

МИНИСТЕРСТВО ОБРАЗОВАНИЯ И НАУКИ РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ  
федеральное государственное бюджетное образовательное учреждение  
высшего образования  
«Тольяттинский государственный университет»

Институт финансов, экономики и управления  
(наименование института полностью)

Кафедра «Бухгалтерский учет, анализ и аудит»  
(наименование кафедры)

38.03.01 «Экономика»  
(код и наименование направления подготовки, специальности)

«Бухгалтерский учет, анализ и аудит»  
(направленность (профиль)/специализация)

## БАКАЛАВРСКАЯ РАБОТА

на тему «Анализ финансового состояния предприятия »

Студент

Е.А. Кузнецова

(И.О. Фамилия)

(личная подпись)

Руководитель

С.Е. Чинахова

(И.О. Фамилия)

(личная подпись)

**Допустить к защите**

Заведующий кафедрой канд. экон. наук, доцент М.В. Боровицкая

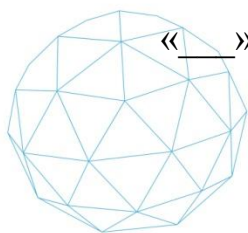
(ученая степень, звание, И.О. Фамилия )

(личная подпись)

«    »

\_\_\_\_\_ 2018 г.

Тольятти 2018



**Росдистант**  
ВЫСШЕЕ ОБРАЗОВАНИЕ ДИСТАНЦИОННО

## Аннотация

Тема бакалаврской работы: «Анализ финансового состояния предприятия».

Цель написания бакалаврской работы – проведение анализа с целью разработки мероприятий по улучшению финансового состояния предприятия.

Задачи исследования сформулированы в рамках поставленных целей:

- рассмотреть теоретические аспекты анализа финансового состояния предприятия;

- провести анализ финансового состояния предприятия;

- предложить пути улучшения финансового состояния предприятия.

Объектом научного исследования является финансовое состояние ООО «ТЕХПРОМ».

Предметом научного исследования являются методологические принципы, правила и особенности проведения анализа и оценки финансового состояния предприятия.

Практическая значимость заключается в использовании предприятием предложенных путей с целью улучшения финансового состояния в дальнейшем периоде.

Структура и объем работы. Бакалаврская работа состоит из введения, трех основных глав, заключения, списка использованной литературы и приложений. Общий объем работы 57 страниц, в том числе 12 рисунков, 12 таблиц, 13 формул. Список использованной литературы включает 29 наименований.

## Содержание

Введение.....	4
1 Теоретические аспекты анализа финансового состояния предприятия.....	7
1.1 Понятие финансового состояния предприятия.....	7
1.2 Понятие финансового анализа и оценки финансового состояния предприятия.....	9
1.3 Показатели оценки финансового состояния.....	13
2 Анализ финансового состояния ООО «ТЕХПРОМ».....	24
2.1 Техничко – экономическая характеристика предприятия.....	24
2.2 Анализ финансового состояния предприятия.....	28
2.3 Анализ ликвидности и финансовой устойчивости предприятия.....	34
3 Разработка мероприятий по улучшению финансового состояния ООО «ТЕХПРОМ».....	38
3.1 Мероприятия по улучшению финансового состояния ООО «ТЕХПРОМ».....	38
3.2 Оценка экономической эффективности от предложенных мероприятий.....	40
Заключение.....	44
Список используемых источников.....	47
Приложения.....	50

## Введение

«Сложный этап преобразования экономической модели – переходный к рынку период – неминуемо вносит определенные коррективы в особенности организации хозяйственной деятельности предприятий и организаций. На современном этапе развития общества актуальным вопросом становится эффективность функционирования хозяйственной единицы, проявляющаяся в создании и поддержании таких условий, при которых обеспечивается максимальная отдача от вложенного в хозяйственный процесс капитала. В этом аспекте немаловажная роль отводится также оценке финансового состояния организации» [9; с. 602].

В современных условиях хозяйствования основными инструментами регулирования экономических явлений выступают стоимостные категории, среди которых важнейшее место занимают финансы.

В структуре финансовой системы страны особую роль играют финансы предприятий. Устойчивость финансов предприятий, их наличие и стабильность характеризуют благосостояние государства, субъектов предпринимательской деятельности и граждан.

Качественное управление финансами предприятий диктует необходимость проведения тщательного анализа, позволяющего изучить финансовое состояние организации, определить факторы, обуславливающие изменение финансового положения, оценить степень финансовых рисков, спрогнозировать уровень доходности капитала.

Экономическая информация о деятельности организации является одним из основных источников для принятия организационных решений, оперативного управления, планирования и контроля. На основе информации, поступающей от экономистов, финансовых аналитиков, бухгалтеров формируется финансовый учет, задачей которого является подготовка информации о финансовом положении организации, о результатах ее

хозяйственной деятельности, имущественном состоянии, как для внутренних, так и для внешних пользователей, таких как кредитные организации.

Для эффективной работы организации, целью которой многие считают конечную максимизацию прибыли при устойчивой работе, необходимо грамотно задействовать весь имеющийся в ее распоряжении арсенал ресурсов, как собственных, так и заемных, с целью достижения и поддержания желаемой эффективности и устойчивости деятельности.

Цель написания бакалаврской работы – проведение анализа с целью разработки мероприятий по улучшению финансового состояния предприятия.

Задачи исследования сформулированы в рамках поставленных целей:

- рассмотреть теоретические аспекты анализа финансового состояния предприятия;
- провести анализ финансового состояния предприятия;
- предложить пути улучшения финансового состояния предприятия.

Объектом научного исследования является финансовое состояние ООО «ТЕХПРОМ». Предметом научного исследования являются методологические принципы, правила и особенности проведения анализа и оценки финансового состояния предприятия.

В работе широко использовались труды отечественных ученых, а также зарубежных специалистов, относящиеся к проблематике исследования. Теоретическую базу исследования составили труды российских и зарубежных авторов в вопросах экономики предприятия, а также в области исследования оценки недвижимости, аналитические материалы методических журналов и др.

Теоретико-методологической основой написания настоящей работы явились материалы учебных пособий, монографий, периодических изданий по проблемным вопросам оценки финансового состояния на предприятии.

Широко использовались нормативные и законодательные акты, регулирующие данную сферу в России.

Проблемам совершенствования оценки финансового состояния посвящен ряд исследований и разработок отечественных и зарубежных авторов (Савицкая, Стражев, Канке, Попов, Заяц и др.).

Практическая значимость заключается в использовании предприятием предложенных путей с целью улучшения финансового состояния в дальнейшем периоде.

# 1 Теоретические аспекты анализа финансового состояния предприятия

## 1.1 Понятие финансового состояния предприятия

«В условиях рыночной экономики вопрос эффективности функционирования коммерческих структур приобретает первостепенное значение, поскольку в их создание и развитие вкладываются большие средства. Вместе с тем нередки ситуации, когда огромные затраты на внедрение, казалось бы, самых современных технологий не приносят ожидаемого результата, а иногда даже наоборот несут прямые убытки» [6; с. 327].

В связи с этим важно принимать обоснованное решение в пользу выбора той или иной технологии, стратегии развития и т.п.

«Причем, принимая концептуальное решение в отношении выбора возможных вариантов развития, необходимо как руководствоваться общим сложившимся экономическим положением организации, так и учитывать тенденции развития на ближайшую перспективу» [4; с. 41].

«Кроме того, не имея реального представления об общей структуре затрат на создание и функционирование того или иного производства, также невозможно принять правильного решения в отношении выбора концептуального направления развития организации» [4; с. 38].

Таким образом, в настоящее время анализ финансового состояния занимает важное место среди экономических наук. Его рассматривают в качестве одной из функций управления организацией и основным источником информационного обеспечения управления предприятием.

«Для управления предприятием нужно иметь полную и правдивую информацию о ходе производственного процесса, о ходе выполнения планов. Поэтому, одной из функций управления производством является учет. Он обеспечивает постоянный сбор, систематизацию и обобщение данных, необходимых для управления производством и контроля за ходом выполнения планов и производственных процессов. Однако для управления производством нужно иметь представление не только о ходе выполнения плана, результатах

хозяйственной деятельности, но и о тенденциях и характере происходящих изменений в экономике предприятия. Осмысление, понимание информации достигаются с помощью экономического анализа. В процессе анализа первичная информация проходит аналитическую обработку: проводится сравнение достигнутых результатов производства с данными за прошлые отрезки времени, с показателями других предприятий и среднеотраслевыми; определяется влияние разных факторов на величину результативных показателей; выявляются недостатки, ошибки, неиспользованные возможности, перспективы и т. д.» [20; с. 581].

Таким образом, анализ финансовой деятельности является важнейшей характеристикой экономической деятельности предприятия. От него во многом зависит стабильность и эффективность деятельности предприятия, финансовое состояние определяет потенциал в деловом сотрудничестве, оценивает степень гарантированности экономических интересов предприятия и его партнеров.

«Анализ финансовой деятельности предприятия позволяет определить такие аспекты, как текущий уровень финансового состояния и его перспективы развития. В определенном смысле он может способствовать составлению плана производственной и финансовой деятельности на ближайшее время» [5; с.436].

Также анализ финансовой деятельности позволяет определить «слабые» места организации.

Для устранения таких мест необходимо разработать определенные мероприятия.

Даже если организация имеет стабильное финансовое состояние, это не говорит о том, что не нужно принимать никаких мер и оставлять все как есть. Необходимо тогда проводить анализ по отношению к конкурентам и экономикой страны в целом.



## 1.2 Понятие финансового анализа и оценки финансового состояния предприятия

Финансовый анализ использует пошаговые процедуры анализа бухгалтерских отчетов предприятия для оценки его производственной, сбытовой, маркетинговой и других видов деятельности. То есть предметом финансового анализа являются хозяйственные явления и процессы, совершающиеся на предприятии в целом, находящие отражение в системе взаимосвязанных экономических показателей.

Последовательность и содержание финансового анализа деятельности хозяйствующего субъекта можно определить в следующем виде [16, с. 25]:

1. Предварительное ознакомление с итогами работы предприятия.
2. Исчисление основных показателей индикаторов финансового состояния.
3. Сравнение расчетных значений с нормативными или с результатами аналогичных предприятий.
4. Отнесение предприятия к определенному классу по финансовому положению.

«Анализ финансов предприятия – это оценка объективного состояния финансовых показателей предприятия, основывающееся на ключевых параметрах и коэффициентах: прибыль и убытки, анализ активов и пассивов, кредиторская и дебиторская задолженность, ликвидность, рентабельность и т.д. Фирмы, которые в состоянии поддерживать свою платежеспособность, ликвидность, рентабельность и другие показатели финансового состояния на должном уровне, под влияниями внутренних и внешних факторов, являются финансово устойчивыми, и наоборот» [22; с. 458].

Устойчивое финансовое состояния предприятия – это соотношение пассивов (соотношение собственных и заемных средств) и соотношения активов (соотношение основных и оборотных средств) в оптимальном размере.

Анализ финансов на предприятии выполняет следующие функции [24, с. 138]:

- 1) Оценка показателей, характеризующих финансовое состояние предприятия, с целью определения «слабых мест» и причин их возникновения;
- 2) Выявление финансовых изменений в состоянии фирмы за определенный период и определения причин изменений;
- 3) Оценивание количественных и качественных изменений на предприятии;
- 4) Проведение оценки текущей финансовой положения предприятия;
- 5) Прогнозирования тенденции изменений в финансовом состоянии;
- 6) Разработка рекомендаций для управленческого звена предприятия, которые в полной мере отвечают текущим возможностям и потребностям предприятия;
- 7) Выявление путей улучшения финансового положения предприятия, за счет мобилизации резервов и оптимизации управления финансами предприятия.

Анализ финансов предприятия состоит из следующих блоков (рис. 1.1).

Анализ состояния финансов состоит из нескольких основных этапов [25, с. 5]:

1. Оценки динамики валюты бухгалтерского баланса. На данном этапе состояние оценивается на основе формы №1 отчетности по бухгалтерии. При этом общие итоговые значения и будут называться валютой баланса. После проведения расчетов отчетный баланс рекомендуется сверять с реальными прогнозами. Кроме этого, желательно сравнивать изменение общего объема имущества за отчетные периоды (год, квартал) с данными результатов хозяйственной деятельности по форме №2.

