

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 полностью)

38.03.01 «Экономика»

(код и наименование направления подготовки, специальности)

«Бухгалтерский учёт, анализ и аудит»

(направленность (профиль))

БАКАЛАВРСКАЯ РАБОТА

на тему: «Анализ финансового состояния организации по данным бухгалтерской отчетности (на примере ООО «Техстрой РП»)»

Студент

Е.А. Ганиева

(И.О. Фамилия)

(личная подпись)

Научный

И.В. Усольцева

(И.О. Фамилия)

(личная подпись)

руководитель

Консультанты

(И.О. Фамилия)

(личная подпись)

(И.О. Фамилия)

(личная подпись)

Допустить к защите

Заведующий кафедрой к.э.н., доцент М.В. Боровицкая

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

(личная подпись)

« » _____ 2017 г.

Тольятти 2017



Росдистант

ВЫСШЕЕ ОБРАЗОВАНИЕ ДИСТАНЦИОННО

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

ИНСТИТУТ ФИНАНСОВ, ЭКОНОМИКИ И УПРАВЛЕНИЯ

КАФЕДРА «БУХГАЛТЕРСКИЙ УЧЕТ, АНАЛИЗ И АУДИТ»

УТВЕРЖДАЮ

И.о. заведующего кафедрой
«Бухгалтерский учет, анализ и аудит»

_____/ М.В. Боровицкая

(подпись)(И.О. Фамилия)

« ____ » _____ 20 ____ г.

ЗАДАНИЕ

на выполнение бакалаврской работы

Студентки Ганиевой Екатерины Андреевны

1. Тема бакалаврской работы: «Анализ финансового состояния по данным бухгалтерской отчетности (на примере ООО «Техстрой РП»)»

2. Срок сдачи студентом законченной бакалаврской работы _____

3. Исходные данные к бакалаврской работе: система нормативно-законодательного регулирования бухгалтерского учета на исследуемом предприятии; формы бухгалтерской отчетности; первичные документы; бухгалтерские учетные регистры; учебная и научная литература по исследуемой теме, публикации в периодических печатных изданиях.

4. Содержание бакалаврской работы (перечень подлежащих разработке вопросов, разделов):

1. Теоретические аспекты анализа финансового состояния организации

2. Анализ финансового состояния ООО «Техстрой РП»

3. Рекомендации по улучшению финансового состояния ООО «Техстрой РП»

5. Ориентировочный перечень графического и иллюстративного материала: схемы, таблицы, диаграммы для придания методической значимости работы

6. Консультанты по разделам: отсутствуют

7. Дата выдачи задания « ____ » _____ 2016 г.

Руководитель бакалаврской
работы

(подпись)

И.В.Усольцева
(И.О. Фамилия)

Задание принял к исполнению

(подпись)

Е.А. Ганиева
(И.О. Фамилия)

Содержание

Введение.....	5
1. Теоретические аспекты анализа финансового состояния организации	7
1.1 Основные понятия, цели и задачи финансового анализа	7
1.2 Система приемов и показателей анализа финансового состояния	11
1.3 Методы анализа финансового состояния предприятия	19
2. Анализ финансового состояния ООО «Техстрой РП»	23
2.1 Общая характеристика ООО «Техстрой РП».....	23
2.2 Характеристика финансово-хозяйственной деятельности	28
2.3 Анализ ликвидности, платежеспособности и финансовой устойчивости ООО «Техстрой РП»	35
2.4 Анализ рентабельности и деловой активности.....	39
2.5 Прогнозирование банкротства.....	43
3. Рекомендации по улучшению финансового состояния ООО «Техстрой РП»	45
3.1 Общие рекомендации по улучшению финансового состояния	45
3.2 Рекомендации по повышению платежеспособности и финансовой устойчивости ООО «Техстрой РП».....	48
3.3. Рекомендации по повышению прибыли и уровня рентабельности.....	53
Заключение	61
Список использованных источников и литературы	64
Приложения	68

Введение

Актуальность темы исследования заключается в том, что, будучи категорией распределения, финансы активно воздействуют на процесс производства в силу того, что «распределение есть метод, орудие, средство для повышения производства. Совокупность показателей, которые отражают состояние капитала в процессе его кругооборота, наличие способности организации финансировать свою хозяйственную деятельность определяют финансовое состояние предприятия.

В рыночной экономике показатели финансового состояния результата отражают конечные результаты его деятельности. Поэтому финансовое состояние и его анализ интересен не только работникам предприятия и его владельцам, но и экономическим партнерам, государственным органам, налоговым службам.

Основной целью финансового состояния предприятие является получение нескольких ключевых показателей, способных обеспечить высокую информативность деятельности организации. Данные показатели обеспечивают полноту картины финансово-хозяйственной деятельности, указывают на недостатки и достоинства тех или иных процессов, позволяют определить оптимальный вариант и выбрать верное направление деятельности организации.

Предметом исследования является анализ финансового состояния организации. В качестве объекта исследования выступает ООО «Техстрой Регион Пермь» (далее по тексту ООО «Техстрой РП»).

Целью бакалаврской работы является разработка мероприятий по улучшению финансового состояния ООО «Техстрой РП». Для достижения цели нам необходимо решить следующие задачи:

- 1) рассмотреть теоретические аспекты и методику анализа финансового состояния экономического субъекта;
- 2) провести финансовый анализ деятельности объекта исследования;

3) разработать мероприятия, направленные на улучшение финансового состояния предприятия

Для решения поставленных задач использовалась следующая совокупность методов исследования: методы теоретического анализа, анализ и обобщение показателей финансового состояния ООО «Техстрой РП», сравнительный и системный анализ.

В процессе исследования использовались разнообразные теоретические источники, изучались публикации ученых, статьи в научных журналах и газетах, посвященные финансам, их сущности и анализу финансово-хозяйственной деятельности. Информационной базой послужила бухгалтерская отчетность исследуемой организации за 2013-2015 гг.

Поставленные цели и задачи предопределили структуру работы. Во введении сформулированы актуальность выбранной темы, поставлены цели и задачи, выбраны и определены методы исследования, определена структура работы.

В первой главе рассматриваются теоретические основы финансово-анализа деятельности предприятия, основные методики и показатели, используемые при оценке финансового состояния предприятия.

Во второй главе работы приведена общая характеристика предприятия, основные виды деятельности, а также проведен анализ финансово-хозяйственной деятельности предприятия.

В третьей главе представлены мероприятия по улучшению финансового состояния предприятия, и дано их экономическое обоснование.

В заключении сформулированы основные выводы и приложения по проделанной работе.

Практическая значимость работы заключается в возможности применения результатов исследования в деятельности ООО «Техстрой РП»

1. Теоретические аспекты анализа финансового состояния организации

1.1 Основные понятия, цели и задачи финансового анализа

Экономический анализ любого коммерческого предприятия невозможно представить без изучения финансовой составляющей его деятельности. Источником для оценки финансовой деятельности предприятия служит отчетно-аналитическая документация, а инструментом выступает финансовый анализ. Информация, полученная в ходе проведения финансового анализа, позволяет руководству предприятия выявить слабые места в его работе и своевременно среагировать на изменения во внешней среде путем принятия корректирующих мер в условиях конкурентной борьбы. [4, с. 12]

Как неотъемлемая часть хозяйственной оценки, финансовый анализ имеет цель дать характеристику финансовому положению предприятия, а также сформулировать предложения по совершенствованию его экономической деятельности. Исследование фактов хозяйственной жизни, структуры, состава, динамики активов позволяет получить стратегическое видение развития предприятия и, как следствие, разработать эффективную финансовую стратегию его функционирования.

В западной экономической науке сложилось три подхода к содержательной части финансового анализа и функций финансового аналитика. Американские авторы О. Боулин, Дж. Мартин и Д. Скотт рассматривают финансовый анализ в контексте деятельности фирмы то есть, суть первого подхода состоит в понимании анализа как составной части работы финансового менеджера. Вторым подход в большей степени ориентирован на специалистов, выполняющих аналитические процедуры с финансовыми индикаторами, но ограниченных в своих информационных возможностях. [22, с. 88]

В частности, одно из наиболее общих определений в рамках этого подхода принадлежит британскому ученому Б.Рису, который под финансовым аналитиком понимает «любого пользователя финансовой информацией, желающего воспользоваться этой информацией в процессе принятия

экономических решений и не имеющего доступа к внутренним источникам информации данной фирмы». Третий подход пропагандируется специалистами по финансовым рынкам, которые ограничивают действие финансового анализа рынками капитала и полагают, что «финансовый анализ включает в себя определение уровней риска и ожидаемой доходности как отдельных финансовых активов, так и их групп» [22, с.89].

В Российской экономической науке и практике также существует огромное количество различных точек зрения по поводу определения финансового анализа и его роли в современной экономической оценке предприятия. Большинство исследователей рассматривают финансовый анализ в двух плоскостях: широком и узком понимании. В широком смысле финансовый анализ, по мнению Ковалева В. В, представляет собой обобщенное понятие процесса идентификации, систематизации и аналитической обработки доступных сведений финансового характера, результатом которого является предоставление потенциальному пользователю рекомендаций, которые могут служить формализованной основой для принятия управленческого решения в отношении определенного объекта анализа. В качестве объекта анализа могут выступать различные социально – экономические системы и их элементы: регион, страна, фирма, бюджетная организация, рынок, сегмент рынка и др. Сфера и принципы деятельности данных объектов с позиции финансовых отношений и денежных потоков существенно различаются [23, с. 44].

Аналогичного подхода в определении данного понятия придерживается Ефимова О. В, по мнению которой финансовый анализ представляет собой изучение текущего и будущего состояния хозяйствующего субъекта для оценки его финансовой и устойчивости и эффективности принимаемых решений; в охвате широкого круга вопросов, выходящих за рамки традиционной оценки финансового состояния, проводимой, как правило, на основании данных бухгалтерской отчетности. [15, с. 22]

Романова Т. Г., Белоусова А. Г также демонстрируют схожие подходы. С точки зрения Бурыковского В. В., финансовый анализ представляет собой метод

оценки и прогнозирования финансового состояния предприятия на основе его бухгалтерской отчетности. Подобные определения формулируют Шерemet A. Г., Негашев E. В., которые указывают на то, что аналитические процедуры и оценки проводятся по данным бухгалтерской отчетности и регистров бухгалтерского учета, на основе которого готовится отчетность. [34, с. 88]

В рамках данного исследования будет исходить из узкого подхода к пониманию финансового анализа как процесс изучения отчетно-аналитической документации, ее анализа и оценки основных показателей, а также различных коэффициентов, дающих объективное представление о финансовом состоянии организации и позволяющим принять эффективное управленческое решение. В связи с чем, в качестве основной цели финансового анализа будет получение наибольшего числа ключевых (наиболее информативных) параметров, дающих объективную и точную картину финансового состояния организации, его прибылей и убытков, изменений в структуре активов и пассивов, в расчетах с дебиторами и кредиторами. При этом может интересовать как текущее финансовое состояние организации, так и его проекция на ближайшую или более определенную перспективу, т.е. ожидаемые параметры финансового состояния. Предмет финансового анализа — финансовые результаты и финансовое состояние организации (предприятия).

К финансовым результатам организации относят относительные показатели прибыли, отражающие особенности ее хозяйственной деятельности и присутствующие в финансовой отчетности (валовая прибыль, прибыль от продаж, прибыль от прочей деятельности, прибыль до налогообложения, чистая прибыль, совокупный финансовый результат, нераспределенная прибыль).

При этом под финансовым состоянием понимается способность организации финансировать свою деятельность. Оно характеризуется обеспеченностью финансовыми ресурсами, необходимыми для нормального функционирования организации, целесообразностью их размещения, интенсивностью и эффективностью использования. Финансовое состояние

является конечным результатом всей хозяйственной деятельности организации. Его ключевая характеристика - платежеспособность. [20, с. 4]

Платёжеспособность в свою очередь отражает возможность организации своевременно и полностью погашать свои платёжные обязательства наличными денежными средствами. Платёжеспособность определяется достаточностью денежных средств на расчётном счёте для платежей по обязательствам, срок погашения которых уже наступил. Основными признаками платёжеспособности являются наличие в достаточном объёме денежных средств на расчётном счёте и отсутствие просроченной кредиторской задолженности. [31, с. 48]

Объект финансового анализа — финансовые аспекты хозяйственной деятельности организации. Информационная база финансового анализа — данные бухгалтерского учета и финансовой отчетности организации. Основным документом, используемым при проведении финансового анализа, является бухгалтерский баланс. Бухгалтерским балансом характеризуется экономический потенциал предприятия (контролируемые им ресурсы) и его финансовое состояние. Из бухгалтерского баланса черпают информацию об имущественном состоянии, финансовой устойчивости, платежеспособности, сохранении и наращивания капитала. Все данные об экономических ресурсах предприятия, которые получают из баланса, полезны при прогнозировании способности предприятия получать денежные средства в будущих периодах. Визуально представление бухгалтерского баланса осуществляется через составление таблицы с двумя частями (актив и пассив). [7, с. 33]

Актив отражает имущество предприятия, которое классифицируют по составу. Актив состоит из внеоборотных активов (основных средств, незавершенного строительства, долгосрочных финансовых вложений, исключительных прав пользования на объекты интеллектуальной собственности) и оборотных активов (запасов, незавершенного производства, готовой продукции, отгруженных товаров, дебиторской задолженности, денежных средств).

Пассив представляет собой отражение источников формирования имущества предприятия. Пассив состоит из собственных источников (уставного, добавочного, резервного капиталов и прибыли) и заемных источников (обязательств по кредитам, сборам и налогам, задолженности по оплате труда, резервов предстоящих расходов, доходов будущих периодов).

Выделяют два вида финансового анализа:

- 1) внешний финансовый анализ;
- 2) внутренний финансовый анализ.

Они имеют различные цели и различных пользователей аналитической информации. Цель внешнего финансового анализа заключается в оценке рейтинга (внешнего) организации, финансовой устойчивости, платежеспособности и надежности, т. е. в уменьшении степени риска взаимодействия данной организации и ее контрагентов. Пользователи аналитической информации в этом случае (внешние пользователи аналитической финансовой информации) делятся на две группы:

- 1) пользователи с прямым финансовым интересом;
- 2) пользователи с косвенным финансовым интересом.

Пользователи первой группы предоставляют (собираются предоставить) организации кредиты и займы или осуществляют (собираются осуществить) капиталовложения в данную организацию. Их целью является получение максимальной прибыли на вложенные в организацию финансовые средства. Этим объясняется прямой интерес к финансовым результатам и финансовому состоянию организации. В данную группу входят кредиторы, а также возможные инвесторы. Пользователи второй группы не имеют таких тесных денежных отношений с организацией, как пользователи первой группы. Их интересы разнообразны. В эту группу входят налоговые органы (в том числе федеральные, муниципальные), финансовые органы (в том числе бюджетная и контрольно - ревизионная системы), деловые партнеры, работники организации и профсоюзы, местные органы власти, регулирующие органы (фондовые

биржи, органы по ценным бумагам), покупатели и общество в целом, финансовые консультанты, статистические органы.

