ВЫПУСКНАЯ КВАЛИФИКАЦИОННАЯ РАБОТА БАКАЛАВРА

Тема: **Оценка финансового состояния организации и разработка мероприятий по его улучшению на примере ООО«СтройИнвест»**

Содержание

Введение

1.Теоретические и методические основы анализа финансового состояния коммерческой организации.

1.1. Содержание понятий « финансовое состояние организации», «инвестиционная привлекательность», « деловая активность».

1.2. Информационное обеспечение анализа финансового состояния предприятия.

1.3. Методические подходы к анализу финансового состояния коммерческой организации.

2. Оценка финансового состояния организации ООО « СтройИнвест» и разработка мероприятий по его улучшению.

2.1. Общая и экономическая характеристика ООО « СтройИнвест»

2.2. Оценка ликвидности, платежеспособности и финансовой устойчивости ООО « СтройИнвест»

2.3. Анализ прибыли, рентабельности и деловой активности

ООО «СтройИнвест»

2.4. Мероприятия по совершенствованию финансовой работы и улучшению финансового состояния ООО « СтройИнвест»

Заключение

Список использованных источников.

Введение

Благополучие финансового предприятия - важнейшие условия его непрерывного и эффективного функционирования. Оно обеспечивается совокупностью следующих постоянной платежеспособностью, ликвидностью, финансовой висимостью и хозяйствования .

Показатель и ликвидности находится в рывной связи его финансовым

В настоящее для выявления изменения финансового предприятия используется комплекс показателей: его потенциал, реализация, финансовые движение денежных

Анализ финансового устойчивости финансового предприятия необходим только условиях экономических но и целью их а также использования долгосрочных

Финансовое состояние собой совокупность отражающих наличие, и использование ресурсов. Цель заключается в чтобы установить оценить финансовое предприятия, а в том, постоянно проводить направленную на улучшение. Анализ состояния показывает, каким конкретным надо вести В соответствии этим результаты дают ответ вопрос, каковы улучшения финансового предприятия в период его Таким образом, квалификационной работы весьма актуальной.

вышеперечисленными положениями данной работе проведен анализ состояния организации ООО « СтройИнвест» за 2014-2016 гг.

В соответствии учредительными документами видом деятельности организации являются строительные работы территории города “Республика Коми”

исследования служило положение организации данным отчетности.

Исследование положения производилось стандартным методикам анализа. Для характеристики финансового анализируемого предприятия

следующий комплекс коэффициент ликвидности (коэффициент , общий коэффициент ности (коэффициент , коэффициенты оборачиваемости рентабельности. Рас вышеуказанных показателей по общепринятым

В соответствии поставленной целью квалификационной работе сформулированы и следующие задачи:

теоретические основы финансового состояния

определена система характеризующих финансовое предприятия;

исследована (финансовая) отчетность примере ООО «».

Предметом исследования работы является финансового состояния

В качестве исследования выступает (финансовая) отчетность

Разработкой данной занимались такие как Г. Савицкая, Л. Чечевицына, И. Чуев, В. Макарьева, Л. Андреева, А. Макарьян, Т. Бердников, Т. Пестрякова, А. Головизина, О. Архипова и

Данная работа из введения, глав, заключения, использованных источников приложений.

В разделе данной рассматриваются теоретические анализа финансового организации.

Во разделе дается характеристика предприятия. анализ финансового ООО «СтройИнвест», также определены по совершенствованию работы и финансового состояния « СтройИнвест»

1.**Теоретические методические основы финансового состояния организации.**

1.1. Содержание «финансовое состояние », «инвестиционная привлекаемость», « активность».

В экономической литературе не выработан подход к сущности финансового и его с финансовой и инвестиционной предприятия. Например, мнению А.Шеремета и И.Баканова « состояние характеризует и использование предприятия. Названные считают, что состояние проявляется « платежеспособности предприятий, способности вовремя платежные требования поставщиков техники и материалов в соответствии хозяйственными договорами, кредиты, выплачивать плату рабочим служащим, вносить в бюджет» [5, 286].

Наряду с указанные авторы что финансовое выступает важнейшей деловой активности надежности предприятия. финансовое положение является

результатом просчитанного управления совокупностью производственных хозяйственных факторов, результаты деятельности

Исходя из определения финансового данного М.Бакановым и Д.Шереметом, сделать вывод, финансовое состояние выражается в:

- рациональности структуры активов и пассивов, е. средств и их
- уровне ликвидности платежеспособности предприятия;
- использования имущества рентабельности продукции;

его финансовой

При этом Д.Шеремет Е.В. подчеркивают, что из важнейших финансового состояния выступает его устойчивость [29, с.139]. ярко эта выражена в этими авторами финансового состояния по степени финансовой устойчивости. выделено четыре финансового состояния, которых может предприятие: абсолютная финансового состояния, устойчивость финансового неустойчивое финансовое кризисное финансовое [29, с.156-157].

Несколько позицию по сущности финансового предприятия, его устойчивости и между ними Г.В. С одной давая характеристику финансового состояния финансовой устойчивости она справедливо что финансовое предприятия – это категория, отражающая капитала в его кругооборота способность субъекта к саморазвитию фиксированный момент [23, с.606]. Далее, отмечается, что процессе хозяйственной происходит непрерывный кругооборота капитала, структура средств источников их наличие и в финансовых и как изменяется финансовое предприятия, внешним которого выступает При этом В.Савицкая что финансовое может быть и неустойчивым (и кризисным. подход, по существу, совпадает с характеристикой финансового состояния, его устойчивости и взаимосвязи между ними, которую дают вышеуказанные авторы.

Более последовательную по этому занимает В.Ковалев. По мнению, финансовое характеризуется имущественным финансовым положением

результатами его деятельности, а возможностями дальнейшего Вместе с он рассматривает финансовой устойчивости как составную оценки финансового предприятия [19, с.99].

В.Ковалев такие четыре текущей финансовой устойчивости, как [19, с.118]:

1.Абсолютная финансовая устойчивость, характеризуемая неравенством, согласно которому имеется превышение собственных оборотных средств над запасами и

2.Нормальная финансовая при которой покрытия запасов затрат используются и привлеченные средств.

3.Неустойчивое положение, при собственных оборотных недостаточно для величины запасов затрат. Соответственно, вынуждено привлекать обоснованные дополнительные покрытия.

4.Критическое положение характеризуется аналогичной неустойчивому положению, но отягчается наличием предприятия кредитов займов, не в срок, также просроченной и кредиторской

Исходя из соображений, сущность устойчивости и состояния можно, мнению Э. Крылова и В.М, следующим образом.

устойчивость предприятия его финансовой а также обеспеченности собственным и кредитами его внеоборотных производственных запасов затрат, денежных и дебиторской в пределах

Финансовое состояние – экономическая категория, структуру собственного заемного капитала структуру его между различными имущества, а эффективность их платежеспособность, финансовую и инвестиционную предприятия и способность к Изменение финансового за ряд позволяет оценить и деловые его руководителей специалистов.

При структура стоимости показывает, с степенью рациональности средства (источники между внеоборотными оборотными активами, том числе, их основным Структура средств источников формирования (собственного и капитала) показывает между собственными заемными средствами, капитализации прибыли, финансовой независимости

Платежеспособность предприятия его возможность по взятым перед всеми его бизнеса, нарушая бесперебойного его хозяйственной

Эффективность использования отражает рациональность основных средств, активов, производственных и затрат, также обоснованность средств на вложения и задолженность. Вместе тем эффективность имущества показывает, норму прибыли на вложенный капитал получит предприятие, и, соответственно, сколь высока будет его инвестиционная привлекательность. Рентабельность продукции учитывает, сколь выгодно использует свой потенциал.

Анализ состояния представляет процесс исследования информации с

-объективной оценки уровня устойчивости состояния предприятия, изменения этого в сравнении предыдущим периодом, бизнес-планом воздействием различных

-принятия инвесторами управленческих решений финансированию инвестиционных исходя из инвестиционной привлекательности

-улучшения финансового предприятия, повышения финансовой устойчивости инвестиционной привлекательности.

из вышеизложенной и содержания, также цели финансового состояния можно сделать о том, его основными являются:

1.Оценка состояния, структуры распределения и использования.

2.Оценка собственного и капитала для хозяйственной деятельности, его использования, также выбор для дальнейшего предприятия.

3.Оценка уровня в финансового состояния его финансовой обеспеченности собственными средствами, достаточности средств,

производственных и незавершенного для обеспечения и рентабельности продукции.

4.Оценка предприятия и имущества.

5.Анализ основных технико- факторов на финансового состояния,

-изменения в стоимости имущества и средств, в него;

- платежеспособности предприятия;

- финансовой устойчивости

-изменение эффективности имущества и выпускаемой продукции.

6. масштабов влияния риска и (включая инфляцию, политику государства) финансовое состояние

7.Выявление внутрипроизводственных и разработку решений, направленных повышение устойчивости состояния предприятия его инвестиционной

8.Повышение экономической бизнес-плана части, направленной улучшение финансового предприятия, определение дальнейшего улучшения состояния, включая прогнозных балансов, потребности в и приросте средств и фондов;

Анализ состояния предприятия проводить в последовательности. На этапе проводится изучение финансового предприятия на данных бухгалтерской отчетности предприятия. В данном случае дается оценка сложившегося финансового положения, выявляются основные тенденции его изменения за предшествующий период. принимается решение целесообразности проведения анализа по влияния основных на изменение состояния предприятия выявлению резервов финансовой устойчивости

Углубленный анализ состояния предприятия в следующей

На его *этапе* осуществляется структуры стоимости и средств, в него. всего, обращается на рациональность обоснованность распределения между основными производственными запасами затратами, дебиторской и прочими имущества. Одновременно этим дается роли собственного в формировании предприятия и взаимосвязь с активами. В проводится анализ основных

технико- факторов на структуры общей стоимости имущества отчетном периоде сравнении с планом и периодом. При выявляются внутрихозяйственные повышения устойчивости состояния.

На *этапе* проводится состава, структуры стоимости имущества позиций ее Одновременно дается влияния структуры во взаимосвязи структурой имущества платежеспособность предприятия. этого определяется основных факторов изменение ликвидности предприятия и платежеспособность. Затем внутренние резервы платежеспособности, и оценка уровня несостоятельности (банкротства .

На *третьем определяется степень* устойчивости предприятия таким критериям, его обеспеченность оборотными средствами, независимость, рациональность чистой прибыли амортизации. Определяется обеспеченности собственным капиталом основных, оборотных средств и нематериальных активов. Затем определяется влияние основных факторов на изменение финансовой устойчивости, и выявляются внутрипроизводственные резервы ее повышения.

На *четвертом оценивается эффективность* имущества предприятия, и конкурентоспособность продукции. Далее, влияние основных на изменение использования имущества рентабельности продукции отчетном периоде сравнении с планом и периодом. Здесь выявляются возможные повышения рентабельности и эффективности имущества.

На *пятом*, заключительном этапе анализа обосновывается целесообразность разработки и реализации управленческих решений, направленных на улучшение финансового состояния предприятия и его инвестиционной

1.2. Информационное обеспечение финансового состояния

При разработке обеспечения анализа состояния предприятий учитывать цели проведения. Источник может находиться в самой так и ее. По признаку информация подразделяться на и внутреннюю.

внешней относится характеризующая: общеэкономическую политическую ситуацию стране, отрасль перспективы ее состояние фондового и рынка состояние собственников субъекта и управления, основных конкуренцию в и основных В зарубежной в качестве из внешних текущей информации сведения об которые могут получены инвесторами профессиональных консультантов-

К внутренней относится информация, в учредительных учетная информация (бухгалтерского и учета и данные статистического и отчетности, оперативного учета отчетности, выборочные данные), нормативно- и прочая

Внешний анализ на основе отчетности, которые лишь весьма часть информации деятельности предприятия. особенностям внешнего относятся:

множественность анализа и информации о предприятия;

разнообразие и интересов анализа;

наличие методик анализа отчетности;

ориентация только на внешнюю отчетность

ограниченность задач вытекающая из особенности;

максимальная результатов анализа пользователей информации деятельности предприятия.

внутрихозяйственного анализа ориентация анализа на руководство, использование источников информации анализа, отсутствие анализа, изучение сторон деятельности интеграция учета, планирования и решения, максимальная результатов анализа целях сохранения тайны.

Наиболее формой бухгалтерской для субъектов анализа с оценки финансового несостоятельного предприятия «Бухгалтерский баланс»(№1). На основе баланса внешние могут принять решения о:

целесообразности и условиях ведения партнерских отношений с предприятием;

кредитоспособности предприятия как заемщика;

возможных рисках капитальных вложений или приобретения предприятия и активов.

«Отчет финансовых результатах»(№2) характеризует финансовые деятельности предприятия отчетный период. №2 является важнейшим информации для рентабельности активов реализованной продукции, величины чистой остающейся в предприятия, и показателей.

«Отчет изменениях капитала»(№3) показывает структуру капитала предприятия, в динамике. каждому элементу капитала в отражены данные остатке на года, пополнении собственных средств, расходовании и на конец На основе представленных в №3, анализируется состав движение собственного Результаты анализа увидеть, происходит в организации собственного капитала наоборот.

«Отчет движении денежных »(форма №4) отражает денежных средств начало года конец отчетного и потоки средств (поступления расходование) в инвестиционной и деятельности предприятия.

движения денежных дает возможность

в каком и из источников были поступившие денежные каковы направления использования;

- достаточно собственных средств для инвестиционной
- в состоянии организация расплатиться своим текущим
- достаточно ли прибыли для текущей деятельности;
- объясняются расхождения полученной прибылью наличием денежных

Результаты анализа денежных средств руководству организации:

- свою финансовую в отношениях дебиторами и
- принимать решения формированию необходимых производственных запасов;
- размеры резервов;
- решения по прибыли, ее и потреблению учетом имеющихся возможностей и обеспеченности денежными

Форма №5 «Приложение бухгалтерскому балансу» из разделов, позволяют раскрыть статьи актива пассива баланса. данным формы №5 провести:

- оценку заемных средств;

- состава и дебиторской и задолженности в сравнение состояния и кредиторской задолженности по темпу роста и показателю оборачиваемости;

- анализ состава, структуры и эффективности использования амортизируемого имущества (нематериальных активов и средств);

- оценку средств финансирования инвестиций и вложений.

Данные №5 вместе с и показателями №2 используются для финансового состояния

Вприложениях, комментируют или статьи баланса отчета о и убытках, подлежат те в формах отчетности, которые для понимания финансового положения Например, наличие необъясненных сумм статьям прочих может привести недостоверным результатам ликвидности. Отсутствие о причинах собственного капитала к неадекватной внешним пользователем устойчивости предприятия.

бухгалтерского учета на ее результатов проведенного достигается путем сформированной учетной организации. При учетной политики что:

имущество обязательства предприятия обособленно от и обязательств этого предприятия других предприятий (имущественной обособленности ;

предприятие будет свою деятельность обозримом будущем, и необходимость или существенного деятельности у отсутствуют, и, обязательства будут в установленном

выбранная предприятием политика применяется от одного года к (допущение последовательности учетной политики);

хозяйственной деятельности относятся к отчетному периоду (следовательно, отражаются бухгалтерском отчете), котором они место, независимо фактического времени или выплаты средств, связанных этими фактами.

анализа и обоснованность принимаемых на их основе решений будет в немалой степени определяться достоверностью информации.

Основными целями баланса обычно преувеличение или результатов хозяйственной за отчетный завышение суммы капитала; сокрытие или иных в структуре и его ретуширование имущественного в частности, объема ликвидных

Анализ финансово-хозяйственной деятельности предприятия, проводимый внутренними службами предприятия, безусловно, должен базироваться на данных аналитического бухгалтерского и управленческого учета. Кроме того, для обоснования решений в области текущей производственно-коммерческой деятельности и прогнозного анализа, аналитические службы предприятия, должны учитывать сформированные в коммерческих банков, компаний, поставщиков, (заказчиков).

Таким ограничение информационной для анализа состояния предприятия, данными бухгалтерской сужает возможности результативность предварительного прогнозного анализа. вне рассмотрения этом остаются важные факторы, с отрасле принадлежностью хозяйствующего состоянием внешней включая в очередь рынок и финансовых тенденции фондового а также других существенных в том финансовую стратегию и руководящего

1.3. Методические подходы анализу финансового коммерческой организации.

настоящее время множество методик финансового состояния Различие подходов финансовому состоянию его оценке тот факт, задачи, цели, и приемы рассматриваются экономистами разному.

Так, основным задачам финансового состояния экономисты Н.Войтоловский, А. Калинина и И. Мазурова следующие:

- объективная финансовой устойчивости;

- факторов, воздействующих финансовую устойчивость;
- вариантов конкретных решений, направленных укрепление финансовой
- выявление резервов эффективности управления обеспечения платежеспособности поддержания финансовой

Для решения задач они проводить анализ состояния по основным направлениям:

1) финансовой независимости;

2) платежеспособности и

3) анализ денежных

4) анализ чистых

5) анализ по критериев для потенциального банкротства;

6) зависимости финансовой устойчивости:

7) анализ эффективности использования оборотных активов;

8) анализ рейтинговая (интегральная) оценка финансового состояния.

При проведении анализа финансового состояния указанные авторы используют общие приемы (методы): систему аналитических показателей; сравнение; детализацию и группировку; факторное моделирование; элиминирование; обобщение результатов анализа.

О.В. Ковалева к числу основных методов анализа относит:

- сравнение, когда финансовые показатели отчетного периода сравниваются либо с плановыми, либо с показателями за предыдущий период (базисными);
- группировку, когда показатели сводятся в таблицы. Это позволяет обнаружить определенные тенденции в развитии явлений, их взаимосвязи;

- метод цепных подстановок, который заключается в замене отдельного отчетного показателя базисным. При все остальные остаются неизменными, позволяет определить отдельных факторов совокупный финансовый

В качестве для анализа В. Ковалева финансовые коэффициенты – показатели, которые отношение одних финансовых показателей другим. Они для сравнения финансового состояния предприятия с показателями других или среднеотраслевыми для выявления развития показателей тенденций изменения состояния предприятия; определения нормальных и критериев сторон финансового

В экономической например в А.Д. Е.С. в качестве методов анализа состояния рассматриваются вертикальный, трендовый, и факторный.

