико-статистические факторные модели прогнозирования вероятности банкротства, учитывающие влияние основных показателей финансового состояния на вероятность банкротства предприятия.

Второй принципиальный подход к комплексной оценке финансового состояния предприятия связан с применением факторного моделирования наиболее важных показателей рентабельности, а также с построением факторной модели коэффициента устойчивости экономического роста.

2. Комплексная оценка финансового стояния ООО «Техно-Строй»

2.1 Краткая организационно-экономическая характеристика ООО «Техно-Строй»

Общество с ограниченной ответственностью «Техно-Строй» - создано 15 февраля 1995 года решением общего собрания учредителей. Общество учреждено на неограниченный срок деятельности. Организационно-правовая форма, в которой создано настоящее Общество, определяет, что это коммерческая организация, уставный капитал которой разделен на доли определенных учредительными документами размеров; участники общества не отвечают по его обязательствам и несут риск убытков, связанных с деятельностью общества, в пределах стоимости внесенных ими вкладов.

Почтовый адрес общества: 432072, Ульяновская обл, Ульяновск г, Инженерный 3-й проезд, д. 16

Общество приобретает права юридического лица с момента его государственной регистрации.

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

Общество может иметь гражданские права и нести гражданские обязанности необходимые для осуществления любых видов деятельности, не запрещенных федеральным законом.

Общество вправе в установленном порядке открывать банковские счета на территории РФ и за ее пределами.

Общество несет ответственность по своим обязательствам в пределах принадлежащего ему имущества. Общество не отвечает по обязательствам

государства и своих участников, равно как государство не отвечает по обязательства общества. Участники не отвечают по обязательствам общества и несут риск убытков, связанных с деятельностью общества, в пределах стоимости внесенных ими вкладов.

Общество может создавать самостоятельно и с другими юридическими лицами дочернее и совместное предприятия с правами юридического лица, представительства и филиалы на территории России и за границей, а так же участвовать в капитале других юридических лиц.

В случае создания филиалов и представительств общества в настоящих устав вносятся изменения. Отражающие изменения, отражающие сведения о соответствующих филиалах и представительствах.

Филиалы и представительства действуют в соответствии с Положением о них. Положение о филиалах и представительствах принимаются общим собранием участников соответствии с законодательством страны учреждения. Филиалы и представительства имеют собственные балансы, которые входят в баланс общества. Филиалы и представительства отвечают по обязательства общества, а общество – по их обязательствам.

Общество имеет круглую печать, содержащую его полное фирменное наименование на русском язык и указание на место нахождения общества. Общество имент штампы и бланки со своим фирменным наименованием, свою эмблему, а также зарегистрированный в установленном порядке товарный знак и другие средства индивидуализации. Общество является коммерческой организацией, преследующей в качестве основной цели своей предпринимательской деятельности извлечение прибыли.

Общество вправе иметь гражданские права и нести гражданские обязанности для осуществления любых видов деятельности, не запрещенных действующим законодательством. Осуществлению деятельности, отнесенной законодательством к лицензируемой, предшествует получение обществом соответствующей лицензии (лицензий) в установленном порядке.

Для осуществления и функционирования предпринимательской деятельности общество имеет право:

- самостоятельно планировать свою хозяйственную, финансовую и коммерческую деятельность;
- самостоятельно устанавливать цены и тарифы на собственные товары и услуги, за исключением случаев, установленных законодательством;
- инвестировать собственные средства в деятельности российской и иностранных предприятий и организаций;
- помещать денежные средства в ценные бумаги, находящиеся в обращении, с целью получения прибыли;
- проводить операции на товарной, фондовой и валютных биржах, участвовать в валютных аукционах;
- привлекать для работы российских и иностранных специалистов;
- самостоятельно определять формы, системы и размеры оплаты труда персонала общества;
- совершать любые сделки и другие юридические акты, прямо не запрещенные законодательством.

Перечисления в настоящем уставе общество некоторых прав юридического лица не означает отрицания или умаления других прав, оставляющих за обществом в соответствии с законодательством.

Общество обязано соблюдать законодательство страны нахождения, правильно и своевременно производить обязательные платежи в бюджет, соблюдать правило бухгалтерского учета, порядок и сроки представления государственной статистической отчетности.

Основными видами деятельности предприятия являются:

- Строительство зданий и сооружений

- Производство общестроительных работ (Основной вид деятельности)
- Производство прочих строительных работ (Дополнительный вид деятельности)
- Устройство покрытий зданий и сооружений (Дополнительный вид деятельности)

Организационная структура предприятия приведена на рисунке 3.

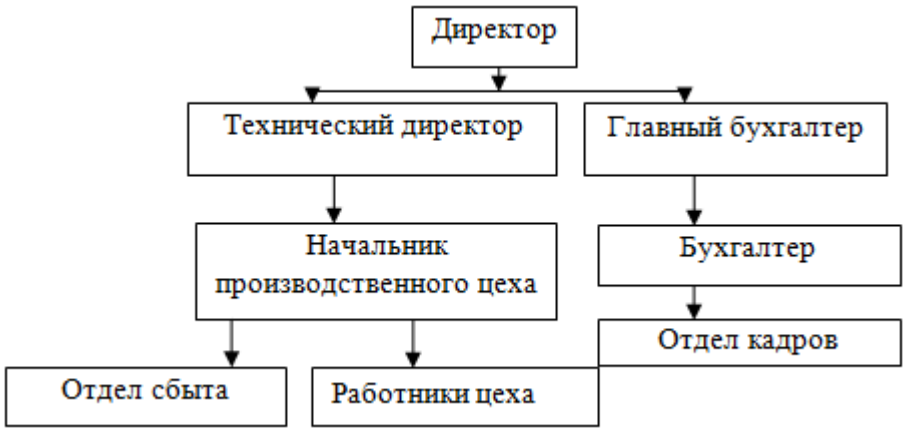


Рисунок 3 - Организационная структура ООО «Техно-Строй»

На основании представленной схемы на рисунке 1 можно сделать вывод, что организационная структура предприятия – линейно-функциональная.

Эта структура управления характеризуется:

- высокой централизацией стратегических решений и децентрализацией оперативных;
- организацией директивных связей по однолинейному принципу;
- преобладающим применением инструментов координации с технической поддержкой.

Структура имеет следующие преимущества:

- обеспечивает высокую профессиональную специализацию сотрудников;

- позволяет точно определить места принятия решений и необходимые ресурсы (кадровые);
- способствует стандартизации, формализации и программированию процессов управления.

Недостатки:

- образование специфических для функциональных подразделений целей затрудняет горизонтальное согласование;
- структура является достаточно жесткой и с трудом реагирует на изменения.

В своей деятельности работники ООО «Техно-Строй» руководствуются действующим законодательством и другими нормативными актами, приказами, распоряжениями руководителей Общества.

Основными задачами бухгалтерского учета являются:

- формирование полной и достоверной информации о деятельности организации и ее имущественном положении;
- обеспечение контроля за использованием материальных, трудовых и финансовых ресурсов в соответствии с утвержденными нормами и сметами;
- своевременное предупреждение негативных явлений в хозяйственно-финансовой деятельности;
- выявление и мобилизация внутрихозяйственных резервов.

В соответствии с Законом № 129-ФЗ ответственными являются:

- за организацию бухгалтерского учета и соблюдение законодательства при выполнении хозяйственных операций – руководитель организации;

- за формирование учетной политики, ведение бухгалтерского учета, своевременное предоставление полной и достоверной бухгалтерской отчетности – главный бухгалтер организации.

Налоговый учет ведется в целях формирования полной и достоверной информации о порядке учета для целей налогообложения хозяйственных операций, осуществленных организацией в течение отчетного (налогового) периода, а также обеспечения информацией внутренних и внешних пользователей для контроля над правильностью, полнотой и своевременностью начислений и уплаты в бюджет налогов.

2.2 Оценка финансовой устойчивости, ликвидности и платежеспособности

Баланс позволяет дать общую оценку изменения всего имущества предприятия, выделить в его составе оборотные (мобильные) и внеоборотные (иммобилизованные) средства, изучить динамику структуры имущества данного предприятия. Под структурой понимается процентное соотношение отдельных групп имущества предприятия внутри этих групп. Анализ динамики состава и структуры имущества дает возможность установить размер абсолютного и относительного прироста или уменьшения всего имущества предприятия и отдельных его видов. Прирост (уменьшение) актива свидетельствует о расширении (сужении) деятельности предприятия [26, с. 37].

Анализ активов предприятия представлен в таблице 2 по данным приложений А и Б.

Таблица 2 – Анализ активов предприятия за 2012 – 2014 гг.

Наименование показателя	2012 г.		2014 г.		Отклонение	
	тыс. р.	%	тыс. р.	%	тыс. р.	%
I. Внеоборотные активы	49 093	49,46	50 444	64,91	1 351	15,45
Нематериальные активы	11	0,01	4	0,01	-7	0,00

Основные средства	9 071	9,14	11 133	14,33	2 062	5,19
Вложения во внеоборотные активы	40 011	40,31	39 307	50,58	-704	10,27
II. Оборотные активы	50 169	50,54	27 272	35,09	-22 897	-15,45
Запасы	12 019	12,11	5 248	6,75	-6 771	-5,36
Налог на добавленную стоимость по приобретенным ценностям	4 499	4,53	4 474	5,76	-25	1,23
Дебиторская задолженность	10 031	10,11	8 808	11,33	-1 223	1,22
Денежные средства	21 811	21,97	8 638	11,11	-13 173	-10,86
Прочие оборотные активы	6 308	6,35	4 578	5,89	-1 730	-0,46
Активы всего	99 262	100,00	77 716	100,00	-21 546	0,00
Чистый оборотный капитал (за вычетом краткосрочных обязательств)	16 693	16,82	11 770	15,14	-4 923	-1,68

Активы за анализируемый период уменьшились на 21 546 тысяч рублей (с 99 262 до 77 716 тыс. р.), или 21,71 %. Снижение активов произошло за счет падения оборотных активов на 22 897 тыс. р. или на 45,64 % при одновременном увеличении внеоборотных активов на 1 351 тыс. р. (на 2,75 %).

На рисунке 4 изображена динамика активов, которая характеризует активы ООО «Техно-Строй» за 2012 – 2014 гг.

В целом, уменьшение имущества свидетельствует о сокращении предприятием хозяйственного оборота, что могло повлечь его неплатежеспособность. Основную часть в структуре имущества занимали на начало анализируемого периода – оборотные активы (50,54 %), а на конец анализируемого периода – внеоборотные активы (64,91 %).

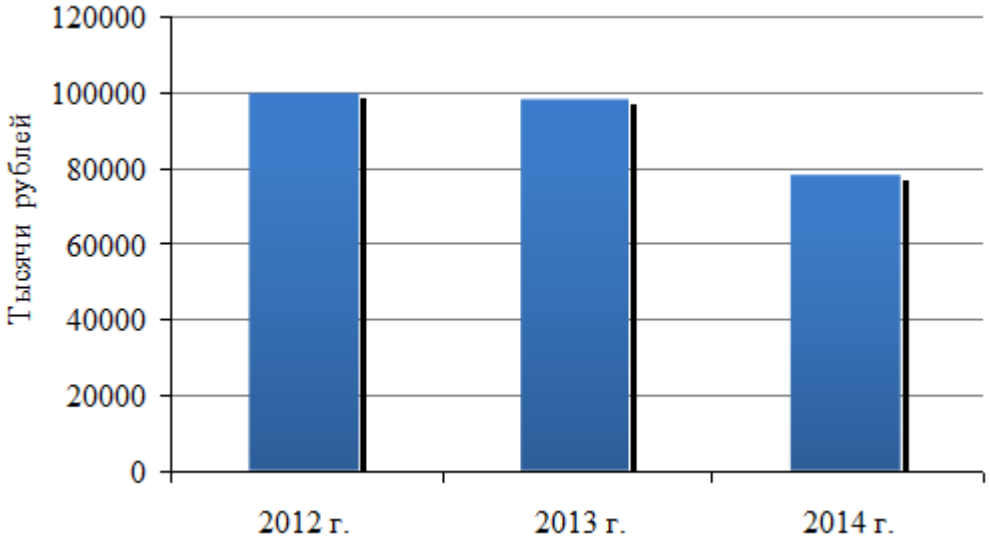


Рисунок 4 – Динамика активов предприятия

Доля основных средств в имуществе на конец анализируемого периода составила 14,33 %. Таким образом, предприятие имеет "легкую" структуру имущества, что отражает мобильность его активов. Как правило, это свидетельствует о незначительных накладных расходах и низкой чувствительности прибыли предприятия к изменениям выручки.

На рисунке 5 представлена структура активов предприятия ООО «Техно-Строй» за 2012 – 2014 гг. и состав внеоборотных активов за 2012 – 2014 гг. на рисунке 6.

В конце анализируемого периода структура имущества характеризуется относительно высокой долей внеоборотных активов, которая увеличилась с 49,46 % до 64,91 %.

В анализируемом периоде ООО «Техно-Строй» не использовало в своей финансово-хозяйственной деятельности долгосрочные финансовые вложения, прочие внеоборотные активы.

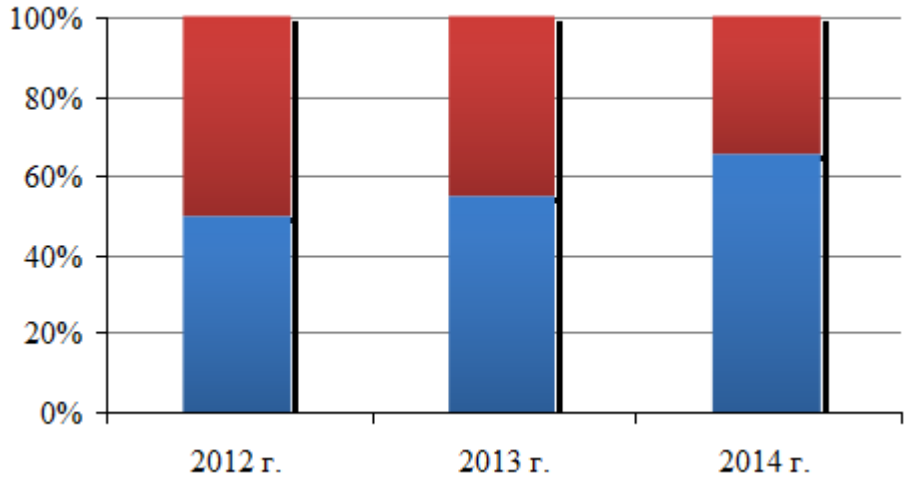


Рисунок 5 – Структура активов предприятия

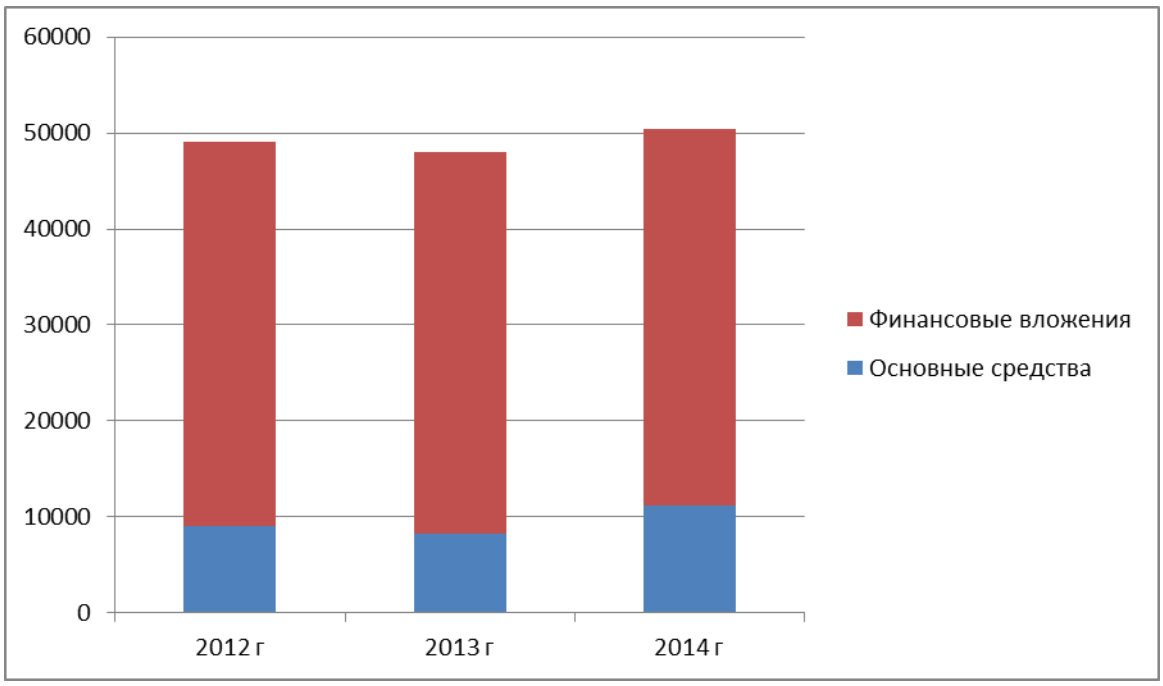


Рисунок 6 – Состав внеоборотных активов

На конец анализируемого периода структура имущества предприятия характеризуется относительно невысокой долей оборотных активов, которая снизилась с 50,54 % до 35,09 %.

Внеоборотные активы ООО «Техно-Строй» за анализируемый период практически не изменились, составив на конец периода 50 444 тыс. р.

Структура внеоборотных активов за анализируемый период оставалась достаточно стабильной. В то же время, в анализируемом периоде основная часть внеоборотных активов неизменно приходилась на вложения во внеоборотные активы (77,92 %).

