



МИНИСТЕРСТВО НАУКИ И ВЫСШЕГО ОБРАЗОВАНИЯ  
РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ  
федеральное государственное бюджетное образовательное учреждение  
высшего образования  
«РОССИЙСКИЙ ГОСУДАРСТВЕННЫЙ  
ГИДРОМЕТЕОРОЛОГИЧЕСКИЙ УНИВЕРСИТЕТ»

Кафедра экономики предприятия природопользования и учетных систем

**ВЫПУСКНАЯ КВАЛИФИКАЦИОННАЯ РАБОТА**  
(бакалаврская работа)  
по направлению подготовки 38.03.01 Экономика  
(квалификация – бакалавр)

На тему «Анализ финансового состояния организации»

Исполнитель Михайлов Александр Вячеславович

Руководитель к.г.н., доцент Аракелов Микаэл Сергеевич

«К защите допускаю»

Заведующий кафедрой \_\_\_\_\_

доктор экономических наук, профессор

Курочкина Анна Александровна

« \_\_\_\_ » \_\_\_\_\_ 2020 г.

Санкт-Петербург  
2020

## ОГЛАВЛЕНИЕ

Введение.....	3
1 Теоретические и методические основы анализа и оценки финансового состояния организации.....	6
1.1 Актуальность, сущность и приемы анализа и оценки финансового состояния организации.....	6
1.2 Обзор современных методик анализа финансового состояния организации.....	14
2 Анализ и оценка финансового состояния организации ООО «КОХ».....	22
2.1 Общая организационно-экономическая характеристика исследуемого объекта.....	22
2.2 Анализ финансового состояния ООО «КОХ».....	30
3 Разработка предложений по улучшению финансового состояния ООО «КОХ».....	39
3.1 Разработка перспективных направлений улучшения финансового состояния предприятия.....	39
3.2 Экономическое обоснование мероприятий по улучшению финансового состояния ООО «КОХ».....	46
Заключение.....	54
Список использованной литературы.....	58

## Введение

Рыночная экономика обуславливает необходимость развития финансового анализа и оценку финансового состояния в первую очередь на микроуровне – то есть на уровне отдельных организаций, так как именно организации (при любой организационно-правовой форме и форме собственности) составляют основу рыночной экономики государства и региона.

В современных нестабильных экономических условиях деятельность каждого хозяйствующего субъекта является предметом внимания обширного круга участников рыночных отношений (организаций и лиц), заинтересованных в результате его функционирования. На основании доступной им отчетно-учетной бухгалтерской и финансовой информации, указанные лица стремятся оценить финансовое положение любой коммерческой организации. Основным инструментом для этого служит финансовый анализ, при помощи которого можно объективно оценить внутренние и внешние отношения анализируемого объекта: охарактеризовать его платежеспособность, эффективность и доходность деятельности, перспективы развития, а затем по его результатам принять обоснованные решения.

В рыночных условиях залогом выживаемости и основой стабильного положения коммерческой организации служит ее финансовая устойчивость. Она отражает такое состояние финансовых ресурсов, при котором предприятие, свободно маневрируя денежными средствами, способно путем эффективного их использования обеспечить бесперебойный процесс производства и реализации продукции, а также затраты по его расширению и обновлению. Определение границ финансовой устойчивости организаций относится к числу наиболее важных экономических проблем, поскольку недостаточная финансовая устойчивость будет препятствовать развитию, отягощая затраты организации излишними запасами и резервами.

Данной проблеме посвящены работы ряда отечественных и зарубежных экономистов, в частности, Бланка И.А., Ковалева В.В., Шеремета А.Д. и

Сайфулина Р.С., Ефимовой О.В., Гиляровской Л.Т., Томаса Р., где исследованы многие теоретические и методологические аспекты финансового анализа, предложены методики, системы показателей и т.д. Вместе с тем, в условиях динамичного изменения экономической ситуации необходимо дальнейшее изучение методических подходов, их использования в целях определения финансового состояния предприятий, чем и обусловлена актуальность выбранной темы исследования.

Объектом исследования данной выпускной квалификационной работы является Общество с ограниченной ответственностью «КОХ» - предприятие строительной сферы, расположенное в г. Туапсе. Предметом исследования является финансовое состояние данного предприятия и перспективы его улучшения.

Целью выпускной квалификационной работы является разработка и экономическое обоснование предложений по улучшению финансового состояния ООО «КОХ».

В соответствии с целью были поставлены следующие задачи:

- изучить теоретические и методические основы анализа и оценки финансового состояния организации;
- дать общую организационно-экономическую характеристику исследуемой организации;
- провести анализ и дать оценку финансового состояния ООО «КОХ»;
- разработать и экономически обосновать предложения по улучшению финансового состояния ООО «КОХ».

Структура работы сформирована в соответствии с поставленной целью и определенными для ее достижения задачами исследования. Во введении обосновывается актуальность выбранной темы исследования, определяется объект и предмет исследования, раскрываются цель и задачи. В первой главе рассматриваются теоретические и методические основы анализа и оценки финансового состояния организации. Во второй главе проведен анализ и дана оценка финансового состояния ООО «КОХ». Третья глава посвящена

разработке предложений по улучшению финансового состояния ООО «КОХ».

Теоретической и методической основой исследования послужили труды ряда отечественных и зарубежных экономистов, в частности, Бланка И.А., Ковалева В.В., Шеремета А.Д. и Сайфулина Р.С., Ефимовой О.В., Гиляровской Л.Т., Томаса Р., посвященные исследованиям теоретических и методологических аспектов финансового анализа предприятия в условиях рыночной экономики.

Что касается информационной базы исследования, то в этой связи были использованы статистические материалы различных источников, а также документация самого предприятия.

Общий объем работы составляет 60 страниц, включая 10 таблиц и 7 рисунков.

## 1 Теоретические и методические основы анализа и оценки финансового состояния организации

### 1.1 Актуальность, сущность и приемы анализа и оценки финансового состояния организации

В условиях нестабильности внешней среды организации возникает настоятельная необходимость повышения эффективности всех элементов формирующей системы управления. Важнейшим из которых выступает коммерческий расчет, в соответствие с адекватной ей методикой хозяйствования [6, с. 145].

Появление (восстановление) этой экономической категории диалектически обусловлено и практически оправдано, так как она в целом отражает суть происходящих изменений в экономике, когда требование соизмерения размеров вложенных средств с финансовым результатом их вложения превращается в главенствующее.

В рыночных условиях залогом выживаемости и основой стабильного положения коммерческой организации служит ее финансовая устойчивость. Она отражает такое состояние финансовых ресурсов, при котором организация, свободно маневрируя денежными средствами, способно путем эффективного их использования обеспечить бесперебойный процесс производства и реализации продукции, а также затраты по его расширению и обновлению. Определение границ финансовой устойчивости предприятий относится к числу наиболее важных экономических проблем в условиях перехода к рынку, поскольку недостаточная финансовая устойчивость будет препятствовать развитию, отягощая затраты предприятия излишними запасами и резервами.

Финансовый анализ является существенным элементом финансового менеджмента и аудита. Практически все пользователи финансовых отчетов организаций используют результаты финансового анализа для принятия решений по оптимизации своих интересов [19, с. 102].

Собственники анализируют финансовые отчеты для повышения

доходности капитала, обеспечения стабильности предприятия. Кредиторы и инвесторы анализируют финансовые отчеты, чтобы минимизировать свои риски по займам и вкладам. Об интересе к финансовому анализу говорит и тот факт, что в последние годы появилось много публикаций, посвященных финансовому анализу, активно осваивается зарубежный опыт финансового анализа и управления предприятиями, банками, страховыми организациями и т.д.

Введение нового плана счетов бухгалтерского учета, приведение форм бухгалтерской отчетности в большее соответствие с требованиями международных стандартов вызывает необходимость использовать новую методику финансового анализа, соответствующую условиям рыночной экономики. Такая методика нужна для обоснованного выбора делового партнера, определения степени финансовой устойчивости предприятия, оценки деловой активности и эффективности предпринимательской деятельности.

Принято выделять два вида финансового анализа - внутренний и внешний. Внутренний анализ проводится работниками организации (финансовыми менеджерами). Внешний анализ проводится аналитиками, являющимися посторонними лицами для предприятия (например, аудиторами). Анализ финансового состояния организации преследует несколько целей: определение финансового положения; выявление изменений в финансовом состоянии в пространственно-временном разрезе; выявление основных факторов, вызывающих изменения в финансовом состоянии; прогноз основных тенденций финансового состояния [25, с. 157].

Особенностями внешнего финансового анализа являются [1, с. 88]:

- множественность субъектов анализа, пользователей информации о деятельности предприятия;
- разнообразие целей и интересов субъектов анализа;
- наличие типовых методик анализа, стандартов учета и отчетности;
- ориентация анализа только на публичную, внешнюю отчетность предприятия;

- ограниченность задач анализа как следствие предыдущего фактора;
- максимальная открытость результатов анализа для пользователей информации о деятельности предприятия.

Финансовый анализ, основывающийся на данных только бухгалтерской (финансовой) отчетности, приобретает характер внешнего анализа, т.е. анализа, проводимого за пределами предприятия его заинтересованными контрагентами, собственниками или государственными органами. Этот анализ на основе только отчетных данных, которые содержат лишь весьма ограниченную часть информации о деятельности организации, не позволяет раскрыть всех секретов успеха или неудач в деятельности предприятия [16, с. 96].

Существует многообразная экономическая информация о деятельности организаций и множество способов анализа этой деятельности. Финансовый анализ по данным бухгалтерской (финансовой) отчетности называют классическим способом анализа. Внутрихозяйственный финансовый анализ использует в качестве источника информации данные о технической подготовке производства, нормативную и плановую информацию и другие данные системного бухгалтерского учета.

Основное содержание внутрихозяйственного финансового анализа может быть дополнено и другими аспектами, имеющими значение для оптимизации управления, например такими, как анализ эффективности авансирования капитала, анализ взаимосвязи издержек, объема производства.

Обобщая вышесказанное, можно сделать вывод о том, что финансовый анализ является одной из важнейших функций управления экономическими системами, значимость которой не подвержена влиянию времени и вряд ли может быть переоценена в силу ряда причин. Во-первых, в общей совокупности ресурсов организации доминирующую значимость приобретают финансовые ресурсы. Во-вторых, принятие управленческих решений финансового характера всегда осуществляется в условиях неопределенности. В-третьих, следствием реальной самостоятельности предприятий основной проблемой руководителей становится поиск источников финансирования и оптимизация инвестиционной



политики. И, в-четвертых, устанавливая коммерческие отношения с каким-либо контрагентом, можно полагаться исключительно на собственную оценку его финансовой состоятельности [10, с. 103].

Основной целью финансового анализа является получение небольшого числа ключевых (наиболее информативных) параметров, дающих объективную и точную оценку финансового состояния коммерческой организации, ее прибылей и убытков, изменений в структуре активов и пассивов, в расчетах с дебиторами и кредиторами, при этом аналитика и управляющего (менеджера) может интересовать как текущая оценка финансового состояния организации, так и его проекция на ближайшую или более отдаленную перспективу, т.е. ожидаемые параметры финансового состояния.

Чтобы принимать решения по управлению в области производства, сбыта, финансов, инвестиций и нововведений, руководству нужна постоянная деловая осведомленность по соответствующим вопросам, которая является результатом отбора, анализа, оценки и концентрации исходной информации. Необходимо также аналитическое прочтение исходных данных исходя из целей анализа и управления. Основным принцип аналитического чтения финансовых отчетов - это дедуктивный метод, т.е. от общего к частному, Но он должен применяться многократно. В ходе такого анализа как бы воспроизводится историческая и логическая последовательность хозяйственных фактов и событий, направленность и сила влияния их на результаты деятельности.

Финансовая теория и практика уже выработала основные виды анализа (методику анализа) финансовых отчетов. Среди них можно выделить 6 основных методов [5, с. 51]:

1. Горизонтальный (временной) анализ - сравнение каждой позиции отчетности с предыдущим периодом в абсолютном или относительном выражении. Например, относительное изменение объема производственных запасов предприятия рассчитывается по формуле (1):

$$\Delta ПЗ = \frac{ПЗ_1}{ПЗ_0} * 100\% - 100 \quad (1)$$

где  $ПЗ_1$  - - объем производственных запасов отчетного периода;

$ПЗ_0$  – объем производственных запасов в предыдущем периоде.

2. Вертикальный (структурный) анализ - определение структуры итоговых финансовых показателей с выявлением влияния каждой позиции отчетности на результат в целом. Например, доля оборотных активов в общем объеме имущества предприятия рассчитывается следующим образом(2):

$$dОбА = ОбА / А, \quad (2)$$

где  $dОбА$  – доля оборотных активов;

$ОбА$  – величина оборотных активов;

$А$  – величина активов организации.

3. Трендовый анализ – сравнение каждой позиции отчетности с рядом предшествующих периодов и определение тренда, т.е. основной тенденции динамики показателя, очищенной от случайных влияний и индивидуальных особенностей отдельных периодов. С помощью тренда формируют возможные значения показателей в будущем, а, следовательно, ведется перспективный прогнозный анализ [9, с. 148].