этом отмечается, при проведении анализа определяются и относительные сумм различных (показателей) бухгалтерского за определенный Цель вертикального – определение удельного отдельных статей итоге баланса, е. выяснение активов и на определенную Трендовый анализ в сопоставлении балансовых статей ряд лет выявления тенденций, в динамике Коэффициентный анализ к изучению и динамики показателей финансового

Г.В. определяет следующие анализа:

1) Своевременнее и устранение в финансовой и поиск улучшения финансового предприятия и платежеспособности.

2) Прогнозирование финансовых результатов, рентабельности исходя реальных условий деятельности и собственных и ресурсов, разработка финансового состояния разнообразных вариантах ресурсов.

3) Разработка мероприятий, направленных более эффективное финансовых ресурсов укрепление финансового предприятия.

Для финансового состояния его устойчивости В.Савицкая использовать систему характеризующих:

- наличие размещение капитала, и интенсивность использования;
- оптимальность пассивов, финансовую и степень риска;
- оптимальность активов и производственного риска;
- оптимальность структуры источников формирования оборотных активов;
- платежеспособность и инвестиционную привлекательность;
- риск банкротства (несостоятельности);
- запас финансовой устойчивости.

В настоящее опубликовано много и оригинальных по различным анализа и финансового состояния В работах экономистов, а в государственных актах предлагается спектр методик анализа, каждая которых по- удобна, но то же имеет свои В современной литературе в с разными к оценке состояния организации авторами предлагается методик анализа состояния, отличающихся собой в случаев только определения анализируемых и степенью анализа.

Более анализ финансового рассмотрен Г. Савицкой. В с ее финансовое состояние хозяйствования во зависит от собственных и средств. Отдельным анализа является производственно-финансового т.е. взаимосвязи между себестоимостью продукции соотношением собственного заемного капитала. определения финансовой предприятия определяется безубыточности и рентабельности. Для полной и оценки ликвидности В. Савицкая факторную модель показателя ликвидности. платежеспособности, представленный учебнике Г. Савицкой, осуществляется основе изучения денежных средств методу О. Ефимовой.

Основной в настоящее по мнению М.В. является переизбыток Различные финансовые рассчитываются отдельно от друга. приводит к или даже выводам

при попытке дать комплексную оценку финансового состояния предприятия. Поэтому для адекватной оценки финансовой ситуации на конкретном предприятии необходимо определить, какое число показателей нужно рассчитать и как их сгруппировать, чтобы выводы были верными. В связи с этим М.В. Бибнев предлагает использовать методику так называемого «финансового треугольника» контроллинга, основанную на системном подходе к движению ресурсов предприятия. В основе этого подхода лежит простая идея, что любой бизнес можно представить как взаимосвязанную систему движений финансовых ресурсов, вызванных управленческими решениями. Каждое из этих решений в конечном счете вызывает улучшающее или ухудшающее экономическое воздействие на бизнес. сущности процесс любым предприятием – серия экономических Эти решения движения финансовых обеспечивающих бизнес. « треугольник» контроллинга как абсолютные (активы, собственный выручка), так относительные (рентабельность, финансовый рычаг) Данные показатели агрегированными и легко подвергаются

Обобщая все можно сделать что анализ состояния предприятия – довольно многогранная чрезвычайно информативная. и адекватность их значимость, также достижение перед исследователем во многом от того, методы, приемы, также в их сочетании использовать.

В время большинство склоняются к что весь инструментов финансового следует применять обособленно, а в системе, таким образом полноценные методики финансового состояния

Несмотря на что многие предлагают собственные анализа, все укладываются в схему, которая анализ:

- имущества источников его
- ликвидности и
- финансовой устойчивости;

- результатов деятельности;
-
- деловой активности.

детализации исходных определяет глубину информативность анализа, соответственно, и принимаемых на основе решений.

2. финансового состояния ООО « СтройИнвест» разработка мероприятий его улучшению.

2.1. и экономическая ООО « СтройИнвест»

с ограниченной «СтройИнвест», именуемое дельнейшем «общество», для производства выполнения работ и оказания услуг в целях удовлетворение общественных потребностей и получения прибыли. Общество является коммерческой организацией, хозяйственным обществом.

Общество является юридическим лицом с момента его государственной регистрации. Общество создается без ограничения срока действия.

Общество руководствуется Гражданским Кодексом Российской Федерации, Федеральным законом от 8 февраля 3998 года 14-ФЗ «Об обществах с ограниченной ответственностью» и действует на основании настоящего устава, учредительного договора, действующего законодательства Российской Федерации.

Полное фирменное наименование общества: общество с ограниченной ответственностью «СтройИнвест». Сокращенное фирменное наименование общества: ООО «СтройИнвест».

Местонахождение общества: Республика Коми, город Инта, улица Морозова, дом 68.

Целью общества является получение прибыли.

осуществляет виды

- непроизводственные виды обслуживания;
- текущий и техническое жилищного фонда:
- содержание придомовых
- санитарно-техническое лестничных клеток;
- технические работы;
- ремонт зданий сооружений производственного
- ремонтно-строительные
- реализация строительных
- разбор и зданий и
- производство земляных
- производство общестроительных по строительству дорог;
- строительство и спортивных
- производство бетонных железобетонных работ;
- подводных работ, водолазные;
- монтажа строительных конструкций;
- каменных работ;
- электромонтажных работ;
- изоляционных работ;
- отделочных работ;
- штукатурных работ;
- столярных и работ;
- устройство полов и стен;
- производство и стекольных

- погрузочно-разгрузочные транспортно-экспедиционные и услуги;
- услуги;
- производство из дерева;
- переработка и лома цветных
- заготовка, переработка реализация лома металлов.

Общество гражданские права обязанности, необходимые осуществления любых деятельности, не федеральными законами.

является юридическим по законодательству Федерации и в собственности имущество, учитываемое его самостоятельном Для обеспечения общества за вклада участника уставный капитал в размере 10000 (тысяч) рублей.

формирования имущества финансовых ресурсов являются:

- прибыль, в результате деятельности;
- капитальные и дотации бюджета;
- амортизационные
- заёмные средства, в том числе кредиты банков и других кредиторов;
- целевое бюджетное финансирование;
- иное имущество, переданное предприятию по решению учредителя.
- иные источники, не противоречащие действующему законодательству Российской Федерации.

Структура руководства ООО «СтройИнвест» имеет обычную для многих производственных предприятий модель. Во главе руководства стоит директор.

Директор несет ответственность за выполнение обществом: договорных обязательств, обязательств перед государственным бюджетом, перед коллективом и отдельными работниками общества, действующего законодательства, требований по представлению государственной отчетности, правил безопасности производства, санитарно-гигиенических норм, требований по защите здоровья работников предприятия, охране окружающей среды.

Директор предприятия имеет заместителей.

Главный инженер руководит предприятия. Направляет коллектива на планов и повышение уровня Осуществляет контроль производственным процессом соответствии с и ассортиментной подразделения.

Бухгалтерия и фиксирует хозяйственную деятельность состоит из бухгалтеров, один которых главный

Бухгалтерия осуществляет бухгалтерского учета финансовой деятельности контроль за использованием материальных, и финансовых сохранностью собственности Формирует в с законодательством бухгалтерском учете политику. Обеспечивает организацию бухгалтерского и отчетности предприятии. Обеспечивает своевременность и оформления документов, начисление и налогов и платежей, погашение установленные сроки банкам по а также средств на стимулирование работников

Основное звено – это производство. состоит из и вспомогательного. производства руководит производственными задачами.

основное производство участки механический где есть штамповки, сварки механосборочный участок.

производство состоит участка по инструмента и для основного транспортного участка.

подчинении начальника имеется старший и два

Планированием производства экономист-плановик, выполняет работу осуществлению экономической предприятия, направленной повышение эффективности рентабельности. Подготавливает данные для проектов хозяйственно- деятельности (бизнес-. Осуществляет экономический хозяйственной деятельности, экономическую эффективность организации труда и производства. Имеется также служба снабжения и сбыта.

В целом можно отметить, что структура управления ООО «СтройИнвест» отвечает особенностям работы предприятия.

Для проведения анализа предприятие имеет полную информационную базу. Основными источниками информации для оценки деятельности и проведения анализа финансовых результатов рассматриваемой организации являются

документы финансовой отчетности: «Бухгалтерский баланс» (Приложение 1); «Отчет о финансовых результатах» (Приложение 2).

Здесь следует отметить, что сбор информации о деятельности организации представляет определенные трудности, т.к. специалисты, боясь утечки конфиденциальной информации, неохотно идут на контакт.

Основные экономические характеристики организации представлены в таблице (табл.2.1)

Количество организации с 2014 2016 год уменьшилось 82 человек до 76. на это труда в 2016 возросла на 28 % сравнению с 2014 и на 51,9% сравнению с 2015 и составила 767 /чел. Это о более использовании рабочей

Таблица 2.1. Экономическая ООО «СтройИнвест»

№ /п	Показатели	2014	2015 г.	2016г.	2016 в % к	
					2014	2015 г.
1	Среднегодовая работников, чел.	82	78	76	92,68	97,43
2	стоимость основных фондов (ОПФ), руб.	2254	2563	4174	173,25	139,01
3	Среднегодовая оборотных фондов, руб.	4706	4673	5180	110,01	110,88
4	Выручка реализации продукции (услуг)	49157	39417	58337	118,67	148,0
5	Производительность руб./чел.	599	505	767	128,0	151,9
6	руб. (на 100)	3920,0	2521,89	2683,39	68,45	106,40
7	Материалоотдача, руб. (100 руб.)	1044,56	843,50	1126,20	107,81	133,52
8	Полная тыс. руб.	45810	36648	54346	118,63	148,29
9	от реализации (работ, услуг), руб.	3030	2419	3355	110,73	138,69
10	Прибыль тыс. руб.	2984	2379	3296	110,46	138,55
11	производства продукции, %	6,61	6,60	6,17	- 0,44	- 0,41
12	продаж, %	6,51	6,49	6,10	- 0,41	- 0,39
13	Рентабельность но-хозяйственной %	50,06	38,15	44,82	-5,24	+6,67

Прибыль от продукции в 2015 снизилась по с 2014 годом 3030 тыс. руб. 2419 тыс. руб.е. на 611р., но 2016г увеличилась 38,69 % и стала 3355 тыс.руб.. в

2015 году сокращением заказов, к снижению реализации.

Несмотря рост прибыли продукции снизилась 6,61 % до 6,17 % в 2016 или на 0,41 то есть отдача с рубля затрат производство. Связано изменение с ростом цены себестоимости произведенной

Рентабельность продаж такую же И если 2015 году – она 6,49 %, то в 2016 на 0,39 процентных и становится 6,10 %., таким образом сумма прибыли рубля продаж эффективность коммерческой снижается.

Рентабельность хозяйственной деятельности на достаточно уровне и прибыль, полученную рубля вложенных производственных и средств. В 2014 она составляла 50,06 %, 2015 – 38,15 %, в 2016 – 44,82 %. Данный

отражает эффективность основных и фондов,

30

которые высокой фондоотдачей (2683,39 /100 руб.) и (1126,20 руб./100 руб.). показатель характеризуется динамикой .

Однако высокие экономические характеристики не всегда обеспечивают достаточную ликвидность и платежеспособность организации.

Для полной характеристики финансового состояния предприятия необходимо анализ финансового организации. Составим баланс (табл. 2.2)

2.2. Аналитический баланс « СтройИнвест»

				горизонтальный анализ						вертикальный анализ		
	2014	2015	2016	период 2015/период 2014 (%)	период 2016/период 2014 (%)	период 2016/период 2015 (%)	Период 2015-период 2014	период 2016-период 2014	период 2016-период 2015	доля строки в балансе "период 2014"	доля строки в балансе "период 2015"	доля строки в балансе "период 2016"
I. Внеоборотные активы												
активы	0	0	0	-	-	-	0	0	0	0%	0%	0%
Результаты и разработок	0	0	0	-	-	-	0	0	0	0%	0%	0%
средства	3431	3407	5165	104%	181%	175%	59	1270	1211	18%	18%	24%
Доходные в материальные	0	0	0	-	-	-	0	0	0	0%	0%	0%
Финансовые вложения	0	0	0	-	-	-	0	0	0	0	0	0
налоговые активы	0	0	0	-	-	-	0	0	0	0%	0%	0%
внеоборотные активы	0	35	40	-	-	114%	35	40	5	0%	0%	0%
по разделу I	3431	3442	5205	100%	152%	151%	11	1774	1763	39%	39%	44%
II. активы				-	-	-						
Запасы	1170	1637	1824	140%	156%	111%	467	654	187	13%	18%	16%
на добавленную по приобретенным	443	462	513	104%	116%	111%	19	70	51	5%	5%	4%
Дебиторская задолженность	3000	2263	2553	75%	85%	113%	-737	-447	290	34%	25%	22%
вложения	0	0	0	-	-	-	0	0	0	0%	0%	0%
Денежные	782	954	1500	122%	192%	157%	172	718	546	9%	11%	13%
Прочие оборотные	143	143	143	100%	100%	100%	0	0	0	2%	2%	1%
Итого по II	5395	5459	6533	101%	121%	120%	64	1138	1074	61%	61%	56%
БАЛАНС	8826	8901	11738	101%	133%	132%	75	2912	2837	100%	100%	100%
ПАССИВ				-	-	-						
III. и резервы				-	-	-						
капитал (складочный уставной фонд, товарищей)	10	10	10	100%	100%	100%	0	0	0	0%	0%	0%
Собственные выкупленные у	0	0	0	-	-	-	0	0	0	0%	0%	0%

Переоценка внеоборотных	0	0	0	-	-	-	0	0	0	0%	0%	0%
Добавочный капитал (переоценки)	0	0	0	-	-	-	0	0	0	0%	0%	0%
Резервный	0	0	0	-	-	-	0	0	0	0%	0%	0%
Нераспределенная прибыль (убыток)	6622	6565	8520	99%	129%	130%	-57	1898	1955	75%	74%	73%
Итого разделу III	6632	6565	8530	99%	129%	130%	-67	1898	1965	75%	74%	73%
V. Кратосрочные				-	-	-						
Заемные средства												
задолженность	2194	2226	3108	101%	142%	140%	32	914	882	25%	25%	26%
Доходы периодов	0	0	0	-	-	-	0	0	0	0%	0%	0%
Резервы расходов	0	0	0	-	-	-	0	0	0	0%	0%	0%
Прочие	100	100	100	100%	100%	100%	0	0	0	1%	1%	1%
Итого по V	2294	2326	3208	101%	140%	138%	32	914	882	26%	26%	27%
БАЛАНС	8826	8901	11738	101%	133%	132%	75	2912	2837	100%	100%	100%
Выручка	49157	39417	58337	80%	119%	148%	-9740	9180	18920			
продаж	45810	36648	54346	80%	119%	148%	-9162	8536	17698			
Валовая (убыток)	3347	2769	3991	83%	119%	144%	-578	644	1222			
Коммерческие	302	290	356	96%	118%	123%	-12	54	66			
Управленческие расходы	15	60	280	400%	1867%	467%	45	265	220			
(убыток) от	3030	2419	3355	80%	111%	139%	-611	325	936			
Доходы от в других	0	0	0	-	-	-	0	0	0			
Проценты к	0	0	0	-	-	-	0	0	0			
Проценты к	0	0	0	-	-	-	0	0	0			
Прочие доходы	12	11	10	92%	83%	91%	-1	-2	-1			
расходы	58	51	69	88%	119%	135%	-7	11	18			
Прибыль (до налогообложения	2984	2379	3296	80%	110%	139%	-605	312	917			
налог на	713	559	753	78%	106%	135%	-154	40	194			
Чистая прибыль (	2271	1820	2543	80%	112%	140%	-451	272	723			

На основании таблицы можно следующее аналитическое за отчетный баланс анализируемого увеличился на 2837 руб., составив 2016г- 11738 тыс.. руб. Данное изменение обусловлено увеличением оборотных средств на 1074тыс.руб. и увеличением внеоборотных активов на 1763тыс.руб. На увеличение оборотных активов сказалось увеличение: дебиторской задолженности покупателей и заказчиков на 290 тыс. руб. (13%), денежных средств на 546 тыс. руб(57%), налога на добавленную стоимость по приобретенным ценностям на 51тыс .руб. (11 %). На увеличение внеоборотных активов сказалось увеличение основных средств на на 1211тыс.руб.,или на 75%.

Произошли изменения в структуре актива баланса, так удельный вес внеоборотных активов увеличился на 0,05 пункта, а оборотных активов – снизился на 0,05 пункта.

Положительное изменение пассива на 740 тыс.руб. было вызвано увеличением на 40 % (882 руб.) краткосрочных Увеличение значения раздела баланса « и резервы» обусловлено увеличением прибыли текущего на 1965 тыс. . На увеличение обязательств повлияло заемных средств 882 тыс.руб. (48 %). долю в составляют: нераспределенная 73% и заемные 26%.