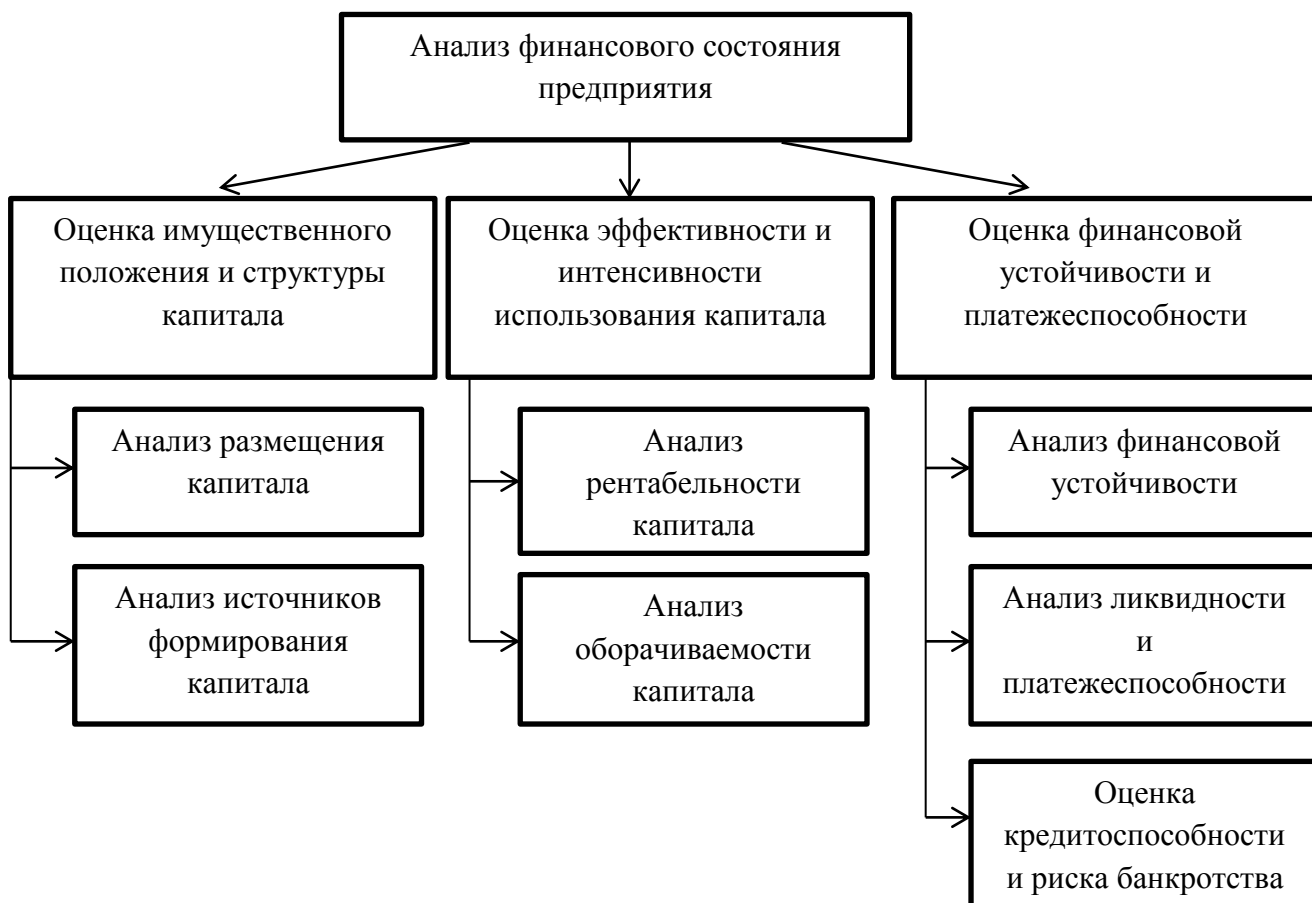


Рис. 1.1. Анализ финансового состояния предприятия [2, с. 368]

2. Анализа финансовой устойчивости. «Такая проверка позволяет понять, обладает ли компания финансовой независимостью, может ли маневрировать собственным капиталом и обеспечить поддержку производственного процесса без привлечения заемных средств. Анализ устойчивости дает возможность внешним инвесторам оценить перспективы компании и ее надежность. При положительном результате можно быстрее получить необходимые вливания» [18].

3. Анализа платежеспособности заключается в проверке компании на способность выполнять взятые на нее обязательства. «Такой анализ часто называют проверкой на ликвидность, то есть оценкой способности предприятия превращать свои активы в реальный капитал для выполнения обязательств по пассиву. К главным причинам низкой ликвидности можно отнести ошибки в

финансово-хозяйственной деятельности, наличие дебиторской задолженности, проблемы с оборачиваемостью капитала и так далее» [18].

4. Анализа деловой активности. «Такая проверка – возможность убедиться в рациональности использования личных средств компанией. К основным показателям можно отнести основные параметры оборачиваемости. Чем выше скорость оборота средств в денежную форму, тем больше потенциал у компании. Основным результатом расчетов является вычисление коэффициента оборачиваемости» [18].

К остальным способам оценки можно отнести анализ размещения капитала и источников его формирования, анализ риска банкротства и так далее.

«Горизонтальный анализ - это сопоставление данных финансовой отчетности предприятия за два следующих друг за другом периода для выявления абсолютных и относительных отклонений по каждой строке отчетности. С помощью горизонтального анализа пользователи отчетности получают более детальные и наглядные данные, нежели при вертикальном анализе, поскольку каждый показатель здесь представлен, прежде всего, в стоимостном, а не в процентном выражении» [18; с. 41].

«Определение структуры показателей финансов предприятия с выявлением влияния каждого значения на финальный результат в целом. Данная финансовая оценка организации позволяет определить удельный вес отдельной статьи баланса в общем результате. Обязательным элементом данного вида анализа являются динамические ряды этих значений. С помощью их можно отследить и спрогнозировать структурные изменения в активе баланса, определить источники их покрытия» [1, с. 36].

Вертикальный (структурный) анализ - это представление бухгалтерской (финансовой) отчетности в виде относительных величин, которые характеризуют структуру итоговых показателей. Иными словами, вертикальный анализ представляет собой такой прием анализа финансовой отчетности, при котором за 100% принимается результирующая статья того или

иного отчета. Он позволяет сопоставлять результаты нескольких временных периодов, выявляя тенденции развития предприятия или, наоборот, ухудшение его финансового положения.

Эти два вида анализа не существуют отдельно, а всегда дополняют друг друга. В совокупности горизонтальный и вертикальный анализ позволяют сделать руководству предприятия выводы о деятельности, а также разработать соответствующие рекомендации, которые приведут к возрастанию производственных мощностей, снижению издержек и увеличению чистой прибыли предприятия.

«Данные два вида анализа дополняют друг друга. На практике экономист ведет аналитические таблицы, которые характеризуют структуру бухгалтерского баланса и динамику отдельных финансовых показателей» [10, с. 504].

«Таким образом, оценка финансов – это комплексная оценка финансовой деятельности компании. Основная цель ее проведения – получить небольшое количество основных показателей, которые дают точную и объективную картину о деятельности компании. Очень важны показатели финансовой оценки, которые дают информацию о прибыли и убытках предприятия, структуре активов и пассивов, о состоянии дебиторской и кредиторской задолженности. Очень важно получить сведения не только о текущей деятельности компании, но и спрогнозировать результаты на ближайшее будущее, то есть рассчитать параметры финансового состояния на перспективу» [19; с. 366].

### 1.3 Показатели оценки финансового состояния

Показатели финансов – это параметры, позволяющие проанализировать финансовое состояние компании с различных позиций, сравнить результаты его деятельности с другими предприятиями, найти наиболее слабые места и устранить их (рис.1.2).



Рис. 1.2. Оценка финансового состояния [14, с. 223]

Показатели финансов – это признак, по которому можно охарактеризовать работу компании, дать ей качественную или количественную оценку, понять тенденции и степень выполнения поставленной задачи.

Показатели финансов, как правило, характеризуются группой коэффициентов, которые отображают уровень деловой активности,

рентабельности, ликвидности, инвестиционной привлекательности и структуры капитала компании.

Показатели финансов необходимы инвесторам (для планирования будущей прибыли), кредиторам (для оценки своих рисков), финансовым менеджерам (для получения информации).

Система показателей развивается довольно быстро, в международной и отечественной учетно-аналитической практике расчет показателей, используемых для оценки эффективности предприятия проработаны достаточно детально. Важно отметить, что нам уже известны огромное множество аналитических коэффициентов для расчета финансовой деятельности предприятия. Высокие значения таких показателей как ликвидность баланса, платежеспособность, рентабельность, кредитоспособность, оборачиваемость средств, рентабельность, свидетельствуют об уровне финансовой устойчивости. Например, ликвидность и платежеспособность свидетельствует о финансовом состоянии, с позиции краткосрочных перспектив, т.е. может ли данное предприятие в полном объеме произвести все расчеты по краткосрочным обязательствам перед контрагентами. Краткосрочная задолженность предприятия, находится в разделе пассива баланса, и может быть погашена любым способом, на усмотрение управленческого коллектива или главным бухгалтером, например, любым активом предприятия, в том числе внеоборотные [7; с. 326].

«Набор экономических показателей, характеризующих финансовое положение и активность предприятия на рынке, зависит от глубины исследования. Однако большинство методик анализа финансового положения предполагает расчет следующих групп индикаторов: показателей ликвидности баланса, деловой активности (оборотности оборотных средств), финансовой устойчивости, прибыли и рентабельности с предварительным расчетом показателей, характеризующих общую оценку имущества предприятия и производственный потенциал: выручка от реализации в денежном, натуральном измерителях; затраты, связанные с производством и

реализацией продукции; стоимость основных средств; численность работников и их фонд оплаты труда; показатели рентабельности; фондоотдача и др.» [12; с. 413].

«В странах с развитой рыночной экономикой стандартные индикаторы разрабатываются финансовыми, налоговыми, экспертными фирмами. В России эта работа в полном объеме не проведена, однако теоретические значения многих показателей уже определены» [23; с. 347]. Этими значениями мы будем пользоваться в нашем анализе. Если для рассчитываемых показателей нормативов нет, то результаты расчетов по возможности необходимо сравнить со значениями этих показателей на предприятиях, выпускающих продукцию, аналогичную продукции предприятия, и имеющие производственные мощности, сравнимые с его мощностями. Информационной базой финансового анализа является бухгалтерская (финансовая) отчетность – единая система данных об имущественном и финансовом положении организации и о результатах ее хозяйственной деятельности.

Необходимо помнить, что согласно законодательству не относятся и не могут относиться к бухгалтерской отчетности расчеты по отдельным видам налогов, налоговые декларации и иные формы налоговой отчетности.

Все коэффициенты, характеризующие финансовые показатели, можно разделить на несколько основных групп [13, с. 336]:

1. Коэффициенты рентабельности. Сделав расчет необходимых коэффициентов, можно определить реальный доход компании на каждую денежную единицу капитала, вычисления прибыли, затрат и текущих активов компании. При этом общая рентабельность состоит из целой группы показателей – рентабельности оборотного и внеоборотного капитала, рентабельность совокупных затрат и расходов по обычным направлениям деятельности, рентабельность кредитных средств, рентабельность производства, рентабельность продаж и так далее.

Каждый параметр работает со своим направлением развития компании. К примеру, рентабельность совокупных затрат показывает общий размер чистого



дохода, которую получила компания за определенный промежуток времени на каждый рубль расходов. Рентабельность продаж отображает общую эффективность компании за анализируемый промежуток времени и так далее.

2. Коэффициенты ликвидности (их еще называют показателями платежеспособности) способны выполнить две основные функции. Во-первых, они точно отображают финансовую устойчивость компании. Во-вторых, дают необходимую информацию для размышления внешним пользователям аналитических данных.

К таким показателям финансов можно отнести – коэффициенты общей ликвидности, текущей ликвидности, быстрой ликвидности. Также сюда относится параметр срочной ликвидности, промежуточной ликвидности, критической ликвидности. Нельзя не учесть коэффициенты восстановления платежеспособности, покрытия, маневренности капитала, утраты платежеспособности и так далее.

При этом каждый параметр может пригодиться для реализации своих задач. Наибольшую ценность для поставщиков материалов и сырья представляет коэффициент абсолютной ликвидности. Для банка наиболее интересен коэффициент «критической оценки». Потенциальные акционеры максимальное внимание уделяют коэффициенту текущей ликвидности.

3. Коэффициенты оборачиваемости позволяют оценить общую деловую активность предприятия, его перспективы, скорость оборота средств и так далее. Вычисление этого показателя заключается в расчете целой группы коэффициентов оборачиваемости – активов, мобильных и оборотных средств, дебиторской и кредиторской задолженности, собственного капитала, общих и товарно-материальных запасов, денежных средств и так далее. Кроме этого, могут оцениваться сроки кредиторской и дебиторской задолженности, доля оборотного капитала в активах и так далее.

4. Коэффициенты рыночной устойчивости характеризуют способность компании к развитию, сохранению равновесия на рынке, а также платежеспособность при любых вариантах развития событий. К таким

показателям можно отнести коэффициенты капитализации маневренности, финансирования, привлечения средств, реальной цены имущества, обеспеченности собственным капиталом и так далее.

С изменением форм бухгалтерской отчетности изменились не только номера (коды) строк, участвующих в формировании показателей агрегированного баланса, но в связи с удалением из отчетности одних и добавлением в нее других строк для некоторых показателей агрегированного баланса, изменились и структура, и значение, и расчет коэффициентов для финансового анализа.

Формулы расчета абсолютных и относительных финансовых показателей, определяемых на основе показателей агрегированного баланса, остались прежними, однако те изменения, которые были указаны выше, неизбежно повлияют и на них.

Например, анализ ликвидности баланса по абсолютным показателям. В идеале должно выполняться своего рода «зеркало ликвидности»: каждый вид текущего актива должен быть больше или равен соответствующему краткосрочному пассиву. Другими словами, предполагается, что активы абсолютной ликвидности, то есть денежные средства и краткосрочные финансовые вложения (А1), должны быть вполне достаточны для погашения наиболее срочных обязательств – текущей кредиторской задолженности (П1); быстрореализуемые активы высокой ликвидности (А2) – больше или равны краткосрочным пассивам (П2); медленно реализуемые активы (А3) – больше или равны долгосрочным пассивам (П3). При выполнении всех этих неравенств автоматически следует четвертое условие – труднореализуемые активы (А4) должны быть меньше или равны устойчивым пассивам (П4) [15, с. 121]:

$$A1 \geq П1; A2 \geq П2; A3 \geq П3; A4 \leq П4 \quad (1)$$

С учетом произошедших изменений показатель П1 может стать больше (если у предприятия имеется задолженность перед учредителями), а состав активов абсолютной ликвидности (А1) останется тем же. Но, как известно, выполнение этого неравенства не является строгим условием ликвидности.

Например, в тех или иных условиях хранение средств в виде абсолютно ликвидных денег не приносит предприятию никакой ощутимой выгоды. Более того, в условиях инфляции деньги имеют свойство обесцениваться. В то же время привлечение краткосрочных пассивов вполне может быть следствием надежной деловой репутации, когда предприятию предоставляют отсрочку платежа, краткосрочные заемные средства.