4. Анализ относительных показателей (коэффициентов) - расчет отношений между отдельными позициями отчета или позициями разных форм отчетности, определение взаимосвязей показателей. В данном случае примером могут послужить коэффициенты ликвидности (3,4):

$$Ка.л. = \frac{ДС + КФВ}{ТО}, \quad (3)$$

где  $Ка.л.$  – коэффициент абсолютной ликвидности;

$ДС$  –денежных средства предприятия;

$КФВ$  – краткосрочные финансовые вложения;

$ТО$  – текущие обязательства.

$$K_{т.л.} = \frac{ДС + КФВ + ДЗ}{ТО}, \quad (4)$$

где Кт.л. – коэффициент текущей ликвидности;

ДЗ – величина краткосрочной дебиторской задолженности.

5. Сравнительный (пространственный) анализ - включает в себя как внутрихозяйственный анализ сводных показателей отчетности по отдельным показателям предприятия, филиалов, подразделений, цехов, так и межхозяйственный анализ показателей данного предприятия в сравнении с показателями конкурентов, со среднеотраслевыми и средними хозяйственными данными.

6. Факторный анализ – анализ влияния отдельных факторов (причин) на резульативный показатель с помощью детерминированных или стохастических приемов исследования. Причем факторный анализ может быть как прямым (собственно анализ), когда анализ дробят на составные части, так и обратным, когда составляют баланс отклонений и на стадии обобщения суммируют все выявленные отклонения, фактического показателя от базисного за счет отдельных факторов. Например, для выделения влияния факторов можно использовать следующую модель [14, с. 132]:

- базовое значение резульативного показателя (5):

$$Y_0 = a_0 \times b_0 \times c_0 \quad (5)$$

- 1 этап: подстановка фактического значения фактора  $a_1$ (6):

$$Y' = a_1 \times b_0 \times c_0 \quad (6)$$

- 2 этап: подстановка фактического значения фактора  $b_1$ (7):

$$Y'' = a_1 \times b_1 \times c_0 \quad (7)$$

3 этап: подстановка фактического значения фактора  $c_1$ (8):

$$Y_1 = a_1 \times b_1 \times c_1 \quad (8)$$

Это конечное значение результативного показателя.

Тогда:

$\Delta Y_a = Y/ - Y_0$  – влияние фактора a;

$\Delta Y_b = Y// - Y/$  - влияние фактора b;

$\Delta Y_c = Y_1 - Y//$  - влияние фактора c.

4 этап (9):

$$\Delta Y = Y_1 - Y_0 = \Delta Y_a + \Delta Y_b + \Delta Y_c \quad (9)$$

Суммарное влияние всех факторов должно быть равно разнице между базисным и конечным значениями результативного показателя.

Кроме выше указанных методов финансового анализа существуют количественные методы, которые подразделяются на статистические, бухгалтерские и экономико-математические [2, с. 152].

Статистические методы экономического анализа:

- статистическое наблюдение - запись информации по определенным принципам и с определенными целями;
- абсолютные и относительные показатели (коэффициенты, проценты);
- расчеты средних величин: средние арифметические простые, взвешенные, геометрические;
- ряды динамики: абсолютный прирост, относительный прирост, темпы роста, темпы прироста;
- сводка и группировка экономических показателей по определенным признакам;
- сравнение: с конкурентами, с нормами, в динамике
- индексы влияние факторов на сравниваемые показатели;

- детализация (например, производительность труда годовая зависимость, во-первых, от производительности часовой, во-вторых, от использованного времени в течение года);

- графические методы.

Бухгалтерские методы: метод двойной записи; бухгалтерский баланс; другие бухгалтерские методы.

Экономико-математические методы [23, с. 172]:

- методы элементарной математики;

-классические методы математического анализа: дифференцирование, интегрирование, вариационное исчисление;

- методы математической статистики: изучение одномерных и многомерных статистических совокупностей ;

- эконометрические методы: статистическое оценивание параметров экономических зависимостей, в том числе производственных функций; межотраслевого баланса народного хозяйства и т.д.;

- методы математического программирования: оптимизация, линейное, квадратичное и не нелинейное программирование; блочное и динамичное программирование;

- методы следования операций: управления запасами; методы технического износа и замены оборудования; теория игр; теория расписания; методы экономической кибернетики;

- эвристические методы;

- методы экономико-математического моделирования и факторного анализа, используемые для решения специфических задач финансового анализа.

Итак, рассмотрев основные методы и приемы финансового анализа, можно сказать о том, что анализ финансово-хозяйственной деятельности коммерческой организации представляет собой целенаправленную деятельность аналитика, состоящую в идентификации показателей, факторов и алгоритмов и позволяющую, во-первых, дать определенную формализованную

характеристику, факторное объяснение и/или обоснование фактов хозяйственной жизни как имевших место в прошлом, так и ожидаемых или планируемых к осуществлению в будущем, и, во-вторых, систематизировать возможные варианты действий [3, с. 129].

## 1.2 Обзор современных методик анализа финансового состояния организации

Проблема оценки финансового состояния коммерческих организаций является относительно новой для отечественной экономической теории и практики. Необходимость ее решения в российской экономике обусловлена, в первую очередь, динамично изменяющимся рыночным отношениям.

К настоящему времени уже наработан достаточный опыт в теории и практике финансового анализа не только зарубежных, но и отечественных авторов [24, с. 182].

Однако следует все же отметить, что в отечественной экономической литературе отсутствует единство взглядов на содержание и методику проведения финансового анализа.

Большинство авторов предлагают проведение финансового анализа по следующим аналитическим блокам:

- 1) структурный анализ активов и пассивов предприятия;
- 2) анализ показателей деловой активности предприятия;
- 3) анализ платежеспособности (ликвидности);
- 4) анализ финансовой устойчивости.

Так, Шеремет А.Д. и Сайфулин Р.С. начинают анализ финансового состояния организаций с аналитической группировки и анализа статей актива и пассива баланса [22, с. 162].

На основе агрегированного баланса осуществляется анализ структуры имущества организации, который в более упорядоченном виде удобно проводить по следующей форме:

Актив	Пассив
I. Имущество	I. Источники имущества
1.1. Имобилизованные активы	1.1. Собственный капитал
1.2. Мобильные, оборотные, активы	1.2. Заемный капитал
1.2.1. Запасы и затраты	1.2.1. Долгосрочные обязательства
1.2.2. Дебиторская задолженность	1.2.2. Краткосрочные кредиты и займы
1.2.3. Денежные средства и ценные бумаги	1.2.3. Кредиторская задолженность

Непосредственно из аналитического баланса можно получить ряд важнейших характеристик финансового состояния организации: общую стоимость имущества организации, стоимость имобилизованных активов, сумму свободных денежных средств, стоимость собственного капитала и др.

Горизонтальный, или динамический, анализ этих показателей позволяет установить их абсолютные приращения и темпы роста, что важно для характеристики финансового состояния организации [12, с. 89].

Далее Шеремет А.Д. и Сайфулин Р.С. предлагают провести более детализированный анализ состояния запасов и затрат предприятия, используя аналогичную схему анализа аналитического баланса.

В то же время, Селезнева Н.Н. и Ионова А.Ф. в целях осуществления анализа запасов и затрат считают целесообразным определить:

- относительный уровень запаса в днях (10):

$$З = О : (Р : Д) = О \times Д : Р \quad (10)$$

где З – запасы в днях;

О – остаток на дату баланса по соответствующей статье материальных оборотных средств;

Р – оборот по расходу (выбытию) данного вида средств за отчетный период (год, квартал);

Д – число дней в отчетном периоде (за год – 360, квартал – 90).

Затем фактический запас в днях на конец отчетного периода по соответствующему виду материальных оборотных средств сопоставляется с нормативом запаса в днях и с данными за предыдущий период, выявляются отклонения и их причины.

-мобильность запасов, рассчитываемы с помощью коэффициента накопления (Кн) (11):

$$K_n = (ПЗ + МБП + НП) \div (ГП + Т) \quad (11)$$

где ПЗ – производственные запасы;

МБП – малоценные и быстроизнашивающиеся предметы;

НП – незавершенное производство;

ГП – готовая продукция;

Т – товары.

В рамках анализа состава, структуры и динамики имущества предприятия Селезнева Н.Н. и Ионова А.Ф. также предлагают нашему вниманию анализ дебиторской задолженности и денежных средств.

Однако Ковалев В.В. предлагает начать финансовый анализ с оценки имущественного потенциала организации. При этом основной акцент ставится на анализ активов организации. При этом наиболее информативными по его мнению являются следующие показатели [20, с. 195]:

Во-первых, сумма хозяйственных средств, находящихся на балансе предприятия. Формула расчета данного показателя имеет следующий вид (12):

$$NBV = TA - TS - OD \quad (12)$$

где NBV – сумма средств, находящихся на балансе организации;

ТА – всего активов по балансу;

ТА – собственные акции в портфеле;



OD – задолженность учредителей по взносам в уставный капитал.

Этот показатель дает обобщенную стоимостную оценку величины организации как единого целого. Рост этого показателя в динамике свидетельствует о наращивании имущественного потенциала организации.

Во-вторых, стоимость чистых активов организации, который рассчитывается следующим образом (13) [8, с. 69]:

$$\text{ЧА} = [\text{ВА} + \text{ОА} - (\text{НДС} + \text{ЗУ} + \text{САП})] - [\text{ЦФ} + \text{ДП} + (\text{КП} - \text{ДБП} - \text{ФП})] \quad (13)$$

где ВА и ОА – внеоборотные и оборотные активы организации;

НДС – налог на добавленную стоимость по приобретенным ценностям;

ЗУ – задолженность учредителей по взносам в уставный капитал;

САП – собственные акции, выкупленные у акционеров;

ЦФ – целевые финансирование и поступления;

ДП – долгосрочные пассивы;

КП – краткосрочные пассивы;

ДБП – доходы будущих периодов;

ФП – фонды потребления.

Чистые активы – это та часть активов общества (в стоимостном выражении), которая остается доступной к распределению среди акционеров после расчетов со всеми кредиторами в случае ликвидации организации, т.е. она характеризует обеспечение интересов акционеров и собственников.

Бланк И.А. предлагает оценку данного показателя используя три разновидности балансового метода [4, с. 108]:

- оценка по фактически отражаемой стоимости активов (14):

$$\text{ЧА}_ф = \text{ОС}_0 + \text{На}_0 + \text{НК} + \text{НО} + \text{З} \pm (\text{ФА} - \text{ФО}) \quad (14)$$

где  $\text{ЧА}_ф$  – фактически отражаемая балансовая стоимость чистых активов;

$\text{ОС}_0$  – остаточная стоимость нематериальных активов, отражаемых

балансом;

НК- стоимость незавершенных капитальных вложений;

НО- стоимость оборудования, предназначенного к монтажу;

З - запасы товарно-материальных ценностей, входящих в состав оборотных активов, по фактически отражаемой остаточной стоимости;

ФА - финансовые активы (денежные активы, дебиторская задолженность, долгосрочные и краткосрочные финансовые вложения и другие их виды, отражаемые в отчетном балансе);

ФО - финансовые обязательства всех видов (долгосрочные и краткосрочные финансовые кредит; внутренняя задолженность и т.д.).

-оценка по восстановительной стоимости активов (15,16) [18, с. 166]:

$$\text{ЧА}_B = A \pm \Sigma \text{РП}_A - \text{ФО} \quad (15)$$

или

$$\text{ЧА}_B = \text{ЧА}_\Phi \pm \Sigma \text{РП}_A \quad (16)$$

где  $\text{ЧА}_B$ - восстановительная стоимость чистых активов организации;

A- общая стоимость активов организации по балансовой оценке;

$\text{РП}_A$ - результаты переоценки отдельных видов активов организации с учетом индекса инфляции;

ФО- финансовые обязательства предприятия всех видов, представляющие в совокупности сумму используемого им заемного капитала;

$\text{ЧА}_\Phi$ - фактически отражаемая балансовая стоимость чистых активов.

-оценка по стоимости производительных активов (17):

$$\text{ЧА}_\Pi = A \pm \Sigma \text{РП}_A - A_n + A_A - \text{ФО} \quad (17)$$

где  $\text{ЧА}_\Pi$ - стоимость чистых производственных активов организации;

А- общая стоимость активов организации по балансовой оценке;

РП<sub>А</sub>- результаты переоценке отдельных видов активов организации с учетом индекса инфляции;

А<sub>н</sub>- реальная стоимость непроизводственных активов организации, отражаемых в его балансе;

А<sub>А</sub>- реальная стоимость используемых организацией арендуемых активов, отражаемых на его забалансовых счетах;

ФО- финансовые обязательства организации всех видов, представляющие в совокупности сумму используемого им заемного капитала.

Следует отметить, что наиболее точным методом является метод оценки по стоимости производительных активов, позволяющий получить более полную оценку потребительной стоимости активов с позиции покупателя целостного имущественного комплекса. Тогда как первый метод дает только приблизительную оценку активов, так как в данном случае не учитывается фактор инфляции. Второй метод более точен, но он также не лишен недостатков: при использовании данного метода не всегда реально отражается уровень морального износа отдельных видов материальных и нематериальных активов, не учитывается характер их использования [7, с. 77].