Динамику основных средств предприятия за 2012 – 2014 гг. можно проследить на рисунке 7.

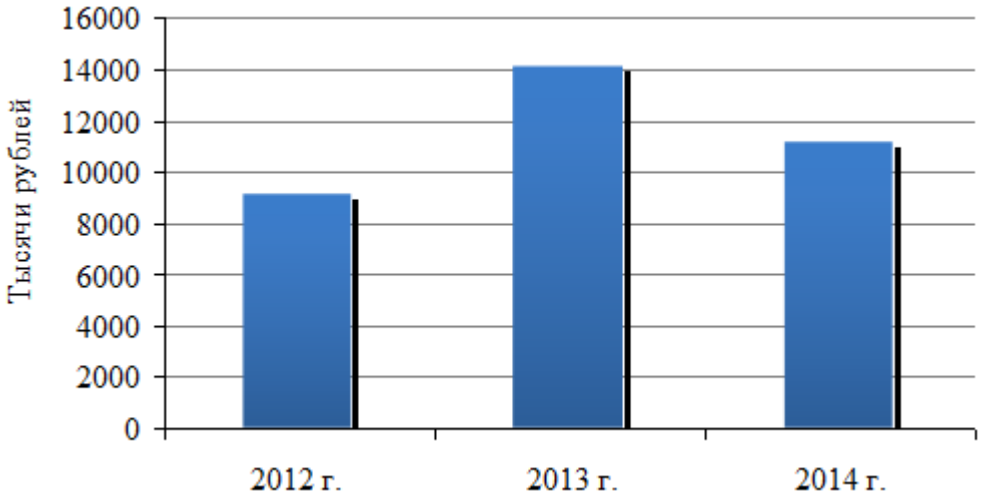


Рисунок 7 – Динамика основных средств предприятия

За анализируемый период в структуре внеоборотных активов доля основных средств имела тенденцию к росту (с 18,48 % до 22,07 %), доля вложений во внеоборотные активы имела тенденцию к снижению (с 81,50 % до 77,92 %).

Оборотные активы предприятия за анализируемый период уменьшились с 50 169 до 27 272 тыс. р. Снижение оборотных активов произошло за счет уменьшения следующих составляющих:

- запасов;

- дебиторской задолженности;

- денежных средств;

- прочих оборотных активов.

Структура оборотных средств предприятия представлена на рисунке 8.

Структура оборотных активов за анализируемый период существенно изменилась. На начало анализируемого периода основная часть оборотных активов приходилась на денежные средства (43,48 %).

На конец анализируемого периода все больший удельный вес стал приходиться на дебиторскую задолженность (32,30 %).

Удельный вес запасов в оборотных активах предприятия ООО «Техно-Строй» снизился с 23,96 % до 19,24 %.

Стоимость запасов предприятия за анализируемый период уменьшилась на 6 771 тыс. р. (с 12 019 до 5 248 тыс. р.).

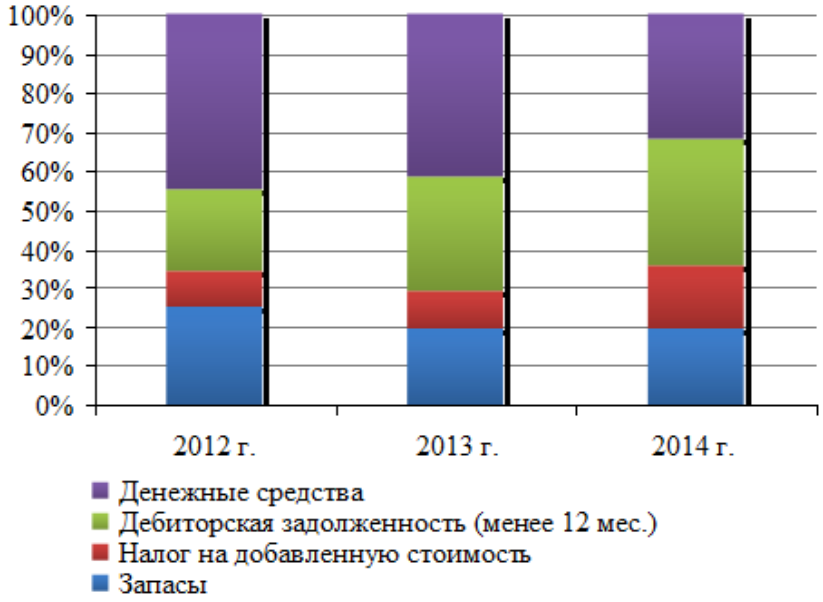


Рисунок 8 – Структура оборотных средств предприятия

Такое резкое уменьшение запасов может быть вызвано сокращением объемов деятельности предприятия.

Динамика дебиторской задолженности представлена на рисунке 9.

Доля дебиторской задолженности (краткосрочной и долгосрочной) в оборотных активах выросла с 19,99 % до 32,30 %.

За анализируемый период объемы дебиторской задолженности снизились на 1 223 тыс. р. (с 10 031 до 8 808 тысяч рублей), что является позитивным

изменением и может свидетельствовать об улучшении ситуации с оплатой продукции предприятия и о выборе подходящей политики продаж и предоставления потребительского кредита покупателям.

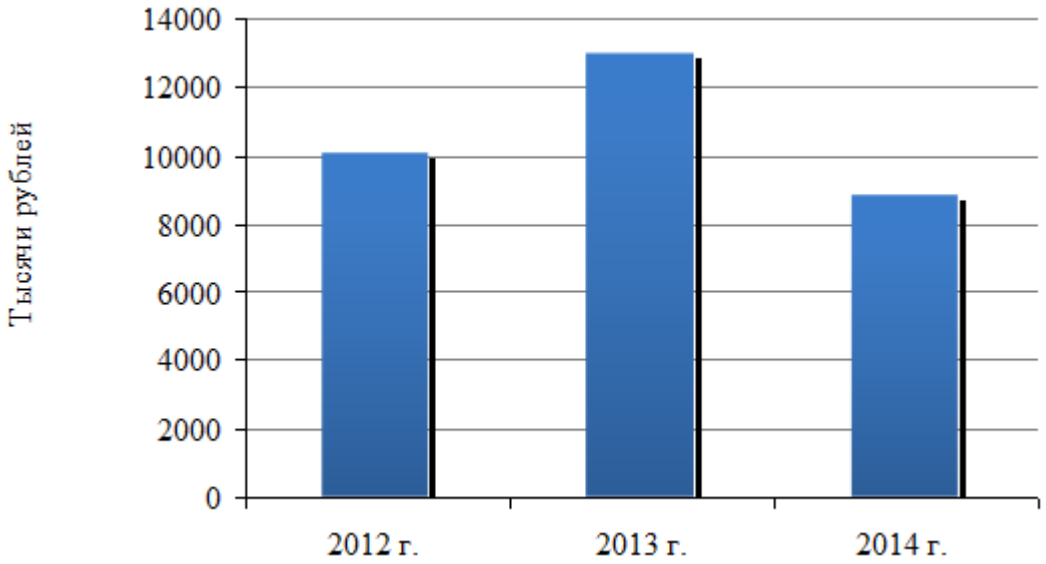


Рисунок 9 – Динамика дебиторской задолженности

На конец анализируемого периода в составе дебиторской задолженности находилась только задолженность краткосрочных дебиторов.

Так, за анализируемый период краткосрочная дебиторская задолженность снизилась на 1 223 тыс. р. и составила 8 808 тыс. р., а её доля в оборотных активах увеличилась с 19,99 % до 32,3 %.

Отрицательным моментом является увеличение длительности оборота краткосрочной дебиторской задолженности предприятия на 11 дней по сравнению с началом периода.

Сопоставление сумм дебиторской и кредиторской задолженностей представлено на рисунке 10.

Сопоставление сумм краткосрочной дебиторской и кредиторской задолженностей показывает, что ООО «Техно-Строй» на протяжении анализируемого периода имело пассивное сальдо задолженности, то есть

кредиторская задолженность превышала дебиторскую на 23 445 тыс. р. на начало и на 6 694 тыс. р. на конец анализируемого периода.



Рисунок 10 – Сопоставление сумм дебиторской и кредиторской задолженностей

Таким образом, предприятие ООО «Техно-Строй» финансировало отсрочки платежей своих должников за счет неплатежей кредиторам (то есть бюджету, внебюджетным фондам и др.).

Величина чистого оборотного капитала (то есть разницы между запасами, краткосрочной дебиторской задолженностью, денежными средствами, краткосрочными финансовыми вложениями и всеми краткосрочными обязательствами кредиторской и финансовой задолженностью) показывает, что на протяжении анализируемого периода у предприятия имелись собственные оборотные средства. Сумма денежных средств в анализируемом периоде имела тенденцию к снижению с 21 811 тыс. р. до 8 638 тыс. р.

В анализируемом периоде предприятие не использовало в своей финансово-хозяйственной деятельности краткосрочные финансовые вложения.

Оценка структуры источников средств предприятия проводится как внутренними, так и внешними пользователями бухгалтерской информации.

Внешние пользователи (банки, инвесторы, кредиторы) оценивают изменение доли собственных средств предприятия в общей сумме источников средств с точки зрения финансового риска при заключении сделок.

Риск нарастает с уменьшением доли собственного капитала.

Внутренний анализ структуры капитала связан с оценкой альтернативных вариантов финансирования деятельности предприятия. При этом основными критериями выбора являются условия привлечения заемных средств, их "цена", степень риска, возможные направления использования и т. д. [27, с. 156].

Капитал всякого предприятия может быть представлен двумя составляющими: собственными и заемными средствами.

В составе собственного капитала предприятия могут быть выделены две основные составляющие:

- инвестированный капитал предприятия, т. е. капитал, вложенный собственниками в предприятие;
- и накопленный капитал, т. е. созданный на предприятии сверх того, что было первоначально авансировано собственниками [19, с. 72].

Инвестированный капитал включает номинальную стоимость простых и привилегированных акций, а также дополнительно оплаченный (сверх номинальной стоимости акций) капитал.

Первая составляющая инвестированного капитала представлена в балансе российских предприятий уставным капиталом, вторая – добавочным капиталом (в части полученного эмиссионного дохода).

Анализ пассивов предприятия за 2012 – 2014 гг. представлен в таблице 3.

Основным источником формирования имущества предприятия в анализируемом периоде являются собственные средства, доля которых в балансе увеличилась с 66,28 % до 80 %.

Структура капитала предприятия представлена на рисунке 11, и структура собственного капитала предприятия на рисунке 12.

Собственный капитал на начало анализируемого периода составил 65 786 тыс. р., а на конец периода был равен 62 174 тыс. р.

Таблица 3 – Анализ пассивов предприятия за 2012 – 2014 гг.

Наименование показателя	2012 г.		2014 г.		Отклонение	
	тыс.р.	%	тыс.р.	%	тыс.р.	%
I. Собственный капитал	65 786	66,28	62 174	80,00	-3 612	13,72
Уставный капитал	10	0,01	10	0,01	0	0,00
Резервный капитал	32 301	32,54	33 176	42,68	875	10,14
Нераспределенная прибыль	33 475	33,72	28 988	37,30	-4 487	3,58
II. Долгосрочные обязательства	0	0,00	40	0,05	40	0,05
Заемные средства	0	0,00	40	0,05	40	0,05
III. Краткосрочные обязательства	33 476	33,72	15 502	19,95	-17 974	-13,77
Кредиторская задолженность	33 476	33,72	15 502	19,95	-17 974	-13,77
в том числе						
перед поставщиками и подрядчиками	14 891	15,00	11 857	15,26	-3 034	0,26
перед персоналом организации	2 394	2,41	1 538	1,98	-856	-0,43
по социальному страхованию и обеспечению	313	0,32	43	0,06	-270	-0,26
по налогам и сборам	133	0,13	1 317	1,69	1 184	1,56
с разными дебиторами и кредиторами	15 745	15,86	751	0,97	-14 994	-14,89
Пассивы всего	99 262	100,00	77 716	100,00	-21 546	0,00

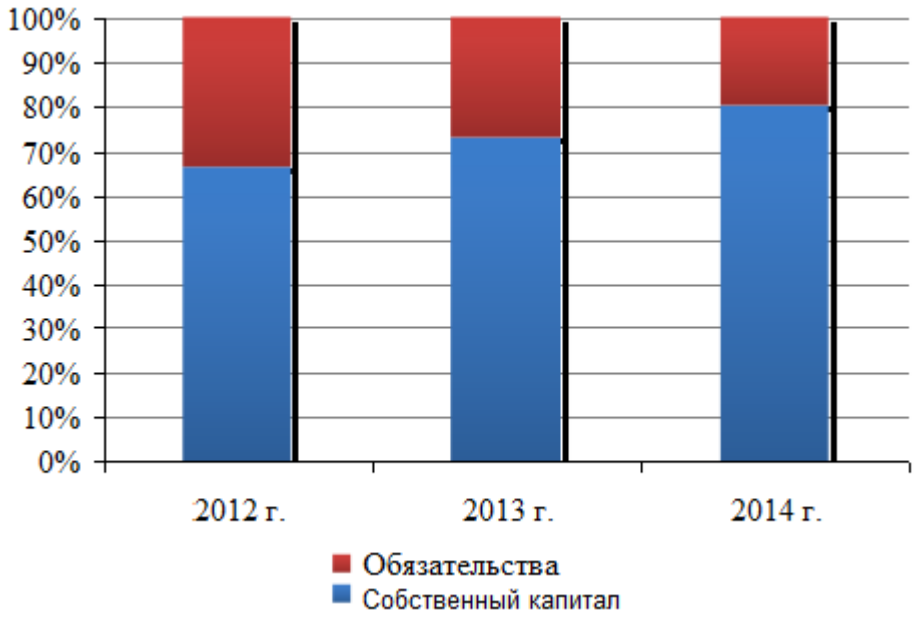


Рисунок 11 – Структура капитала ООО «Техно-Строй»

Собственный капитал ООО «Техно-Строй» с 2012 – 2014 гг. уменьшился. Снижение собственного капитала произошло за счет уменьшения нераспределенной прибыли на 4 487 тыс. р. (с 33 475 до 28 988 тысяч рублей) или 13,40 % при одновременном росте резервного капитала на 875 тыс. р. (с 31 046 до 31 921 тысяч рублей) или 2,82 %.

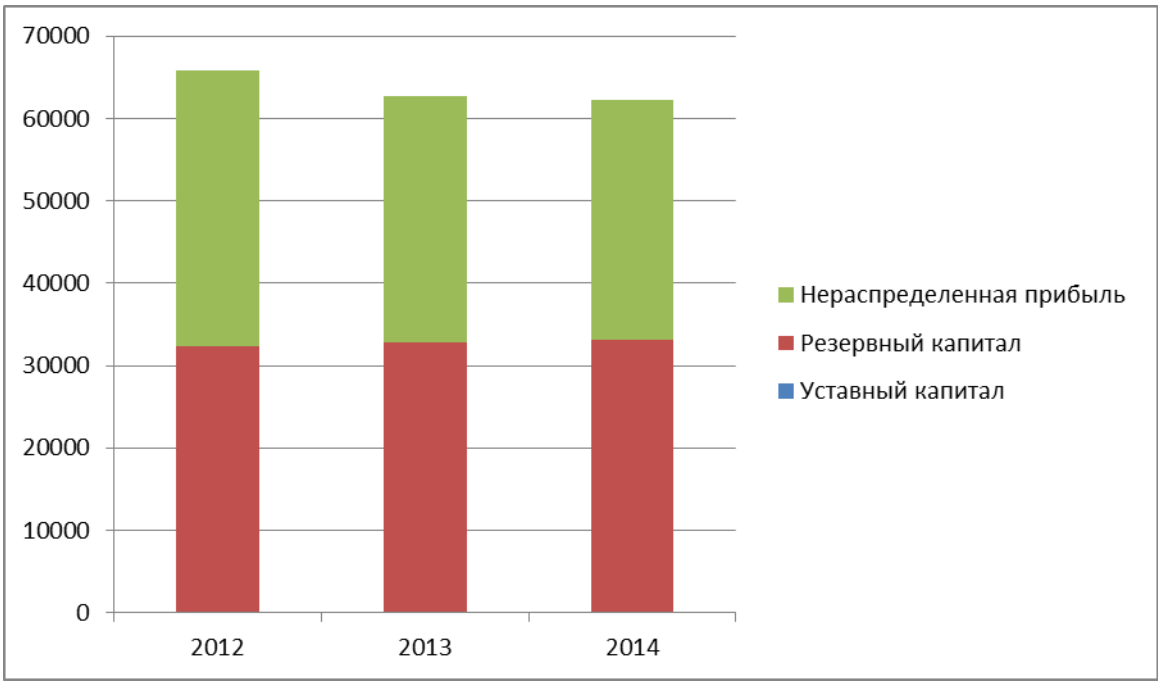


Рисунок 12 – Структура собственного капитала предприятия

Рост резервного капитала является благоприятным фактором для ООО «Техно-Строй», т. к. он может быть использован в случаях ухудшения финансового состояния, предприятия

В целом, сокращение нераспределенной прибыли свидетельствует о падении деловой активности ООО «Техно-Строй» (в том случае, если оно не использовало собственные средства для финансирования). Необходимо дополнительно проанализировать направления расходования собственных средств предприятия.

За анализируемый период в структуре собственного капитала доля нераспределенной прибыли имела тенденцию к снижению (с 50,88 % до 46,62

%), доля резервного фонда имела тенденцию к росту (с 47,19 % до 51,34 %). Предприятие на протяжении анализируемого периода убытков по балансу не имело.

В структуре заемного капитала долгосрочные обязательства на конец периода составляли 40 тыс. р. (доля находилась на уровне 0,26 %), а на начало периода отсутствовали.