Цель внутреннего финансового анализа — рассмотреть состояние финансовых ресурсов организации, дать внутреннюю оценку ее рейтинга и выявить финансовые резервы, в конечном итоге — обеспечить эффективное управление ликвидностью организации. Пользователями аналитической информации в данном случае (внутренними пользователями финансовой информации) являются администрация организации и ее собственники. [20, с. 8]

Цель финансового анализа (как внешнего, так и внутреннего) достигается в ходе решения ряда аналитических задач, которые в наиболее общем виде могут быть сформулированы следующим образом: выполнить анализ финансовых результатов организации; дать оценку имущественного положения организации; оценить финансовую устойчивость организации; оценить платежеспособность и ликвидность организации; рассчитать и проанализировать показатели деловой активности организации; осуществить комплексную оценку финансового состояния организации; предложить комплекс рекомендаций, направленных на повышение финансовых результатов и улучшение финансового состояния организации; прогнозировать финансовые результаты и финансовое состояние организации.

1.2 Система приемов и показателей анализа финансового состояния

Предприятие несет полную ответственность за результаты своей производственно-хозяйственной деятельности перед акционерами, работниками, банками и поэтому, в современных условиях, очень большое внимание уделяется анализу финансового состояния организации. Устойчивое финансовое состояние позитивно влияет на объемы хозяйственной деятельности, обеспечение нужд производства необходимыми ресурсами. В связи с этим финансовая деятельность должна быть направлена на обеспечение

поступательного расходования денежных ресурсов, достижение оптимальной структуры капитала и наиболее эффективное его использование.

Для анализа финансового состояния используется комплекс показателей: показатели финансовой устойчивости; показатели платежеспособности; показатели ликвидности; показатели деловой активности; показатели рентабельности. [14, с. 61]

Ликвидность и платёжеспособность могут оцениваться с использованием как абсолютных, так и относительных показателей. Активы организации по уровню ликвидности группируются следующим образом (таблица 1). Абсолютные и относительные показатели ликвидности предприятия, выражают его способность выполнять краткосрочные обязательства и осуществлять непредвиденные расходы.

Таблица 1

Показатели ликвидности предприятия

АКТИВ	ПАССИВ
1	2
А1 Самые ликвидные активы	П1 Текущие обязательства
А2 Быстрореализуемые активы	П2 Краткосрочные обязательства
А3 Медленнореализуемые активы	П3 Долгосрочные обязательства
А4 Труднореализуемые активы	П4 Постоянные пассивы
Всего активов	Всего пассивов

Абсолютным показателем оценки ликвидности предприятия выступает показатель чистого оборотного капитала. Он отражает возможность предприятия покрывать текущие обязательства за счет текущих активов. Данный показатель рассчитывается по формуле (1).

$$\text{Чок} = \text{ТА} - \text{ТО}, \quad (1)$$

где $Ч_{ок}$ – чистый оборотный капитал;

ТА – текущие активы;

ТО – текущие обязательства.

Рекомендуемое значение величины показателя чистого оборотного капитала должен быть больше нуля, так как в самом общем случае у предприятия, после погашения всех краткосрочных обязательств, должна остаться необходимая для дальнейшего функционирования сумма оборотных средств.

Относительные показатели оценки ликвидности – коэффициенты абсолютной, быстрой и текущей ликвидности характеризуют обеспеченность краткосрочных обязательств предприятия, принимаемых в расчет для целей анализа, оборотными активами в целом и отдельными их элементами. Коэффициент абсолютной ликвидности (коэффициент срочности) показывает, какая доля краткосрочных долговых обязательств может быть покрыта за счет денежных средств и эквивалентов. Данный коэффициент исчисляется как отношение денежных средств и быстрореализуемых ценных бумаг к краткосрочной задолженности. В таблице 2 представлены основные коэффициенты ликвидности и формулы, используемые для их расчета.

Таблица 2

Расчет коэффициентов ликвидности предприятия

Показатель	Формула расчета	Рекомендуемое значение	Содержание
Коэффициент текущей ликвидности	$K_{тл} = OA / KO$	1,0-2,0	Показывает степень покрытия краткосрочных обязательств оборотными активами
Коэффициент быстрой ликвидности	$K_{бл} = \frac{ДС + КФВ + ДЗкр}{О}$	0,8-1,0	Характеризует прогнозируемую платёжеспособность организации при условии своевременного проведения расчётов с дебиторами
Коэффициент абсолютной ликвидности (платежеспособности)	$K_{ал} = \frac{ДС + КФВ}{КО}$	0,2-0,25	Показывает, какая часть краткосрочных обязательств может быть погашена в ближайшее время за счет денежных средств

Анализ показателей, характеризующих ликвидность предприятия, ведется в динамике, в сопоставлении с рекомендуемыми значениями, с данными других предприятий. По итогам анализа делается вывод о достаточности (недостаточности) сумм оборотных активов в целом и отдельных их элементов для покрытия краткосрочных обязательств предприятия.

Финансовая устойчивость является важнейшей характеристикой финансовой деятельности предприятия в условиях рыночной экономики. Под финансовой устойчивостью стоит понимать такое состояние его финансовых ресурсов, их распределение и использование, которое обеспечивает развитие на основе роста прибыли и активов при сохранении платёжеспособности и кредитоспособности в условиях допустимого уровня риска.

Определение границ финансовой устойчивости предприятий относится к числу наиболее важных экономических проблем, так как недостаточная финансовая устойчивость может привести к неплатежеспособности предприятий и отсутствию у них средств для развития производства, а избыточная – будет препятствовать развитию, отягощая затраты организации излишними запасами и резервами. Финансовая устойчивость формируется в процессе всей производственно-хозяйственной деятельности и является главным компонентом общей устойчивости предприятия. [9, с. 35]

Для расчета основных показателей финансовой устойчивости предприятия используют следующие формулы (таблице 3).

Таблица 3

Расчет относительных показателей финансовой устойчивости предприятия

Показатель	Формула расчета [35]
Коэффициент автономии (финансовой независимости)	$K_a = СК/ВБ$
Коэффициент маневренности	$K_{ман} = СОК/СК$
Коэффициент финансовой устойчивости	$K_{фу} = (СК+ДО)/ВБ$
Коэффициент соотношения заёмных и собственных средств	$K_{зс} = \frac{ДО+КО}{СК}$
Коэффициент обеспеченности оборотных активов собственными средствами	$K_{об} = СОК/ОА$

Источником данных для расчета относительных показателей финансовой устойчивости служат бухгалтерские и финансовые документы предприятия. Значения показателей финансовой устойчивости сводятся в таблицу, в которой отражается динамика показателей, а так же темп изменений. При этом не весь рост относительных показателей финансовой устойчивости нужно расценивать как положительную тенденции, поскольку для большинства из них существует ряд нормативных значений, которые зависят в первую очередь от сферы деятельности предприятия.

Относительные и абсолютные показатели финансовой устойчивости предприятия позволяют установить, как удовлетворяется финансовая состоятельность и насколько эффективно осуществляется управление им. При этом, выделяют различные ситуации изменения абсолютных и относительных показателей. Так, например, абсолютные показатели финансовой устойчивости предприятия растут, относительные остаются без изменения (увеличение объема финансовых ресурсов при неизменной эффективности их использования). [13]

Ситуация, при которой абсолютные показатели финансовой устойчивости предприятия не меняются, а относительные снижаются, свидетельствует об увеличении эффективности использования финансовых ресурсов при неизменных объемах их применения. [5, с. 66]

Одновременное увеличение объема потребляемых финансовых ресурсов и эффективности их использования находит свое отражение в росте абсолютных, и снижении относительных показателей. Увеличение объемов потребляемых финансовых ресурсов при снижении эффективности их использования, характеризуется ситуацией, в которой абсолютные показатели финансовой устойчивости предприятия растут вместе с относительными показателями.

Рост относительных показателей финансовой устойчивости является следствием увеличения эффективности использования финансовых ресурсов

при уменьшающихся объемах их применения, абсолютные показатели снижаются.

Абсолютные показатели финансовой устойчивости предприятия снижаются, относительные показатели растут, а, следовательно, можно говорить об уменьшении эффективности использования финансовых ресурсов при уменьшающемся объеме их применения. [16, с. 142]

Именно поэтому, так важно уделять внимание исследованию темпов изменения показателей для каждой из приведенных ситуаций, что позволит оценить и контролировать уровень состоятельности предприятий.

Далее выполняется расчет и анализ показателей оборачиваемости оборотного капитала. Значение анализа оборачиваемости обусловлено тем, что он позволяет увидеть финансовое состояние в динамике, тогда как показатели ликвидности отражают соотношение оборотного капитала и краткосрочных пассивов в статике. Таким образом, анализ оборачиваемости помогает установить причины, обусловившие ту или иную величину оборотных активов.

Коэффициент оборачиваемости оборотного капитала показывает, сколько оборотов совершают мобильные средства предприятия за определенный период. То есть, сколько раз оборотные активы трансформируются в денежные средства. Данный коэффициент рассчитывается по формуле (2):

$$\text{Коб. о. к} = \frac{В}{\text{ОА ср}}, \quad (2)$$

Для расчета средней величины оборотных активов, по данным баланса используется формула (3):

$$\text{ОА ср} = \frac{\text{О}_н + \text{О}_к}{2}, \quad (3)$$

где $\text{О}_н$ – величина оборотных активов на начало периода;

$\text{О}_к$ - величина оборотных активов на конец периода.

Длительность одного оборота оборотного капитала характеризует период времени, в течение которого денежные средства, вложенные в оборотные активы возвращаются предприятию. Для расчета длительности одного оборота в днях используется формула (4):

$$T_o = D * \frac{A}{B}, \quad (4)$$

где T_o – средняя продолжительность одного оборота оборотных активов (в днях);

D – число дней в периоде;

A - средняя величина активов;

B — выручка от продажи продукции.

Также, период оборота может исчисляться как отношение числа дней в периоде к коэффициенту оборачиваемости оборотных активов. Как видно из формул (3) и (4), коэффициент оборачиваемости и средняя продолжительность одного оборота оборотных активов обратно пропорциональны, т.е. чем выше скорость оборота оборотных активов, тем меньше его длительность. Расчет основных показателей деловой активности оборотного капитала, а также их значение представлены в таблице 4.

Таблица 4

Расчет показателей деловой активности предприятия

Название показателя	Формула расчета	Содержание
1	2	3
Оборачиваемость дебиторской задолженности	$K_{обдз} = Вкр / ДЗср$	Показывает число оборотов, которое совершила дебиторская задолженность за отчётный период (или сколько рублей выручки приходится на 1 руб. дебиторской задолженности)
Оборачиваемость кредиторской задолженности	$K_{обкз} = СТ/КЗср$	Показывает число оборотов, которое совершила кредиторская задолженность за отчётный период (или сколько рублей выручки приходится на 1 руб. кредиторской задолженности)
Оборачиваемость запасов	$K_{обз} = СТ/Зср$	Характеризует продолжительность одного оборота запасов в днях
Оборачиваемость собственного капитала	$K_{обск} = В/СКср$	Показывает число оборотов, которое совершил собственный капитал за отчётный период (или сколько рублей выручки приходится на 1 руб. собственных средств)

Длительность одного оборота дебиторской задолженности показывает, за какое время в среднем дебиторская задолженность преобразуется в денежные средства. Данный показатель еще называется, как срок погашения дебиторской задолженности или период погашения дебиторской задолженности.

Показатели оборачиваемости запасов и дебиторской задолженности используются для расчета операционного и финансового циклов. Длительность операционного цикла характеризует период времени от поступления сырья и материалов до поступления денежных средств на счета компании, измеряется в днях. Рассчитывается по формуле (6):

$$\text{ОЦ} = \text{Тз} + \text{Тдз} \quad (6)$$

При этом операционный цикл характеризует общее время, в течение которого денежные средства вложены в запасы и дебиторскую задолженность, а финансовый цикл отражает время, в течение которого денежные средства отвлечены из оборота. Величина превышения длительности операционного цикла (ОЦ) срока погашения кредиторской задолженности (Ткз) получила название чистого операционного цикла, или финансового цикла (7):

$$\text{ФЦ} = \text{ОЦ} - \text{Ткз} \quad (7)$$

Если длительность операционного цикла превышает срок погашения задолженности кредиторам, у предприятия возникает потребность в дополнительных источниках финансирования. Ими могут быть собственные средства, направляемые на финансирование оборотных активов (собственный оборотный капитал), или заемные средства, принимающие в большинстве случаев вид краткосрочных кредитов банка. Чем больший период операционного цикла обслуживается средствами кредитора - поставщика, тем легче предприятию обеспечить свою платежеспособность.

Показатели оборачиваемости оборотных активов имеют отраслевую

специфику, и поэтому у них отсутствуют универсальные рекомендуемые значения. Разработка рекомендуемых значений для показателей оборачиваемости возможна в рамках той или иной отрасли экономики.

Завершающий этап анализа оборотных активов – изучение эффективности их использования, характеризуемой коэффициентом рентабельности оборотных активов, рассчитываемым по формуле (8)

$$Роба = \frac{\Pi}{ОА_{ср}}, \quad (8)$$

где Π – прибыль от продаж;

$ОА_{ср}$ – средние остатки оборотных активов за период.

По итогам анализа делается вывод об уровне эффективности использования оборотных активов коммерческой организации (высокая, средняя, низкая) и причинах ее изменения. На основании систематизации промежуточных результатов анализа делается общий вывод о степени рациональности их структуры, достаточности для покрытия, и прорабатываются основные направления улучшения использования оборотного капитала.

Наибольшее использование при осуществлении финансового анализа получили следующие методические приемы (способы) экономического анализа: способ абсолютных величин; способ относительных величин; способ средних величин; сравнение; группировка; графический способ; табличный способ; балансовый способ; способ цепных подстановок; способ абсолютных разниц.

1.3 Методы анализа финансового состояния предприятия

Метод анализа финансового состояния предприятия как способ познания экономического субъекта состоит из ряда последовательно осуществляемых действий: наблюдение за субъектом, измерение и расчет абсолютных и

относительных показателей, приведение их в сопоставимый вид и т.д.; систематизация и сравнение, группировка и детализация факторов, изучение их влияния на показатели деятельности субъекта; обобщение - построение итоговых и прогнозных таблиц, подготовка выводов и рекомендаций для принятия управленческих решений.