В процессе анализа активов предприятия с точки зрения имущественного потенциала Ковалев В.В. также предлагает рассчитать [11, с. 150]:

- долю основных средств в валюте баланса;

- соотношение внеоборотных и оборотных активов, которые показывает сколько рублей, вложенных в долгосрочные активы, приходится на один рубль, вложенный в оборотные средства. Соответственно, чем выше значение коэффициента, тем более ресурсоемко данное предприятие, выше производственный риск, поскольку вложения в долгосрочные активы должны окупаться за счет будущих поступлений:

- долю активной части основных средств. Этот коэффициент показывает, какую часть основанных средств составляют активы, непосредственно участвующие в производственно-техническом процессе;

- коэффициент износа. Показатель характеризует долю стоимости основных средств, списанную на затраты в предшествующих периодах, в первоначальной (восстановительной) их стоимости. Дополнением этого показателя до 100% (или единицы) является коэффициент готовности. Оба эти коэффициента нередко используются в анализе для характеристике состояния основных средств как в целом, так и по отдельным видам (например, износ активной части основных средств);

- коэффициент обновления показывает, какую часть от имеющихся на конец отчетного периода основных средств составляют новые основные средства;

- коэффициент выбытия показывает, какая часть основных средств, с которым организация начала свою финансово-хозяйственную деятельность в отчетном периоде, выбирала из-за ветхости и по другим причинам;

- коэффициенты структуры оборотных активов. Как правило, оборотные активы подразделяются на три группы: материальные оборотные активы (производственные запасы), средства в расчетах (дебиторская задолженность) и денежные средства и их эквиваленты. В данном блоке речь идет об аналитической оценке (а) структуры оборотных активов и (б) доли того вида оборотных активов, который представляет наибольшую значимость для данной организации (организации данной отрасли).

Следующим этапом финансового анализа, согласно Ковалеву В.В., является оценка ликвидности и платежеспособности организации [13, с. 95].

В рамках данного аналитического блока рассчитывается ряд абсолютных и относительных показателей. Из абсолютных основным является показатель, характеризующий величину собственных оборотных средств (WC), рассчитываемый по формуле (18) [15, с. 171]:

$$WC = CA - CL \quad (18)$$

где CA – оборотные активы;

CL – краткосрочные обязательства.

В целях обобщенной оценки ликвидности и платежеспособности организации Ковалев В.В. использует следующие основные аналитические коэффициенты [21, с. 158]:

1. Коэффициент текущей ликвидности, который показывает сколько рублей оборотных средств приходится на один рубль текущей краткосрочной задолженности.

2. Коэффициент быстрой ликвидности, который исчисляется по более узкому кругу оборотных активов, когда из расчета исключена наименее ликвидная их часть - производственные запасы.

3. Коэффициент абсолютной ликвидности (платежеспособности) является наиболее жестким критерием ликвидности предприятия; показывает, какая часть краткосрочных заемных обязательств может быть при необходимости погашена немедленно за счет имеющихся денежных средств.

4. Коэффициент обеспеченности текущей деятельности собственными оборотными средствами показывает, какая часть оборотных активов финансируется за счет собственных средств организации.

5. Доля собственных оборотных средств и покрытия запасов. Данный коэффициент представляет собой частный случай предыдущего показателя, когда в знаменателе дроби приводится часть оборотных активов- запасов и затрат.

6. Коэффициент покрытия запасов насчитывается соотношением величины «нормальных» (обоснованных) источников покрытия запасов и суммы запасов.

При этом, Ковалев В.В. считает, что в целях анализа целесообразно рассмотреть многоуровневую схему покрытия запасов и затрат (товарных запасов). В зависимости от того, какого вида источники средств используются для формирования запасов, можно с определенной долей условности судить об уровне платежеспособности хозяйствующего субъекта [17, с. 133].

## 2 Анализ и оценка финансового состояния организации ООО «КОХ»

### 2.1 Общая организационно-экономическая характеристика исследуемого объекта

Коммерческая организация - общество с ограниченной ответственностью «КОХ» зарегистрировано Администрацией муниципального образования Туапсинский район Краснодарского края 18.01.2000 г. Как юридическое лицо поставлено на налоговый учет 14 февраля 2005 г. Межрайонной инспекцией Федеральной налоговой службы № 6 по Краснодарскому краю.

Юридический адрес: 352800, Краснодарский край, Туапсинский район, город Туапсе, улица К. Маркса, 36 Б.

Уставной капитал общества сформирован полностью. Общество осуществляет свою деятельность в соответствии с Уставом Общества.

Наиболее важным признаком классификации хозяйствующего субъекта в условиях рыночной экономики является деление хозяйствующего субъекта по признаку организационно—правовых форм предприятий, которые регламентируются государством через Гражданский кодекс РФ (ГК РФ).

Общество обладает всеми признаками юридического лица: имеет в собственности обособленное имущество, учитываемое на его самостоятельном балансе, вправе в установленном порядке открывать банковские счета на территории Российской Федерации и за ее пределами, может от своего имени приобретать и осуществлять имущественные и личные неимущественные права, нести обязанности, быть истцом и ответчиком в суде.

Предприятие действует на принципах полного хозяйственного расчета, самофинансирования и самоокупаемости, несет ответственность за результаты своей деятельности, за выполнение взятых на себя обязательств. Общество несет ответственность по своим обязательствам всем принадлежащим ему имуществом. Участники общества не отвечают по обязательствам общества и несут риск убытков, связанных с деятельностью общества, в пределах стоимости внесенных ими вкладов. Взаимоотношения между участником и

обществом определяются Уставом и действующим законодательством РФ.

Приоритетными видами деятельности организации являются:

- проектирование и выполнение строительно-монтажных работ в гидротехническом строительстве, работ по инженерной защите зданий и сооружений (противооползневые работы, берегоукрепительные работы и т.д.);
- организация проектных и конструкторско-технологических работ, направленных на повышение эффективности строительства;
- организация грузоперевозок всеми видами транспорта;
- организация производства и реализации строительных материалов и оборудования.

Общие принципы формирования организационной системы управления ООО «КОХ» предусматривают создание центров управления по функциональному признаку (рисунок 1).

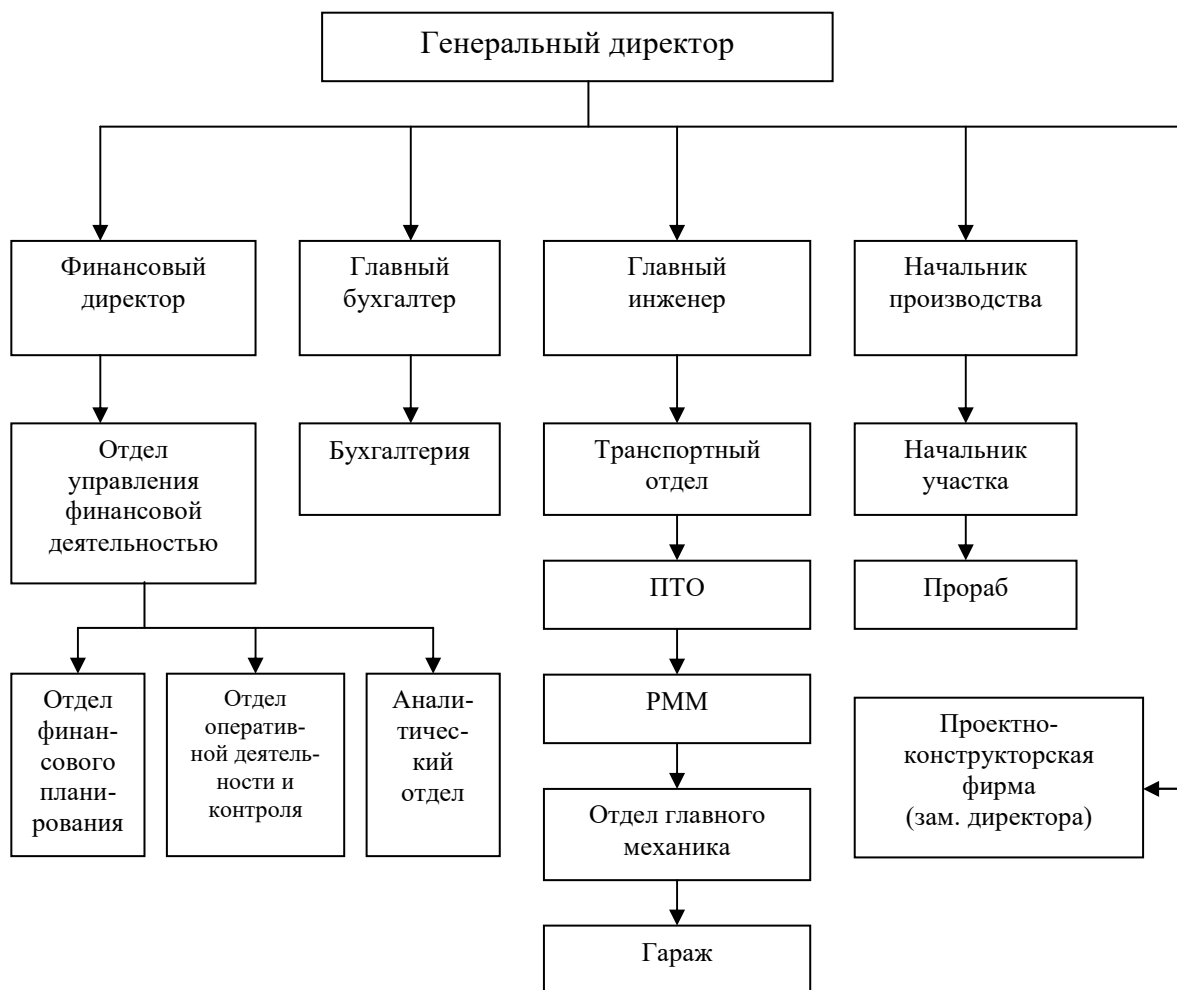


Рисунок 1 - Организационная система управления ООО «КОХ»

Следует отметить, что функциональные центры управления строятся на основе принципа независимой деятельности, при этом контакты с другими функциональными подразделениями ограничиваются лишь информационными связями.

Основными задачами отдела управления финансовой деятельностью коммерческой организацией ООО «КОХ» являются:

- управление капитальными вложениями;
- управление оборотными средствами;
- финансовое планирование на предприятии;
- учет, анализ и контроль финансовой деятельности.

Исходя из вышеуказанных задач формируются следующие функции данного отдела:

- организация эффективных отношений с банками и инвесторами;
- управления ликвидностью и финансовыми рисками организации ООО «КОХ»;
- управление заемными средствами;
- оценка эффективности инвестиционных проектов;
- учет затрат и результатов производственной, инвестиционной и финансовой деятельности;
- анализ и оценка финансового состояния ООО «КОХ» с учетом конкурентов.

Действующая линейно-функциональная структура управления достаточно громоздка и приводит к замедлению сроков реализации поставленных задач и росту управленческих расходов, анализ структуры показывает, что аппарат управления выполняет рутинные, часто повторяющиеся и резко меняющиеся задачи и функции.

В современных условиях положение усугубляется утратой гибкости во взаимоотношениях работников аппарата управления из-за применения формальных правил и процедур.

Существенно затрудняется и замедляется при этом передача информации,



что сказывается на скорости и своевременности принятия решений.

Необходимость согласования действий разных по направлениям функциональных служб и подразделений резко увеличивают объем работы генерального директора и его заместителей.

Положение усугубляется еще условиями хозяйствования, при котором допускаются несоответствия между ответственностью и полномочиями у руководителей разных уровней и подразделений.

Можно отметить, что у генерального директора и отдельных заместителей существенно превышены нормы управляемости. При этом отдельные заместители генерального директора не загружены.

В связи с этим назрела потребность в перераспределении полномочий между заместителями генерального директора.

В сложившейся ситуации необходимы изменения в структурах управления, которые должны быть направлены на создание условий для выживания за счет более рационального использования трудовых и материальных ресурсов, снижения затрат и более гибкого приспособления к требованиям рыночных отношений.

В данных условиях необходимо расширение полномочий на нижних уровнях иерархии управления и повышения производственно-хозяйственной самостоятельности подразделений, входящих в состав предприятия.

Существование и функционирование российских строительных фирм в настоящий период связано с многочисленными трудностями.

Внешняя среда становится всё более динамичной и неопределённой, что, прежде всего, связано с общей экономической нестабильностью в стране, ускоренным развитием научно-технического прогресса, усилением нажима со стороны потребителей и многовариантностью хозяйственных связей.

Организация ООО «КОХ» успешно работает на рынке строительных услуг уже 20 лет.

В настоящее время ООО «КОХ» представляет собой организацию, имеющую в своем распоряжении производственную базу, ремонтно-

механические цеха, цех по производству пневмо-молотков, сверлильные и строгальные цеха.

Имеется грузовой автотранспорт, средства средней и малой строительной механизации, а также бульдозеры, гусеничный кран, самоходные краны на пневмоходу.

Организацией установлены, проверенные временем, связи с субподрядными организациями, выполняющими монтаж инженерных систем и оборудования.

Использование прочных деловых связей с ведущими поставщиками строительных материалов дает возможность значительно сэкономить затраты клиентов.

Анализ финансовой отчетности - это последовательность действий, при помощи которых возможно оценить финансовое состояние и результаты деятельности предприятия.

Однако, при этом главное оценить финансово-экономические показатели относительно будущего существования предприятия.

Источники информации, которые часто используют для определения финансового состояния предприятия, делятся на плановые, учётно-отчётные и внеучётные.

Существует отчетность, установленная законодательством государства, в котором зарегистрирована или работает организация, а существует отчетность, составляемая организацией в соответствии с внутренними корпоративными документами или в инициативном порядке.

Горизонтальный (временной) анализ проводится при сравнении результатов бухгалтерской отчетности с результатами предыдущих периодов.

Горизонтальный и вертикальный анализ деятельности ООО «КОХ» состоят в сравнении показателей агрегированного бухгалтерского баланса и агрегированного отчета о прибылях и убытках за период 2016-2018 г.г.

Полученные результаты горизонтального анализа были сведены в таблицы и представлены ниже (таблицы 1, 2).