Долгосрочные кредиты и займы (финансовые обязательства) в анализируемом периоде отсутствовали. К концу анализируемого периода долгосрочные обязательства были представлены только коммерческими обязательствами.

Краткосрочные обязательства ООО «Техно-Строй» за анализируемый период снизились на 17 974 тыс. р. Их доля в структуре заемного капитала сократилась с 100 % до 99,74 %. К концу анализируемого периода краткосрочные обязательства были представлены только коммерческими обязательствами.

Динамика кредиторской задолженности предприятия ООО «Техно-Строй» за 2012 – 2014 гг. представлена на рисунках 13, 14.

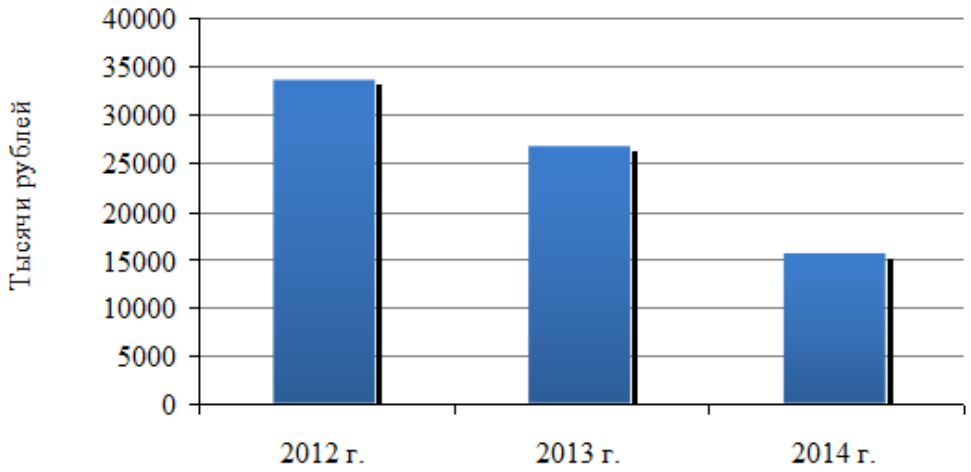


Рисунок 13 – Динамика кредиторской задолженности

Краткосрочные кредиты и займы (финансовые обязательства) в анализируемом периоде отсутствовали. Кредиторская задолженность за анализируемый период снизилась на 17 974 тыс. р. (с 33 476 до 15 502 тыс. р.).



Рисунок 14 – Структура кредиторской задолженности предприятия

В структуре кредиторской задолженности на конец анализируемого периода преобладают обязательства перед поставщиками и подрядчиками (11 857 тыс. р.), составляющие 76,49 %. Вторыми по величине являются обязательства перед персоналом организации (1 538 тыс. р.), составляющие 9,92 %.

В анализируемом периоде отсутствовала задолженность по векселям к уплате, перед дочерними и зависимыми обществами, по авансам полученным.

За анализируемый период краткосрочные обязательства предприятия изменились следующим образом:

- перед бюджетом возросли на 1 184 тыс. р. (с 133 до 1 317 тысяч рублей);
- перед поставщиками и подрядчиками снизились на 3 034 тысячи рублей (с 14 891 до 11 857 тысяч рублей);

- перед персоналом организации снизились на 856 тысяч рублей (с 2 394 до 1 538 тысяч рублей);
- перед внебюджетными фондами снизились на 270 тысяч рублей (с 313 до 43 тысяч рублей);
- перед прочими кредиторами снизились на 14 994 тысячи рублей (с 15 745 до 751 тысячи рублей).

Для определения финансовой устойчивости (типа финансовой ситуации) составим и рассмотрим таблицу 4.

Таблица 4 – Расчет показателей для определения финансовой устойчивости

Показатель	Значение, тыс. р.		
	2012 г.	2013 г.	2014 г.
1 Источники собственных средств (капитал и резервы)	65786	71385	62174
2 Внеоборотные активы	49093	53390	50444
3 Наличие собственных оборотных средств (стр. 1 – стр. 2)	16693	17995	11730
4 Долгосрочные заемные средства	0	119	40
5 Наличие собственных и долгосрочных заемных оборотных средств (стр. 3 + стр. 4)	16693	18114	11770
6 Краткосрочные заемные средства	33476	26558	15502
7 Общая величина источников формирования запасов (стр.5+стр. 6)	50169	44672	27272
8 Запасы и НДС	16518	13030	9 722
9 Излишек или недостаток собственных оборотных средств (стр.3– стр.8)	175	4 965	2 008
10 Излишек или недостаток собственных и долгосрочных оборотных средств (стр. 5 – стр. 8)	175	5 084	2 048
11 Излишек или недостаток общей величины источников формирования запасов (стр. 7 – стр. 8)	33651	31642	17550
12 Тип финансовой устойчивости	А	А	А

Согласно полученным результатам, предприятие имеет первый тип финансовой устойчивости – абсолютно устойчивое финансовое состояние.

Расчет показателей финансовой устойчивости по абсолютным показателям показал, что на начало и конец анализируемого периода у ООО «Техно-Строй» абсолютно устойчивая финансовая ситуация. Связано это, прежде всего, с тем, что оборотные активы предприятия полностью

подкреплены источниками собственных средств. Также с тем, что предприятие практически не использует в своей деятельности долгосрочные заемные средства.

При анализе финансовой устойчивости предприятия по относительным показателям можно отметить динамику и значение коэффициентов. Коэффициент автономии – важен для инвесторов и кредиторов, так как они отдают предпочтение организациям с высокой долей собственного капитала, с большой финансовой автономностью [29, с. 46].

Анализ финансовой устойчивости предприятия представлен в таблице 5.

Таблица 5 – Анализ финансовой устойчивости предприятия в анализируемом периоде (по относительным показателям)

Показатель	Значение коэффициента			Рекомендуемое значение
	2012 г.	2013 г.	2014 г.	
Коэффициент автономии	0,66	0,73	0,80	минимум 0,5
Коэффициент финансовой зависимости	0,34	0,27	0,20	меньше 0,5
Коэффициент соотношения собственных и заемных средств (леверидж)	0,51	0,37	0,25	меньше 0,7
Коэффициент финансирования	1,97	2,68	4,00	не менее 1
Коэффициент маневренности собственного капитала	0,25	0,25	0,19	0,2-0,5
Коэффициент постоянного актива (финансовой устойчивости)	0,66	0,73	0,80	0,7
Коэффициент обеспеченности оборотных активов собственными средствами	0,33	0,40	0,43	0,1
Коэффициент обеспеченности запасов собственными оборотными средствами	1,39	2,10	2,23	0,6 – 0,8
Коэффициент соотношения мобильных и иммобилизированных средств	1,02	0,84	0,54	-

Предприятие в динамике за анализируемый период достигает рекомендуемые значения коэффициента автономии, что указывает на возможность увеличения финансовой независимости, расширение возможности привлечения средств со стороны.

Таким образом, можно сказать, что активы предприятия на конец 2012 г. на 66 % сформированы за счет собственного капитала, а на конец 2014 г. на 80 %, что можно оценить как благоприятную тенденцию.

Коэффициент финансовой зависимости – показывает, сколько заемных средств привлекло предприятие на 1 р. вложенных в активы собственных средств. На конец 2012 г. предприятие привлекло 34 % заемных средств вложенных в активы собственных, а на конец 2014 г. этот показатель составил 20 %. Отмечается тенденция к снижению доли заемных средств в активах предприятия. Увеличение этого коэффициента связано с уменьшением финансовой независимости предприятия, в нашем случае наоборот происходит его снижение, следовательно, предприятие сокращает свою зависимость от внешних источников финансирования.

Коэффициент соотношения собственного и заемного капитала – показывает долю привлеченных средств на каждый рубль собственных, вложенных в активы организации. Значение данного коэффициента зависит от ряда факторов: соотношения оборотных и внеоборотных активов, эффективности их использования, прибыльности [29, с. 116].

Значение коэффициента соотношения заемного и собственного капитала на начало анализируемого периода абсолютно соответствует рекомендованному значению, и несколько сокращается к концу анализируемого периода. Динамику этого показателя так же можно оценить как благоприятную, так как снижение рекомендованного значения означает меньшую зависимость предприятия от внешних источников средств. Динамика показателя свидетельствует о наметившейся тенденции к укреплению финансовой устойчивости.

Коэффициент финансирования – показывает, сколько заемных средств покрывается собственным капиталом.

Данный показатель значительно увеличился на конец 2014 года (4,0) по сравнению с показателем на конец 2012 года (1,97), и полностью соответствует рекомендованному значению (больше 1).

Увеличение коэффициента финансирования связано с снижением привлечения предприятием большего количества краткосрочных займов и кредитов и повышением объема собственного капитала.

Коэффициент маневренности собственного капитала предприятия – показывает часть собственного капитала, вложенного в оборотные средства, т. е. капитала, находящегося в мобильной форме, позволяющей свободно маневрировать данным капиталом [16, с. 82].

Коэффициент маневренности собственных оборотных средств на начало и конец анализируемого периода имеет нормальное положительное значение в рамках рекомендованного. Однако стоит отметить его недостаток на конец периода. Его динамика свидетельствует о сужении в организации возможностей финансового маневра (0,25 на конец 2012 года и 0,19 на конец 2014 года).

Коэффициент постоянного актива (финансовой устойчивости) – показывает удельный вес тех источников финансирования, которые предприятие может использовать в своей деятельности длительное время.

Рассчитанный коэффициент постоянного актива ниже рекомендованного значения, на начало (0,66 меньше 0,7) анализируемого периода, однако на его конец (0,8 больше 0,7) он находиться в норме. В динамике показатель увеличивается, что говорит об увеличении финансовой устойчивости предприятия.

Коэффициент обеспеченности оборотных активов собственными средствами – показывает долю оборотных активов, финансируемых за счет собственных средств организации.

Значение коэффициента обеспеченности оборотных активов собственными средствами на начало и на конец анализируемого периода

полностью соответствует рекомендованному значению (0,33 больше 0,1 и 0,43 больше 0,1).

Коэффициент обеспеченности запасов собственными оборотными средствами – характеризует степень обеспеченности запасов собственным капиталом. Его увеличение положительно сказывается на финансовой устойчивости предприятия. На конец 2012 г. для предприятия ООО «Техно-Строй» значение данного коэффициента было в норме. На конец анализируемого периода значение коэффициента еще более значительно возросло.

Коэффициент соотношения мобильных и иммобилизированных средств – показывает, сколько внеоборотных средств приходиться на 1 рубль оборотных активов. Чем выше значение показателя, тем больше средств вкладывает организация в оборотные активы [22, с. 149].

За анализируемый период произошло сокращение этого показателя с 1,02 на конец 2012 г. до 0,54 пункта на конец 2014 г., что говорит о сокращении финансирования внеоборотных активов за счет капитала организации.

Ликвидность активов определяется, как способность их превращаться в денежные средства, а платежеспособность – как способность своевременно и полностью рассчитаться по своим обязательствам. Ликвидность – это необходимое и обязательное условие платежеспособности. От степени ликвидности баланса, срок превращения которых в денежную наличность соответствует сроку погашения платежных обязательств, зависит платежеспособность [13, с. 78].

Баланс считается абсолютно ликвидным, если выполняются следующие условия: $А1 \geq П1$, $А2 \geq П2$, $А3 \geq П3$, $А4 \leq П4$.

Первые три неравенства означают, необходимость соблюдения неизменного правила ликвидности – превышения активов над обязательствами. В результате сопоставления активов и обязательств по балансу на начало анализируемого периода выявляется несоответствие значения первого

абсолютного финансового показателя ликвидности, рекомендуемым значениям [11, с. 30].

Как на конец так и на начало анализируемого периода у предприятия наблюдается недостаток по первому неравенству.

Самое главное – наличие у предприятия собственного капитала и других постоянных пассивов в достаточном количестве для обеспечения потребности в оборотных активах (А4 ≤ П4), что необходимо для соблюдения минимального условия финансовой устойчивости организации.

Ранжирование активов по степени убывания ликвидности и пассивов по степени возрастания срочности их оплаты представлены в таблице 6.

Платежные излишки и недостатки предприятия ООО «Техно-Строй» представлены в таблице 7, рисунке 15.

Таблица 6 – Ранжирование активов по степени убывания ликвидности и пассивов по степени возрастания срочности их оплаты (тыс. руб.)

Ус. обоз.	Ранжирование активов и пассивов баланса (алгоритм расчета)	Абсолютная величина			Измн-ие,
		2012 г.	2013 г.	2014 г.	
А1	Наиболее ликвидные активы - денежные средства (1250) - финансовые вложения (1240)	21 811	8 354	8 638	-13 173
А2	Быстрореализуемые активы - дебиторская задолженность (1230)	10 031	14 730	8 808	-1 223
А3	Медленнореализуемые активы - запасы с учетом НДС (1210+1220+1230) - прочие оборотные активы (1260)	18 634	26 839	28 358	9 724
А4	Труднореализуемые активы - внеоборотные активы (1100)	49 093	47 967	50 444	1 351
П1	Наиболее срочные обязательства - кредиторская задолженность (1520)	33 476	20 491	15 502	-17 974
П2	Другие краткосрочные обязательства - заемные средства, кредиторская задолженность, прочие краткосрочные обязательства (1510+1550)	0	0	0	0
П3	Долгосрочные обязательства (1400) Доходы будущих периодов (1530) Резервы предстоящих расходов (1540)	0	0	40	40
П4	Собственный капитал (1300)	65 786	62 669	62 174	-3 612

Таблица 7 – Платежные излишки и недостатки

Платежные излишки (недостатки)	2012 г.	2013 г.	2014 г.	Изменение, тыс. р.
А1 – П1	-11 665	-8 044	-6 864	4 801
А2 – П2	11 840	13 128	8 912	-2 928
А3 – П3	16 518	12 911	9 682	-6 836
А4 – П4	16 693	17 995	11 730	-4 963

Это свидетельствует о недостаточности наиболее ликвидных активов для оплаты срочной кредиторской задолженности.

Следует провести расчет коэффициентов ликвидности ООО «Техно-Строй» за анализируемый период 2012 – 2014 гг. Коэффициент текущей ликвидности находиться в пределах рекомендованных значений и показывает, в какой степени все краткосрочные обязательства обеспечены оборотными активами. В конце периода коэффициент значительно вырос.

Показатели ликвидности организации за 2012 – 2014 гг. представлены в таблице 8, рисунке 16.

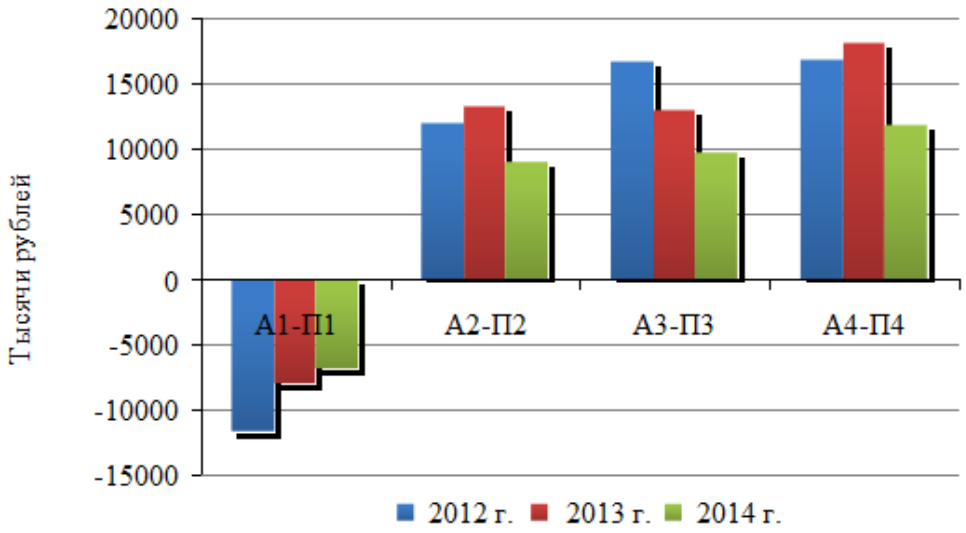


Рисунок 15 – Платежные излишки и недостатки

Таблица 8 – Показатели ликвидности организации за 2012 – 2014 гг.

Показатель	2012 г.	2013 г.	2014 г.	Рекомендованное значение	Изменения
Коэффициент текущей ликвидности (покрытия)	1,50	1,68	1,76	От 1 до 2.	0,26
Коэффициент критической ликвидности	1,01	1,19	1,13	От 0,5 до 1	0,13
Коэффициент абсолютной	0,652	0,697	0,557	От 0,2 до 0,5	- 0,09

ликвидности					

Текущая ликвидность предприятия в нормальном состоянии, динамика коэффициента текущей ликвидности значительно возрастает, что можно назвать положительным фактором для платежеспособности предприятия.

Коэффициент критической ликвидности – финансовый коэффициент, равный отношению высоколиквидных текущих активов к краткосрочным обязательствам (текущим пассивам).

Коэффициент критической ликвидности находиться выше пределов рекомендованных значений и показывает прогнозируемые платежные возможности предприятия при условии своевременных расчетов с дебиторами.

В динамике коэффициент незначительно возрастает, что указывает на проведение руководством предприятия постоянной работы с дебиторами, в целях обеспечения возможности обращения части оборотных средств в денежную форму для расчетов с поставщиками.