Выполнение второго неравенства ( $A_2 > П_2$ ) для предприятия может стать более проблематичным. Дело в том, что активы быстрой ликвидности ( $A_2$ ) могут уменьшиться на стоимость товаров отгруженных, а краткосрочные пассивы ( $П_2$ ) хотя и уменьшились на сумму задолженности участникам (учредителям), но возросли на сумму краткосрочных оценочных обязательств. Кроме того, в составе оценочных обязательств теперь учитываются оценочные обязательства по оплате отпусков, которые для предприятий с высоким уровнем трудоемкости (например, предприятий строительной отрасли, предприятий, создающих нематериальные активы, и др.) достаточно велики.

Третье неравенство ( $A_3 > П_3$ ) также стало выполнить сложнее, так как в состав  $A_3$  хотя и добавились товары отгруженные, но и  $П_3$  увеличились на сумму долгосрочных оценочных обязательств.

Аналогичным образом обстоит дело и с показателями текущей и перспективной ликвидности, которые рассчитываются в дополнение к анализу этих неравенств [17, с. 320]:

$$\text{Текущая ликвидность} = A_1 + A_2 - П_1 - П_2; \quad (2)$$

$$\text{Перспективная ликвидность} = A_3 - П_3. \quad (3)$$

Коэффициент абсолютной ликвидности характеризует возможность предприятия погасить свои краткосрочные пассивы за счет денежных средств. Его снижение говорит о снижении надежности предприятия в тех операциях, которые требуют немедленного расчета (например, в отношениях с поставщиками). Но в условиях высокой инфляции динамика абсолютной ликвидности не важна. Норматив – 3 0,2:

$$\text{Коэффициент абсолютной ликвидности} = A_1 / (П_1 + П_2). \quad (4)$$

Значение коэффициента быстрой ликвидности говорит о том, что у предприятия достаточно ликвидных активов для погашения краткосрочных обязательств. Этот показатель важен для кредиторов фирмы. Нормативное значение – 0,8–1,0:175.

$$\text{Коэффициент быстрой ликвидности} = (A1 + A2) / (П1 + П2) \quad (5)$$

Коэффициент текущей ликвидности показывает, какую часть текущих обязательств фирма может погасить с привлечением всех оборотных активов. Принято считать, что нормальным значением этого коэффициента является 1,5 - 2, допустимым – 1. Значение, равно 1, означает, что фирма может погасить все текущие обязательства, но после этого столкнется с нехваткой оборотных средств для поддержания своей текущей деятельности:

$$\text{Коэффициент текущей ликвидности} = (A1 + A2 + A3) / (П1 + П2) \quad (6)$$

Если при составлении бухгалтерской отчетности предприятие не уделяет должного внимания детализации показателей, то пользователи бухгалтерской отчетности, которые на основании бухгалтерской отчетности проводят анализ финансовых коэффициентов, будут вынуждены допустить определенные погрешности при расчете агрегированных показателей бухгалтерского баланса, что приведет к снижению расчетных показателей ликвидности. С учетом того, что анализ ликвидности является ключевым направлением анализа внешних форм бухгалтерской отчетности, такая погрешность будет работать не в пользу предприятия.

Чистые оборотные активы (оборотный, рабочий капитал) определяют сумму оборотных средств, остающуюся при погашении текущих обязательств.

Собственный оборотный капитал свидетельствует о том, сколько собственных и приравненных к ним средств может быть направлено на формирование оборотных активов [10, с. 75]:

$$\text{Собственный оборотный капитал} = 102 ПЗ + П4 - А4 \quad (7)$$

«Коэффициент маневренности собственного оборотного капитала показывает, какая часть собственного оборотного капитала «обездвижена» в труднореализуемых активах» [16; с. 25].

«Коэффициент обеспеченности запасов собственным оборотным капиталом – это доля собственных оборотных средств в покрытии запасов» [16; с. 26].

Коэффициент обеспеченности собственным оборотным капиталом характеризует степень участия собственного оборотного капитала в формировании оборотных активов. Его норматив  $> 0,1$ .

Коэффициент обеспеченности собственным оборотным капиталом (коэффициент обеспечения собственными оборотными средствами, доля собственных оборотных средств в общей их сумме).

Коэффициент имущества производственного назначения характеризует структуру имущества предприятия, норматив – 0,6.

«Из приведенных формул расчет следует, что если стоимость незавершенного строительства учтена при формировании показателя А3, то сумма А4 будет занижена, значения собственного оборотного капитала, коэффициентов маневренности собственного оборотного капитала, обеспеченности запасов собственным оборотным капиталом и обеспеченности собственным оборотным капиталом – завышены, а коэффициент имущества производственного назначения – занижен» [16; с. 27].

Далее рассмотрим влияние изменений в структуре А1, А2, А3, А4, П1, П2, П3 и П4 на коэффициенты, характеризующие финансовую устойчивость.

«Полный оборотный капитал – это общая величина источников для формирования текущих (оборотных) активов» [16; с. 28]:

$$\text{Полный оборотный капитал} = \text{П1} + \text{П2} + 160 \text{ П3} + \text{П4} - \text{А4}. \quad (8)$$

Излишек (+) или недостаток (-) собственного оборотного капитала для формирования запасов и затрат определяется как разница между собственным оборотным капиталом и запасами и затратами. Аналогичный показатель рассчитывается и по полному капиталу – излишек (+) или недостаток (-) полного оборотного капитала для формирования запасов и затрат.

Очевидно, что неверное отражение незавершенного строительства в балансе может привести к завышению этих показателей.

Коэффициент долгосрочно привлеченных заемных средств характеризует долю долгосрочных займов, привлеченных для финансирования активов предприятия, в общем объеме всех средств, которые планируется направить на реализацию долгосрочных программ [15, с. 39]:

Коэффициент долгосрочно привлеченных заемных средств (коэффициент долгосрочных вложений заемного капитала) =  $P3 / (P3 + P4)$   
(9)

С учетом того что в составе P3 теперь учитываются долгосрочные оценочные обязательства, а из состава P4 ушли резервы, значение данного показателя может существенно возрасти.

Коэффициент финансирования (коэффициент финансового равновесия, леверидж, соотношение собственных и заемных средств) =  $P4 / (P1 + P2 + P3)$   
(10)

Допустимое значение коэффициента финансирования определяется для каждого предприятия индивидуально, но при отсутствии в балансе необходимой детализации рассчитать его невозможно:

Допустимое значение коэффициента финансирования =  $(\Phi1, \text{ код } 1150 \text{ (с учетом незавершенного строительства)} + \text{ Сырье, материалы} + \text{ Незавершенное производство}) / (\Phi1, \text{ код } 1600 - (\Phi1, \text{ код } 1150 \text{ (с учетом незавершенного строительства)} + \text{ Сырье, материалы} + \text{ Незавершенное производство}))$   
(11)

Коэффициент финансовой устойчивости =  $(53 P3 + P4) / (P1 + P2 + P3 + P4)$   
(12)

Значения коэффициентов финансовой независимости и финансирования в связи с изменением методики снизятся, коэффициент финансовой устойчивости останется неизменным.

Коэффициент инвестиционной активности =  $(\text{Незавершенное строительство} + \Phi1, \text{ код } 1160 + \Phi1, \text{ код } 1170) / \Phi1, \text{ код } 1100$   
(13)

Таким образом, по сравнению с прежними формами бухгалтерской отчетности, ныне действующие формы имеют ряд улучшений. Изменения в

структуре статей баланса могут привести к снижению ряда финансовых коэффициентов, но это снижение справедливо.

В то же время при отсутствии в балансе необходимой детализации показателей результаты финансового анализа будут содержать определенную погрешность расчетов. В этой связи для целей финансового анализа в бухгалтерском балансе необходимо отражать незавершенное строительство в составе основных средств и указать его стоимость при детализации баланса. Также в интересах предприятия в бухгалтерском балансе следует отразить стоимость товаров отгруженных и сумму задолженности перед учредителями.

Кроме того, если речь идет о сравнении показателей за ряд лет, то значения финансовых показателей за прошлые годы необходимо привести в соответствие с нынешней методикой.

## 2 Анализ финансового состояния ООО «ТЕХПРОМ»

### 2.1 Техничко – экономическая характеристика предприятия

Общество с ограниченной ответственностью «Технологии промышленности», сокращенное наименование ООО «ТЕХПРОМ» расположено в г. Тюмень, ул. Госпаровская 2, корпус 2, строение 5.

Производственно-торговая компания ООО «ТЕХПРОМ» осуществляет свою деятельность с 2009 года, основным направлением деятельности компании является производство по технологиям Завода «Краски КВИЛ» и поставка лакокрасочных материалов различного назначения. «Оптимальное сочетание высокого качества лакокрасочной продукции и умеренных цен помогает фирме приобрести авторитет и уважение клиентов» [11; с. 48].

На сегодняшний день, компания является официальным дистрибьютором и поставщиком лакокрасочных материалов заводов ООО«ЗАВОД КРАСКИ КВИЛ», ООО«Элкон», ООО НПФ«ЭМАЛЬ», «Adler Srl», «OLI-Lacke» , «ICO ITALIAN COATING» окрасочного оборудования марки «Kremlin Rexson, Sames» и малярного инструмента марки «Fit».

География ответственности компании охватывает не только Тюменскую область, но и в целом Уральский федеральный округ. Среди наших заказчиков крупные заводы, занимающиеся производством металлоконструкций и оборудования, деревообрабатывающие компании, строительные фирмы, различные муниципальные учреждения и службы. Мы не только поставляем готовые материалы, но и производим их «на месте», предоставляя услуги колеровки лакокрасочных материалов от 1 кг до нескольких тонн.

«Политика фирмы в отношении качества заключается в том, что коллектив делает все для удовлетворения запросов и пожеланий клиентов. Это означает, что требования к качеству и потребительским свойствам нашей продукции меняются в соответствии с динамикой рынка» [11; с. 49].

Задачи ООО «ТЕХПРОМ»:



1. Обеспечивать клиентам решение их текущих производственных и ремонтно-строительных задач, выступая в качестве надежного и опытного поставщика в области лакокрасочных материалов, оборудования для нанесения ЛКП и сопутствующих расходных материалов для таких отраслей промышленности, как нефтегазовая, судостроительная, машиностроительная, военная, а также предприятий автосервиса, учреждений здравоохранения, образования и культурных объектов.

2. В своей работе коллектив ООО «ТЕХПРОМ» готов к современным требованиям промышленности и строительства и делает все возможное для улучшения качества продукции и уровня обслуживания.

В ООО «ТЕХПРОМ» линейная система управления, изображена на рисунке 2.1. Линейная структура проста в применении.

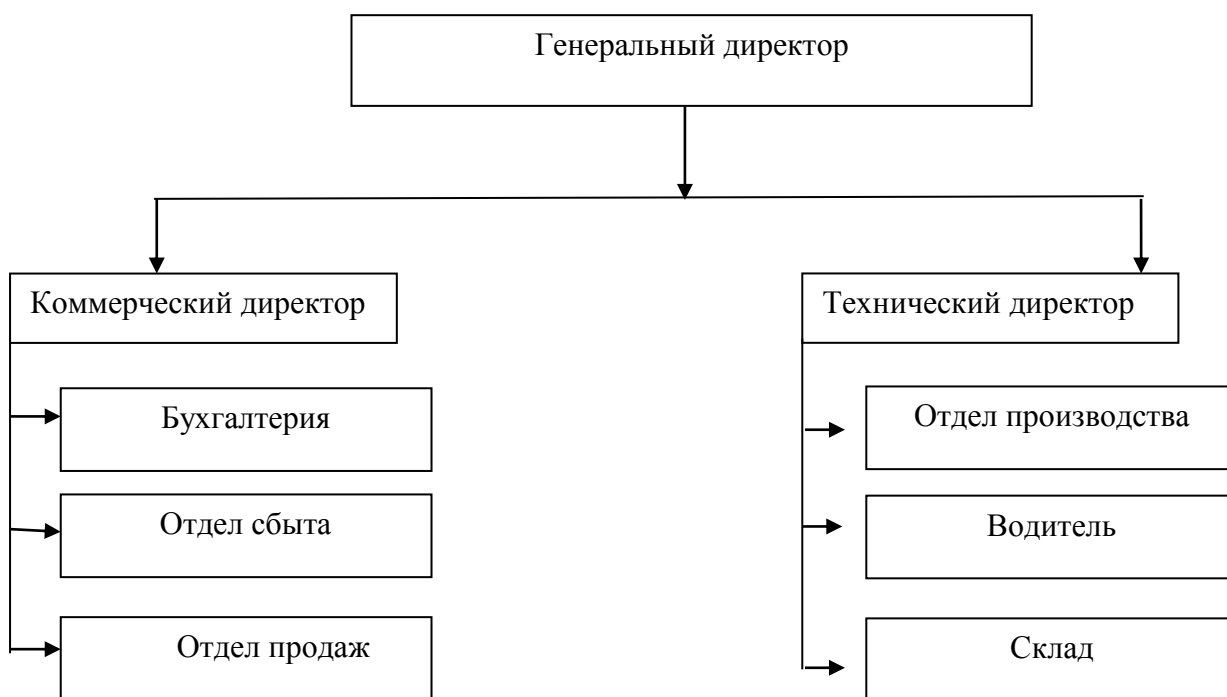


Рис. 2.1. Структура управления ООО «ТЕХПРОМ»

Все обязанности и полномочия четко распределены. Все работники

подчиняются непосредственно руководителю предприятия. Состав предприятия имеет высшее образование и опыт работы более пяти лет.