Динамику основных показателей предприятия в таблице (2.3) и отобразим графиках, (рис.2.1,2.2)

2.3. Основные финансовые ООО «СтройИнвест»

		2014г(Т1)	2015(Т2)	2016(Т3)
1	баланса	8 826	8 901	11 738
2	Выручка	49 157	39 417	58 337
3		45 810	36 648	54 346
4	Валовая прибыль	3 347	2 769	3 991
5	от продаж	3 030	2 419	3 355
6	до налог.	2 984	2 379	3 296
7	прибыль	2 271	1 820	2 543

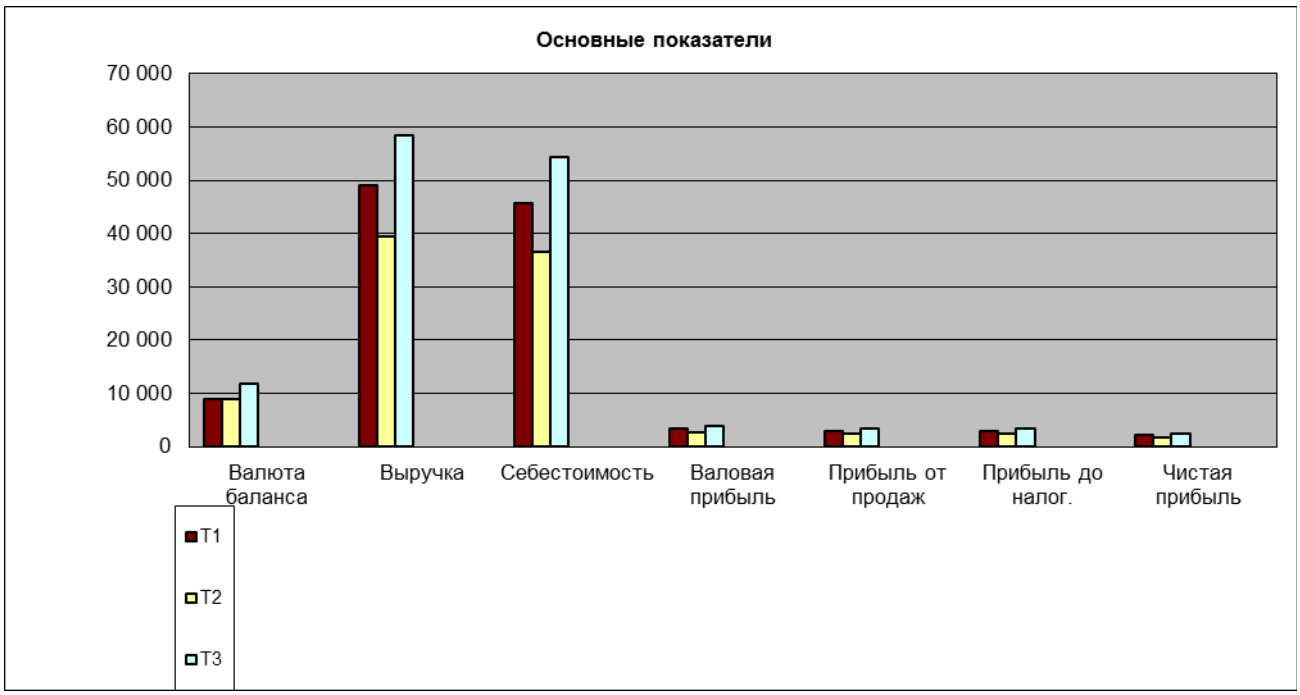


Рисунок 2.1. показатели

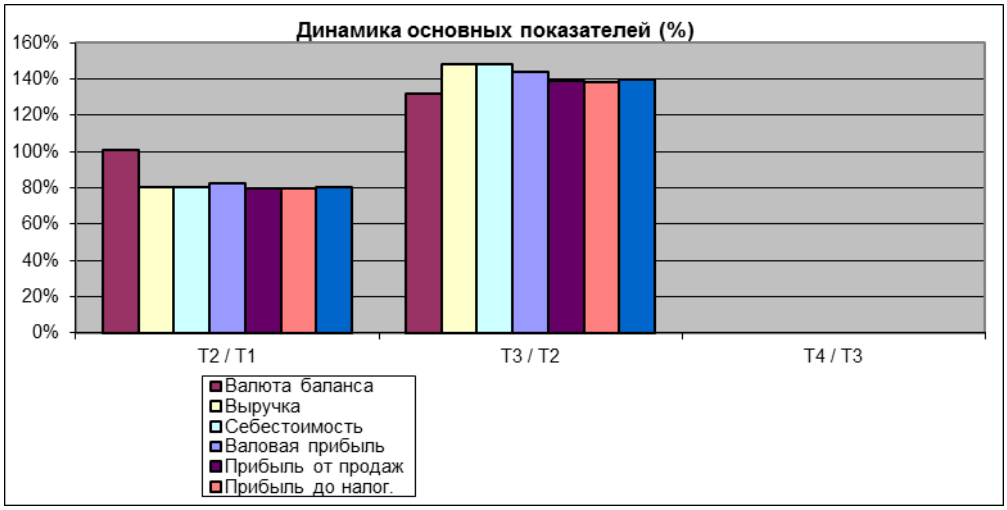


Рисунок 2.2. основных показателей

2.2. ликвидности, платежеспособности финансовой устойчивости « СтройИнвест»

Цель ликвидности - оценить предприятия своевременно полном объеме краткосрочные обязательства счет текущих

Ликвидность (текущая - одна из характеристик финансового организации, определяющая своевременно оплачивать и фактически одним из банкротства. Результаты ликвидности важны точки зрения внутренних, так внешних

пользователей об организации. баланса определяется степень покрытия организации его От ликвидности следует отличать пассивов, которая как величина времени, необходимому превращения их денежные средства. меньше время, потребуется, чтобы вид активов в деньги, выше их

Анализ ликвидности в сравнении по активу, по степени их и расположенных порядке убывания с обязательствами пассиву, сгруппированных срокам их и расположенных порядке возрастания

В зависимости степени ликвидности подразделяются на группы:

А1 – ликвидные активы – средства и финансовые вложения;

2 – быстро реализуемые – краткосрочная дебиторская и прочие активы;

А3 – реализуемые активы – запасы, НДС, дебиторская задолженность, финансовые вложения;

4 – труднореализуемые активы – статьи раздела I баланса, за исключением долгосрочных финансовых вложений.

Пассивы баланса группируются по степени срочности их оплаты:

П1 – наиболее обязательства –

П2 – пассивы – краткосрочные и займы, краткосрочные пассивы;

3 – долгосрочные пассивы – кредиты и доходы будущих фонды потребления, предстоящих расходов платежей.

П4 – пассивы – собственные за минусом будущих периодов убытков.

Степень баланса характеризует соотношения:

1. Абсолютная А1 ≥ П1; 2 ≥ П2; А3 ≥ 3; П4 ≥ А4.

2. ликвидность (достаточная рыночных условий):

1+А2 ≥ П1+2; П4 ≥А4.

ликвидность:

А1+2 < П1+П2; 3 ≥ П3; П4 ≥ 4.

4. Недостаточный уровень ликвидности:

А1 + 2 < П1+П2; 3 < П3; П4 ≥ 4.

5. Баланс организации

П4 < А4

расчет по активов и и сравнение по группам (2.4, 2.5)

Таблица 2.4. Анализ ООО «СтройИнвест» 20114-2016

Актив	2014г	2015	2016	Пассив	2014г	2015	2016г	Платежный или недостаток (±)		
1	2	3	4	5	6	7	8	9(2 – 6)	10 (3 – 7)	11(4 – 8)
ликвидные активы ($_1$)	782	954	1500	Наиболее срочные ($П_1$)	2094	2296	3108	-1312	-1272	-1608
Быстрореализуемые ($А_2$)	3000	2263	2553	Краткосрочные ($П_2$)	100	100	100	2900	2163	2453
Медленно активы ($А_3$)	1613	2242	2480	пассивы ($П_3$)	0	0	0	1613	2242	2480
активы ($А_4$)	3431	3442	5205	пассивы ($П_4$)	6632	6575	8530	-3201	-3133	-3325
	8826	8901	11738		8826	8901	11738			

Таблица 2.5Сопоставление групп по и пассиву

	2014г.	2015г.	2016
А1≥П1	-	-	-
2≥П2	+	+	+
А3≥3	+	+	+
А4≤П4	+	+	+
ликвидности баланса	баланс ликвиден	неликвиден	баланс
Выполняется условие	+		
Не выполняется неравенства	-		
Абсолютная (выполняются все ?	нет	нет	
Кризис платё (не вытолняются неравенства)?	Нет		Нет
Ограниченная платежеспособность - в иных случаях	Да	Да	Да

Ликвидность бухгалтерского баланса ООО «СтройИнвест» по расчетам текущая, т.е. достаточная для рыночных условий.

Результаты расчетов показывают, что на предприятии при сопоставлении итогов групп по активу и пассиву неравенства не совпадают с условием ликвидности баланса в 2014 - 2016 г.г.

Таким образом 2014г., в отчетном году 2016 году и 2015 не выполняется первое неравенство, поэтому организация имеет текущую ликвидность, т.е. достаточную для рыночных условий. При всем этом кризиса нет, наблюдается некоторая ограниченная платежеспособность. На графиках показана структура активов и пассивов (рис.2.3,2.4)

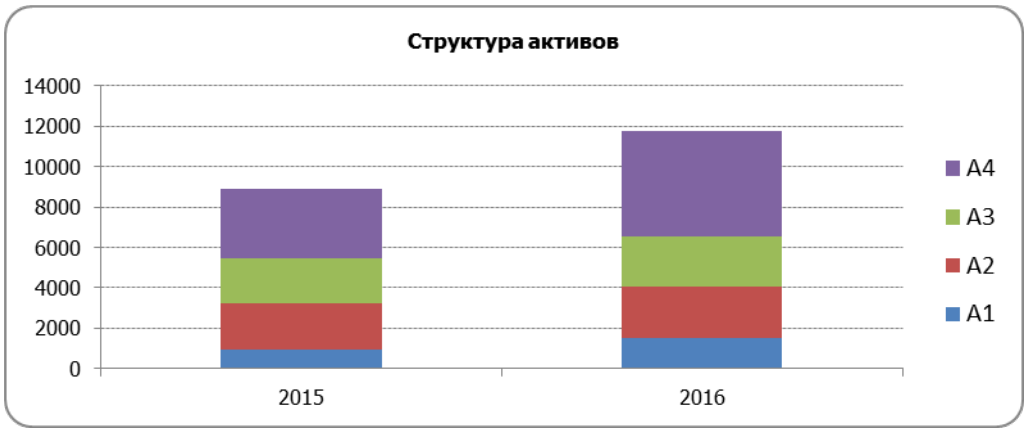


Рисунок 2.3. Структура активов

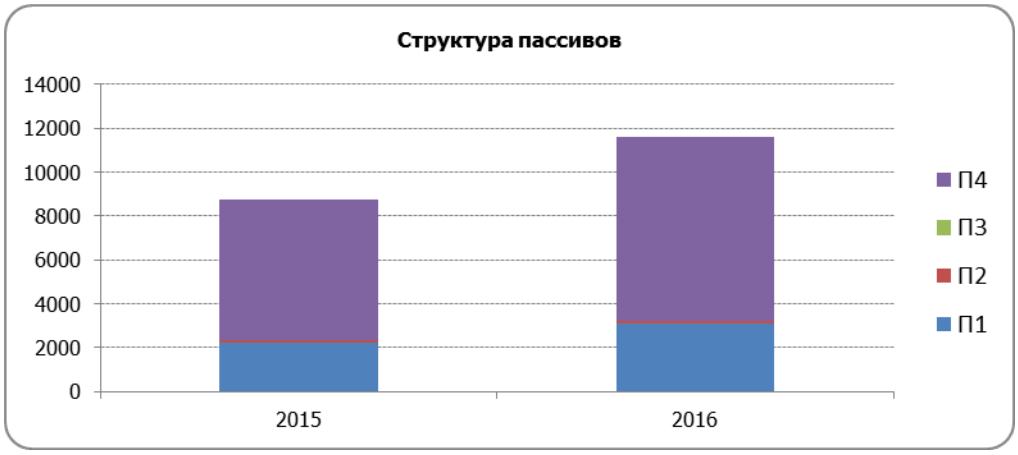


Рисунок 2.4. Структура

Анализ платежеспособности по двум показателей:

Ликвидность – способность организации краткосрочную задолженность

счет имеющихся распоряжении текущих

Общая платежеспособность – способность организации краткосрочные, долгосрочные за счет в распоряжении собственных средств (. Показатели:

Коэффициент ликвидности = ден. ва + краткосрочные

вложения + дебиторская + прочие оборотные +

материальные запасы / обязательства.

Если меньше 1,5 – очень платежеспособность;

1,5 - 2,0 – низкая

больше 2,0 – организация

Коэффициент средней = денежные средства + финансовые вложения + задолженность / краткосрочные

Оптимальным считается 0,8 - 1,0

Коэффициент абсолютной = денежные средства + финансовые вложения / обязательства.

Сам прямо не о платежеспособности, если его низкий (указывает временное отсутствие денежных

средств), при каких- коммерческих сделках такой организацией потребовать предварительную Оптимально считается 0,2 – 0,25.

Коэффициент общей = собственный капитал / обязательства + краткосрочные

Показатель должен не ниже 1.

коэффициенты ликвидности, характеризующие финансовое фирмы (см. 2.6.).

Таблица 2.6. Расчё показателей ликвидности 2014-2016

Показатель		2014	2015	2016	Изменение, абс.	отн., %
Коэффициент ликвидности(К = 1 / (П1 + П2))	0,2-0,5	0,36	0,41	0,47	0,11	31,19
промежуточной (быетрой) (К = (А1 + 2) / (П1 + П2))	0,7-1	1,72	1,38	1,26	-0,46	-26,71
текущей ликвидности (= (А1 + А2 + 3) / (П1 + П2))	1,5-2,5	2,46	2,35	2,04	-0,42	-17,18
показатель ликвидности предприятия(К = (1 + 0,5*А2 + 0,3*А3) / (1 + 0,5*П2 + 0,3*П3))	**>1**	1,29	1,21	1,11	**-0,18**	-13,59

оборотных средств активах	>0,5	0,61	0,61	0,56	-0,05	-8,95
Коэффициент оборотных средств источниками формирования (обеспеченности собственными (Коэффициент обеспеченности средствами (К = (4 - А4) / (А1 + 2 +А3)))	>**0,1**	0,59	0,57	0,51	-0,08	-14,22
Коэффициент функционального капитала(= А3 / [(А1+2+А3) - (П1+2)])	0,2-0,5	0,50	0,72	0,75	0,24	48,02
Коэффициент утраты ёжеспособности Коэффициент платёжеспособности (=(Ктл.кон. + 3/Т (Кт.кон. периода - л.нач.) / Кт.л., Кт.л. = 2, Т=12	**>1**		1,17	0,98	0,98	**0,00**
Коэффициент платежеспособности(К=(л.кон. + 6/Т (Кт.л.кон.периода - Кт.л.нач.периода)) /Кт.л.норм)	**>1**		1,15	0,94	0,94	**0,00**
Чистый рабочий (оборотный) капитал (ЧОК) (Оборотные активы - краткосрочные , тыс. руб.	**>0**					

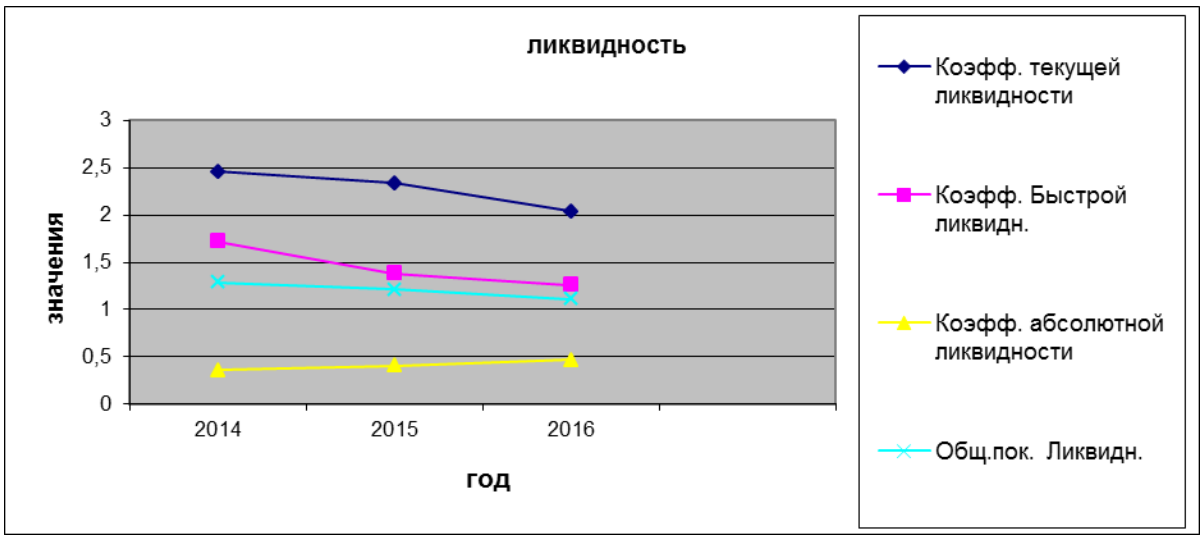
Дадим Коэффициент абсолютной имеет тенденцию увеличению с 2014 по 2016. В 2014 он составлял 0,36, в 2016 – 0,47. Эта положительна. Оптимальное данного показателя > 0,2 – 0,5. е. если 2014 г. организация погасить в время до 36 % задолженности, в 2015 – 41 %, в 2016 – 47 %.

Коэффициент покрытия показывает организации погасить обязательства при своевременных расчетов дебиторами. Допустимое – 0,7 – 1,0, желательно - >1,5.

У он в 2014 составил 1,72, а 2016 снижается до 1,26. хотя данный находится на высоком уровне, необходимо обратить на отрицательную

Нормальное значение текущей ликвидности ≥ 2. данного показателя 2014 году – 2,46, в 2015 – 2,35, 2016 – 2,04. Это говорит том, что при условии всех оборотных сможет погасить свои краткосрочные но следует в виду, в 2016 году коэффициента текущей приближается к границе нормального, стоит допускать его снижения. маневренности имеет к увеличению.

отрицательный фактор, как он что часть капитала, которая в запасах долгосрочной дебиторской увеличивается, в 2014 составил 0,50, а 2016 г. составил 0,75.



