МОСКОВСКИЙ ФИНАНСОВО-ПРОМЫШЛЕННЫЙ УНИВЕРСИТЕТ «СИНЕРГИЯ»

Направление **38.03.01**
(код)

ВЫПУСКНАЯ КВАЛИФИКАЦИОННАЯ работа

на тему **«Анализ и оценка финансового состояния организации по данным бухгалтерской отчетности»**

Обучающийся ***Долгова Валерия Александровна*** _____
(Ф.И.О. полностью) *подпись*

Руководитель ***Концевой Григорий Роланович*** _____
(Ф.И.О. полностью) *подпись*

Декан ***Гриценко Анатолий Григорьевич*** _____
(Ф.И.О. полностью) *подпись*

МОСКВА 201_6___

ОГЛАВЛЕНИЕ

ВВЕДЕНИЕ……..2

1. ТЕОРЕТИЧЕСКИЕ ОСНОВЫ АНАЛИЗА И ОЦЕНКИ ФИНАНСОВОГО СОСТОЯНИЯ ОРГАНИЗАЦИИ……...5

1.1 Экономическая сущность финансового состояния предприятия…….5

1.2 Цель, задачи финансово-экономического анализа…….7

1.3 Методика анализа и оценки финансового состояния организации……9

2. ХАРАКТЕРИСТИКА ФИНАНСОВОГО СОСТОЯНИЯ ООО «ЗЛК»….20

2.1 Общая характеристика предприятия…….20

2.2 Анализ хозяйственной деятельности предприятия…….22

2.3 Организация бухгалтерского учета в ООО «ЗЛК»…….35

3. ПРЕДЛОЖЕНИЯ ПО СОВЕРШЕНСТВОВАНИЮ ФИНАНСОВО – ХОЗЯЙСТВЕННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ ООО «ЗЛК»……...39

3.1 Рекомендации, направленные на совершенствование хозяйственной деятельности предприятия…….39

3.2 Оценка эффективности разработанных мероприятий…….43

ЗАКЛЮЧЕНИЕ…….61

БИБЛИОГРАФИЧЕСКИЙ СПИСОК…….65

ПРИЛОЖЕНИЯ……70

ВВЕДЕНИЕ

Актуальность исследования. Анализ финансового состояния стал жизненной необходимостью цивилизованного общества с ростом материальных и духовных потребностей человека, увеличением численности населения и совершенствованием средств производства. Сознательная деятельность людей без анализа сегодня невозможна.

Развитие анализа и оценки финансового состояния организации связано с общими объективными требованиями и условиями, которые характерны для любой отрасли знания.

Удовлетворение практической потребности в анализе финансового состояния возникло в связи с развитием производительных сил и расширением масштабов производства.

Стали недостаточными в условиях крупных производственных единиц примерные расчеты и интуитивный анализ, которые применялись на кустарных и полукустарных предприятиях. Невозможно стало управлять сложными экономическими процессами, принимать оптимальные решения без комплексного финансового анализа.

С развитием любой науки, как известно, происходит дифференцирование ее отраслей. В результате дифференциации общественных наук экономический анализ развивался. Ранее функции экономического анализа рассматривались в рамках существовавших в то время таких научных дисциплин, как финансы и статистика, бухгалтерский учет.

В данных науках возникли и первые простейшие способы аналитических исследований, появилась потребность в комплексном исследовании их деятельности для обоснования текущих и пятилетних планов экономического и социального развития предприятий. Данные науки не могли обеспечивать запросы практики.

Появилась необходимость выделения анализа финансового состояния в самостоятельную область знаний. В последствии роль анализа росла как и цена ошибки в хозяйственной деятельности. Начались всестороннее глубокое изучение и анализ производства. Важными средствами планового управления экономикой предприятии стали выявление резервов повышения эффективности производства и экономический анализ.

Можно охарактеризовать как основательно разработанную в теоретическом плане науку сегодняшнее состояние анализа. Некоторые методики, созданные в науке используются в управлении производством.

При этом наука находится сегодня в состоянии развития. Проводятся исследования в области применения математических методов, ЭВМ, позволяющих оптимизировать управленческие решения. Развивается процесс внедрения теоретических достижений науки в практику деятельности.

Перспективы развития анализа финансового состояния в теоретическом направлении тесно связаны с развитием смежных наук, в первую очередь математики, статистики, бухгалтерского учета и др. Кроме того, развитие анализа зависит и от запросов практики. В условиях командно-административной системы управления он не находил достаточно широкого практического применения, так как не было нужды в обосновании управленческих решений на местах, все решения исходили сверху.

Финансовый анализ постепенно занимает основное место в системе управления. Чему содействуют преобразования, происходящие в обществе. Конкуренция предприятий будет способствовать заинтересованности в данной науке, совершенствованию экономического механизма через переход к рынку.

Объектом исследования выступает ООО «ЗЛК»

Предметом исследования выпускной квалификационной работы является бухгалтерская отчетность предприятия.

Целью выпускной квалификационной работы является анализ и оценка финансового состояния организации по данным бухгалтерской отчетности, выявление отрицательных тенденций, ухудшающих динамику финансового состояния объекта исследования и разработка мероприятий его улучшению.

Для достижения поставленной цели были определены следующие **задачи:**

− рассмотреть теоретические аспекты анализа финансового состояния организации;

− дать краткую характеристику объекта исследования;

− исследовать состав, структуру и динамику основных показателей финансово- хозяйственной деятельности предприятия;

− проанализировать ликвидность и платежеспособность, финансовую устойчивость, длительность циклов производственно-хозяйственного процесса;

− исследовать показатели эффективности деятельности предприятия;

− разработать мероприятия по улучшению финансово - хозяйственной деятельности .

Выпускная квалификационная работа состоит из введения, трех глав, заключения и списка использованной литературы.

Информационная база исследования – выпускная квалификационная работа разработана на основе теории и методологии по проблеме анализа финансового состояния, изложенной в трудах отечественных и зарубежных экономистов: И.А. Бланка, И.Т. Балабанова, В.П. Иваницкого, В.В. Ковалева, М.В. Романова, Е.С. Стоянова, Э.А. Уткина, А.Д. Шеремета, Е.И. Шохина и др.

1. ТЕОРЕТИЧЕСКИЕ ОСНОВЫ ОЦЕНКИ И АНАЛИЗА ФИНАНСОВОГО СОСТОЯНИЯ ПРЕДПРИЯТИЯ

1.1 Экономическая основа при анализе финансового состояния организации

Финансовое состояние организации – это способность самой организации самостоятельно финансировать собственную деятельность. Таким образом, финансовым состоянием организации являются показатели, которые выражаются в умении отдавать собственные долговые обязательства. [34, с.52]

В финансовом анализе не исследуется сама по себе хозяйственная деятельность с точки зрения технологии. Здесь хозяйственная деятельность рассматривается с точки зрения экономических процессов.

Хозяйственная деятельность представляет собой объект исследования таких наук как: организация и управление, планирование финансовой и производственной деятельности, микро- и макроэкономики, бухгалтерский учет, статистика и др.

При рассмотрении данной проблемы многие исследователи все еще считают предметом АХД экономические процессы (происходящие в хозяйственной деятельности). Но как уже было указано выше, хозяйственную деятельность организации исследуют множества наук.

К главным методологическим вопросам АХД относятся: моделирование, систематизация, классификация и оценка причинно-следственных связей.

Интересным предметом при оценке хозяйственной деятельности являются именно причинно-следственные, рассматриваемые с экономической точки зрения. [17, с.52]

К главной функции АХД относится аргументирование настоящих и будущих планов научным путем. Для создания аргументированного научного плана и для выбора самого приемлемого решения управленческой деятельности необходим тщательный анализ экономической деятельности организации за предыдущие года, аргументирование прогнозов на будущее, а также признание ошибок прошлой деятельности. [11, с.43]

Также к функциям анализа можно причислить проверку по исполнению планов и принятых решений, бережливого расходования ресурсов предприятия.

Есть специалисты, отрицающие эту функцию анализа, либо не придающие ей особого значения. Они стараются отдать эту функцию бухгалтерскому учету и аудиту. Данный анализ необходим не только для оценки уже добившихся результатов, а также и для быстрого реагирования на найденные ошибки. [19, с.55]

Еще одной функцией анализа является анализ деятельности организации. Данный анализ рассматривает качество исполнения планов, уровень развития, происходящий в области экономики, и реализацию существующих возможностей. [14, с.61]

Еще одной важной функцией АХД является поиск резервов, который происходит на базе анализа прошлого опыта и достигнутых результатов в области науки с целью роста эффективности осуществления хозяйственной деятельности.

Можно сделать вывод, что АХД – это наука, которая является рядом специальных знаний, рассмотренных с научной точки зрения. Это также вопросы управленческих решений, надзор по их исполнению, аргументирование планов, анализ уже добившихся результатов, поиска, оценки размеров существующих резервов, а также изучение тенденций в развития предприятия.

1.2 Задачи и цели финансово-экономического анализа

Основной целью финансового анализа является установление у пользователей целостного представления о предмете анализа. Это происходит путем извлечения наиболее предпочтительных свойств, которые предоставляют возможность объективно аргументировать оценку по данному объекту. [16, с.25]

Финансово-экономический анализ осуществляет такие задачи:

– прогнозирование финансово-экономического развития предприятия на период ближайшего времени;

– анализ эффективности деятельности предприятия, а также результатов его работы и состояние нынешнего финансового положения;

– анализирование ограничений финансовой сферы в осуществлении организационных изменений;

– анализ изменений финансовых показателей за конкретный период и факторов, которые повлияли на образование соответсвующих изменений;

– нахождение и анализ всех возможных источников по финансированию преобразований. [12, с.70]

Диагностика. Первостепенной задачей финансово-экономического анализа является полное исследование ситуации для подкрепления управленческих решений. Анализ включает особенности управленческого анализа:

– является основой решения многообъемных информационных задач, в работе применяются методы финансового анализа, статистики, планирования;

– реализует не только основные формы отчетности, используется для внутренних целей;

– подробный анализ деятельности предприятия;

– усовершенствование финансового управления на основе проведенной оценки;

– носит в себе закрытый характер, не разглашается внешним пользователям. [23, с,56]

В зависимости от целей проведения анализа варьируются используемые методы, источники информации и показатели, которые рассчитываются.

Во время осуществления ряда задач, которые входят в рамки финансовой оценки деятельности предприятия, данные используются в таких источниках:

- Внутрихозяйственная отчетность, информация статистического и оперативного учета, плановые и нормативные данные, информация о технической подготовке.

- Финансовые отчеты. Существует основная форма представления финансовых показателей о деятельности предприятия, которая полностью показывает ее финансовое и ресурсное состояние;

Таблица 1.1

Финансово-экономический анализ

Направление	Содержание	Источник
Анализ потока финансовых ресурсов	Анализ обеспеченности денежными средствами для продолжения настоящей деятельности Анализ источников использования денежных средств и их направление Анализ возможности оплаты долгов Анализ обеспеченности денежными средствами для инвестиций	Отчет о движении денежных средств
Анализ результатов финансовой деятельности	Анализ структуры и развития, уровня, прибыли (главный показатель, указывающий на эффективность работы предприятия); анализ основных факторов	Финансовый отчет о результатах деятельности

Анализ финансового состояния	Оценка финансовой стабильности Совокупный анализ финансового состояния Оценка ликвидности баланса Оценка платежеспособности и деловой активности Оценка дебиторской и кредиторской задолженности, оборот запасов	Баланс организации
Анализ эффективности инвестирования	Анализ эффективности инвестиционной деятельности предприятия	Расчетные коэффициенты
Анализ эффективности деятельности	Анализ показателей рентабельности, прибыли и деловой активности	Расчетные коэффициенты

Социально – экономические системы являются объектами финансового анализа. Основной целью анализа может являться анализ финансового и ресурсного состояния. Конечной же целью анализа может быть поиск и нахождение резервов и способов, повышающих эффективность работы предприятия. [21, с.77]

1.3 Методика оценки и анализа финансового состояния предприятия

Одним из специфических методов изучения предмета является подход, основанный на методе познания. Все процессы и явления должны исследоваться в процессе непрерывного развития, движения и преобразования, именно из этого принципа исходит материалистическая диалектика. Отличительным в методе АХД является постоянная необходимость сравнения.

С целью роста эффективности деятельности предприятия методы АХД системно исследуют и анализируют влияния различных факторов на деятельность с помощью обработки ряда показателей и информационных источников специальными приемами.

Очень важной методологической чертой АХД является применение ряда показателей, которые нужны для комплексного исследования причинно

- следственных связей процессов деятельности предприятия, рассмотренных с экономической точки зрения.

Со стороны экономического анализа методика – это набор аналитических способов и основ исследования экономики организации, используемых для достижения анализа. Методикой также называют набор способов и правил для наиболее результативной работы. Что касается общей методики, то это комплекс исследований, применяемых при оценке разных объектов экономического анализа.

Любая методика имеет методологические советы по реализации аналитического изучения и содержит:

- объекты анализа;
- определения и установки целей анализа;
- советы связанные с частотой и последовательностью осуществления анализа;
- ряд показателей, используемый для изучения объекта анализа;
- информационные источники для анализа;
- варианты изучения объектов анализа;
- руководство в пределах общей организации анализа;
- общая характеристика документов, в которых хранятся результаты проведенного анализа;
- средства для обработки информации аналитическим методом;
- конечный клиент по результатам анализа [24, с.43]

Особенной частью методики АХД являются специальные приемы и методы анализа.

Существует разнообразие способов, используемых в АХД. Можно обозначить несколько способов, применяемых и в других областях с целью анализа и обработки информации.

На разных этапах исследования инструменты анализа используются с целью: подведения итогов анализа и полной оценки деятельности организации; вычисления еще неиспользованных, но полезных резервов, которые можно будет использовать с целью увеличения эффективности деятельности предприятия; аргументирования планов развития (как экономического, так и социального), управленческих решений, контроля и систематизации; анализ плана развития объектов исследования; выявления силы влияния некоторых факторов на деятельность организации. [26, с.90]

Такие методы как: решение экономических задач на основе интуиции, экспертного анализа, предыдущего опыта и др., применяются в анализе. Это происходит с целью оценки влияния факторов на деятельность организации и расчета ресурсов. Способ выбирается в зависимости от многих показателей: объекта анализа, цели исследования, технических возможностей для подсчета, относительный и абсолютный разницы, метод интегралов, компонентный, корреляционный, методы линейного, выпуклого программирования, изучение процессов, теория игр. Важной частью эффективной аналитической работы является усовершенствование инструментов научного анализа.

В комплексную диагностику предприятия входит финансово-экономический анализ, который является его неотъемлемой частью. Этот метод предоставляет возможность выполнения анализа финансового состояния. Он является основой для проведения работ, которые связаны с установлением финансовой политики предприятия. [14, с.77]

Таблица 1.2

Методы анализа

Наименование	Содержание	Значение
Оценка абсолютных показателей	Анализ результативных статей отчетности (выручки, чистой	Анализ статей отчетности в статике и

	прибыли, акционерного капитала, заемных средств, общей суммы активов)	динамике
Вертикальный анализ	Подсчеты структуры общих статей отчетности	Прогноз и анализ структурных изменений в использовании и источниках поступления денежных средств
Горизонтальный анализ	Сравнение показателей в прошлогодних отчетах и подсчете темпов их возрастания	Поиск преобразований в разных статьях отчетности
Анализ относительных показателей	Вычисление соотношений между разными статьями отчетности, определение возможных связей между их показателями	Сравнительный анализ эффективности: с прошлыми годами; с лидерами или конкурентами в отрасли; с плановыми показателями

При анализе абсолютных показателей предусматривается:

− оценка модификаций в абсолютных величинах;

− анализ отчетного баланса в пределах сроков;

− анализ динамики удельных весов;

− оценка темпа прихода статей баланса.

С помощью вертикального анализа можно получить представление о конечных суммах в финансовых отчетах. При горизонтальном анализе финансовые показатели принимают значение 100%. Этот анализ отчетности основывается на изучении изменений статей баланса и отчета о финансовых деятельности в сравнении с базисным годом.

При вертикальном анализе пассивов за 100% принимается выручка от продаж. Подробный отчет можно представить в виде таблицы с данными по отчетам в процентной форме за пару лет. [15, с.30]

К основным методам анализа финансовой отчетности относят: вертикальный и горизонтальный анализ, трендовый, метод финансовых коэффициентов, факторный анализ, а также сравнительный анализ.

При вертикальном анализе выявляются влияния позиций отчетности на результаты, а также устанавливается структура конечных финансовых показателей.

При горизонтальном анализе каждая позиция сравнивается с предыдущим периодом.

При трендовом анализе идет сравнение одних и тех же позиций, но в разные периоды. Тренд позволяет рассматривать перспективы на будущее, и формирует для этого возможные показатели. [30, с.78]

Основной целью анализа финансового состояния является проверка различных тенденций по изменению в важных финансовых показателях, а также обнаружение слабых позиций и их исправление.

При изучении предмета анализа могут применять такие статические методы как: метод сопоставления группировок, индексный метод, графический, метод средних и относительных величин.

Основной целью анализа финансового состояния является отслеживание финансовых изменений в организации с помощью оценки изменений главных финансовых показателей.

Могут использоваться такие методы статистического исследования:

− вычисление показателей динамических рядов;

− построение динамических рядов;

− построение регрессионных и трендовых моделей;

− расчеты индексов. [21, с.47]

Бывают кризисное, предкризисное и устойчивое финансовые состояния. Устойчивое финансовое состояние обосновывается возможностью предприятия проводить платежи вовремя, а также финансировать собственную деятельность, поддерживать ее во время кризисов и удерживать платежеспособность в критических условиях.