На основании о финансовых результатах ООО «ТЕХПРОМ» за 2015 - 2017 гг. проведем анализ финансово – хозяйственной деятельности предприятия.

Таблица 2.1

Анализ финансовых показателей ООО «ТЕХПРОМ» за 2015 -2017 гг. в тыс. руб.

Показатель	2015 г.	2016 г.	2017 г.	Изменения +/-	Темп роста, %
Выручка от продаж	224420	529347	673426	449006	300,07
Себестоимость продукции	152787	418067	568539	415752	372,11
Валовая прибыль	71633	111280	104888	33255	146,42
Коммерческие расходы	0	0	29058	29058	-
Прочие доходы	7788	2099	4255	-3533	54,64
Прочие расходы	8796	19719	41159	32363	467,93
Прибыль до налогообложения	70625	93660	38956	-31669	55,16
Чистая прибыль	58119	41111	-24913	-83032	- 42,87

В результате проведенного анализа финансовых результатов ООО «ТЕХПРОМ» выявлено, что выручка от продаж за исследуемый период возросла на 449006 тыс. руб. при том, как себестоимость продукции увеличилась на 415752 тыс. руб.

В результате изменений валовая прибыль предприятия увеличилась на 33255 тыс. руб., динамика изменений представлена на рисунке 2.2.

В 2017 г. ООО «ТЕХПРОМ» понесли коммерческие расходы в размере 29058 тыс. руб., прочие расходы предприятия за 2015 -2017 гг. возросли на 32363 тыс. руб.

Прочие доходы предприятия снизились на 3533 тыс. руб. В результате изменений показателей прибыль до налогообложения уменьшилась на 31669 тыс. руб. Динамика изменения чистой прибыли в ООО «ТЕХПРОМ» за 2015 - 2017 гг. представлена на рисунке 2.3.

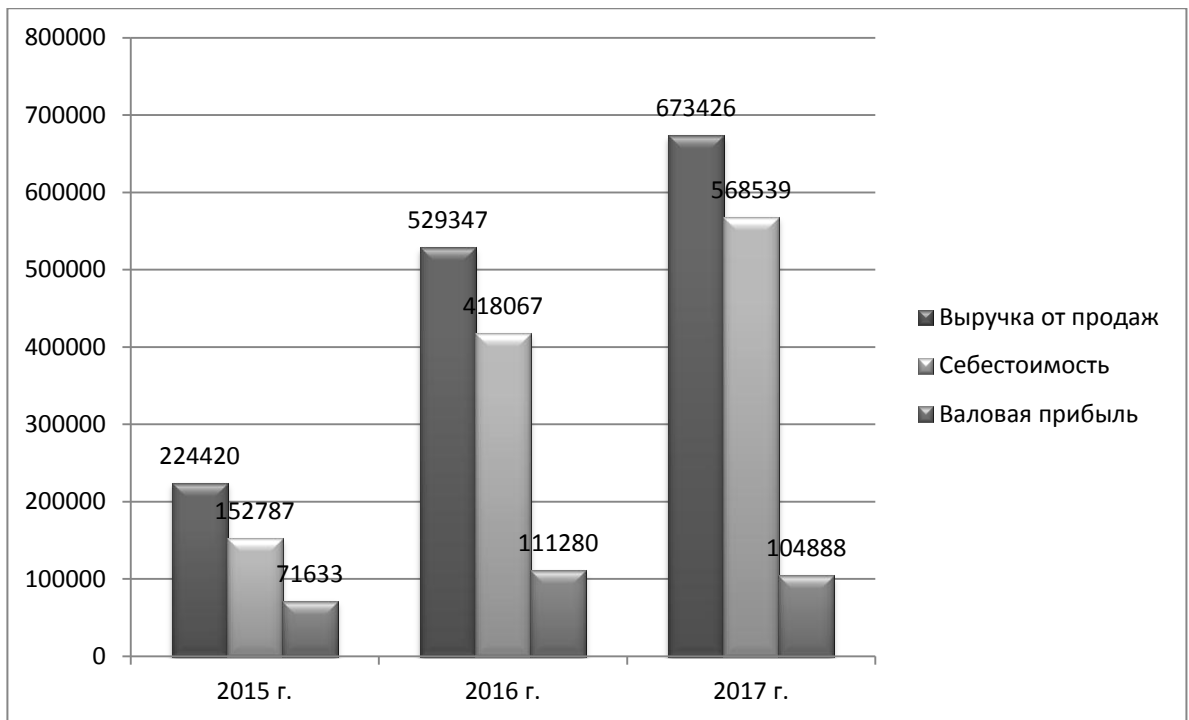


Рис. 2.2. Динамика изменения выручки от продаж, себестоимости и валовой прибыли в ООО «ТЕХПРОМ» за 2015 -2017 гг. в тыс. руб.

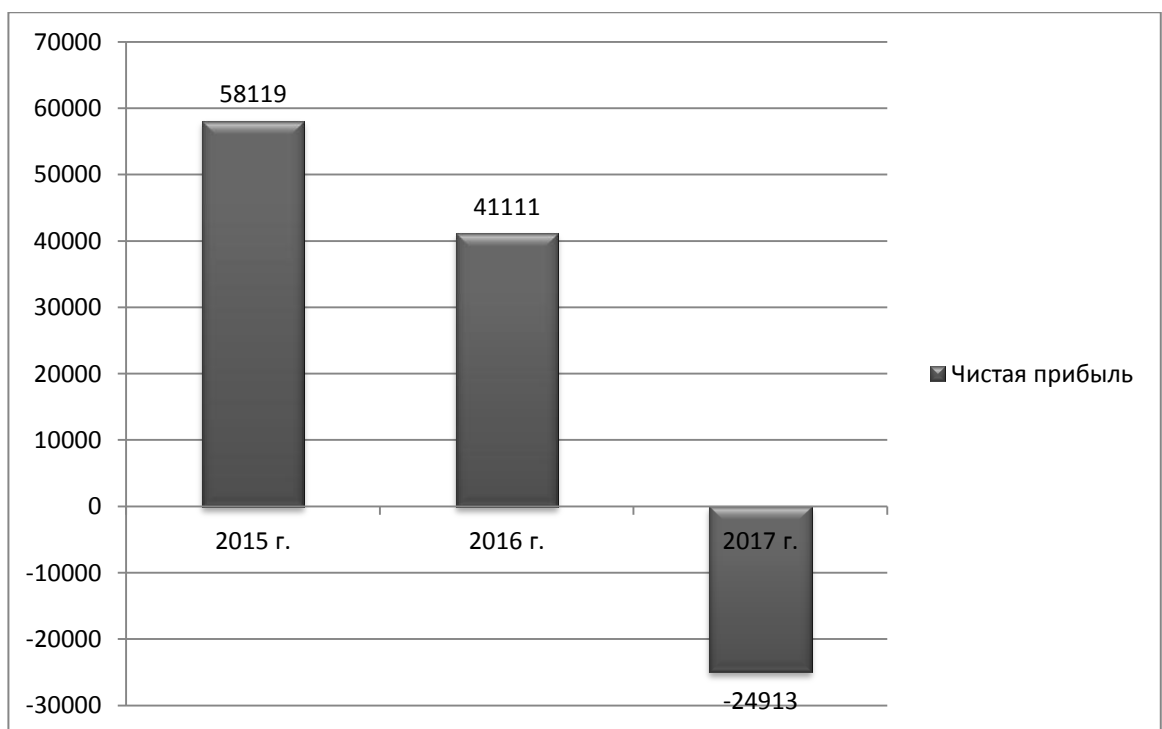


Рис. 2.3. Динамика изменения чистой прибыли в ООО «ТЕХПРОМ» за 2015 -2017 гг. в тыс. руб.

Чистая прибыль в ООО «ТЕХПРОМ» уменьшилась на 83032 тыс. руб., что свидетельствует о снижении финансового состояния предприятия.

## 2.2 Анализ финансового состояния предприятия

Рассмотрим эффективность продаж по показателю валового дохода.

Таблица 2.2

Оценка валового дохода в ООО «ТЕХПРОМ» за 2015 -2017 гг.

Показатель	2015 г.	2016 г.	2017 г.	Изменения +/-	Темп роста, %
Товарооборот, тыс. руб.	224420	529347	673426	449006	300,07
Валовая прибыль, тыс. руб.	71633	111280	104888	33255	146,42
Уровень валовой прибыли к товарообороту, %	31,92	21,02	15,58	-16,34	48,81
Себестоимость продукции	152787	418067	568539	415752	372,11
Уровень валовой прибыли к себестоимости, %	46,88	26,62	18,45	-28,43	39,36

В результате оценки валового дохода выявлено, что в ООО «ТЕХПРОМ» наблюдается рост товарооборота при росте себестоимости продукции. Темпы роста валового дохода опережают темпы роста товарооборота и себестоимости продукции.

Динамика изменения уровня валовой прибыли к товарообороту и к себестоимости представлена на рисунке 2.4.

В результате оценки валового дохода наблюдаются отрицательные темпы роста уровня валовой прибыли к товарообороту и уровня валовой прибыли к себестоимости продукции, что обуславливает нерациональное использование расходов на приобретение продукции предприятия.

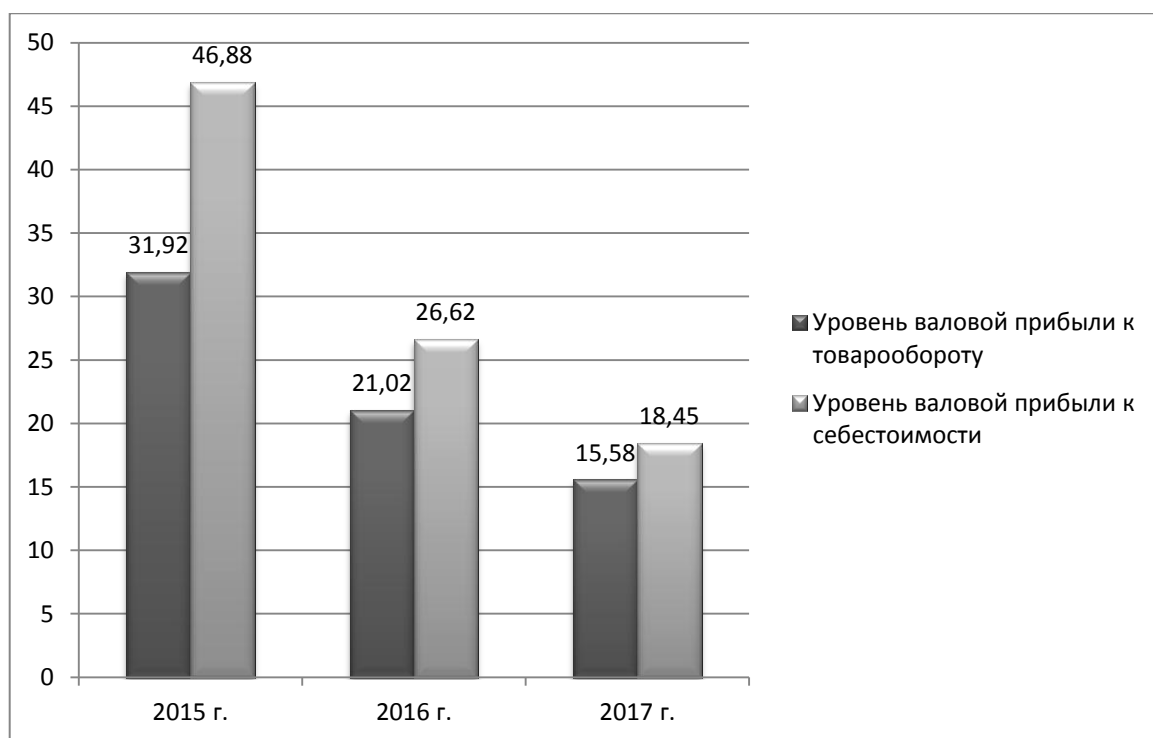


Рис. 2.4. Динамика изменения уровня валовой прибыли к товарообороту и уровня себестоимости в ООО «ТЕХПРОМ» за 2015 -2017 гг., %

Проведем анализ активов и пассивов ООО «ТЕХПРОМ» по данным бухгалтерского баланса за 2015 -2017 гг.

Таблица 2.3

Анализ активов ООО «ТЕХПРОМ» за 2015 -2017 гг., тыс. руб.

Показатель	2015 г.	2016 г.	2017 г.	Изменения +/-	Темп роста, %
Нематериальные активы	350	4308	4555	4205	1301,43
Основные средства	222498	242215	219877	-2621	98,82
Незавершенное строительство	110363	105398	101062	-9301	91,57
Запасы	88650	144543	163150	74500	184,04
НДС по приобретенным ценностям	17893	28292	5573	-12320	31,15
Дебиторская задолженность	820336	841334	685731	-134605	83,59
Денежные средства	61	7	166	105	272,13
Прочие оборотные активы	12491	0	0	-12491	0
Баланс	1272643	1366098	1180114	-92529	92,73

В результате проведения анализа активов ООО «ТЕХПРОМ» за 2015 -

2017 гг. выявлено, что большая часть сконцентрирована в основные средства и предприятие ориентировано на создание материальных условий расширения основной деятельности.

Нематериальные активы предприятия за исследуемый период возросли на 4205 тыс. руб., это связано с разработкой новой продукции.

Увеличилась стоимость запасов на 74500 тыс. руб., снизилась дебиторская задолженность на 134605 тыс. руб.

Снижение дебиторской задолженности положительно сказывается на финансовом состоянии в ООО «ТЕХПРОМ».

Анализ пассивов представлен в таблице 2.4.

Таблица 2.4

Анализ пассивов ООО «ТЕХПРОМ» за 2015 -2017 гг.