Таблица 1 - Горизонтальный анализ баланса ООО «КОХ» за период 2016-2018 гг.

Показатели	2016 год	2017 год	Изменение		2018 год	Изменение	
			Абсолют., тыс. руб.	Относит., %		Абсолют., тыс.руб.	Относит., , %
<b>АКТИВ</b>							
<b>I. Внеоборотные активы</b>							
Нематериальные активы	136	118	-18	-13,2	100	-18	84,7
Основные средства	185810	237066	51256	27,6	169878	-67188	71,7
Доходные вложения в материальные ценности	198840	190152	-8688	-4,4	181464	-8688	95,4
Финансовые вложения	7505	5554	-1951	-26,0	122	-5432	2,2
Отложенные налоговые активы	279	279	0	0,0	279	0	100,0
Прочие внеоборотные активы		266	266	0,0	14217	13951	5344,7
ИТОГО по разделу I	392570	433435	40865	10,4	366060	-67375	84,5
<b>II. Оборотные активы</b>							
Запасы	506710	530261	23551	4,6	380250	-150011	71,7
НДС по приобретенным ценностям		17489	17489	0,0	720	-16769	4,1
Дебиторская задолженность	2547898	1908690	-639208	-25,1	698965	-1209725	36,6
Финансовые вложения	125000	187300	62300	49,8	291681	104381	155,7
Денежные средства	200696	191593	-9103	-4,5	588736	397143	307,3
Прочие оборотные активы	298312	79107	-219205	-73,5	7850	-71257	9,9
ИТОГО по разделу II	3678616	2914440	-764176	-20,8	1968202	-946238	67,5
Баланс	4071186	3347875	-723311	-17,8	2334262	-1013613	69,7
<b>ПАССИВ</b>							
<b>III. Капитал и резервы</b>							
Уставный капитал	22000	22000	0	0,0	22000	0	100,0
Переоценка внеоборотных активов	194	141	-53	-27,3	141	0	100,0
Резервный капитал	5500	5500	0	0,0	5500	0	100,0
Нераспределенная прибыль прошлых лет	574023	798717	224694	39,1	812252	13535	101,7
ИТОГО по разделу III	601717	826358	224641	37,3	839893	13535	101,6
<b>IV. Долгосрочные обязательства</b>							
Отложенные налоговые обязательства	150	150	0	0,0	150	0	100,0
ИТОГО по разделу IV	150	150	0	0,0	150	0	100,0
<b>V. Краткосрочные обязательства</b>							
Заемные средства	99525	447165	347640	349,3	747079	299914	167,1
Кредиторская задолженность	3189876	2036552	-1153324	-36,2	728834	-1307718	35,8
Прочие краткосрочные обязательства	179918	37650	-142268	-79,1	18306	-19344	48,6
ИТОГО по разделу V	3469319	2521367	-947952	-27,3	1494219	-1027148	59,3
Баланс	4071186	3347875	-723311	-17,8	2334262	-1013613	69,7

Таблица 2 - Горизонтальный анализ отчета о финансовых результатах ООО «КОХ» за период 2016-2018 г.г.

Показатели	2016 год, тыс. руб.	2017 год, тыс. руб.	Изменение		2018 год, тыс. руб.	Изменение	
			Абсолют., тыс. руб.	Отно- сит., %		Абсолют., тыс.руб.	Отно- сит., %
Выручка от реализации	470676,9	694498,1	223821,2	147,6	362249,3	-332248,8	52,2
Себестоимость продаж	463171,3	664523,3	201352,0	143,5	348029,3	-316494,0	52,4
Валовая прибыль	7505,6	29974,8	22469,2	399,4	14220,0	-15754,8	47,4
Прибыль (убыток) от продаж	7505,6	29974,8	22469,2	399,4	14220,0	-15754,8	47,4
Доходы от участия в других организациях	13,0	47,0	34,0	361,5	104,0	57,0	221,3
Проценты к получению	17947,5	1773,6	-16173,9	9,9	9831,0	8057,4	554,3
Проценты к уплате	5065,1	810,9	-5876,0	-16,0	10224,0	11034,9	-1260,8
Прочие доходы	28063,1	34382,8	6319,7	122,5	476774,0	442391,2	1386,7
Прочие расходы	30774,8	37249,9	6475,1	121,0	483341,0	446091,1	1297,6
Прибыль (убыток) до налогообложения	17689,3	28117,4	12049,9	168,1	7364,0	-22375,2	24,8
Текущий налог на прибыль	3537,9	5623,5	2410,0	168,1	1472,8	-4475,0	24,8
в т.ч. постоянные налоговые обязательства (активы)	3537,9	5623,5	2410,0	168,1	1472,8	-4475,0	24,8
Чистая прибыль	14151,4	22493,9	9639,9	168,1	5891,2	-17900,2	24,8

В результате горизонтального анализа можно сделать следующие выводы.

1. Имущество ООО «КОХ» снизилось на 1013613 тыс.руб., или на 69,7%. Это произошло за счет снижения стоимости внеоборотных активов на 67375 тыс.руб., или на 84,5%, и падением стоимости мобильного имущества предприятия на 946238 тыс.руб., или на 67,5%. Уменьшение актива предприятия свидетельствует о сокращении предприятием хозяйственного оборота и может быть следствием износа основных средств, или результатом снижения платежеспособного спроса на товары, работы и услуги предприятия.

2. В составе внеоборотных активов имело место снижение стоимости всех видов имущества, за исключением прочих внеоборотных активов. При этом наблюдается уменьшение нематериальных активов на 18 тыс.руб., или

84,7%, долгосрочных финансовых вложений на 5432 тыс.руб., или на 2,2% и основных средств 67188 тыс.руб., или на 71,7%. Наибольшим спадом отличились основные средства, что может быть следствием их продажи.

3. Оборотные активы предприятия формируются в основном за счет запасов, долгосрочной дебиторской задолженности и денежных средств. Стоимость запасов за исследуемый период сократилась на 150011 тыс.руб. и составила 380250 тыс.руб.

4. Дебиторская задолженность со сроком погашения свыше 12 месяцев в анализируемом периоде сократилась на 1209725 тыс. руб. и составила 698965 тыс.руб., что является позитивным изменением и может свидетельствовать об улучшении ситуации с оплатой продукции предприятия и о выборе подходящей политики продаж.

5. Денежные средства возросли на 397143 тыс. руб., по сравнению с 2017 годом, и составили 588736 тыс.руб., что может положительно сказываться на платежеспособности предприятия, однако, стоимость оборотных активов все же снизилась.

Пассив баланса состоит из капитала и резервов, долгосрочных обязательств и краткосрочных обязательств. При этом собственный капитал составляет 35,98 % от общей стоимости источников имущества организации, долгосрочные обязательства практически отсутствуют (0,01%) и краткосрочные обязательства составляют 64,01%.

В составе собственного капитала предприятия выделяется уставный капитал, резервный капитал и нераспределенная прибыль прошлых лет.

Уставный капитал ООО «КОХ» на всем промежутке исследования в период с 2016-2018 г.г. оставался неизменным и составляет 22000 тыс.руб. Также присутствует резервный капитал в сумме 5500 тыс.руб., который тоже остается неизменным. Нераспределенная прибыль прошлых лет составляет 96,7 % от общей доли собственного капитала.

Долгосрочные обязательства практически отсутствуют в структуре обязательств компании и остаются неизменными за весь период исследования.

Преобладание краткосрочных источников в структуре заемных средств является негативным фактом, который характеризует ухудшение структуры баланса и повышение риска утраты финансовой устойчивости.

На рассматриваемом предприятии ООО «КОХ» валюта баланса постоянно снижается в период 2016-2018 г.г. и составляет 2334262 тыс.руб. - это отрицательное явление, так как сокращается производственная деятельность предприятия (падает спрос на продукцию, нет сырья и материалов).

## 2.2 Анализ финансового состояния ООО «КОХ»

Для того чтобы проанализировать структуру показателей можно использовать вертикальный метод анализа, который позволяет рассчитать долю каждой статьи в структуре отчетности в общей совокупности результатов (таблицы 3, 4).

Таблица 3 - Вертикальный анализ баланса ООО «КОХ» за период 2016-2018 г.г.

Показатели	2016 год		2017 год		Откло- нения уд. весов, %	2018 год		Откло- нения уд. весов, %
	тыс. руб.	уд. вес. %	тыс. руб.	уд. вес. %		тыс. руб.	тыс. руб.	
<b>АКТИВ</b>								
<b>I. Внеоборотные активы</b>								
Нематериальные активы	136	0,0	118	0,0	0,0	100	0,0	0,0
Основные средства	185810	4,6	237066	7,1	2,5	169878	7,3	0,2
Доходные вложения в материальные ценности	198840	4,9	190152	5,7	0,8	181464	7,8	2,1
Финансовые вложения	7505	0,2	5554	0,2	0,0	122	0,0	-0,2
Отложенные налоговые активы	279	0,0	279	0,0	0,0	279	0,0	0,0
Прочие внеоборотные активы		0,0	266	0,0	0,0	14217	0,6	0,6
ИТОГО по разделу I	392570	9,6	433435	12,9	3,3	366060	15,7	2,7
<b>II. Оборотные активы</b>								
Запасы	506710	12,4	530261	15,8	3,4	380250	16,3	0,5
НДС по приобретенным ценностям		0,0	17489	0,5	0,5	720	0,0	-0,5
Дебиторская задолженность	2547898	62,6	1908690	57,0	-5,6	698965	29,9	-27,1
Финансовые вложения	125000	3,1	187300	5,6	2,5	291681	12,5	6,9
Денежные средства	200696	4,9	191593	5,7	0,8	588736	25,2	19,5
Прочие оборотные активы	298312	7,3	79107	2,4	-5,0	7850	0,3	-2,0

Продолжение таблицы 3

ИТОГО по разделу II	3678616	90,4	2914440	87,1	-3,3	1968202	84,3	-2,7
Баланс	4071186	100,0	3347875	100,0		2334262	100,0	
ПАССИВ								
III. Капитал и резервы								
Уставный капитал	22000	0,5	22000	0,7	0,1	22000	0,9	0,3
Переоценка внеоборотных активов	194	0,0	141	0,0	0,0	141	0,0	0,0
Резервный капитал	5500	0,1	5500	0,2	0,0	5500	0,2	0,1
Нераспределенная прибыль прошлых лет	574023	14,1	798717	23,9	9,8	812252	34,8	10,9
ИТОГО по разделу III	601717	14,8	826358	24,7	9,9	839893	36,0	11,3
IV. Долгосрочные обязательства								
Отложенные налоговые обязательства	150	0,0	150	0,0	0,0	150	0,0	0,0
ИТОГО по разделу IV	150	0,0	150	0,0	0,0	150	0,0	0,0
V. Краткосрочные обязательства								
Заемные средства	99525	2,4	447165	13,4	10,9	747079	32,0	18,6
Кредиторская задолженность	3189876	78,4	2036554	60,8	-17,5	728834	31,2	-29,6
Прочие краткосрочные обязательства	179918	4,4	37652	1,1	-3,3	18307	0,8	-0,3
ИТОГО по разделу V	3469319	85,2	2521371	75,3	-9,9	1494220	64,0	-11,3
Баланс	4071186	100,0	3347879	100,0		2334263	100,0	

Таблица 4 - Вертикальный анализ отчета о финансовых результатах ООО «КОХ» за период 2016-2018 г.г.

Показатели	2016 год		2017 год		Отклонения уд. весов, %	2018 год		Отклонения уд. весов, %
	тыс. руб.	уд. вес., %	тыс. руб.	уд. вес., %		тыс. руб.	уд. вес., %	
Выручка от реализации	470676,9	11,6	694498,1	20,7	9,2	362249,3	15,5	-5,2
Себестоимость продаж	463171,3	11,4	664523,3	19,8	8,5	348029,3	14,9	-4,9
Валовая прибыль	7505,6	0,2	29974,8	0,9	0,7	14220,0	0,6	-0,3
Прибыль (убыток) от продаж	7505,6	0,2	29974,8	0,9	0,7	14220,0	0,6	-0,3
Доходы от участия в других организациях	13,0	0,0	47,0	0,0	0,0	104,0	0,0	0,0
Проценты к получению	17947,5	0,4	1773,6	0,1	-0,4	9831,0	0,4	0,4
Проценты к уплате	5065,1	0,1	810,9	0,0	-0,1	10224,0	0,4	0,4
Прочие доходы	28063,1	0,7	34382,8	1,0	0,3	476774,0	20,4	19,4
Прочие расходы	30774,8	0,8	37249,9	1,1	0,4	483341,0	20,7	19,6

Продолжение таблицы 4

Прибыль (убыток) до налогообложения	17689,3	0,4	28117,4	0,8	0,4	7364,0	0,3	-0,5
Текущий налог на прибыль	3537,9	0,1	5623,5	0,2	0,1	1472,8	0,1	-0,1
в т.ч. постоянные налоговые обязательства (активы)	3537,9	0,1	5623,5	0,2	0,1	1472,8	0,1	-0,1
Чистая прибыль	14151,4	0,3	22493,9	0,7	0,3	5891,2	0,3	-0,4
Баланс	4071186,0	100,0	3347875,0	100,0	-	2334262,0	100,0	-

В результате полученных данных вертикального анализа можно сделать следующие выводы.

1. В структуре активов баланса ООО «КОХ» значительная доля принадлежит оборотным активам. Величина оборотных активов в 2017 году составила 87,1% от их общей величины, а на конец 2018 года - 84,3%. Прослеживается тенденция снижения доли этого вида активов.