Такая устойчивость финансового состояния благотворно влияет на воплощение планов, обеспечения производства необходимыми ресурсами. Таким образом, необходимо чтобы финансовая деятельность предприятия была нацелена на бесперебойное поступление и расходование финансовых средств, и стремилась к оптимальным соотношениям собственного и заемного капитала.

На финансовое состояние предприятия, а также его стабильность влияет коммерческая, производственная и финансовой деятельности. Естественно, что на финансовое положение организации хорошо влияет исполненные финансовых и производственных планов. Если же происходит невыполнение плана по производству товаров, тогда повышается себестоимости товара, при этом снижается выручка и прибыль соответственно. И как следствие ухудшение финансового положения предприятия. Только правильное управление рядом факторов, влияющих на производственную деятельность предприятия, может привести к его устойчивому финансовому состоянию. [34, с.52]

Для оценки возможностей предприятия в будущем, а также для проработки стратегии в финансовой сфере (снабжение организации финансовыми ресурсами) существует прогнозная модель финансового состояния.

Такая модель строится на основе исследования финансового потенциала предприятия, его внешних и внутренних факторов. Она охватывает вопросы рационализации собственного и заемного капитала, распределения прибыли, основных и оборотных средств.

Внимание в первую очередь обращается на установление внутренних резервов роста доходов, продуктивному применению капитала организации на каждой стадии оборота, уменьшению себестоимости товаров, а также разработке верных решений по распределению полученной прибыли.

Анализом коэффициентов представлены в виде расчетов соотношений по разным показателям отчета, а также установление взаимосвязей по данным позициям. [20, с.77]

Важно сравнивать показатели прогнозных статей баланса с реальным значением в конце определенного периода. Это позволяет выявить динамику изменений в финансовом состоянии организации, и далее изменять финансовую и производственную стратегии развития.

Сравнительным анализом является межхозяйственная оценка предприятия в сравнении с конкурентами, и внутрихозяйственная оценка сводных показателей по разделам.

Факторным анализом называют анализ действия разных выбранных факторов на достижения. Этот анализ может являться обратным и прямым, это объединение либо синтез выбранных свойств в общий показатель.

Намного позже в аналитических разработках стали использоваться регрессионный и корреляционный анализы.

В финансовом анализе нашли свое применение экономические методы, методы оптимального программирования, и методы анализа операций экономической кибернетики. Эти методы относятся к формализованным методам анализа. Однако еще существуют и неформализованные методы (морфологические, психологические, экспертных оценок, базирующиеся на описании аналитических процедур).

На сегодняшний день невозможно строго ограничить методы любой из наук приписывая их только ей. [24, с.61]

При анализе финансового состояния важное место занимают:

- анализ изменений показателя;

- анализ и оценка структуры различных показателей;
- изучение факторов, которые влияют на смену в главных показателях, их модификацию.

С внедрением новой вычислительной техники анализ финансового состояния организаций сильно облегчился. Теперь специалисты могут использовать электронные таблицы, в которых программы расчета помогают с оценкой финансовых показателей. При облегчении подсчетов они могут уделять больше времени самому анализу результатов. Важно уточнить, что анализ зависит от верности и объема предоставленной информации.

Суть финансового состояния отражается данными о финансовой устойчивости и сопоставимым аналитическим балансом. Ликвидность баланса характеризуется внешними проявлениями финансового положения. При более тщательном анализе на базе данных проверки наводит на задачи, которые больше относятся к внутреннему анализу деятельности.

При анализе ликвидности баланса оценка текущая платежеспособность дает возможность делать выводы о вариантах сбережения финансового равновесия и платежеспособности в перспективе.

При изучении факторов финансовой устойчивости учитывается также оценка резервов и трат. Анализ ликвидности баланса проводится при помощи анализа кредиторской и дебиторской задолженности. При необходимости выяснить, какую долю определенный абсолютный показатель образует от финального показателя, применяются коэффициенты распределения.

Коэффициенты распределения, а также их изменения за выбранный период имеют важную роль при предварительном знакомстве с финансовым положением по сравнительному аналитическому балансу-нетто. [17, с.55]

При анализе финансовых коэффициентов их значений сопоставляются с основными в изучении их развития за несколько лет. Коэффициенты

координации применяются для демонстрации пропорций различных абсолютных.

Чаще всего используются средние значения показателей организации, которые в прошлом были благоприятными периодам с точки зрения финансового положения, данные показателей, которые просчитаны по отчетам самого сильного конкурента.

Основой при сравнении зачастую приходятся теории или экспертные оценки величины. Они показывают приемлемые или критические со стороны устойчивости финансового положения свойства относительных показателей. [35, с.61]

Такие величины фактически исполняют роль нормативов для финансовых коэффициентов. Несмотря на то что методы их расчетов исходя из области производства в настоящий момент все еще не составлено, из-за того что сейчас не сформировался. Поэтому ряд относительных показателей, которые используются при оценке финансового положения, не содержит нормальной упорядоченности.

Обычно для наиболее точной характеристики финансового состояния организации достаточно и небольшого количества финансовых коэффициентов, однако рассматривают большее их количество.

В финансовом анализе уже разработаны некоторые правила и методы анализа финансовых отчетов.

Выделяют такие основные методы:

− вертикальный анализ (установление финальных финансовых показателей и определение влияния позиций на достигнутый результат);

− горизонтальный (рассмотрение позиций в сравнении с прошлыми показателями);

− анализ коэффициентов (подсчет соотношений между разными показателями отчета и установление связей между показателями);

− трендовый анализ (позиции сравниваются с прошлыми показателями, устанавливается тренд в показателях, не учитываются необоснованные влияния и некоторые специфики разных периодов). Тренд позволяет делать прогнозы на будущее;

− сравнительный (анализ суммарных показателей отчетности по разным позициям с отраслевыми и средними данными, а также с анализ сравнения с показателями конкурентов;

− факторный анализ (оценка воздействия разных факторов на результат при помощи детерминированных или стохастических приемов изучения). [32, с.43]

Факторный анализ бывает прямым (деление на части) и обратным (разные составляющие объединяются в отдельный показатель).

Главной целью финансового анализа является общая оценка финансового положения, а также нахождение путей повышения эффективности работы предприятия с помощью обоснованной оптимальной политики.

Финансовые отношения – это такие отношения между субъектами, которые вносят перемены в состав активов или обязательств между этими же субъектами. [20, с.98]

Финансовый анализ состоит из внутреннего и внешнего анализов.

Внешний анализ может быть перспективный или ретроспективным. Больше нацелен на мониторинг материального и имущественного состояний организации. Внутрифирменный анализ нацелен на рост эффективности работы предприятия в настоящее время и нахождение способов для уменьшения затрат.

Существует несколько областей деятельности предприятия, в которых для аргументирования управленческих решений необходим финансовый анализ.

При инвестировании для организации является важным выбор и оценка многообещающих объектов вложения. Исследование источников финансирования. Потенциал выхода на рынок с собственными ценными бумагами, характеристика эмиссии, оценка потенциальных источников.

Анализ положения на рынке. Оценка ситуаций на рынках капитала и положение предприятия на этих рынках. Оценка изменений на рынке капитала, услуг, товаров для организации. Текущая деятельность. Оценка и анализ кредиторов и дебиторов, платежеспособности и ликвидности.[16, с.78]

Нахождение и поддержка взаимосвязей. Оценка финансовой ситуации фактического или возможного контрагента, анализ его устойчивости при выполнении обязательств.

Пользователи финансового анализа (субъекты) представлены экономическими службами организации, которые заинтересованы в его работе. [20, с.112]

В зависимости от целей и интересов внимание уделяется изучению специфической информации. Владельцам важно определить эффективность применение активов, заемного и собственного капитала организации.

При оценке и анализе финансового положения предприятия системно исследуются и делаются выводы о воздействии ряда факторов на деятельность организации с помощью определенных методов анализы отчетов, планов и другой документации с целью роста эффективности работы предприятия.

На эффективности производства крайне важна финансовая стабильность предприятия. Это достигается путем поддержания финансовой независимости, высоколиквидности и беспрерывной платежеспособности организации.

2. ХАРАКТЕРИСТИКА ФИНАНСОВОГО СОСТОЯНИЯ ООО «Завод Легких Конструкций»

2.1 Общая характеристика предприятия

ООО «Завод Легких Конструкций».

Полное наименование организации: Торговый Дом «Завод лекгих конструкций». Сокращенно: ТД «ЗЛК»

Дата создания: 1997 год.

Сфера деятельности: генерация механизмов и строительных материалов.

Торговый Дом приступил к работе в мае 2006 года. Компания специализируется на производстве армирующего профиля для ПВХ конструкций и строительных профилей для монтирования.

Первичный материал – тонколистовая оцинкованная сталь, поставщиками которой являются ЗАО «Северсталь» (г.Череповец) и ОАО «ММК» (г.Магнитогорск). В производстве используются линии профилирования российского производства и новая многофункциональная итальянская линия.

За относительно небольшое количество времени завод успел овладеть своей долей рынка. Сейчас около 80 процентов изготовителей пластиковых окон Челябинска закупают продукцию ООО ТД «ЗЛК», совершено более 650 долгосрочных договоров на поставку армирующего профиля.

ТД «ЗЛК» - динамично развивающееся предприятие, на котором работает команда профессионалов, подробно изучивших рынок сбыта и знающих особенности производства компаний, которым осуществляются поставки армирующего профиля.

ТД «ЗЛК» предлагает своим клиентам:

1. Армирующий профиль высокого качества.Продукция полностью

соответствует требованиям и стандартам таких известных марок, как KBE, Thyssen, LG, Adeplast и др.

2. Оцинкованный профиль для монтажа гипсокартона, предназначенный для формирования каркасов, сборных перегородок, облицовок и подвесных потолков.

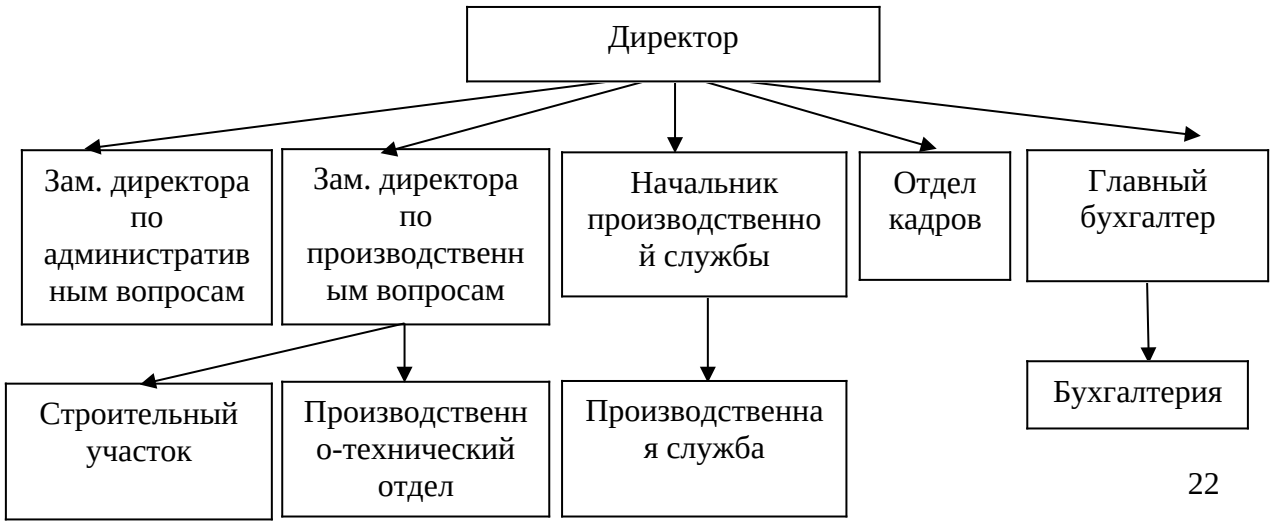
3. Порезку рулонного металлопроката на ленту (штрипс) шириной от 43 мм, используемую для штамповки и холодного профилирования деталей в различных областях производства.

4. Изготовление продукции в максимально короткие сроки.

5. Доставка любой партии профиля в любой регион страны автомобильным и железнодорожным транспортом. Мы придаем большое значение своевременной и качественной доставке товара. За время работы ТД «ЗЛК» наладил прочные деловые отношения с ведущими транспортными компаниями Челябинска и других городов России, что позволяет максимально быстро доставлять груз клиенту.

Структура управления приведена нам на рисунке 2.1.

Заместитель руководителя по административным вопросам по согласованию с руководителем и на основании его доверенностей производит руководство хозяйственной деятельностью в области административных вопросов, качества оказываемых услуг и производимых работ.



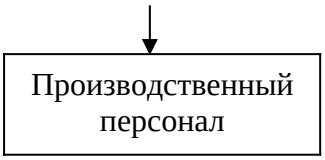


Рисунок 2.1 – Структура управления ООО «ЗЛК»

Бухгалтерский учет ведется в программе 1С.

Бухгалтер подчиняется главному бухгалтеру.

Начальник производственной службы подчиняется непосредственно руководителю.

Бухгалтерский учет ведется в программе 1С.

Бухгалтер подчиняется непосредственно руководителю , а также главному бухгалтеру.

Главный бухгалтер в своей деятельности руководствуется Уставом и другими руководящими, методическими и нормативными материалами вышестоящих, финансовых и контрольно-ревизионных органов по вопросам организации бухгалтерского учета и составления отчетов, а также касающиеся хозяйственно-финансовой деятельности.

2.2 Оценка хозяйственной деятельности предприятия

Оценка абсолютных показателей предусматривает:

− мониторинг отчетного баланса на начало и конец периодов;

− мониторинг изменений в абсолютных величинах;

− мониторинг структурных характеристик - удельных весов статей баланса;

− мониторинг динамики удельных весов;

− мониторинг темпа прироста статей баланса(изменений в процентах к величинам на начало периода).

С целью оценки хозяйственной деятельности предприятия наглядно представлено техническое состояние основных средств в Приложении А.

По итогам работы за 2014 год себестоимость тепловой энергии составила 1 537 рублей/Гкал, снижена к плану на 2%, или 40 рублей/Гкал, к аналогичному периоду прошлого года увеличение составило 27%, или 319 рублей/Гкал. Основная причина снижения себестоимости к плану, снижение расходов по топливу на 2,7%. Рост к прошлому году обусловлен снижением объемов на 5,2% или на 33,50 тыс. Гкал и ростом расходов на 19,0% или на 148,40 миллиона рублей, увеличение произошло по топливу, амортизации, прочим материальным и прочим затратам.

Себестоимость тепловой энергии на отопление и технологические нужды составила 1 564 рублей/Гкал, к плану – 96,50%, к прошлому году – 125%, в том числе по перевозкам – 1 857 рублей/Гкал, к плану – 97,50%, к 2011 году – 132%, по подсобно-вспомогательной деятельности себестоимость составила – 898 рублей/Гкал, к плану – 96,60%, к прошлому году – 122%.

По перевозкам и ПВД себестоимость ниже плановой, но превысила уровень прошлого года.

Разница между себестоимостью по ПВД и перевозками составляет 34,80%. Причина тому – 32% всей реализации по прочим видам деятельности производиться по районной котельной. Себестоимость тепловой энергии вырабатываемой котельной составляет 781,70руб/Гкал.

И соответствуя этому расчет количества тепловой энергии на ГВС производится также теоретически исходя из данных о количестве, которые указаны в договорах и данных, представленных компаниями. По транспортировке тепловой энергии себестоимость составила 931 рублей/Гкал, к плану – 114,0%, к прошлому году 57,0%.

По перевозкам себестоимость составила – 11913 рублей /Гкал, к плану 102,0%, к 2011г. – 139,0%, по вспомогательно-подсобной деятельности –

656 руб/Гкал, к плану – 125,0%, к 2013 году – 53,0%. По ПВД снижение себестоимости произошло за счет снижения расходов на электроэнергию на 5,10%. По итогам работы за 12 месяцев 2014 года траты по котельному топливу в сравнении с количеством расхода за тот же самый период 2013 года и планом на 2014 год составили

Таблица 2.1

Расходы по топливу (в $м^3$, тн, %)

Вид топлива	Факт 12 мес. 2013г.	План 12 мес. 2014г.	Факт 12 мес. 2014г.	К факту 12 мес. 2013г.	К плану 12 мес. 2014г.
Газ, тыс. $м^3$	70295,45	66646,00	66057,35	94,00%	99,10 %
Мазут, тн	13866,87	12969,00	12624,84	91,00%	97,30 %
Уголь, тн	10797,90	10547,00	10290,42	95,30%	97,60 %

Снижение расходов топлива к факту 2013 года обусловлено:

- повышенными температурами внешнего воздуха в первом квартале 2014 года по сравнению с таким же периодом 2013 года;

- конец отопительного сезона ранее установленных сроков на 10-15 суток.

Изначально планируемые затраты топлива на 2014 год были установлены по видимому расходу в 2013 году.

В течение года производились изменения топлива в сторону понижения в связи с более высокими температурами наружного воздуха в 1-ом квартале 2014 года и ранним окончанием отопительного сезона.

Таблица 2.2

Удельные нормы расхода топлива в сравнении с аналогичным периодом прошлого года (в кг, т, Гкал, %)

Показатель		Удельная норма, кг у.т/Гкал
прир. Газ	Факт 2013	159,450
	Факт 2014	157,360

Отклонение к прошлому		98,8%
Мазут	Факт 2013	170,776
	Факт 2014	167,330
Отклонение к прошлому		98,0%
диз.топливо	Факт 2013	167,502
	Факт 2014	165,873
Отклонение к прошлому		99,0%
Уголь	Факт 2013	244,372
	Факт 2014	212,219
Отклонение к прошлому		87,0%
Всего	Факт 2013	165,854
	Факт 2014	162,385
Отклонение к прошлому		97,9%

Затраты на электроэнергию за отчетный период составили 119,965 миллиона рублей, к плану – 99,0%, экономия - 0,90 миллиона рублей, к аналогичному периоду прошлого года – 97,0%, снижение на 3,482 миллиона рублей.