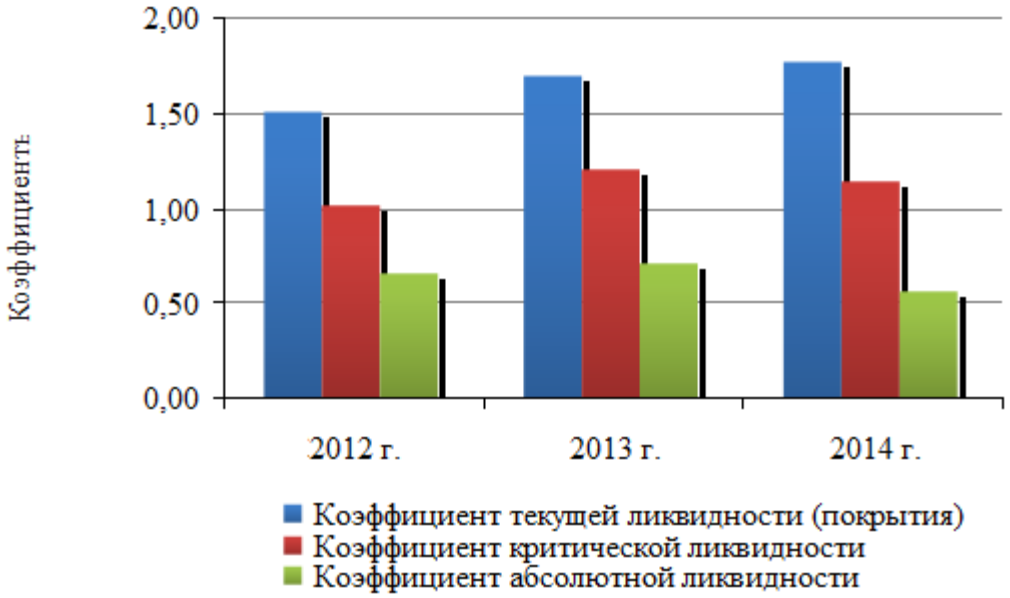


Рисунок 16 – Коэффициенты ликвидности предприятия

Коэффициент абсолютной ликвидности выражает отношение денежных средств и их эквивалентов к краткосрочным обязательствам предприятия.

Коэффициент абсолютной ликвидности находиться гораздо выше рекомендованных пределов и характеризует часть краткосрочных обязательств, которую предприятие имеет возможность погасить имеющимися денежными средствами и краткосрочными финансовыми вложениями.

Сокращающееся значение данного коэффициента указывает на сокращение платежеспособности предприятия, однако и при низком его значении организация может быть всегда платежеспособна, если суметь сбалансировать и синхронизировать приток и отток денежных средств по объему и срокам.

Предприятию следует постоянно проводить оздоровительную политику в отношении преобладания увеличения краткосрочных обязательств над увеличением оборотных активов.

2.3 Оценка эффективности деятельности ООО «Техно – Строй»

Выручка ООО «Техно-Строй» за анализируемый период уменьшилась на 13 296 тыс. р. или 14,42 % (с 92 211 до 78 915 тысяч рублей). Основная деятельность, ради осуществления которой было создано предприятие, в начале анализируемого периода была прибыльной, а в конце периода – убыточной.

Себестоимость реализованной продукции предприятия за анализируемый период уменьшилась всего на 1 007 тыс. р., то есть менее чем на 5 %.

Как следствие этого, эффективность основной деятельности предприятия снизилась под влиянием опережающего темпа падения выручки по отношению к темпу снижения себестоимости реализованной продукции.

Валовая прибыль ООО «Техно-Строй» за анализируемый период уменьшилась на 10 136 тыс. р. или 43,56 % (с 23 268 до 13 132 тысяч рублей).

В конце периода в структуре совокупных доходов, полученных от осуществления всех видов деятельности предприятия, наибольший удельный вес приходился на доходы от основной деятельности.

Финансовые результаты предприятия представлены в таблице 9.

Соотношение выручки и себестоимости продукции предприятия представлено на рисунке 17.

В конце периода в структуре совокупных доходов, полученных от осуществления всех видов деятельности предприятия, наибольший удельный вес приходился на доходы от основной деятельности.

Следует отметить, что расходы по прочей деятельности предприятия растут быстрее, чем доходы по этим видам деятельности, это прослеживается на рисунках 18, 19.

В начале анализируемого периода ООО «Техно-Строй» имело прибыль от основной деятельности в размере 4 653 тыс. р. Результат от прочей деятельности при этом составил 75 тыс. р.

Таблица 9 - Финансовые результаты деятельности предприятия

Наименование	2012 г.	2013 г.	2014 г.	Изменение, тыс. р.	Темп роста, %
I Доходы и расходы по обычным видам деятельности					
Выручка от реализации услуг	92 211	164 053	78 915	-13 296	85,58
Себестоимость проданных товаров (услуг)	68 943	124 979	65 783	-3 160	95,42
Валовая прибыль	23 268	39 074	13 132	-10 136	56,44
Коммерческие расходы					
Управленческие расходы	18 615	26 153	20 768	2 153	111,57
Прибыль (убыток) от продаж	4 653	12 921	-7 636	-12 289	-164,11
II Прочие доходы и расходы					
Проценты к получению					
Проценты к уплате					
Прочие доходы	1 663	687	2 145	482	128,98
Прочие расходы	1 588	868	2 825	1 237	177,90
III Прибыль (убыток) до налогообложения	4 728	12 740	-8 316	-13 044	-175,89
Текущий налог на прибыль	1 209	3 122	0	- 1 209	0,00
Чистая прибыль (убыток)	3 519	9 618	- 8 316	- 11 835	- 236,32

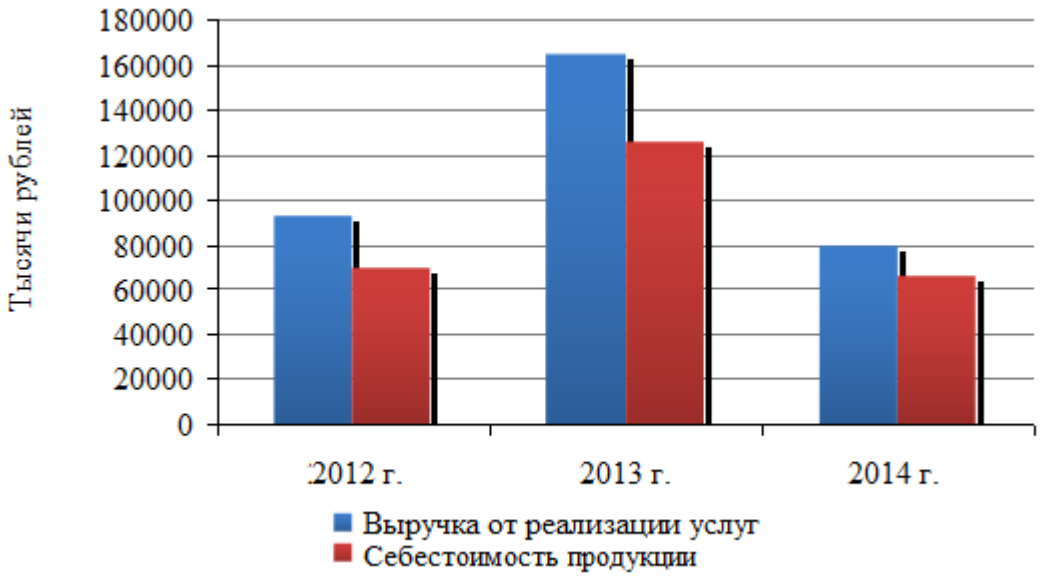


Рисунок 17 – Соотношение выручки и себестоимости продукции предприятия

В конце анализируемого периода предприятие имело убыток от основной деятельности в размере 7 636 тыс. р. Результат от прочей деятельности при этом составил минус 680 тыс. р.

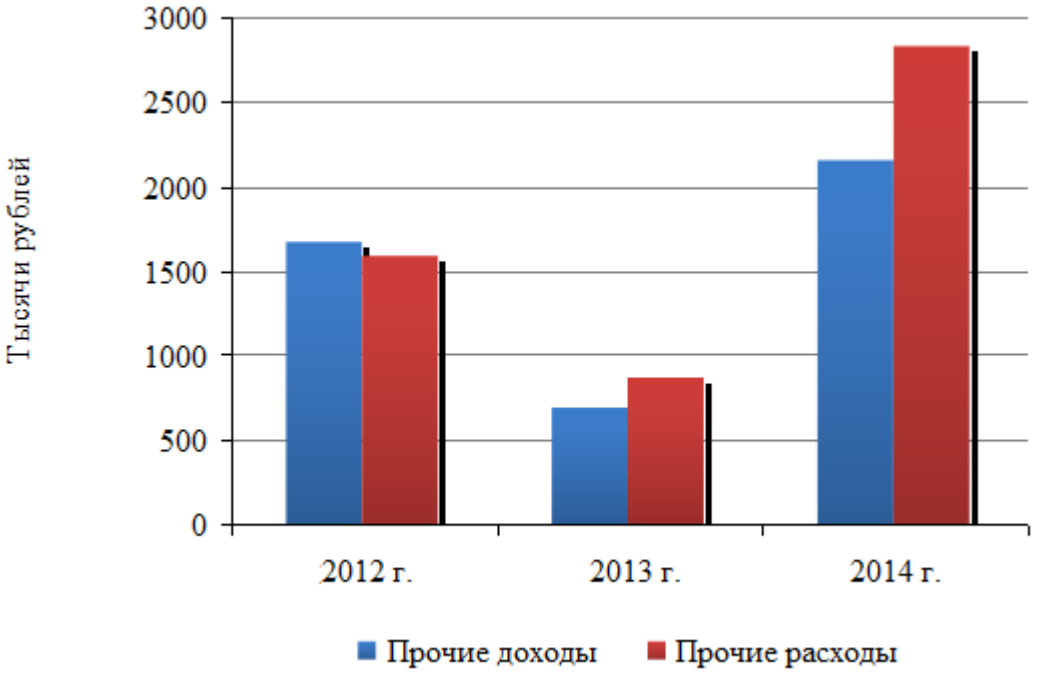


Рисунок 18 – Динамика доходов и расходов по прочей деятельности



Рисунок 19 – Структура доходов предприятия

Отрицательный результат от прочей деятельности предприятия в конце анализируемого периода возникает, в том числе, за счет начисления налогов, относимых на финансовые результаты.

При осуществлении всех видов деятельности в конце анализируемого периода ООО «Техно-Строй» получило убыток в размере 8 316 тыс. р., и, по существу, лишилось источника пополнения собственных средств для ведения нормальной хозяйственной деятельности.

Структура расходов предприятия представлена на рисунке 20.

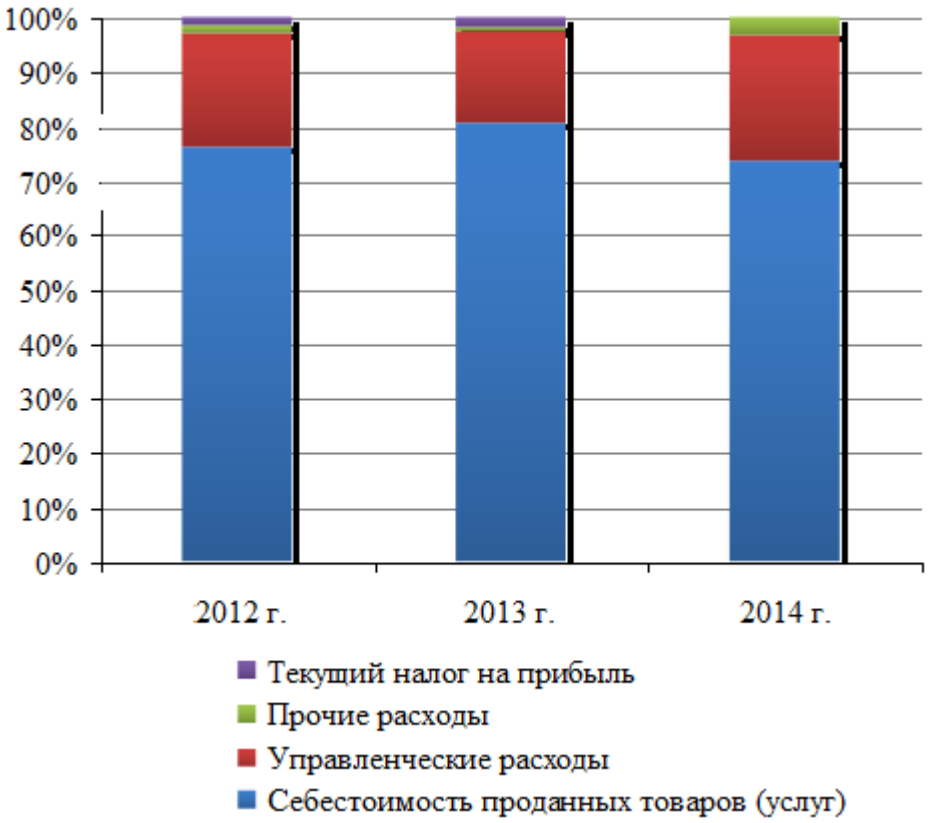


Рисунок 20 – Структура расходов предприятия

В начале периода предприятие получило прибыль в размере 4 728 тыс. р.

В конце анализируемого периода у ООО «Техно-Строй» отсутствовала чистая прибыль, то есть оно лишилось источника пополнения оборотных средств.

Показатели рентабельности капитала рассчитаны в таблице 10.

Рентабельность собственного капитала предприятия (определяющая эффективность вложений средств собственников) изменилась с 5,35 % до минус 12,45 %. Величина рентабельности собственного капитала имеет отрицательное значение в конце анализируемого периода.

Таблица 10 – Показатели рентабельности капитала

Наименование	2012 г.	2013 г.	2014 г.	Изменение
Рентабельность активов по прибыли до налогообложения	0,048	0,129	-0,095	-0,143

Рентабельность активов по чистой прибыли	0,036	0,098	-0,095	-0,131
Рентабельность производственных активов по результатам от основной деятельности	0,060	0,165	-0,103	-0,163
Рентабельность чистых производственных активов	0,106	0,267	-0,144	-0,250
Рентабельность чистых активов по прибыли до налогообложения	0,072	0,186	-0,124	-0,196
Рентабельность собственного капитала по чистой прибыли	0,054	0,140	-0,124	-0,178

Необходимым уточнением к анализу соотношения чистой прибыли и собственного капитала является оценка соотношения чистой прибыли и общей стоимости активов, то есть рентабельности активов.

За анализируемый период рентабельность активов по чистой прибыли, которая отражает способность предприятия извлекать прибыль, исходя из имеющегося в его распоряжении имущества, в конце периода была отрицательной и варьировалась от 3,55 % до минус 9,46 %.

Значение рентабельности активов по чистой прибыли на конец анализируемого периода свидетельствует о весьма низкой эффективности использования имущества. Уровень рентабельности активов по чистой прибыли в размере минус 9,46 % на конец анализируемого периода обеспечивается низкой оборачиваемостью активов, составившей на конец периода 0,922 оборота за год, при низкой (минус 10,26 %) доходности всех операций (по чистой прибыли).

Динамика показателей рентабельности капитала представлена на рисунке 21, 22 и в таблице 11.

В целом, динамика оборачиваемости активов, которая показывает, с какой скоростью совершается полный цикл производства и обращения, а также отражает уровень деловой активности предприятия, отрицательна (за анализируемый период отмечается снижение значения показателя с 0,946 до 0,922 оборота за год).

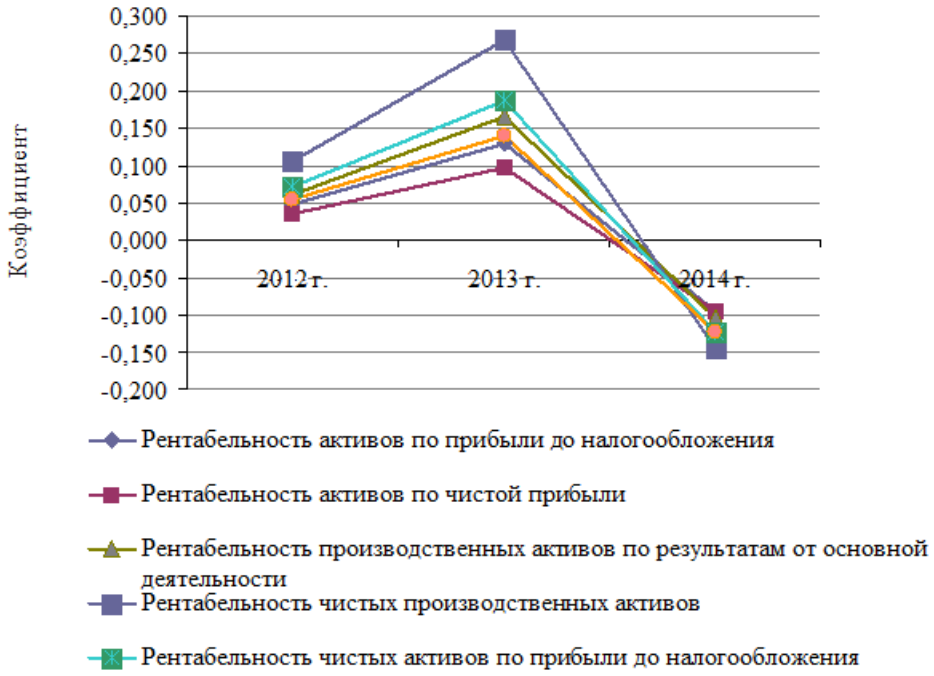


Рисунок 21 – Динамика показателей рентабельности капитала

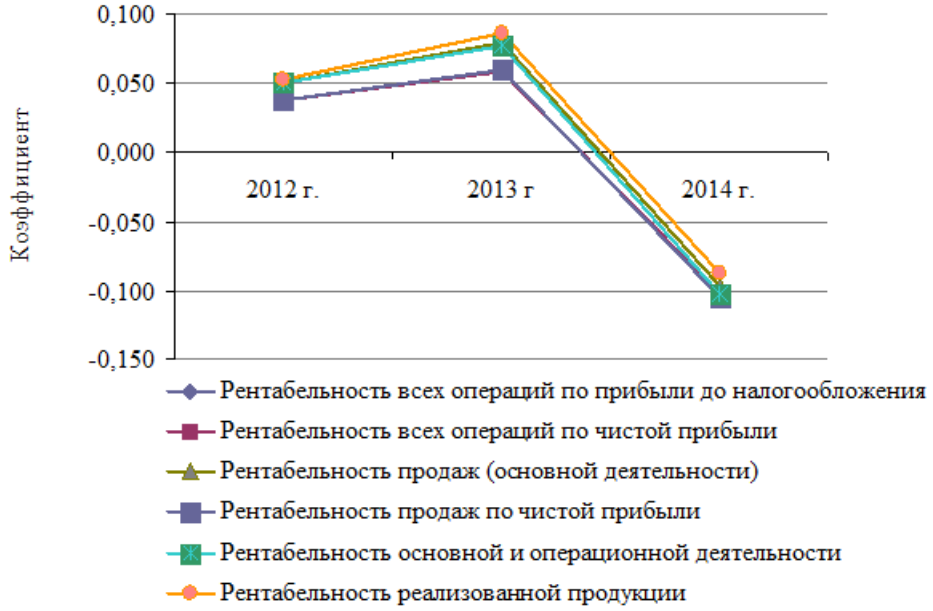


Рисунок 22 – Динамика показателей рентабельности деятельности

Рентабельность производственных активов (показывает, какую прибыль приносит каждый рубль, вложенный в производственные активы предприятия) в начале анализируемого периода равнялась 6,01 %, а на конец периода составляла минус 10,28 %.