Новашина Т.С. делит методы финансового анализа предприятия на следующие виды: классические (методы элементарной математики, дифференциальное и интегральное исчисление, вариационное исчисление); традиционные (метод сравнения, горизонтальный анализ, вертикальный анализ, коэффициентный анализ, трендовый анализ); специальные (операционный анализ); методы экономической статистики (метод средних величин, метод группировки, метод обработки рядов динамики, индексный метод, графический метод); методы детерминированного факторного анализа (метод цепной подстановки, метод абсолютных разниц, метод относительных разниц, метод пропорционального деления, метод долевого участия, метод логарифмирования, индексный метод, интегральный метод); методы математической статистики и эконометрики (корреляционный анализ, регрессионный анализ, дисперсионный анализ, многомерный факторный анализ, кластерный анализ, компонентный анализ, спектральный анализ, методы обработки пространственно - временных совокупностей); методы рейтинговой оценки (метод суммирования значений всех показателей, метод суммы мест, метод суммы баллов, метод расстояний, таксонометрический метод). [26, с. 51]

Селезнева Н.Н., Ионова А.Ф. разделяют методы экономического анализа на качественные и количественные. Качественные методы позволяют на основе анализа сделать качественные выводы о финансовом состоянии предприятия, уровне его ликвидности и платежеспособности, об инвестиционном потенциале и кредитоспособности организации. Количественные методы дают возможность оценить степень влияния факторов на результативный показатель, рассчитать уравнения регрессии для их использования в планировании и

прогнозом анализе, найти оптимальное решение по использованию производственных ресурсов. [28, с. 12]

Бочаров В.В., а также Васильева Л.С., Петровская М.В. выделяют следующие методы финансового анализа: горизонтальный (временной) анализ; вертикальный (структурный) анализ; трендовый анализ; анализ относительных показателей (финансовых коэффициентов); сравнительный анализ; факторный анализ.

Горизонтальный (временной, динамический) анализ заключается в сравнении показателей финансовой отчётности за период с параметрами предыдущих периодов (изучается динамика отдельных финансовых показателей во времени). При этом либо производится простое сравнение статей отчётности и изучение их существенных изменений, либо анализируются изменения одних статей отчётности зависимости и силы взаимосвязи. В процессе анализа рассчитываются величины абсолютных и относительных отклонений сравниваемых показателей, темпы роста или прироста показателей, абсолютные значения 1 % прироста и т.д. [31, с. 148]

Трендовый анализ является продолжением горизонтального анализа и предполагает формирование на основе анализа динамики показателей за прошлые периоды линии тренда, с помощью которой возможно прогнозирование показателей в будущем при условии относительной стабильности среды. С помощью тренда становится возможным осуществлять прогнозный анализ финансового положения организации.

Вертикальный (или структурный) анализ базируется на структурном разложении отдельных показателей финансовой отчётности организации.

Вертикальный анализ осуществляется с целью определения удельного веса отдельных статей баланса, отчёта о финансовых результатах, отчёта о движении денежных средств в общем итоговом показателе и последующего сравнения полученного результата с данными предыдущего периода. При этом определяется доля оборотных и внеоборотных активов, анализируется структура оборотных активов с определением удельного веса запасов,

дебиторской задолженности, денежных средств и краткосрочных финансовых вложений, аналогичным образом анализируется структура внеоборотных активов.

Сравнительный (пространственный) анализ проводят на основе внутрихозяйственного сравнения отдельных показателей деятельности организации и её подразделений и межхозяйственных аналогичных среднеотраслевых показателей или показателей организаций конкурентов.

При проведении анализа сравниваются финансовые показатели текущего периода организации в целом и её структурных подразделений, с плановыми или нормативными показателями, с показателями конкурентов, со среднеотраслевыми показателями, с показателями зарубежных компаний и т.д.

Факторный анализ базируется на исследовании влияния отдельных факторов (причин) на изменение соответствующих результативных показателей с помощью детерминированных или стохастических факторных моделей. Финансовыми менеджерами исследуется влияние факторов на показатели денежного потока, затрат, финансового результата, рентабельности активов и собственного капитала и т.д.

Метод финансовых коэффициентов основан на расчёте относительных показателей соотношения отдельных абсолютных показателей финансовой отчетности между собой и определении взаимосвязи показателей.

Шеремет А.Д. разделяет методы финансового анализа на расчетные и эвристические. По мнению Шеремета А.Д. в системе комплексного финансового анализа по данным отчетности важное место занимает комплексная оценка экономической эффективности организации и ее финансового состояния.

Таким образом, исследование фактов хозяйственной жизни, структуры, состава, динамики активов позволяет получить стратегическое видение развития предприятия и, как следствие, разработать эффективную финансовую стратегию его функционирования.

2. Анализ финансового состояния ООО «Техстрой РП»

2.1. Общая характеристика ООО «Техстрой РП»

ООО «Техстрой РП» - один из ведущих по объемам российский производитель полимерных труб. Полиэтиленовые трубы для водоснабжения, теплоснабжения, газоснабжения, трубы для напорной и безнапорной канализации, многослойные трубы с защитной оболочкой PROSAFE, трубы из полиэтилена устойчивого к механическим нагрузкам - RC (resistant creack), трубы из PE-RT, устойчивые к высоким температурам 90 С и 110 С кратковременно.

Предприятие создано в 2000 году в форме общества с ограниченной ответственностью и действует на основании ГК РФ, Федерального закона «Об обществах с ограниченной ответственностью», иного действующего законодательства, Устава Общества. История развития компании представлена в таблице 5.

Таблица 5

История развития ООО «Техстрой РП»

Год	Характеристика этапа развития
1	2
2000	Основание компании «Техстрой». Компания первое время работала как дистрибьютор трубной продукции ОАО «Казаньоргсинтез».
2002	Становится официальным дилером трубной продукции ОАО «Казаньоргсинтез».
2003	Получение строительной лицензии, которая позволила начать деятельность по прокладке трубопроводов на территории России и стран СНГ. Организация производства соединительных деталей и сварочного оборудования
2004	Активное региональное развитие компании - создание обширной дилерской сети на территории Российской Федерации.
2007	Создание собственного производства полиэтиленовых труб мощностью более 30 тысяч тонн в год.
2011	Запуск двух новых линий по производству полиэтиленовых труб, в том числе первой в России линии для изготовления напорных полиэтиленовых труб диаметром 1400 и 1600 мм. Увеличение мощностей предприятия до 47 тысяч тонн продукции в год. Внедрение и сертифицирование системы менеджмента качества в соответствии с требованиями ГОСТ ИСО 9001.
2015	2015 год - при совместном участии ГК «Техстрой» и Республики Ингушетия в феврале 2015 года в запущен в эксплуатацию 3-ий завод с производственной мощностью 18 тыс. тонн продукции в год.

С момента государственной регистрации ООО «Техстрой РП» является юридическим лицом, имеет обособленное имущество, самостоятельный баланс, расчетный счет и иные счета в банковских учреждениях, а также круглую печать со своим наименованием, свой торговый знак и другие необходимые реквизиты.

Деятельность компании регулируется Уставом Общества, в котором прописаны органы управления Общества, порядок ведения сделок, права и обязанности фирмы, а также определена цель и задачи организации и деятельности компании. Организационная структура управления предприятием представлена в Приложение А.

ООО «Техстрой РП» уже порядка пятнадцати лет работает на рынке полимерных материалов и специализируется на производстве полиэтиленовых труб из различных марок полиэтилена (ПЭ100, PE100RC, PE-RT). Доля предприятия на российском рынке полимерной трубной продукции составляет 20%.

Комплекс оборудования предприятия включает высокопроизводительные линии одного из ведущих мировых поставщиков экструзионного оборудования – немецкой компании «Battenfeld-cincinnati».

В составе оборудования – линия по изготовлению напорных труб из полиэтилена диаметром до 1600 мм. ООО «Техстрой РП» стало первым в России предприятием, которое наладило выпуск труб такого большого диаметра способных обеспечить экономически эффективные решения для широкого круга трубопроводов.

Продукция ООО «Техстрой РП» сертифицирована и отвечает всем требованиям качества, предъявляемым к водопроводным, канализационным и газовым трубам. Система менеджмента качества предприятия сертифицирована в соответствии с требованиями ГОСТ ИСО 9001.

За пятнадцатилетний опыт работы создана широкая сеть дилеров и филиалов по производству и продаже полиэтиленовых труб (трубы пнд, трубы

пэ) и сопутствующих изделий (электросварные фитинги, трубопроводная предприятия представлены во всех крупных городах России).

Созданы филиалы в городах: Москва, Екатеринбург, Челябинск, Нижний Новгород, Уфа, Пермь, Самара, Ростов-на-Дону, Новосибирск, Новокузнецк. В настоящее время число клиентов компании составляет более одной тысячи, трубная продукция заводов ООО «Техстрой РП» проложена во многих городах России от Калининграда до Владивостока.

Производственная мощность ООО «Техстрой РП» составляет порядка 60 тысяч тонн готовой продукции в год. В числе российских производителей завод является вторым по объему производства полиэтиленовых труб в России. Комплекс оборудования предприятия на трех заводах включает 14 высокопроизводительных современных линий.

Учитывая специфику выпускаемой продукции – полиэтиленовые трубы, как правило, требуются заказчику непосредственно на строительных участках. Перевозки осуществляются в основном автомобильным транспортом. Для этих целей предприятие имеет собственный парк автомашин, а также пользуется услугами транспортных компаний. В ряде случаев транспортировки ведутся железнодорожным и водным транспортом.

Складские площади ООО «Техстрой РП» дают возможность единовременного хранения в соответствии с условиями ГОСТа до 5 000 тонн полиэтиленовых труб, до 3 000 тонн сырья, необходимый ассортимент фасонных изделий, сварочного оборудования и т.д. Площади оснащены всем необходимым складским оборудованием и техникой. Мощности завода позволяют производить ежедневную отгрузку 300 тонн трубной продукции, с возможностью одновременной загрузки до 3-х автомашин.

Персонал ООО «Техстрой РП» является его основным ресурсом. В 2015 году общая численность персонала составила 1399 человек. Состав и структура трудовых ресурсов предприятия представлена в таблице 6.

По данным таблицы можно сказать, что за два года произошло уменьшение численности работников предприятия на 23 человека или на 1,6%.

Уменьшение численности персонала отмечено в основном по категории производственные работники, численность которых сократилась на 29 человек или на 3,7%.

Таблица 6

Состав и структура трудовых ресурсов предприятия

Категория работников	2014 г.		2015 г.		Изменения	
	чел.	в %	чел.	в %	чел.	в %
1	2	3	4	5	6	7
Производственные работники	877	61,7	848	60,6	-29	96,7
Руководители	212	14,9	203	14,5	-9	95,7
Специалисты	333	23,4	348	24,9	15	104,6
Итого	1422	100	1399	100	-23	98,4

Это связано с автоматизацией части процессов. Численность руководителей снизилась на 9 человек. А вот по категории специалисты отмечен рост на 15 человек.

С целью повышения эффективности управления персоналом предприятия разработана и внедрена Кадровая политика. Кадровая политика ООО «Техстрой РП» направлена на оптимизацию численного и повышение качественного состава персонала в соответствии с потребностями предприятия. Приоритетным направлением в работе с персоналом является планирование и осуществление профессионального обучения работников предприятия, включающего в себя подготовку, переподготовку и повышение квалификации персонала, а также вопросы охраны труда. Подготовка персонала проводится на основании программ обучения, ориентированных на получение и применение работниками новых знаний по важным для предприятия направлениям, для разрешения конкретных производственных ситуаций.

В целях обучения персонала на предприятии используют преимущественно два вида обучения: повышение квалификации и переподготовка кадров. Для прохождения курсов повышения квалификации, работник предприятия направляется приказом руководителя предприятия.

Порядок и условия повышения квалификации по инициативе работодателя определяется коллективным договором, локальными нормативными актами, трудовым договором.

Согласно Положению предприятия о повышении квалификации работников, обучение проводится по мере необходимости (ввод нового оборудования), но не реже одного раза в пять лет в течение всей трудовой деятельности работников. Периодичность прохождения обучения работниками ООО «Техстрой РП» устанавливает работодатель в локальном нормативном акте.

Планирование персонала на предприятии осуществляется в соответствии с его текущими и стратегическими целями ООО «Техстрой РП». Текущая потребность в персонале определяется исходя из поступающих заявок из структурных подразделений, а также, на основании анализа стратегического плана развития предприятия.

С целью воздействия на коллектив и отдельных работников, а также, для осуществления координации их деятельности в процессе функционирования ООО «Техстрой РП», на предприятии используют различные методы и инструменты управления персоналом.

Так, использование административных методов управления персоналом нацелена на формирование у работников дисциплины труда, чувства долга перед коллективом и организацией в целом, культуры трудовой деятельности. Административные методы управления реализуются через систему стандартов организации, приказы и распоряжения, должностные инструкции, положения о подразделениях. Основные функции, обязанности, права и ответственность сотрудника предприятия при осуществлении им деятельности в определенной должности закреплены в Должностных инструкциях. Внутренним правовым актом, устанавливающим статус, функции, права, обязанности и ответственность структурных подразделений является Положение о подразделении.

Организация труда работников предприятия осуществляется путем принятия или утверждения руководителем организации либо уполномоченным им должностным лицом, локальных нормативных актов.

Роль экономических методов в управлении персоналом предприятия заключается в мобилизации трудовых ресурсов на достижение необходимых результатов. Важнейшим методом является мотивация трудовой деятельности, заключающаяся в материальном стимулировании работников через заработную плату, наличие системы выплат, надбавок и льгот.

С целью повышения эффективности работы предприятия, усиление ответственности сторон за результаты производственно-экономической деятельности, обеспечение роста производительности труда работников и предоставлении гарантий, компенсаций и льгот работникам, членам их семей, а также льгот, входящих в социальный пакет, с работниками предприятия заключен коллективный договор. В целом на предприятии ООО «Техстрой РП» осуществляется полный комплекс мероприятий по обеспечению кадровой безопасности, что, несомненно, является положительным фактором в деятельности предприятия.

2.2. Характеристика финансово-хозяйственной деятельности

Финансовое состояние компании отражает состояние финансовых ресурсов и взаимоотношений, связанных с движением денежных потоков, по источникам их образования и расходования. Основным источником информационного обеспечения оценки финансового состояния предприятия являются: Бухгалтерский баланс (Приложение Б) и Отчет о финансовых результатах деятельности ООО «Техстрой РП» (Приложения В, Г).

Анализ финансового состояния целесообразно начать с изучения состава и структуры имущества предприятия по данным бухгалтерского баланса с использованием методов горизонтального и вертикального анализа. Анализ

динамики состава и структуры имущества дает возможность установить размер абсолютного и относительного прироста (уменьшения) всего имущества предприятия и отдельных его видов. В таблице 7 представлена динамика показателей активов баланса предприятия.

Таблица 7

Анализ динамики показателей актива баланса ООО «Техстрой РП», в тыс. руб.