Показатель	2015 г.	2016 г.	2017 г.	Изменения +/-	Темп роста, %
Капитал и резервы	844697	807676	699071	-145626	82,76
Кредиторская задолженность	427946	558422	366086	-61860	85,54
Доходы будущих периодов	0	0	10057	10057	0
Баланс	1272643	1366098	1180114	-92529	92,73

В результате проведенного анализа пассивов ООО «ТЕХПРОМ» выявлено, что капитал и резервы предприятия снизились на 145626 тыс. руб., данное снижение связано с убытком в 2017 г. за счет реорганизации.

Кредиторская задолженность уменьшилась на 61860 тыс. руб., возросли доходы будущих периодов на 10057 тыс. руб.

Анализ бухгалтерского баланса ООО «ТЕХПРОМ» за 2015 -2017 гг. выявил, что стоимость имущества предприятия уменьшилась на 92559 тыс. руб.

Динамика изменения баланса ООО «ТЕХПРОМ» представлена на рисунке 2.5.

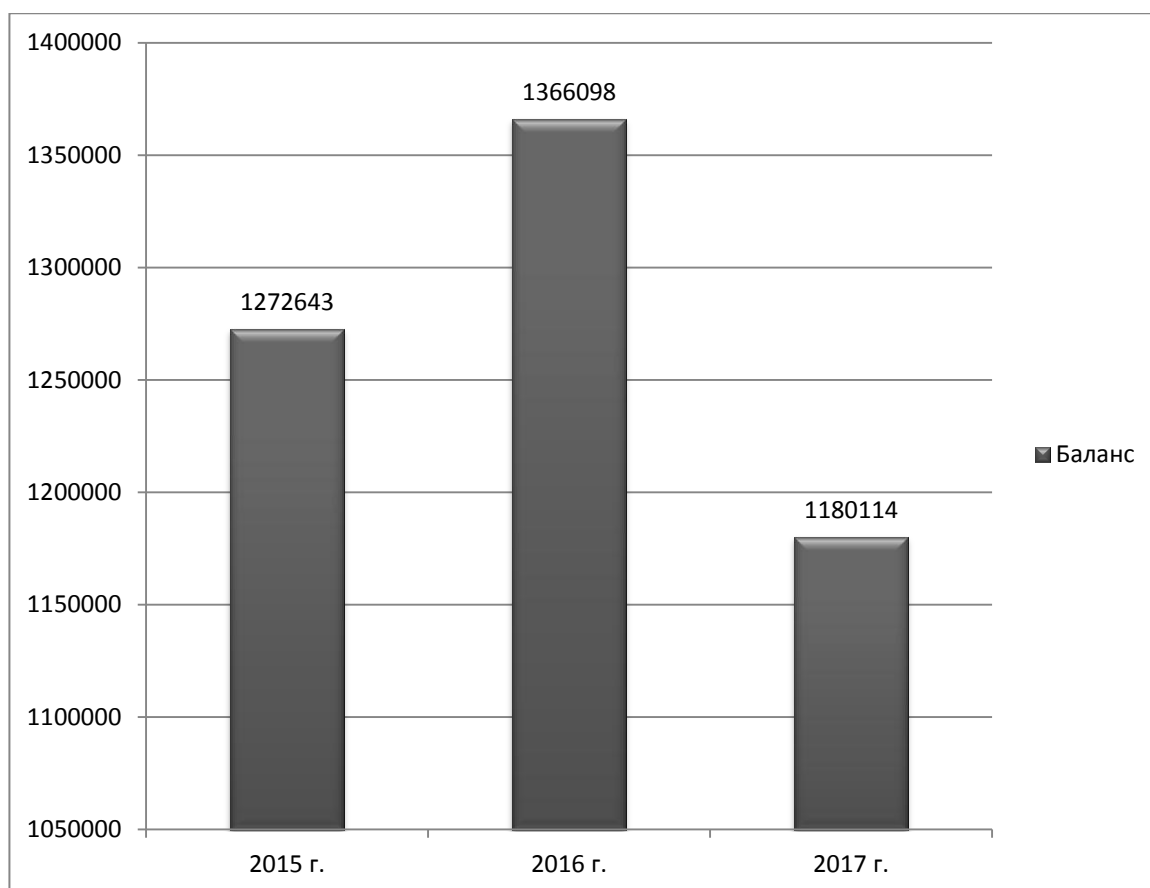


Рис. 2.5. Динамика изменения баланса ООО «ТЕХПРОМ» за 2015 -2017 гг. в тыс. руб.

Проведем анализ деловой активности в ООО «ТЕХПРОМ».

Таблица 2.5

Анализ деловой активности в ООО «ТЕХПРОМ» за 2015 -2017 гг., %

Показатель	2015 г.	2016 г.	2017 г.	Изменения +/-
Общая оборачиваемость активов	0,19	0,40	0,53	0,34
Оборачиваемость основных средств	1,13	2,28	2,91	1,78
Оборачиваемость материальных оборотных средств	0,25	0,55	0,72	0,47
Оборачиваемость оборотного капитала	0,25	0,54	0,72	0,47
Оборачиваемость перманентного капитала	0,28	0,64	0,89	0,61
Индекс деловой активности	0,08	0,11	0,08	0,00

В результате проведенного анализа деловой активности ООО «ТЕХПРОМ» выявлено, что за исследуемый период общая оборачиваемость активов возросла на 0,34 и составила в 2017 г. 0,53 %. Динамика изменения показателей деловой активности ООО «ТЕХПРОМ» за 2015 -2017 гг. представлена на рисунке 2.6.

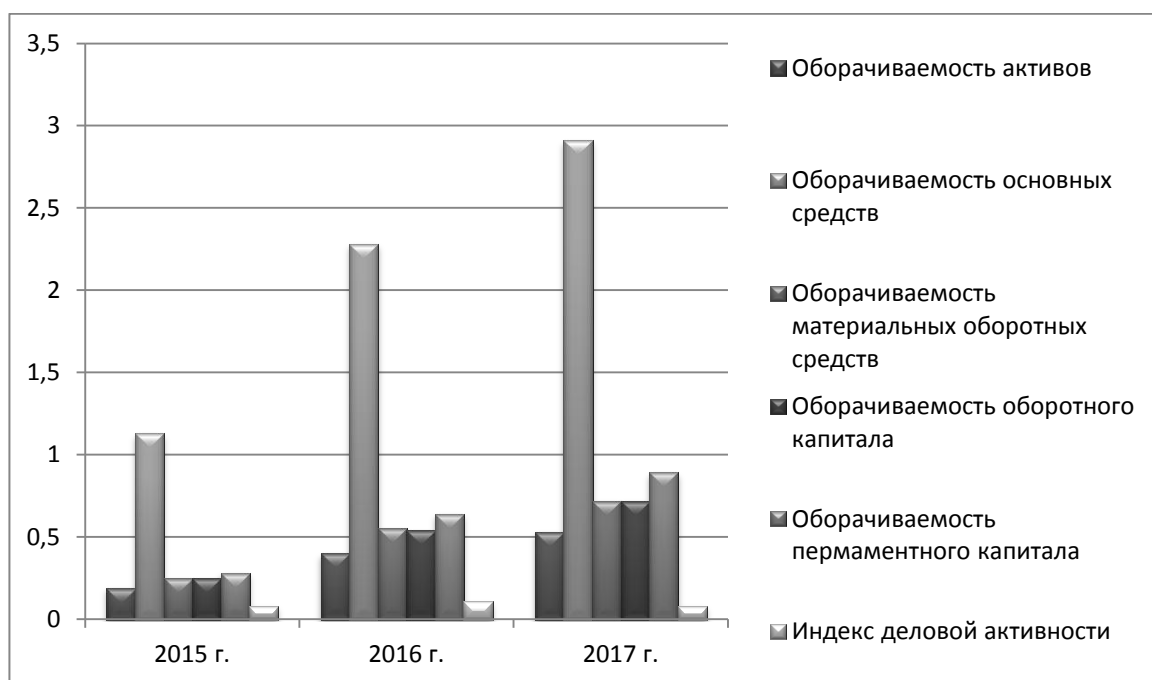


Рис. 2.6. Динамика изменения показателей деловой активности ООО «ТЕХПРОМ» за 2015 -2017 гг. в %

Наблюдается темп роста оборачиваемости основных средств на 1,78, это свидетельствует о том, что предприятие эффективно использует основные средства.

Оборачиваемость материальных оборотных средств увеличилась на 0,47 и в 2017 г. составила 0,72 %, предприятие имеет ликвидную структуру.

Анализ рентабельности в ООО «ТЕХПРОМ» за 2015 -2017 гг. представлен в таблице 2.6.



Анализ рентабельности в ООО «ТЕХПРОМ» за 2015 -2017 гг., %

Показатель	2015 г.	2016 г.	2017 г.	Изменения +/-
Рентабельность активов	0,048	0,031	-0,020	-0,068
Рентабельность собственного капитала	0,086	0,113	0,051	-0,035
Рентабельность оборотного капитала	0,079	0,135	0,100	0,021
Рентабельность перманентного капитала	0,086	0,113	0,051	-0,035

Наблюдается снижение показателей рентабельности, а именно рентабельности активов на 0,068, собственного капитала на 0,035, перманентного капитала на 0,035. Увеличился показатель рентабельности оборотного капитала на 0,021. Динамика изменения показателей рентабельности представлена на рисунке 2.7.

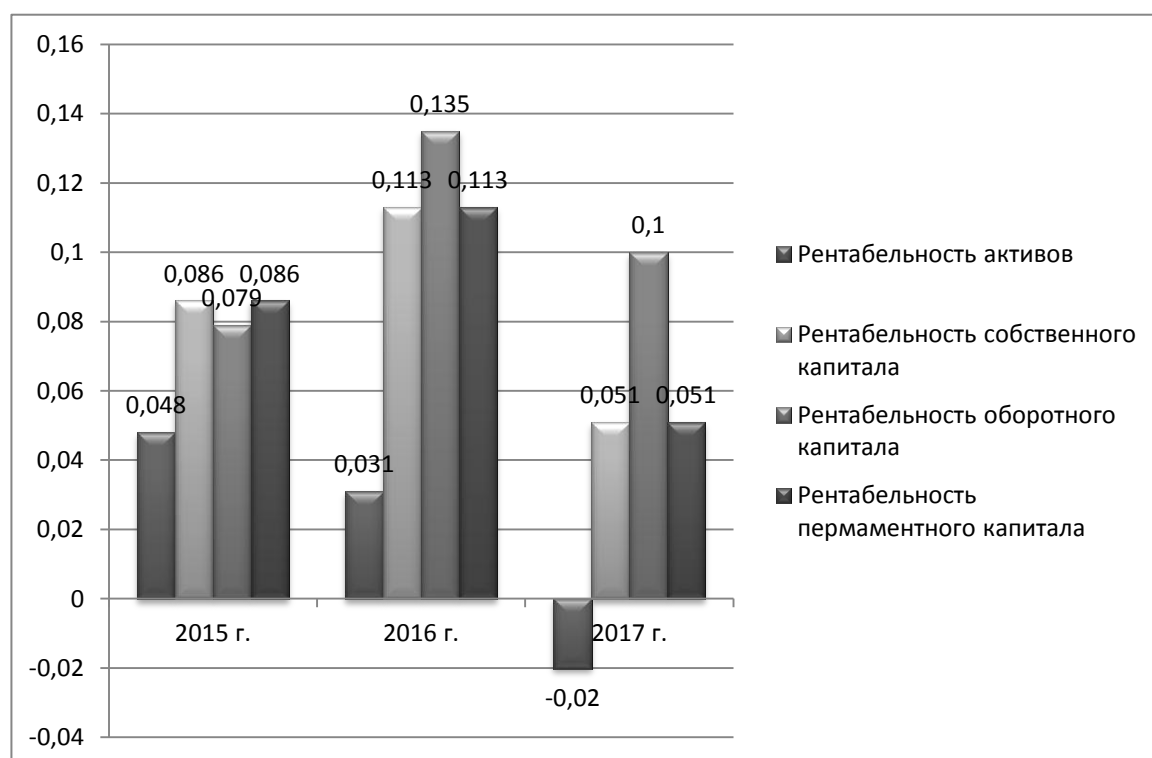


Рис. 2.7. Динамика изменения показателей рентабельности ООО «ТЕХПРОМ» за 2015 -2017 гг. в %

В результате анализа рентабельности за 2015 -2017 гг. выявлено, что

предприятие ведет неэффективную финансово – хозяйственную деятельность.

### 2.3 Анализ ликвидности и финансовой устойчивости предприятия

Проведем анализ ликвидности и финансовой устойчивости в ООО «ТЕХПРОМ» за 2015 -2017 гг.

Таблица 2.7

Анализ ликвидности баланса в ООО «ТЕХПРОМ» за 2015 -2017 гг.

	2015 г.	2016 г.	2017 г.		2015 г.	2016 г.	2017 г.
A1	61	7	166	П1	427946	558422	470986
A2	820336	841334	685731	П2	0	0	0
A3	119034	172835	168723	П3	0	0	10057
A4	333212	351922	325494	П4	844697	807676	699071

Определим равенство 2015 г.:

$A1 \leq П1, A2 \geq П2, A3 \geq П3, A4 \leq П4;$

Определим равенство 2016 г.:

$A1 \leq П1, A2 \geq П2, A3 \geq П3, A4 \leq П4;$

Определим равенство 2017 г.:

$A1 \leq П1, A2 \geq П2, A3 \geq П3, A4 \leq П4.$

Таким образом, за все три года с 2015 г. по 2017 г. не соблюдается первое равенство ликвидности баланса, поэтому можно сделать вывод, что в ООО «ТЕХПРОМ» неустойчивое финансовое состояние.