Таблица 11 – Показатели рентабельности деятельности предприятия

Наименование	2012 г.	2013 г.	2014 г.	Изменение
Рентабельность всех операций по прибыли до налогообложения	0,050	0,077	-0,103	-0,153
Рентабельность всех операций по чистой прибыли	0,038	0,058	-0,103	-0,141
Рентабельность продаж (основной деятельности)	0,050	0,079	-0,097	-0,147
Рентабельность продаж по чистой прибыли	0,038	0,059	-0,105	-0,143
Рентабельность основной и операционной деятельности	0,050	0,077	-0,103	-0,153
Рентабельность реализованной продукции	0,053	0,086	- 0,088	- 0,141

Сопоставление динамики рентабельности всех операций (по чистой прибыли) и оборачиваемости активов показывает снижение этих показателей за анализируемый период, что свидетельствует о негативных изменениях в финансовом состоянии предприятия [28, с. 65].

Оценку эффективности управления основной деятельностью предприятия с точки зрения извлечения прибыли дает показатель рентабельности, рассчитываемый по результатам от основной

Данная величина показателя рентабельности складывается из рентабельности продаж (основной деятельности), которая в конце анализируемого периода составила минус 9,68 %, и оборачиваемости производственных активов, равной 1,062 оборота за год.

Одновременное снижение показателей рентабельности продаж и оборачиваемости производственных активов является показателем наличия проблем, связанных с реализацией услуг [15, с. 172].

Рентабельность всех операций (по прибыли до налогообложения) ООО «Техно-Строй» в конце анализируемого периода составила минус 10,26 % и была на 0,580 пунктов ниже показателя рентабельности продаж (основной деятельности предприятия).

Таким образом, прочая деятельность предприятия ООО «Техно-Строй» усугубляет убыточность предприятия.

Показатели деловой активности предприятия рассчитаны в таблице 12.

Таблица 12 – Показатели деловой активности предприятия

Наименование	2012 г.	2013 г.	2014 г.	Изменение
Общая оборачиваемость активов	0,946	1,670	0,922	-0,024
Длительность оборота активов, дни	380,657	215,602	390,340	9,683
Оборачиваемость производственных активов	1,191	2,090	1,062	-0,129
Длительность оборота производственных активов,	302,328	172,239	338,986	36,658
Оборачиваемость чистого производственного оборотного капитала	-18,011	-58,147	61,537	79,548
Длительность оборота чистого производственного оборотного капитала, дни	-19,988	-6,191	5,850	25,838
Оборачиваемость запасов и прочих оборотных активов	5,032	10,400	6,848	1,816
Длительность оборота запасов и прочих оборотных активов, дни	71,546	34,614	52,573	-18,973
Оборачиваемость сырья и материалов	8,170	16,991	12,224	4,054
Длительность оборота сырья и материалов, дни	44,065	21,188	29,450	-14,615
Оборачиваемость готовой продукции и товаров	246,224	492,875	280,787	34,563
Длительность оборота готовой продукции и товаров, дни	1,462	0,730	1,282	-0,180
Оборачиваемость прочих оборотных активов	13,836	28,356	16,483	2,647
Длительность оборота прочих оборотных активов, дни	26,020	12,696	21,841	-4,179
Оборачиваемость краткосрочной дебиторской задолженности	9,193	14,286	7,258	-1,935
Длительность оборота краткосрочной дебиторской задолженности, дни	39,162	25,200	49,600	10,438
Оборачиваемость кредиторской задолженности	2,754	5,454	3,737	0,983
Длительность оборота кредиторской задолженности, дни	130,696	66,006	96,323	-34,373
Оборачиваемость запасов	7,672	15,947	11,433	3,761
Длительность оборота запасов, дни	46,920	22,574	31,488	-15,432

Значение показателя в анализируемом периоде было отрицательным и составило минус 10,54 %, что отражает необходимость расширять заимствования средств для финансирования оборотного капитала предприятия.

Соотношение чистой прибыли и выручки от продаж, то есть показатель рентабельности продаж по чистой прибыли, отражает ту часть поступлений, которая остается в распоряжении с каждого рубля реализованной продукции.

Необходимо проверить, являются ли убытки временными, то есть, обусловлены ли они расходами предприятия, которые предполагают значительное повышение прибыльности продаж в будущем.

Данный коэффициент рассматривают в сочетании с такими показателями, как объем продаж и чистая прибыль в расчете на одного работника, объем продаж в расчете на единицу площади и т. п.

Для этого необходимо дополнительно проанализировать калькуляцию затрат предприятия. Длительность оборота запасов и прочих оборотных активов на конец периода составляет 53 дня, краткосрочной дебиторской задолженности 50 дней, а кредиторской задолженности 96 дней.

При рациональном управлении оборотным капиталом длительность оборота чистого производственного оборотного капитала положительна, но близка к нулю. Увеличение рассматриваемого показателя указывает на то, что значительные финансовые ресурсы заморожены в оборотных средствах. Отрицательная, но близкая к нулю величина длительности оборота свидетельствует о рискованности политики предприятия, строящего свою деятельность на использовании бесплатных кредитов поставщиков [19, с. 103].

Таким образом, длительность оборота чистого производственного оборотного капитала предприятия (длительность оборота запасов плюс длительность оборота краткосрочной дебиторской задолженности минус длительность оборота кредиторской задолженности) составляет 7 дней и 20 дней в начале анализируемого периода.

Следует обратить внимание на то, что средняя за анализируемый период величина длительности оборота чистого производственного оборотного капитала близка к нулю, поэтому ООО «Техно-Строй» необходимо, прежде всего, оценить размер запасов и решить проблему взыскания дебиторской задолженности.

Если учесть, что чистый производственный оборотный капитал предприятия на конец анализируемого периода составляет 3 092 тыс. р., то

сокращение длительности его оборота на один день позволит высвободить денежные средства в размере среднедневной выручки 219,2 тыс. р.

Сокращения длительности оборота можно добиться за счет сокращения объема закупаемого сырья, сроков его хранения, снижения длительности производственного цикла, сокращения отсрочек платежей, увеличения длительности и объемов коммерческого кредита поставщиков [5, с. 90].

Показатель длительности оборота краткосрочной задолженности по денежным платежам (96 дней), рассматриваемый как индикатор платежеспособности в краткосрочном периоде, не превышал полугода. Таким образом, можно предположить, что сроки выполнения обязательств предприятия еще не истекли или у предприятия хватит ресурсов, чтобы расплатиться с кредиторами.

Вероятность наступления банкротства ООО «Техно-Строй» расчитывается по пятифакторной модели Э.Альтмана. Для этого выделяются необходимые для расчетов исходные балансовые данные в отдельную таблицу 13 в динамике за три года.

Таблица 13 – Исходные данные, тыс. руб.

№	Показатель	2012 г.	2013 г.	2014 г.	Динамика
1	Собственный капитал	65 786	62 669	62 174	-3 612
2	Валюта баланса	99 262	83 160	77 716	-21 546
3	Оборотные активы	50 169	35 193	27 272	-22 897
4	Собственный оборотный капитал (1-(2-3))	16 693	14 702	11 730	-4 963
5	Нераспределенная прибыль	33 475	29 874	28 988	-4 487
6	Прибыль до уплаты процентов	4 728	-2 836	-8 316	-13 044
7	Заемный капитал	33 476	20 491	15 502	-17 974
8	Выручка	92 211	164 053	78 915	-13 296

Далее рассчитывается значения Z-счета по пяти факторам, представив данные расчетов в таблице 14.

Константа сравнения - 1,23. Если значение Z < 1,23, то это признак высокой вероятности банкротства, тогда как значение Z > 1,23 и более свидетельствует о малой его вероятности.

Таблица 14 – Расчетные данные

Показатель	Методика расчета	2012 г.	2013 г.	2014 г.	Динамика
x_1	собственный оборотный капитал/ВБ	0,6627	0,7536	0,8000	0,1373
x_2	нераспределенная прибыль/ВБ	0,3372	0,3592	0,3730	0,0358
x_3	прибыль до уплаты процентов/ВБ	0,0476	-0,0341	-0,1070	-0,1546
x_4	балансовая стоимость собственного капитала/заемный капитал	1,9651	3,0584	4,0107	2,0456
x_5	объем продаж (выручка)/сумма активов	0,3950	1,9727	1,0154	0,6204
$Z=0,717*x_1 +0,847*x_2 +3,107*x_3 +0,42*x_4 +0,995*x_5$		2,1270	3,986	3,2519	1,1249

На основании рассчитанного Z-критерия можно сформулировать следующие выводы:

- в 2012 г. значение Z-счета по пятифакторной модели Альтмана составило 2,127. Данное значение выше критериального 1,23, т.е. у предприятия ООО «Техно-Строй» маленькая вероятность банкротства;
- в 2013 г. значение Z-счета по пятифакторной модели Альтмана составило 3,986. Данное значение выше критериального 1,23, т.е. у предприятия ООО «Техно-Строй» мальнькая вероятность банкротства. Так же можно отметить положительную динамику данного показателя;
- в 2014 г. значение Z-счета по пятифакторной модели Альтмана составило 3,2519. Данное значение значительно выше критериального 1,23, т.е. у предприятия ООО «Техно-Строй» минимальная вероятность наступления банкротства.

Не смотря на не большое сокращение собственного капитала, и сокоращение выручки, на положение ООО «Техно-Строй» положительно влияет наличие нераспределенной прибыли и сокращение заемного капитала.

3. Пути укрепления финансового состояния предприятия

3.1 Обоснование мероприятий по укреплению финансового состояния

По результатам проведенного финансового анализа ООО «Техно-Строй», можно отметить, что предприятие снижает объемы реализации продукции, вследствие этого его выручка сократилась с 92 211 до 78 915 тыс. р. или на 14,42 %.

Таким образом, предприятию требуется увеличение выручки. Увеличение выручки ООО «Техно-Строй» возможно благодаря расширению имеющихся рынков, проведению грамотно составленной и реализованной маркетинговой политики, путем повышенного стимулирования сбыта услуг и т. д.

Предприятие испытывает серьезные трудности, так как его деятельность является убыточной. Причем результаты деятельности предприятия ухудшились, так как оно перешло из разряда прибыльных в категорию убыточных.

Отсутствие у ООО «Техно-Строй» чистой прибыли показывает отток денежных средств и свидетельствует о том, что у него нет источника пополнения оборотных средств. Для увеличения прибыли от реализации продукции и услуг собственного производства, товаров (работ, услуг) ООО «Техно-Строй» требуется решение двух основных задач: обеспечить рост выручки от их продажи и добиться снижения расходов на их реализацию.

Для того, чтобы обеспечить стабильный прирост прибыли, субъекту хозяйствования необходимо постоянно искать резервы ее увеличения.

Для повышения эффективности работы предприятия первостепенное значение имеет выявление резервов увеличения объемов производства и реализации, снижения себестоимости продукции (работ, услуг), роста прибыли. К факторам, необходимым для определения основных направлений поиска резервов увеличения прибыли относятся:

- природные условия, государственное регулирование цен, тарифов и т. д. и т. п. (внешние факторы);
- изменение объема средств и предметов труда, финансовых ресурсов (внутренние производственные экстенсивные факторы);
- повышение производительности оборудования и его качества, ускорение оборачиваемости оборотных средств и др. (интенсивные);
- снабженческо-сбытовая деятельность, природоохранная деятельность и др. (внепроизводственные факторы).

Долги потребителей продукции предприятию снизились на 12,19 %, что является позитивным изменением и может свидетельствовать об улучшении ситуации с оплатой продукции предприятия и о выборе подходящей политики продаж и предоставления потребительского кредита покупателям.

Задолженность самого предприятия снизилась на 53,69 %. Преобладающими в структуре кредиторской задолженности являются обязательства перед поставщиками и подрядчиками (11 857 тыс. р.).

Необходимо обратить внимание на то, что предприятие за счет неплатежей своим кредиторам (то есть бюджету, внебюджетным фондам и др.) предоставляло отсрочки платежей должникам. Об этом свидетельствует пассивное сальдо задолженности (в размере 6 694 тыс. р.), показывающее превышение краткосрочной кредиторской задолженности над краткосрочной дебиторской задолженностью предприятия.

В дальнейшем однако, ООО «Техно-Строй» все таки рекомендуется снижать дебиторскую задолженность. Для того чтобы решить эти вопросы и разработать кредитную политику, адекватную выбранной стратегии развития компании, необходимо проделать следующее:

- проанализировать существующую дебиторскую задолженность по срокам возникновения, с позиции платежной дисциплины, по оборачиваемости;

- определить возможный объем денежных средств, направляемый на финансирование дебиторской задолженности и изменение прибыли компании при различных условиях кредитования;
- сформировать стандарты определения кредитного рейтинга клиентов;
- выработать критерии предоставления кредитов;
- обеспечить использование современных кредитных инструментов;
- обеспечить контроль исполнения кредитной политики предприятия и внедрение в систему мотивации менеджеров составляющих, связанных с оплатой реализованных товаров.

В случаях когда с дебиторами существуют еще какие-либо хозяйственные связи, ООО «Техно-Строй» может производить взаимозачеты.

Взаимозачеты долгов являются распространенным методом реструктуризации задолженности. Возможность взаимозачетов возникает в двух случаях: там, где две стороны должны друг другу, и там, где задолженность существует друг перед другом в целом ряде компаний/организаций.

В процессе анализа дебиторской и кредиторской задолженности зачастую выясняется, что предприятие имеет долговые обязательства перед компанией, к которой оно имеет также встречные требования. В такой ситуации предприятие может зачесть обе суммы.

Данный метод является наиболее быстрым и эффективным методом сокращения суммы задолженности, поскольку здесь не происходит обмена денежными или основными средствами. Более того, взаимозачет может быть осуществлен в одностороннем порядке путем уведомления второй стороны (желательно в письменном виде и с подтверждением доставки письма).

Несмотря на то, что для осуществления взаимозачета не требуется согласия контрагента, тем не менее после осуществления этой операции, предприятие может заключить соглашение, где бы обе стороны подтвердили правильность зачтенной суммы.

Анализ финансовой устойчивости ООО «Техно-Строй» позволяет говорить о значительном запасе прочности, обусловленном высоким уровнем собственного капитала, который на конец анализируемого периода составил 0,800 (при рекомендуемом значении не менее 0,6). Таким образом, у предприятия имеются возможности привлечения дополнительных заемных средств.

Коэффициент обеспеченности собственными средствами составил на конец периода 0,430, что лучше установленного нормативного значения (0,10).

При необходимости предприятие сможет погасить в краткосрочном периоде свои текущие обязательства перед бюджетом и поставщиками за счет собственных денежных средств, производственных запасов, готовой продукции, дебиторской задолженности и прочих оборотных активов. Об этом свидетельствует значение показателя "Коэффициент покрытия" (коэффициент покрытия краткосрочной задолженности оборотными активами), который составил 1,759 при рекомендуемом значении от 1,00 до 2,00.

Можно предположить, что сроки выполнения обязательств предприятия еще не истекли или у предприятия хватит ресурсов, чтобы расплатиться с кредиторами, поскольку показатель длительности оборота краткосрочной задолженности по денежным платежам (96 дней), рассматриваемый как индикатор платежеспособности в краткосрочном периоде, не превышал 180 дней.

В настоящий момент наиболее перспективным направлением развития бизнеса для ООО «Техно-Строй» является развитие рынка альтернативных источников энергии г. Ульяновска и прилегающего района.

Вот уже на протяжении нескольких месяцев руководство завода пленочных систем отопления проводит руководству ООО «Техно-Строй» презентации своих альтернативных систем отопления помещений.

Разработка участка монтажа пленочных систем отопления имеет большие перспективы в регионе. Основные направления применения пленочного лучистого электронагревателя (ПЛЭН).

Достоинства этой системы налицо – это и действенность, и надежность. Большие же затраты и установление необходимого оборудования – котла, системы трубопроводов, отопительных приборов и циркуляционных насосов – делают установление водяного отопления наиболее трудоемким. Следует указать, что до недавнего времени отопление загородного дома с помощью данной системы было наиболее дорогим и распространенным методом обогрева.