АКТИВ	На 31.12.2013	На 31.12.2014	На 31.12.2015	Изменения	
				Абсл.	Относит., в %
1	2	3	4	5	6
I. ВНЕОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ					
Нематериальные активы	34	-	1 271	1 237	3738,2
Результаты исследования и разработок	-	-	108	-	-
Основные средства	242 052	280 091	243 871	1 819	100,8
Финансовые вложения	0	10	10	10	-
Отложенные налоговые активы	298	976	1 390	1 092	466,4
Итого по разделу I.	242 384	281 077	246 650	4 266	101,8
II. ОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ					
Запасы	283 322	339 085	317 666	34344,0	112,1
Налог на добавленную стоимость по приобретенным ценностям	295	112	135	-160,0	45,8
Дебиторская задолженность	199 888	157 974	144 903	-54985,0	72,5
Денежные средства и денежные эквиваленты	57 364	16 555	2 138	-55226,0	3,7
Прочие оборотные активы	8 265	7 135	6 125	-2140,0	74,1
Итого по разделу II.	549 134	520 861	470 966	-78168,0	85,8
БАЛАНС	791 519	801 939	717 616	-73903,0	90,7

Как видно из таблицы 7, стоимость имущества предприятия за исследуемый период уменьшилась на 73903 тыс. руб. или на 9,3% за три года. Уменьшение величины имущества предприятия за счет снижения величины дебиторской задолженности и наиболее ликвидных активов в виде денежных средств и их эквивалентов.

Так, величина дебиторской задолженности сократилась на 54985,0 тыс. руб. или на 26,5%. Сумма денежных средств на счетах компании снизились на 55226,0 тыс. руб. или на 96,3% и составила 2 138 тыс. руб. На рисунке 1 представлено графическое отображение изменения величины активов баланса.

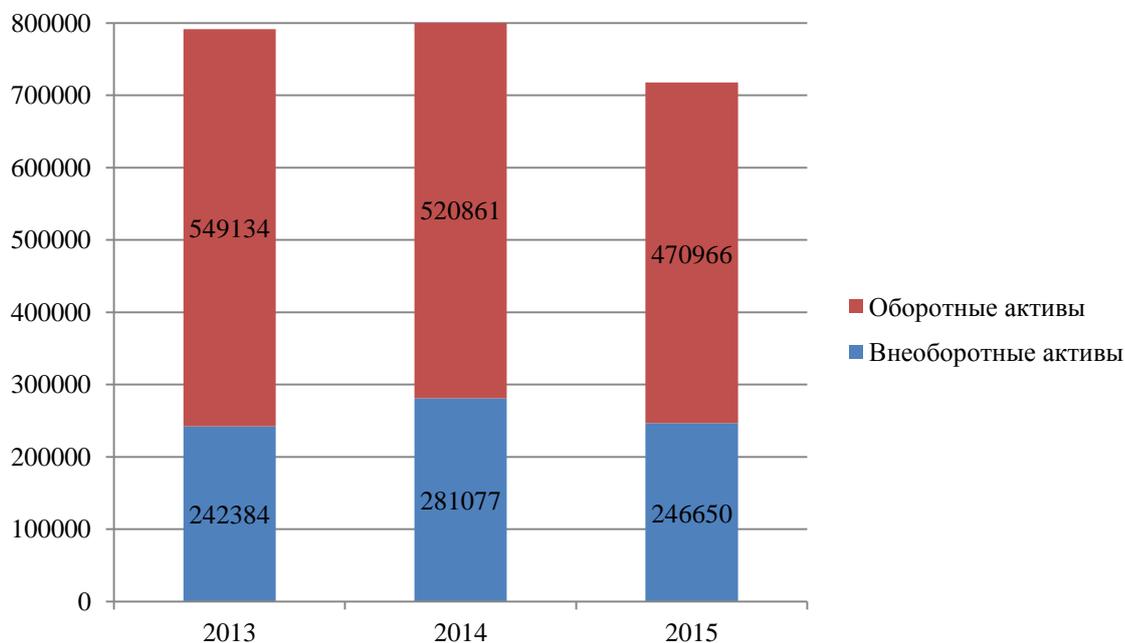


Рис. 1. Динамика активов баланса предприятия, в тыс. руб.

Рассмотрим, как изменение стоимости активов предприятия повлияло на их соотношение в структуре баланса. Структурный анализ активов баланса ООО «Техстрой РП» приложен в таблице 8.

Таблица 8

Структурный анализ активов баланса ООО «Техстрой РП», в %

АКТИВ	На 31.12.2013	На 31.12.2014	На 31.12.2015
1	2	3	4
I. ВНЕОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ			
Нематериальные активы	0,004		0,18
Результаты исследования и разработок			0,02
Основные средства	30,58	34,93	33,98
Финансовые вложения		0,001	0,001
Отложенные налоговые активы	0,04	0,12	0,19
Итого по разделу I.	30,62	35,05	34,37
II. ОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ			
Запасы	35,79	42,28	44,27
Налог на добавленную стоимость по приобретенным ценностям	0,04	0,01	0,02

Продолжение таблицы 8

Дебиторская задолженность	25,25	19,7	20,19
Денежные средства и денежные эквиваленты	7,24	2,06	0,3
Прочие оборотные активы	1,04	0,89	0,85
Итого по разделу II.	69,38	64,95	65,63
БАЛАНС	100	100	100

Уменьшение суммы дебиторской задолженности и ее доли (-5,6%) говорит об уменьшении отвлечения оборотных средств непосредственно из оборота. Это может быть связано как с осуществлением целенаправленной работы с дебиторами на предприятии, так и со снижением объемов выпуска и реализации продукции. Наибольший удельный вес в общем объеме имущества предприятия в 2015 году приходился на запасы предприятия, доля которых составила 44,27%.

Сложившаяся структура активов предприятия соответствует отраслевой принадлежности ООО «Техстрой РП». Негативной тенденцией является уменьшение, хотя и незначительного, удельного веса денежных средств, что может негативно сказаться на платежеспособности предприятия. Проанализируем изменения в структуре и составе источников формирования имущества. Динамика пассивов предприятия представлена в таблице 9.

Таблица 9

Анализ динамики пассивов предприятия, в тыс. руб.

ПАССИВ	На 31.12.2013	На 31.12.2014	На 31.12.2015	Изменения	
				Абсл.	Относит, в %
1	2	3	4	5	6
III. КАПИТАЛ И РЕЗЕРВЫ					
Уставный капитал	8 848	8 848	8 848	0	100,0
Переоценка внеоборотных активов	61 818	59 941	59 851	-1 967	96,8
Добавочный капитал	638	638	638	0	100,0
Резервный капитал	1 327	1 327	1 327	0	100,0
Нераспределенная прибыль	252 196	255 890	267 300	15 104	106,0
Итого по разделу III	324 826	326 644	337 964	13 138	104,0

IV. ДОЛГОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА					
Заемные средства	271 425	239 281	206 973	-64 452	76,3
Отложенные налоговые обязательства	679	727	717	38	105,6
Итого по разделу IV	272 104	240 008	207 690	-64 414	76,3
V. КРАТКОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА					
Заемные средства	79 239	113 156	117 678	38 439	148,5
Кредиторская задолженность	114 650	121 873	53 511	-61 139	46,7
Оценочные обязательства	700	257	773	73	110,4
Итого по разделу V	194 589	235 287	171 962	-22 627	88,4
БАЛАНС	791 519	801 939	717 616	-73 903	90,7

Негативной тенденцией в деятельности ООО «Техстрой РП» можно считать общее увеличение суммы заемных средств предприятия, величина которых за три года выросла на 38439 тыс. руб. или на 48,5%. При этом сумма краткосрочных обязательств сократилась на 22627 тыс. руб. или на 11,6%. Величина собственного капитала за три года выросла на 13138 тыс. руб. или на 4%. Динамика пассивов предприятия представлена на рисунке 2.

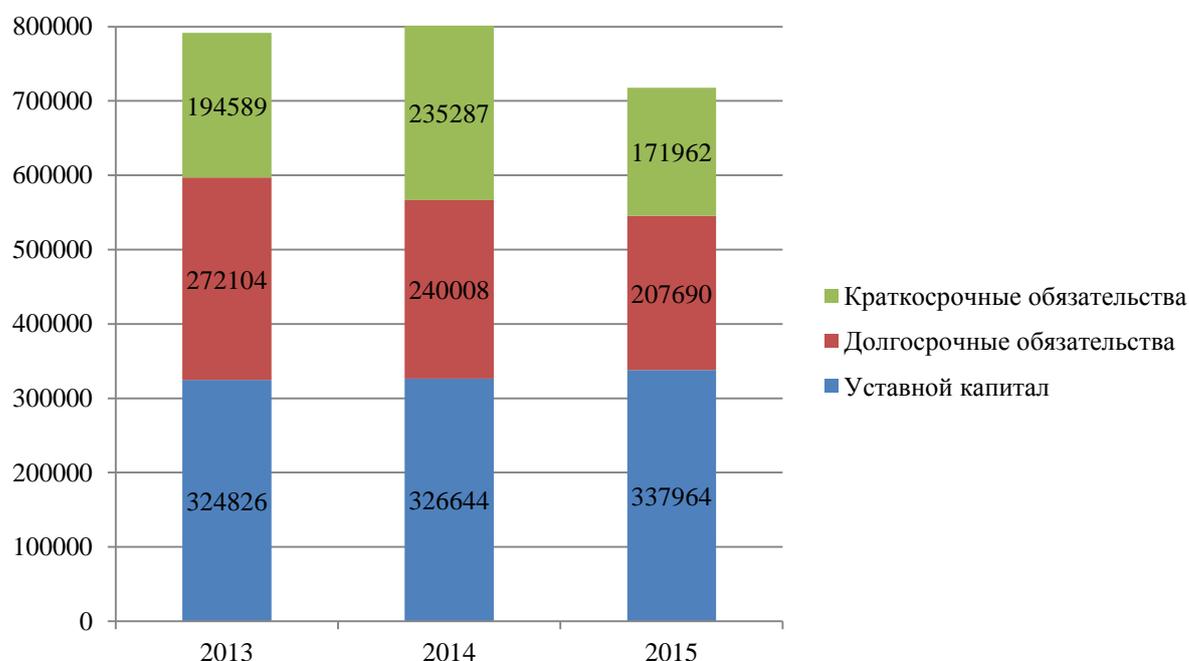


Рис. 2. Динамика пассивов предприятия, в тыс. руб.

Структурный анализ пассивов баланса предприятия представлен в таблице 10, из которой видно, что удельный вес собственного капитала компании в общей структуре источников формирования имущества по итогам 2015 года составил 47,09%. Также можно сказать о снижении доли кредиторской задолженности практически вдвое. При том, что удельный вес заемных средств предприятия вырос на 6,31% и составил 16,4%. Таким образом, основным источником формирования имущества в 2015 году стал собственный капитал компании.

Таблица 10

Структурный анализ пассивов баланса ООО «Техстрой», в %

ПАССИВ	На 31.12.2013	На 31.12.2014	На 31.12.2015
1	2	3	4
III. КАПИТАЛ И РЕЗЕРВЫ			
Уставный капитал (складочный капитал, уставный фонд, вклады товарищей)	1,12	1,1	1,23
Переоценка внеоборотных активов	7,81	7,47	8,34
Добавочный капитал	0,08	0,08	0,09
Резервный капитал	0,17	0,17	0,18
Нераспределенная прибыль (нераспределенный убыток)	31,86	31,91	37,25
Итого по разделу III	41,04	40,73	47,09
IV. ДОЛГОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
Заемные средства	34,29	29,84	28,84
Отложенные налоговые обязательства	0,09	0,09	0,1
Итого по разделу IV	34,38	29,93	28,94
V. КРАТКОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
Заемные средства	10,01	14,11	16,4
Кредиторская задолженность	14,48	15,2	7,46
Оценочные обязательства	0,09	0,03	0,11
Итого по разделу V	24,58	29,34	23,97
БАЛАНС	100	100	100

Далее, проведем оценку баланса предприятия с точки зрения его ликвидности. Рассмотрим, как изменения состава и структуры имущества ООО «Техстрой» и источников его формирования повлияли на состояние ликвидности баланса. Результаты оценки ликвидности баланса представлены в таблице 11.

Таблица 11

Анализ ликвидности баланса предприятия, в тыс. руб.

АКТИВ	На 31.12. 2013	На 31.12. 2014	На 31.12. 2015	ПАССИВ	На 31.12. 2013	На 31.12. 2014	На 31.12. 2015
1	2	3	4	5	6	7	8
A1	57 364	16 555	2 138	П1	114 650	121 873	53 511
A2	199 888	157 974	144 903	П2	79 939	113 413	118 451
A3	291 883	346 332	323 925	П3	272 104	240 008	207 690
A4	242 384	281 077	246 650	П4	324 826	326 644	337 964
Баланс	791 519	801 938	717 616	Баланс	791 519	801 938	717 616

Анализируя данные таблицы 11, можно сказать, что баланс предприятия не является абсолютно ликвидным, поскольку на протяжении всего исследуемого периода не соблюдаются основные условия ликвидности (таблица 12).

Таблица 12

Проверка условий ликвидности баланс ООО «Техстрой РП»

На 31.12. 2013	На 31.12. 2014	На 31.12. 2015	Условия ликвидности
1	2	3	4
$A1 < П1$	$A1 < П1$	$A1 < П1$	$A1 \geq П1$
$A2 \geq П2$	$A2 \geq П2$	$A2 \geq П2$	$A2 \geq П2$
$A3 \geq П3$	$A3 \geq П3$	$A3 \geq П3$	$A3 \geq П3$
$A4 \leq П4$	$A4 \leq П4$	$A4 \leq П4$	$A4 \leq П4$

Несоблюдение условий по 1 группе говорит о том, что в момент составления баланса компания не может быть признана платежеспособной, при этом, даже при своевременном поступлении денежных средств от продаж и платежей ООО «Техстрой» не будет платежеспособной на период, равный средней продолжительности одного оборота оборотных средств после даты составления баланса. Но данная ситуация не может свидетельствовать о кризисе неплатежей учитывая, что в эту группу пассивов включена вся кредиторская задолженность и прочие краткосрочные обязательства, которые, как правило, не предъявляются кредиторами к оплате одновременно. Однако, в

последующие года данная ситуация изменяется за счет увеличения медленнореализуемых активов.

Быстро реализуемые активы ООО «Техстрой РП» превышают краткосрочные пассивы, что свидетельствует о том, что компания может быть платежеспособной в недалеком будущем с учетом своевременных расчетов с кредиторами, получения средств от продажи продукции в кредит ($A_2 > П_2$). Как видно из приведенных данных, неравенство $A_4 < П_4$ соблюдается в каждом из периодов, и свидетельствует о том, что стоимость труднореализуемых активов меньше стоимости собственного капитала, а это, в свою очередь, означает, что собственного капитала достаточно для пополнения оборотных средств.