Таблица 2.8

Анализ ликвидности в ООО «ТЕХПРОМ» за 2015 -2017 гг., %

Показатель	2015 г.	2016 г.	2017 г.	Изменения +/-	Норматив
Общая ликвидность	1,0	0,8	0,8	-0,2	$\geq 1$
Абсолютная ликвидность	0,0001	0,00001	0,0003	0,0002	$\geq 0,2 -0,5$
Быстрая ликвидность	1,9	1,5	0,8	-1,1	$\geq 1$
Текущая ликвидность	2,2	1,8	1,8	-0,4	$\geq 2$
Коэффициент обеспеченности собственными средствами	0,1	0,5	0,4	0,3	$\geq 0,1$

Продолжение таблицы 2.8					
Показатель	2015 г.	2016 г.	2017 г.	Изменения +/-	Норматив
Коэффициент маневренности собственных оборотных средств	0,0001	0,00002	0,0004	0,0003	0-1
Доля оборотных средств в активах	0,7	0,1	0,7	0,0	$\geq 0,5$
Коэффициент покрытия запасов	7,2	3,9	3,1	-4,1	$\geq 1$

В результате проведенного анализа ликвидности в ООО «ТЕХПРОМ» за 2015 -2017 гг. выявлено, что все показатели не соответствуют нормативам и ниже их. За период исследования уменьшились показатели ликвидности, а именно общей ликвидности на 0,2, быстрой ликвидности на 1,1 и текущей ликвидности на 0,4.

Динамика изменения общей, быстрой и текущей ликвидности в ООО «ТЕХПРОМ» за 2015 -2017 гг. представлена на рисунке 2.8.

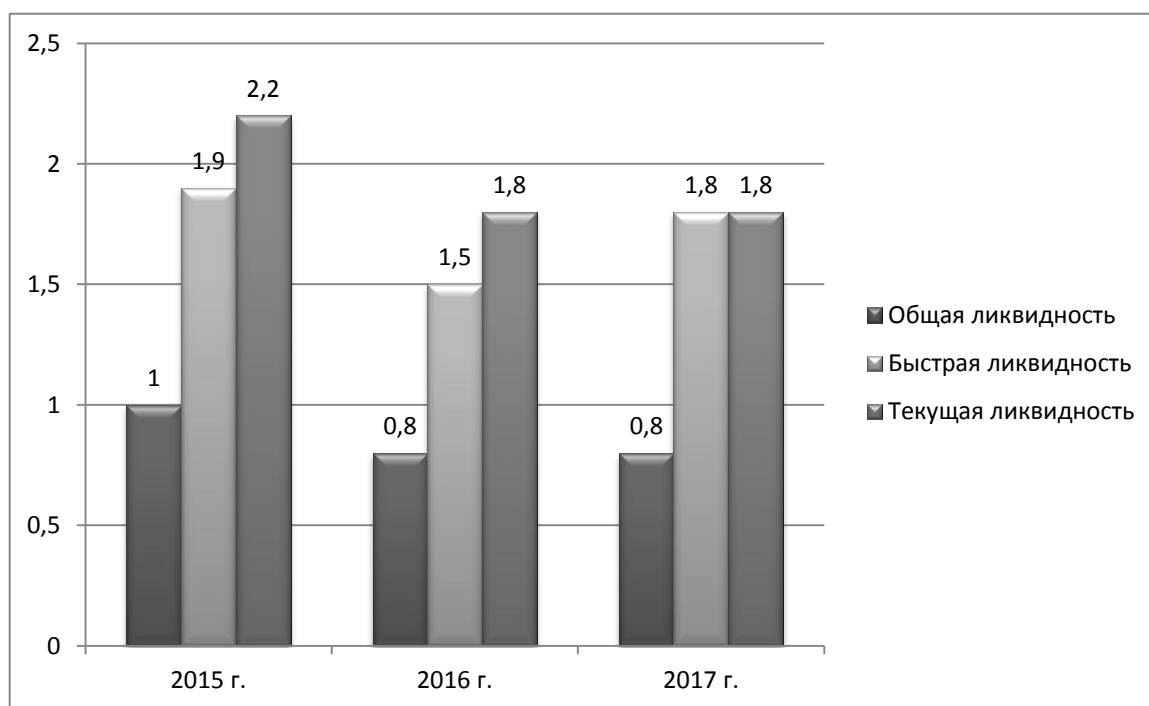


Рис. 2.8. Динамика изменения общей, быстрой и текущей ликвидности в ООО «ТЕХПРОМ» за 2015 -2017 гг. в %

Таким образом, можно сделать вывод, что предприятие не может погасить свои долги в ближайшем периоде за счет денежных средств, зато может погасить обязательства по кредитам за счет мобилизации оборотных средств.

Таблица 2.9

Анализ финансовой устойчивости в ООО «ТЕХПРОМ» за 2015 -2017 гг.,  
%

Показатель	2015 г.	2016 г.	2017 г.	Изменения +/-	Норматив
Коэффициент капитализации	0,5	0,7	0,7	0,2	< 1,5
Коэффициент финансовой независимости	0,7	0,6	0,6	-0,1	$\geq 0,4-0,6$
Коэффициент концентрации собственного капитала	0,3	0,4	0,4	0,1	=0
Коэффициент маневренности собственного капитала	0,6	0,6	0,5	-0,1	=0,5
Коэффициент финансовой устойчивости	0,7	0,6	0,6	-0,1	$\geq 1$

В результате проведенного анализа финансовой устойчивости в ООО «ТЕХПРОМ» за исследуемый период выявлено, что доля собственного капитала уменьшилась за счет снижения добавочного капитала и нераспределенной прибыли, это сказывается отрицательно на деятельности предприятия.

Коэффициент маневренности собственного капитала в 2017 г. соответствует нормативу, на предприятии гибкое использование собственных оборотных средств.

Динамика изменения показателей финансовой устойчивости в ООО «ТЕХПРОМ» за 2015 -2017 гг. представлена на рисунке 2.9.

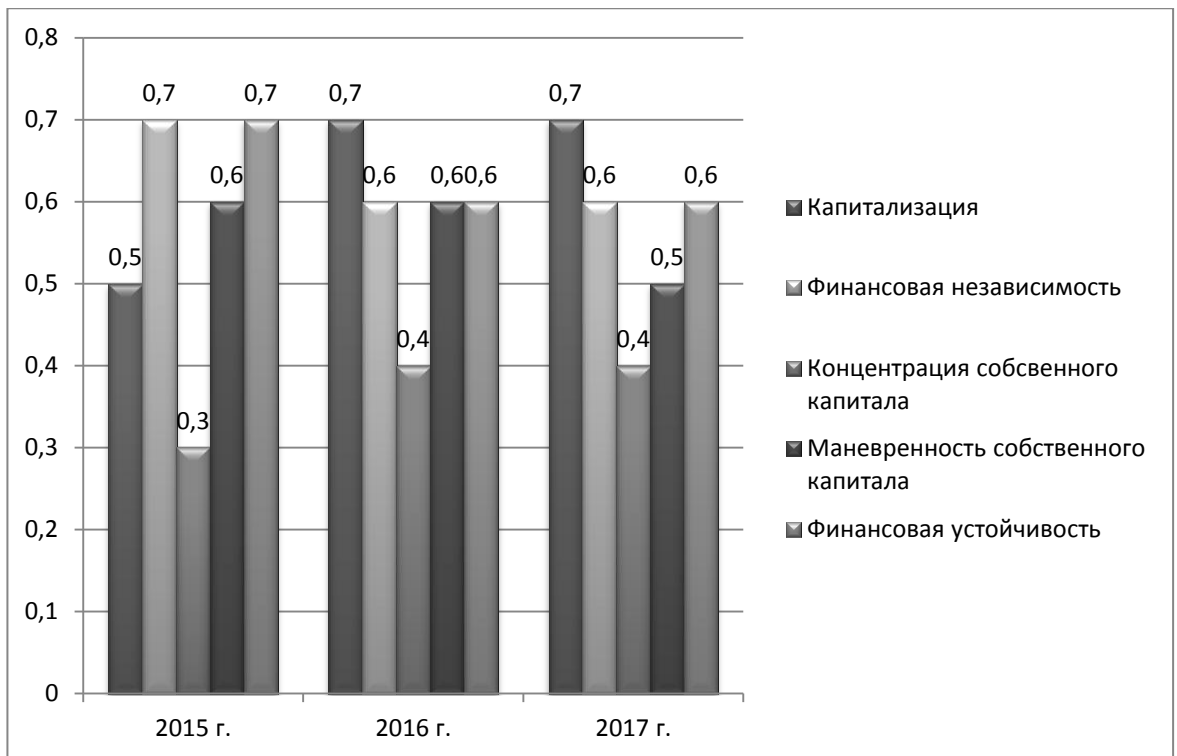


Рис. 2.9. Динамика изменения показателей финансовой устойчивости в ООО «ТЕХПРОМ» за 2015 -2017 гг. в %

На основании проведенного анализа финансового состояния, ликвидности и финансовой устойчивости предприятия за 2015 -2017 гг. выявлено, что в ООО «ТЕХПРОМ» неустойчивое финансовое состояние, поэтому необходимо разработать его пути улучшения.

### 3 Разработка мероприятий по улучшению финансового состояния ООО «ТЕХПРОМ»

#### 3.1 Мероприятия по улучшению финансового состояния ООО «ТЕХПРОМ»

В результате проведенного анализа финансового состояния ООО «ТЕХПРОМ» было выявлено, что чистая прибыль предприятия в 2017 году уменьшилась и принесла убыток в размере 24913 тыс. руб.

Для увеличения чистой прибыли в ООО «ТЕХПРОМ» предлагаем приобрести новое оборудование. На предприятии предлагается несколько вариантов приобретения нового оборудования по производству лакокрасочных материалов:

- приобрести оборудование за счет собственных средств организации;
- приобрести оборудование за счет средств банка в кредит;
- приобрести оборудование в лизинг.

Стоимость оборудования составит 3 000 000 руб.

Транспортные и заготовительные расходы составят 145 000 руб.

Общая сумма затрат:  $3\,000\,000 + 145\,000 = 3\,145\,000$  руб.

Приобретая новое оборудование за счет собственных средств организации сумма затрат составит 3 145 000 руб.

Рассчитаем сумму затрат при использовании кредитных денежных средств банка:

Процентная ставка по кредиту 22 %.

Срок кредита 5 лет.  $3\,000\,000 \times 0,22 \times 5 = 3\,300\,000$  руб.

Общая сумма затрат составит:

$3\,000\,000 + 145\,000 + 3\,300\,000 = 6\,445\,000$  руб.

Приобретая новое оборудование за счет средств банка в кредит общая сумма затрат составит 6 445 000 руб.

Рассчитаем сумму затрат на приобретение нового оборудования для ООО

«ТЕХПРОМ» в лизинг:

Срок аренды 5 лет.

Стоимость оборудования 3 000 000 руб.

Ставка вознаграждения составит 8 % в год.

Первоначальный взнос не требуется.

Тогда ежемесячный лизинговый платеж в ООО «ТЕХПРОМ» составит:

- амортизационные отчисления 31 999 руб.;

- плата за лизинг  $3\,000\,000 \times 8\% / 12 \text{ мес.} = 20\,000$  руб.;

- вознаграждение за лизинг 3333 руб.;

- НДС 9960 руб.

Общая сумма ежемесячного платежа составит 65 292 руб.

Общая сумма за весь период использования лизинга составит 3 917 520 руб.

Скорректируем величину денежного потока на ликвидационную стоимость – 2 815 748 руб.

В результате полученных расчетов рассмотрим наиболее подходящий вариант для приобретения нового оборудования в ООО «ТЕХПРОМ».

Сравнительная характеристика приобретения нового оборудования в ООО «ТЕХПРОМ» представлена в таблице 3.1.

Таблица 3.1

Сравнительная характеристика приобретения нового оборудования в ООО «ТЕХПРОМ», руб.

Показатель	Приобретение оборудования за счет собственных средств	Приобретение оборудования за счет банковского кредита	Приобретение оборудования в лизинг
Затраты собственных средств на приобретение оборудования	3 000 000	145 000	-
Общая сумма затрат на приобретение нового оборудования	3 000 000	6 445 000	3 917 520
Корректированная величина денежного потока	-	-	2 815 748
Затраты из расчета на один год	3 000 000	1 289 000	563 150

В результате сравнения вариантов на приобретение нового оборудования в ООО «ТЕХПРОМ» наиболее привлекательным является приобретение оборудования в лизинг.

В результате приобретения нового оборудования в ООО «ТЕХПРОМ» планируется увеличить выручку за счет увеличения выработки и мощности нового оборудования.

На основании технической документации сделаны выводы, что производительность нового оборудования увеличивает производство на 80 %, за счет данного факта ООО «ТЕХПРОМ» могут увеличить производство лакокрасочных материалов на 80 %.

$$673426 \times 1,80 = 1212166,8 \text{ тыс. руб.}$$

В результате расчетов ООО «ТЕХПРОМ» получит выручку в размере 1043810,3 тыс. руб.

Себестоимость продаж увеличится на 5 % и составит:

$$568539 \times 1,05 = 596966 \text{ тыс. руб.}$$

Себестоимость затрат с учетом лизинга составит:

$$596966 + 563150 = 1160116 \text{ тыс. руб.}$$

Таким образом, в качестве мероприятий по улучшению финансового состояния в ООО «ТЕХПРОМ» было предложено приобрести новое оборудование в лизинг, с целью увеличения выручки организации. Проведем оценку экономической эффективности предложенных мероприятий.

### 3.2 Оценка экономической эффективности предложенных мероприятий

Проведем оценку экономической эффективности от приобретения оборудования в лизинг в ООО «ТЕХПРОМ» и отразим в таблице 3.2.



Оценка эффективности от приобретения оборудования в лизинг в ООО  
«ТЕХПРОМ» в 2018 г., руб.