ПЛЭН устанавливается между дополнительной теплоизоляцией и покрытием потолка. Инфракрасные лучи, идущие от потолка, создают эффект солнечного обогрева и равномерно распределяются по всему помещению. Отопление на основе ПЛЭН представляет собой многослойные резисторы, которые располагают между специальными пластиковыми пленками.

Преимущественно излучаемая длина тепловой волны составляет от 9 до 10 мкм и, равномерно поглощаясь поверхностью пола, мебели и т.п. создает равномерный температурный обогрев помещения. Самая же главная позитивная черта данного вида отопления – это ликвидация сырости. Более того, инфракрасная система отопления позволяет выбирать для разных помещений загородного дома и разные, конкретно требуемые температуры. Более того, энергосберегающая система отопления не подразумевает затрат на обслуживание, устанавливается в кратчайшие сроки и долговечна.

ПЛЭН наиболее оптимальный обогреватель для того, чтобы осуществлять отопление цеха, так как он не нуждается в сервисном обслуживании, ремонте в период эксплуатации, обеспечивает пожаровзрывобезопасность, очень экономичен, легок в использовании.

И не лишним будет упомянуть, что гарантия от производителя на такую систему 10 лет, эксплуатационный срок достигает 50 лет.

Отопление производственных помещений на основе ПЛЭН, а так же монтаж данной системы, возможен в любое время года. До начала отопления цеха монтаж всей системы займет 3 – 4 дня на каждые 100.

Тепловая защита зданий (SNiP_23-02-2003) позволяет создать в доме уютную, наполненную теплом атмосферу, а также улучшить шумоизоляцию. Более того, использование качественного утеплителя даст возможность значительно сократить затраты на обогрев помещения, что, в свою очередь, влечет экономию электроэнергии.

Процедура утепления требуется не только загородным домам, но и многоэтажным зданиям как жилого типа, так и промышленного. При этом у каждого типа здания должна быть своя специфика утепления.

Нормы по теплоизоляции, предъявляемые к различным типам зданий, определяются по таким показателям, как среднемесячная температура, ветер, солнечная радиация. СанПиНы и ГОСТы предусматривают допустимые и оптимальные параметры микроклимата помещения. В соответствии с этими значениями проектируется теплоизоляция дома или промышленного помещения. Также широко используется такое понятие как энергетическая эффективность, т.е. возможность здания обеспечивать требуемый уровень расхода тепла для поддержания оптимального микроклимата. Выбор уровня тепловой защиты зданий осуществляется в зависимости от высоты здания [65].

Теплоизоляция дома должна осуществляться с использованием теплоизоляционных материалов и систем отопления. Одним из наиболее эффективных приборов для тепловой защиты здания является пленочный электронагреватель, или сокращенно – ПЛЭН.

Устройство пленочного электронагревателя представляет собой ламинированную пленкой алюминиевую фольгу и резистив (металлический греющий элемент). Принцип работы основан на действии инфракрасного излучения, которое, достигнув твердой поверхности, выделяет тепло.

Прибор начинает излучать ИК-спектр при прохождении через его элементы электрического тока. Электронагреватель автоматически поддерживает заданную на терморегуляторе температуру в помещении независимо от температуры наружного воздуха. Это позволяет создать комфортный микроклимат помещения и значительно сэкономить электроэнергию.

Отопление на основе ПЛЭН устанавливается на потолке, что обеспечивает равномерное распределение по всему обогреваемому помещению.

Большим достоинством системы ПЛЭН является то, что ИК-излучение не понижает уровень влажности в помещении (в отличие от традиционных систем отопления). Помимо этого, многочисленными исследованиями было доказано, что длинноволновое ИК-излучение, в котором работает электронагреватель, оказывает полезное действие на организм человека. В то же время система абсолютно безопасна для здоровья, что подтверждается сертификатами и заключениями санитарно-эпидемиологических организаций.

Для наглядного примера рассмотрим средний расход электроэнергии для дома площадью 100:

- электрический котел отопления 5040 кВтч в месяц;

- экономичное отопление на основе ПЛЭН 1800 кВтч в месяц.

Более того, отопление на основе ПЛЭН благоприятно воздействует на организм человека, подобно солнечным лучам. Электрический котел отопления такими особенностями похвастаться, к сожалению, не может.

К преимуществам системы пленочных обогревателей также можно отнести достаточно легкий и быстрый монтаж, полное отсутствие затрат на эксплуатационное обслуживание, длительный срок службы (до 25 лет).

Согласно проведенным исследованиям рынка и анализу числа обращений по поводу монтажа систем отопления в производственных цехах, прогнозируемая годовая емкость рынка составляет 2500 – 2600 кв. м.

Штатное расписание бригады монтажников приведено в таблице 15.

На основе штатного расписания отдела монтажа пленочной системы отопления (ПСО), составляется расчет фонда оплаты труда предприятия в месячном и годовом интервале.

Расчет оплаты труда для отдела монтажа представлен в таблице 16.

Таблица 15 – Штатное расписание отдела монтажа пленочной системы отопления

Штатная единица	Количество человек	Условия оплаты труда
Технолог	1	оклад 28 000 р.
Бригадир	1	оклад 25 000 р.
Монтажник	3	оклад 19 000 р.
Разнорабочий	1	оклад 14 000 р.
Итого	6	-

Таблица 16 – Расчет фонда оплаты труда для отдела монтажа пленочной системы отопления

Штатная единица	ФОТ в месяц, тыс. р.	Количество человек	Итого ФОТ в месяц, тыс. р.	Итого ФОТ в год, тыс. р.
Технолог	28	1	28	336
Бригадир	25	1	25	300
Монтажник	19	3	57	684
Разнорабочий	14	1	14	168
Итого	-	-	124	1 488

На первоначальном этапе с целью минимизации рисков проекта, следует организовать одну монтажную бригаду по реализации услуг монтажа пленочных систем отопления. Таким образом, расчеты показывают, что годовой фонд оплаты труда бригады монтажа ПСО составит 1 488 тыс. р.

Кроме затрат на оплату труда отдел ПСО несет определенные издержки.

1. Отчисления во внебюджетные фонды (по состоянию на 2014 г., их ставка составляет 30,2 %).

2. Периодическое обучение персонала на заводе-изготовителе ПСО 25 тыс. р. в месяц.

3. Прочие текущие расходы (10 % от ФОТ).

4. Общехозяйственные расходы ООО "ДВ – Стандарт" (5 % от ФОТ).

Произведем расчет затрат по функционированию монтажной бригады.

Расчет затрат по функционированию монтажной бригады предприятия представлен в таблице 17.

Таблица 17 – Расчет затрат по функционированию монтажной бригады

Показатель	Сумма в месяц, тыс. р.	Сумма в год, тыс. р.
Заработная плата отдела монтажа	124	1 488
Отчисления во внебюджетные фонды	37,4	449,4
Периодическое обучение	25	300
Прочие расходы (10 % от ФОТ)	12,4	148,8
Общехозяйственные расходы (5 % от ФОТ)	6,2	74,4
Итого	205,05	2 460,58

Структура затрат по функционированию монтажной бригады организации представлена на рисунке 23.

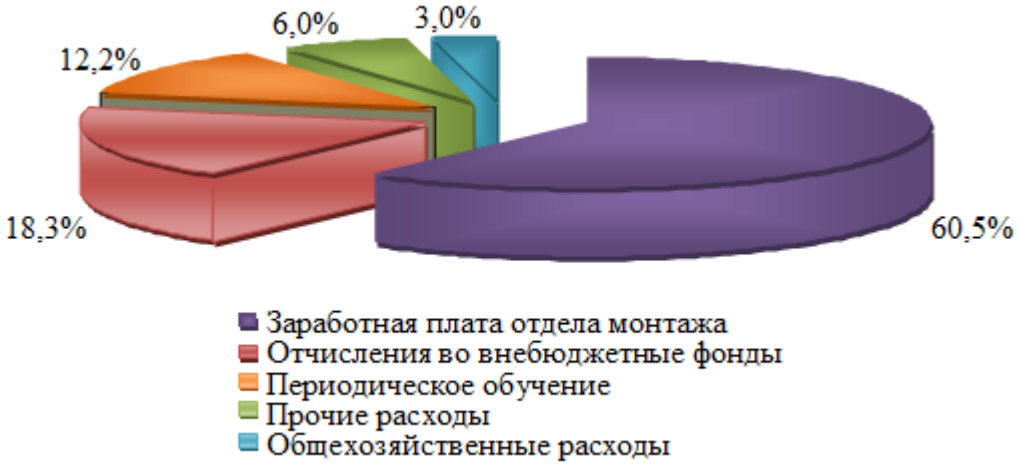


Рисунок 23 – Структура затрат по функционированию монтажной бригады

Основную часть расходов на функционирование отдела составляют затраты на оплату труда. Согласно технологического процесса монтажа ПСО,

стандартная бригада монтажников состоит из 3-х монтажников и 1 разнорабочего (грузчика, уборщика).

Нормы времени на монтаж системы отопления составляют: 1 – 1,1 ч.

Производственной программой ООО «Техно-Строй» предусмотрено количество рабочих дней в году равное 270 дням.

Таким образом, производственная мощность бригады монтажников ПСО будет равна данному выражению:

2 160 / 1,1 = 1 963,6 тыс. руб. в год

Как упоминалось ранее, по данным годовая емкость рынка составляет 2 500 – 2 600 тыс. руб., таким образом, создание второй бригады пока в настоящий момент не целесообразно.

Производительность имеющейся бригады – 1963,6 тыс. руб в год.

Далее необходимо рассчитать себестоимость 1 монтажа ПСО для установления рыночной цены на услуги ООО «Техно-Строй».

При годовых расходах на бригаду монтажников в сумме 2 460,6 тыс. р., и производственной программе монтажа на уровне 1 963,6 тыс. руб. в год, себестоимость 1 монтажа составит – 1,25 тыс. р.

Ценообразование ООО «Техно-Строй» как выполняющей работы организации сводиться к установлении наибольшей наценки на услуги монтажа, чем на сами материалы. По предлагаемым заводом-изготовителем ПСО ценам, 1 пленки с учетом расходов на доставку продукции составляет 850 рублей. Политика ценообразования ООО «Техно-Строй» сводится к тому что, накрутка на используемые в монтаже материалы (пленка) составит 20 %, накрутка при установлении цены на услуги монтажа 30 %.

В таблице 19 отражено ценообразование на пленочные системы отопления.

Таблица 19 – Ценообразование на пленочные системы отопления

Показатель	Сумма, тыс. р.
Себестоимость 1 монтажа	1,25
Цена 1 монтажа	1,63
Закупочная цена пленки (1)	0,85
Цена реализации (1)	1,02

Общая цена монтажа пленочной системы отопления вместе со стоимостью материалов составит 2,65 тыс. р.

Структура стоимости предлагаемой услуги монтажа ПЛЭН представлена графически на рисунке 24.

Финансовый план проекта начнем с расчета капитальных вложений в проект: это закупка электромонтажного оборудования, инструмента, прибором КИП, рабочая одежда бригады монтажников, расчеты внесем в таблицу 20.

Таким образом, данные рассчитанные в таблице 17, говорят о сумме капитальных (первоначальных) затрат проекта в размере 295 тыс. р.

Имея данные об объемах реализации услуг, рассчитаем бюджет продаж и бюджет расходов проекта.

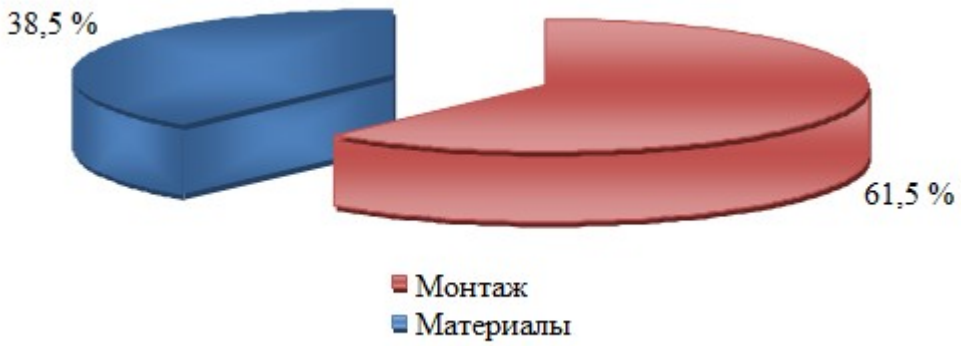


Рисунок 24 – Структура стоимости услуги монтажа пленочного электронагревателя

Таблица 20 – Расчет капитальных затрат проекта

Показатель	Стоимость, тыс. р.	Количество, шт.	Сумма, тыс. р.
Электромонтажное оборудование	77	1	77

Инструмент	70	1	70
Оснастка	35	1	35
Контрольно-измерительные приборы	80	1	80
Рабочая одежда монтажника	6	3	18
Рабочая одежда других членов бригады	5	3	15
Итого	273	10	295

Бюджет продаж проекта по организации бригады монтажа ПСО представлен в таблице 21.

Таблица 21 – Бюджет продаж

Продажи	Цена за 1	Реализация,	Итого, тыс. р.
Услуги по монтажу	1,63	1 963,6	3 198,7
Пленка	1,02	1 963,6	2 002,9
Итого			5 201,6

Бюджет продаж основан на продаже 1963,6 пленочных систем отопления. Годовая выручка проекта составит 5 201,6 тыс. р.

Согласно рассчитанным ранее показателям себестоимости, произведем планирование бюджета расходов проекта в таблице 22.

Таблица 22 – Бюджет затрат проекта

Затраты	Затраты на 1	Объем реализации,	Итого, тыс. р.
Услуги по монтажу	1,25	1 963,6	2 460,5
Пленка (ПСО)	0,85	1 963,6	1 669,1
Итог			4 129,6

Составленный бюджет затрат проекта по созданию подразделения монтажа пленочных систем отопления составит 4 129,6 тыс. р. в год.

На основе составленных бюджетов реализации и затрат, рассчитаем финансовые результаты проекта и рассмотрим его экономическую эффективность, и внесем данные в таблицу 23.

Таблица 23 – Финансовые результаты проекта

Показатель	Сумма, тыс. р.
Капитальные затраты	295
Текущие затраты	4 129,6
Реализация (выручка)	5 201,6
Прибыль	1 072,0
Прибыль с учетом капитальных затрат	777,0

Как показывает таблица 20 и рисунок 25, доходы от реализации проекта превышают его расходы, тем самым обеспечивая получение прибыли.

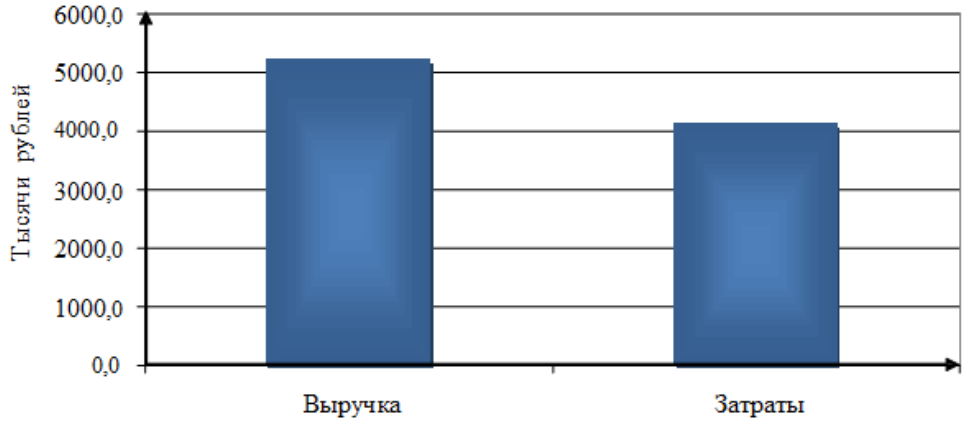


Рисунок 25 – Доходы и расходы проекта

На основе полученных расчетов видно, что прибыль проекта предприятия составит 1072 тысяч рублей.

Как показывает таблица 20 и рисунок 26 прибыль проекта сокращается под влиянием капитальных затрат.

Однако и сокращенный показатель прибыли имеет достаточно высокое значение. Далее с учетом рассчитанных показателей прибыльности проекта необходимо определить систему налогообложения проекта.

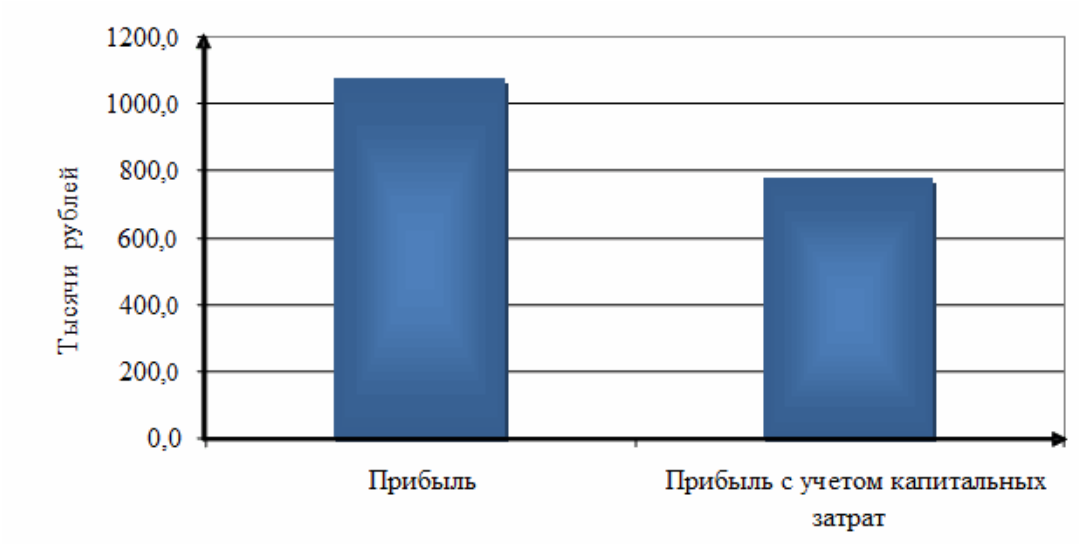


Рисунок 26 – Прибыль проекта монтажа пленочной системы отопления

Проект будет находиться на упрощенной системе налогообложения (УСНО), для чего необходимо определиться с объектом налогообложения: "Доходы" или "Доходы за вычетом расходов".