2. В структуре оборотных активов преобладает дебиторская задолженность, доля которой по состоянию на 2018 год составляет 29,9 %. Увеличение дебиторского долга означает рост неплатежей, что приводит к снижению оборотных активов и платежеспособности предприятия.

3. За анализируемый период в ООО «КОХ» происходило увеличение доли собственного капитала с 14,8% до 36 %.

Однако, организация по-прежнему находится в зависимости от лиц, предоставивших ему кредиты и займы. Долгосрочных обязательств ООО «КОХ» за рассматриваемый период не имело. Удельный вес краткосрочных обязательств в анализируемом периоде снизился на 11,3% в общем объеме пассивов ООО «КОХ».

Анализируя отчет о финансовых результатах, можно сказать следующее. В отчетном году по сравнению с прошлым годом, величина прибыли от продаж снизилась на 15754,8 тыс. руб., или на 47,4%, за счет снижения выручки от продаж на 332248,8 тыс. руб., или на 52,2%, при падении себестоимости продаж на 316494,0 тыс. руб., или на 52,4%.



Долгосрочные обязательства практически отсутствуют в структуре обязательств компании и остаются неизменными за весь период исследования.

Преобладание краткосрочных источников в структуре заемных средств является негативным фактом, который характеризует ухудшение структуры баланса и повышение риска утраты финансовой устойчивости.

Динамика финансовых результатов ООО «КОХ» представлена на рисунке 2.

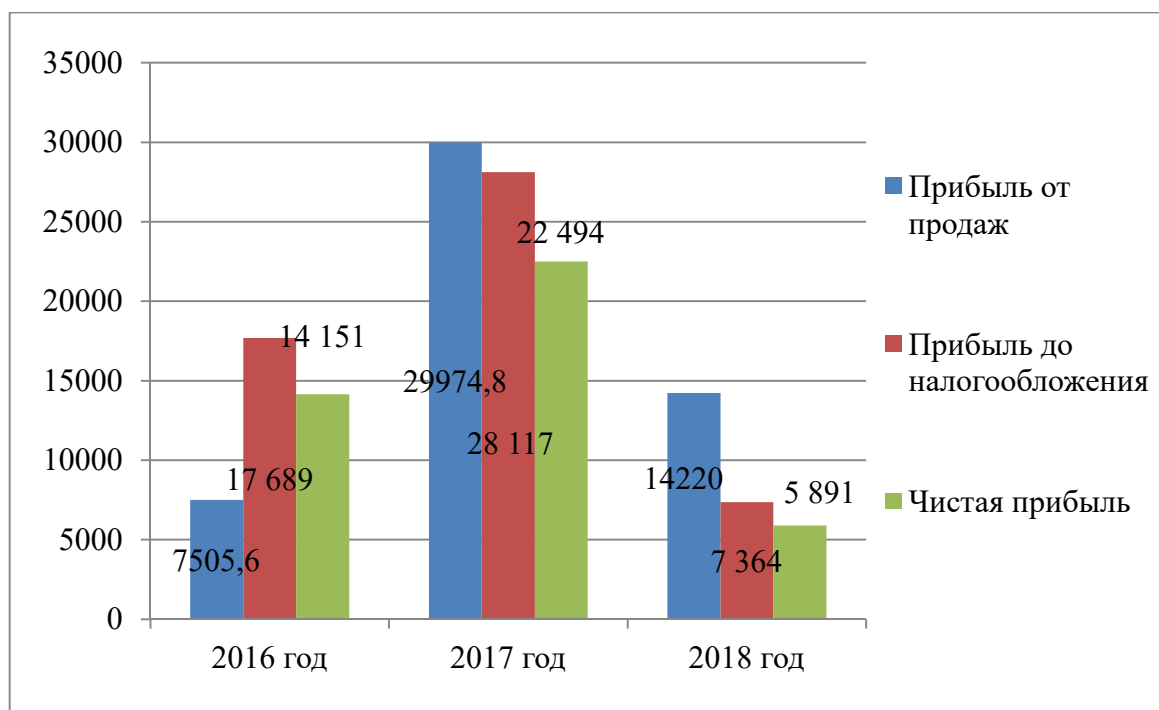


Рисунок 2 – Динамика финансовых результатов ООО «КОХ» в 2016-2018 гг., тыс. руб.

Таким образом, значения показателей прибыли в отчетном периоде сокращались, что говорит о росте себестоимости и уменьшении финансового результата.

Ниже в таблице 5 представлен анализ динамики основных финансовых показателей и коэффициентов, характеризующих финансовое состояние ООО «КОХ» за исследуемый период.

На основе полученных данных можно сделать следующие выводы:

1. Все коэффициенты рентабельности к 2018 году снизились, и это означает, что эффективность использования ресурсов в целом по предприятию

стала ниже.

Таблица 5 - Анализ финансовых коэффициентов ООО «КОХ» за период 2016-2018 г.г.

Наименование показателя	2016 год	2017 год	2018 год
Оценка рентабельности			
Рентабельность продаж	0,03	0,032	0,002
Рентабельность собственного капитала по чистой прибыли	0,47	0,54	0,01
Рентабельность оборотного капитала	0,38	0,077	0,003
Рентабельность внеоборотного капитала	0,36	0,52	0,016
Оборачиваемость дебиторской задолженности	3,69	7,28	10,37
Коэффициент оборачиваемости запасов	18,28	25,06	18,98
Оборачиваемость собственного капитала	15,64	16,81	8,63
Оборачиваемость активов	2,31	4,15	3,1
Оценка платежеспособности			
Коэффициент концентрации собственного капитала	0,15	0,25	0,36
Коэффициент маневренности собственного капитала	0,1	0,15	0,24
Коэффициент концентрации привлеченного капитала	0,85	0,75	0,64
Коэффициент соотношения заемных и собственных средств	5,77	3,05	1,78
Оценка ликвидности			
Коэффициент текущей ликвидности	1,06	1,16	1,32
Коэффициент быстрой ликвидности	0,83	0,91	1,06
Коэффициент абсолютной ликвидности	0,09	0,15	0,59

2. Рентабельность продаж снизилась по сравнению с 2017 годом и составила 0,2%, что говорит об убыточной деятельности предприятия, но не дает ответа на вопрос, насколько выгодны вложения в данное предприятие. Также рентабельность оборотного капитала существенно уменьшилась, это свидетельствует о том, что оборотные средства используются неэффективно.

3. Коэффициент оборачиваемости дебиторской задолженности изменяется в промежутке 3,69 - 10,37, что является положительным фактом для предприятия, и это означает, что ООО «КОХ» быстро получает оплату за проданные товары (работы, услуги) от своих покупателей.

4. Коэффициент оборачиваемости материальных оборотных средств

довольно изменчив в анализируемом периоде, но остается на уровне 18,98. Это говорит о том, что предприятие имеет эффективное складское управление, не накапливает избыточных материалов, но и производство не истощает складских запасов.

5. Коэффициент оборачиваемости собственного капитала в 2018 году составляет 8,63 - это в два раза ниже показателя в 2017 году. Низкий показатель означает бездействие части собственных средств. В этом случае коэффициент оборачиваемости собственного капитала указывает на необходимость вложения собственных средств в другой, более подходящий, источник доходов.

Динамику показателей рентабельности ООО «КОХ» иллюстрирует рисунок 3.

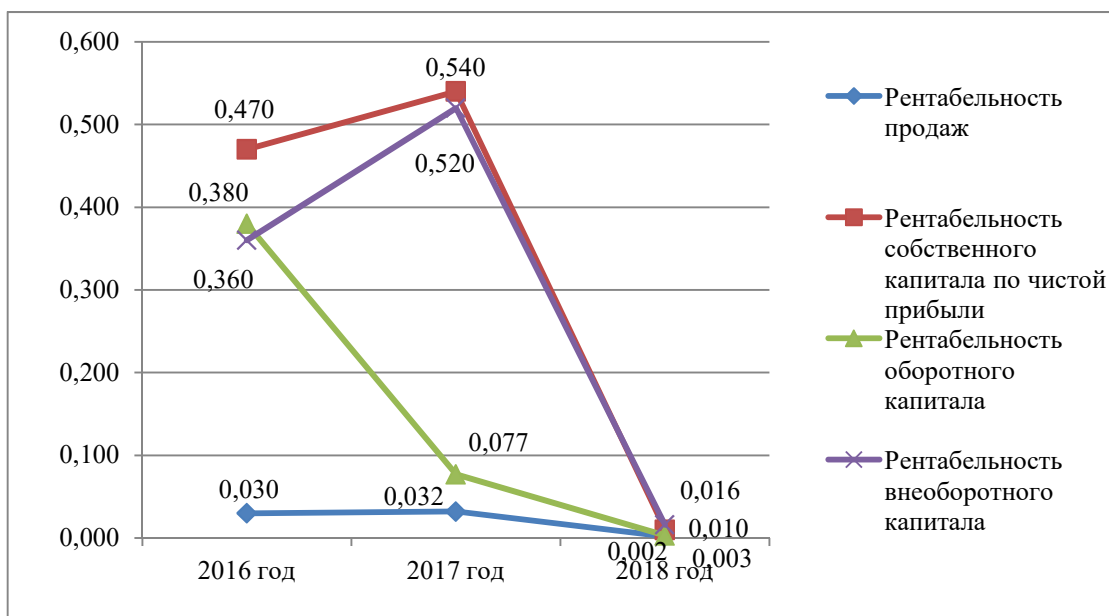


Рисунок 3 - Динамика показателей рентабельности ООО «КОХ» в 2016-2018 гг.

Значения коэффициентов деловой активности ООО «КОХ» можно проследить на рисунке 4.

6. Коэффициент концентрации собственного капитала предприятия ООО «КОХ» является ниже нормативного ( $K_n=0,5$ ) и равняется в 2016 году - 0,15, в 2017 году - 0,25, а в 2018 году - 0,36. Это означает, что финансовое состояние компании неустойчиво и организация, с большей вероятностью, не может

погасить долги за счет собственных средств.

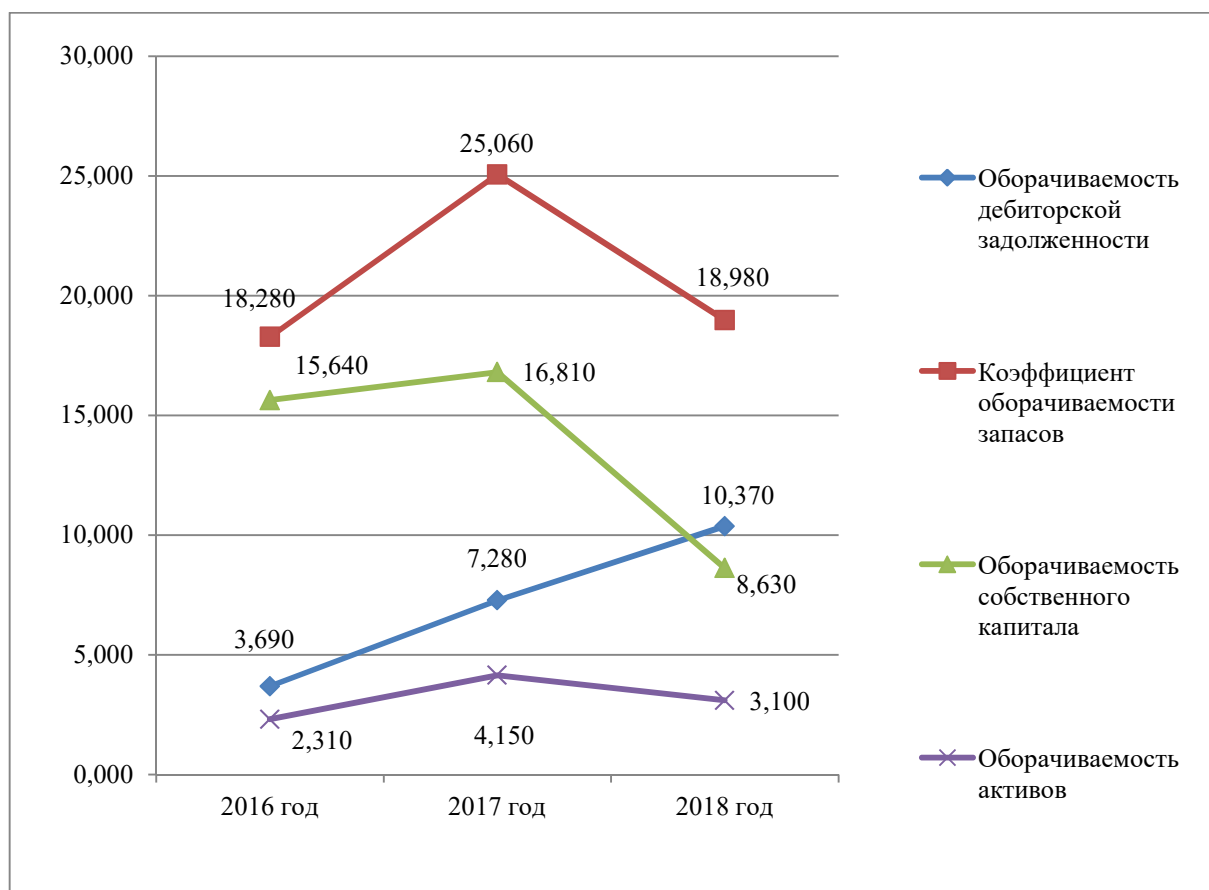


Рисунок 4 - Динамика коэффициентов деловой активности ООО «КОХ» в 2016-2018 гг.