В том числе по перевозкам – 94,1080 миллиона рублей, по подсобно-вспомогательной деятельности – 25,8580 миллиона рублей. Понижение к плану произошло за счет применения мероприятий по сокращению издержек производства. В связи с экономией объема к плановому (1561 тысяч кВт) сложилась экономия 5,04 миллиона рублей, за счет увеличения цены на 1,160 рублей – перерасход – 4,14 миллиона рублей. К такому же периоду прошлого года экономия (3,481 миллиона рублей) сложилась за счет снижения объема (1,675 тыс. кВт) – 5,50 миллиона рублей, за счет увеличения цены на 0,570рублей – 2,020 миллиона рублей

Траты по топливу составили – 380,867 миллиона рублей, к плану – 97,40%, или 9,980 миллиона рублей, к аналогичному периоду прошлого года – 101,0%, или 2,9640 миллиона рублей.

Расходуемые средства по газу составили – 217,60 миллиона рублей, сэкономили – 1,1440 миллиона рублей, из-за объема (588,7 тысм3)

сэкономили 1,911 миллиона рублей, за счет цены увеличение– 3,0540 миллиона рублей, увеличение цены к планируемой составило – 46 рублей/тысяч квадратных метра. К такому же периоду прошлого года по расходу природного газа понижение составило 9,5 миллиона рублей, за счет снижения объема (4238 тыс. м3) – экономия 13,7 миллиона рублей, из-за повышения цены - на 64 рублей увеличение к 2013г. –4,2 миллиона рублей.

Основная экономия топлива к плану допущена по мазуту, расходы составили 121,043 миллиона рублей, экономили по плану – 8,8 миллиона рублей, за счет цены – 5,4 миллиона рублей, понижение цены к планируемой составило – 424 рублей, за счет снижения объема – 3,4 миллиона рублей К такому же периоду прошлого года по расходу мазута увеличение составило 2,9 миллиона рублей, за счет снижения объема (1 251 т) – экономия 10,6 миллиона рублей, за счет повышения цены расходы повысились на – 13,4 миллиона рублей.

По расходнику дизельного топлива – 0,982 миллиона рублей, за счет экономии объема (0,42 тысяч тонн) – 1,198 миллиона рублей, из-за увеличения цены затраты выросли на 0,2160 миллиона рублей, увеличение цены к планируемой составило – 606 рублей/тонн. К такому же периоду прошлого года увеличение расхода диз. топлива составляло 1,231 миллиона рублей, за счет экономии объема (0,4 тысяч тонн) – 0,90 миллиона рублей, из-за повышения цены - на 6 220 рублей/т траты повышены на 2,10.

Расходы на бензин – 7,30 миллиона рублей, экономия – 0,08 миллиона рублей за счет объема (9тонн) экономия – 0,2380 миллиона рублей, за счет увеличения цены на 557 руб/тонн – увеличение 0,1450 миллиона рублей. К такому же периоду прошлого года по расходу бензина увеличение составило 1,01 миллиона рублей, за счет снижения объема (5тонн) – сэкономили 0,1090 миллиона рублей, за счет понижения цены - на 4295 рублей/т, экономия – 1,1180 миллиона рублей

Расходы по топливу составили – 380,7670 миллиона рублей, к плану – 97,40%, или 9,9 миллиона рублей, к аналогичному периоду прошлого года – 101%, или 2,96 . В основном экономия топлива к плану разрешена по мазуту, траты составили 121,04 миллиона рублей, экономия к плану – 8,80 миллиона рублей, за счет цены – 5,40 миллиона рублей, снижение цены к плановой составило – 424 рубля, за счет понижения объема – 3,40 миллиона рублей. К такому же периоду прошлого года по расходу мазута увеличение составило 2,80 миллиона рублей, за счет снижения объема (1 240 т) – экономия 10,60 миллиона рублей, за счет увеличения цены - на 1058 рублей траты увеличены на – 13,3 миллиона рублей

Оценка расходов на доп. медицинское страхование и на не государственное пенсионное страхование

При плане затрат на (ДМС) 4,954 миллиона рублей фактические отчисления составили 5,026 миллиона рублей. Перерасход на 1,50% или на 73 тыс.рублей Отклонение в пределах нормы.

При плане затрат на пенсионное страхование в НПФ «Благосостояние» 15,59 миллиона рублей фактические отчисления составили 15,456 миллиона рублей Затраты на НПФ состоят из двух частей: взнос по тарифу участника вкладчика и дополнительный взнос для пенсии при увольнении на пенсию. Экономия на 1,50% или 233 тысяч рублей

Оценка социальных выплат

Начальный план 4,944 миллиона рублей .

Корректированный план в течение года – 6,092 миллиона рублей

Факт – 5,626 миллиона рублей Экономия 466 тыс.рублей

Принимаются следующие виды выплат:

1. компенсации единовременного поощрения при увольнении на пенсию. При первоначальном плане – 36 человек на сумму 2880 тыс., факт – 35 чел., в т.ч.2 – по инвалидности, на сумму 3543 тыс. перерасход на 663 тыс. Корректировка в течение года произведена 1,098 миллиона, в связи с

увольнением 2 главных механиков. Копеин – уволился на пенсию, увольнение Савельева отложено. В итоге план составил 3,978 миллиона рублей, факт 3,5430 миллиона рублей Экономия – 434 тыс.рублей;

2. сумма полной или частичной компенсации стоимости путевок.

При плане 1,84 миллиона рублей на путевки местного и центрального подчинения, факт составил 1,7850 миллиона рублей Выполнение 98%. Траты пройдут в январе 2014 года;

В конце года работники приобретали абонементы.

Корпоративная поддержка в приобретении жилья.

План – 0,9150 миллиона руб, Факт – 0,8540 миллиона рублей (невыполнение на 6,70% или 61 тыс. рублей). В 2013 году субсидию получали 7 работников. В 2014г. планировалось с января выплата 8 работникам, но инженеру Сулимовой Н.И. выплата льгот начала производится с мая 2014года в связи с задержкой оформления бумаг. На редактирование декабрем на 50 тысяч рублей направлялась заявка. Редактирование произведено не было.

Горизонтальная оценка состоит в том, чтобы сопоставить финансовые данные компании за два прошедших года с тем, чтобы сделать соответственные выводы. Горизонтальная оценка - сравнение каждой позиции отчетности с прошлым периодом.

Итогом горизонтального и вертикального оценки финансовой является, чтобы наглядно представить изменения, случившихся в главных позициях баланса.

Горизонтальная оценка пассивного дохода показала нам увеличение не распределенной прибыли. По итогам горизонтального оценивания баланса отмечается резкое снижение запасов за счёт готовой продукции и товаров для перепродажи. Дебиторский долг предприятия понизился к 2015 году, что говорит о том, что поставщики рассчитываются по долгам с предприятием. Денежные средства предприятия растут, что положительно характеризует его

состояние.

Вертикальный оценка позволяет сделать вывод о структуре баланса и отчета о прибыли в текущем состоянии, а также оценить динамику этой структуры. Вертикальный (структурный) оценка – определение структуры итоговых финансовых показателей с выявлением влияния каждой позиции отчетности на итог в целом.

Вертикальная оценка представлена в Приложении Г.

Горизонтальная оценка пассива баланса показал увеличение нераспределенной прибыли в динамике. Кредиторская задолженность снижается в динамике за счёт снижения задолженности перед поставщиками и подрядчиками и прочими кредиторами.

Для оценки ликвидности баланса сгруппируем активы по степени ликвидности и обязательства по срокам их погашения (таблица 2.3).

Таблица 2.3

Группировка активов и пассивов баланса (в тыс.руб.)

АКТИВ	На конец 2013г.	На конец 2014г.	На конец 2015г.	ПАССИВ	На конец 2013г.	На конец 2014г.	На конец 2015г.
А1. Наиболее ликвидные активы	10	8	31	П1. Наиболее срочные обязательства	4141	2161	2420
А2. Быстрореализуемые активы	231	402	201	П2. Краткосрочные пассивы	0	0	0
А3. Медленно реализуемые активы	3558	1459	2058	П3. Долгосрочные пассивы	0	0	0
А4. Трудно реализуемые активы	490	726	671	П4. Постоянные или устойчивые пассивы	148	434	541
Итого	4289	2595	2961	Итого	4289	2595	2961

Сравнение показателей ликвидности баланса представлено в таблице 2.4.

Таблица 2.4

Сравнительная таблица показателей ликвидности баланса

Условие абсолютной ликвидности	На конец 2013 года			На конец 2014 года			На конец 2015 года		
А1≥П1	А1	<	П1	А1	<	П1	А1	<	П1
А2≥П2	А2	>	П2	А2	>	П2	А2	>	П2
А3≥П3	А3	>	П3	А3	>	П3	А3	>	П3
А4≤П4	А4	>	П4	А4	>	П4	А4	>	П4

Остальные условия абсолютной ликвидности соответствуют нормативным значениям. Из соотношений (А1>П1, А2>П2, А3>П3, А4<П4) выполнение которых необходимо для признания баланса абсолютно ликвидным, выполняется только два, следовательно баланс можно признать неликвидным.

К1 2013= 3799/4141=0,92
К1 2014 = 1869/2161=0,86
К12015=2290/2420=0,95
К3 2013= 10/4141=0
К3 2014 =8/2161=0
К3 2015 = 31/2420=0,01

Полученные коэффициенты приведены нам в таблице 2.5.

Таблица 2.5

Коэффициенты ликвидности (в долях)

Наименование показателя	Норматив	На конец 2013 года	На конец 2014 года	На конец 2015 года
К общей ликвидности	1,00 – 3,00	0,92	0,86	0,95
К срочной ликвидности	0,70 – 1,00	0,06	0,19	0,10
К абсолютной ликвидности	0,20 – 0,25	0,00	0,00	0,01
К СОБС	>0,10	-0,08	-0,14	-0,05

Более наглядно изображена динамика изменения коэффициентов ликвидности на рисунке 2.2.

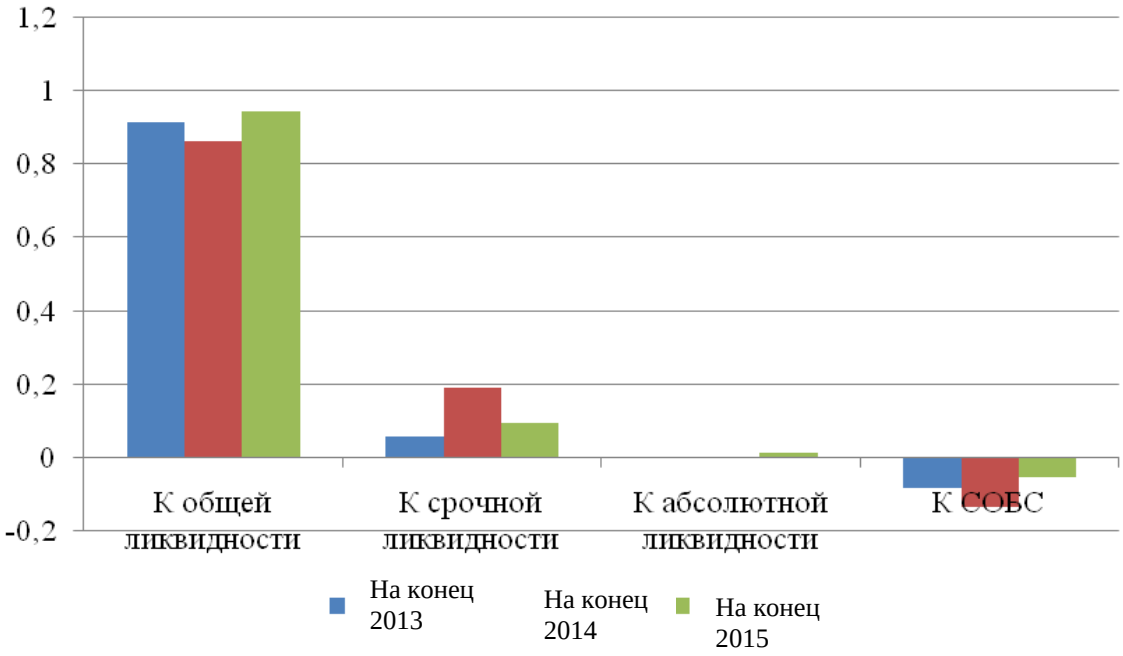


Рисунок 2.2 – Динамика коэффициентов ликвидности

Как видно из таблицы 2.5 и из рисунка 2.2, коэффициенты общей ликвидности предприятия близки к нормативным значениям. Кроме того, они имеют тенденцию к увеличению, которая связана с тем, что предприятие стабильно снижает свои краткосрочные обязательства, при этом увеличивая денежные средства.

Расчет приведен нам в таблице 2.6.

Таблица 2.6

Оценка финансовой устойчивости предприятия (в тыс.рублей)

Показатели	Значение		
	На конец 2013г.	На конец 2014г.	На конец 2015г.
Источники собственных средств	148	434	541
Основные средства и иные внеоборотные активы	490	726	671
Наличие собственных оборотных средств (п.1 - п.2)	-342	-292	-130
Долгосрочные кредиты и заемные средства	0	0	0
Наличие собственных и долгосрочных заемных источников формирования запасов и затрат (п.3+п.4)	-342	-292	-130
Краткосрочные кредиты и заемные средства	0	0	0

Наличие собственных, долгосрочных и краткосрочных заемных источников формирования запасов и затрат (п.5+п6)	-342	-292	-130
Величина запасов и затрат	2918	1197	1688
Излишек (+) / недостаток (-) собственных оборотных средств (п.3-п8)	-3260	-1489	-1818
Излишек (+) / недостаток (-) собственных и долгосрочных заемных источников формирования запасов и затрат (п.5-п8)	-3260	-1489	-1818
Излишек (+) / недостаток (-) общей величины формирования запасов и затрат(п7-п8)	-3260	-1489	-1818
Тип финансовой ситуации	S (0;0;0) кризисное	S (0;0;0) кризисное	S (0;0;0) Кризисное

Таким образом, во всем оцениваемом периоде объект исследования находится в кризисном финансовом состоянии E1<0, E2<0, E3<0, что влечет за собой нарушение платежеспособности. Привлечение дополнительных источников даст возможность улучшения ситуацию.

Расчет коэффициентов на три отчетных даты приведен в таблице 2.7.

Таблица 2.7

Коэффициенты финансовой устойчивости (в %)

Наименование Коэффициента	Норматив	на конец 2013г.	на конец 2014г.	на конец 2015г.
К фин. Автономии	>0,50	0,03	0,17	0,18
К фин. Зависимости не более 0.6-0.7	не более 0,60 - 0,70	0,97	0,83	0,82
Материальный рычаг	1,00	27,98	4,98	4,47

Как видно из таблицы 2.8 доля собственно капитала в 2013 году была около 3,0%, в 2015 году увеличилась до 17,0%, за 2014 увеличилась до 18,0%.

Чем выше коэффициент финансового рычага, тем выше зависимость предприятия от заемщиков.

Допустимая степень зависит от условий работы предприятия, в первую очередь, скоростью оборота средств. В итоге, можно сделать вывод о том,

что с 2013 по 2015 год предприятие находилось в беспроигрышном состоянии, и сейчас ситуация стала еще лучше.

Показатели оборачиваемости дебиторской задолженности и кредиторской задолженности приведены нам в таблице 2.9 и на рисунке 2.3.

Таблица 2.9

Показатели оборачиваемости (в долях)

Наименование показателя	2013г.	2014г.	2015г.
Коэффициент оборачиваемости активов, в обор.	0,030	63,200	81,400
Период оборачиваемости активов, в днях	13663	5	4
Коэффициент оборачиваемости ДЗ	85,10	109,60	139,20
Период оборачиваемости ДЗ	4,30	3,30	2,60
Коэффициент оборачиваемости КЗ	8,10	10,50	13,30
Период оборачиваемости КЗ	44,80	34,80	27,40

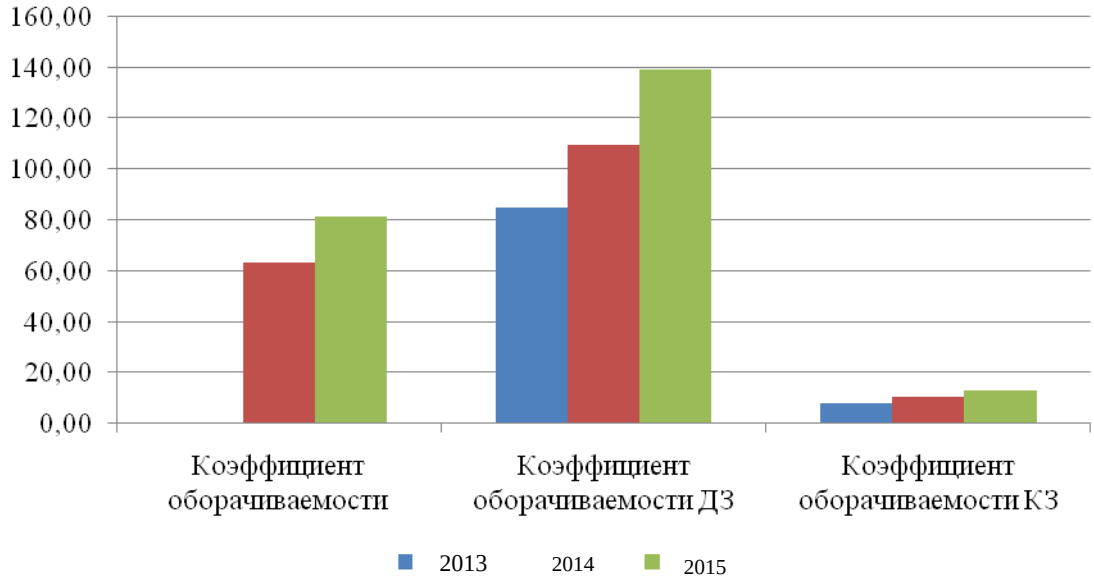


Рисунок 2.3 – Динамика показателей оборачиваемости

Как видно нам из таблицы 2.9 и рисунка 2.3, время действия дебиторской задолженности меньше периода оборачиваемости кредиторской задолженности во всех рассматриваемых периодах, а это означает, что компания рассчитывается по своим обязательствам гораздо медленнее, чем дебиторы с компанией.