2.3 Анализ ликвидности, платежеспособности и финансовой устойчивости ООО «Техстрой РП»

Проведем оценку платежеспособности ООО «Техстрой РП». Оценка платежеспособности производится с помощью коэффициентов ликвидности, которые отражают возможность предприятия погасить краткосрочную задолженность за счет тех или иных элементов оборотных средств, а также, группировки активов и пассивов. Анализ коэффициентов платежеспособности ООО «Техстрой РП» представлен в таблице 13.

Таблица 13

Анализ динамики платёжеспособности предприятия, в руб.

Наименование коэффициента	Норма	На 31.12. 2013	На 31.12. 2014	На 31.12. 2015	Абсл. изменения	
					2014 г.	2015 г.
Коэффициент текущей ликвидности	1,0-2,0	2,83	2,22	2,75	-0,61	0,53
Коэффициент критической ликвидности	0,7-1,0	1,33	0,74	0,86	-0,59	0,12
Коэффициент абсолютной ликвидности	0,2-0,25	0,29	0,07	0,01	-0,22	-0,06

Анализируя данные таблицы, можно сказать, что коэффициент абсолютной ликвидности демонстрирует отрицательную динамику. При этом, только в 2013 году коэффициент абсолютной ликвидности соответствует рекомендуемому значению. Недосток денежных средств и их эквивалентов в виде рыночных ценных бумаг и депозитов для покрытия краткосрочных долговых обязательств отмечается у ООО «Техстрой» 2014 и 2015 гг. Значение коэффициента текущей ликвидности соответствует рекомендуемому значению, хотя и демонстрирует отрицательную динамику. Динамика показателей ликвидности ООО «Техстрой» представлена на рисунке 3.

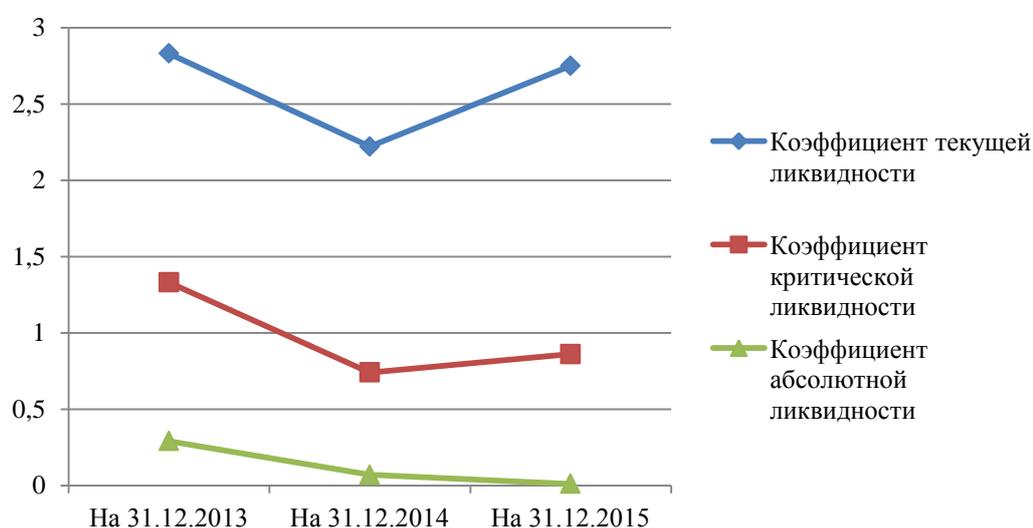


Рис. 3. Динамика показателей платежеспособности предприятия

По данным рисунка видно, что, даже не смотря на то, что в 2015 году значение показателей текущей и критической ликвидности снизились по сравнению с 2013 годом, по сравнению с прошлым годом их значение выросло. Коэффициент критической ликвидности показывает, насколько возможно будет погасить текущие обязательства, если положение станет действительно критическим, при этом исходят из предположения, что товарно-материальные запасы вообще не имеют никакой ликвидационной стоимости. Для предприятия ООО «Техстрой» значение и динамика данного показателя свидетельствует об

ухудшение платежеспособности и замедлению оборачиваемости собственных средств.

Основной задачей анализа финансовой устойчивости предприятия является оценка степени независимости от заемных источников финансирования. Для оценки текущей финансовой устойчивости с использованием абсолютных показателей применяют методику оценки достаточности источников финансирования для формирования запасов. Результаты расчета абсолютных показателей финансовой устойчивости ООО «Техстрой» представлены в таблице 14.

Таблица 14

Анализ абсолютных показателей финансовой устойчивости предприятия,
в тыс. руб.

Показатель	2013	2014	2015	Абсл. изменения	
				2014 г.	2015 г.
1	2	3	4	5	6
Наличие собственного оборотного капитала (СОК)	82 442	45 567	91 314	-36 875	45 747
Функционирующий капитал (СОК+ДО)	354 546	285 575	299 004	-68 971	13 429
Общая величина источников (СОК+ДО+КО)	549 135	520 862	470 966	-28 273	-49 896
$\Phi_c = \text{СОК} - З$	-200 880	-293 518	-226 352	-92 638	67 166
$\Phi_f = \text{СОК} + \text{ДО} - З$	71 224	-53 510	-18 662	-124 734	34 848
$\Phi_o = \text{СОК} + \text{ДО} + \text{Кк} - З$	265 813	181 777	153 300	-84 036	-28 477
Трехкомпонентный показатель S	{0;1;1}	{0;0;1}	{0;0;1}		
Тип финансовой устойчивости	нормальная устойчивость	неустойчивое	неустойчивое		

Собственный оборотный капитал предприятия демонстрирует положительную динамику. За период с 2015-2013 гг. его общая сумма выросла на 8 872 тыс. руб. или на 10,8%. При этом, на протяжении всего периода

исследования у предприятия отмечается недостаток собственного оборотного капитала. Основным источников формирования запасов на предприятие является кредиторская задолженность. Сложившееся соотношение собственных и заемных средств привело к ухудшению финансовой устойчивости ООО «Техстрой».

Если 2013 тип финансовой устойчивости можно было охарактеризовать как нормальная финансовая устойчивость. В этой ситуации предприятие оптимально использует собственные и заёмные ресурсы, что обеспечивает достаточный уровень платёжеспособности. В 2014-2015 гг. на предприятии возникла неустойчивая финансовая ситуация. У предприятия отмечается недостаток функционирующего капитала в размере 18 662 тыс. руб. Данный тип финансовой устойчивости характеризуется нарушением нормальной платёжеспособности, предприятие вынуждено привлекать дополнительные источники финансирования запасов – краткосрочные заёмные средства, но возможность восстановления финансового равновесия сохраняется. Анализ относительных показателей финансовой устойчивости предприятия представлен в таблице 15.

Таблица 15

Анализ относительных показателей финансовой устойчивости
предприятия

Показатель	Норма	На 31.12. 2013	На 31.12. 2014	На 31.12. 2015	Абсл. изменения	
					2014 г.	2015 г.
1	2	3	4	5	6	7
Коэффициент автономии (финансовой независимости)	>0,5	0,41	0,41	0,47	0	0,06
Коэффициент финансовой устойчивости	>0,6	0,75	0,71	0,76	-0,04	0,05
Коэффициент соотношения заемных и собственных средств	<0,7	1,44	1,46	1,12	0,02	-0,34
Коэффициент	1,0-1,5	0,7	0,69	0,89	-0,01	0,2

финансирования						
Коэффициент обеспеченности оборотных активов собственными средствами	0,1-0,6	0,15	0,09	0,19	-0,06	0,1
Коэффициент маневренности	>0,5	0,25	0,14	0,27	-0,11	0,13
Коэффициент обеспеченности запасов собственными средствами	0,6-0,8	2,27	1,85	1,91	-0,42	0,06

Анализируя данные таблицы 15, можно сказать, что ООО «Техстрой РП» в течение последних трех лет демонстрирует зависимость от заемных источников финансирования, о чем свидетельствует значение коэффициента автономии ($<0,5$). Изменения в структуре источников формирования имущества предприятия повлияло и на значение коэффициента соотношения заемных и собственных средств. На протяжении всего исследуемого периода, кроме 2013 года, на предприятии отмечается достаток собственных средств (значение коэффициента обеспеченности собственными средствами соответствует рекомендуемому значению) и большая часть собственных средств организации не мобилизована (коэффициент маневренности ниже $0,5$). У предприятия снизилась сумма денежных средств, которые ООО «Техстрой РП» вкладывает в оборотные средства.

В целом можно отметить зависимость предприятия от внешних источников финансирования, при том, что ООО «Техстрой РП» достаточно обеспечено собственными средствами. Проблемой предприятия можно назвать снижение возможности самостоятельно обеспечивать формирование запасов и затрат, о чем свидетельствует общее снижение показателя маневренности. Хотя, как показывает динамика показателей, за три года отмечается укрепление финансовой устойчивости.

2.4 Анализ рентабельности и деловой активности

ООО «Техстрой РП» это коммерческая организация, основная цель деятельности которой получение прибыли. Как конечный финансовый

результат деятельности предприятия, прибыль представляет собой положительную разницу между общей суммой доходов и затратами (расходами) на производство и реализацию продукции с учетом других хозяйственных операций. В таблице 16 представлен анализ финансовых результатов предприятия за три года.

Анализируя данные таблицы 16, можно сказать, что за период с 2013 по 2015 гг., на предприятии произошло снижение выручки от реализации продукции. Причем, если в 2014 году выручка предприятия снизилась на 32 986 тыс. руб. или на 8,8% по сравнению с прошлым годом, то в 2015 году отмечается незначительный рост данного показателя.

Таблица 16

Анализ финансовых результатов деятельности предприятия, тыс. руб.

Показатель	2013	2014	2015	Относительные изменения	
				За 2014	За 2015
1	2	3	4	5	6
Выручка	374 323	341 337	348 602	91,2	102,1
Себестоимость продаж	252 625	223 476	216 006	88,5	96,7
Валовая прибыль (убыток)	121 698	117 861	132 596	96,8	112,5
Коммерческие расходы	10 429	8 671	7 926	83,1	91,4
Управленческие расходы	63 055	64 699	57 410	102,6	88,7
Прибыль (убыток) от продаж	46 214	44 491	67 260	96,3	151,2
Проценты к получению	133	20	54	15,0	270,0
Проценты к уплате	27 826	34 879	37 205	125,3	106,7
Прочие доходы	17 773	33 412	75 865	188,0	227,1
Прочие расходы	26 425	39 516	91 387	149,5	231,3
Прибыль (убыток) до налогообложения	11 869	3 528	14 587	29,7	413,5
Текущий налог на прибыль	2 271	1 673	3 553	73,7	212,4
Чистая прибыль (убыток)	9 107	1 818	11 321	20,0	622,7

Себестоимость реализованной продукции демонстрирует более низкие темпы роста. Данная тенденция является положительным моментом, поскольку говорит о снижении затрат на производство и реализацию продукции. Валовая

выручка предприятия от реализации продукции выросла на 10898 тыс. руб. или на 9,4%. Выручка в 2014 году снизилась на 9,8% по сравнению с 2013 годом.

Положительной тенденцией в деятельности ООО «Техстрой РП» можно назвать улучшение финансовых показателей. Так на фоне роста выручки от реализации продукции и более низких темпов роста себестоимости, чистая прибыль предприятия в 2015 году составила 11321 тыс. руб., что практически на 50% больше чем за 2014 гг. В 2014 году себестоимость продаж снизилась на 11,5%.

Для оценки эффективности использования средств предприятия, определим их влияние на финансовые результаты предприятия по группам рентабельности, на основе расчета коэффициентов. Коэффициенты рентабельности показывают соотношение между затратами предприятия на активы и отдачей от них в виде прибыли. Анализ показателей рентабельности ООО «Техстрой» представлен в таблице 17.

Таблица 17

Анализ показателей рентабельности предприятия, в %

Наименование коэффициента	На 31.12. 2013	На 31.12. 2014	На 31.12. 2015	Абсл. изменения	
				2014 г.	2015 г.
1	2	3	4	5	6
Рентабельность продаж	12,3	13,0	19,3	+0,7	+6,3
Рентабельность активов	1,7	0,4	1,9	-1,3	+1,5
Рентабельность оборотных активов	8,4	8,5	14,3	+0,1	+5,8
Рентабельность собственного капитала	2,8	0,5	3,3	-2,3	+2,8
Рентабельность продукции	18,3	19,9	31,1	+1,6	+11,2

Анализируя данные таблицы можно сказать, что предприятия стало более прибыльным, о чем свидетельствует увеличение показателя рентабельности продаж на 0,7% в 2014 году и на 6,3% в 2015 году. Также, по итогам 2015 года, ООО «Техстрой РП» стало получать больше прибыли от вложенных в активы

средства. Рентабельность собственного капитала увеличилась на 0,1% в 2014 году и на 5,8% в 2015 году.

Рентабельность продукции составила в 2015 году 31,1%, что является положительным моментом в деятельности ООО «Техстрой РП». В целом, следует отметить о повышение эффективности и результативности деятельности ООО «Техстрой РП».

Анализ деловой активности заключается в исследовании уровней и динамики разнообразных коэффициентов оборачиваемости. Важность показателей оборачиваемости объясняется тем, что характеристики оборота во многом определяют уровень прибыльности предприятия. Расчет коэффициентов оборачиваемости ООО «Техстрой РП» представлен в таблице 18.

Таблица 18

Анализ деловой активности предприятия, оборотов /год, в днях

Наименование коэффициента	2013	. 2014	2015	Абсл. изменения	
				2014 г.	2015 г.
1	2	3	4	5	6
Коэффициент оборачиваемости активов	0,54	0,43	0,46	-0,11	0,03
Коэффициент оборачиваемости внеоборотных активов	677,48	851,96	795,52	174,48	-56,44
Коэффициент оборачиваемости оборотных активов	0,79	0,64	0,70	-0,15	0,06
Период оборачиваемости оборотных активов	462,61	572,09	519,24	109,47	-52,84
Коэффициент оборачиваемости запасов	1,09	0,72	0,66	-0,37	-0,06
Период оборачиваемости запасов	334,85	508,28	554,88	173,43	46,59
Коэффициент оборачиваемости дебиторской задолженности	1,84	1,91	2,30	0,07	0,39
Период оборачиваемости дебиторской задолженности	198,62	191,34	158,56	-7,28	-32,77
Коэффициент оборачиваемости кредиторской задолженности	2,99	1,89	2,46	-1,10	0,57

Продолжение таблицы 18

Период оборачиваемости кредиторской задолженности	122,04	193,15	148,18	71,11	-44,98
Коэффициент оборачиваемости денежных средств	12,10	9,24	37,30	-2,86	28,06
Период оборачиваемости денежных средств	30,17	39,52	9,79	9,35	-29,74
Коэффициент оборачиваемости собственного капитала	1,17	1,05	1,05	-0,12	0,00
Период оборачиваемости собственного капитала	312,30	348,32	347,94	36,02	-0,38

Анализ показателей оборачиваемости ООО «Техстрой РП» показал, что предприятие в целом стало более эффективно осуществлять свою хозяйственную деятельность. Об этом говорит ускорение оборачиваемости практически по всем статьям. Коэффициент оборачиваемости активов предприятия в 2015 году вырос на 0,03 оборота, оборотных активов на 0,06 оборотов в год. В качестве негативной тенденции можно отметить замедление оборачиваемости запасов предприятия на 0,37 оборота в 2014 году, и на 0,06 в 2015 году, что свидетельствует о снижении спроса на продукцию ООО «Техстрой». Снижение спроса является следствием спада в отраслях потребителей продукции предприятия.