7. Коэффициент маневренности собственного капитала не находится в пределах нормативного значения ( $K_m=0,2-0,5$ ) и в 2016 году составил 0,1, в 2017 году - 0,15, в 2018 году - 0,24. Это означает, что предприятие не способно поддерживать уровень собственного оборотного капитала и пополнять оборотные средства, в случае необходимости, за счет собственных источников.

8. Коэффициент соотношения заемных и собственных средств в анализируемом периоде превышает нормативное значение ( $K_{зс}=1$ ), это говорит о том, что предприятие находится в полной зависимости от заемных средств.

9. Коэффициент текущей ликвидности за анализируемый период изменяется в пределах 1,06-1,32, что не выходит за рамки нормативного значения ( $K_{тл}=1-2$ ). Это свидетельствует о том, что предприятие способно погашать текущие обязательства.

Динамику коэффициентов платежеспособности ООО «КОХ» можно увидеть на рисунке 5.

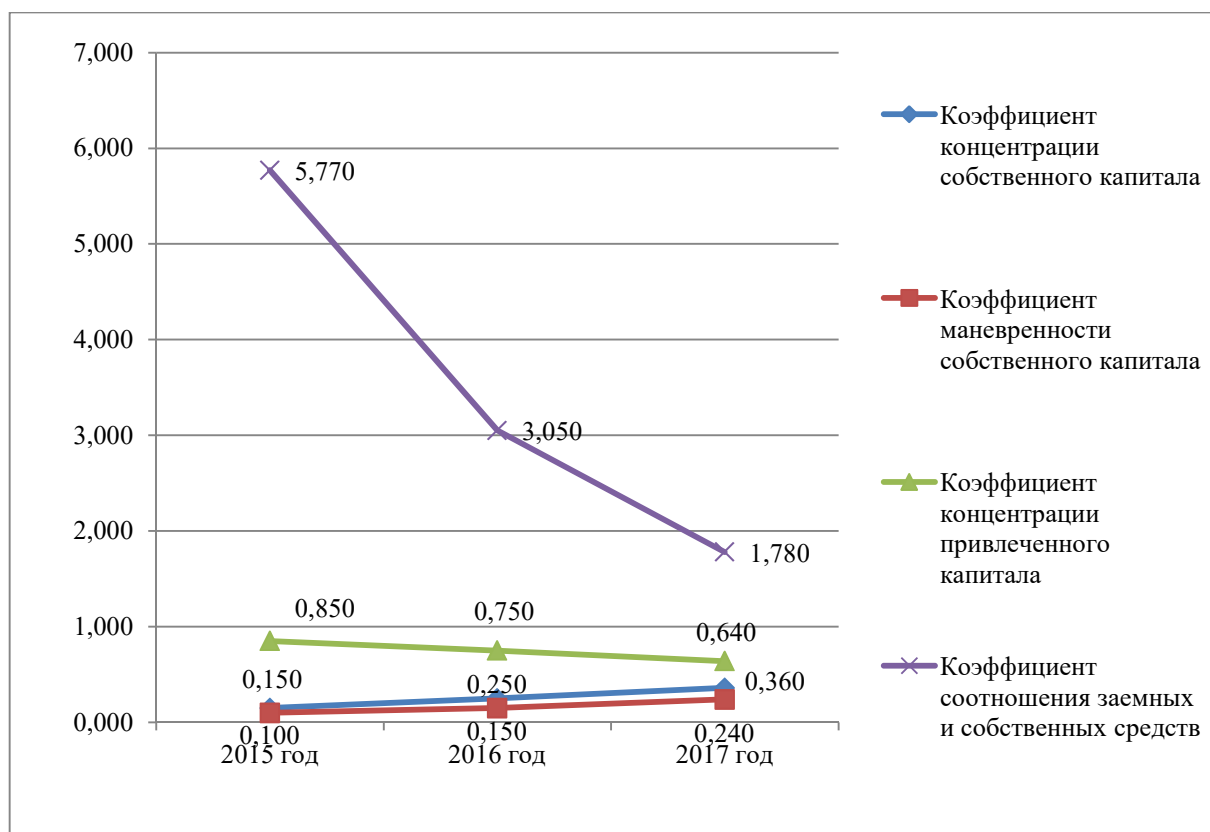


Рисунок 5 - Динамика коэффициентов платежеспособности ООО «КОХ» в 2016-2018 гг.

10. Коэффициент быстрой ликвидности увеличивается в пределах 0,83-1,06, это означает, что организация способна погасить свои краткосрочные обязательства за счет продажи ликвидных активов (денежные средства, краткосрочные финансовые вложения и краткосрочная дебиторская задолженность).

Однако, показатель быстрой ликвидности для ООО «КОХ» не может быть полностью точным, так как в балансе нет подразделения дебиторской задолженности на краткосрочную и долгосрочную.

11. Коэффициент абсолютной ликвидности возрастает с каждым годом анализируемого периода и находится в пределах 0,09-0,59, что характеризует «мгновенную» платежеспособность организации и говорит о разумном использовании денежных средств.

Значения коэффициентов ликвидности ООО «КОХ» можно проследить на рисунке 6.

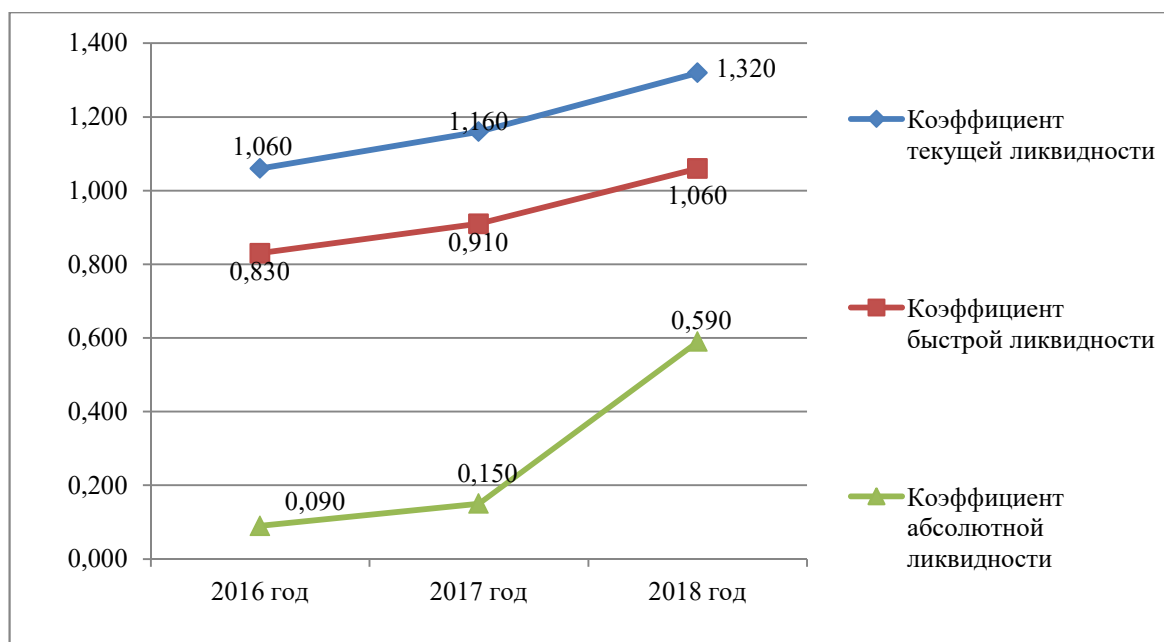


Рисунок 6 - Динамика коэффициентов ликвидности ООО «КОХ» в 2016-2018 гг.

Таким образом, коэффициенты ликвидности свидетельствуют о том, что предприятие способно погашать текущие обязательства и разумно использует собственные денежные средства.

### 3 Разработка предложений по улучшению финансового состояния ООО «КОХ»

#### 3.1 Разработка перспективных направлений улучшения финансового состояния предприятия

Подводя итог работы - анализа и оценки финансового состояния коммерческой организации ООО «КОХ», проведенного по данным бухгалтерской (финансовой) отчетности за 2016-2018 гг., можно охарактеризовать работу данной организации как удовлетворительную.

Анализ платежеспособности и ликвидности организации показал, что анализируемая организация ООО «КОХ» не в состоянии полностью в срок погасить свои финансовые обязательства. Тот факт, что наиболее ликвидные средства в течение анализируемого периода - менее 14,0% от обязательств организации, очевидно, свидетельствует о дефиците свободных денежных средств. В этих условиях текущая платежеспособность организации в основном зависит от надежности дебиторов.

Погасить текущие платежи в анализируемом периоде организация смогла в основном за счет большой кредиторской задолженности, намного превышающей дебиторскую, и из-за снижения продолжительности оборотов оборотных активов, что позволило высвободить дополнительные средства. Для дальнейшего снижения величины коэффициента оборачиваемости текущих активов можно предложить выбор методики их оценки – метод оценки по фактической себестоимости исходя из стоящих задач и выбранной стратегии управления активами.

Анализ прибыли и рентабельности показывает неустойчивость финансового состояния организации. Увеличение прибыли организации произошло за счет повышения продажных цен, а, следовательно, увеличения переменных расходов предприятия, а не за счет снижения себестоимости. О высокой себестоимости продукции говорит уровня маржинального дохода.

Организации ООО «КОХ» можно посоветовать найти пути снижения

себестоимости и переменных расходов, что зависит от выбранных на предприятии принципов ведения учета, т.е. из принятой учетной политики, которая дает возможность выбрать:

- порядок отнесения на себестоимость выполненных работ и оказанных услуг отдельных видов расходов (путем непосредственного их списания на себестоимость по мере совершения затрат или с предварительным зачислением в резерв предстоящих расходов и платежей);

- порядок определения состава затрат, относимых непосредственно на себестоимость конкретного вида работы или услуги;

- порядок определения состава накладных расходов и метода их распределения.

Увеличение рентабельности собственного капитала положительно сказывается на деятельности организации, но снижение коэффициента финансовой маневренности говорит о том, что предприятие не использует возможность вкладывать в финансирование текущей деятельности часть собственных средств. Это сказывается на показателе рентабельности, который мог бы быть и выше. Поэтому руководителю предприятия необходимо правильно распределить свои средства.

Способность руководства коммерческих организаций принимать экономически обоснованные перспективные решения на микроэкономическом уровне очень важна для предпринимателей и частного сектора экономики.

Для обеспечения эффективности своей хозяйственной деятельности организации необходимо целенаправленно формировать и рационально использовать имеющиеся средства, чтобы достичь максимального экономического эффекта с минимальными затратами.

Исходя из результатов проведенного анализа и оценки, а также для укрепления финансового состояния коммерческой организации ООО «КОХ» можно предложить ряд мероприятий.

1. Совершенствование финансово-аналитической работы по следующим направлениям:



- анализ изменений в составе и структуре имущества и источников организации;

- анализ состояния платежеспособности и ликвидности ООО «КОХ»;

- анализ деловой активности;

- анализ финансовой устойчивости.

При этом активно использовать электронно-вычислительную технику для обработки полученных данных и моделирования возможных ситуаций.

2. Проведение эффективной кадровой политики. Высококвалифицированные и инициативные работники составляют интеллектуальный потенциал организации, имеющий огромное значение для успешного развития. Каждый менеджер должен понимать, что производительность труда зависит от квалификации самих работников очень во многом, а не только от совершенной технологии и организации рабочих мест. Поэтому, для обеспечения высокой производительности труда работников, руководству организации ООО «КОХ» необходимо формировать и реализовывать программы систематического обучения и подготовки кадров в целях более полного раскрытия их возможностей.

3. Осуществление постоянного контроля за состоянием средств в расчетах. Положительная динамика наметилась в уменьшении дебиторской задолженности (за 2018 год она уменьшилась на 2164,0 тыс. руб.). Это способствует повышению платежеспособности организации. Но, необходимо обратить внимание на большой разрыв между размерами дебиторской и кредиторской задолженности, который составил в 2017 г. и в 2018 г. 2709,0 тыс. руб. и 5665,0 тыс. руб. соответственно, причем темпы роста кредиторской задолженности значительно опережают темпы роста дебиторской задолженности.

Поэтому, в рамках данного контроля было бы целесообразным:

- классифицировать должников по срокам, сумме долга;

- составить график работы с должниками;

- разработать механизм принятия мер к постоянным неплательщикам, при

необходимости приостанавливать работы, применять штрафные санкции, обращаться в арбитражный суд;

- стараться не иметь дело с неустойчивыми в финансовом плане предприятиями и организациями-заказчиками.

- уделить особое внимание выполнению договорных обязательств и со стороны самого предприятия и со стороны заказчиков.

- принять меры по погашению кредиторской задолженности и уменьшению периода ее оборачиваемости.

- постоянно контролировать своевременное погашение обязательных платежей в бюджет, внебюджетные фонды.

4. Проведение оперативного управления запасами материальных ценностей. Выявление объемов избыточных ресурсов и тех ресурсов, которые необходимо срочно приобрести. В данном случае необходимо:

- своевременно собирать заявки на дорогостоящие материалы и оборудования от структурных подразделений.

- определять сроки поставки материалов и оборудования для избежания простоев.

- провести анализ имеющихся ресурсов и сократить объемы залежалых запасов. В 2018 отчетном году доля залежалых запасов составляла в среднем 111,5 тыс. руб., или 0,45% от общего объема производственных запасов.

В целях нормального функционирования и устойчивого финансового состояния коммерческой организации ООО «КОХ», при общем условии недостаточности денежных средств (в 2018 г. на долю денежных средств в общей стоимости оборотного капитала приходилось в среднем только 3,3%) от структурного подразделения, отвечающего за снабжение, требуется обеспечение минимизации стоимости закупаемого сырья, комплектующих и конструкций.