В результате оценка результативности финансово-хозяйственной деятельности и финансового состояния компании появлялась задача выбора количества и состава показателей, оценки их практичности и рановесия.

Расчет показателей рентабельности предприятия

К-1-2013= 345/23678х100 =1,460

К-1- 2014=606/30483х 100 =1,990

К-1- 2015= 989/ 38712х100 = 2,550

К-2- 2013 =345/23333х100=1,480

К-2- 2014 =606/29877х100=2, 030

К-2 -2015 =989/37723х100=2,620

К-3 -2013 =345/4289х100=8,040

К-3 -2014 =606/2595х100=23,350

К-3 -2015 =989/2961х100=33,0

К-4- 2013=202/148х100=136,4

К-4 -2014= 410/434х100=94,4

К-4- 2015=679/541х100=125,5

Данные показатели сведены в таблицу 2.10.

Таблица 2.10

Показатели рентабельности предприятия (в %)

Наименование показателя	2013 год	2014 год	2015 год
рентабельности продаж	1,40	2,00	2,50
рентабельности производства	1,50	2,00	2,63
Экономическая рентабельность	8,00	23,30	33,40
рентабельности собственного капитала	136,50	94,40	125,52

Как нам показано в таблице 2.10, значения показателей рентабельности собственного капитала имели тенденцию снижаться в 2015 году по сравнению с 2013годом с 136,5 до 125,51.

В общем, для предприятия представленной отрасли, значения показателей рентабельности довольно высоки.

2.3 Организация бухгалтерского учета в ООО «ЗЛК»

Бухгалтерский учёт в ООО «ЗЛК» ведётся на основе рабочего плана счетов, разработанного на основе типового плана счетов бухгалтерского учёта финансово-хозяйственной деятельности предприятий, утвержденного приказом Министерства финансов РФ от 31.10.2000 г. № 94н (ред. от 08.11.2010).

Бухгалтерский учёт организации ведется силами структурного подразделения – бухгалтерии, возглавляемой главным бухгалтером, непосредственно подчинённым Генеральный руководитель.

Главный бухгалтер, сотрудники бухгалтерии руководствуются в своей деятельности должностными инструкциями. Бухгалтерский учёт ведётся компьютерным способом с применением программы 1С Предприятие Комплексная конфигурация.

Все учетные документы хранятся на предприятии в электронной форме в течение пяти лет. Организация ведет бухгалтерский учёт в рублях и копейках.

Учёт основных средств ведётся в соответствии с Положением по бухгалтерскому учёту «Учёт основных средств» ПБУ 6/01, утверждённым приказом Минфина РФ от 30.03.2001 г. № 26н (в ред. от 24.12.2010), на счёте 01 «Основные средства».

В составе основных средств учитываются материальные ценности, используемые в производстве продукции, при выполнении работ или оказании услуг, или для управленческих нужд в течение срока, превышающего 12 месяцев.

Основные средства принимаются к бухгалтерскому учёту по сумме фактических затрат на их приобретение, сооружение и изготовление. Первоначальная стоимость основных средств, полученных в лизинг и учитываемых на балансе организации, равна сумме договора лизинга,

которая включает в себя общую сумму лизинговых платежей и выкупную стоимость без учета НДС.

Чистая прибыль, оставшаяся в распоряжении организации, зачисляется на счёт 84 «Нераспределённая прибыль (непокрытый убыток)». Расходы, осуществляемые за счёт нераспределённой прибыли на основании протокола Участников Общества в соответствии с Уставом, учитываются по видам расходов. Начисление и выплата дивидендов производится по решению Участников Общества, по результатам работы за отчётный период.

Суммы, отражающиеся по кредиту счёта 70 «Расчёты с персоналом по оплате труда»:

Таблица 2.11

Суммы, отражающиеся по кредиту счёта 70 «Расчёты с персоналом по оплате труда»

Дебет счёта и его наименование	Кредит счёта и его наименование	Содержание проводки
а) оплаты труда, причитающиеся работникам, – в корреспонденции со счетами учёта затрат на производство (расходов на продажу) и других источников, в том числе:		
08 «Вложения во внеоборотные активы»	70 «Расчёты с персоналом по оплате труда»	Оплата труда работников, занятых на работах по возведению зданий и сооружений, монтажу оборудования и т.д.
20 «Основное производство»	70 «Расчёты с персоналом по оплате труда»	Оплата труда основных производственных рабочих
26 « «Общехозяйственные расходы»	70 «Расчёты с персоналом по оплате труда»	Оплата труда аппарата управления
28 «Брак в производстве»	70 «Расчёты с персоналом по оплате труда»	Оплата труда за исправление брака, допущенного по вине другого работника
б) оплаты труда, начисленные за счёт образованного в установленном порядке резерва на оплату отпусков работникам и резерва вознаграждений за выслугу лет, выплачиваемого один раз в год:		
96 «Резервы предстоящих расходов»	70 «Расчёты с персоналом по оплате труда»	
в) начисленных пособий по социальному страхованию и других аналогичных сумм:		
69 «Расчёты по социальному страхованию и обеспечению»	70 «Расчёты с персоналом по оплате труда»	
г) начисленных доходов от участия в капитале организации:		
84 «Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток»	70 «Расчеты с персоналом по оплате труда»	

Таблица 2.12

Суммы, отражающиеся по дебету счета 70 «Расчеты с персоналом по оплате труда»

Дебет счёта	Кредит счёта	Содержание проводки
а) выплаченные суммы оплаты труда, премий, пособий, и т.п., доходов от участия в капитале организации:		
70 «Расчёты с персоналом по оплате труда»	50 «Касса»	Произведена выплата денежных средств из кассы предприятия
70 «Расчёты с персоналом по оплате труда»	51 «Расчётный счет»	Денежные средства перечислены на расчётный счет получателя, открытый в банке
б) суммы начисленных налогов, платежей по исполнительным документам и других удержаний из заработной платы работников:		
70 «Расчёты с персоналом по оплате труда»	68 «Расчёты по налогам и сборам»	Удержан НДФЛ
70 «Расчёты с персоналом по оплате труда»	71 «Расчёты с подотчетными лицами»	Удержаны неиспользованные и не возвращенные своевременно подотчётные суммы
70 «Расчёты с персоналом по оплате труда»	73 «Расчёты с персоналом по прочим операциям» (субсчёт 73–1 «Расчёты по предоставленным займам»)	Удержаны суммы в погашение задолженности по займам
70 «Расчёты с персоналом по оплате труда»	73 «Расчёты с персоналом по прочим операциям» (субсчёт 73–2 «Расчёты по возмещению материального ущерба»)	Удержаны суммы в возмещение причинённого работником предприятию материального ущерба, в том числе в результате недостач и хищения денежных и товарно-материальных ценностей, брака, допущенного по вине работника, и т.п.
70 «Расчёты с персоналом по оплате труда»	76 «Расчёты с разными дебиторами и кредиторами»	Удержаны суммы, направленные по личному заявлению работника на уплату алиментов и др.
70 «Расчёты с персоналом по оплате труда»	76 «Расчёты с разными дебиторами и кредиторами» (субсчёт «Расчёты по депонированным суммам»)	Начисленные, но не выплаченные в установленный срок (из-за неявки получателей) суммы (депонированные суммы)

Общество подготавливает годовую бухгалтерскую отчётность в объёме и по формам, предусмотренным Приказом Минфина РФ «О формах бухгалтерской отчётности организаций» от 02.07.2010 г. № 66н. (в ред. от 04.12.2012) [3].

Годовая бухгалтерская отчётность представляется для подписания руководителю организации в срок не позднее 26 марта. Годовая бухгалтерская отчётность представляется на утверждение общему собранию участников не позднее 27 марта. Промежуточная бухгалтерская отчётность

представляется для утверждения руководителю организации в срок не позднее 29 числа месяца, следующего за отчётным кварталом. Бухгалтерская отчётность организации отражает нарастающим итогом имущественное и финансовое положение организации и результаты хозяйственной деятельности за отчётный период.

3. ПРЕДЛОЖЕНИЯ ПО СОВЕРШЕНСТВОВАНИЮ ФИНАНСОВО – ХОЗЯЙСТВЕННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ ООО «ЗЛК»

3.1 Рекомендации, направленные на совершенствование хозяйственной деятельности предприятия

Как нам показал проведённый анализ деятельности ООО «ЗЛК», необходимо уделить внимание модернизации оборудования, что позволит значительно расширить ассортимент услуг и снизить себестоимость товаров, выходу на областные рынки, созданию филиальной сети, повышению рейтинга компании, завоеванию лидирующих позиций, расширению клиентской базы. Модернизация оборудования установку настенным экофильтра Aero-Eco, который обеспечивает приток свежего воздуха и полностью его очищает от всех вредных примесей, запахов и частиц.

Реализация мероприятия осуществляется в соответствии со следующими этапами:

Этап подготовительный включает подготовку бизнес-плана и принятие решения о реализации мероприятия.

Этап инвестиционной деятельности, выбор подрядчика и заключение контракта, разработка проектной документации.

Этап реализации мероприятия – поставка оборудования и материалов, демонтаж и монтаж оборудования, обучение персонала. Этап – ввод в эксплуатацию нового объекта (оборудования) – получение прибыли, которая позволит обеспечить окупаемость вложенных инвестиций.

Длительность и стоимость этапов мероприятия отражены в таблице 3.1.

Таблица 3.1

Этапность с учетом длительность и стоимости работ в виде календарного плана (в днях)

Планируемые мероприятия	Дата	Количеств

	Начало	Окончание	о рабочих дней
1. Прединвестиционный этап			
Разработка технического задания на проектирование	01.09.16	01.10.16	30
Выбор поставщика оборудования	01.10.16	15.10.16	5
Разработка проектной документации	15.10.16	01.11.16	15
2. Инвестиционный этап			
Покупка оборудования, сборка	01.11.16	15.11.16	15
Демонтаж старого оборудования	15.11.16	20.11.16	5
Обучение персонала	20.11.16	20.12.16	30
Монтаж нового оборудования	20.12.16	01.01.17	10
Ввод в эксплуатацию	01.01.17		4 мес.

Подрядчиком выбрана организация – ООО «Альянс» (г.Челябинск), которая осуществит весь комплекс работ по второму этапу.

Модернизация оборудования подразумевает установку экофильтра Aero-Eco, который обеспечивает приток свежего воздуха и полностью его очищает от всех вредных примесей, запахов и частиц.

Гарантии изготовителя: срок гарантии на данный вид оборудования составляет пять лет. Документы: полный комплект документации по эксплуатации и гарантии на данное технологическое оборудование:

- паспорт, руководство по эксплуатации на новое оборудование;
- схемы принципиальные электрические;
- акт сдачи-приемки оборудования;
- товарно-транспортную накладную оригинал- 2 экземпляра;
- сертификат происхождения СТ-1;
- счет-фактуру на товар (оригинал) – 2 экземпляра.

Оборудование не требует специальных навыков по монтажу данного вида оборудования. По желанию фирмы монтаж линии будет производиться

силами предприятия-изготовителя в десятидневный срок и стоимостью 20 000 рублей.

В таблице 3.3 нам приведены затраты на внедрение необходимого оборудования.

Таблица 3.3

Затраты на внедрение оборудования, с НДС (в руб.)

Наименование	Стоимость, руб.
Оборудование	4 800 000
Демонтаж старого оборудования	30 000
Монтаж нового оборудования	20 000
Пуско-наладочные работы	150 000
ИТОГО	5 000 000

Совокупная стоимость реализации мероприятия – 5 000 000 руб. Собственных средств для реализации мероприятия недостаточно, поэтому предприятие будет использовать заемные средства. Источником заемных средств будут являться денежные средства, полученные в результате банковского кредита. Планируется взять кредит в ЗАО «Старбанк» под 16% годовых на 5 лет с начислением процентов на остаток долга под залог запасов и поручительство физического лица – директора предприятия. Расчёт стоимости кредита представлен в Приложении Ж.

Таким образом, общая сумма переплаты за пользование кредитом за 5 лет составит 1 779 167 рублей.

Прежде чем провести расчет себестоимости на новом оборудовании необходимо определить амортизационные отчисления нового оборудования. Нормативный срок службы оборудования – 10 лет в соответствии с классификатором основных средств. Амортизация начисляется линейным способом (формула 3.1).

$$Н_{ам} = 100\% / Т_{норм}, \quad (3.1)$$

где $Н_{ам}$ – норма амортизации (ежегодный процент износа);

$Т_{норм}$ – нормативный срок службы оборудования.

Норма амортизации равна 10% в год, а при стоимости оборудования в 5 000 000 руб. амортизационные отчисления должны составлять 500 000 руб. в год. В таблице 3.4 представлен план финансовых результатов по мероприятию.

Таблица 3.4

План финансовых результатов по мероприятию (в руб.)

Наименование показателя	2017 г.
Выручка от продажи товаров	50 325 600
Себестоимость реализации	44 735 534
Валовая прибыль	5 590 066
Коммерческие расходы	0
Управленческие расходы (ОХР)	0
Прибыль (убыток) от продаж	5 590 066
Проценты к получению	0
Проценты к уплате	0
Доходы от участия в других организациях	0
Прочие доходы	1 000 000
Прочие расходы	745 833
Прибыль (убыток) до налогообложения	5 844 233
Отложенные налоговые активы	0
Отложенные налоговые обязательства	0
Текущий налог на прибыль	1 168 847
Иные дополнительные платежи в бюджет	0
Нераспределенная прибыль (убыток) отчетного периода	4 675 386
Чистая прибыль (убыток) отчётного периода	4 675 386

Потоки по операционной, инвестиционной и финансовой деятельности представлены в таблице 3.5.

Таблица 3.5

Кэш-фло (в руб.)

Наименование	2017г.
Операционная деятельность	

Поступления	51 325 600
Поступления выручки от реализации	50 325 600
Прочие доходы	1 000 000
Выплаты	46 014 381
Постоянные затраты	12 859 599
Переменные затраты	31 875 935
Коммерческие и управленческие расходы	0
Налог на имущество	110 000
Налог на прибыль	1 168 847
Инвестиционная деятельность	
Поступления	0,00
Выплаты	0
Капиталовложения	-5 000 000
Сальдо по инвестиционной деятельности	-5 000 000
Сальдо по операционной и инвестиционной деятельности	311 219
Финансовая деятельность	
Поступления	5 000 000,00
Выплаты	635 833
Сальдо по финансовой деятельности	4 364 167
ИТОГОВОЕ САЛЬДО	4 675 386

В таблице 3.5 представлен кэш-фло мероприятия.

Таким образом, итоговое сальдо положительное и составляет 4 675 386 руб.

3.2 Оценка эффективности разработанных мероприятий

На основании полученных результатов по мероприятию можно рассчитать основные критерии эффективности данного инвестиционного мероприятия. Для расчета данных критериев необходимо определить ставку дисконта. В данном случае для расчета ставки дисконта можно использовать метод средневзвешенной стоимости капитала (WACC) (формула 3.2).

$$WACC = \sum \gamma_i \times r_i, \quad (3.2)$$

где γ_i - доля i-го элемента в общей сумме;

r_i - стоимость i-го элемента капитала.

Для данного мероприятия капитал состоит из собственных (0%) и заемных средств (100%). Чтобы рассчитать стоимость собственных средств необходимо использовать модель оценки доходности финансовых активов, представленную в формуле 3.3 [6].

$$E_{(r)} = R_f + \beta \cdot (R_m - R_f), \quad (3.3)$$

где $E_{(r)}$ - требуемая доходность для инвестора;

R_f - безрисковая доходность (доходность по гос. облигациям);

R_m - среднерыночная доходность;

β - коэффициент систематического риска, который отражает зависимость между колебаниями индексов и стоимости предприятия;

$(R_m - R_f)$ - премия за риск.

В качестве безрисковой доходности взята доходность облигации ВТБ-5 с датой погашения в октябре 2014 года, которая по данным РосБизнесКонсалтинга на 16.03.2014 составляет 13,06%. Коэффициент β находится на уровне 1,1.

Для расчета среднерыночной доходности в данной отрасли возьмем среднерыночную доходность инвестиционных фондов данной отрасли, равную 14,22% [6].

В итоге, $E_{(r)} = 13,06 + 1,1 \cdot (14,22-13,06) = 14,34\%$, то есть стоимость собственного капитала составляет 14,34%.

Таким образом, стоимость заемного капитала для мероприятия равна 16%. На основании данных расчетов $WACC= 0,00 \cdot 14,34+1 \cdot 16=16\%$

Рассчитаем прогнозные значения потоков денежных средств при внедрении мероприятия по годам за 2017 – 2019 гг. (таблица 3.6).

Таблица 3.6

Исходный прогноз потоков денежных средств мероприятия за 2017 – 2019 гг.

(в руб.)