Показатель	2017 г.	2018 г.	Абсолютные изменения	Темп роста, %
Выручка от продаж	673426	1212166,8	538740,8	180,00
Себестоимость продаж	568539	1160116	591577	105,00
Прибыль от продаж	104887	52050,8	52836,2	149,63

В результате проведения оценки эффективности от приобретения нового оборудования выявлено, что в ООО «ТЕХПРОМ» выручка от данного мероприятия увеличится на 538740,8 тыс. руб. Себестоимость продаж возрастет на 591577 тыс. руб.

Динамика изменения выручки от продаж и себестоимости продаж от применения разработанного мероприятия в ООО «ТЕХПРОМ» представлена на рисунке 3.1.

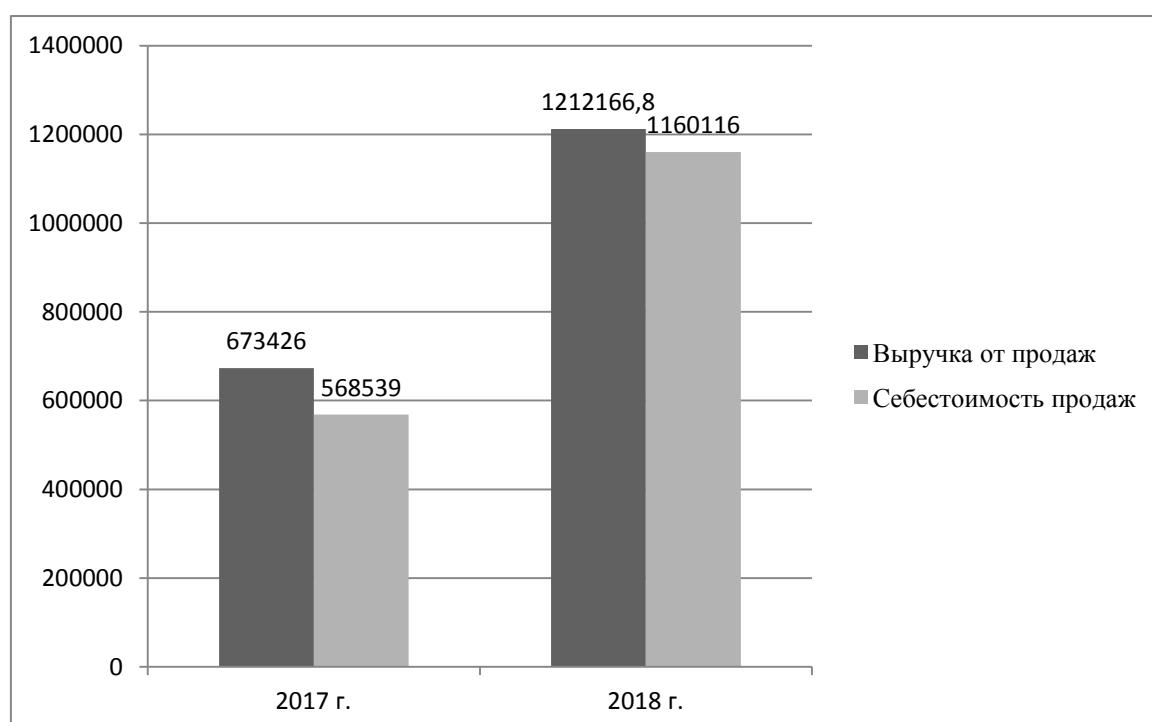


Рис. 3.1. Динамика изменения выручки от продаж и себестоимости продаж в ООО «ТЕХПРОМ» за 2017 -2018 гг. в руб.

В результате изменения выручки от продаж и себестоимости продаж в ООО «ТЕХПРОМ» прибыль от продаж возрастет на 52836,2 тыс. руб. или на 49,63 %.

Динамика изменения прибыли от продаж в ООО «ТЕХПРОМ» представлена на рисунке 3.2.

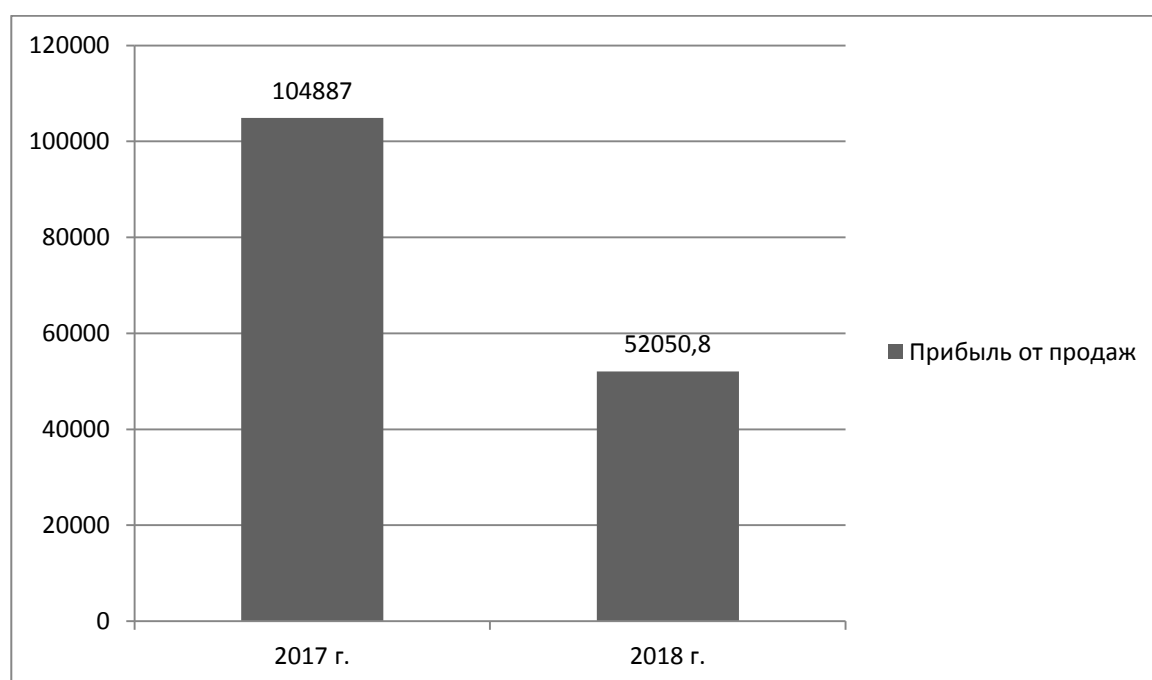


Рис. 3.2. Динамика изменения прибыли от продаж в ООО «ТЕХПРОМ» за 2017 -2018 гг. в руб.

Рассчитаем показатели рентабельности в ООО «ТЕХПРОМ» с целью выявления оценки экономической эффективности предложенных мероприятий.

Таблица 3.3

Анализ показателей рентабельности от приобретения оборудования в лизинг в ООО «ТЕХПРОМ» в 2018 г., %

Показатель	2017 г.	2018 г.	Абсолютные изменения
Рентабельность продаж	1,02	1,24	0,22
Рентабельность деятельности	1,03	1,25	0,22

В результате проведенного анализа показателей рентабельности

выявлено, что в ООО «ТЕХПРОМ» в случае приобретения нового оборудования увеличится рентабельность продаж на 0,22 % и в 2018 г. составит 1,24 %, возрастет рентабельность деятельности на 0,22 % и в 2018 г. составит 1,25 %.

Динамика изменения показателей рентабельности в ООО «ТЕХПРОМ» от применения разработанного мероприятия представлена на рисунке 3.3.

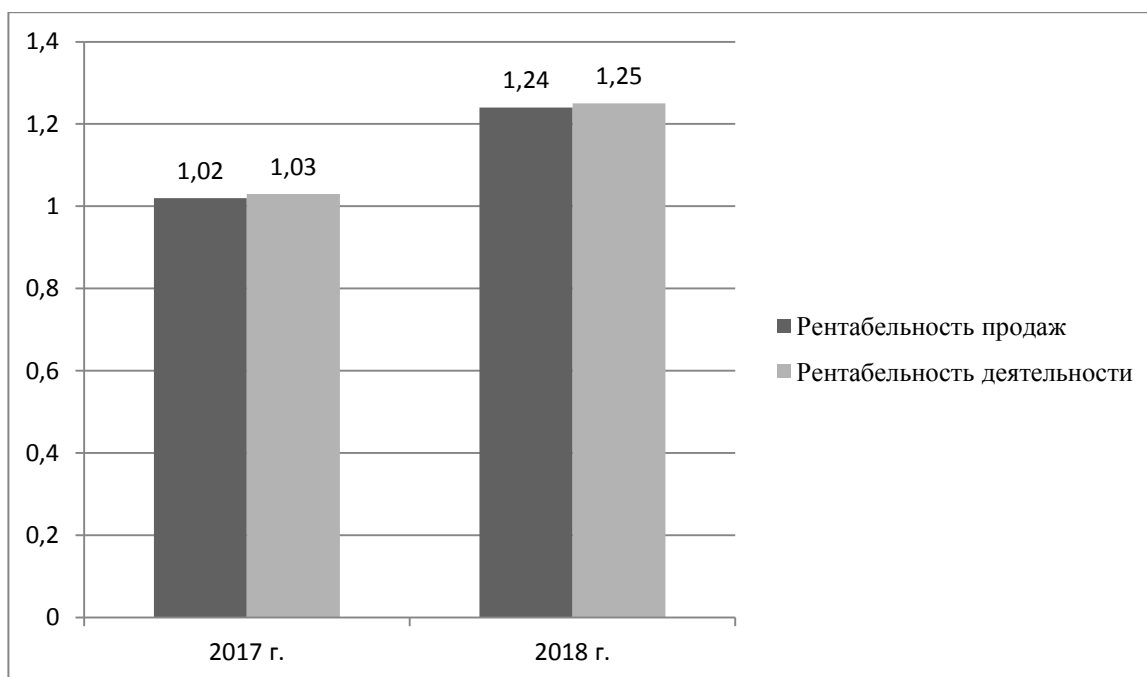


Рис. 3.3. Динамика изменения показателей рентабельности в ООО «ТЕХПРОМ» от применения разработанного мероприятия в 2017 -2018 гг. в %

Таким образом, разработанное мероприятие является эффективным и улучшит финансовое состояние предприятия. В случае применения в ООО «ТЕХПРОМ» предложенного мероприятия, а именно приобретение нового оборудования в лизинг прибыль от продаж увеличится на 52836,2 тыс. руб., повысятся показатели рентабельности продаж и рентабельности деятельности на 0,22 %.

## Заключение

В результате проведенного анализа финансовых результатов ООО «ТЕХПРОМ» выявлено, что выручка от продаж за исследуемый период возросла на 449006 тыс. руб. при том, как себестоимость продукции увеличилась на 415752 тыс. руб.

В результате изменений валовая прибыль предприятия увеличилась на 33255 тыс. руб., динамика изменений представлена на рисунке 2.2.

В 2017 г. ООО «ТЕХПРОМ» понесли коммерческие расходы в размере 29058 тыс. руб., прочие расходы предприятия за 2015 -2017 гг. возросли на 32363 тыс. руб.

Прочие доходы предприятия снизились на 3533 тыс. руб. В результате изменений показателей прибыль до налогообложения уменьшилась на 31669 тыс. руб.

Чистая прибыль в ООО «ТЕХПРОМ» уменьшилась на 83032 тыс. руб., что свидетельствует о снижении финансового состояния предприятия.

В результате оценки валового дохода выявлено, что в ООО «ТЕХПРОМ» наблюдается рост товарооборота при росте себестоимости продукции. Темпы роста валового дохода опережают темпы роста товарооборота и себестоимости продукции.

В результате оценки валового дохода наблюдаются отрицательные темпы роста уровня валовой прибыли к товарообороту и уровня валовой прибыли к себестоимости продукции, что обуславливает нерациональное использование расходов на приобретение продукции предприятия.

В результате проведения анализа активов ООО «ТЕХПРОМ» за 2015 - 2017 гг. выявлено, что большая часть сконцентрирована в основные средства и предприятие ориентировано на создание материальных условий расширения основной деятельности.

Нематериальные активы предприятия за исследуемый период возросли на 4205 тыс. руб., это связано с разработкой новой продукции.

Увеличилась стоимость запасов на 74500 тыс. руб., снизилась

дебиторская задолженность на 134605 тыс. руб. Снижение дебиторской задолженности положительно сказывается на финансовом состоянии в ООО «ТЕХПРОМ».

В результате проведенного анализа пассивов ООО «ТЕХПРОМ» выявлено, что капитал и резервы предприятия снизились на 145626 тыс. руб., данное снижение связано с убытком в 2017 г. за счет реорганизации.

Кредиторская задолженность уменьшилась на 61860 тыс. руб., возросли доходы будущих периодов на 10057 тыс. руб.

Таким образом, анализ бухгалтерского баланса ООО «ТЕХПРОМ» за 2015 -2017 гг. выявил, что стоимость имущества предприятия уменьшилась на 92559 тыс. руб.

В результате проведенного анализа деловой активности ООО «ТЕХПРОМ» выявлено, что за исследуемый период общая оборачиваемость активов возросла на 0,34 и составила в 2017 г. 0,53 %.

Наблюдается темп роста оборачиваемости основных средств на 1,78, это свидетельствует о том, что предприятие эффективно использует основные средства. Оборачиваемость материальных оборотных средств увеличилась на 0,47 и в 2017 г. составила 0,72 %, предприятие имеет ликвидную структуру.

Наблюдается снижение показателей рентабельности, а именно рентабельности активов на 0,068, собственного капитала на 0,035, пергаментного капитала на 0,035. Увеличился показатель рентабельности оборотного капитала на 0,021.