Для определения наиболее оптимального УСНО следует рассмотреть оба варианта (таблица 24).

Таблица 24 – Определение варианта системы налогообложения

Показатель / База налогообложения	Доходы	Доходы – Расходы
Выручка, тыс. р.	5 201,6	5 201,6
Текущие затраты, тыс. р.	4 129,6	4 129,6
Валовая прибыль, тыс. р.	1 072	1 072
Ставка налога, %	6	15
Сумма налога, тыс. р.	312,1	160,8
Чистая прибыль, тыс. р.	759,9	911,2

Из данных таблицы 24, наименьшая сумма налога наблюдается при УСНО "Доходы за вычетом расходов", следовательно, необходимо применить именно эту систему налогообложения.

3.2 Экономическая эффективность мероприятий по укреплению финансового состояния предприятия

Согласно финансовому плану предприятия реализация продукции и услуг составит – 5 201,6 тыс. р.

Постоянные затраты на функционирование бригады монтажа предприятия составят – 2 460,6 тыс. р.

Сумма переменных затрат составит:

4129,6 – 2 460,6 = 1 669 тыс. р.

Удельные переменные затраты (на 1 р. реализации) составят:

1 669 / 5 201,6 = 0,32 р.

Формула точки безубыточности в денежном выражении:

Тбд = В*Зпост/(В - Зпер), (1)

где – точка безубыточности в денежном выражении, тыс. р.;

В – выручка от продаж, тыс. р.;

Зпост – постоянные затраты, тыс. р.;

Зпер – переменные затраты, тыс. р.

Точка безубыточности составит:

= (5 201,6 2 460,6) / (5 201,6 – 1 669) = 12 799 056,96 / 3 532,6 =

= 3 623,12 тыс. р.

Таким образом, точка безубыточности достигается при реализации товаров и услуг на сумму 3 623,12 тыс. р. (69,6 % производственной программы).

Следует составить финансовый профиль проекта.

Первый год реализация проекта будет выполнена на 80 %. Во втором году реализации проекта планируется увеличение сбыта на 10 %, т.е. выполнение производственной программы составит 90 %. Последующие годы производственная программа будет увеличиваться на 3 % ежегодно.

Ставку дисконтирования примем равной 10 %. Как показывает таблица 3.10, при увеличении производственной программы на 3 % ежегодно начиная с 3-го года реализации проекта, и уровне дисконтирования 10 %, за 5 лет проект накопит 2 839,7 тыс. р.

В таблице 25 представлен финансовый профиль проекта.

Таблица 25 – Финансовый профиль проекта

Показатель	0	1	2	3	4	5
Производственная программа	-	80 %	90 %	93 %	96 %	99 %
Доходы проекта	0	4 161,28	4 681,44	4 837,49	4 993,54	5 149,58
- выручка	-	4 161,28	4 681,44	4 837,49	4 993,54	5 149,58
- прочие доходы	-	-	-	-	-	-
Расходы проекта	295	3 432,32	3 861,36	3 990,072	4 118,784	4 247,496
- инвестиции	295	-	-	-	-	-
- текущие расходы	-	3 303,68	3 716,64	3 840,53	3 964,42	4 088,30
- налоговые платежи	-	128,64	144,72	149,544	154,368	159,192
Чистый денежный поток	-295	728,96	820,08	847,416	874,752	902,088
Кумулятивный денежный поток	-295	433,96	1 254,04	2 101,456	2 976,208	3 878,296
Дисконтированный денежный поток	-295	662,69	677,75	636,68	597,47	560,13
Накопленный дисконтированный денежный поток	-295	367,69	1 045,44	1 682,12	2 279,59	2 839,7

На рисунке 27 изображено сравнение денежных потоков проекта.

Стоит отметить, что без учета дисконтирования накопленный доход составит 3 878,3 тыс. р., а с учетом дисконтирования 2 839,7 тыс. р.

На фоне капитальных вложений, на уровне 295 тыс. р. проект выглядит довольно-таки эффективным.

Текущая стоимость проекта представлена на рисунке 28.

Срок окупаемости проекта без учета инфляции составит:

295 / 433,96 = 0,68 года.

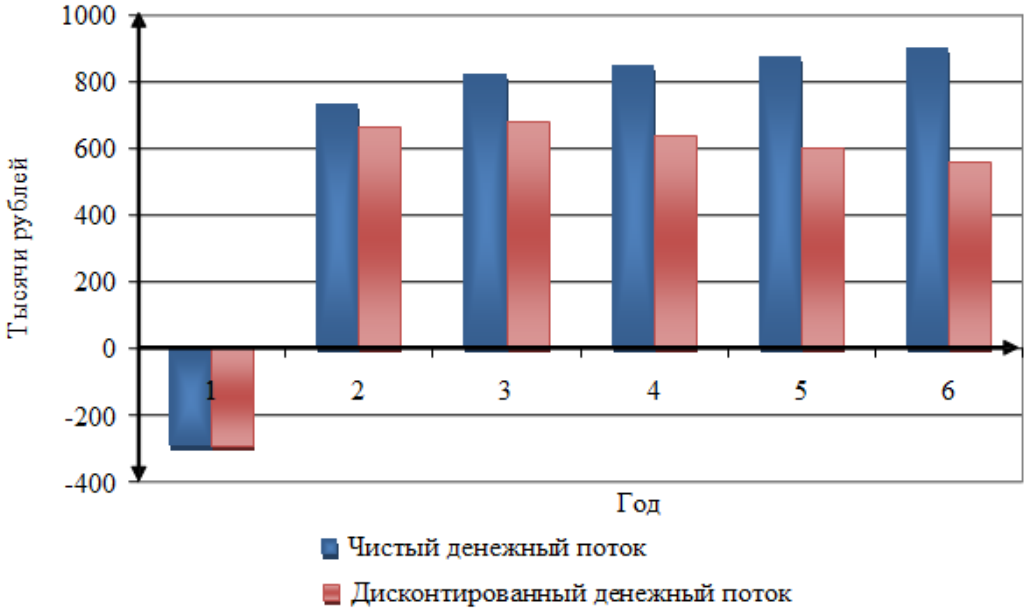


Рисунок 27 – Сравнение денежных потоков проекта

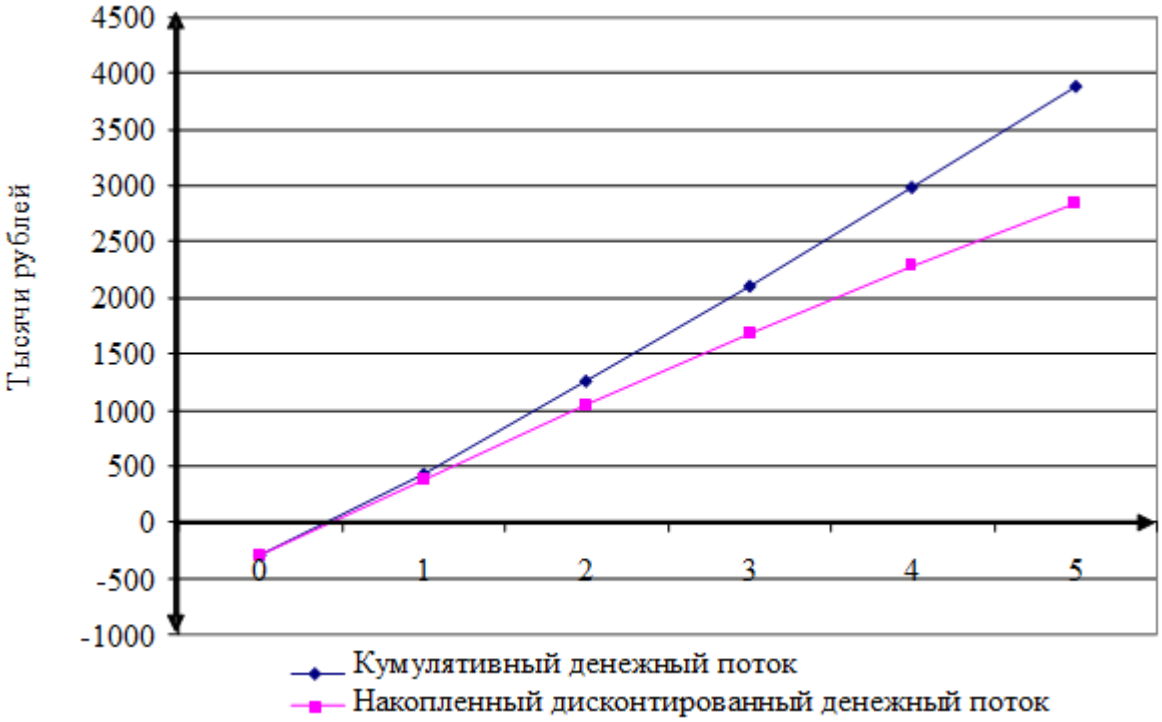


Рисунок 28 – Текущая стоимость проекта

Срок окупаемости проекта с учетом инфляции составит:

295 / 367,7 = 0,8 года.

Таким образом, проект высокоэффективен, окупается менее чем за 1 год.

Сумма дополнительной прибыли ООО «Техно-Строй» составит 911,2 тыс. р.

Учитывая сумму убытка по итогам 2014 г., в размере 8 316 тыс. р., убыточность ООО «Техно-Строй» сократится на 777 тыс. р. до 7 539 тыс. р.

Экономический эффект мероприятия составит 777 тыс. р., а его экономическая эффективность будет равна 10,3 % (именно на это число сократится убыток ООО «Техно-Строй»).

ЗАКЛЮЧЕНИЕ

В первой главе дипломной работы были рассмотрены методологические основы анализа финансового состояния предприятия.

Под финансовым состоянием понимается способность предприятия финансировать свою деятельность. Оно характеризуется обеспеченностью финансовыми ресурсами, необходимыми для нормального функционирования предприятия, целесообразностью их размещения и эффективностью использования, финансовыми взаимоотношениями с другими юридическими и физическими лицами, платежеспособностью и финансовой устойчивостью.

Поэтому финансовая деятельность как составная часть хозяйственной деятельности направлена на обеспечение планомерного поступления и расходования денежных ресурсов, выполнение расчетной дисциплины, достижение рациональных пропорций собственного и заемного капитала и наиболее эффективного его использования.

Эффективность деятельности любого предприятия в современных условиях зависит от организации процесса производства.

Для правильного руководства процессом производства необходимо располагать полной, точной, объективной, современной и достаточно детальной экономической информацией.

Основным инструментом для этого служит финансовый анализ, основной целью которого является получение небольшого числа ключевых параметров, дающие объективную и точную картину финансового состояния предприятия, при помощи которого можно объективно оценить внутренние и внешние отношения анализируемого объекта: охарактеризовать его платежеспособность, эффективность и доходность деятельности, перспективы развития, а затем по его результатам принять обоснованные решения.

Под понятием анализ финансового состояния, как правило, понимают характеристику его конкурентоспособности (а конкурентоспособность характеризуют показатели платежеспособности и кредитоспособности), эффективности использования финансовых ресурсов и капитала, выполнения обязательств перед государством и другими хозяйствующими субъектами.

Анализ финансового состояния тесно связан с планированием и прогнозированием, поскольку без глубокого анализа невозможно осуществление этих функций. Важная роль анализа финансового состояния предприятия в подготовке информации для планирования, оценки качества и обоснованности плановых показателей, в проверке и объективной оценке выполнения планов.

С помощью анализа финансового состояния вырабатываются стратегия и тактика развития предприятия, обосновываются планы и управленческие решения, осуществляется контроль за их выполнением, выявляются резервы повышения эффективности производства, оцениваются результаты деятельности предприятия, его подразделений и работников.

Финансовый анализ является не только средством обоснования планов, но и контроля за их выполнением.

Планирование начинается и заканчивается анализом результатов деятельности предприятия. Он позволяет повысить уровень планирования, сделать его научно обоснованным.

Во второй главе дипломной работы был проведен анализ финансового состояния ООО «Техно-Строй».

По результатам проведенного финансового анализа ООО «Техно-Строй», можно отметить, что предприятие снижает объемы реализации продукции, вследствие этого его выручка сократилась с 92 211 до 78 915 тыс. р. или на 14,42 %.

Таким образом, предприятию требуется увеличение выручки. Увеличение выручки ООО «Техно-Строй» возможно благодаря расширению имеющихся рынков, проведению грамотно составленной и реализованной маркетинговой политики, путем повышенного стимулирования сбыта услуг и т. д.

Предприятие испытывает серьезные трудности, так как его деятельность является убыточной. Причем результаты деятельности предприятия ухудшились, так как оно перешло из разряда прибыльных в категорию убыточных.

Отсутствие у ООО «Техно-Строй» чистой прибыли показывает отток денежных средств и свидетельствует о том, что у него нет источника пополнения оборотных средств. Долги потребителей продукции предприятию (платежи по которым ожидаются в течение 12 месяцев) снизились на 12,19 %, что является позитивным изменением и может свидетельствовать об улучшении ситуации с оплатой продукции предприятия и о выборе подходящей политики продаж и предоставления потребительского кредита покупателям.

Задолженность самого предприятия снизилась на 53,69 %.

Преобладающими в структуре кредиторской задолженности являются обязательства перед поставщиками и подрядчиками (11 857 тыс. р.).

Необходимо обратить внимание на то, что предприятие за счет неплатежей своим кредиторам (то есть бюджету, внебюджетным фондам и др.) предоставляло отсрочки платежей должникам. Об этом свидетельствует пассивное сальдо задолженности (в размере 6 694 тыс. р.), показывающее превышение краткосрочной кредиторской задолженности над краткосрочной дебиторской задолженностью.

Анализ финансовой устойчивости ООО «Техно-Строй» позволяет говорить о значительном запасе прочности, обусловленном высоким уровнем собственного капитала, который на конец анализируемого периода составил 0,800 (при рекомендуемом значении не менее 0,6).

Таким образом, у предприятия имеются возможности привлечения дополнительных заемных средств.

Коэффициент обеспеченности собственными средствами составил на конец периода 0,430, что лучше установленного нормативного значения (0,10).

При необходимости предприятие сможет погасить в краткосрочном периоде свои текущие обязательства перед бюджетом и поставщиками за счет собственных денежных средств, производственных запасов, готовой продукции, дебиторской задолженности и прочих оборотных активов. Об этом свидетельствует значение показателя "Коэффициент покрытия" (коэффициент покрытия краткосрочной задолженности оборотными активами), который составил 1,759 при рекомендуемом значении от 1,00 до 2,00.

Можно предположить, что сроки выполнения обязательств предприятия еще не истекли или у предприятия хватит ресурсов, чтобы расплатиться с кредиторами, поскольку показатель длительности оборота краткосрочной задолженности по денежным платежам (96 дней), рассматриваемый как индикатор платежеспособности в краткосрочном периоде, не превышал 180 дней.

В третьей главе дипломной работы были разработаны мероприятия направленные на улучшение финансового состояния предприятия.

Для повышения эффективности работы предприятия первостепенное значение имеет выявление резервов увеличения объемов производства и реализации, снижения себестоимости продукции (работ, услуг), роста прибыли.

К факторам, необходимым для определения основных направлений поиска резервов увеличения прибыли относятся:

- природные условия, государственное регулирование цен, тарифов и др. (внешние факторы);

- изменение объема средств и предметов труда, финансовых ресурсов (внутренние производственные экстенсивные факторы);

- повышение производительности оборудования и его качества, ускорение оборачиваемости оборотных средств и др. (интенсивные);

- снабженческо-сбытовая деятельность, природоохранная деятельность и др. (внепроизводственные факторы).

В настоящий момент наиболее перспективным направлением развития бизнеса для ООО «Техно-Строй» является развитие рынка альтернативных источников энергии г. Ульяновска и прилегающего района.

Вот уже на протяжении нескольких месяцев руководство завода пленочных систем отопления проводит руководству ООО «Техно-Строй» презентации своих альтернативных систем отопления помещений.

Согласно проведенным исследованиям рынка и анализу числа обращений по поводу монтажа систем отопления в производственных цехах, прогнозируемая годовая емкость рынка составляет 2 500 – 2 600.

На первоначальном этапе с целью минимизации рисков проекта, следует организовать одну монтажную бригаду по реализации услуг монтажа пленочных систем отопления.

Согласно технологического процесса монтажа ПСО, стандартная бригада монтажников состоит из 3-х монтажников и 1 разнорабочего (грузчика, уборщика). Рассчитанные данные, говорят о сумме капитальных (первоначальных) затрат проекта в размере 295 тыс. р., прибыль проекта составит 1 072 тыс. р.

Согласно финансовому плану реализация продукции и услуг предприятия составит 5 201,6 тыс. р.

Без учета дисконтирования накопленный доход за 5 лет реализации проекта составит 3 878,3 тыс. р., а с учетом дисконтирования 2 839,7 тыс. р.

На фоне капитальных вложений, на уровне 295 тыс.р. проект выглядит довольно-таки эффективным.