Для этого следует:

- проводить систематический сбор, обработку, анализ и оценку информации о потенциальных поставщиках, ассортименте ресурсов, оптовых

ценах на сырье и материалы, требованиях к формам оплаты поставщиков;

- учитывая большие объемы потребления, осуществлять прямые закупки материальных ресурсов, стараясь не использовать услуги фирм-посредников;

- при прочих равных условиях отдавать предпочтение местным поставщикам.

Так как коммерческая организация ООО «КОХ» имеет несколько поставщиков, рекомендуется произвести их отбор по критериям (таблица 6).

Для оценки и выбора поставщика в таблице проставляются баллы от нуля до пяти по каждому критерию.

При этом балл «5» означает «отлично», «4» - «очень хорошо», «3» - «хорошо», «2» - «удовлетворительно», «1» - «малопринемлемо», «0» - «непринемлемо».

Предпочтение должно отдаваться тем поставщикам, которые имеют наибольшее среднее значение оценки.

Таблица 6 – Предлагаемые критерии выбора поставщиков для ООО «КОХ»

Критерий выбора	Поставщик				
	1	2	3	...	n
Производственные мощности					
Удаленность поставщика					
Форма расчетов (условия оплаты)					
Качество продукции					
Цена единицы продукции					
Периодичность поставки					
Комплектность поставки					
Размер партии					
Складские условия поставщика					
Погрузочно-разгрузочные работы					
Транспортные услуги					
Средний балл:					

Результаты проведенного отбора поставщиков организации показали, что наиболее предпочтительнее было бы работать со следующими контрагентами:

5. Сокращение постоянных издержек. Это возможно за счет пересмотра политики начисления амортизации, связанной с увеличением срока службы основных средств.

Реализация данного мероприятия вполне реальна, т.к. анализируемая организация наверняка имеет удовлетворительную ремонтную базу и в состоянии обеспечить более длительную эксплуатацию различных машин, станков и механизмов.

Также можно временно снизить отчисления на страхование имущества предприятия, расходы по содержанию зданий и сооружений и т.п.

6. Особое внимание уделять качеству производимых работ и оказываемых услуг, что позволит снизить дополнительные затраты предприятия.

7. Заключать договора, как по отдельным видам работ, так и по комплексам производимых работ и оказываемых услуг.

8. Рекомендуется чаще принимать участие в различных технологических выставках, которые проходят в городах Юга России. Это позволит увеличить количество заказов на 5-10%.

9. Уделить большее внимание рекламе, как в средствах массовой информации, так и адресной. Это позволит:

- всем заинтересованным лицам владеть интересующей информацией о предприятии, о спектре выполняемых работ и услуг;

- частично отобрать объем выполняемых работ у предприятий и организаций малого бизнеса, которые выполняют аналогичные работы, но не имеют такого богатого опыта, выполняют работы с худшим качеством или без соответствующих лицензий;

- расширить круг клиентов за счет частных заказов.

Обозначенные выше направления позволят улучшить финансовое состояние коммерческой организации ООО «КОХ», повысить

платежеспособность данной организации, уменьшить долю дебиторской и кредиторской задолженности, улучшить выполнение договорных обязательств, что положительно скажется на деловой репутации предприятия и будет способствовать максимизации прибыли.

Участие в различных выставках и семинарах, а также организация рекламной компании должно привлечь новых клиентов.

Кроме того, коммерческой организации ООО «КОХ» следует осуществлять управление не только текущей деятельностью, но использовать стратегическое планирование, как один из методов эффективного финансового менеджмента.

Однако, помимо вышеуказанных направлений необходима разработка конкретных мероприятий, способствующих улучшению финансового состояния предприятия.

По результатам анализа финансово-хозяйственной деятельности ООО «КОХ» был сделан вывод о необходимости проведения организационно - экономических мероприятий, направленных на улучшение финансового состояния предприятия.

Как правило, мероприятия, ориентированные на улучшение финансового состояния предприятия, имеют два направления: сокращение затрат и увеличение доходов.

В рамках разрабатываемого проекта мероприятий предлагается ряд мероприятий, таких как: перевод части сервисных функций на аутсорсинг и организация участия ООО «КОХ» в госзакупках.

Показатели финансового состояния неразрывно связаны с показателями прибыли, таким образом, стремясь к увеличению прибыли при сохранении или оптимизации структуры имущественных средств фирмы, затрат и доходов, происходит улучшение финансового состояния.

Мероприятия проекта, рассматриваемые в рамках данного исследования целесообразно изобразить схематически (рисунок 7).

Как следует из рисунка, проект ориентирован на улучшение финансового

состояния исследуемого предприятия.

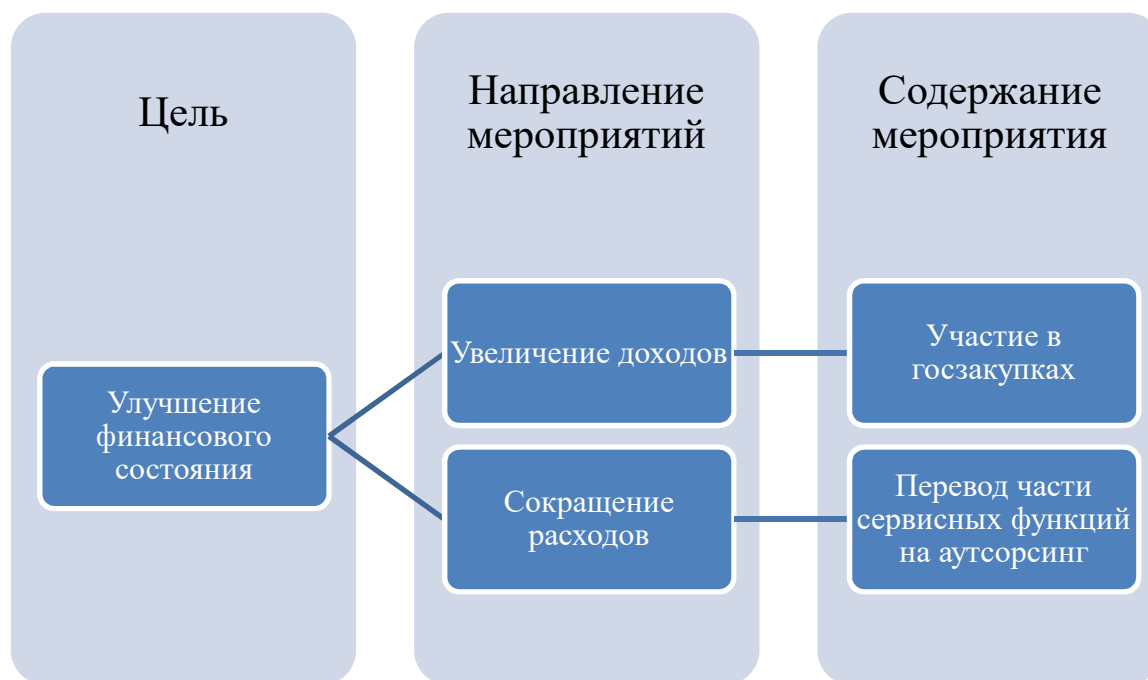


Рисунок 7 – Мероприятия по улучшению финансового состояния ООО «КОХ»

### 3.2 Экономическое обоснование мероприятий по улучшению финансового состояния ООО «КОХ»

Далее целесообразно провести экономическое обоснование организационно - экономических мероприятий, направленных на повышение значение рентабельности услуг ООО «КОХ».

В рамках предлагаемого проекта мероприятий предлагается сокращение части сотрудников организации ООО «КОХ» и перевод части сервисных функций на аутсорсинг. Предлагается сократить таких сотрудников, как уборщица и маркетолог. Сокращение уборщицы целесообразно в силу того, что выполняемая ею работа не является каждодневной (уборка помещений осуществляется 2 раза в неделю), в силу, того, что уборщица получает заработную плату ниже рыночной, она выполняет должностные обязанности недобросовестно.

Также предлагается сокращение должности маркетолога и передача функции маркетинга сторонней организации. Целесообразность сокращения

маркетолога обусловлено тем, что как показывает практика, для эффективной организации маркетинговой деятельности предприятия, качественного исследования рынка необходимо множество информации, находящейся в платных закрытых базах, самостоятельное проведение маркетинговых исследований является трудоёмким и затратным мероприятием.

Таким образом, за счёт сокращения маркетолога ожидается сокращение коммерческих расходов ООО «КОХ» на 5,83 тыс. руб. без учета расходов на оплату труда маркетолога, в т.ч. сокращение командировочных расходов составит 3 тыс. руб., сокращение прочих коммерческих расходов составит 2,83 тыс. руб.

Предлагается заключение договора на уборку помещений с клининговой фирмой ООО «Лидер Групп», затраты на услуги которой составят 80 тыс. руб. год. Полномочия маркетолога предлагается передать консалтинговой фирме ООО «Транс Бизнес Консалтинг-Юг», стоимость услуг которой по предварительному расчёту, проведенному сотрудниками фирмы, составляет 230 тыс. руб. год. На основании представленных данных можно составить финансовый план мероприятия по передаче части сервисных функций ООО «КОХ» сторонней организации.

Ожидается, что внедрение рассматриваемого мероприятия повлечет за собой прирост объема реализации предприятия на 2,5%, что связано с тем, что выполнение функции маркетинга в ООО «КОХ» будет осуществляться более высококвалифицированными специалистами, и маркетинговая деятельность рассматриваемого предприятия будет осуществляться более эффективно. Учет расходов по уборке помещений, согласно учетной политике ООО «КОХ», осуществляется в составе управленческих расходов. По результатам проведенных расчётов можно провести оценку экономической эффективности предлагаемого к внедрению мероприятия.

Финансовый план мероприятия:

1. Затраты 2018 года в т.ч.:

- фонд оплаты труда уборщицы, тыс. руб./год - 168,00 тыс. руб.;

- страховые взносы, тыс. руб./год - 50,74 тыс. руб.;
- итого затрат - 218,74 тыс. руб.;
- прочие затраты на уборку помещений (инвентарь, моющие средства) - 22,00 тыс. руб.;
- всего затрат на уборку помещений - 240,74 тыс. руб.;
- фонд оплаты труда маркетолога- 276,00 тыс. руб.;
- страховые взносы, тыс. руб. - 83,35 тыс. руб.;
- командировочные расходы маркетолога - 3,00 тыс. руб.
- прочие коммерческие расходы, связанные с деятельностью маркетолога - 2,83 тыс. руб.;
- всего затрат на маркетинг - 365,18 тыс. руб.;
- всего затрат - 605,92 тыс. руб.

## 2. Прогноз затрат на 2020 г.:

- затраты на уборку помещений, тыс. руб. - 80,00 тыс. руб.;
- затраты на маркетинг, тыс. руб. - 230,00 тыс. руб.;
- выходное пособие маркетолога, тыс. руб. - 42,00 тыс. руб.;
- страховые взносы, тыс. руб. - 12,68 тыс. руб.;
- выходное пособие уборщицы, тыс. руб. - 69,00 тыс. руб.;
- страховые взносы, тыс. руб. - 20,84 тыс. руб.;
- итого затрат - 454,52 тыс. руб.;

Таким образом, экономия за счёт перевода сервисных функций на аутсорсинг составит 151,4 тыс. руб./год.

По результатам проведённого формирования финансового плана мероприятия была проведена оценка экономии, обусловленной переводом части сервисных функций предприятия на аутсорсинг.

Величина экономии, обозначенная в приложении составляет 151,4 тыс. руб. (в т.ч. -70,9 тыс. руб. управленческих расходов и - 80,50 тыс. руб. коммерческих расходов) за счет внедрения рассматриваемого мероприятия ожидается сокращение численности персонала предприятия ООО «КОХ» на



2 чел., прирост выручки от реализации продукции составит 591,8 тыс. руб., а переменных расходов (себестоимость) - 246,9 тыс. руб., в т.ч. затраты на основные материалы 72,29 тыс. руб., вспомогательные материалы - 44,12 тыс. руб., затраты на энергию - 4,39 тыс. руб., затраты на оплату труда основного персонала 84,99 тыс. руб., страховые взносы 25,67 тыс. руб. (таблица 7).

Таблица 7 – Расчет экономического эффекта от предложенного мероприятия

Показатель	2018 г.	Мероприятие	2020 г.
Объем реализации продукции (работ, товаров, услуг) (без НДС), тыс. руб.	362249,3	591,8	362841,1
Себестоимость, тыс. руб.	348029,3	246,9	348276,2
Прибыль от реализации, тыс. руб.	14220,0	345,0	14565,0
Управленческие расходы, тыс. руб.	3731,0	-70,9	3660,1
Коммерческие расходы, тыс. руб.	3125,0	-80,5	3044,5
Прибыль (убыток) до налогообложения, тыс. руб.	7364,0	496,4	7860,4
Налог на прибыль, тыс. руб.	1472,8	99,3	1572,1
Чистая прибыль, тыс. руб.	5891,2	397,1	6288,3

По результатам проведенных расчётов можно заключить, что мероприятие, предложенное в рамках проекта, является эффективным, т.к. влечёт за собой повышение эффективности деятельности ООО «КОХ».

В первую очередь, необходимо отметить, что за счёт внедрения предложенного мероприятия ожидается прирост значения показателя рентабельность услуг, что является свидетельством того, что сущность мероприятия удовлетворят целям проекта мероприятий.