Денежные потоки	Год 0	2017г.	2018г.	2019г.
Инвестиции, руб.	5 000 000			
Выручка, руб.		50 325 600	55 358 160	60 893 976
Переменные издержки, руб.		31 875 935	35 063 529	38 569 881
Постоянные издержки, руб.		12 859 599	12 859 599	12 859 599
Себестоимость, руб.		44 735 534	47 923 128	51 429 480
Коммерческие и управленческие расходы, руб.		0	0	0
Остаточная стоимость имущества, руб.		4 500 000	4 000 000	3 500 000
Амортизация, руб.		500 000	500 000	500 000
Налог на имущество, руб.		110 000	99 000	88 000
Прочие доходы, руб.		1 000 000	0	0
Прочие расходы, руб.		635 833	495 833	355 833
Прибыль до уплаты налога на прибыль, руб.		5 844 233	6 840 199	9 020 662
Налог на прибыль, руб.		1 168 847	1 368 040	1 804 132
Чистая прибыль, руб.		4 675 386	5 472 159	7 216 530
Поток денежных средств от основной деятельности, руб.		5 175 386	5 972 159	7 716 530
Нетто-поток денежных средств, руб.	-5 000 000	5 175 386	5 972 159	7 716 530

В соответствии с учётом инфляции выручка и переменные затраты увеличиваются ежегодно.

Теперь необходимо рассчитать один из главных критериев оценки эффективности инвестиционных проектов - чистую приведенную стоимость мероприятия - NPV (Net Present Value).

Чистая приведенная стоимость мероприятия определяется как разница между приведенными к началу мероприятия притоками денежных средств и инвестициями (формула 3.4) [5].

$$NPV = \sum_{t=1}^{n} C_t \cdot \frac{1}{(1+r)^t} - I_0 , \qquad (3.4)$$

где S_t – поток денежных средств в t-м году (приток денежных средств);

I_0 – инвестиции (отток денежных средств в 0-м году);

C_t – денежный поток с учетом знака;

r – ставка дисконта.

Чистый дисконтированный доход равен:

$$NPV = \frac{5175386}{(1+0{,}16)^1} + \frac{5972159}{(1+0{,}16)^2} - 5000000 = 3899827 \text{ рублей.}$$

NPV составит 3 899 827 руб. за 2 года реализации мероприятия.

Индекс доходности (PI) характеризует доход на единицу затрат. Этот критерий наиболее предпочтителен, когда надо упорядочить независимые проекты для создания оптимального портфеля в случае ограниченности сверху общего объема инвестиций. Индекс доходности есть отношение суммы дисконтированных притоков к сумме дисконтированных оттоков денежных средств по мероприятию; представлен формулой (3.5) [3].

$$PI = \frac{\sum_{t=1}^{n} C_t \cdot \frac{1}{(1+r)^t}}{I_0}. \quad (3.5)$$

Индекс доходности отражает эффективность дисконтированных потоков к первоначальным инвестициям и равен:

$$PI = \frac{\frac{5175386}{(1+0{,}16)^1} + \frac{5972159}{(1+0{,}16)^2}}{5000000} = 1{,}78$$

Это значение индекса доходности свидетельствует о том, что дисконтированных притоков за 2 года реализации мероприятия почти в 1,8 раз больше, чем инвестиций.

Внутренняя норма рентабельности (IRR) показывает такое значение ставки дисконтирования, при котором доходы от мероприятия равны инвестициям [3].

$$IRR = r_1 + NPV_1 / (NPV_1 - NPV_2) \times (r_2 - r_1), \quad (3.6)$$

где r_1 – значение табулированного коэффициента дисконтирования, при котором NPV1 больше 0;

r_2 - значение табулированного коэффициента дисконтирования, при котором NPV_2 меньше 0 (при r_2 = 20% NPV_2 = -281 527 руб.).

$$IRR = 0{,}16 + \frac{3899827}{(3899827 + 282527)} \cdot (0{,}80 - 0{,}16) = 72{,}68\%$$

Таким образом, IRR = 72,68%.

Согласно данному методу должны приниматься все проекты, индекс доходности которых превышает единицу, поэтому по данному критерию и, учитывая, что NPV>0 и IRR=72,68%, проект стоит принимать. При ставке дисконтирования равной 72,68%, величина доходов по проекту будет равна капитальным затратам.

Простой срок окупаемости рассчитывается по формуле (3.7) [4]:

$$PP = \frac{I_0}{\overline{NP}}, \tag{3.7}$$

где I_o – первоначальные инвестиции по мероприятию;

NP – чистая прибыль.

Простой срок окупаемости составляет:

$$PP = \frac{5000000}{4675386 + 5472159} \cdot 365 = 1\,\text{год}\ 22\,\text{дня}.$$

Это число свидетельствует о том, что по истечении этого периода мероприятие полностью окупится.

Дисконтированный срок окупаемости рассчитывается по формуле (3.8) [4]:

$$DPP = \frac{I_0}{\sum_{t=1}^{n} C_t \cdot \frac{1}{(1+r)^t}}, \tag{3.8}$$

Дисконтированный срок окупаемости равен:

$$DPP = \frac{5\,000\,000}{\frac{5175386}{(1+0{,}16)^1} + \frac{5972159}{(1+0{,}16)^2}} \cdot 365 = 1 \text{ год } 45 \text{ дней.}$$

В таблице 3.7 представлены показатели эффективности предложенного мероприятия.

Таблица 3.7

Показатели эффективности (в %, руб, днях)

Показатель	Значение
Ставка дисконтирования	16%
NPV	3 899 827 рубля
PI	1,78
IRR	72,68%
PP	1 год 22 дня
DPP	1 год 45 дней

Так как чистый дисконтированный поток больше нуля, индекс доходности больше единицы, внутренняя норма рентабельности равна 72,68%, простой срок окупаемости составляет 1 год 22 дня, а дисконтированный срок окупаемости 1 год 45 дней, следовательно, мероприятие необходимо принять к реализации.

Мероприятие разрабатывается, базируясь на вполне определенных предположениях относительно капитальных и текущих затрат, объемов реализации произведенной продукции, цен на товары, временных рамок мероприятия. Вне зависимости от качества и обоснованности этих предположений будущее развитие событий, связанных с реализацией мероприятия, всегда неоднозначно.

Степень устойчивости мероприятия по отношению к возможным изменениям условий реализации может быть охарактеризована показателями границ безубыточности и предельных значений таких параметров мероприятия, как переменные издержки и постоянные затраты, сумма данных параметров называется валовая маржа. Определим точку

безубыточности в стоимостном выражении. Значение такой точки равно сумме переменных и постоянных затрат.

Формула расчета точки безубыточности в денежном выражении:

$$Тб/у = В \cdot З_{пост.}/(В – З_{пер.}), \quad (3.9)$$

где В – выручка,

$З_{пост.}$ – постоянные затраты,

$З_{перем.}$ – переменные затраты.

В результате математических вычислений получается минимальный объем производства, равный 35 073 532 рублей в год.

Формула расчета точки безубыточности в натуральном выражении (в штуках продукции):

$$Тбн = З_{пост.} / (Ц – З_{пер.}), \quad (3.10)$$

где В – выручка,

$З_{пост.}$ – постоянные затраты,

$З_{перем.}$ – переменные затраты.

В результате математических вычислений получается минимальный объем производства, равный 498 274,4 шт. в год.

Формула запаса финансовой прочности в денежном выражении определяется по формуле (3.11).

$$ЗПд = (В – Тб/у)/В \cdot 100\%, \quad (3.11)$$

где ЗПд – запас финансовой прочности в денежном выражении;

Тбд – точка безубыточности в денежном выражении;

В – выручка от продаж.

ЗПд = (50 328 850 – 35 073 532) / 50 328 850 * 100% = 30,31%

Формула запаса финансовой прочности в натуральном выражении определяется по формуле (3.12).

$$ЗПн = (Рн –Тбн)/Рн \cdot 100\%, \quad (3.12)$$

где ЗПн – запас финансовой прочности в натуральном выражении;

Тбд – точка безубыточности в натуральном выражении;

Рн – объем реализации в натуральном выражении.

ЗПн = (715 000 – 498 274,4)/715 000 · 100% = 30,31%

Таким образом, предприятие может снизить объём производства на 30,31% до достижения точки безубыточности.

Прогнозный горизонтальный и вертикальный анализ баланса представлены в Приложении 3.

По результатам горизонтального анализа баланса отмечается значительное ежегодное снижение запасов за счёт товаров для перепродажи. Вертикальный анализ баланса показал, что наибольшую долю в структуре активов занимают запасы и затраты, доля которых ежегодно увеличивается. Возрастает доля денежных средств, что также положительно характеризует состояние предприятия. Доля собственного капитала в пассиве баланса ежегодно увеличивается, что положительно характеризует состояние предприятия.

Итак, состояние предприятия улучшается с каждым годом, что подтверждают результаты и горизонтального и вертикального анализов баланса.

По результатам прогнозного горизонтального и вертикального анализов представим график изменения оборотных и внеоборотных активов.

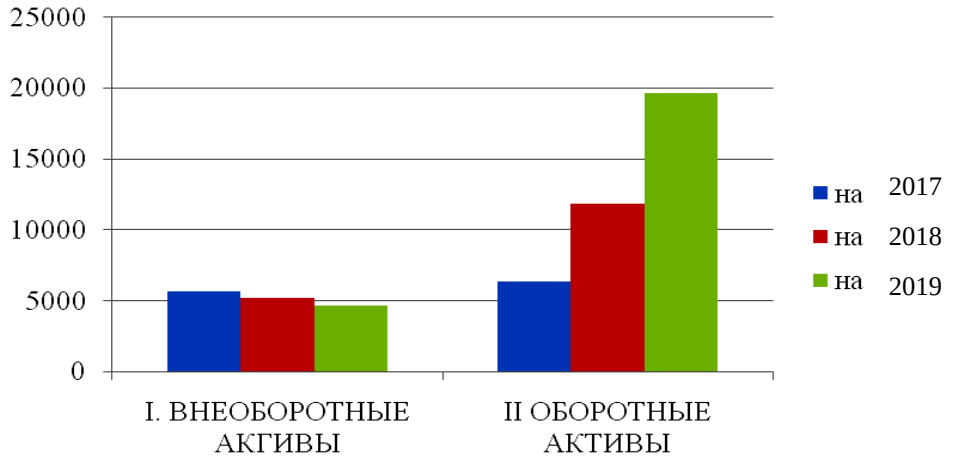


Рисунок 3.1 – График изменения оборотных и внеоборотных активов

На рисунке 3.2 представлен график изменения собственных и заёмных средств ООО «ЗЛК» в прогнозном периоде.

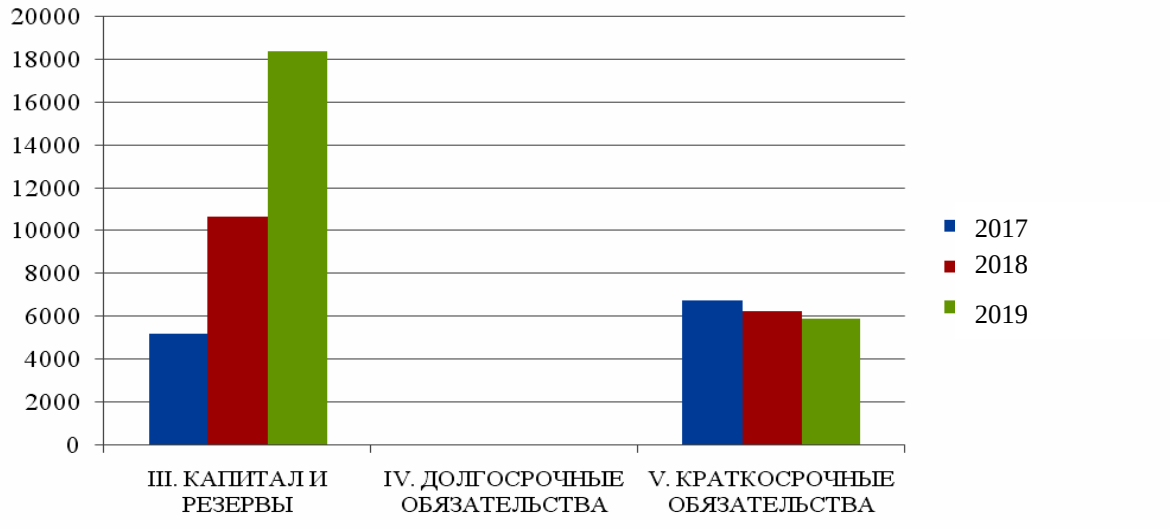


Рисунок 3.2 – График изменения собственных и заёмных средств предприятия ООО «ЗЛК»

По результатам горизонтального анализ баланса отмечается значительное ежегодное снижение запасов за счёт готовой продукции и товаров для перепродажи. Дебиторская задолженность предприятия остаётся на том же уровне. Денежные средства предприятия увеличиваются, что положительно характеризует его состояние.

Горизонтальный анализ пассива баланса показал нам, увеличение нераспределенной прибыли в динамике. Кредиторская задолженность не изменяется.

Вертикальный анализ баланса показал нам, что наибольшую долю в структуре активов занимают запасы и затраты, доля которых ежегодно увеличивается. Возрастает доля денежных средств, что также положительно характеризует состояние предприятия. Доля собственного капитала в пассиве баланса ежегодно увеличивается, что положительно характеризует состояние предприятия.

Итак, состояние предприятия улучшается с каждым годом, что подтверждают результаты и горизонтального и вертикального анализов баланса.

Согласно формулам, представленным во второй главе, сопоставляя итоги групп по активам и пассивам, определим прогнозные абсолютные величины излишних или недостающих на начало и конец отчетного периода платежных средств (таблица 3.8).

Таблица 3.8

Группировка активов и пассивов баланса в прогнозном периоде (в тыс. руб.)

АКТИВ	На конец 2017г.	На конец 2018г.	На конец 2019г.	ПАССИВ	На конец 2017г.	На конец 2018г.	На конец 2019г.
А1. Наиболее ликвидные активы	3732	8803	16178	П1. Наиболее срочные обязательства	2420	2420	2420
А2. Быстрореализуемые активы	201	201	201	П2. Краткосрочные пассивы	4364	3868	3512
А3. Медленно реализуемые активы	370	370	370	П3. Долгосрочные пассивы	0	0	0
А4. Трудно реализуемые активы	5671	5171	4671	П4. Постоянные или устойчивые пассивы	5216	10688	18405

Сравнение показателей ликвидности баланса представлено в таблице 3.9.

Таблица 3.9

Сравнительная таблица показателей ликвидности баланса

Условие абсолютной ликвидности	На конец 2017г.			На конец 2018г.			На конец 2019г.		
А1≥П1	А1	>	П1	А1	>	П1	А1	>	П1
А2≥П2	А2	<	П2	А2	<	П2	А2	<	П2
А3≥П3	А3	>	П3	А3	>	П3	А3	>	П3
А4≤П4	А4	>	П4	А4	<	П4	А4	<	П4

Анализ таблицы 3.9 показал нам, что имеется недостаток быстрореализуемых активов для покрытия срочной кредиторской задолженности поставщикам и подрядчикам. Трудно реализуемые активы превышают постоянные пассивы на конец 2017 года, к 2018 и в 2019 году ситуация улучшается. Остальные условия абсолютной ликвидности соответствуют нормативным значениям. Из соотношений (А1>П1, А2>П2, А3>П3, А4<П4) выполнение которых необходимо для признания баланса абсолютно ликвидным, в 2017 и 2019 гг. выполняется три из чётырёх, в то время как в 2015 году выполнялось лишь два.

Прогнозные коэффициенты ликвидности предприятия приведены в таблице 3.10.

Таблица 3.10

Коэффициенты ликвидности (в %)

Наименование показателя	Норма	На конец 2017г.	На конец 2018г.	На конец 2019г.
К общей ликвидности	1,00 – 3,00	0,93	1,88	3,32
К срочной ликвидности	0,70 – 1,00	0,58	1,43	2,76
К абсолютной ликвидности	0,20 – 0,25	0,55	1,40	2,73
К СОБС	более 0,10	-0,07	0,88	2,32

Динамика изменения коэффициентов ликвидности представлена на рисунке 3.3.

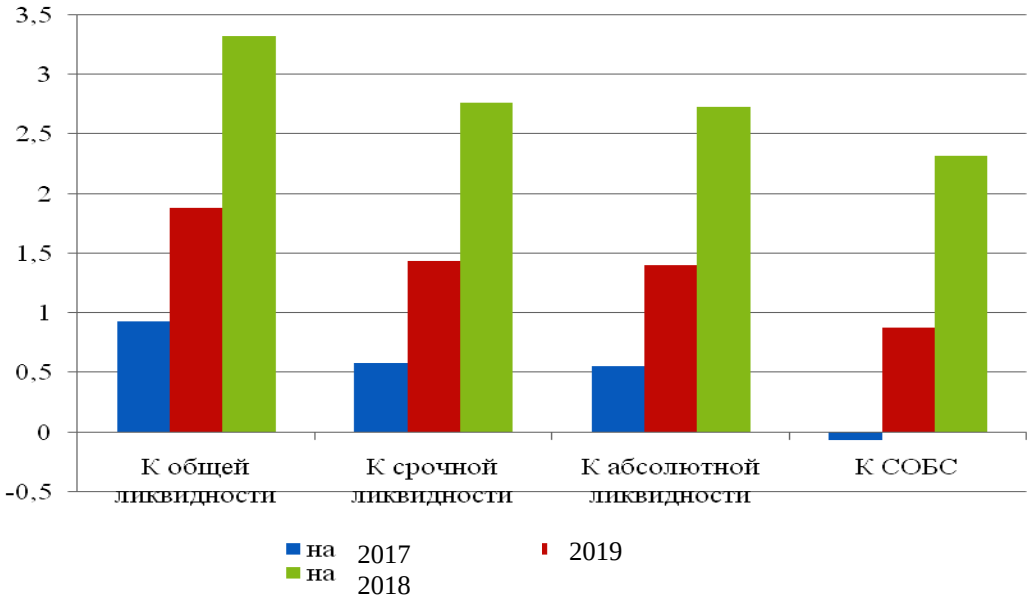


Рисунок 3.3 – Динамика коэффициентов ликвидности

Как видно из таблицы3.10 и из рисунка 3.3, коэффициенты общей ликвидности предприятия близки к нормативным значениям. Кроме того, они имеют тенденцию к увеличению, которая связана с тем, что предприятие стабильно снижает свои краткосрочные обязательства, при этом увеличивая денежные средства.