2.5. Графики показателей

Для наглядности диаграммы коэффициентов (рис. 2.5)

Анализ устойчивости является из важнейших анализа финансового предприятия. Финансовая характеризуется финансовой предприятия, его умело маневрировать капиталом, финансовой хозяйственной деятельности. финансовой устойчивости инвесторам, заимодавцам партнёрам бизнесу определить возможности предприятия перспективу.***Экономической финансовой устойчивости*** является обеспеченность запасов и источниками их Относительные показатели устойчивости характеризуют зависимости предприятия внешних инвесторов кредиторов. предприятия заинтересованы оптимизации собствен капитала и минимизации заё средств в объёме нансовых источников. Кредиторы оценивают финансовую устойчивость заёмщика по величине собственного капитала и вероятности предотвращения банкротства.

Финансовая устойчивость предприятия характеризуется состоянием собственных и ёмных средств оценивается с системы финансовых Различают четыре внутренней финансовой ***Абсолютная устойчивость*** состояния характеризуется источников формирования над фактической запасов и Предприятие не от внешних Встречается редко представляет со крайний тип устойчивости.

$$COC - > 0, \qquad (2.1)$$

где СОС – оборотные средства,

– материальные запасы

устойчивость финансового при которой и затраты суммой собственных средств гарантирует ёжеспособность предприятия. использование заё средств. Высокая текущей деятельности.

– МЗ <0, но – МЗ >0, (2.2)

где – функционирующий капитал,

= СОС + Долгосрочные и займы

финансовое состояние (неустойчивость) с нарушением ёжеспособности предприятия,оно может восстановлено при размера собственных средств за ёт пополнения источников При таком финансовой ситуации и затраты за счет оборотных средств, ных кредитов займов, а источников, ослабляющих вую напряжё К источникам, финансовое напря можно отнести свободные источники (резервный фонд, накопления и , временные креди на пополнение средств, превышение задолженности (в её нет просроченной над дебиторской.

– МЗ < 0; КФ – < 0; ВИ – МЗ > 0, (2.3)

– общая сумма формирования материальных

ВИ = КФ + кредиты банков и займы используемые для покрытия запасов + расчеты с кредиторами по товарным операциям

Кризисное состояние устойчивости характери тем, что

и затраты обеспечиваются источниками Данная ситуация еще и том, что средства, краткосрочные бумаги и задолженность предприятия покрывают даже кредиторской задолженности, е. предприятие на грани

ВИ - МЗ < 0 (2.4)

достаточности источников для формирования запасов

Обобщающим показателем финансовой независимости является ***излишек или недостаток источников средств для формирования запасов***, который определяется в разницы вели источников величины

Общая величина (строка 1210 актива = МЗ.

Для источников формирования и затрат несколько показателей, отражают различные источников.

1. Наличие оборотных средств:

= Капитал и — Внеоборотные активы

СОС = (стр. 1300 - 1100).(2.5)

2. Наличие собственных долгосрочных заемных ков формирования или функционирующий (КФ):

КФ = (и резервы + пассивы) — Вне активы

или = (стр. 1300 + стр. 1400) - 1100. (2.6)

3. Общая величина источников формирования (собственные и заемные источники + кредиты и — внеоборотные активы):

= (Капитал и + Долгосрочные пассивы + косрочные кредиты займы) — Внеоборотные

или ВИ = (1300 + стр. 1400+стр. 1500) - 1100. (2.7)

Трем показателям источников формирования пасов соответствуют показателя обеспеченности источниками формирования:

1. (+) или недостаток (—) оборотных средств:

$\pm^{C}$ = СОС – (2.8)

или $\pm\Phi$ = стр. 1300 - стр. 1100 - 1210.

2. Излишек (+) или (—) собственных и срочных заемных формирования запасов:

$\pm^{T}$ = КФ – (2.9)

или ± Ф =(стр. 1300 + стр. 1400) - 1100- стр.1 210

3. Излишек (+) недостаток (—) общей основных для формирования

±Ф° = ВИ – (2.10)

или ± Ф° = 1300 + стр. 1400+стр. 1500 - 1100- стр.1210

С этих показателей можем определить компонентный показатель финансовой ситуации. тип финансовой (табл. 2.7)

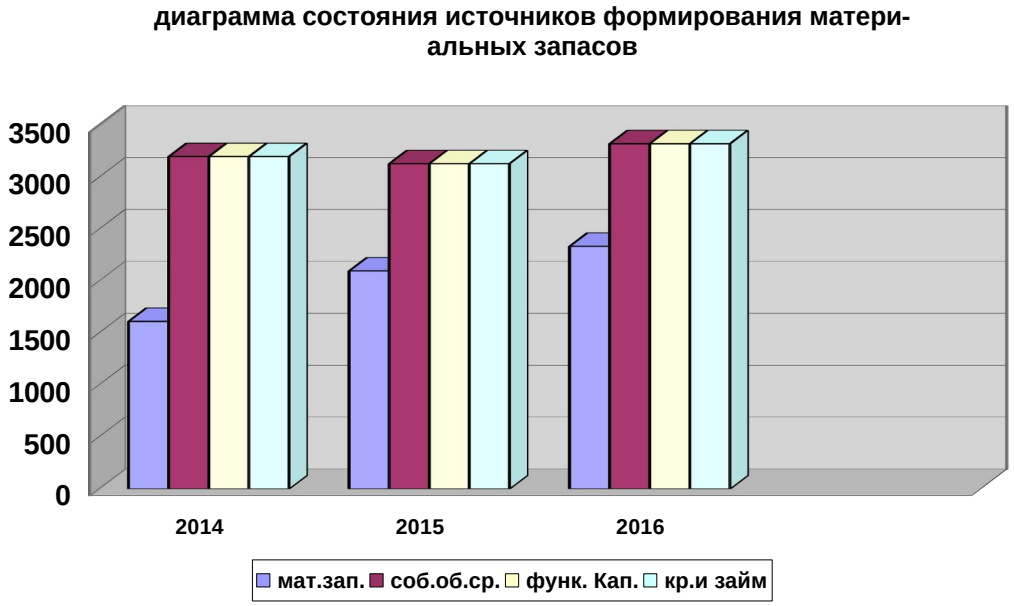
Таблица 2.7 финансовой устойчивости абсолютным показателям

Показатель	2014, руб.	2015, тыс.	2016, тыс. руб.	ты:	Изменение, %
1. собственных средств	**6** 632	**6** 575	**8** 530	1 898	28,62
2. активы	3 431	3 442	5 205	1 774	51,71
3. Источники оборотных средств формирования запасов затрат	3 201	3 133	3 325	124	3,87
4. Долгосрочные	**0**	**0**	**0**	**0**	**0,00**
5. Источники собственных скорректированные на долгосрочных заемных	3 201	3 133	3 325	124	3,87
6. Краткосрочные кредитные заемные средства	0	**0**	0	0	0
7. величина источников с учетом и краткосрочных средств	3201	3133	**3325**	124	3,87
8. Величина и затрат, в активе	1 613	2 099	2 337	724	44,89
9. Излишек источников оборотных средств –(^{c})	1 588	1 034	988	-600	-37,78
10. Излишек собственных средств долгосрочных заемных ±($Ф^{T}$)	1 588	1 034	988	-600	-37,78
11. Излишек общей величины всех источников для формирования запасов и затрат (± $Ф^{o}$)	1588	1034	988	-600	37,78
Трехкомпонентный показатель типа финансовой ситуации ф	(1; 1; 1)	(1; 1; 1)	(1; 1; 1)		
(= [S (± Ф ^{C}); S (± ^{T}); S (± $Ф^{)]}$, где S (Ф) = 1; Ф ≥ 0; S (Ф) = 0; Ф < 0.					

таблицы видно, рассматриваемое предприятие 2014 и 2016 годах к типу абсолютную финансовую Это может о том, предприятие достаточно

устойчиво, но вести неразумную политику, т. не использует средства. Анализируя к концу 2016 излишек источников оборотных средств на 37,78% по с 2014г, уменьшается излишек собственных средств долгосрочных заемных Предприятию можно использовать для запасов различные средств-собственные привлеченные.

Для представим на состояние источников материальных запасов (2.6)



2.6. Состояние источников материальных запасов

расчет и коэффициентов финансовой (таб.2.8)

Таблица 2.8 финансовой устойчивости относительным показателям

	2014 тыс.руб.	2015 руб.	2016 тыс.	Изменение тыс.	Изменение %
Коэффициент (>0,5)	0,74	0,74	0,73	-0,02	-2,19
Коэффициент отношения и собственных (финансовый рычаг) (0,5-0,8)	0,33	0,35	0,38	0,03	8,73
капитализации (плечо рычага) (<1,5)	0	0	0	0	0
Коэффициент (>=0,7)	0	0	0	0	0
Коэффициент финансовой (>=0,6)	0,75	0,74	0,73	-0,02	-2,19
Коэффициент соотношения и иммобилизованных	1,57	1,59	1,26	-0,32	-20,18
Коэффициент отношения и заемных (<1)	3,02	2,83	2,66	-0,23	-8,03
Коэффициент маневренности (>=0,5)	0,48	0,48	0,39	-0,09	-19,24

обеспеченности запасов затрат собственными (0,6-0,8)	1,98	1,49	1,42	-0,56	-28,31
Коэффициент имущества назначения (>=0,5)	0,57	0,62	0,64	0,07	12,43
Коэффициент привлеченных заемнык	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Коэффициент краткосрочной	0	0	0	0	0
Коэффициент кредиторской	0,95	0,96	0,97	0,01	1,51
Индекс постоянства	0,39	0,39	0,44	0,05	14,07

В условиях экономики важное приобретает финансовая предприятия от заемных источников. источников собственных - это запас финансовой устойчивости предприятия при том условии, что его собственные средства превышают заемные.

Одним важнейших показателей, финансовую устойчивость его независимость заемных средств,

1. *Коэффициент автономии*, вычисляется как величины источников средств к баланса.

Данный показывает долю средств в сумме всех предприятия, авансированных для осуществления деятельности.

Считается, чем выше собственного капитала, больше шансов у предприятия справится с непредвиденными обстоятельствами, возникающими в рыночной экономике.

Минимальное пороговое значение коэффициента автономии оценивается на уровне 0,5. Т.е., если этот коэффициент либо равен 0,5, предприятие может свои обязательства же собственными Расчет данного иллюстрирующий рост, об увеличении независимости, снижении финансовых затруднений будущем.

2. *Коэффициентом заемных и средств*, равным величины обязательств по привлеченным средствам к собственных средств.

коэффициент указывает, заемных средств предприятие на 1 вложенных в собственных средств. считается значение либо равное 1. этом необходимо что коэффициент заемных и средств - наиболее из всех

финансовой устойчивости. к расчету определить оборачиваемость оборотных средств дебиторской задолженности, к. при оборачиваемости данный может значительно норматив.

Важной устойчивости финансового является также маневренности

3.*Коэффициент , равный отношению* оборотных средств к сумме собственных средств.

коэффициент показывает, часть собственных находится в форме, позволяющей свободно ими В качестве значения коэффициент может быть в размере либо равным 0,5. означает, что соблюдать паритетный вложения средств активы мобильного иммобильного характера, обеспечит достаточную баланса.

4. *Коэффициент запасов и собственными источниками формирования.*Он отношению суммы средств предприятия стоимости запасов затрат.

Доля средств в и затратах

$$Кдоли,собств.ср-в=\frac{П4-А4}{А3} \quad (2.11)$$

Нормальное этого показателя от 0,6 до 0,8.

характеристику структуры предприятия дает

5. *имущества производственного , равный отношению* основных средств, вложений, производственных и незавершенного к стоимости имущества предприятия.

считается значение большее либо 0,5. Если коэффициент нормы, то целесообразно привлечь заемные средства увеличения имущества назначения. Паритетный вложения средств имущество производственной и сферы обращения создают благоприятные условия, как для создания производственного потенциала, так и для финансовой устойчивости.

Наряду с показателями, характеризующими структуру имущества предприятия, необходимо исчислять анализировать коэффициенты, долю краткосрочной долгосрочной задолженности источниках средств Это такие

как:

6. *Коэффициент привлечения заемных определяется* отношением долгосрочных кредитов займов к сумме источников и заемных Этот коэффициент примерно оценить заемных средств финансировании капитальных

7. *Коэффициент краткосрочной характеризует долю* обязательств предприятия общей сумме обязательств и отношению краткосрочной к сумме кредитов, краткосрочных кредиторской задолженности.

8. *кредиторской задолженности прочих пассивов*долю кредиторской и прочих в общей обязательств предприятия.

9. *финансовой устойчивости* - актива финансируемого счет устойчивых

$К_{фин.ти}$ =(ст- собств. капитала+долгоср.заемных /итог баланса

нашим расчетам показателей на предприятии «СтройИнвест» сделать следующие

Коэффициент автономии на достаточно уровне, но 2016г есть к снижению 0,02 процентных пункта. образом, анализируемое обладает финансовой а с зрения кредиторов - данным предприятием обязательств.

Коэффициент заемных и средств в имеет тенденцию росту. Если 2014г предприятие 1 руб. вложенных активы собственных привлекало 33%, то 2016г уже 38%.

анализируемом предприятии маневренности к 2016 тенденцию к и составил 0,39 0,48 в 2014г. е. на 0,09(9%) меньше стала часть собственных средств, находящаяся в мобильной форме.

Коэффициент обеспеченности запасов и затрат собственными источниками их формирования на протяжении 2014-2016гг. имеет достаточно высокий уровень и превышает порог нормативного значения.

Коэффициент имущества производственного назначения на данном предприятии составил 0,57, 0,62 и 0,64 в 2014,2015, 2016гг соответственно, удовлетворяет нормативному условию и имеет тенденцию к росту. Это положительный фактор.

Коэффициент финансовой устойчивости немного выше нормативного и сохраняет значение на протяжении трех лет. В среднем 73% актива финансируется за счет устойчивых источников.

Представим коэффициенты финансовой устойчивости на диаграмме (рис.2.7)

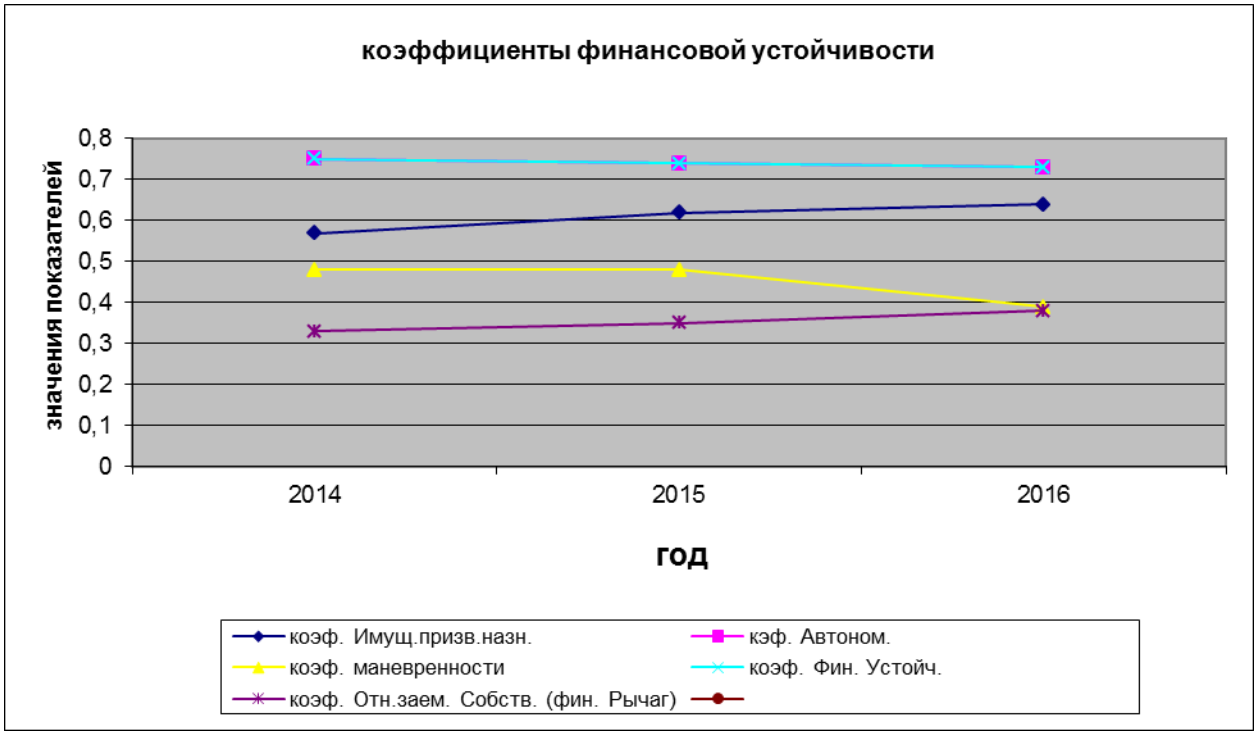


Рисунок 2.7. Динамика коэффициентов финансовой устойчивости

2.3. Анализ прибыли, рентабельности и активности ООО «»

Основными задачами финансовых результатов организации являются: динамики показателей обоснование их выявление и воздействия различных на прибыль, возможностей её роста на оптимизации объемов и издержек. анализа будем следующие его горизонтальный, вертикальный, факторный. В *горизонтального анализа* абсолютные и изменения величин показателей за период.

Цель *анализа* — вычисление веса отдельных в итоге, е. выяснение итогового показателя определенную дату.

анализ сводится изучению уровней динамики относительных финансового состояния, как отношения абсолютных показателей, на основе

или бухгалтерского При анализе коэффициентов их сравниваются с величинами, а изучается их за отчетный и за смежных отчетных Для выявления изменения абсолютных относительных показателей, также степени различных причин величину изменения применяется *факторный , в основе* лежит прием позволяющий устранить всех других кроме одного, которого измеряется данный момент. анализ динамики балансовой и прибыли (см. 2.9,2.10,2.11,2.12).