2.5 Прогнозирование банкротства

Учитывая сложившуюся на предприятии ООО «Техстрой РП» ситуацию, значительно возрастает риск потери платежеспособности и возникновения полной зависимости от заёмных источников финансирования. Без принятия необходимых управленческих решений по улучшению показателей деятельности предприятия, ООО «Техстрой РП» может быть признано банкротом. Основания для признания должника несостоятельным (банкротом), порядок и условия осуществления мер по предупреждению несостоятельности (банкротства), порядок и условия проведения процедур, применяемых в деле о банкротстве, и иные отношения, возникающие при неспособности должника

удовлетворить в полном объеме требования кредиторов устанавливает Федеральный закон «О несостоятельности (банкротстве)» от 26.10.2002 N 127-ФЗ.

Согласно данному нормативному акту, несостоятельность (банкротство) представляет собой признанную арбитражным судом неспособность должника в полном объеме удовлетворить требования кредиторов по денежным обязательствам, о выплате выходных пособий и об оплате труда лиц, работающих или работавших по трудовому договору, и исполнить обязанность по уплате обязательных платежей. На практике используются различные методы и модели оценки вероятности банкротства предприятия, основанные на анализе финансово – экономических показателей деятельности предприятия. Оценим вероятность банкротства ООО «Техстрой РП», используя модель Сайфулина Р.С., Кадыкова Г.Г. Модель прогнозирования банкротства предприятия имеет следующий вид (9):

$$R = 2K_{с.с} + 0,1 K_{тл} + 0,08 K_{о.а.} + 0,45 K_{р} + K_{с.к.} \quad (9)$$

Для этой модели рассчитаем следующие показатели:

$K_{с.с.}$ (коэффициент обеспеченности собственными средствами) = 0,19

$K_{тл}$ (коэффициент текущей ликвидности) = 2,22

$K_{о.а.}$ (коэффициент оборачиваемости активов) = 0,46

$K_{р}$ (рентабельность продаж) = 0,193

$K_{с.к.}$ (рентабельность собственного капитала) = 0,03

Тогда, для ООО «Техстрой» значение $R = 2*0,19+0,1*2,22+0,08*0,46+0,45*0,19+0,03 = 0,757$.

$R < 1$, а, следовательно, вероятность риска банкротства у предприятия высокая. Таким образом, в случае, если руководством ООО «Техстрой РП» не будет предпринято мер по укреплению финансового состояния, в ближайшем будущем предприятие будет признано банкротом. Основным направлением

повышения финансовой устойчивости ООО «Техстрой РП» можно считать мероприятия направленные на оптимизацию уровня активов и пассивов.

Подведем итоги. К негативным тенденциям можно отнести уменьшение валюты баланса и сокращение величины денежных средств на счетах компании. Общее увеличение суммы заемных средств предприятия негативно сказалось на показателях финансовой устойчивости и платежеспособности. По итогам 2015 года финансовое состояние предприятия можно охарактеризовать как неустойчивое. Также следует отметить и замедление оборачиваемости запасов предприятия, что свидетельствует о снижении спроса на продукцию ООО «Техстрой РП». Снижение спроса является следствием спада в отраслях потребителей продукции предприятия.

3. Рекомендации по улучшению финансового состояния ООО «Техстрой РП»

3.1 Общие рекомендации по улучшению финансового состояния

Анализ деятельности предприятия показал, что в 2015 году у ООО «Техстрой РП» произошли изменения в составе и структуре активов и пассивов. К негативным тенденциям можно отнести уменьшение валюты баланса и сокращение величины денежных средств на счетах компании.

Устойчивое финансовое состояние достигается, как правило, при условии достаточности собственного капитала, хорошем качестве активов, достаточном уровне рентабельности с учетом операционного и финансового риска, достаточности ликвидности, стабильных доходах и широких возможностях привлечения заемных средств.

Главная цель финансовой деятельности сводится к единственной стратегической задаче - росту активов предприятия. Для этого необходимо постоянно поддерживать платёжеспособность и рентабельность, а также оптимальную структуру актива и пассива баланса.

Таким образом, в качестве общих рекомендаций по улучшению финансового состояния предприятия, а также для снижения зависимости предприятия от внешних источников финансирования, ООО «Техстрой РП» может осуществить следующие мероприятия: увеличить оборачиваемость запасов для погашения задолженности; повысить количество собственных источников финансирования; увеличить объем денежных средств, как за счет средств дебиторской задолженности, так и за счет увеличения прибыли предприятия.

1. Эффективное использование производственных запасов является одной из важнейших экономических задач для обеспечения нормального функционирования организации и играет большую роль в повышение показателей рентабельности.

На данный момент, в ООО «Техстрой РП» величина запасов предприятия выросла на 34344 тыс. руб. или на 12,0%, при том, что период, за который

денежные средства, вложенные в запасы, возвращаются предприятию, увеличился на 173,43 дня. Чем выше будет показатель оборачиваемости запасов, тем меньше средств связано в этой наименее ликвидной статье оборотных активов, тем более ликвидную структуру будет иметь оборотные активы ООО «Техстрой РП».

Повысить эффективность использования запасов предприятия можно следующими путями: снижать запасы материалов, сырья, топлива до оптимальных размеров путем наработки новой клиентской базы, т.е. путем заключения новых договоров; исключать создание сверхнормативных запасов готовой продукции, осуществлять её своевременную передачу заказчикам в строгом соответствии со сроками, указанными в договорах; оптимизировать систему сбыта, рассчитывая длительность производственного цикла таким образом, чтобы сразу по его завершении товары поступали к покупателю, а не залеживались на складах; сокращать длительность производственного цикла на основе повышения производительности технологического оборудования и снижения трудоёмкости продукции; искать варианты использования отходов производства в качестве вторичного сырья и т.д.

2. В целях контроля за величиной дебиторской задолженности можно порекомендовать усилить контроль над состоянием дебиторской и кредиторской задолженности путем регулярной сверки остатков задолженности, а также принять меры по расширению клиентской базы с целью уменьшения риска неуплаты одним или несколькими крупными покупателями.

При заключении крупных сделок рекомендуется также определять платежеспособность партнера, что сократит риск появления безнадежной дебиторской задолженности, срок давности которой уже истек и долг является нереальным к взысканию.

Управление дебиторской задолженностью влияет на прибыльность компании и формирует кредитную политику и комплекс мер, направленных на снижение риска возникновения просроченной или безнадежной дебиторской

задолженности. Предприятие может также использовать такой инструмент управления дебиторской задолженности как факторинг.

3. Для высвобождения дополнительных денежных средств, предприятию необходимо сократить затраты на производство и реализацию продукции, в результате чего ООО «Техстрой РП» сможет получить дополнительную прибыль.

Процесс снижения затрат способствует повышению эффективности хозяйственной деятельности предприятия, повышает доверие со стороны партнеров, кредиторов и, самое главное, со стороны покупателей.

На величину издержек обращения существенное влияние оказывает рост товарооборота. Рост товарооборота и совершенствование его структуры является одним из неперенных условий снижения, как объема, так и удельного веса издержек обращения в структуре товарооборота предприятия. Организация производства сопутствующих или новых видов товаров могут привести к изменению на 10-15 % товарооборота предприятия, при том что рост затрат, связанных с их производством и реализацией будет значительно ниже.

3.2 Рекомендации по повышению платежеспособности и финансовой устойчивости ООО «Техстрой РП»

Повышение суммы оборотных активов, как и рост чистой прибыли, так же требует повышения выручки, снижения себестоимости, управленческих и коммерческих расходов. Для снижения себестоимости нужно, в первую очередь, реструктурировать заработную плату, придать ей мотивировочное значение. Далее, необходимо сократить управленческие расходы.

К числу управленческих расходов относятся: оплата аудиторских и консультационных услуг, представительские расходы. В настоящее время большую половину в управленческих расходах занимают представительские

расходы, направленные на укрепление связей с постоянными заказчиками, заключение договоров с новыми выгодными покупателями. Они должны быть рациональными.

В 2015 году в структуре коммерческих расходов преобладали транспортные расходы, сокращению которых препятствуют рост тарифов и планы предприятия по расширению деятельности, следовательно и поездок. Однако, транспортные расходы могут быть сокращены почти на 1/3 при организации транспортной логистики, расчете оптимальных заказов, при включении в договоры пунктов о разделе расходов на транспорт с заказчиками и др.

Погрузочные работы могут быть так же оптимизированы путем применения транспортной логистики, а затраты на них снижены. Так например, за счет сокращения величины транспортных расходов посредством организации транспортной логистики и расчете оптимальных заказов, на 20%, ООО «Техстрой РП» получит дополнительные средства в размере 1585 тыс. руб.

Данные денежные средства будут направлены на пополнение собственных средств предприятия. В результате, величина имущества предприятия вырастет на сумму 1585 тыс. руб. или на 0,2%. Влияние сокращения транспортных затрат за счет оптимизации транспортной логистики на состав и структуру активов предприятия представлен в таблице 19.

По данным таблицы 19, можно сказать что за счет сокращения расходов, величина наиболее ликвидных активов предприятия увеличится на 74,1%, а их доля в общем объеме имущества вырастет до 0,52%.

Хотя, рост денежных средств не столь значительный, их увеличение на счетах компании может благоприятно отразиться на показателях платежеспособности и ликвидности ООО «Техстрой РП».

Влияние сокращения транспортных затрат, 2015 – 2017гг.

АКТИВ	На 31.12.2015		На 31.12.2017		Изменения	
	тыс. руб.	в %	тыс. руб.	в %	Абсл.	Относи т., в %
I. ВНЕОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ						
Нематериальные активы	1 271	0,18	1 271	0,18	0	100
Результаты исследования и разработок	108	0,02	108	0,02	0	100
Основные средства	243 871	33,98	243 871	33,91	0	100
Финансовые вложения	10	0,00	10	0,00	0	100
Отложенные налоговые активы	1 390	0,19	1 390	0,19	0	100
Итого по разделу I.	246 650	34,37	246 650	34,29	0	100
II. ОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ						
Запасы	317 666	44,27	317 666	44,17	0	100
Налог на добавленную стоимость по приобретенным ценностям	135	0,02	135	0,02	0	100
Дебиторская задолженность	144 903	20,19	144 903	20,15	0	100
Денежные средства и денежные эквиваленты	2 138	0,30	3 723	0,52	1 585	174,1
Прочие оборотные активы	6 125	0,85	6 125	0,85	0	100,0
Итого по разделу II.	470 966	65,63	472 552	65,71	1 585	100,3
БАЛАНС	717 616	100,00	719 202	100,00	1 585	100,2

Влияние сокращения затрат на показатели платежеспособности предприятия представлены в таблице 20. Анализируя данные таблицы 20, можно сказать о незначительном росте показателей платежеспособности предприятия.

Таблица 20

Влияние сокращения транспортных затрат на показатели
платежеспособности предприятия, в руб.

Показатель	Норма	На 31.12.2015	На 31.12.2017	Откл.+; -	в %
Коэффициент абсолютной ликвидности	0,2–0,25	0,01	0,02	0,01	174,1
Коэффициент срочной ликвидности	0,8-1,0	0,86	0,86	0,01	101,1
Коэффициент текущей ликвидности	1,0-2,0	2,75	2,76	0,01	100,4

И хотя, коэффициент абсолютной ликвидности по-прежнему не соответствует рекомендуемому значению, увеличение денежных средств на счетах компании привело к его росту на 0,01.

Для укрепления финансовой устойчивости необходимо, чтобы собственные средства превышали привлеченные. Для этого целесообразно повышать собственные оборотные активы, а также увеличивать капитал и резервы. Направления укрепления финансовой устойчивости ООО «Техстрой РП» представлены в таблице 21.

Таблица 21

Направления укрепления финансовой устойчивости ООО «Техстрой РП»

Направление совершенствования	Меры по совершенствованию
1	2
Повышение суммы оборотных активов	Рост денежных средств; Снижение дебиторской задолженности.
Снижение суммы заемных средств	Увеличение самоинвестирования; Рост чистой прибыли;
Повышение суммы собственного капитала	Рост стоимости предприятия; Повышение инвестиционной привлекательности;

В качестве основного мероприятия по укреплению финансовой устойчивости ООО «Техстрой РП» можно предложить факторинг дебиторской задолженности. Не смотря на то, что за три года произошло уменьшение суммы дебиторской задолженности, ее доля в общем объеме имущества предприятия выросла. А причинами снижения стало уменьшение объемов реализации продукции. Факторинг включает в себя инкассирование дебиторской задолженности клиента (получение средств по платежным документам), кредитование и гарантию от кредитных и валютных рисков. Для определения величины дебиторской задолженности, необходимой к погашению, рассчитаем реальную величину дебиторской задолженности исследуемого предприятия.

Расчет представлен в таблице 22.

Расчет суммы безнадежных долгов предприятия ООО «Техстрой РП»,
тыс. руб.

Классификация дебиторов по срокам возникновения дебиторской задолженности	Сумма дебиторской задолженности	Вероятность безнадежных долгов	Сумма безнадежных долгов	Реальная величина задолженности
1	2	3	4	5
0-30	131624,5	0,04	5265,0	126359,5
31-60	6866,3	0,05	343,3	6523,0
61-180	4911,3	0,36	1768,1	3143,2
181-360	1501,0	0,4	600,4	900,6
Итого	144903,0		7976,7	136926,3

По данным таблицы видно, что ООО «Техстрой РП» не получит 7976,7 тыс. руб. или 5,5 % от общей суммы дебиторской задолженности. В целях минимизации суммы дебиторской задолженности ООО «Техстрой РП» планирует заключить договор с АО «Сбербанк Факторинг». Договор с АО «Сбербанк Факторинг» будет заключен на сумму 7976,7 – сумму безнадежной дебиторской задолженности.