Анализ финансовой устойчивости

Трем показателям Н1, Н2, Н3 соответствуют показатели обеспеченности запасами и затратами этими источниками Е1, Е2, Е3. Расчет прогнозных показателей финансовой устойчивости приведен в таблице 3.11.

Таблица 3.11

Прогнозный анализ финансовой устойчивости предприятия (в тыс.руб.)

Показатели	Значение		
	На конец 2017г.	На конец 2018г.	На конец 2019г.
1. Источники собственных средств	5216	10688	18405
2. Основные средства и иные внеоборотные активы	5671	5171	4671

3. Наличие собственных оборотных средств (п.1 - п.2)	-455	5517	13734
4. Долгосрочные кредиты и заемные средства	0	0	0
5. Наличие собственных и долгосрочных заемных источников формирования запасов и затрат (п.3+п.4)	-455	5517	13734
6. Краткосрочные кредиты и заемные средства	4364	3868	3512
7. Наличие собственных, долгосрочных и краткосрочных заемных источников формирования запасов и затрат (п.5+п6)	3909	9385	17246
8. Величина запасов и затрат	2026	2431	2917
9. Излишек (+) / недостаток (-) собственных оборотных средств (п.3-п8)	-2481	3086	10817
10. Излишек (+) / недостаток (-) собственных и долгосрочных заемных источников формирования запасов и затрат (п.5-п8)	-2481	3086	10817
11. Излишек (+) / недостаток (-) общей величины формирования запасов и затрат(п7-п8)	1883	6954	14329
Тип финансовой ситуации	S (0;0;1) неустойчивое	S (1;1;1) абсолютная финансовая устойчивость	S (1;1;1) абсолютная финансовая устойчивость

Во всех текущих периодах предприятие находилось в кризисном положении, а к 2018 и 2019 гг. наблюдается абсолютная финансовая устойчивость.

Расчет прогнозных коэффициентов анализа финансовой устойчивости приведен в таблице 3.12.

Таблица 3.12

Коэффициенты финансовой устойчивости предприятия в прогнозном периоде (в ед.)

Наименование коэффициента	На конец 2017г.	На конец 2018г.	На конец 2019г.
Коэффициент финансовой автономии	0,43	0,63	0,76
Коэффициент финансовой зависимости	0,57	0,37	0,24
Финансовый рычаг	1,30	0,59	0,32

Как видно из таблицы 3.12 по сравнению с 18% автономии на конец 2015 года, в прогнозных периодах наблюдается значительный рост.

В целом можно сделать вывод о том, что в период с 2016 по 2017 год предприятие станет более стабильным, что представлено на рисунке 3.4.

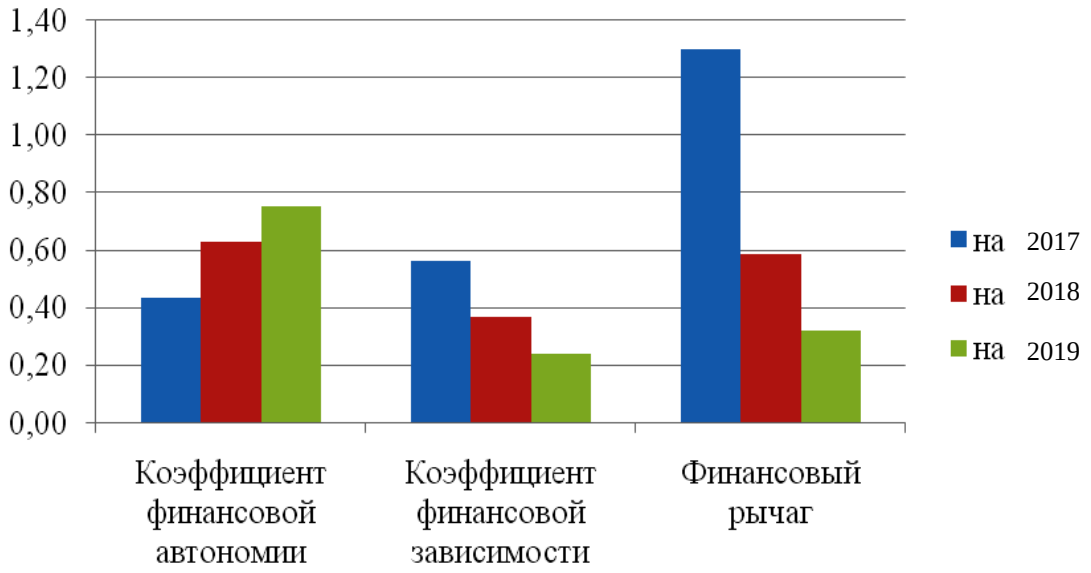


Рисунок 3.4 – Коэффициенты финансовой устойчивости в прогнозном периоде

Прогнозные показатели деловой активности для ООО «ЗЛК» представлены в таблице 3.13 и на рисунке 3.5.

Таблица 3.13

Показатели оборачиваемости (в днях)

Наименование показателя	2017г.	2018г.	2019г.
Коэффициент оборачиваемости активов, количество оборотов	0,00	2,07	2,67
Период оборачиваемости активов, дни	417426,00	176,29	136,94
Коэффициент оборачиваемости ДЗ, количество оборотов	117,80	151,66	192,60
Период оборачиваемости ДЗ, дни	3,10	2,41	1,90
Коэффициент оборачиваемости КЗ, количество оборотов	9,78	12,60	16,00
Период оборачиваемости КЗ, дни	37,30	28,98	22,82

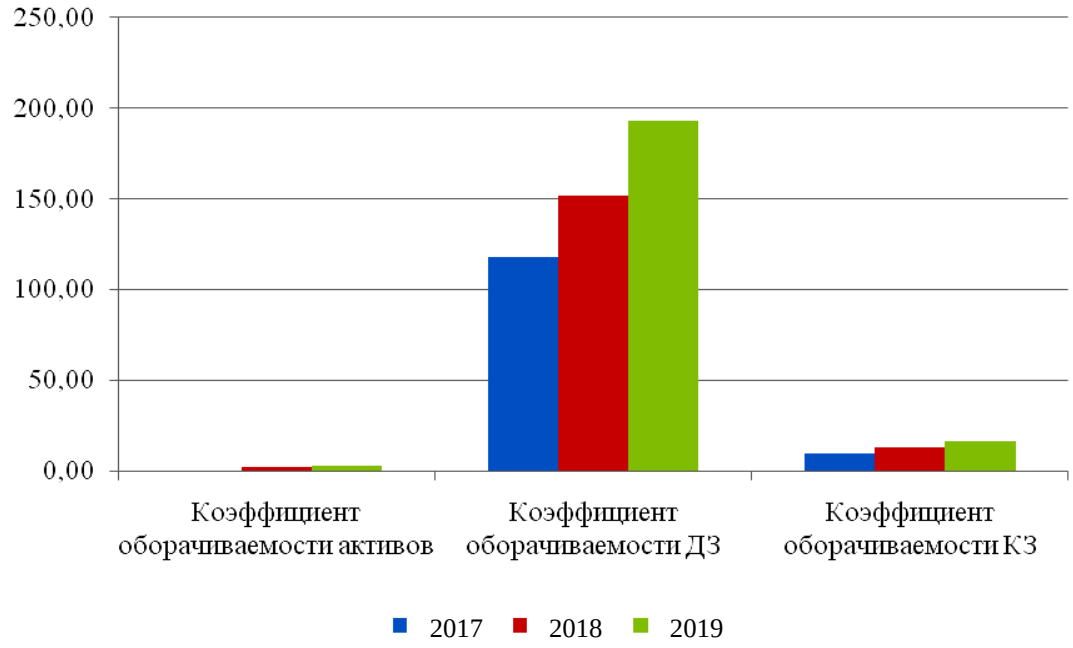


Рисунок 3.5 – Динамика показателей оборачиваемости

Как видно из таблицы 3.14 и рисунка 3.5, период оборачиваемости дебиторской задолженности меньше периода оборачиваемости кредиторской задолженности во всех рассматриваемых периодах, а это значит, что предприятие рассчитывается по своим обязательствам медленнее, чем дебиторы с предприятием.

В целом период оборачиваемости капитала и дебиторской задолженности имеет тенденцию спада, что благоприятно для предприятия.

Показатели оборачиваемости возрастают в динамике, а периоды оборачиваемости, соответственно, снижаются, что благоприятно характеризует деятельность предприятия.

Данные прогнозного анализа рентабельности предприятия сведены в таблицу 3.15.

Таблица 3.15

Показатели рентабельности предприятия (в %)

Наименование показателя	2017г.	2018г.	2019г.
R продаж, %	1,46	1,99	2,55

R производства, %	1,48	2,03	2,62
Экономическая рентабельность, %	2,88	3,57	4,06
Rсобственного капитала, %	3,87	3,84	3,69

Динамика изменения текущих показателей рентабельности продаж, производства, собственного капитала и активов на предприятии ООО «ЗЛК» представлена на рисунке 3.6.

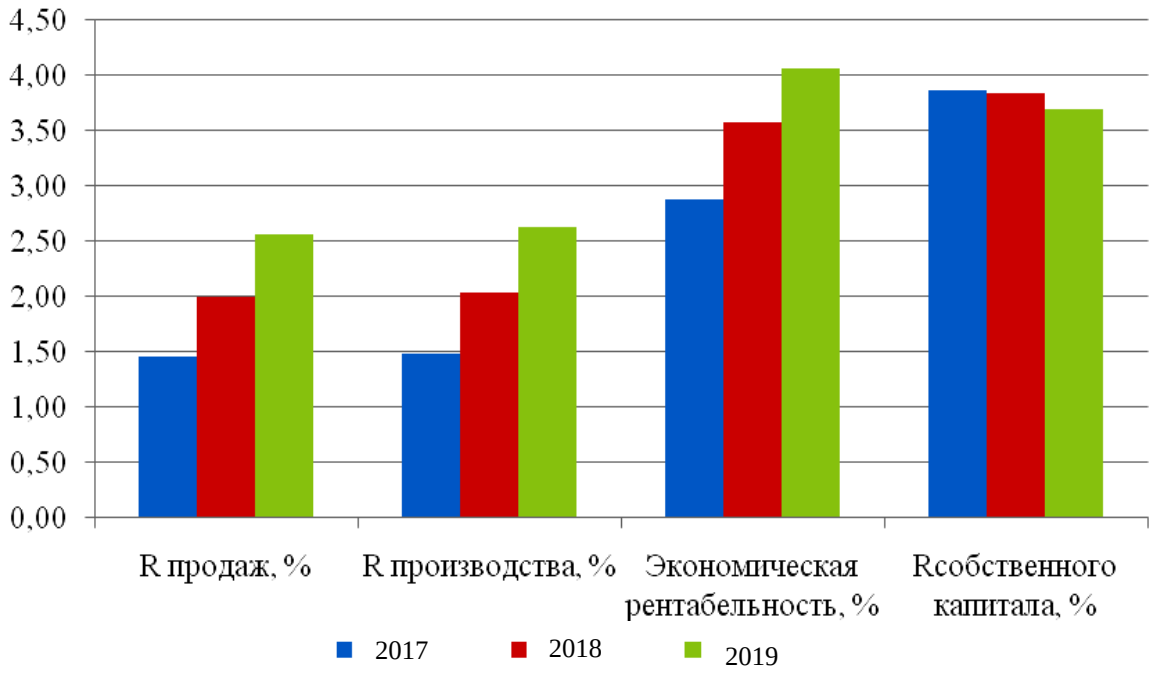


Рисунок 3.6 – Динамика показателей рентабельности

Как видно из таблицы 3.15 и рисунка 3.6, значения всех видов показателей рентабельности, за исключением рентабельности собственного капитала ООО «ЗЛК» имеют тенденцию к росту в 2018 году по сравнению со значениями рентабельности в 2015 году. В целом, для предприятия данной отрасли, значения показателей рентабельности достаточно высоки.

Использование нового оборудования позволит получить дополнительную прибыль. Предлагается приобрести оборудование в компании «Альянс» (г.Челябинск).

Совокупная стоимость реализации мероприятия – 5 000 000 руб. Собственных средств для реализации мероприятия недостаточно, поэтому

предприятие будет использовать заемные средства. Источником заемных средств будут являться денежные средства, полученные в результате банковского кредита.

Рассчитанные показатели эффективности свидетельствуют о целесообразности принятия мероприятия к реализации, так как чистый дисконтированный поток больше нуля, индекс доходности больше единицы, внутренняя норма рентабельности равна 72,68 %, простой срок окупаемости составляет 1 год 22 дня, а дисконтированный срок окупаемости 1 год 45 дней.

Проведённый анализ прогнозного состояния предприятия показал, что дебиторская задолженность предприятия остаётся на том же уровне. Денежные средства предприятия увеличиваются, что положительно характеризует его состояние. Горизонтальный анализ пассива баланса показал увеличение нераспределенной прибыли в динамике. Кредиторская задолженность не изменяется.

Вертикальный анализ баланса показал, что наибольшую долю в структуре активов занимают запасы и затраты, доля которых ежегодно увеличивается. Возрастает доля денежных средств, что также положительно характеризует состояние предприятия. Доля собственного капитала в пассиве баланса ежегодно увеличивается, что положительно характеризует состояние предприятия.

Прогнозный анализ ликвидности баланса показал, что имеется недостаток быстрореализуемых активов для покрытия срочной кредиторской задолженности поставщикам и подрядчикам.

Анализ финансовой устойчивости показал, что по сравнению с 18% автономии на конец 2015 года, в прогнозных периодах наблюдается значительный рост.

Коэффициенты общей ликвидности предприятия близки к нормативным значениям. Кроме того, они имеют тенденцию к увеличению,

которая связана с тем, что предприятие стабильно снижает свои краткосрочные обязательства, при этом увеличивая денежные средства.

Значения всех видов показателей рентабельности, за исключением рентабельности собственного капитала ООО «ЗЛК» имеют тенденцию к росту в 2018 году по сравнению со значениями рентабельности в 2015 году.

Период оборачиваемости дебиторской задолженности меньше периода оборачиваемости кредиторской задолженности во всех рассматриваемых периодах, а это значит, что предприятие рассчитывается по своим обязательствам медленнее, чем дебиторы с предприятием.

В целом период оборачиваемости капитала и дебиторской задолженности имеет тенденцию спада, что благоприятно для предприятия.

Показатели оборачиваемости возрастают в динамике, а периоды оборачиваемости, соответственно, снижаются, что благоприятно характеризует деятельность предприятия.

Таким образом, практически все показатели в прогнозном состоянии улучшились, поэтому мероприятие стоит реализовать.

ЗАКЛЮЧЕНИЕ

В ходе выпускной квалификационной работы нами были рассмотрены теоретические основы анализа и оценки финансового состояния организации. В частности рассмотрена экономическая сущность финансового состояния предприятия.

Финансовое состояние организации – это способность самой организации самостоятельно финансировать собственную деятельность. Таким образом, финансовым состоянием организации являются показатели, которые выражаются в умении отдавать собственные долговые обязательства.

В финансовом анализе не исследуется сама по себе хозяйственную деятельность с точки зрения технологии. Здесь хозяйственная деятельность рассматривается с точки зрения экономических процессов.

Хозяйственная деятельность представляет собой объект исследования таких наук как: организация и управление, планирование финансовой и производственной деятельности, микро- и макроэкономики, бухгалтерский учет, статистика и др.

При рассмотрении данной проблемы многие исследователи все еще считают предметом АХД экономические процессы (происходящие в хозяйственной деятельности). Но как уже было указано выше, хозяйственную деятельность организации исследуют множества наук.

К главным методологическим вопросам АХД относятся: моделирование, систематизация, классификация и оценка причинно-следственных связей.

Интересным предметом при оценке хозяйственной деятельности являются именно причинно-следственные, рассматриваемые с экономической точки зрения.

В рамках исследуемой темы были нами рассмотрены цель и задачи финансового анализа. Главная цель финансового анализа заключается в формировании у пользователей полного представления об объекте анализа благодаря получению наиболее представительных параметров, дающих возможность обоснованной и объективной характеристики объекта.

Затем нами была рассмотрена методика анализа и оценки финансового состояния организации.

Была дана оценка хозяйственной деятельности предприятия. Горизонтальная оценка пассивного дохода показала нам увеличение не распределенной прибыли. По итогам горизонтального оценивания баланса отмечается резкое снижение запасов за счёт готовой продукции и товаров для перепродажи. Дебиторский долг предприятия понизился на 50 % к 2015 году, что говорит о том, что поставщики рассчитываются по долгам с предприятием.

Горизонтальная оценка пассива баланса показал увеличение нераспределенной прибыли в динамике. Кредиторская задолженность снижается 33,66 % в динамике за счёт снижения задолженности перед поставщиками и подрядчиками и прочими кредиторами.

Отметим, что значения показателей рентабельности собственного капитала имели тенденцию снижаться в 2015 году по сравнению с 2013 годом с 136,5 до 125,51.