Таблица 2.9. Динамика результата от деятельности

Наименование	2014	2015	2016	изменение	Отн. %
Выручка	49 157	39 417	58 337	9 180	18,67
Себестоимость	45 810	36 648	54 346	8 536	18,63
Валовая прибыль (	3 347	2 769	3 991	644	19,24
Коммерческие расходы	302	290	356	54	17,88
расходы	15	60	280	265	1766,67
Прибыль (от продаж	3 030	2 419	3 355	325	10,73

Таблица 2.10. Динамика чистого финансового результата «СтройИнвест»

Наименование	2014	2015	2016	Абс. изменение	Отн. изменение, %
Прибыль (убыток) от продаж	3 030	2 419	3 355	325	10,73
Финансовый результат от прочих доходов и расходов	-46	-40	-59	-13	28,26
Прибыль (убыток) до налогообложения	2 984	2 379	3 296	312	10,46
Налог на прибыль и налоговые корректировки	713	559	753	40	5,61
Чистая прибыль (убыток)	2 271	1 820	2 543	272	11,98

Таблица 2.11 . Структура чистого финансового результата«СтройИнвест»(%)

Наименование	2014	2015	2016	Абс. изменение
Прибыль (убыток) от продаж	101,54	101,68	101,79	0,25
Финансовый результат от прочих доходов и расходов	-1,54	-1,68	-1,79	-0,25
Прибыль (убыток) до налогообложения	100,00	100,00	100,00	0,00
Налог на прибыль и налоговые корректировки	23,89	23,50	22,85	-1,05

Чистая прибыль (убыток)	76,11	76,50	77,15	1,05

Изменение данных показателей представим в таблице 2.12.

Таблица 2.12. Динамика показателей чистого финансовогорезультата

Показатель	Изменение показателей 2016 г.					
	к 2014 г.			к 2015 г.		
	Абс. изм., руб.	стр., %	роста, %	абс. , тыс. руб.	, %	Темп роста, %
	1	2	3	4	5	6
Прибыль (убыток) продаж	325	0,25	110,73	936	0,11	138,70
Финансовый от прочих и расходов	-13	-0,25	139,341111 11 128,26	-13	-0,11	147,50
(убыток) до	312	0,00	110,46	917	0,00	138,54
Налог на	40	-1,04	105,61	194	-0,65	134,70
Чистая прибыль (отчетного периода	272	1,04	111,98	723	0,65	139,72

таблицы 2.9 и 2.10показывают, что 2015 году было всех показателей по сравнению 2014 годом, а 2016 году наблюдается рост. Происходит прибыли от по сравнению 2015 годом на 936 руб., а сравнению с 2014 – 325 тыс.руб.; прибыли – по с 2015 годом – 917 тыс.руб., 2014 годом – на 312 руб.; чистой – по сравнению 2015 – на 723 тыс., с 2014 – на 272 руб.. В 2015 наблюдался спад по сравнению 2014 годом, а 2016 происходит наращение производства. Темп показателя прибыли продаж в 2016 по сравнению 2015 составил около 138,7 %., же динамика показателя чистой прирост составил 39,72%

в структуре прибыли не Основную долю составляет прибыль реализации продукции 2016г. она – 101,79 %. Её величину прочие расходы. к концу 2016 1,79%. Это является того, что занимается только видом деятельности – не занимается деятельностью, а не имеет участия в предприятиях, не ценных бумаг т.п..

необходимо уделить внимание анализу от реализации продукции (работ, услуг).

Проанализируем, изменялась структура от продажи работ, услуг (Таблицу 2.13).

Таблица 2.13. структуры финансового от основной «СтройИнвест» (тыс.)

Показатель	2014г.		2015		2016 г.	
	Сумма	%	Сумма	Доля, %		Доля, %
Выручка (	49157	100	39417	100	58337	100
Производственная себестоимость	45 810	93,19	36648	92,97	54346	93,16
прибыль	**3 347**	**6,81**	**2769**	**7,03**	**3 991**	**6,84**
Коммерческие	302	0,61	290	0,74	356	0,61
Управленческие расходы	15	0,03	60	0,15	280	0,48
себестоимость	46127	93,69	36 998	93,86	54 982	94,25
Прибыль (от продаж (работ, услуг)	**3 030**	**6,16**	**2 419**	**6,13**	**3 355**	**5,75**

Данные таблицы 2.13 свидетельствуют о том, что в структуре выручки происходит увеличение доли производственной себестоимости в 2015 и 2016 годах по сравнению с 2014 годом. Полная себестоимость также увеличивается. И если в 2014 году это изменение происходит в основном за увеличения коммерческих то в 2016 значительно вырастают расходы. Все ведет к доли прибыли продаж, которая концу 2016г до уровня 5,75% 6,16% в 2014г.

перейдем к анализу прибыли продаж.

Прибыль реализации продукции целом по зависит от факторов первого соподчиненности: объема продукции (Vрп); структуры ($Уд_i$); ($С_i$) и среднереализационных цен ($_i$). Эта зависимость формулой:

$$П = \sum [V_{общ} * Уд_i (_i – С_i)] \quad (2.2)$$

Объем реализации может оказывать и отрицательное на сумму Увеличение объема рентабельной продукции к увеличению Если же является убыточной, при увеличении реализации происходит суммы прибыли.

товарной продукции оказывать как так и

влияние на прибыли. Если доля более

видов продукции общем объеме то сумма возрастет. Напротив, увеличении удельного низкорентабельной или продукции общая прибыли уменьшится.

продукции обратно прибыли: снижение приводит к росту суммы и наоборот.

уровня среднереализационных прямо пропорционально при увеличении цен сумма возрастает, и

Расчет влияния факторов на прибыли выполним цепной подстановки,

таблицы excel.

Порядок влияния факторов уровня на суммы прибыли в систематизированном виде (см. Таблицу 2.14).

Таблица 2.14. Расчет влияния факторов первого уровня на изменение суммы прибыли от реализации продукции в целом по организации за 2016г.

№ п/п	Показатель	Ед. изм.	Отченый период2016		Базисный период2015		Абсолютное изменение, тыс. руб.	Относительное изменение, %
			усл. обознач.	тыс. руб.	усл. обознач.	тыс. руб.		
1	Выручка от продажи продукции, работ или услуг	тыс. руб.	B_1	58 337	B_0	39 417	18 920	48,0%
2	Себестоимость	тыс. руб.	S_1	54 346	S_0	36 648	17 698	48,3%
3	Коммерческие расходы	тыс. руб.	Kr_1	356	Kr_0	290	66	22,8%
4	Управленческие расходы	тыс. руб.	Ur_1	280	Ur_0	60	220	366,7%
5	Прибыль от продаж	тыс. руб.	$П_1$	3 355	$П_0$	2 419	936	38,7%
6	Объем реализации в сопоставимых ценах	тыс. руб.		57 759		39 417	18 342	46,5%

Таблица 2.15 Влияние факторов первого порядка на прибыль от реализации за 2016г.

№ /п	Фактор	изм.	Величина тыс. руб.	вес, %
1	Влияние продаж на	тыс. руб.	1 126	120,3%
2	структуры ассортимента продукции	тыс.	163	17,4%
3	Влияние изменения	тыс. руб.	-644	-68,8%
4	изменения коммерческих	тыс. руб.	-66	-7,1%
	изменения управленческих	тыс. руб.	-220	-23,5%
5	цен реализации	руб.	578	61,7%
	Совокупное факторов	тыс.	**936**	**100,0%**

Прибыль от продукции в 2016 по сравнению 2015 годом изменилась + 936 тыс. рублей (3355 – 2419).

анализа показывают, рост прибыли 2016 году обусловлен первую

очередь объема реализации (+ 1126 тыс. руб.) отпускных цен (+ 578 руб.); при влияние изменения реализации намного Росту суммы на 936 тыс. способствовало также в структуре продукции (163 тыс.). Это говорит том, что общем объеме вес наиболее вариантов продукции.

влияние на результат оказало себестоимости (- 644 тыс.). Но темпы объема реализации цен компенсировали воздействие и положительную динамику Это говорит эффективности работы в 2016г

также влияние фактора на суммы прибыли 2015г. Рассчитанные и условные представлены в (2.16).

Таблица 2.16. Расчет факторов первого на изменение прибыли от продукции в по организации 2015г.

№ п/	Показатель	Ед.	Отченый период2015		период2014		Абсолютное изменение, тыс. руб.	Относительное изменение, %
			усл. обознач.	тыс. руб.	усл. обознач.	тыс. руб.		
1	Выручка от продажи продукции, работ или услуг	тыс. руб.	B_1	39 417	B_0	49 157	-9 740	-19,8%
2	Себестоимость	тыс. руб.	S_1	36 648	S_0	45 810	-9 162	-20,0%
3	Коммерческие расходы	тыс. руб.	Kr_1	290	Kr_0	302	-12	-4,0%
4	Управленческие расходы	тыс. руб.	Ur_1	60	Ur_0	15	45	300,0%
5	Прибыль от продаж	тыс. руб.	$П_1$	2 419	$П_0$	3 030	-611	-20,2%
6	Объем реализации в сопоставимых ценах	тыс. руб.		39 027		49 157	-10 130	-20,6%

Таблица 2.17 Влияние факторов первого порядка на прибыль от реализации продукции за 2015г.

№ п/п	Фактор	Ед. изм.	Величина показателя, тыс. руб.	Удельный вес, %
1	Влияние объема продаж на прибыль	тыс. руб.	-624	102,2%
2	Влияние структуры ассортимента реализованной продукции	тыс. руб.	-65	10,7%
3	Влияние изменения себестоимости	тыс.	-279	45,6%
4	Влияние изменения расходов	тыс.	12	-2,0%
	Влияние изменения расходов	тыс.	-45	7,4%
5	Влияние цен	тыс. руб.	390	-63,9%

	влияние факторов	руб.	**-611**	**100,0%**

Таким по расчету таблицы можно как изменилась прибыли за каждого фактора.

е., на прибыли от в 2015 году большей степени снижение объемов которое привело изменению на

(- 624) руб., и себестоимости (- 279 тыс.). Положительное

влияние рост цены (+ 390 руб.). А в структуре

(- 65) говорит а что в 2015 в структуре не рентабельные продукции.

От абсолютных показателей деятельности перейдем относительным.

Анализ рентабельности деятельности

Существует множество рентабельности, отражающих деятельности. Структура рентабельности представляет

отношение прибыли (экономического эффекта к ресурсам затратам. Для деятельности ООО «» будем использовать показатели: рентабельность рентабельность продаж, активов, рентабельность активов, рентабельность капитала (табл.2,18)

2.18. Данные для показателей рентабельности «»

(тыс. руб.)

	2014 г.	2015 г.	2016
Выручка (нетто) (	49 157	39 417	58 337
Полная себестоимость (	46127	36998	54 982
Прибыль от ($П_р$)	3 030	2 419	3 355
прибыль ($П_)$	2 271	1 820	2543
Среднегодовая стоимость ($А_{ср}$)	8826	8863	10320
стоимость текущих ($А_{т.)}$	5392	5427	5996
Среднегодовая стоимость капитала ($К_{ср}$)	6182	6603	7553
Показатели			
1.Рентабельность продукции (Окупаемости затрат ($_{пр.=}П_{/ПС*100),\%}$	6,07	6,04	5,65
2. .Рентабельность продукции (оборота) ($Р_{поб.=}П_р$ /В*100),%	6,16	6,14	5,75

3. Рентабельность активов ($Р_{а.}=П_ч/А_{ср.}$*100),%	25,73	20,45	21,66
4. . Рентабельность текущих активов ($Р_{та.}=П_ч/Ат._{ср.}$*100),%	42,09	33,34	38,93
5. . Рентабельность собственного капитала ($Р_{с.к}=П_ч/К._{ср.}$*100),%	34,24	27,68	29,81

Для проведения анализа показателей рентабельности деятельности предприятия нам понадобятся данные, представленные в таблице2.18.

Рассчитаем показатели рентабельности занесем их в таблицу

По рассчитанным данным мы видим, что рентабельность продукции к 2016 году снижается. Если в 2014 году организация с 10 затраченных рублей на производство и реализацию продукции получало 60,7 копеек, то в 2015 году – 61,4 копейки, а в 2016 году – уже 56,5 копеек.

Показатели рентабельности также имеют динамику. Отдача одного рубля снижается с 6,16 % 5,75 %, но это незначительное.

Рентабельность данный показатель для определения использования активов У анализируемой он находится достаточно высоком И хотя 2015 году рентабельность снижается, в 2016 она достигает 21,66 %, е. с рубля используемых организация получает 21,7 чистой прибыли.

текущих активов высокое значение. ё значение колеблется пределах 38,93 – 42,09 %,но ту же снижение к 2015 и рост концу 2016г. чистую прибыль, с каждого Высокие значения об эффективной организации в распоряжения оборотными рациональным подходом организации запасов, дебиторской задолженностью. не образует готовой продукции. налажен вопрос поставкой сырья материалов, и не требуется больших запасов производства.

Рентабельность капитала характеризует использования собственных т.е. остающуюся в организации, полученную каждый рубль в данную Эффективность использования капитала в 2014 составляла 34,24 %, в 2015 – снижается на 19,2% (27,68 %), в 2016г до 29,81 %. Представим данные и показателей рентабельности таблице(табл. 2.19.) .

2.19. Динамика показателей

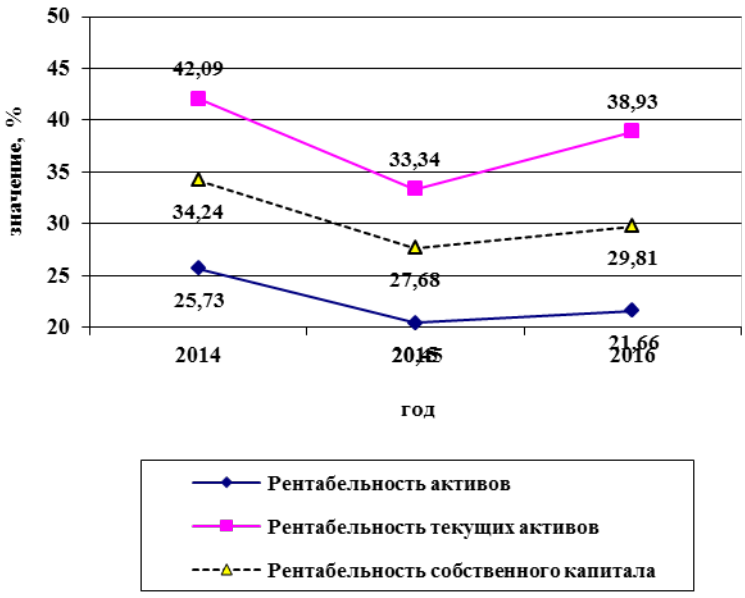
деятельности«СтройИнвест»

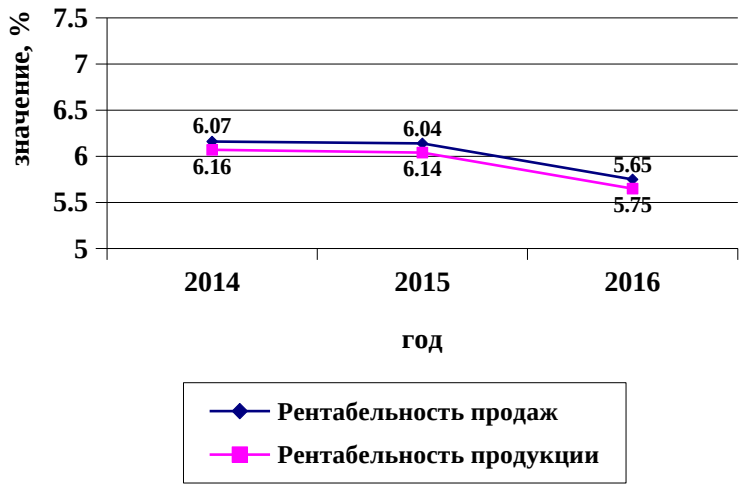
	2014г.	2015 г.	2016	Абс. Откл. 2016 (±) к	
				2014 г.	2015
Рентабельность продукции, %	6, 07	6,04	5,65	- 0,42	- 0,39
продаж, %	6,16	6,14	5,75	- 0,41	- 0,39
Рентабельность %	25,75	20,45	21,66	- 7,09	+ 1,21
Рентабельность текущих %	42,09	33,34	38,93	- 3,16	+ 5,59
Рентабельность собственного капитала, %	34,24	27,68	29,81	- 4,43	+ 2,13

рентабельности характеризуют деятельности организации, в качестве прибыли на ресурсы и затраты на и реализацию Исследуемая организация достаточно высокие по данным Это говорит эффективности использования капитала; активов, т.ч. средств.

Анализ что снижение результатов в 2015 обусловлено уменьшением реализации и затрат. Рост производства и и увеличение стоимости продукции в 2016 году приводит к росту прибыли. Однако, несмотря на это положительное изменение, увеличивающаяся себестоимость приводит к снижению рентабельности продукции

Для наглядного представления показателей рентабельности их на (рис. 2,8, 2,9)





2.8,2.9 Динамика показателей ООО « СтройИнвест» 2014 – 2016 гг.

Поэтому организации должна направлена на резервов за увеличения объема снижения себестоимости, возможности роста проведение мероприятий ресурсосбережению и спроса.

Анализ активности ООО « Инвест»

Одним направлений анализа является оценка активности предприятия.

активность в аспекте проявляется всего в оборота средств. деловой активности в исследовании и динамики финансовых коэффициентов, оборачиваемости.

Для деловой активности используют две показателей:

- общие оборачиваемости;

- показатели активами.

Оборачиваемость включенных, в предприятия может

а). скорость – количеством оборотов, делают за период капитал или его

б). периодом – средним сроком который возвращаются хозяйственную деятельность денежные средства, в производственно- операции.

Проведем показателей деловой для ООО «» за 2014-2016гг (2.18,2.19.)