Общий процент вознаграждения за данные услуги в АО «Сбербанк Факторинг» составляет 17% от уступаемой по факторингу суммы дебиторской задолженности, из которых 15,5% - это проценты за пользование факторинговым кредитом и 1,5% - это процент комиссионного вознаграждения. Рассчитаем сумму вознаграждения Сбербанк Факторинг за проведение факторинговой операции, которая вычисляется по ставке 17% от уступаемой по факторингу дебиторской задолженности (ДЗ): $S_{\text{возн}} = 17\% * ДЗ = 7976,7 * 0,17 = 1356,04$ тыс. руб. В результате проведения факторинговой операции на расчетный счет ООО «Техстрой РП» поступят денежные средства в размере 1356,04 тыс. руб.

Расходы на проведение факторинговой операции (в размере 1356,04 98 тыс. руб.) будут отнесены в прочие расходы предприятия. После проведения факторинга дебиторская задолженность будет составлять: $ДЗ_{\text{ф}} = ДЗ - ДЗ =$

144903– 7976,7= 136926,3 тыс. руб., а денежные средства: ДСф = ДС + Д = 2138+ 7976,7 = 10114 тыс. руб. Влияние факторинга на показатели финансовой устойчивости представлено в таблице 23.

Таблица 23

Влияние факторинга на показатели финансовой устойчивости
предприятия, 2015 – 2017 гг.

Показатель	Норма	На 31.12.2015	На 31.12.2017	Абсл.	Относит., в%
1	2	3	4	5	6
Коэффициент автономии	>0,5	0,47	0,48	0,01	102,36
Коэффициент финансовой устойчивости	>0,6	0,76	0,77	0,01	101,46
Коэффициент соотношения заёмных и собственных средств	>0,7	1,12	1,10	-0,03	97,69
Коэффициент финансирования	1,0-1,5	0,89	0,91	0,02	102,36

Таким образом, за счет снижения суммы дебиторской задолженности на 7976,7 тыс. руб. показатели финансовой устойчивости стали выше. И хотя ООО «Техстрой РП» по прежнему демонстрирует зависимость от внешних источников финансирования, повышение прибыли за счет организации производства нового вида продукции позволит укрепить финансовую устойчивость.

3.3. Рекомендации по повышению прибыли и уровня рентабельности

В целях повышения прибыльности и уровня рентабельности ООО «Техстрой РП» необходимо снизить затраты на производство и реализацию продукции. Это планируется сделать за счет организации производства нового вида продукции - пластиковых канистр. Производство нового вида продукции

позволит ООО «Техстрой РП» более полно использовать производственные мощности и сократить простой оборудования, тем самым снизить величину постоянных издержек приходящихся на единицу произведенной продукции. Другим положительным моментом станет то, что при производстве пластиковых канистр, предприятие может использовать отходы от основного производства. Организация нового вида продукции также привлечет новых клиентов, что благоприятно скажется и на выручке предприятия, обеспечив тем самым ее устойчивое развитие.

Развитие рынка тары из пластика в России имеет положительную динамику. Так, по данным доклада, представленного на Международном форуме «Издательско-полиграфическая отрасль таможенного союза в условиях ВТО. Рынок бумаг и картонов», в 2015 году было выпущено более 1 100 тыс. тонн гибких упаковочных материалов.

Ежегодно показатели роста рынка пластиковой упаковки увеличиваются в среднем на 5–10%. Пластиковая тара постепенно вытесняет традиционную, картонную и стеклянную, и это особенно заметно на примере упаковки для наиболее употребляемых продуктов питания. Пластик занимает более трети рынка тары, лишь немного уступая упаковкам из бумаги и картона. По данным портала tara.unipack.ru, на российском рынке действует более ста производителей пластиковой упаковки. Среди них — около 10-ти крупнейших производителей, остальные — предприятия малого и среднего бизнеса. [40] Основными потребителями пластиковой тары являются производители продуктов питания, химическая отрасль и целлюлозно-бумажная промышленность.

Пластиковая канистра – это одна из разновидностей пластиковой тары, которая, по большей части, применяется для хранения и транспортировки технической или питьевой воды. Также их используют для хранения и транспортировки бензина, пищевых продуктов и т.д. Современная пластиковая канистра имеет такие характеристики: оснащена широкой горловиной, которая позволяет быстрее производить ее погрузку или выгрузку, оснащена ручкой,

которая удобна для захвата и соответственно делает ее перемещение проще. Кроме этого новейшие канистры характеризуются равномерным распределением толщины стенки, и таким образом обеспечивается стойкость штабеля. Также канистры устойчивы к воздействию агрессивных сред, они не подвержены деформации. Также они будут оснащены мерной шкалой, иметь такую конструкцию, которая позволит удобно наклеить этикетку.

Основным сырьем для производства пластиковых канистр является полиэтилен следующих видов: ПЭНД 276-73 (и его аналоги), ПЭНД 273-83, а также ПЭНД РЕ 3 ОТ 49. Данный вид сырья также используется и при производстве основного вида продукции - полиэтиленовых труб.

Отходы, полученные в процессе изготовления труб, также могут быть использованы в процессе производства ПЭТ канистр. Для производства ПЭТ канистр используют экструзивное оборудование и преформы. Технология производства ПЭТ канистр схожа с технологией производства полимерных труб. Таким образом, для производства нового вида продукции ООО «Техстрой РП» нет необходимости покупать дополнительное оборудование. ООО «Техстрой РП» будет производить канистры трех видов: 10 л, 20 л и 50 л.

Рассчитаем затраты сырья для производства пластиковых канистр. Расчет произведём для трех видов изделий, с учетом объема. Поскольку в производстве канистр будет использоваться не только покупное сырье, но и вторичные отходы, его стоимость будет значительно ниже чем, при покупке у сторонних организаций. Расчет затрат на производство пластиковых канистр объемом 10 л., 20л. и 50 л. представлен в таблице 24.

Расход количества материала взят исходя из веса изделия и требований ГОСТ. [5] При производстве пластиковых канистр, необходимо учитывать стоимость брака и отходов, которая составляет, как правило, 2-3% от общей стоимости материалов. Для расчета стоимости единицы изделия необходимо также определить и величину трудозатрат.

Таблица 24

Расчет затрат на производство пластиковых канистр, в тыс. руб.

Тип изделия	Расход, кг	Цена за кг	Стоимость, тыс. руб.
1	2	3	4
Пластиковая канистра объемом 10 л.			
ПЭНД	0,6	90,1	54,1
краситель	0,02	80,6	1,6
Итого			55,7
Пластиковая канистра объемом 20 л.			
ПЭНД	1,2	90,1	108,1
краситель	0,04	80,6	3,2
Итого			111,3
Пластиковая канистра объемом 5 л.			
ПЭНД	3	90,1	270,3
краситель	0,1	80,6	8,06
Итого			278,36

В производстве нового вида изделий будут задействованы работники предприятия. В ООО «Техстрой РП» применяется повременная форма оплаты труда. При повременной системе оплаты труда работникам оплачивается то время, которое они фактически отработали. Размер заработной платы для оператора оборудования составляет 160 руб./час, производственных рабочих – 120 руб./час. Работники предприятия будут работать посменно. Также, предприятие будет делать за работников отчисления с ФОТ, в размере 30,2%. Расчет заработной платы и отчислений для работников предприятия за 1 час работы представлен в таблице 25.

Таблица 25

Расчет заработной платы и отчислений работников за 1 час работы, руб.

Должность	Кол-во	Заработная плата	Итого	Отчисления с ФОТ (30,2%)
1	2	3	4	5
Оператор оборудования	2	160	320	96,64
Производственные работники	4	120	480	144,96
Итого	6		800	241,6

Исходя из производственной мощности оборудования, в час может быть произведено 100 ед. пластиковых канистр. Тогда, на производство единицы продукции, величина трудовых затрат составит $= 1041,6/100= 10,4$ руб. Определим цену реализации 1 ед. продукции.

Калькуляция затрат на пластиковые канистры объемом 10, 20 и 50 л. представлены в таблице 26.

Таблица 26

Калькуляция затрат на единицу продукции, руб.

Статьи затрат	Объем канистры		
	10 л.	20 л.	50 л.
1	2	3	4
Основные материалы	55,7	111,3	278,4
Затраты на брак и отходы 2%	1,1	2,2	5,6
Транспортно-заготовительные расходы	1,1	2,2	5,6
Итого материальных затрат	57,9	115,8	289,5
Основная заработная плата	8,0	8,0	8,0
Страховые взносы	2,4	2,4	2,4
Общепроизводственные расходы	5,6	5,6	5,6
Общехозяйственные расходы	4,8	4,8	4,8
Производственная себестоимость	78,7	136,6	310,3
Внепроизводственные расходы	5,5	9,6	21,7
Полная себестоимость	84,2	146,2	332,0
Плановая прибыль (20%)	16,8	29,2	66,4
Цена предприятия	101,1	175,4	398,4
НДС (18%)	18,2	31,6	71,7
Отпускная цена	119,3	207,0	470,2

При расчете себестоимости учитывались следующие расходы и их размер: транспортно - заготовительные расходы составляют 2% от стоимости основных материалов; страховые взносы составляют 30,2 % от основной заработной платы; общепроизводственные и общехозяйственные расходы от 50 - 60% от основной заработной платы; внепроизводственные расходы – 7% от производственной себестоимости; плановая прибыль 20% от полной себестоимости; НДС – 18% от цены предприятия.

Таким образом, цена пластиковой канистры объемом 10 л. составит 119,3 руб., объемом 20л. – 207 руб. и 50 л. – 470,2 руб. План производства и реализации нового вида продукции ООО «Техстрой РП» на три года представлен в таблице 27.

Таким образом, в первый год будет реализовано пластиковых канистр на сумму 5627462 руб. Во второй год будет реализовано продукции на сумму 8564980 руб., в третий год объем реализации достигнет 10270048 руб. Цена на пластиковые канистры будет ежегодно увеличиваться под воздействием инфляции. Пластиковые канистры будут реализовываться через собственный отдел продаж предприятия.

Таблица 27

План производства продукции, 2017 – 2019 гг.

Объем канистр	2017 г.	2018 г.	2019 г.	Итого
1	2	3	4	5
Пластиковая канистра, объемом 10 л.				
объем реализации, ед.	10680	20040	20400	51120
цена за ед., руб.	119,3	137,2	157,8	
Итого, руб.	1274124	2749388	3218594,7	7242106,5
Пластиковая канистра, объемом 20 л.				
объем реализации, ед.	13780	14590	15400	43770
цена за ед., руб.	207,0	238,1	273,8	
Итого, руб.	2852460	3473150	4215865,5	10541475
Пластиковая канистра, объемом 50 л.				
объем реализации, ед.	3192	4332	4560	12084
цена за ед., руб.	470,2	540,73	621,8395	
Итого, руб.	1500878	2342442	2835588,1	6678908,9
ИТОГО	5627462	8564980	10270048	24462490

К переменным затратам на производство пластиковых канистр относятся материальные затраты, сумма которых зависит от объема производства продукции, затраты на оплату труда и страховые взносы. План доходов и расходов предприятия представлен в таблице 28.

План доходов и расходов предприятия от производства нового вида
продукции, в тыс. руб.

Наименование	2017 г.	2018 г.	2019 г.
Выручка	5627,5	8565,0	10270,0
Переменные затраты	3713,34	4914,36	5095,75
Прибыль от продаж	1914,1	3650,6	5174,3
Налог на прибыль	114,8	219,0	310,5
Чистая прибыль	1799,3	3431,6	4863,8

Таким образом, чистая прибыль предприятия в первый год составит 1799,3 тыс. руб., прибыль от продаж - 1914,1 тыс. руб. В последующие года прибыль предприятия будет расти за счет увеличения объемов продаж и роста цен. По этим же причинам произойдет и увеличение суммы переменных затрат. Влияние нового вида продукции на финансовые результаты деятельности предприятия представлено в таблице 29.

Влияние нового вида продукции на финансовые результаты деятельности
предприятия, тыс. руб.

	за 2015 г. (факт)	за 2017 г. (прогноз)	Абсл.	Относит., в %
1	2	3	4	5
Выручка	348620	354247	5627	101,6
Себестоимость	216006	219719	3713	101,4
Валовая прибыль	132596	134528	1932	101,5
Коммерческие расходы	7926	7926	0	100,0
Управленческие расходы	57410	57410	0	100,0
Прибыль (убыток) от продаж	67620	69192	1572	102,3
Доходы от участия в других организациях	0	0	0	-
Проценты к получению	54	54	0	100,0
Проценты к уплате	37205	37205	0	100,0
Прочие доходы	75865	75865	0	100,0
Прочие расходы	91378	91378	0	100,0
Прибыль (убыток) до налогообложения	14587	16528	1941	113,3
Чистая прибыль	11321	16413	5092	145,0

Таким образом, за счет организации производства нового вида продукции – пластиковых канистр, выручка предприятия увеличится на 1,6%, а затраты на 1,4%. Прибыль от продаж вырастет на 2,3% и составит 69192 тыс. руб. Влияние организации производства продукции на рентабельность представлено в таблице 30.

Таблица 30

Влияние организации производства продукции на рентабельность, в %

Наименование коэффициента	за 2015 г. (факт)	за 2017 г. (прогноз)	Абсл. изменения
1	2	3	4
Рентабельность продаж	19,3	19,5	0,2
Рентабельность активов	1,9	2,3	0,4
Рентабельность оборотных активов	14,3	14,7	0,4
Рентабельность собственного капитала	3,3	4,9	1,6

В результате увеличения объема товарооборота за счет нового вида продукции, прибыльность и рентабельность предприятия увеличится. Кроме положительного влияния на рентабельность и прибыльность предприятия, дополнительные средства могут быть направлены на погашение кредитов и займов. Это увеличит объем денежных средств на счетах компании, что положительно скажется на ликвидности и финансовой устойчивости ООО «Техстрой РП».

Заключение

Экономический анализ любого коммерческого предприятия невозможно представить без изучения финансовой составляющей его деятельности. Источником для оценки финансовой деятельности предприятия служит отчетно-аналитическая документация, а инструментом выступает финансовый анализ. Целью финансового анализа является характеристика финансового положения предприятия, а также разработка предложений по совершенствованию его экономической деятельности. Исследование фактов хозяйственной жизни, структуры, состава, динамики активов позволяет получить стратегическое видение развития предприятия и, как следствие, разработать эффективную финансовую стратегию его функционирования.

ООО «Техстрой РП» является производителем полимерных труб. Основными видами продукции предприятия являются полиэтиленовые трубы для водоснабжения, теплоснабжения, газоснабжения, трубы для напорной и безнапорной канализации, многослойные трубы с защитной оболочкой PROSAFE, трубы из полиэтилена устойчивого к механическим нагрузкам - RC (resistant creack), трубы из PE-RT, устойчивые к высоким температурам. Анализ деятельности предприятия показал, что в 2015 году у ООО «Техстрой РП» произошли изменения в составе и структуре активов и пассивов.