Как нам показал проведённый анализ деятельности ООО «ЗЛК», необходимо уделить внимание модернизации оборудования, что позволит значительно расширить ассортимент услуг и снизить себестоимость товаров, выходу на областные рынки, созданию филиальной сети, повышению рейтинга компании, завоеванию лидирующих позиций, расширению клиентской базы. Модернизация оборудования установку настенным экофильтра Aero-Eco, который обеспечивает приток свежего воздуха и полностью его очищает от всех вредных примесей, запахов и частиц.

Затем была проведена оценка эффективности разработанных мероприятий. А конкретно была проведена оценка предложенного в работе мероприятия. Отметим, что мероприятие разрабатывается, базируясь на вполне определенных предположениях относительно капитальных и текущих затрат, объемов реализации произведенной продукции, цен на товары, временных рамок мероприятия. Вне зависимости от качества и обоснованности этих предположений будущее развитие событий, связанных с реализацией мероприятия, всегда неоднозначно. Предлагаемое к внедрению мероприятие можно разделить на два этапа: прединвестиционный этап (Разработка технического задания на проектирование, выбор поставщика оборудования, разработка проектной документации), Инвестиционный этап (Покупка оборудования, сборка, демонтаж старого оборудования, обучение персонала, монтаж нового оборудования, ввод в эксплуатацию). Совокупная стоимость реализации мероприятия – 5 000 000 руб. Итоговое сальдо по внедрению нового мероприятия положительное и составляет 4 675 386 руб.

Рассчитанные значения всех видов показателей рентабельности, за исключением рентабельности собственного капитала ООО «ЗЛК» имеют тенденцию к росту в 2018 году по сравнению со значениями рентабельности в 2015 году. В целом, для предприятия данной отрасли, значения показателей рентабельности достаточно высоки. По расчётам экономическая рентабельность предприятия в 2017 году составила 2,88 %, в 2018 году 3,57%, в 2019 году 4,06%.

Предполагаемые показатели эффективности свидетельствуют о целесообразности принятия мероприятия к реализации, так как чистый дисконтированный поток больше нуля, индекс доходности больше единицы, внутренняя норма рентабельности равна 72,68 %, простой срок окупаемости составляет 1 год 22 дня, а дисконтированный срок окупаемости 1 год 45 дней.

Значения всех видов показателей рентабельности, за исключением рентабельности собственного капитала ООО «ЗЛК» имеют тенденцию к росту в 2018 году по сравнению со значениями рентабельности в 2015 году.

В итоге можно сделать вывод, что предлагаемые мероприятия эффективны и в значительной степени могут улучшить в будущем финансовое состояние предприятия.

СПИСОК ИСПОЛЬЗОВАННОЙ ЛИТЕРАТУРЫ

1. Конституция РФ / Федеральный конституционный закон РФ от 12.12.1993г. // Российская газета. - 1993. - 25 декабря.
2. Гражданский кодекс РФ. Часть 2 / Федеральный закон РФ от 26 января 1996 г. № 14-ФЗ (с изменениями от 14.12.2015) // Собрание законодательства Российской Федерации. – 1996. - №5. - Ст.410.
3. Налоговый кодекс Российской Федерации: [федер. закон : принят Гос. Думой 19 июля 2000 г.: по состоянию на 03 декабря 2013 г.] — М. : Норма, 2015. – 686 с.
4. Федеральный закон РФ «Об обществах с ограниченной ответственностью» от 08 февраля 1998 г. № 14-ФЗ **(**с изменениями от 01.01.2017**)** // Собрание законодательства Российской Федерации. - 1998. - № 7 . - Ст.785.
5. О бухгалтерском учете: [федер. закон : принят Гос. Думой 06 декабря 2011 г. № 402-Ф, в редакции 23.05.2016] – М.: Эксмо-пресс, 2015. – 238 с.
6. ПБУ 1/08 «Учетная политика организаций» утв. Приказом МФ РФ №60н в ред. от 04.06.2015 №114н.
7. ПБУ 4/99 «Бухгалтерская отчетность организации» утв. Приказом МФ РФ №43н ред. от 18.09.2006 №116н
8. Арутюнов, Ю.А. Финансовый менеджмент / Ю.А. Арутюнов. – М.: КНОРУС, 2012. – 312 с.
9. Бережной, В.И. Управление финансовой деятельностью предприятий (организаций) / В.И. Бережной, Е.В.Бережная, О.Б. Бигдай. – М.: Финансы и статистика; ИНФРА-М, 2013. – 336 с.
10. Габидинова, Г.С. Формирование источников финансирования компании / Г.С. Габидинова, Б.А. Хайруллин // Финансовый менеджмент. – 2013. - № 3. – С.21-27.

11. Глазунов, М.И. Анализ и оценка обеспеченности запасов источниками финансирования / М.И. Глазунов // Экономический анализ. – 2012. - №3. – С.40-45.
12. Горфинкель, В.Я. Экономика предприятия / В.Я. Горфинкель, В.А. Швандар. – М.: ЮНИТИ-ДАНА, 2013. – 670 с.
13. Грибов, В.Д. Экономика организации (предприятия) / В.Д. Грибов, В.П. Грузинов, В.А. Кузьменко. – М.: КНОРУС, 2013. – 408 с.
14. Григорьева, Т.И. Финансовый анализ для менеджеров: оценка, прогноз / Т.И. Григорьева. – М.: Издательство Юрайт; ИД Юрайт, 2013. – 460 с.
15. Дыбаль, С.В. Финансовый анализ: теория и практика / С.В. Дыбаль. – СПб.: Издательский дом «Бизнес-пресса», 2014. – 304 с.
26. Ефимова, О.В. Финансовый анализ: современный инструментарий для принятия экономических решений / О.В. Ефимова. – М.: Издательство «Омега-Л», 2012. – 350 с.
17. Ивасенко, А.Г. Финансы организаций / А.Г. Ивасенко, Я.И. Никонова. – М.: КНОРУС, 2014. – 208 с.
18. Ионова, А.Ф. Финансовый анализ / А.Ф. Ионова. – М.: ТК Велби, Изд-во Проспект, 2013. – 624 с.
19. Кабанцева, Н.Г. Финансы / Н.Г. Кабанцева. – Саратов: Ай Пи Эр Медиа; М.: СПС ГАРАНТ, 2013. – 296 с.
20. Карасева, И.М. Финансовый менеджмент / И.М. Карасева, М.А. Ревякина. – М.: Омега-Л, 2012. – 335 с.
21. Ковалев, В.В. Финансовый менеджмент В.В. Ковалев. + Москва: Проспект, 2013. – 480 с.
22. Ковалева, А.М. Финансы и кредит / А.М. Ковалева. - М.: Финансы и статистика, 2013. – 512 с.
23. Когденко, В.Г. Экономический анализ / В.Г. Когденко. - М.: ЮНИТИ-ДАНА, 2015. – 390 с.

24. Колчина, Н.В. Финансы организаций (предприятий) / Н.В. Колчина. – М.: ЮНИТИ-Дана, 2014. – 383 с.

25. Круглова, Н.Ю. Антикризисное управление / Н.Ю. Круглова: учебное пособие. – М.: КНОРУС, 2014. – 512 с.

26. Круть, В. Управление дебиторской задолженностью / В.Круть // Справочник экономиста. – 2014. - № 1. – С.31-40.

27. Кудряшов, Р.Б. Дебиторская задолженность: стимулируем и управляем / Р.Б. Кудряшов // Справочник экономиста. – 2014. - № 12. – С.24-32.

28. Лапуста, М.Г. Финансы организаций (предприятий) / М.Г. Лапуста, Т.Ю. Мазурина, Л.Г. Скамай. – М.: ИНФРА-М, 2013. – 575 с.

29. Лисовский, П. Стратегия возврата (взимания) просроченной дебиторской задолженности / П. Лисовский // Справочник экономиста. – 2014. - № 3. – С.126-135.

30. Липчиу, Н.В. Эффективность использования оборотного капитала в организациях и направления ее повышения / Н.В. Липчиу // Экономический анализ. – 2014. - № 1. – С.28-33.

31. Любушин, Н. П. Комплексный экономический анализ хозяйственной деятельности / Н.П. Любушин. - М.: ЮНИТИ-ДАНА, 2012. - 448с.

32. Лысенко, Д.В. Комплексный экономический анализ хозяйственной деятельности / Д.В. Лысенко. – М.: ИНФРА-М, 2013. – 320 с.

33. Маркарьян, Э.А. Экономический анализ хозяйственной деятельности: учебник / Э.А. Маркарьян, Г.П. Герасименко, С.Э. Маркарьян. – Ростов н/Д : Феникс, 2015. – 560 с.

34. Мищенко, А.В. Оптимизационные модели управления финансовыми ресурсами предприятия / А.В. Мищенко, М.А. Перцева // Экономический анализ. – 2014. - № 29. – С.49-59.

35. Никулина, Н.Н. Финансовый менеджмент организации. Теория и практика / Н.Н. Никулина, Д.В. Суходоев, Н.Д. Эриашвили. – М.: ЮНИТИ-ДАНА, 2013. – 511 с.

36. Поляк, Г.Б. Финансовый менеджмент / Г.Б. Поляк. – М.: ЮНИТИ-ДАНА, 2014. – 527 с.

37. Прыкина, Л.В. Экономический анализ предприятия / Л.В. Прыкина. – М.: ЮНИТИ-ДАНА, 2013. – 411 с.

38. Романовский, М.В. Корпоративные финансы / М.В. Романовский, А.И. Вострокнутова. – СПб.: Питер, 2015. – 592 с.

39. Рубцова, Е.А. Антикризисные меры: управление дебиторской задолженностью / Е.А. Рубцова, Л.П. Фомичева // Налоговый вестник. – 2015. - № 3. – С.6-19.

40. Савицкая, Г.В. Анализ хозяйственной деятельности предприятия / Г.В. Савицкая. – М.: ИНФРА-М, 2014. – 536 с.

41. Сироткин, С.А. Финансовый менеджмент на предприятии / С.А. Сироткин, Н.Р. Кельчевская. – М.: ЮНИТИ-ДАНА, 2013. – 351 с.

42. Скляренко, В.К. Экономика предприятия / В.К. Скляренко, В.М. Прудников. - М.: ИНФРА-М, 2013. – 528 с.

43. Уварова, И.Н. Тактика управления структурой капитала / И.Н. Уварова // Справочник экономиста. – 2014. - № 8. – С.30-37.

44. Фомичева, Л.П. Антикризисные меры: управление кредиторской задолженностью / Л.П. Фомичева // Налоговый вестник. – 2012. - № 6. – С.20-28

45. Хромых, Н.А. Планирование величины оборотных активов с учетом теории жизненного цикла / Н.А. Хромых // Справочник экономиста. – 2014. - № 1. – С.53-57.

46. Чалдаева, Л.А. Финансы, денежное обращение и кредит / Л.А. Чалдаева. – М.: Издательство Юрайт, 2015. – 540 с.

47. Шеремет, А.Д. Финансы предприятий / А.Д. Шеремет, А.Ф. Ионова. – М.: ИНФРА-М, 2014. – 479 с.

48. Шеремет, А.Д. Комплексный экономический анализ деятельности предприятий / А.Д. Шеремет. – М.: ИНФРА-М, 2014. – 416 с.

49. Шохин, Е.И. Финансовый менеджмент / Е.И. Шохин. – М.: КНОРУС, 2013. – 480 с.
50. Яковлев С.Я. Финансовый анализ/ С.Я. Яковлев. - М.: Норма, 2014.-234 с.
51. Яковлев С.Я. Экономика фирмы/ С.Я. Яковлев. - М.: Бек, 2015. - 277 с.
52. Официальный сайт Федеральной службы государственной статистики– ttp://www.gks.ru/wps/wcm/connect/rosstat/rosstatsite/main/

ПРИЛОЖЕНИЕ А

Таблица А.1

Техническое состояние основных средств (в ед., %)

№	Наименование объектов	Кол - во ед.	Тех. состояние, объектов (износ)
1	Объекты централизованного водоснабжения:	336	
1.1	артезианские скважины	171	
	100% износ	140	82% скважин
	До 60% износ	23	13%
	До 30 % износ	8	5%
	в т.ч. оборудование	171	
	100% износ	171	100% насосно-силового оборудования
1.2	водонапорные башни	55	
	100% износ	51	93% башен
	До 60% износ	2	3,5%
	До 30 % износ	2	3,5%
1.3	Насосные станции	71	
	100% износ	42	59% насосных станций
	До 60% износ	7	10%
	До 30 % износ	22	31%
	в т.ч. Оборудование	31	
	100% износ	31	100% оборудования
1.4	емкости (резервуары)	29	
	100% износ	28	97% резервуаров
	До 60% износ	1	3%
	До 30 % износ	0	
1.5	фильтровальные станции (отдельно стоящие)	3	
	До 100% износ	1	33%
	До 60% износ	0	
	До 30 % износ	2	67%
1.7	Плотины	3	
	До 100% износ	2	67%
	До 60% износ	1	33%
	До 30 % износ	0	
2	Объекты нецентрализованного водоснабжения:	190	
2.	скважины и трубчатые колодцы	31	

1			
	100% износ	31	100% скважин
	в т.ч. Оборудование	31	
	100% износ	31	100% оборудования
2.2	шахтные колодцы	159	
	100% износ	128	81% колодцев
	До 60% износ	31	19%
3.	Объекты централизованного водоотведения в т. ч.:	80	
3.1	очистные сооружения (поля фильтрации, отстойники)	36	
	100% износ	21	58% сооружений
	До 60% износ	4	11%
	До 30 % износ	11	31%
	в т.ч. Оборудование	12	
	100% износ	12	100%
3.2	канализационные насосные станции	31	
	100% износ	11	35,5% станций
	До 60% износ	9	29%
	До 30 % износ	11	35,5%
	в т.ч. оборудование	37	
	100% износ	37	100%
3.3	другие сооружения (здания) в т.ч.:	13	
	100% износ	4	31% сооружений
	До 60% износ	1	8%
	До 30 % износ	8	61%
4.	Прочие объекты водоснабжения водоотведения	72	
	до 100% износ	72	100% сооружений
5.	Магистральные сети всего, в т.ч.:	652,1(км)	
5.1	б) водопроводные	525,7 (км)	
	100% износ	404,7	77% сетей
	От 61% до 99%	21,2	4%
	От 31% до 60% износ	49,6	9%
	До 30 % износ	50,2	10%
5.2	в) канализационные	126,4 (км)	
	100% износ	80,5	64% сетей
	От 61% до 99%	14,0	11%

	От 31% до 60% износ	14,0	11%
	До 30 % износ	17,9	14%

ПРИЛОЖЕНИЕ Б

Таблица Б.1

Анализ состояния организации и нормирования труда (в чел., шт, %, ч-час, т.руб.)

		Единица изм.	ООО «ЗЛК»
1	Численность работников ВСЕГО:		874
1.1	В т.ч: а) рабочих	чел.	744
1.2	б) руководителей	чел.	71
1.3	в) специалистов	чел.	59
1.4	г) служащих	чел.	0
2	Повременно-премиальная система оплаты труда:		
2.1	Кол-во рабочих,охваченных нормир.заданиями	чел.	429
3	Количество действующих норм, в т.ч.:	шт.	
3.1	количество отраслевых технически обоснованных норм	шт.	53 нормы- согласно Аннотированного перечня, 2010 г.; 19 норм - отраслевые нормы (Минтруда РФ, Госстрой РФ); 2 нормы-ЕНИР; 1 норма –ТУНВ
3.3	количество местных норм	шт.	0
3.4	количество прочих (разовых, временных) норм	шт.	0
3.5	% отраслевых,технически обоснованных норм	%	0
	Количество норм, пересмотренных с начала года		0
3.6	- план	шт.	0
3.7	- факт	шт.	0

3.8	Экономический эффект от пересмотра норм	ч-час.	0
3.9	Экономический эффект от пересмотра норм	т.руб.	0

ПРИЛОЖЕНИЕ В

Таблица В.1

Горизонтальный анализ баланса (в тыс.руб.)