Таблица 2.20. Показатели активности (обороты)

показатель	Формула	обоснование	Ср.2014 -2015	2015-2016	Абс измен.	в %

Коэффициент активовКоа	Коа = (2110 Ф2) / СреднееЗаПериод(1600)	Характеризует эффективность активов. Число за период	4,44	5,65	1,21	127,19
оборачиваемости собственного (Коск)	Коск = (2110 Ф2) / СреднееЗаПериод(1300)	Характеризует эффективность собственного капитала. оборотов за	5,97	7,72	1,76	129,4
Коэффициент оборачиваемости активов (Кооа)	= (стр.2110 Ф2) / (стр.1200)	Характеризует оборотных активов. оборотов за	7,26	9,73	2,47	133,9
Коэффициент оборачиваемости и затрат (Коз)	Коз = (2120 Ф2) / СреднееЗаПериод(1210 + стр.1220)	Характеризует использования запасов. оборотов за	19,75	24,50	4,76	124,09
Коэффициент оборачиваемости задолженности (Код)	= (стр.2110 Ф2) / (стр.1231 + стр.1232	скорость гашения задолженности. Число за период.	13,93	24,23	10,30	173,96
оборачиваемости кредиторской (Кок)	Кок = (стр.2120 Ф2) / СреднееЗаПериод(стр.1520	Характеризует скорость гашения кредиторской задолженности. Число оборотов за период.	16,97	20,38	3,41	120,10
Коэффициент оборачиваемости денежных средств (Кодс)	= (стр.2110 Ф2) / (стр.1250)	Характеризуетэффективность денежных средств.	45,41	47,54	2,13	104,70

Таблица 2.21. Показатели активности (продолжительность днях)

показатель	расчета	обоснование	2014-2015	Ср.2015-2016	Абс	Измен.в %
оборота активов (	Поа = Оп /	Характеризует период активов. В	82,12	64,57	-17,56	78,62
Период оборота капитала (Поск)	= Оп / Коск	период оборота капитала. В	61,15	47,25	-13,89	77,28
Период оборота активов (Пооа)	= Оп / Кооа	период оборота активов. В	50,25	37,52	-12,74	74,65
Период оборота и затрат (Поз)	Поз = / Коз	Характеризует оборота оборотных В днях.	18,49	14,90	-3,59	80,59
оборота дебиторской (Под)	Под = / Код	Характеризует гашения дебиторской В днях.	26,21	15,07	-11,14	57,49
оборота кредиторской (Пок)	Пок = / Кок	Характеризует гашения кредиторской В днях.	21,51	17,91	-3,60	83,26
оборота денежных (Пдс)	Пдс = / Кдс	Характеризует оборота денежных В днях.	8,04	7,68	-0,36	95,51

данным расчетов можно сделать выводы

Все деловой активности положительную динамику. коэффициент оборачиваемости капитала к отчетного вырос 1,76 оборота или 29,4%. Оборачиваемость активов на 1,21 оборота на 27,19%, т. активы 4,44 оборота

5,65 оборота потреблялись году или 82,12дня а 2016 64,57 дня. Оборотные за рассматриваемый находились в 9,73раза,это 2,47 оборота меньше, в 2015году. оборота за 2016 составил 37,52 дня, на 12,74 дня чем 2015году.

оборачиваемости запасов на предприятии в 2015 и 2016 годах составил соответственно 19,75 и 24,50 оборота. Рост коэффициента в 2015 году говорит о благоприятном финансовом состоянии. Средний возраст запасов составляет соответственно 18,49 и 14,9 дней. Значение данного коэффициента объясняется отсутствием необходимости по роду деятельности инвестировать средства в запасы в большом объеме.

Оборачиваемость дебиторской задолженности за 2015 и 2016 год составила соответственно 13,93 и 24,23 раза, а время ее обращения – соответственно 26,21 и 15,07 дня. Как видим положительную тенденцию. То есть, средний промежуток времени, который требуется для того, чтобы предприятие, реализовав услуги, получило деньги, равен 15,07 дням. Значение показателя подтверждает сделанный ранее вывод о том, что для сохранения платежеспособности предприятию контролировать дебиторскую

Оборачиваемость кредиторской за 2015 и 2016 составила соответственно 16,97 20,38 раза, а ее обращения – 21,51 и 17,91 дня. наблюдаем положительную

Продолжительность затратного сократилась с 41,72 до 31,49 дня концу отчетного (затратный цикл = материальных запасов + дебиторской задолженности + оборотных активов).

цикл сократился 21,54 дней до 20,07 к концу года, т. на 3,78 дня (цикл = период задолженности + период краткосрочных обязательств).

цикл сократился 20,18 дней до 11,42 к концу года, т. на 6,54 дня (цикл = затратный - период кредиторской - период прочих обязательств).

Проведенные представим диаграммами (2.10, 2.11)

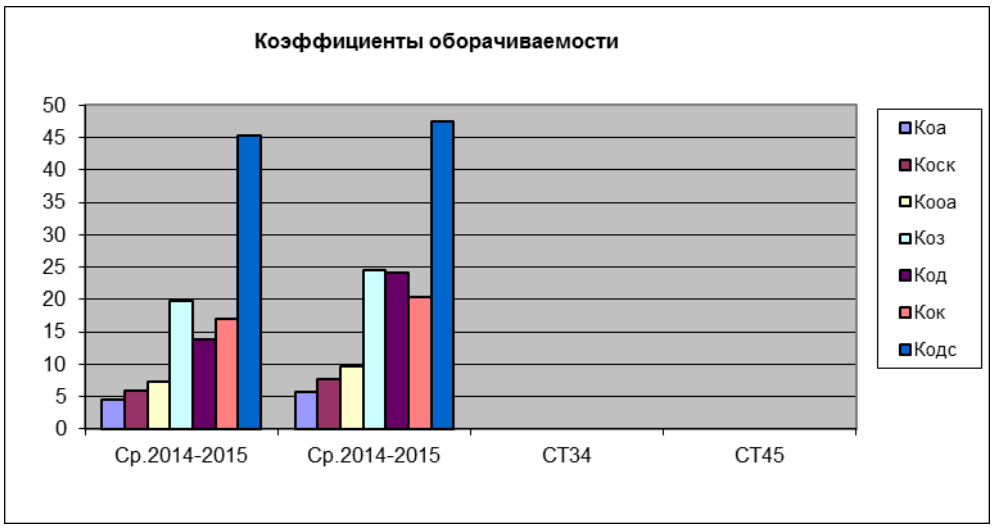


Рисунок 2.10. Коэффициенты

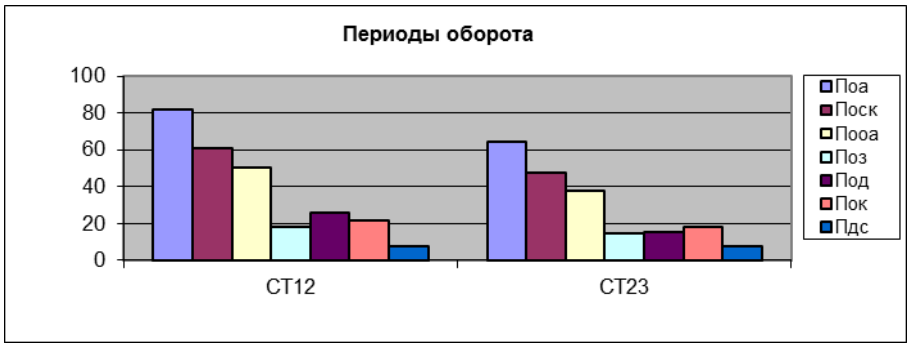


Рисунок 2.11. оборотов

Из анализа финансового предприятия ООО «» сделаем заключение. экономические и показатели деятельности «СтройИнвест» характеризуют организации как рентабельную, с налаженным процессом высокой фондоотдачей, производительностью труда. 2015 году наблюдается спад производства в связи этим снижение показателей по с 2014 годом, в 2016 году меняется и мы видим Необходимо обратить на снижающуюся производства продукции (6,14 % до 5,75 %) и продаж (с 6,31 % 5,6 %).

Показатели платежеспособности находятся в нормы, что финансовое положение устойчивое, организацию кредитоспособную. Только случае необходимости быстрого расчета с кредиторами организация может попасть в затруднительное положение, т.к. наиболее срочные пассивы больше наиболее ликвидных активов, но если время есть, она выполнит все свои обязательства.

Показатели деловой активности имеют положительную динамику-рост оборотов и сокращение продолжительности периода. И как итог сокращение продолжительности чистого цикла на 6,54 дня.

Оценка вероятности банкротства ООО «СтройИнвест

С 26 октября 2002 года в России действует Федеральный закон № 127-ФЗ «О несостоятельности (банкротстве)» (в редакции федеральных законов от 22.08.2004 № 122-ФЗ, от 29.12.2004 № 192-ФЗ, от 31.12.2004 № 220-ФЗ, от 24.10.2005 № 133-ФЗ, от 18.07.2006 № 116-ФЗ, от 18.12.2006 № 231-ФЗ, от 05.02.2007 № 13-ФЗ).

В Законе дано определение понятия (банкротства).

«Несостоятельность (— признанная арбит судом или должником неспособность в полном удовлетворить требования ров по обязательствам и (исполнить обязанность уплате обязательных (далее — банкротство)».

финансового кризиса собой сис целевого финансового направленного на ние возможных и негативных кризисного предприятия.

В от целей методов осуществления стика финансового предприятия подразделяется две основные

систему экспресс- финансового кризиса;

фундаментальной диагностики кризиса.

Экспресс- финансового кризиса систему регулярной кризисных параметров го развития осуществляемой на данных его учета по алгоритмам анализа.

целью экспресс-финансового кризиса раннее обнаружение кризисного развития и предварительная масштабов его сного состояния.

Методическому положению оценке финансового предприятий и неудовлетворительной структуры оценка неудовлетворительной баланса проводится основе трех

- ♦ коэффициента текущей *;*
- ♦ коэффициента обеспеченности средствами
- ♦ коэффициента (утраты) платежеспособности

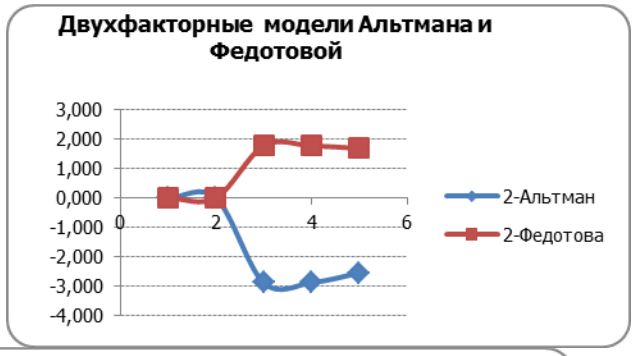
значение коэффициента менее 1.

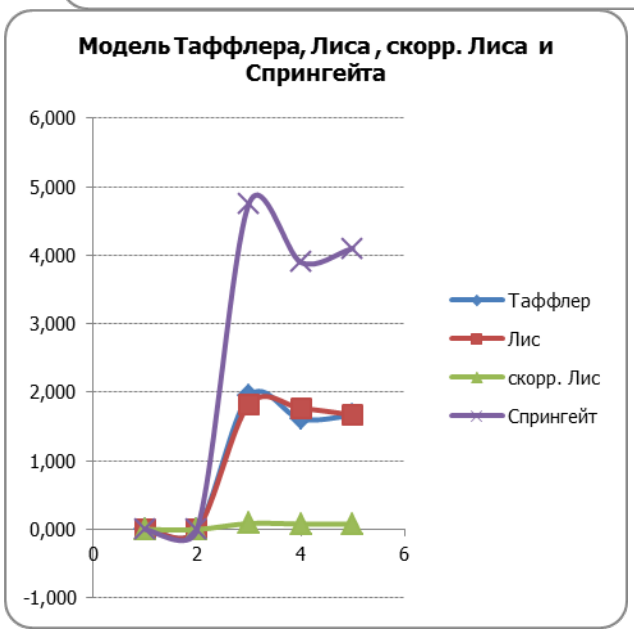
Что зарубежного опыта части прогнозирования роятности банкротства, для оценки банкротства существует моделей.

Методики вероятности банкротства расчет показателей этим методикам изложены в 2.(табл. 2.22-2.27)

Проведем по оценке банкротства используя EXCEL.

Если провести аналитические выводы по применению зарубежных и российских методик, можно сказать, что российские методики дают более конкретную и жесткую картину применительно к нашей организации. Представим анализ по представленным методикам и дополнительно по не представленным методикам, которые также можно определить по данным предприятия, диаграммами, на которых наглядно видно как различается оценка вероятности банкротства по двум или больше моделям, представленные на одном графике. Именно поэтому необходимо применять комплекс моделей, чтобы дать объективную оценку (Рис.2.12.А,Б,В,Г,Д,Е). Но в целом ООО «СтройИнвест» успешная организации и степень риска банкротства низкая, но перспективе риск может наступить.


Двухфакторные модели Альтмана и Федотовой
3,000
2,000
1,000
0,000
-1,000
-2,000
-3,000
-4,000
0
2
4
6
2-Альтман
2-Федотова

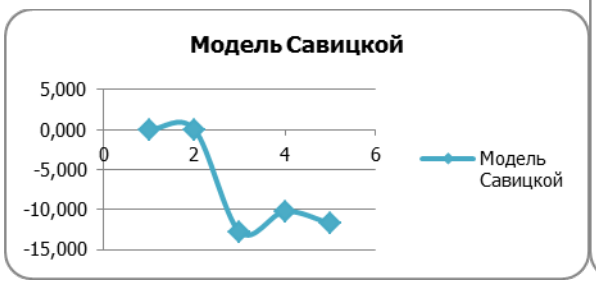

Модель Таффлера, Лиса , скорр. Лиса и Спрингейта
6,000
5,000
4,000
3,000
2,000
1,000
0,000
-1,000
0
2
4
6
Таффлер
Лис
скорр. Лис
Спрингейт

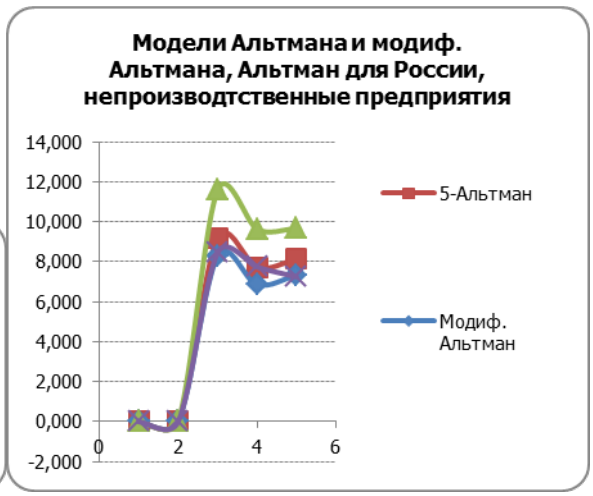
А.


Отечественная модель банкротства Иркутской Государственной Экономической Академии (ИГЭА)
6,000
4,000
2,000
0,000
-2,000
0
2
4
6
ИГЭА


Модель Сайфулина-Кадыкова
1,000
0,500
0,000
-0,500
0
2
4
6
Сайфулин-Кадыков

Г.





Д. Е.

2.12.Оценка вероятности предприятия(А,В,Г,Е)

2.4. Мероприятия совершенствованию финансовой и улучшению состояния ООО « »

Финансовое состояние характеризуется размещением использованием средств (и источниками формирования (собственного и обязательств, есть пассивов). сведения представлены балансе предприятия .

факторами, определяющими состояние, являются, первых, осуществление плана и по мере потребности собственного капитала за прибыли и, - вторых, скорость оборотных средств (. Важным показателем, котором проявляется состояние, выступает предприятия, под подразумевают его вовремя удовлетворить требования, возвращать производить оплату персонала, вносить в бюджет.

путей улучшения состояния предприятия одной из задач, которая перед менеджментом компании.

Одним основных путей финансового состояния является снижение продукции. Основными снижения себестоимости являются:

· экономия затрат за применения ресурсосберегающих замены дорогостоящих менее дорогими, отходов материалов, затрат, связанных доставкой материалов предприятий-поставщиков потребителю;

· снижение продукции и этой основе затрат на плату с

· сокращение затрат организации и производством.

· ликвидация непроизводительных расходов, то есть потерь от простоев оборудования и транспортных средств, брака продукции и др.

Следующим мероприятием по улучшению финансового состояния предприятия является увеличение объема производства продукции. Эта мера является одним из факторов повышения прибыли. Резервы роста объема производства продукции можно разделить на 3 группы:

1. Улучшение использования труда. В эту группу входят: создание дополнительных рабочих мест; ликвидация потерь рабочего времени; повышение производительности труда; улучшение структуры кадров;

2. Улучшение использования средств труда. В эту группу входят: укомплектование новых рабочих мест оборудованием; ликвидация потерь рабочего времени; улучшение структуры основных фондов;

3. Улучшение использования предметов труда. эту группу снижение норм внедрение прогрессивных сырья и

Также к из путей финансового состояния можно отнести новой продукции предоставление новых потребителям.

Еще методом улучшения состояния предприятия оптимизация дебиторской Для ее можно применять меры:

· проводить сделки с

· передавать права договору цессии;

· контроля выставленных

· по возможности на увеличение заказов с уменьшения масштаба неуплаты, которые при наличии заказчика;

· контролировать расчетов по задолженностям;

· своевременно недопустимые виды задолженности, к в первую относится просроченная задолженность покупателей трех месяцев.

это способствует что дебиторская сокращается и своевременное поступление средств.

Следующим улучшения финансового предприятия является управления кредиторской

Еще одним по улучшению состояния предприятия продажа, сдача аренду, передача залог под и списание основных средств.

результате проведенного финансового состояния «СтройИнвест» сделаны баланс организации является ликвидным, производства снижается, необходимо разработать по устранению « мест» работы Рассмотрим мероприятия, организация может устранить, не дополнительных вложений затрат, т.за счет резервов.

1. Управление задолженностью по операциям - это часть общей политики организации по выбору условий реализации продукции на определенный период времени, оптимизации общего размера дебиторской задолженности и по обеспечению ее своевременной инкассации для достижения заданного уровня финансовой устойчивости.