К негативным тенденциям можно отнести уменьшение валюты баланса и сокращение величины денежных средств на счетах компании. Кроме того, общее увеличение суммы заемных средств предприятия негативно сказалось на показателях финансовой устойчивости и платежеспособности ООО «Техстрой РП». По итогам 2015 года финансовое состояние предприятия можно охарактеризовать как неустойчивое. Данный тип финансовой устойчивости характеризуется нарушением нормальной платежеспособности, предприятие вынуждено привлекать дополнительные источники финансирования запасов – краткосрочные заёмные средства. Также следует отметить и замедление оборачиваемости запасов предприятия, что свидетельствует о снижении спроса

на продукцию. Снижение спроса является следствием спада в отраслях потребителей продукции предприятия. В случае, если не будет предпринято мер по укреплению финансового состояния, в ближайшем будущем предприятие может быть признано банкротом.

Устойчивое финансовое состояние достигается, как правило, при условии достаточности собственного капитала, хорошем качестве активов, достаточном уровне рентабельности с учетом операционного и финансового риска, достаточности ликвидности, стабильных доходах и широких возможностях привлечения заемных средств. Главная цель финансовой деятельности сводится к единственной стратегической задаче - росту активов предприятия. Для этого необходимо постоянно поддерживать платёжеспособность и рентабельность, а также оптимальную структуру актива и пассива баланса. В качестве рекомендаций по укреплению финансового состояния и повышения рентабельности, предлагается: сократить транспортные расходы за счет оптимизации логистической структуры; заключить договор на продажу части дебиторской задолженности и организовать производство нового вида продукции.

За счет сокращения расходов, величина наиболее ликвидных активов предприятия увеличится на 74,1%, а их доля в общем объеме имущества вырастет до 0,52%. Хотя, рост денежных средств не столь значительный, однако увеличение денежных средств на счетах компании может благоприятно отразиться на показателях платежеспособности и ликвидности ООО «Техстрой РП».

Для укрепления финансовой устойчивости необходимо, чтобы собственные средства превышали привлеченные. Для этого целесообразно повышать собственные оборотные активы, а также увеличивать капитал и резервы. В качестве основного мероприятия по укреплению финансовой устойчивости можно предложить факторинг дебиторской задолженности.

Производство пластиковых канистр позволит ООО «Техстрой РП» более полно использовать производственные мощности и сократить простой

оборудования, тем самым снизить величину постоянных издержек приходящийся на единицу произведенной продукции. Другим положительным моментом станет то, что при производстве пластиковых канистр, предприятие может использовать отходы от основного производства.

Организация нового вида продукции также привлечет новых клиентов, что благоприятно скажется и на выручке предприятия, обеспечив тем самым ее устойчивое развитие. За счет организации производства нового вида продукции – пластиковых канистр, выручка предприятия увеличится на 1,6%, а затраты на 1,4%. Прибыль от продаж вырастет на 2,3% и составит 69192 тыс. руб.

В результате увеличения объема товарооборота за счет нового вида продукции, прибыльность и рентабельность предприятия увеличится. Кроме положительного влияния на рентабельность и прибыльность предприятия, дополнительные средства могут быть направлены на погашение кредитов и займов. Это увеличит объем денежных средств на счетах компании, что положительно скажется на ликвидности и финансовой устойчивости ООО «Техстрой РП».

Таким образом, поставленная в работе цель - разработка мероприятий по улучшению финансового состояния ООО «Техстрой РП» - достигнута. Задачи решены.

Список использованных источников и литературы

1. Гражданский кодекс Российской Федерации (ГК РФ) от 30.11.1994 ФЗ - 151 (ред. от 05.10.2015)// Собрание законодательства РФ, № 48 от 30.11.2015 г.
2. Федеральный закон РФ «О несостоятельности (банкротстве)» от 26.10.2002 N 127-ФЗ (ред. от 29.12.2015)
3. Федеральный закон РФ «Об обществах с ограниченной ответственностью» от 08.02.1998 N 14-ФЗ (в ред. от 03.07.2016)
4. Федеральный закон «О бухгалтерском учете» от 06.12.2011 N 402-ФЗ
5. ГОСТ Р 51760-2011 Тара потребительская полимерная. Общие технические условия. Москва. СтандартИнформ., 2011. 46 с.
6. Батьковский А.М., Батьковский М.А., Гордейко С.В. и др. Совершенствование анализа финансовой устойчивости предприятия. // Аудит и финансовый анализ. – 2014. – № 5. – С. 67 - 73.
7. Безрукова Т.Л., Шанин И.И., Якунина А.П. Управление оборотными активами. Успехи современного естествознания, 2015. №1. С. 102-105
8. Бессонова Е.А., Позднякова О.Н. Оценка и анализ основных показателей деловой активности в системе управления эффективностью деятельности промышленного предприятия // Известия ЮЗГУ. Серия Экономика. Социология. Менеджмент, 2013. - № 4. – с. 98-105
9. Бессонова Е.А., Воронова М.М. Диагностика риска банкротства – объективная необходимость для российской экономики // Известия ЮЗГУ. Серия Экономика. Социология. Менеджмент, 2014. – № 2. – с. 156.
10. Буряковский, В.В. Финансы предприятий/ В.В. Буряковский. – М.: Омега-Л, 2014. – 158 с.
11. Бычкова С. М., Бадмаева Д. Г. Бухгалтерский учет и анализ: Учебное пособие. Стандарт третьего поколения. Питер. 2014 г. 512 с.

12. Вахрушина М. А. Анализ финансовой отчетности: Учебник / Под ред. М.А. Вахрушиной 4-е изд. - М.: Вузовский учебник: ИНФРА-М, 2013. – 431 с.
13. Власова К. Э. Финансовая стратегия: теоретические основы и методики разработки / К.Э. Власова. – М.: Проспект, 2014. – 256 с.
14. Гутковская Е.А., Колесник Н.Ф. Оценка финансовой устойчивости коммерческой организации и мероприятия по ее повышению // Вестник Самарского государственного университета. 2015. № 2 (124). С. 35–46
15. Ефимова О.В., Мельник М.В. Анализ финансовой отчетности. М.: Омега-Л, 2014 - 429 с.
16. Жилкина А.Н. Управление финансами. Финансовый анализ предприятия. Учебник. / А. Н. Жилкина. – М.: Инфра-М, 2014. – 336 с.
17. Ильин А.И. Планирование на предприятии. Тактическое планирование: Уч. Пособие М.: "Новое знание", 2015. 416 с.
18. Казак А.Ю. Финансовая политика хозяйственных субъектов: проблемы разработки и внедрения. -Екатеринбург, Изд-во АМБ, 2013-412с.
19. Ковалев В. В., Ковалев Вит. В. Корпоративные финансы и учет: понятия, алгоритмы, показатели. 3-е издание. Учебное пособие. 2015 г. 955 с.
20. Крылов, С.И. Финансовый анализ: учебное пособие / С.И. Крылов.— Екатеринбург : Изд-во Урал. ун-та, 2016.— 160 с.
21. Кулакова Н.Н., Семенов М.Г., Черняева С.И., и др. Анализ финансовой устойчивости предприятия // Вектор науки ТГУ, 2014. – № 1. – с. 127-129
22. Крюков А.Ф., Егорычев И.Г. Анализ методик прогнозирования кризисной ситуации коммерческих организаций с использованием финансовых индикаторов. Менеджмент в России и зарубежом, 2014 - №2.
23. Лихачева О.Н. Финансовое планирование на предприятии: Учеб. пособие - М.Ю. ООО «ТК Велби», 2015.-264с.
24. Любушин, Н. П. Экономический анализ. Контрольно-тестирующий комплекс: учеб. Пособие - М.: ЮНИТИ-ДАНА, 2014. – 159 с.

25. Муравьева Н.Н. Разработка модели оценки и прогнозирования финансовой устойчивости коммерческих организаций // Апробация. – 2014. – № 5 (20). – С. 39–43.
26. Новашина Т.С. Финансовый анализ / Т.С. Новашина. - Издательство: МФПА, 2015. - 192 с.
27. Новикова А.Б., Халиков М.А. Z-модели оценки вероятности банкротства предприятий корпоративного сектора экономики: критика, направления совершенствования // Фундаментальные исследования. – 2015. – № 2-10. – С. 2213-2221;
28. Основы бухгалтерского учета и анализа : [учеб. пособие] / Е. Р. Синянская, О. В. Баженов ; М-во образования и науки Рос. Федерации, Урал. федерал. ун-т. – Екатеринбург : Изд-во Урал. ун-та, 2014. – 267 с.
29. Парушина Н. В. Основные направления анализа и прогнозирования финансового состояния по данным бухгалтерской (финансовой) отчетности организаций/ Н. В. Парушина// Международный бухгалтерский учет. - 2014. - № 2. - С.55-63
30. Пожидаева Т. А. Практикум по анализу финансовой отчетности. / Т.А. Пожидаева, Н.Ф. Щербакова, Л.С. Коробейникова. – М.: Финансы и статистика, 2013. – 264 с.
31. Позднякова А.В., Кулакова Н.Н. Факторинг – инструмент управления дебиторской задолженностью // В сборнике: Актуальные проблемы теории и практики развития экономики региона Материалы 2-й межвузовской студенческой научно-практической конференции. – Москва, 2015. – с. 167-170
32. Прыкина Л. В. Экономический анализ предприятия: Учебник для бакалавров/Прыкина Л. В. - М.: Дашков и К, 2016. - 256 с
33. Романова, Т. Г. Финансовый анализ. Схемы и таблицы / Т. Г. Романова, Т. В. Романова, А. Г. Белоусова. — Улан-Удэ: ВСГТУ, 2012. - 64 с
34. Соколова Ю.А. Факторинг как способ сокращения косвенных потерь предприятия при коммерческом кредитовании контрагентов // В сборнике: социально-экономическая роль денег в обществе Материалы XI

Международной научно-практической конференции. Санкт-Петербург.- 2015. – с. 159-165.

35. Третьякова, Е.А. Финансовый менеджмент: учеб. пособие / Е.А. Третьякова. – Пермь: Изд-во Перм. нац. исслед. политехн. ун-та, 2014. –357 с.

36. Учет и анализ в коммерческой организации: учебное пособие / Кибиткин А.И., Дрождинина А.И., Мухометзянова Е.В., Скотаренко О.В. – М.: Издат. дом Академии Естествознания, 2014. – 368 с.

37. Хедервик К. Финансовый и экономический анализ деятельности предприятия / К. Хедервик. - М.: Финансы и статистика, 2013. - с. 401 – 408

38. Шеремет А.Д. Методика финансового анализа деятельности коммерческих организаций / А.Д. Шеремет, Е.В. Негашев. — 2-е изд., перераб. и доп. — М. : ИНФРА-М, 2016. — 208 с.

39. Экономический анализ: Учебник / Г.В. Савицкая. - 14-е изд., перераб. и доп. - М.: НИЦ ИНФРА-М, 2014. - 649 с.

40. Отраслевой портал <http://tara.unipack.ru/>



Продолжение приложения Б

Пояснения ¹	Наименование показателя ²	31	На 31 декабря	На 31 декабря
		На декабря	20 14 г. ⁴	20 13 г. ⁵
		20 15 г. ³		
	ПАССИВ			
	III. КАПИТАЛ И РЕЗЕРВЫ ⁶			
	Уставный капитал (складочный капитал, уставный фонд, вклады товарищей)	8848	8848	8848
	Собственные акции, выкупленные у акционеров	(-) ⁷	(-)	(-)
	Переоценка внеоборотных активов	59 851	59 941	61 818
	Добавочный капитал (без переоценки)	638	638	638
	Резервный капитал	1 327	1 327	1 327
	Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)	267 300	255 890	252 196
	Итого по разделу III	337 964	326 644	324 826
	IV. ДОЛГОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
	Заемные средства	206 973	239 281	271 425
	Отложенные налоговые обязательства	717	727	679
	Оценочные обязательства	-	-	-
	Прочие обязательства	-	-	-
	Итого по разделу IV	207 690	240 008	272 104
	V. КРАТКОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
	Заемные средства	117 678	113 156	79 239
	Кредиторская задолженность	53 511	121 873	114 650
	Доходы будущих периодов	-	-	-
	Оценочные обязательства	773	257	700
	Прочие обязательства	-	-	-
	Итого по разделу V	171 962	235 287	194 589
	БАЛАНС	717 616	801 939	791 519

Руководитель _____
 (подпись) (расшифровка подписи)

“ 23 ” марта 20 16 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 указанным 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.

Отчет о финансовых результатах
за Январь-декабрь 20 15 г.

Форма по ОКУД _____
Дата (число, месяц, год) _____ по ОКПО _____
Организация ООО «Техстрой-РП» по ОКПО _____
Идентификационный номер налогоплательщика _____ ИНН _____
Вид экономической деятельности Торговля оптовая водопроводным и отопительным оборудованием и санитарно-технической арматурой по ОКВЭД _____
Организационно-правовая форма/форма собственности Общество с ограниченной ответственностью/частная по ОКОПФ/ОКФС _____
Единица измерения: тыс. руб. (млн. руб.) _____ по ОКЕИ _____

Коды		
0710002		
31	12	2015
60727174		
5902217890		
46.74.2		
384 (385)		

Пояснения ¹	Наименование показателя ²	За _____ г.	
		20 15 ³	20 14 ⁴
	Выручка ⁵	348 602	341 337
	Себестоимость продаж	(216006)	(223476)
	Валовая прибыль (убыток)	132596	117861
	Коммерческие расходы	(7926)	(8671)
	Управленческие расходы	(57410)	(64699)
	Прибыль (убыток) от продаж	67260	44491
	Доходы от участия в других организациях	-	-
	Проценты к получению	54	20
	Проценты к уплате	(37205)	(34879)
	Прочие доходы	75865	33412
	Прочие расходы	(91387)	(39516)
	Прибыль (убыток) до налогообложения	14587	3528
	Текущий налог на прибыль	(3553)	(1673)
	в т.ч. постоянные налоговые обязательства (активы)	3553	1673
	Изменение отложенных налоговых обязательств	-	-
	Изменение отложенных налоговых активов	-	-
	Прочее	-	-
	Чистая прибыль (убыток)	11321	1818

Продолжение приложения В

Пояснения ¹	Наименование показателя ²	За _____ 20 15 г. ³	За _____ 20 14 г. ⁴
	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 ⁶	11321	1818
	Справочно Базовая прибыль (убыток) на акцию		
	Разводненная прибыль (убыток) на акцию		

Руководитель _____
(подпись) (расшифровка подписи)

“ ____ ” _____ 20 ____ г.

Бакалаврская работа выполнена мною самостоятельно.

Использованные в работе материалы и концепции из опубликованной научной литературы и других источников имеют ссылки на них.

Отпечатано в _____ экземплярах.

Библиография составляет 40 наименований.

Один экземпляр сдан на кафедру « _____ » _____ 201__ г.

Дата « _____ » _____ 201__ г.

Студент _____ (_____)
(Подпись) (Имя, отчество, фамилия)