Статья	Сумма			Абсолютное изменение		Относительное изменение, %	
	на конец 2013 г.	на конец 2014 г.	на конец 2015 г.	2013-2014гг.	2014-2015 гг.	2013-2014гг.	2014-2015 гг.
I. ВНЕОБОРОТНЫЕ АКГИВЫ							
Основные средства	490	726	671	236	-55	48,16	-7,58
Незавершенное строительство	0	0	0	0	0	-	-
Итого по разделу I	490	726	671	236	-55	48,16	-7,58
II ОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ							
Запасы	2918	1197	1688	-1721	491	-58,98	41,02
сырьё и материалы	1751	718	1013	-1033	295	-	41,09
затраты в незавершённом строительстве	0	0	0	0	0	-	-
готовая продукция и товары для перепродажи	1167	479	675	-688	196	-58,95	40,92
доходы будущих периодов	0	0	0	0	0	-	-
прочие запасы и затраты	0	0	0	0	0	-	-
Налог на добавленную стоимость по приобретенным ценностям	640	262	370	-378	108	-59,06	41,22
Дебиторская задолженность (платежи по которой ожидаются в течение 12 месяцев после отчетной даты)	231	402	201	171	-201	74,03	-50,00
в том числе покупатели и заказчики	231	402	201	171	-201	74,03	-50,00
Денежные средства	10	8	31	-2	23	-20,00	287,50
Итого по разделу П	3799	1869	2290	-1930	421	-50,80	22,53
БАЛАНС	4289	2595	2961	-1694	366	-39,50	14,10
III. КАПИТАЛ И РЕЗЕРВЫ							
Уставный капитал	10	10	10	0	0	0,00	0,00
Добавочный капитал	0	0	0	0	0	-	-

Резервный капитал	0	0	0	0	0	-	-
Нераспределенная прибыль	138	424	531	286	107	207,25	25,24
Итого по разделу III	148	434	541	286	107	193,24	24,65
IV. ДОЛГОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА							
Итого по разделу IV	0	0	0	0	0	-	-
V. КРАТКОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА							
Кредиторская задолженность	4141	2161	2420	-1980	259	-47,81	11,99
поставщики и подрядчики	2519	12015	1624	-1304	409	-51,77	33,66
перед персоналом организации	707	281	227	-426	-54	-60,25	-19,22
перед государственными внебюджетными фондами	235	157	120	-78	-37	-33,19	-23,57
по налогам и сборам	410	508	426	98	-82	23,90	-16,14
прочие кредиторы	270	0	23	-270	23	-100,0	-
Прочие краткосрочные пассивы	0	0	0	0	0	-	-
Итого по разделу V	4141	2161	2420	-1980	259	-47,81	11,99
БАЛАНС	4289	2595	2961	-1694	366	-39,50	14,10

ПРИЛОЖЕНИЕ Г

Таблица Г.1

Вертикальный анализ баланса, в процентах

Статья	Удельный вес, %			Изменение доли	
	на конец 2013 г.	на конец 2014 г.	на конец 2015 г.	2013-2014гг.	2014-2015 гг.
I. ВНЕОБОРОТНЫЕ АКГИВЫ					
Основные средства	11,42	27,98	22,66	16,55	-5,32
Незавершенное строительство	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Итого по разделу I	11,42	27,98	22,66	16,55	-5,32
II ОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ	0,00	0,00	0,00		
Запасы	68,03	46,13	57,01	-21,91	10,88
сырьё и материалы	40,83	27,67	34,21	-13,16	6,54
затраты в незавершённом строительстве	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
готовая продукция и товары для перепродажи	27,21	18,46	22,80	-8,75	4,34
доходы будущих периодов	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
прочие запасы и затраты	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Налог на добавленную стоимость по приобретенным ценностям	14,92	10,10	12,50	-4,83	2,40
Дебиторская задолженность (платежи по которой ожидаются в течение 12 месяцев после отчетной даты)	5,39	15,49	6,79	10,11	-8,70
в том числе покупатели и заказчики	5,39	15,49	6,79	10,11	-8,70
Денежные средства	0,23	0,31	1,05	0,08	0,74
Итого по разделу П	88,58	72,02	77,34	-16,55	5,32
БАЛАНС (сумма строк 190+290)	100,00	100,00	100,00	0,00	0,00
III. КАПИТАЛ И РЕЗЕРВЫ					
Уставный капитал	0,23	0,39	0,34	0,15	-0,05
Резервный капитал	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Нераспределенная прибыль	3,22	16,34	17,93	13,12	1,59
Итого по разделу III	3,45	16,72	18,27	13,27	1,55
IV. ДОЛГОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА					
Итого по разделу IV	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
V. КРАТКОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА					
Кредиторская задолженность	96,55	83,28	81,73	-13,27	-1,55
поставщики и подрядчики	58,73	46,82	54,85	-11,91	8,03
перед персоналом организации	16,48	10,83	7,67	-5,66	-3,16
перед государственными внебюджетными фондами	5,48	6,05	4,05	0,57	-2,00
по налогам и сборам	9,56	19,58	14,39	10,02	-5,19
прочие кредиторы	6,30	0,00	0,78	-6,30	0,78
Прочие краткосрочные пассивы	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Итого по разделу V	96,55	83,28	81,73	-13,27	-1,55
БАЛАНС (сумма строк 490+590+690)	100,00	100,00	100,00	0,00	0,00

ПРИЛОЖЕНИЕ Д

Таблица Д.1

Бухгалтерский баланс

Статья	Сумма, тыс. руб.		
	на конец 2013 г.	на конец 2014 г.	на конец 2015 г.
I. ВНЕОБОРОТНЫЕ АКГИВЫ			
Основные средства	490	726	671
Незавершенное строительство	0	0	0
Итого по разделу I	490	726	671
II ОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ			
Запасы	2918	1197	1688
сырьё и материалы	1751	718	1013
затраты в незавершённом строительстве	0	0	0
готовая продукция и товары для перепродажи	1167	479	675
доходы будущих периодов	0	0	0
прочие запасы и затраты	0	0	0
Налог на добавленную стоимость по приобретенным ценностям	640	262	370
Дебиторская задолженность (платежи по которой ожидаются в течение 12 месяцев после отчетной даты)	231	402	201
в том числе покупатели и заказчики	231	402	201
Денежные средства	10	8	31
Итого по разделу П	3799	1869	2290
БАЛАНС (сумма строк 190+290)	4289	2595	2961
III. КАПИТАЛ И РЕЗЕРВЫ			
Уставный капитал	10	10	10
Добавочный капитал	0	0	0
Резервный капитал	0	0	0
Нераспределенная прибыль	138	424	531
Итого по разделу III	148	434	541
IV. ДОЛГОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
Итого по разделу IV	0	0	0

Продолжение приложения Д

Окончание таблицы Д.1

Статья	Сумма, тыс. руб.		
	на конец 2013 г.	на конец 2014 г.	на конец 2015 г.
V. КРАТКОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
Кредиторская задолженность	4141	2161	2420
поставщики и подрядчики	2519	12015	1624
перед персоналом организации	707	281	227
перед государственными внебюджетными фондами	235	157	120
по налогам и сборам	410	508	426
прочие кредиторы	270	0	23
Прочие краткосрочные пассивы	0	0	0
Итого по разделу V	4141	2161	2420
БАЛАНС (сумма строк 490+590+690)	4289	2595	2961

ПРИЛОЖЕНИЕ Е

Таблица Е.1

Отчёт о финансовых результатах (в тыс. руб.)

Статья	За 2013 год	За 2014 год	За 2015 год
Выручка (нетто) от продажи товаров, продукции, работ, услуг (за минусом налога на добавленную стоимость, акцизов и аналогичных обязательных платежей)	23 678	30 483	38 712
Себестоимость проданных товаров, продукции, работ, услуг	23333	29877	37723
Валовая прибыль	345	606	989
Коммерческие расходы	0	0	0
Управленческие расходы	0	0	0
Прибыль (убыток) от продаж	345	606	989
Прочие доходы	0	0	0
Прочие расходы	80	94	107
Прибыль (убыток) до налогообложения	265	512	882
Отложенные налоговые обязательства	0	0	0
Текущий налог на прибыль	63	102	203
Чистая прибыль (убыток) отчетного периода	202	410	679

ПРИЛОЖЕНИЕ Ж

Таблица Ж.1

Расчёт стоимости кредита (в тыс. руб.)

Дата	Остаток долга	Проценты по кредиту	Основная сумма долга	Основная сумма долга с процентами по кредиту
01.01.2016	5 000 000	0	0	0
01.02.2016	5 000 000	58 333,33	83 333	141 667
01.03.2016	4 916 667	57 361,11	83 333	140 694
01.04.2016	4 833 333	56 388,89	83 333	139 722
01.05.2016	4 750 000	55 416,67	83 333	138 750
01.06.2016	4 666 667	54 444,44	83 333	137 778
01.07.2016	4 583 333	53 472,22	83 333	136 806
01.08.2016	4 500 000	52 500,00	83 333	135 833
01.09.2016	4 416 667	51 527,78	83 333	134 861
01.10.2016	4 333 333	50 555,56	83 333	133 889
01.11.2016	4 250 000	49 583,33	83 333	132 917
01.12.2016	4 166 667	48 611,11	83 333	131 944
01.01.2017	4 083 333	47 638,89	83 333	130 972
01.02.2017	4 000 000	46 666,67	83 333	130 000
01.03.2017	3 916 667	45 694,44	83 333	129 028
01.04.2017	3 833 333	44 722,22	83 333	128 056
01.05.2017	3 750 000	43 750,00	83 333	127 083
01.06.2017	3 666 667	42 777,78	83 333	126 111
01.07.2017	3 583 333	41 805,56	83 333	125 139
01.08.2017	3 500 000	40 833,33	83 333	124 167
01.09.2017	3 416 667	39 861,11	83 333	123 194
01.10.2017	3 333 333	38 888,89	83 333	122 222
01.11.2017	3 250 000	37 916,67	83 333	121 250
01.12.2017	3 166 667	36 944,44	83 333	120 278
01.01.2018	3 083 333	35 972,22	83 333	119 306
01.02.2018	3 000 000	35 000,00	83 333	118 333
01.03.2018	2 916 667	34 027,78	83 333	117 361
01.04.2018	2 833 333	33 055,56	83 333	116 389
01.05.2018	2 750 000	32 083,33	83 333	115 417
01.06.2018	2 666 667	31 111,11	83 333	114 444
01.07.2018	2 583 333	30 138,89	83 333	113 472
01.08.2018	2 500 000	29 166,67	83 333	112 500

Продолжение табл.Ж.1

01.09.2018	2 416 667	28 194,44	83 333	111 528
01.10.2018	2 333 333	27 222,22	83 333	110 556
01.11.2018	2 250 000	26 250,00	83 333	109 583
01.12.2018	2 166 667	25 277,78	83 333	108 611
01.01.2019	2 083 333	24 305,56	83 333	107 639
01.02.2019	2 000 000	23 333,33	83 333	106 667
01.03.2019	1 916 667	22 361,11	83 333	105 694
01.04.2019	1 833 333	21 388,89	83 333	104 722
01.05.2019	1 750 000	20 416,67	83 333	103 750
01.06.2019	1 666 667	19 444,44	83 333	102 778
01.07.2019	1 583 333	18 472,22	83 333	101 806
01.08.2019	1 500 000	17 500,00	83 333	100 833
01.09.2019	1 416 667	16 527,78	83 333	99 861
01.10.2019	1 333 333	15 555,56	83 333	98 889
01.11.2019	1 250 000	14 583,33	83 333	97 917
01.12.2019	1 166 667	13 611,11	83 333	96 944
01.01.2020	1 083 333	12 638,89	83 333	95 972
01.02.2020	1 000 000	11 666,67	83 333	95 000
01.03.2020	916 667	10 694,44	83 333	94 028
01.04.2020	833 333	9 722,22	83 333	93 056
01.05.2020	750 000	8 750,00	83 333	92 083
01.06.2020	666 667	7 777,78	83 333	91 111
01.07.2020	583 333	6 805,56	83 333	90 139
01.08.2020	500 000	5 833,33	83 333	89 167
01.09.2020	416 667	4 861,11	83 333	88 194
01.10.2020	333 333	3 888,89	83 333	87 222
01.11.2020	250 000	2 916,67	83 333	86 250
01.12.2020	166 667	1 944,44	83 333	85 278
01.01.2021	83 333	972,22	83 333	84 306
		1 779 166,67	5 000 000,00	6 779 166,67

ПРИЛОЖЕНИЕ 3

Таблица 3.1

Прогнозный горизонтальный анализ баланса с учетом проекта (в тыс.руб., %)

Статья	Сумма, тыс. руб.			Абсолютное изменение, тыс. руб.		Относительное изменение, %	
	на конец 2017 г.	на конец 2018 г.	на конец 2019 г.	2017-2018гг.	2018-2016 гг.	2017 -2018гг.	2018-2016 гг.
I. ВНЕОБОРОТНЫЕ АКГИВЫ							
Основные средства	5671	5171	4671	-500	-500	-8,82	-9,67
Незавершенное строительство	0	0	0	0	0	-	-
Итого по разделу I	5671	5171	4671	-500	-500	-8,82	-9,67
II ОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ							
Запасы	2026	2431	2917	405	486	19,99	19,99
сырьё и материалы	1351	1756	2242	405	486	-	27,68
затраты в незавершённом строительстве	0	0	0	0	0	-	-
готовая продукция и товары для перепродажи	675	675	675	0	0	0,00	0,00
доходы будущих периодов	0	0	0	0	0	-	-
прочие запасы и затраты	0	0	0	0	0	-	-
Налог на добавленную стоимость по приобретенным ценностям	370	370	370	0	0	0,00	0,00
Дебиторская задолженность (платежи по которой ожидаются в течение 12 месяцев после отчетной даты)	201	201	201	0	0	0,00	0,00
в том числе покупатели и заказчики	201	201	201	0	0	0,00	0,00
Денежные средства	3732	8803	16178	5071	7375	135,88	83,78
Итого по разделу П	6329	11805	19666	5476	7861	86,52	66,59
БАЛАНС (сумма строк 190+290)	12000	16976	24337	4976	7361	41,47	43,36
III. КАПИТАЛ И РЕЗЕРВЫ							

Продолжение табл. 3.1

Уставный капитал	10	10	10	0	0	0,00	0,00
Добавочный капитал	0	0	0	0	0	-	-
Резервный капитал	0	0	0	0	0	-	-
Нераспределенная прибыль	5206	10678	18395	5472	7717	105,11	72,27
Итого по разделу III	5216	10688	18405	5472	7717	104,91	72,20
IV. ДОЛГОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА							
Итого по разделу IV	0	0	0	0	0	-	-
V. КРАТКОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА							
Краткосрочные кредиты и займы	4364	3868	3512	-496	-356	-11,37	-9,20
Кредиторская задолженность	2420	2420	2420	0	0	0,00	0,00
поставщики и подрядчики	1624	1624	1624	0	0	0,00	0,00
перед персоналом организации	227	227	227	0	0	0,00	0,00
перед государственными внебюджетными фондами	120	120	120	0	0	0,00	0,00
по налогам и сборам	426	426	426	0	0	0,00	0,00
прочие кредиторы	23	23	23	0	0	0,00	0,00
Прочие краткосрочные пассивы	0	0	0	0	0	-	-
Итого по разделу V	6784	6288	5932	-496	-356	-7,31	-5,66
БАЛАНС (сумма строк 490+590+690)	12000	16976	24337	4976	7361	41,47	43,36

Таблица 3.2

Прогнозный вертикальный анализ баланса (в %)

Статья	Удельный вес, %			Изменение доли, %	
	на конец 2017 г.	на конец 2018 г.	на конец 2019 г.	2019-2017гг.	2019-2018 гг.
I. ВНЕОБОРОТНЫЕ АКГИВЫ					
Основные средства	47,26	30,46	19,19	-16,80	-11,27
Незавершенное строительство	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Итого по разделу I	47,26	30,46	19,19	-16,80	-11,27
II ОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ					
Запасы	16,88	14,32	11,99	-2,56	-2,33
сырьё и материалы	11,26	10,34	9,21	-0,91	-1,13
затраты в незавершённом строительстве	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
готовая продукция и товары для перепродажи	5,63	3,98	2,77	-1,65	-1,20
доходы будущих периодов	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00

Продолжение табл. 3. 2

прочие запасы и затраты	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Налог на добавленную стоимость по приобретенным ценностям	3,08	2,18	1,52	-0,90	-0,66
Дебиторская задолженность (платежи по которой ожидаются в течение 12 месяцев)	1,68	1,18	0,83	-0,49	-0,36
в том числе покупатели и заказчики	1,68	1,18	0,83	-0,49	-0,36
Денежные средства	31,10	51,86	66,47	20,76	14,62
Итого по разделу П	52,74	69,54	80,81	16,80	11,27
БАЛАНС	100,00	100,00	100,00	0,00	0,00
III. КАПИТАЛ И РЕЗЕРВЫ					
Уставный капитал	0,08	0,06	0,04	-0,02	-0,02
Добавочный капитал	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Резервный капитал	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Нераспределенная прибыль	43,38	62,90	75,58	19,52	12,68
Итого по разделу III	43,47	62,96	75,63	19,49	12,67
IV. ДОЛГОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА					
Итого по разделу IV	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
V. КРАТКОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА					
Кредиты и займы	36,37	22,79	14,43	-13,58	-8,35
Кредиторская задолженность	20,17	14,26	9,94	-5,91	-4,31
поставщики и подрядчики	13,53	9,57	6,67	-3,97	-2,89
перед персоналом организации	1,89	1,34	0,93	-0,55	-0,40
перед государственными внеб. фондами	1,00	0,71	0,49	-0,29	-0,21
по налогам и сборам	3,55	2,51	1,75	-1,04	-0,76
прочие кредиторы	0,19	0,14	0,09	-0,06	-0,04
Прочие краткосрочные пассивы	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Итого по разделу V	56,53	37,04	24,37	-19,49	-12,67
БАЛАНС	100,00	100,00	100,00	0,00	0,00

ПРИЛОЖЕНИЕ И

Прогнозный отчёт о финансовых результатах

Таблица И.1

Прогнозный отчёт о финансовых результатах (в руб.)

Денежные потоки	2017г.	2018г.	2019г.
Доходы и расходы по обычным видам деятельности			
Выручка (нетто) от продажи товаров, продукции, работ, услуг (за минусом налога на добавленную стоимость, акцизов и аналогичных обязательных платежей)	50 325 600	55 358 160	60 893 976
Себестоимость проданных товаров, продукции, работ, услуг	44 735 534	47 923 128	51 429 480
Валовая прибыль	5 590 066	7 435 032	9 464 496
Коммерческие расходы	0	0	0
Управленческие расходы	0	0	0
Прибыль (убыток) от продаж	5 590 066	7 435 032	9 464 496
Прочие доходы и расходы			
Прочие доходы	1 000 000	0	0
Прочие расходы	745 833	594 833	443 833
Прибыль (убыток) до налогообложения	5 844 233	6 840 199	9 020 662
Отложенные налоговые обязательства	0	0	0
Текущий налог на прибыль	1 168 847	1 368 040	1 804 132
Чистая прибыль (убыток) отчетного периода	4 675 386	5 472 159	7 216 530