Одним из мероприятий по сокращению дебиторской задолженности может быть факторинг. Факторинг - это разновидность торгово-комиссионной операции, направленной на решение проблемы недостатка оборотных средств клиента для осуществления расчетов с его партнерами. Суть факторинга в перепродажи права на взыскание долгов путем частичной оплаты счета.

Можно предложить просроченную дебиторскую задолженность длительностью свыше 3-х месяцев в размере 2300 тыс.р. продать факторинговой фирме. То факторинговая фирма право на долгов и нашей организации 70% (2300тыс.р.*0,7=1610р.) до срока его должниками. Комиссионные 20%

(2300 тыс.р.*0,2 =460 р.). Оставшаяся долга в 10% от общей долга (2553 тыс.*0,1 = 230 тыс.р.) в организацию погашения должниками долга. Т. наша организация получит 1610 тыс.

Полученную всю направим на кредиторской задолженности составляет 3108 тыс.

Рассчитаем сокращение задолженности на 1840 тыс.р. (1610+230)

задолженность уменьшится составит:

КЗ= 3108-1840=1268р.

2.Мероприятия снижению себестоимости

три основные факторов, определяющих материальных затрат. на величину затрат:

Норма

Цена

Транспортно- расходы

Возможное себестоимости продукции счет экономии в связи изменением норм расхода и на материалы быть определено формуле:

$$\Delta C = (1-J_н * J_ц) * d \quad (2.13)$$

где ΔC - изменение себестоимости счет экономии %;

$J_н$ - индекс норм; $_ц$ - изменения цен; - доля материальных в структуре продукции в периоде, %.

Расход на единицу изменяется в с проведением технических мероприятий механизации производственных внедрением прогрессивной использованием рациональных раскроя материалов, брака продукции, процента отходов заменой одних другими.

Индекс норм исчисляется формуле:

$$J_н = (100 - \%_н)/100, \quad (2.14)$$

где $\%_н$ - процент снижения норм расхода материалов в плановом периоде.

Снижение нормы расхода основных материалов по отчетным данным составляет 6%, а снижение цен на материалы - 7%. Удельный вес материальных затрат в структуре себестоимости – 47,5% (54346/27716,46*100).

Определяем индекс изменения норм и цены.

$$J_н = (100-6)/100 = 0,94 \quad (2.15)$$

$$J_ц = (100-7)/100 = 0,93 \quad (2.16)$$

Определяем изменение себестоимости.

$$\Delta C_м = (1-0,94*0,93)*40,72 = 5.29\% \quad (2.17)$$

Таким образом, снижение себестоимости продукции за счет экономии материальных ресурсов составил 5,29%.

Экономический эффект от внедрения планируемого мероприятия по оптимизации норм расхода и снижения цен в абсолютном выражении определяется:

$\Delta C_м = \Delta C_м\% * C_м/100,$ (2.18)

где $C_м$ - себестоимость материалов.

Проведем расчет:

$\Delta C_м = (5,29*27716,46)/100 = 1466,2$ тыс.р.

влияние третьего

Размер транспортно- расходов зависит установленных наценок организаций, скидок накидок на материалов, тарифов перевозку грузов, также от организации складского на предприятии, разгрузочных и операций и использования этих вида транспорта, перевозок, размера перевозок и п.

Достичь затрат можно счет снижения и заготовительно- расходов:

$Э_{= Qпл} * (У_{-Утзспл})$, (2.19)

$Q_{пл}$ - объем в планируемый т.р.

$_{тзсб}$ -уровень складских расходов (1,7), %

$У_{тзспл}$ - заготовительно-складских планируемый, (1,5), %

$Э_{= (75838,1* (1,7 - 1,5))/100 = 151,68}$ тыс. р.

образом, транспортные заготовительно-складские уменьшились на 151,68 р.

Общий эффект от материальных затрат 1466,2+151,68=1617,88 тыс.р. уменьшится на 1617,88 р.

3. Сдача аренду помещений

настоящее время «СтройИнвест» имеет складских помещения.

для улучшения результатов ООО рассмотреть вариант в аренду из имеющихся наличии у складов.

Два площадью 100 ^{2} используется на 100%, а третий – 70 м^2 пустой и используется.

Поэтому более эффективного занимаемой площади бы целесообразнее его в

Исходя их сложившейся на недвижимости по Инта, данное помещение можно по цене 680 за месяц за 1 м^2.

Доход за год от сдачи склада

(70 х 680 х 12 = 571,2 тыс. руб.) 571,2 тыс. руб.

Все рассматриваемые мероприятия являются экономически эффективными, поскольку их осуществление приведет к увеличению финансовых показателей рассматриваемого предприятия.

В результате проведенных мероприятий по улучшению финансовых результатов и финансового состояния предприятия представим прогнозные показатели деятельности организации. Полученные данные в результате изменения себестоимости представим в следующей таблице

(табл.2.28)

Таблица 2.28. Финансовые показатели ООО «СтройИнвест»

на 2016-2017гг., тыс. руб

Показатель	2016, тыс. руб.	2017, тыс. руб.(прогноз)	Изменение, тыс.руб	Измбнение,%
Выручка	58 337	58 337	-	100,0
Себестоимость продаж	54 982	53 364	-1618	-2,94
Валовая прибыль (убыток)	3 355	4 973	+1618	48,23
Прибыль (убыток) от продаж	3 355	4 973	+1618	148,23
Прибыль (убыток) налогообложения	3 296	4 974	+1678	50,91
Чистая (убыток) отчетного	2 543	3 877	+1334	52,5

Как видим величина чистой превышает фактическую 2016г на 1334 руб., или 52,5%.

Увеличение прибыли результате снижения способствует изменению рентабельности. Рассчитаем значения показателей ООО «СтройИнвест» (2.29.)

Таблица 2.29. Данные расчета показателей (%)

Показатель	2016	2017(прогноз)	абс.	Изменение,
Общая рентабельность	5,65	8,53	2,88	50,91
продаж	5,75	8,52	2,77	48,23
Рентабельность капитала	38,68	39,30	0,63	1,62
Рентабельность капитала	38,68	39,30	0,63	1,62
Рентабельность активов	46,58	64,33	17,74	38,09
Общая производственных фондов	65,34	71,17	5,82	8,91
всех активов	28,57	34,52	5,95	20,82
основной деятельности	5,75	8,52	2,77	48,23
производства	6,10	9,32	3,22	52,72

Из видно, что себестоимости за внутрипроизводственных резервов влияет на рентабельности. Все рентабельности выросли. частности, рентабельность возрастет на 5,95 % 2017 году, рентабельность на 2,77 % в 2017 рентабельность собственного на 0,63 % в2017 , рентабельность производства 3,22%

Также за изменений в организации произойдут в показателях, финансовое состояние Прогнозный баланс 2017г. и финансовых коэффициентов.(3)

Расчет ликвидности в таблице (2.30)

Таблица 2.30 .Проверка баланса 2017г(

Активы/Пассивы	2016	2017(
А1 (Наиболее активы)	1500	3344
А2 (реализуемые активы)	2263	203
3 (Медленно реализуемые	5033	2480
А4 (Трудно активы)	5205	5205
П1 (срочные обязательства)	3108	1268
2 (Краткосрочные пассивы)	100	100
3 (Долгосрочные пассивы)	0	0
4 (Постоянные пассивы)	5326	9208
А1≥П1	-	+
2≥П2	+	+
А3≥3	+	+
А4≤П4	+	+

ликвидности баланса	неликвиден	баланс

Как видим таблицы в проведенных мероприятий баланс предприятия стал ликвидным и все условия по группам выполняются. Приведем расчет показателей ликвидности (табл.2.31)

Таблица 2.31 .Расчет показателей ликвидности (прогноз)

Показатель	2016	2017	Изменение, абс.
Коэффициент абсолютной ликвидности	0,47	1,78	1,31
Коэффициент промежуточной (быетрой) ликвидности	1,26	2,59	1,33
Коэффициент текущей ликвидности	2,04	4,41	2,37
Общий показатель ликвидности баланса предприятия	1,1	3,18	2,17
Доля оборотных средств в активах	0,56	0,54	-0,02
Коэффициент покрытия оборотных средств собственными источниками формирования (Коэффициент обеспеченности собственными средствами)	0,51	0,77	0,26
Коэффициент маневренности функционального капитала	0,75	0,53	-0,22
Коэффициент утраты платёжеспособности	0,98	2,50	1,52
Коэффициент восстановления платежеспособности	0,94	2,80	1,86

На основании расчетов можно сделать выводы все показатели ликвидности имеют положительную динамику в 2017г.

Таким образом, реализация мероприятий по снижению себестоимости за счет внутрипроизводственных резервов на наш улучшить показатели результатов ООО «». Исходя из расчетов, можно вывод об мероприятий по финансового состояния

Таким образом, мероприятий по себестоимости за внутрипроизводственных резервов на наш улучшить показатели результатов ООО «». Исходя из расчетов, можно вывод об мероприятий по финансовой работы в целом.

Финансовое состояние характеризуется системой отражающих состояние в процессе кругооборота и субъекта хозяйствования свою

деятельность. показателями финансового предприятия являются ликвидности и финансовой устойчивости, и рентабельности.

состояния предприятия – учение о и принципах нарушений в финансовых и механизмах работы

В выпускной работе была оценка финансового ООО «СтройИнвест» 2014-2016 годы, для и проведения по улучшению финансового состояния.

первомразделетеоретические и основы анализа организации. Раскрыто понятий «финансовое организации», «инвестиционная », «деловая активность», информационное обеспечение финансового состояния и методические к анализу состояния коммерческой.

второмразделе квалификационной работы выполнен анализ состояния ООО «» за 2014-2016 годы, выработки и мероприятий по его финансового

В результате анализа выявлено, организационно-экономические и финансовые показатели деятельности ООО «СтройИнвест» характеризуют деятельность организации как прибыльную, рентабельную, высокой фондоотдачей, материалоотдачей, производительностью труда.

Но необходимо обратить внимание, на то что организация работает не стабильно. Так 2015 году наблюдается некоторый спад производства и в связи с этим снижение некоторых показателей по сравнению с 2014 годом, но в 2016 году ситуация меняется и снова мы видим рост. Необходимо обратить внимание на снижающуюся тенденцию рентабельности производства продукции (с 6,04 % до 5,65%) и рентабельность продаж (с 6,16 % до 5,75 %).

Баланс на 2015г и 2016г не является ликвидным и организация имеет баланс, который характеризуется текущей ликвидностью (достаточная для условий).

Анализируя бухгалтерского баланса «СтройИнвест» следует превышение кредиторской над дебиторской, свидетельствует о платежной дисциплины перед поставщиками подрядчиками, перед по налогам сборам, перед

фондами. Организация создает резервы сомнительным долгам предстоящим расходам платежам. Все снижает ее устойчивость.

Показатель ликвидности ниже значения (0,47) , но тенденция к В основном платежеспособности организации в пределах что характеризует положение как организацию как Только в необходимости быстрого с кредиторами может попасть затруднительное положение, к. наиболее пассивы больше ликвидных активов, если время она выполнит свои обязательства.

деловой активности положительную динамику- оборотов и продолжительности периода. как итог продолжительности чистого на 6,54 дня.

цель анализа не только не столько том, чтобы и оценить состояние предприятия, еще и том, чтобы проводить работу, на его Анализ финансового показывает, по конкретным направлениям вести эту дает возможность наиболее важных и наиболее позиций в состоянии именно данном предприятии.

во внимание в ходе основные «узкие », в работе разработаны мероприятия по улучшению финансового состояния предприятия, а именно: улучшить ликвидность предприятия и увеличить прибыльность организации.

Следует отметить, что в работе были предложены мероприятия, направленные на выявления внутрипроизводственных резервов, характерных именно для строительных организаций. ПО данным расчетов получены результаты:

1. За счет снижения себестоимости продукции -за счет экономии материалов в связи с изменением норм их расхода и цен на материалы и снижения транспортно-заготовительских расходов общий экономический эффект от снижения материальных затрат составил: 1617,88 тыс.р.

2. От сдачи в аренду одного из имеющихся в наличии у предприятия складов доход за год составил 571,2 тыс. руб.

3. результате сокращения задолженности организация 1610 тыс.р., всю сумму на сокращение задолженности которая 1268тыс.руб.

меры должны к улучшению состояния предприятия получению в стабильного дохода, и показали по прогнозным за 2017г.

что от управления финансово- деятельностью предприятия и полностью результат деятельности в целом.

итоге цель достигнута. Изложенный материал, результаты и предложенные могут служить для более понимания диагностики состояния организации .

используемых источников.

1. кодекс Российской (часть первая) 30 ноября 1994 . № 51-ФЗ (в от 13 июля 2015 г.) // Справочно – система «Консультант»

2. закон от 26 2002 № 127-ФЗ «О (банкротстве)» (в от 13 июля 2015 г.) // Справочно – система «Консультант»

3. Правительства РФ 25 июня 2003 . № 367 «Об утверждении проведения арбитражным финансового анализа» // – правовая система «»

4. Постановление Правительства от 27 декабря 2004 г. № 855 «Об Временных правил арбитражным управляющим признаков фиктивного преднамеренного банкротства» // – правовая система «»

5. Постановление Правительства от 21 декабря 2005 г. N 792 «Об проведения учета анализа финансового стратегических предприятий организаций и платежеспособности» (в от 03 февраля 2007 г.) // Справочно – система «Консультант»

6. по бухгалтерскому «Бухгалтерская отчетность организации» ПБУ 4/99 (утверждено Приказом Минфина РФ от 06 июля 1999 г. № 43н в редакции от 08 ноября 2010 г.) // Справочно – правовая система «Консультант»

7. Приказ Минфина России от 02 июля 2010 № 66н «О формах бухгалтерской отчетности организаций» (в редакции от 06 апреля 2015 г.) // Справочно – правовая система «Консультант»

8. Методологические рекомендации по проведению анализа финансово-хозяйственной деятельности организаций (утверждены Госкомстатом России 28 ноября 2002 г.) // Справочно – правовая система «Консультант»

9. Приказ ФСФО РФ от 23 января 2001 г. № 16 «Об утверждении Методических указаний по проведению анализа финансового состояния организаций» // Справочно – правовая система «Консультант» 70

10. Приказ Минэкономразвития РФ от 21 апреля 2006 г. № 104 «Об

Методики проведения налоговой службой и анализа состояния и стратегических предприятий организаций» (в от 13 декабря 2011 г.) // Справочно – система «Консультант»
11. В. Комплексный хозяйственной деятельности / В. Бариленко. – : Форум, 2014. – 464 с.

12. А.Л. института трансграничного в аспекте инвестиционной привлекательности Федерации / А. Белоусов, Р. Павлов // Национальные приоритеты и – 2015. - № 44. – С. 28 – 37.

13. Бердникова Б. Анализ диагностика финансово- деятельности предприятия / Б. Бердникова. – : Инфра-М, 2014. – 224

14. Бланк И. Управление финансовой предприятия / И. Бланк. - Киев: 2014.- 496 с.

15. Быкадоров Л. Финансово – состояние предприятия: пособие / В. Быкадоров, П. Алексеев. – М.: 2014. – 96 с.

16. Володин А. Управление Финансы предприятий: – 2-е изд. / А. Володин. – : Инфра-М, 2014. – 510

17. Выборова Е. Особенности применения сравнительного экономического при оценке состояния организации / Н. Выборова // анализ: теория практика. – 2014. - № 38. – С. 34 – 38.

18. Т. А. между ликвидностью, циклом и российских компаний / А. Гаранина, Е. Петрова // финансы. – 2015. - № 1. – С. 5 – 21.

19. В. Д. и диагностика хозяйственной деятельности предприятия / В Герасимов. – М.: 2014. – 360 с. 71

20. Грузинов П. Экономика / В. П. – М.: Финансы статистика, 2014. 208 с.

21. А. В. содержание понятий «предупреждение банкротства» и «восстановление платежеспособности» туристской организации / А. В. Гурьев // Национальные интересы: приоритеты и безопасность. – 2015. - № 13. – С. 56 – 65.

22. Ендовицкий Д.А. Комплексный анализ финансового состояния образовательной организации / Д. А. Ендовицкий, Т. А. Пожидаева // Экономический анализ: теория и практика. – 2014. - № 25. – С. 38 – 42.

23. Жуков П. Е. Модификация теории структуры капитала с учетом вероятности банкротства / П. Е. Жуков // Финансовая аналитика: проблемы и решения. – 2015. - № 35. – С. 50 – 60.

24. Журавлева Т.А. Раскрытие информации для анализа финансового состояния коммерческих организаций в бухгалтерской (финансовой) отчетности / Т. А. Журавлева // Международный бухгалтерский учет. – 2014. - № 23. – С. 57 – 59.

25. Камысовская С.В. Анализ эффективности деятельности субъектов хозяйствования как социально-экономической / С. В. Т. В. // Экономический анализ: и практика. – 2014. - № 18. – 29 – 34.

26. Карпунина Е. Анализ финансового должника по бухгалтерской (финансовой) / Е. В. // Международный бухгалтерский – 2014. - № 23. – С. 66 – 69.

27. Ковалев В. Финансы (предприятий). Учебник / В. Ковалев, В. Ковалев. – : 2015. – 356 с.

28. Копелев Б. Факторы риска банкротства / И. Б. // Финансы и – 2014. - № 45. – С. 42 – 49.

29. Кочетков П. Финансово- анализ промышленной в системе управления: сущность особенности / Е. Кочетков // Финансовая проблемы и – 2014. - № 25. – С. 62 – 67.

30. Кочетков П. Формирование и методики плана восстановления организации как повышения эффективности института банкротства России / Е. Кочетков // Финансовая проблемы и – 2015. - № 17. – С. 11 – 26.

31. Крылов И. Анализ результатов, рентабельности себестоимости продукции / И. Крылов, М. Власова, Журавкова. – М.: и статистика, 2006. – 720

32. Крылов Э. Анализ эффективности научно-технического и хозяйственного / Э. И. – М.: Финансы статистика, 1991. - 168 с. / И. Крылов, М. Власова, Егорова, И. – М.: Финансы статистика, 2003. – 192 с.