В результате анализа рентабельности за 2015 -2017 гг. выявлено, что предприятие ведет неэффективную финансово – хозяйственную деятельность.

За все три года с 2015 г. по 2017 г. не соблюдается первое равенство ликвидности баланса, поэтому можно сделать вывод, что в ООО «ТЕХПРОМ» неустойчивое финансовое состояние.

В результате проведенного анализа ликвидности в ООО «ТЕХПРОМ» за 2015 -2017 гг. выявлено, что все показатели не соответствуют нормативам и

ниже их. За период исследования уменьшились показатели ликвидности, а именно общей ликвидности на 0,2, быстрой ликвидности на 1,1 и текущей ликвидности на 0,4.

В результате проведенного анализа финансовой устойчивости в ООО «ТЕХПРОМ» за исследуемый период выявлено, что доля собственного капитала уменьшилась за счет снижения добавочного капитала и нераспределенной прибыли, это сказывается отрицательно на деятельности предприятия.

Коэффициент маневренности собственного капитала в 2017 г. соответствует нормативу, на предприятии гибкое использование собственных оборотных средств.

Для увеличения чистой прибыли в ООО «ТЕХПРОМ» предлагаем приобрести новое оборудование. Разработанное мероприятие является эффективным и улучшит финансовое состояние предприятия. В случае применения в ООО «ТЕХПРОМ» предложенного мероприятия, а именно приобретение нового оборудования в лизинг прибыль от продаж увеличится на 52836,2 тыс. руб., повысятся показатели рентабельности продаж и рентабельности деятельности на 0,22 %.

## Список используемых источников

1. Акулич, В.В. Анализ финансово – хозяйственной деятельности предприятия / В.В. Акулич // Экономика, финансы, управление. – 2015. - №9. – С. 34-41.
2. Алексеенко, Н.А. Экономика предприятия промышленности: (в схемах, таблицах и расчетах): учебное пособие / Н.А. Алексеенко, И.Н. Гурова. – Минск: ГИУСТ БГУ, 2013. – 297 с.
3. Оценка финансового состояния компании: учебник / Л.Н. Чечевицына, К.В. Чечевицын. – Ростов-на-Дону: Феникс, 2013. – 368 с.
4. Аносов, В.М. Совершенствование финансового планирования – основа повышения финансовой устойчивости и эффективности бизнеса в современных условиях / В.М. Аносов // Планово-экономический отдел. – 2012. - №1. – С. 35-41.
5. Артеменко В.Г., Остапова В.В. Анализ ликвидности и платежеспособности компании: учебное пособие / В.Г. Артеменко, В.В. Остапова. - М.: Омега-Л, 2012. – 436 с.
6. Бабук, И.М. Экономика предприятия: учеб. пособие для студентов технических специальностей / И.М. Бабук. – Минск: «ИВЦ Минфина», 2016. – 327 с.
7. Вартанов А. С. Показатели оценки финансового состояния предприятия: Учеб. пособие / А. С. Вартанов. – М.: Финансы и статистика, 2014. – 326 с.
8. Бочаров, В.В. Современный финансовый менеджмент / В.В. Бочаров. – Санкт-Петербург: Питер. 2015. – 464 с.
9. Волков, О.И. Экономика предприятия (фирмы): учебник по экономическим специальностям / О.И. Волков, О.В. Девяткин. – 3–е изд., переработанное и дополненное. – М.: Инфра–М, 2015. – 602 с.
10. Грязнова, А.Г. Финансы: учебник / А.Г. Грязнова, Е.В. Маркина. – М.: Финансы и статистика, 2014. – 504 с.

11. Зубель, Ю. Форфейтинг – перспективный инструмент финансовой деятельности / Ю. Зубель // Вестник ОАО «АСБ Беларусбанк». – 2010. - №3. – С. 48-49.
12. Ковалева, А.М. Финансы фирмы: учеб. пособие / А.М. Ковалева. – М.: ИНФРА-М, 2012. – 413 с.
13. Колпина, Л.Г. Анализ финансового состояния предприятия: учебник / Л.Г. Колпина, Т.Н. Кондратьева, А.А. Лапко; Под ред. Л.Г. Колпиной. – Минск: Выш. шк., 2014. – 336 с.
14. Крейнина, М.Н. Финансовое состояние предприятия: методы оценки / М.Н. Крейнина. – М.: ИКЦ «ДИС», 2016. – 223 с.
15. Кузьменко, И.В. Механизм обеспечения экономической устойчивости предприятия / И.В. Кузьменко // Экономика и производство. – 2015. - №4. – С. 35-39.
16. Лешко, В.Н. Финансовый анализ показателей годовой бухгалтерской отчетности как инструмент управления предприятием / В.Н. Лешко // Планово-экономический отдел. – 2014. - №3. – С. 24-30.
17. Лысенко, Д.В. Комплексный экономический анализ хозяйственной деятельности / Д.В. Лысенко. – М.: ИНФРА-М, 2013. – 320 с.
18. Омельченко, И.Н. Анализ показателей финансово-хозяйственной деятельности предприятия / И.Н. Омельченко, А.Б. Саврасов, В.М. Хромых // Экономика и производство. – 2012. - №2. – С. 39-44.
19. Пястолов, С.М. Мероприятия направленные на увеличение финансового состояния компании: учебник / С.М. Пястолов. – 3-е изд., стер. – М.: Издательский центр «Академия», 2012. – 336 с.
20. Раицкий, К.А. Экономика предприятия: учебник / К.А. Раицкий. М.: 2013. – 581 с.
21. Скляренко, В.К. Анализ бухгалтерской (финансовой) отчетности: (в схемах, таблицах, расчетах): учебное пособие / В.К. Скляренко, В.М. Прудникова. – М.: Инфра–М, 2012. – 255 с.
22. Слепнева, Т.А. Экономика предприятия: учебник / Т.А. Слепнева, Е.В.



Яркин. – М.: ИНФРА-М, 2016. – 458 с.

23. Чадлаева, Л.А. Экономика предприятия: учебник: по специальности 080105 (060400) «Финансы и кредит» / Л.А. Чадлаева. – 2–е изд., переработанное и дополненное. – М.: Юрайт, 2015. – 347 с.

24. Шадрина, Г.В. Комплексный экономический анализ хозяйственной деятельности / Г.В. Шадрина. – М., 2012. – 138 с.

25. Шахмедова К.Б. Экспресс-анализ финансового состояния предприятия//Новая наука: Опыт, традиции, инновации. -2017. -Т. 1. -№ 4. -С. 41-45.

26. Шехтер А.В., Заболоцкая В.В., Головач А.А. Финансовая устойчивость как один из важных показателей оценки финансового состояния предприятия//В сборнике: Экономическое развитие России: ловушки, развилки и переосмысление роста материалы Международной научно-практической конференции/ под редакцией И.В. Шевченко. -2017. -С. 247-250.

27. Шогенов, Б.А. Анализ финансовых результатов предприятия / Б.А. Шагенов, Ф.Е. Караева // Экономический анализ: теория и практика. – 2015. – №6. – С. 2-7.

28. Шухман М.Э., Кладько А.С. Оценка влияния внешних факторов на финансовую устойчивость предприятия//В сборнике: Экономист года 2016 сборник статей III Международного научно-практического конкурса. -2016. -С. 114-120.

29. Шухман М.Э. Основные факторы, влияющие на финансовую устойчивость предприятия//Журнал экономических исследований. - 2017. -Т. 3. -№ 3. -С. 73-84.





Форма 0710001 с. 2

Пояснения <sup>1</sup>	Наименование показателя <sup>2</sup>	На <u>31</u> дек. 20 <u>17</u> г. <sup>3</sup>	На 31 декабря 20 <u>16</u> г. <sup>4</sup>	На 31 декабря 20 <u>15</u> г. <sup>5</sup>
	<b>ПАССИВ</b>			
	<b>III. КАПИТАЛ И РЕЗЕРВЫ <sup>6</sup></b>			
	Уставный капитал (складочный капитал, уставный фонд, вклады товарищей)	12	12	12
	Собственные акции, выкупленные у акционеров	( ) <sup>7</sup>	( )	( )
	Переоценка внеоборотных активов			
	Добавочный капитал (без переоценки)			
	Резервный капитал			
	Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)	699059	807664	844685
	Итого по разделу III	699071	807676	844697
	<b>IV. ДОЛГОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>			
	Заемные средства			
	Отложенные налоговые обязательства			
	Оценочные обязательства			
	Прочие обязательства			
	Итого по разделу IV			
	<b>V. КРАТКОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>			
	Заемные средства			
	Кредиторская задолженность	366086	558422	427946
	Доходы будущих периодов	10057	0	0
	Оценочные обязательства			
	Прочие обязательства	104900		
	Итого по разделу V	481043	0	0
	<b>БАЛАНС</b>	<b>1180114</b>	<b>1366098</b>	<b>1272643</b>

Руководитель



В.С. Синельников

(расшифровка подписи)

" 10 " марта 20 18 г.

## Примечания

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



(в ред. Приказа Минфина России  
от 06.04.2015 № 57н)Отчет о финансовых результатах  
за 31 декабря 2017 г.

Организация	ООО «Техпром»	по ОКПО	92225592
Идентификационный номер налогоплательщика		ИНН	7203266055
Вид экономической деятельности	Производство красок, лаков и аналогичных материалов	по ОКВЭД	20.3
Организационно-правовая форма/форма собственности	общество	по ОКОПФ/ОКФС	
с ограниченной ответственностью		по ОКЕИ	384 (385)
Единица измерения: тыс. руб. (млн. руб.)			

Пояснения <sup>1</sup>	Наименование показателя <sup>2</sup>	Коды	
		0710002	10   03   2018
		За <u>31.12.</u> <u>2017</u> г. <sup>3</sup>	За <u>31.12.</u> <u>2016</u> г. <sup>4</sup>
	Выручка <sup>5</sup>	673426	529347
	Себестоимость продаж	( 568539 )	( 418067 )
	Валовая прибыль (убыток)	104888	111280
	Коммерческие расходы	( 29058 )	( )
	Управленческие расходы	( )	( )
	Прибыль (убыток) от продаж	75830	111280
	Доходы от участия в других организациях		
	Проценты к получению		
	Проценты к уплате	( )	( )
	Прочие доходы	4255	2099
	Прочие расходы	( 41159 )	( 19719 )
	Прибыль (убыток) до налогообложения	38956	93660
	Текущий налог на прибыль в т.ч. постоянные налоговые обязательства (активы)	( 5064 )	( 12176 )
	Изменение отложенных налоговых обязательств		
	Изменение отложенных налоговых активов		
	Прочее	58805	40373
	Чистая прибыль (убыток)	-24913	41111

Форма 0710002 с. 2

Пояснения <sup>1</sup>	Наименование показателя <sup>2</sup>	За <u>31.12</u> 20 <u>17</u> г. <sup>3</sup>	За <u>31.12</u> 20 <u>16</u> г. <sup>4</sup>
	Результат от переоценки внеоборотных активов, не включаемый в чистую прибыль (убыток) периода		
	Результат от прочих операций, не включаемый в чистую прибыль (убыток) периода		
	Совокупный финансовый результат периода <sup>6</sup>		
	Справочно Базовая прибыль (убыток) на акцию		
	Разводненная прибыль (убыток) на акцию		

Руководитель



В.С. Синельников  
(расшифровка подписи)

" 10 " марта 2018 г.



(в ред. Приказа Минфина России от 06.04.2015 № 57н)

**Отчет о финансовых результатах**  
за 31 декабря 2016 г.

Организация	ООО «Техпром»	по ОКПО	Коды		
Идентификационный номер налогоплательщика		ИНН	0710002		
Вид экономической деятельности	Производство красок, лаков и аналогичных материалов	по ОКВЭД	05	03	2017
Организационно-правовая форма/форма собственности	общество	по ОКПФ/ОКФС	92225592		
с ограниченной ответственностью		по ОКЕИ	7203266055		
Единица измерения: тыс. руб. (млн. руб.)			20.3		
			384 (385)		

Пояснения <sup>1</sup>	Наименование показателя <sup>2</sup>	За <u>31.12.</u> <u>2016</u> г. <sup>3</sup>	За <u>31.12.</u> <u>2015</u> г. <sup>4</sup>
	Выручка <sup>5</sup>	529347	224420
	Себестоимость продаж	( 418067 )	( 152787 )
	Валовая прибыль (убыток)	111280	71633
	Коммерческие расходы	( )	( )
	Управленческие расходы	( )	( )
	Прибыль (убыток) от продаж	111280	71633
	Доходы от участия в других организациях		
	Проценты к получению		
	Проценты к уплате	( )	( )
	Прочие доходы	2099	7788
	Прочие расходы	( 19719 )	( 8796 )
	Прибыль (убыток) до налогообложения	93660	70625
	Текущий налог на прибыль	( 12176 )	( 9181 )
	в т.ч. постоянные налоговые обязательства (активы)		
	Изменение отложенных налоговых обязательств		
	Изменение отложенных налоговых активов		
	Прочее	40373	3325
	Чистая прибыль (убыток)	41111	58119

Пояснения <sup>1</sup>	Наименование показателя <sup>2</sup>	За <u>31.12</u> <u>20 16</u> г. <sup>3</sup>	За <u>31.12</u> <u>20 15</u> г. <sup>4</sup>
	Результат от переоценки внеоборотных активов, не включаемый в чистую прибыль (убыток) периода		
	Результат от прочих операций, не включаемый в чистую прибыль (убыток) периода		
	Совокупный финансовый результат периода <sup>6</sup>		
	Справочно Базовая прибыль (убыток) на акцию		
	Разводненная прибыль (убыток) на акцию		

Руководитель



В.С. Синельников  
(расшифровка подписи)

" 05 " марта 20 17 г.