Таким образом, проект высокоэффективен, окупается менее чем за 1 год.

Таким образом, сумма дополнительной прибыли ООО «Техно-Строй» составит 911,2 тыс. р.

Учитывая сумму убытка по итогам 2014 г., в размере 8 316 тыс. р., убыточность ООО «Техно-Строй» сократится на 777 тыс. р. до 7 539 тыс. р.

Экономический эффект мероприятия таким образом, составит 777 тыс. р., а его экономическая эффективность будет равна 10,3 % (именно на это число сократится убыток ООО «Техно-Строй»).

СПИСОК ИСПОЛЬЗОВАННЫХ ИСТОЧНИКОВ

1. Баранов В.В. Финансовый менеджмент: Механизмы финансового управления предприятием в традиционных и наукоемких отраслях: Учебное пособие. – М.: Дело, 2015. – 272 с.

2. Басовский Л.Е. Финансовый менеджмент: Учебник. – М.: ИНФРА – М, 2015.-240 с.

3. Баскакова О.В. Экономика организаций (предприятий): Учеб. – метод пособие. – М. : Дашков и К, 2014. – 132 с.

4. Гиляровской Л.Т. Экономический анализ: Учебник для вузов /под ред. Л.Т. Гиляровской - М.: ЮНИТИ - ДАНА, 2013. - 477с.

5. Горемышин В.А., Нестерова Н.В. Стратегия развития предприятия: Учеб. пособие для вузов.-2-е изд. ,испр. – М.: Дашков и К, 2014.-594 с.

6. Грачев, А. В. Анализ и управление финансовой устойчивостью предприятия / А. В. Грачев. – М.: Финпресс, 2012, – 350 с.

7. Дыбаль С. В. Финансовый анализ: теория и практика: Учеб. пособие. – СПБ.: Издательский дом «Бизнес – пресса», 2015. – 300 с.

8. Ефимова, О. В. Финансовый анализ / О. В. Ефимова. – М.: Бухгалтерский учет, 2011. – 319 с.

9. Ермолович, Л.Л. Анализ финансово-хозяйственной деятельности предприятия: Учебник/ Л.Л. Ермолович. - Мн.: БГЭУ, 2013. - 544с.

10. Жарковская Е.П., Бродский Б.Е. Антикризисной управление: Учебник. – М.:Омега-Л, 2012.-356 с.

11. Зимин Н.Е. Анализ и диагностика финансового состояния предприятия: Учеб. пособие. – М.: Эксмос, 2015. – 383 с.

12. Ковалев, А. К. Финансовый анализ: управление капиталом / А. К. Ковалев. – М.: 2014. – 246 с.

13. Ковалев В.В. Финансовый анализ: Учебник. – М.: Финансы и статистика, 2012. – 559 с.

14. Кондраков, Н. П. Основы финансового анализа / Н. П. Кондраков // Главбух. – 2014. – №3. – С.87-89.

15. Коньковская А.Р., Тарумикин А.Б. Экономический анализ: Учеб.-метод. пособие.-СПБ.: ИД Герда, 2012. – 368 с.

16. Кудина М.В. Финансовый менеджмент: Учеб. пособие. – М.: ФОРУМ: ИНФРА-М, 2012. - 256 с.

17. Лоханина, И. М. Финансовый анализ на основе бухгалтерской отчетности / И. М. Лоханина. – Ярославль.: 2013. – 346 с.

18. Любушкин Н.П. Теория экономического анализа: Учебник.- М.: Юристъ , 2015. – 480 с.

19. Михайлова, И. А. Оценка финансового состояния предприятия / И. А. Михайлова. – Минск.: Наука и техника, 2015. – 635 с.

20. Моляков, Д. С. Методика финансового анализа: Учебное пособие / Д. С. Моляков. – М.: Финансы и статистика, 2013. – 200 с.

21. Муравьев, А. И. Теория экономического анализа: практикум / А. И. Муравьев. – М.: Финансы и статистика, 2013. – 387 с.

22. Овсейчук М.Ф. Финансовый менеджмент: Учеб. пособие для вузов. – М.: Дашков и К, 2014. – 132 с.

23. Остапенко В.В. Финансы предприятий: Учебник. – М.: Омега-Л, 2015. 304 с.

24. Пивоваров К.В. Финансово-экономический анализ хозяйственной деятельности коммерческих организаций: Учеб. пособие. – М.: Дашков и К, 2012.- 120 с.

25. Пястолов С.М. Анализ финансово – хозяйственной деятельности предприятия: Учебник. – М.: Академия, 2012.-336 с.

26. Рубинштейн, Т. Б. Планирование и расчеты денежных средств фирм и компаний / Т. Б. Рубинштейн. – М.: Ось-89, 2012. – 608 с.

27. Савицкая Г.В. Анализ хозяйственной деятельности предприятия: Учебник – М.: ИНФРА – М, 2012. – 329 с.

28. Селезнева, Н.Н. Финансовый анализ, управления финансами: учебное пособие / Н.Н. Селезнев, А.Ф. Ионов, М.: ЮНИТИ - ДАНА, 2013, - 350с.

29. Сергеев И.В. Экономика предприятия. Экономические ресурсы предприятия: Учеб. пособие. – М.: Дашков и К, 2015. – 304 с.

30. Тренев Н.Н. Предприятие и его структура: Диагностика. Управление. Оздоровление: Учеб. пособие для вузов.- М.: ПРИОР, 2012. - 234 с.

31. Фатхутдинов Р.А. Инновационный менеджмент: Учебник. – СПб.: Питер, 2012. – 447 с.

32. Федорова Г.В. Финансовый анализ предприятия при угрозе банкротства: Учебник. – М.: Омега-Л, 2014. – 272 с.

33. Шеремет, А.Д. Методика финансового анализа: учебник /А.Д. Шеремет, Р.С. Сайфулин.- М.: Инфра-М, 2014.- 570с.

ПРИЛОЖЕНИЯ

Приложение А

Приложение № 1
к Приказу Министерства финансов
Российской Федерации
от 02.07.2010 № 66н
(в ред. Приказа Минфина РФ
от 05.10.2011 № 124н)

Формы
бухгалтерского баланса и отчета о прибылях и убытках

Бухгалтерский баланс
на 31 декабря 2014 г.

		Коды		
	Форма по ОКУД	0710001		
	Дата (число, месяц, год)	18	05	2015
Организация ООО «Техно-Строй»	по ОКПО	25383083		
Идентификационный номер налогоплательщика	ИНН	7328037100		
Вид экономической деятельности Производство общестроительных работ	по ОКВЭД	45.21.1		
Организационно-правовая форма/форма собственности Общества с ограниченной ответственностью / Частная собственность	по ОКОПФ/ОКФС	65	16	
Единица измерения: тыс. руб.	по ОКЕИ	384		

Местонахождение (адрес) 432072, Ульяновская обл, Ульяновск г, Инженерный 3-й проезд, д. 16

Пояснения [1]	Наименование показателя [2]	Код	На 31 декабря 2014 г.[3]	На 31 декабря 2013 г.[4]	На 31 декабря 2012 г.[5]
	АКТИВ				
	I. ВНЕОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ				
	Нематериальные активы	1110	4	12	11
	Результаты исследований и разработок	1120	-	-	-
	Нематериальные поисковые активы	1130	-	-	-
	Материальные поисковые активы	1140	-	-	-
	Основные средства	1150	11 133	8 214	9 071
	в том числе: Основные средства в организации		11 133	8 214	9 071
	Доходные вложения в материальные ценности	1160	-	-	-
	Финансовые вложения	1170	39 307	39 741	40 011
	Отложенные налоговые активы	1180	-	-	-
	Прочие внеоборотные активы	1190	-	-	-
	Итого по разделу I	1100	50 444	47 967	49 093
	II. ОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ				
	Запасы	1210	5 248	7 126	12 019
	в том числе:		5 248	7 126	12 019

	Материалы				

Пояснения [1]	Наименование показателя [2]	Код	На 31 декабря 20 14 г.[3]	На 31 декабря 20 13 г.[4]	На 31 декабря 20 12 г.[5]
	Основное производство		-	-	-
	Налог на добавленную стоимость по приобретенным ценностям	1220	-	-	-
	Дебиторская задолженность	1230	8 808	14 730	10 031
	в том числе: Расчеты с поставщиками и подрядчиками		963	1 458	503
	Расчеты по налогам и сборам		-	-	-
	Расчеты с покупателями и заказчиками		7 845	13 272	9 528
	Па счеты по социальному страхованию		-	-	-
	Расчеты с подотчетными лицами		-	-	-
	Расчеты с персоналом по прочим операциям		-	-	-
	Расчеты с разными дебиторами и кредиторами		-	-	-
	Финансовые вложения (за исключением денежных эквивалентов)	1240	-	-	-
	Денежные средства и денежные эквиваленты	1250	8 638	8 354	21 811
	в том числе: Касса организации		-	-	-
	Расчетные счета		8 638	8 354	21 811
	Прочие оборотные активы	1260	4 578	4 983	6 308
	Итого по разделу II	1200	27 272	35 193	50 169
	БАЛАНС	1600	77 716	83 160	99 262

Пояснения [1]	Наименование показателя [2]	Код	На 31 декабря 20 14 г.[3]	На 31 декабря 20 13 г.[4]	На 31 декабря 20 12 г.[5]
	ПАССИВ				
	III. КАПИТАЛ И РЕЗЕРВЫ [6]				
	Уставный капитал (складочный капитал, уставный фонд, вклады товарищей)	1310	10	10	10
	Собственные акции, выкупленные у акционеров	1320	-	-	-
	Переоценка внеоборотных активов	1340	-	-	-
	Добавочный капитал (без переоценки)	1350	-	-	-
	Резервный капитал	1360	33 176	32 785	32 301
	Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)	1370	28 988	29 874	33 475
	Итого по разделу III	1300	62 174	62 669	65 786
	IV. ДОЛГОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА				
	Заемные средства	1410	40	-	-
	Отложенные налоговые обязательства	1420	-	-	-
	Оценочные обязательства	1430	-	-	-
	Прочие обязательства	1450	-	-	-
	Итого по разделу IV	1400	40	0	0
	V. КРАТКОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА				
	Заемные средства	1510	-	-	-
	Кредиторская задолженность	1520	15 502	20 491	33 476
	в том числе: Расчеты с поставщиками и подрядчиками		11 857	12 963	14 891
	Расчеты с покупателями и заказчиками		-	-	-
	Расчеты по налогам и сборам		1 317	631	133
	Расчеты по социальному страхованию и обеспечению		43	181	313
	Расчеты с персоналом по оплате труда		1 538	1 918	2 394
	Расчеты с подотчетными лицами		-	-	-
	Расчеты с разными дебиторами и кредиторами		751	4 798	15 745
	Доходы будущих периодов	1530	-	-	-
	Оценочные обязательства	1540	-	-	-
	Прочие обязательства	1550	-	-	-
	Итого по разделу V	1500	15 502	20 491	33 476
	БАЛАНС	**1700**	77 716	83 160	99 262

Руководитель  (подпись) Тонильский Олег Владимирович (расшифровка подписи)

18 Марта 2013 г.

Главный бухгалтер Кошечкина Наталья Александровна (расшифровка подписи)

Примечания

1. Указывается номер соответствующего пояснения к бухгалтерскому балансу и отчету о прибылях и убытках.
2. В соответствии с Положением по бухгалтерскому учету "Бухгалтерская отчетность организации" ПБУ 4/99, утвержденным Приказом Министерства финансов Российской Федерации от 6 июля 1999 г. № 43н (по заключению Министерства юстиции Российской Федерации № 6417-ПК от 6 августа 1999 г. указанным Приказ в государственной регистрации не нуждается), показатели об отдельных активах, обязательствах могут приводиться общей суммой с раскрытием в пояснениях к бухгалтерскому балансу, если каждый из этих показателей в отдельности несущественен для оценки заинтересованными пользователями финансового положения организации или финансовых результатов ее деятельности.
3. Указывается отчетная дата отчетного периода.
4. Указывается предыдущий год.
5. Указывается год, предшествующий предыдущему.
6. Некоммерческая организация именует указанный раздел "Целевое финансирование". Вместо показателей "Уставный капитал (складочный капитал, уставный фонд, вклады товарищей)", "Собственные акции, выкупленные у акционеров", "Добавочный капитал", "Резервный капитал" и "Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)" некоммерческая организация включает показатели "Паевой фонд", "Целевой капитал", "Целевые средства", "Фонд недвижимого и особо ценного движимого имущества", "Резервный и иные целевые фонды" (в зависимости от формы некоммерческой организации и источников формирования имущества).
7. Здесь и в других формах отчетов вычитаемый или отрицательный показатель показывается в круглых скобках.

Приложение Б

Отчет о прибылях и убытках
за период с 1 Январь по 31 декабря 2014 г.

		Коды		
	Форма по ОКУД	0710002		
	Дата (число, месяц, год)	**18**	**05**	**2015**
Организация **Общество с ограниченной ответственностью «Техно-Строй»**	по ОКПО	**25383083**		
Идентификационный номер налогоплательщика	ИНН	**7328037100**		
Вид экономической деятельности **Производство общестроительных работ**	по ОКВЭД	**45.21**		
Организационно-правовая форма/форма собственности **Общество с ограниченной ответственностью / Частная**	по ОКОПФ/ОКФС	**65**	**16**	
Единица измерения: тыс. руб.	по ОКЕИ	384		

Пояснения	Наименование показателя	Код	За Январь-Декабрь 2014 г.	За Январь-Декабрь 2013 г.
	Выручка	2110	78 915	164 053
	Себестоимость продаж	2120	65 783	124 979
	Валовая прибыль (убыток)	2100	13 132	39 074
	Коммерческие расходы	2210	-	-
	Управленческие расходы	2220	20 768	-
	Прибыль (убыток) от продаж	2200	-7 636	-1 045
	Доходы от участия в других организациях	2310	-	-
	Проценты к получению	2320	-	-
	Проценты к уплате	2330	-	-
	Прочие доходы	2340	2 145	1 977
	Прочие расходы	2350	2 825	2 240
	Прибыль (убыток) до налогообложения	2300	-8 316	-2 836
	Текущий налог на прибыль	2410	-	-
	в т.ч. постоянные налоговые обязательства (активы)	2421	-	-
	Изменение отложенных налоговых обязательств	2430	-	-
	Изменение отложенных налоговых активов	2450	-	-
	Прочее	2460	-	-
	Чистая прибыль (убыток)	2400	-8 316	-2 836

Пояснения	Наименование показателя	Код	За Январь-Декабрь 2014 г.	За Январь-Декабрь 2013 г.
	СПРАВОЧНО Результат от переоценки внеоборотных активов, не включаемый в чистую прибыль (убыток) периода	2510	-	-
	Результат от прочих операций, не включаемый в чистую прибыль (убыток) периода	2520	-	-
	Совокупный финансовый результат периода [6]	2500	-8 316	-2 836
	Базовая прибыль (убыток) на акцию	2900	-	-
	Разводненная прибыль (убыток) на акцию	2910	-	-

Руководитель (подпись) Тонильский Олег Владимирович (расшифровка подписи)

18 Марта 2015 г.

Главный бухгалтер Кошечкина Наталья Александровна (расшифровка подписи)

Отчет о прибылях и убытках

за период с 1 Январь по 31 декабря 2013 г.

		Коды		
	Форма по ОКУД	0710002		
	Дата (число, месяц, год)	**18**	**05**	**2015**
Организация **Общество с ограниченной ответственностью «Техно-Строй»**	по ОКПО	**25383083**		
Идентификационный номер налогоплательщика	ИНН	**7328037100**		
Вид экономической деятельности **Производство общестроительных работ**	по ОКВЭД	**45.21**		
Организационно-правовая форма/форма собственности **Общество с ограниченной ответственностью / Частная**	по ОКОПФ/ОКФС	**65**	**16**	
Единица измерения: тыс. руб.	по ОКЕИ	384		

Пояснения	Наименование показателя	Код	За Январь-Декабрь 2013 г.	За Январь-Декабрь 2012 г.
	Выручка	2110	164 053	92 211
	Себестоимость продаж	2120	124 979	68 943
	Валовая прибыль (убыток)	2100	39 074	23 268
	Коммерческие расходы	2210	-	-
	Управленческие расходы	2220	-	18 615
	Прибыль (убыток) от продаж	2200	-1 045	4 653
	Доходы от участия в других организациях	2310	-	-
	Проценты к получению	2320	-	-
	Проценты к уплате	2330	-	-
	Прочие доходы	2340	1 977	1 663
	Прочие расходы	2350	2 240	1 588
	Прибыль (убыток) до налогообложения	2300	-2 836	4 728
	Текущий налог на прибыль	2410	-	1 209
	в т.ч. постоянные налоговые обязательства (активы)	2421	-	-
	Изменение отложенных налоговых обязательств	2430	-	-
	Изменение отложенных налоговых активов	2450	-	-
	Прочее	2460	-	-
	Чистая прибыль (убыток)	2400	-2 836	3 519

Пояснения	Наименование показателя	Код	За Январь-Декабрь 2013 г.	За Январь-Декабрь 2012 г.
	СПРАВОЧНО Результат от переоценки внеоборотных активов, не включаемый в чистую прибыль (убыток) периода	2510	-	-
	Результат от прочих операций, не включаемый в чистую прибыль (убыток) периода	2520	-	-
	Совокупный финансовый результат периода [6]	2500	-2 836	3 519
	Базовая прибыль (убыток) на акцию	2900	-	-
	Разводненная прибыль (убыток) на акцию	2910	-	-

Руководитель (подпись) Тонильский Олег Владимирович (расшифровка подписи)

18 Марта 2013 г.

Главный бухгалтер Кошечкина Наталья Александровна (расшифровка подписи)