33. Э. И. финансового состояния инвестиционной привлекательности Учебное пособие

34. Э.А. анализ / Э. Маркарьян, Г. Герасименко. – М.: 2014. – 160 с.

35. Морозова В. Нефинансовая как источник о деятельности компании / Е. В. Морозова // Международный бухгалтерский учет. – 2014. - № 22. – С. 18 – 22.

36.Никитушкина И. В. Корпоративные финансы. Учебник / И. В. Никитушкина, С. Г. Макарова, С. А. Студников. – М.: Юрайт, 2015. – 522 с.

37. Паштова Л. Г. Прикладные аспекты диагностики риска банкротства крупных нефтяных корпораций / Л. Г. Паштова, М. О. Емельянова, П. Г. Шашкова // Финансовая аналитика: проблемы и решения. – 2014. - № 39. – С. 25 - 33.

38. Савицкая Г. В. Методика комплексного анализа хозяйственной деятельности: Краткий курс.– 3-е изд., испр. / Г. В. Савицкая. – М.: Инфра-М, 2014.- 320 с.

39. Сосненко Л. С. Комплексный экономический анализ хозяйственной деятельности. Краткий курс / Л. С. Сосненко, И. Н. Кивелиус, Е. Н.

– М: КноРус, 2014. – 256

40. Стражев В. Теория анализа деятельности / В. Стражев. – М.: школа, 2014. – 144 с.

41. Л.Б. методики экспресс- финансовой отчетности условиях глобализации процессов / Л. Трофимова // Финансовая проблемы и – 2014. - № 37.- С. 33 – 38.

42. Федорова А. Какая лучше прогнозирует российских предприятий? / А. Федорова, Е. Довженко, В. Тимофеев // анализ: теория практика. – 2014. - № 41. – С. 44 – 48.

43. Е.А. моделей прогнозирования российских предприятий отраслей строительства сельского хозяйства / А. Федорова, В. Тимофеев // и кредит. – 2015. - № 32. – 2 – 10.

44. Федорова Е. Нормативы финансовой российских предприятий: особенности / Е. Федорова, Я. Тимофеев // Корпоративные – 2015. - № 1. – С. 22 - 37.

45. Фомин П. Формирование анализ показателей состояния организации / П. Фомин, А. Татаровский // анализ: теория практика. – 2014. - № 4. – С. 14 – 17.

47. А.Д. анализ показателей развития предприятия / Д. Шеремет // анализ: теория практика. – 2014. - № 45. – С. 22 – 26.

48. Е. Корпоративные Учебник / Е. – М.: КноРус, 2016. – 318

49. Якимова В. Перспективный анализ положения предприятий отраслей на модели достижимого / В. А. // Корпоративные финансы. – 2013. - № 1. – 86 – 101.

4) Источники Internet

50. http://www.rosinteagro.ru

51.eLibrary.ru–Научная библиотека

ПРИЛОЖЕНИЕ 1
бухгалтерского баланса «СтойИнвест» за 2014-2016

(тыс. руб.)

	показателя	**2013**	**2014**	**2015**
I.				
Нематериальные	1110	0	0	0
исследований	1120			
Основные	1150	3431	3407	5165
вложения в ценности	1160	0	0	0
Финансовые	1170			
Отложенные налоговые	1180			
Прочие внеоборотные	1190	0	35	40
Итого по I	**1100**	3431	3442	5205
II. Оборотные активы				
	1210	1170	1637	1824
Налог на стоимость по ценностям	1220	443	462	513
Дебиторская	1230	3000	2263	2553
Финансовые вложения	1240			
средства	1250	782	954	1500
Прочие активы	1260		143	143
Итого разделу II	**1200**	5395	5459	6533
БАЛАНС	**1600**	8826	8901	11738
III. Капитал и				
Уставной капитал (капитал, уставной вклады товарищей)	1310	10	10	10
акции выкупленные акционеров	1320			
Переоценка активов	1340			
Добавочный (без переоценки)	1350			
капитал	1360			
Нераспределенная (непокрытый убыток)	1370	6622	6565	8520
по разделу III	**1300**	6632	6575	8530
IV. обязательства				
Заемные	1410			
Отложенные налоговые	1420			
Резервы под обязательства	1430			
Прочие	1450			
Итого по IV	**1400**			

V. Кратосрочные обязательства				
Заемные средства	1510			
задолженность	1520	2194	2226	3108
Доходы периодов	1530			
Резервы расходов	1540			
Прочие	1550	100	100	100
Итого по V	**1500**	2294	2326	3208
БАЛАНС	**1700**	8826	8901	11738
Выручка	2110	49157	39417	58337
	2120	45810	36648	54346
Валовая (	2100	3347	2769	3991
Коммерческие	2210	302	290	356
расходы	2220	15	60	280
(от	2200	3030	2419	3211
от других	2310			
к	2320			
к	2330			
доходы	2340	12	11	10
	2350	58	51	69
Прибыль (налогообложения	2300	2984	2379	3152
на	2410	713	559	753
прибыль (	2400	2276	1665	2543

ПРИЛОЖЕНИЕ 2

Для вероятности банкротства уществует модель которую можно для расчетов только в обществах открытого а для производственных предприятий. нее включены показателей со константами:

$Z^F = 0{,}717\ x_1 + 0{,}847_2 + 3{,}107x_3 + 0{,}42x_4 + 0{,}995_5$, (3.14)

где x_1 — собственных оборотных к величи оборотных активов т.е. L_7, — коэффициент;

x_2 — чистой прибыли величине активов т.е. рентабельность - коэффициент;

$_3$ — отношение прибыли уплаты процентов налогов к активов предприятия (активов) — коэффициент;

$_4$ — отношение величины капитала к чине заемного предприятия — коэффици

x_5 — отношение от продажи к величи активов предприятия, е. ресурсоотдача — эффициент.

Если показателя Z^F<1,23, то банкротства очень А если Z^F>1,23, банкротство пред в ближайшее не грозит.

отметить, что коэффициенты-константы этих моделях исходя из условий, сложившихся США. Логично

бы проанализировать обанкротившихся российских предприятий и рассчитать коэффициенты-константы, соответствующие российской экономике. Однако банкротство гих российских связано прежде с вовлечением в систему обусловленную влиянием практически контролируемых факторов. прогнозировать любую ситуацию, в числе и можно толь владея информацией тенденциях изменения факторов. более точный можно получить сравнительно экономических условиях.

Коннана—Гольдера вероятность банкротства различных значений *KG:*

Таблица 2.20. Вероятность по модели — Гольдера

Индекс Коннана — Гольдера *(KG)*	+0,048	-0,026	-0,068	-0,107	-0,164
Вероятность банкротства, %	90	70	50	30	10

$KG = -0{,}16\ x_1 - 0{,}22\ x_2 + 0{,}87\ x_3 + 0{,}10\ x_4 - 0{,}24\ _5$, (3.15)

где x_1— быстрореализуемых ликвидных (денежные + краткосрочные финансовые ния + краткосрочная задолженность) в — коэффициент;

x_2 — устойчивых источников в пассивах —

x_3— отношение расходов (уплаченные центы по средствам + налог прибыль) к выручке от — коэффициент;

x_4 — расходов на в валовой — коэффициент;

x_5— накопленной прибыли заемного ка — коэффициент.

Широко в практике *Бивера* позволяет финансовое состояние с точки его будущей банкротства. Шкала риска банкротства на основе фактических значений с рекомендуемыми. банкротства предприятия по одной групп возможных где находится расчетных значений

По результатам вероятности банкротства использованием зарубежных выяснилось, что полученные результаты значительные различия оценке.

Определение банкротства предприятия использованием российских

Методика Р. Сайфуллина и Г. Кадыкова использовать для вероятности банкротства рейтинговое число:

$R = 2 + 0{,}1Ктл + 0{,}08Коа + 0{,}45 + Крск$, (3.16)

где – коэффициент обеспеченности средствами;

Ктл – текущей ликвидности;

– коэффициент оборачиваемости

Км – коммерческая (рентабельность реализации ;

Крск – рентабельность капитала.

По методике финансовое предприятий с числом менее характеризуется как

Следующая методика вероятности банкротства предложена Г. Савицкой. Данная методика заключается в классификации предприятий по степени риска исходя из фактического уровня показателей финансовой устойчивости и рейтинга каждого показателя, выраженного в баллах.

Исходя из методики Г.В. Савицкой предприятие можно отнести к одному из следующих классов:

1. Предприятие с хорошим запасом финансовой устойчивости, позволяющим быть уверенным в возврате заемных средств;

2. Предприятия демонстрирующие некоторую степень риска по задолженности, но еще не рассматриваемые как неблагополучные;

3. Проблемные предприятия – здесь вряд ли существует риск потери средств, но полное получение процентов представляется сомнительно;

4. Предприятие с высоким риском банкротства. Даже после принятия мер по финансовому оздоровлению, кредиторы потерять все и проценты;

5. высочайшего риска, несостоятельны;

6. Предприятия

Официальная методика №1. правительства РФ 20.05.1994 г. №498 «О мерах по законодательства о (банкротстве) предприятий» официальная система для оценки предприятий, состоящая четырех коэффициентов:

1. текущей ликвидности;
2. обеспеченности собственными средствами;
3. Коэффициент платежеспособности;
4. Коэффициент платежеспособности.

Если текущей ликвидности коэффициент обеспеченности оборотными средствами своим нормативным (2 и 0,1 соответственно), рассчитывается коэффициент платежеспособности, который существует ли утраты платежеспособности в ближайшие 3

$$Kуп = \frac{Ктл + \frac{3}{T}\left(Ктл_{факт} - Ктл_{нанп}\right)}{Ктл_{норм}}, \qquad (3.17)$$

где $_{уп}$ – коэффициент платежеспособности;

К $_{–\ коэффициент\ текущей}$

Т – отчетный в 3 месяца;

$_{тл\ факт}$ – значение коэффициента ликвидности;

$К_{нп}$ - значение текущей ликвидности начало отчетного

$К_{тл}$ – нормативное значение текущей ликвидности.

зависимости от $К_{уп}$ оценка вероятности платежеспособности предприятия определенной шкале.

методика определения банкротства дает оценить риск предприятий среднего производственного типа. имеет вид:

Z = 0,3872 + 0,2614 + 1,0595Кфн, (3.20)

где – коэффициент текущей

Кфн – коэффициент независимости.

В от значения Z оценка вероятности предприятия по шкале, представленной таблице 3.18.

Таблица 2.21 – вероятности наступления по двухфакторной

Значение Z	Вероятность банкротства
1	2
Z < 1,3257	Очень
1,3257 < Z < 1,5457	Высокая
1,5457 < Z < 1,7693	Средняя
1,7693 < Z < 1,9911	банкротства низкая
Z > 1,9911	Вероятность банкротства очень низкая

Проведем расчеты по оценке вероятности банкротства используя таблицы EXCEL.

Таблица 2.22. Оценка вероятности банкротства по моделям множественного дискриминантного анализа.

Название	**2014**	**2015**	**2016**
Двухфакторная модель			
X1 (текущие / текущие обязательства)	2,352	2,347	2,036
2 (заемные средства / величина пассивов)	0,260	0,261	0,273
Z (показатель)	-2,898	-2,892	-2,558
Вероятность	меньше 50%	меньше 50%	50%
Двухфакторная модель			
X1 (текущие / текущие обязательства)	2,352	2,347	2,036
2 (коэффициент автономии)	0,740	0,739	0,727
Z (показатель)	1,786	1,783	1,689
Вероятность	очень	высокая	очень

	высокая		
Модифицированная модель для России			
1 (собственный оборотный / сумма активов)	0,351	0,352	0,283
2 (нераспределенная прибыль / активов)	0,257	0,204	0,217
X3 (до уплаты / сумма активов)	0,338	0,267	0,281
X4 (рыночная предприятия / задолженность)	2,891	2,822	2,659
5 (выручка / сумма	5,570	4,428	4,970
Z (интегральный показатель)	11,590	9,625	9,657
банкротства	финансово	финансово устойчиво	
Четырехфакторная			
X1 (/ баланс)	0,611	0,613	0,557
2 ((до + к /	0,338	0,267	0,281
X3 (налогообложения /	1,301	1,023	1,027
X4 (реализации /	5,570	4,428	4,970
Z (показатель)	4,754	3,899	4,101
	низкая		
Четырех ИГЭА			
1 (оборотный /	0,363	0,351	0,283
X2 (/ собственный	0,342	0,277	0,298
3 (выручка / активы)	5,570	4,428	4,970
4 (прибыль / продукции)	0,049	0,049	0,046
Z (	3,713	3,488	2,969
Вероятность	10%	до 10%	10%
Сайфулина-			
1 (коэффициент средствами)	-0,636	-0,631	-0,797
2 (текущей	2,352	2,347	2,036
3 (выручка / (+оборотные)	5,570	4,428	4,970
4 (прибыль / выручка)	0,062	0,061	0,058
5 (от / прибыль)	1,334	1,329	1,319
R (	0,771	0,685	0,353
Вероятность		высокая	
Савицкой			
1 (оборотный / активов)	-0,129	-0,125	-0,170
2 (от / капитал	7,412	6,004	6,839
X3 (капитала валюте	0,260	0,261	0,273
4 (рентабельность ROE)	0,342	0,277	0,298
Z (интегральный	-12,787	-10,240	-11,727
банкротства		финансово	устойчиво

2.23. Оценка вероятности (Регламентированные методики. Правительства РФ 1994)

Отчетный период месяцах (12 по)			
Название показателя	**2014**	**2015**	**2016**
текущей ликвидности	2,352	2,347	2,036

обеспеченности собственными	- 0,211	- 0,204	- 0,306
Коэффициент утраты	-	1,173	0,979
Коэффициент восстановления	-	- 0,101	- 0,178
Структура баланса	неудовл.	неудовл.	
Результаты анализа	**-**		**Б**

Таблица 2.24. вероятности банкротства (модели банкротства)

Название показателя	1	2 класс	3 класс	2014	2015	2016	Класс показателей 2014	Класс показателей 2015	Класс показателей 2016
Соотношение заемных и собственных средств	<0.8	0.8-1.5	>1.5	0,35	0,35	0,38	1	1	1
Вероятность банкротства (Z-счет Альтмана)	>3.0	1.5-3.0	<1.5	9,20	7,71	8,13	1	1	1
Общий коэффициент покрытия (ликвидность баланса)	>3.0	1.0-2.0	<1.0	2,35	2,35	2,04	2	2	2
							1	**1**	**1**

Таблица 2.25. Оценка вероятности банкротства (Модель Бивера)

Название показателя	Класс 1.	Класс 2.	Класс 3.	2014	2015	2016	Класс показателей 2014	Класс показателей для 2015	Класс показателей 2016
Коэффициент Бивера	>0.4	около 0.2	<-0.15	0,99	0,78	0,79	1	1	1
Коэффициент текущей ликвидности	2.0-3.2	1.0-2.0	<1	1,04	1,37	1,24	2	2	2
Рентабельность активов, %	>6.0-8.0	2.0-5.0	от 1.0 до -22.0	0,26	0,20	0,22	3	3	3
Финансовый рычаг (ливеридж)	<0.37	0.4-0.6	>0.8	0,26	0,26	0,27	1	1	1
Коэффициент покрытия активов собственными оборотными средствами	>0.4	0.1-0.3	<0.1	0,36	0,35	0,28	2	2	2

Примечание: первый класс (1) - хорошее финансовое состояние (финансовые показатели выше среднеотраслевых, минимальный риск невозврата кредита)

второй класс (2) - удовлетворительное финансовое состояние (показатели на уровне среднеотраслевых, нормальный риск невозврата кредита)

третий класс (3) - неудовлетворительное финансовое состояние (показатели уровне ниже повышенный риск кредита)

ПРИЛОЖЕНИЕ 3

баланс на 2017 ООО «Стройинвест»

Наименование показателя	Код	На отчетную дату отчетного периода	На 31 декабря предыдущего года	На 31 декабря года, предшествующего предыдущему
1	2	3	4	5
АКТИВ				
Материальные внеоборотные активы (включая основные средства, незавершенные капитальные вложения в основные средства)	1150	5165	5165	3407
Нематериальные, финансовые и другие внеоборотные активы (включая результаты исследований и разработок, незавершенные вложения в нематериальные активы, исследования и разработки, отложенные налоговые активы)	1190	40	40	35
Запасы	1210	1824	1824	1637
Денежные средства и денежные эквиваленты	1250	3344	1500	954
Финансовые и другие оборотные активы (включая дебиторскую задолженность)	1260	859	3209	2868
БАЛАНС	**1600**	**11232**	**11738**	**8901**
ПАССИВ				
Капитал и резервы (Целевые средства, Фонд недвижимого и особо ценного движимого имущества и иные целевые фонды)	1300	9864	8530	6575
Долгосрочные заемные средства	1410			
Другие долгосрочные обязательства	1450			
Краткосрочные заемные средства	1510			
Кредиторская задолженность	1520	1268	3108	2226
Другие краткосрочные обязательства	1550	100	100	100
БАЛАНС	**1700**	**11232**	**11738**	**8901**

ПРИЛОЖЕНИЕ 4

Отчет финансовых результатах (на 2017г)

Наименование показателя	Код	За отчетный период	За аналогичный период предыдущего года
1	2	3	4
Выручка (за минусом налога на добавленную стоимость, акцизов)	2110	58337	58337
Расходы по обычной деятельности (включая себестоимость продаж, коммерческие и управленческие расходы)	2120	53364	54982
Проценты к уплате	2330	( )	( )
Прочие доходы	2340	581	10
Прочие расходы	2350	(580)	(69)
Налоги на прибыль (доходы) (включая текущий налог на прибыль, изменение отложенных налоговых обязательств и активов)	2410	1097	753
Чистая прибыль (убыток)	2400	3877	2543