Также за счёт внедрения мероприятия «Перевод части сервисных функций на аутсорсинг» ожидается улучшение значений ряда показателей: наблюдается сокращение порога рентабельности (точки безубыточности), что говорит о том, что структура доходов и затрат ООО «КОХ» в 2020 году может сложиться таким образом, что предприятие достигнет безубыточности при меньшем объеме производства и реализации, чем в 2018 году.

В целом необходимо отметить, что внедрение рассматриваемого мероприятия влечёт за собой прирост значения прибыли от реализации, что повлекло за собой прирост значения всех показателей рентабельности. На основании сказанного можно заключить, что рассмотренное мероприятие актуально и целесообразно внедрить в рамках ООО «КОХ».

На современном этапе развития рыночных отношений особенную актуальность приобретает участие организаций и предприятий в аукционных торгах, связанных с реализацией программ государственных закупок. В соответствии с Федеральным законом от 5 апреля 2013 года №44-ФЗ «О контрактной системе в сфере закупок товаров, работ, услуг для обеспечения государственных и муниципальных нужд», бюджетные учреждения должны осуществлять приобретение товаров, работ и услуг посредством осуществления аукционных торгов. ООО «КОХ» имеет достаточно широкие возможности для осуществления коммерческой деятельности на указанном рынке.

Потенциальными потребителями продукции ООО «КОХ» могут быть: администрации муниципальных образований, учреждения здравоохранения и образовательные учреждения. Указанные потенциальные потребители являются заказчиками выполнения работ по капитальному и текущему ремонту зданий, сооружений, а также возведению новых объектов капитального строительства.

Общий прирост объема реализации составит 20%, или 72449,9 тыс. руб. в 2020 году по сравнению с 2018 годом за счёт участия в государственных закупках.

Общий прирост себестоимости за счёт внедрения мероприятия также составит 15% (за счет увеличения переменных затрат), или 52204,4 тыс. руб.

Значение себестоимости в 2020 году с учетом внедрения данного мероприятия составит:  $348029,3 + 52204,4 = 400233,7$  тыс. руб.

В отношении организационных вопросов осуществления рассматриваемого мероприятия, необходимо отметить, что работы по организации участия в конкурсах государственных закупок будут

осуществляться менеджером по продажам, дополнительный наем сотрудников мероприятием не предполагается. За расширение должностных обязанностей менеджеру будет установлен надбавка к окладу в сумме 5 тыс. руб./мес.

Осуществление торгов будет проводиться на торговой площадке «Сбербанк - АСТ», стоимость годового участия в торгах для субъектов малого предпринимательства составляет 10 тыс. руб./год.

Таким образом, можно провести оценку экономической эффективности разработанного мероприятия (таблица 8).

Таблица 8 – Расчет экономического эффекта от предложенного мероприятия

Показатель	2018 г.	Мероприятие	2020 г.
Объем реализации тыс. руб.	362249,3	72449,9	434699,2
Себестоимость, тыс. руб.	348029,3	52204,4	400233,7
Прибыль от реализации, тыс. руб.	14220,0	20245,5	34465,5
Управленческие расходы, тыс. руб.	3731,0	0,0	3731,0
Коммерческие расходы, тыс. руб.	3125,0	88,0	3213,0
в т.ч. взнос за участие в торгах	-	10,0	10,0
надбавка к заработной плате менеджера по продажам	-	60,0	60,0
страховые взносы	-	18,0	18,0
Прибыль (убыток) до налогообложения, тыс. руб.	7364,0	20157,5	27521,5
Налог на прибыль, тыс. руб.	1472,8	4031,5	5504,3
Чистая прибыль, тыс. руб.	5891,2	16126,0	22017,2

По результатам проведенной оценки экономической эффективности мероприятия, направленного на повышение рентабельности услуг ООО «КОХ» путём организации участия рассматриваемого предприятия в аукционных торгах, связанных с осуществлением бюджетными учреждениями закупок продукции и услуг можно сделать ряд выводов.

Мероприятие является экономически эффективным в силу того, что за счёт его внедрения в организации ООО «КОХ» ожидается прирост показателей

рентабельности, что является положительным моментом в развитии деятельности исследуемого предприятия, а также целью разрабатываемого проекта мероприятий.

Основные показатели мероприятий, составляющих проект, ориентированный на улучшение финансового состояния ООО «КОХ» можно обобщить в таблице 9.

Таблица 9 – Сводная таблица эффекта от предложенных мероприятий

Наименование мероприятия	Изменение объема реализации, тыс. руб.	Изменение расходов, тыс. руб.	Изменение чистой прибыли, тыс. руб.
Перевод части сервисных функций на аутсорсинг	591,8	246,9	397,1
Участие в госзакупках	72449,9	52204,4	16126,0
ИТОГО	73041,7	52451,3	16523,1

Обобщая данные об экономическом эффекте, формируемом мероприятиями проекта можно заключить, что за счёт внедрения предлагаемого проекта мероприятия общий прирост объема реализации ООО «КОХ» составит 73041,7 тыс. руб., ожидается прирост себестоимости на 52451,3 тыс. руб., прирост прибыли составит 16523,1 тыс. руб.

По результатам проведенной оценки прогнозной экономической эффективности деятельности ООО «КОХ» можно заключить, что в целом за счёт внедрения проекта мероприятий, ориентированных на повышение рентабельности услуг ООО «КОХ» ожидается общее повышение экономической и социальной эффективности деятельности базового предприятия исследования.

На основании проведенных расчётов необходимо, в первую очередь, отметить, что внедрение разработанного проекта мероприятий влечёт за собой достижение цели исследования, а именно: ожидается улучшение финансового

состояния предприятия (таблица 10).

Таблица 10 – Прогноз динамики основных финансово-экономических показателей деятельности при внедрении предложенных мероприятий

Показатель	Период		Темп прироста, %
	2018 г.	2020 г.	
Объем реализации продукции (работ, товаров, услуг), тыс. руб.	362249,3	435291,0	120,2
Себестоимость продукции (товаров, работ, услуг), тыс. руб.	348029,3	400480,6	115,1
Прибыль от реализации, тыс. руб.	14220,0	34810,4	244,8
Управленческие расходы, тыс. руб.	3731,0	3660,1	98,1
Коммерческие расходы, тыс. руб.	3125,0	3132,5	100,2
Прибыль (убыток) до налогообложения, тыс. руб.	7364,0	28017,8	380,5
Налог на прибыль, тыс. руб.	1472,8	5603,6	380,5
Чистая прибыль, тыс. руб.	5891,2	22414,2	380,5
Рентабельность продукции (услуг),%	1,7	5,6	330,6
Численность работников, чел.	28	26	92,9
Выработка продукции, тыс. руб./чел.	12937,5	16742,0	129,4
Фонд оплаты труда, тыс. руб.	9693,0	9087,5	93,8
Средняя заработная плата работника, тыс. руб./год	346,2	349,5	101,0
Себестоимость продукции на 1 руб. объема реализации, руб./руб.	0,96	0,92	95,8
Экономический эффект, тыс. руб.	X	16523,0	X

Таким образом, можно говорить о высокой экономической эффективности предложенных мероприятий, а значит, об улучшении финансового состояния исследуемого предприятия.

## Заключение

Анализ и оценка финансового состояния является важнейшей характеристикой финансовой деятельности любой коммерческой организации. Оно определяет ее конкурентоспособность и финансово-экономический потенциал в деловом сотрудничестве, является гарантом эффективной реализации экономических интересов всех участников финансовых отношений: как самой организации, так и его партнеров.

Устойчивое финансовое положение организации является не подарком судьбы или счастливым случаем его истории, а результатом умелого, просчитанного управления всей совокупностью производственно-хозяйственных факторов, определяющих результаты деятельности предприятия.

Практика финансового анализа выделяет шесть общепринятых методов.

1. Горизонтальный — сравнение отчетных финансовых показателей с плановыми, либо с показателями предыдущего периода (базисного).
2. Вертикальный — определение структуры итоговых финансовых показателей с выявлением влияния каждой позиции отчетности на результат в целом. Например, определение удельного веса внеоборотных активов в имуществе компании. Это позволяет оценить, к примеру, фондоемкость этого предприятия.
3. Трендовый — сравнение каждой позиции отчетности с рядом предшествующих периодов и определение тренда, т.е. основной тенденции динамики показателя, очищенной от случайных влияний. Метод может использоваться в перспективном и прогнозном анализе.
4. Сравнительный (пространственный) — сравнение показателей отчетности:
  - с планом;
  - со среднеотраслевым уровнем;
  - с данными конкурентов;
  - со средними общеэкономическими данными;

- с данными отдельных подразделений компании между собой;
  - с экономической моделью.
5. Факторный — анализ влияния отдельных факторов (причин) на резульативный (обобщающий) показатель. Факторный анализ может быть как прямым (собственно анализ, представляющий раздробление резульативного показателя на составные части), так и обратным (синтез), когда его отдельные элементы соединяют в общий резульативный показатель.
6. Метод финансовых коэффициентов. С помощью таблицы финансовых коэффициентов можно:
- выявить сильные и слабые стороны предприятия;
  - оценить финансовое положение исследуемого предприятия по отношению к другим аналогичным предприятиям;
  - выявить отдельные направления, по которым целесообразно провести детальное исследование;
  - выявить уровень риска при инвестировании в данное предприятие.

Изучив все аспекты деятельности ООО «КОХ» можно сделать выводы о том, что организация является одной из крупнейших в сфере строительства в регионе. Основными направлениями деятельности ООО «КОХ» является капитальное строительство, реконструкция и ремонт объектов топливного и энергетического комплексов, магистральных трубопроводов, химических производств, других объектов промышленного и гражданского назначения.

На основе полученных данных горизонтального и вертикального анализов были сделаны следующие выводы:

Имущество ООО «КОХ» снизилось на 1013613 тыс.руб., или на 69,7%. Это произошло за счет снижения стоимости внеоборотных активов на 67375 тыс.руб., или на 84,5%, и падением стоимости мобильного имущества предприятия на 946238 тыс.руб., или на 67,5%. Уменьшение актива предприятия свидетельствует о сокращении предприятием хозяйственного оборота и может быть следствием износа основных средств, или результатом

снижения платежеспособного спроса на товары, работы и услуги предприятия.

Пассив баланса состоит из капитала и резервов, долгосрочных обязательств и краткосрочных обязательств. При этом собственный капитал составляет 35,98 % от общей стоимости источников имущества организации, долгосрочные обязательства практически отсутствуют (0,01%) и краткосрочные обязательства составляют 64,01%.

При расчете финансовых коэффициентов (рентабельности, деловой активности, платежеспособности, ликвидности) были сделаны следующие выводы.

Рентабельность продаж снизилась по сравнению с 2017 годом и составила 0,1%, что говорит об убыточной деятельности предприятия, но не дает ответа на вопрос, насколько выгодны вложения в данное предприятие. Так же рентабельность оборотного капитала существенно уменьшилась, это свидетельствует о том, что оборотные средства используются неэффективно.

Коэффициент концентрации собственного капитала предприятия ООО «КОХ» является ниже нормативного ( $K_n=0,5$ ) и равняется в 2015 году - 0,15, в 2016 году - 0,25, а в 2017 году - 0,36. Это означает, что финансовое состояние компании неустойчиво и организация, с большей вероятностью, не может погасить долги за счет собственных средств.

Коэффициент соотношения заемных и собственных средств в анализируемом периоде превышает нормативное значение ( $K_{зс}=1$ ), это говорит о том, что предприятие находится в полной зависимости от заемных средств.

Коэффициент текущей ликвидности за анализируемый период изменяется в пределах 1,06-1,32, что не выходит за рамки нормативного значения ( $K_{тл}=1 - 2$ ). Это свидетельствует о том, что предприятие способно погашать текущие обязательства.

Рентабельность собственного и оборотного капитала снизилась, по сравнению с 2017 годом, что может свидетельствовать о невозможности предприятия в обеспечении достаточного объема прибыли по отношению к используемым оборотным средствам компании, это означает, что оборотные



средства используются неэффективно.

На основании проведенного аналитического исследования предложен проект, состоящий из двух организационно - экономических мероприятий, ориентированных на укрепление финансового состояния (положения) базового предприятия исследования путём увеличения положительного финансового результата деятельности исследуемого хозяйствующего субъекта – строительной компании ООО «КОХ».

Предлагаемый проект, включает в себя два мероприятия, направленные на увеличение доходов, сокращение расходов, а также достижения эффекта масштаба производства. Мероприятия, предложенные в рамках данного проекта, направлены на участие ООО «КОХ» в аукционах, связанных с проведением государственных закупок, перевод части сервисных функций ООО «КОХ» на аутсорсинг.

За счёт внедрения предлагаемого проекта мероприятий ожидается сокращение накладных расходов, в т.ч. сокращение коммерческих расходов составляет 52,06 тыс. руб., управленческих 70,9 тыс. руб. Прирост объема продаж составляет 120,2 % по отношению к 2018 году, а прибыли от реализации - 244,8 %, также прогнозируется увеличение чистой прибыли ООО «КОХ», составляющее 380,5 %. Также необходимо отметить, что за счёт внедрения проекта мероприятий ожидается прирост рентабельности продукции (работ, услуг) с 1,7 до 5,6 %.

Таким образом, можно говорить о высокой экономической эффективности предложенных мероприятий, а значит, об улучшении финансового состояния исследуемого предприятия.

## Список использованной литературы

1. Бердникова, Т.Б. Анализ и диагностика финансово-хозяйственной деятельности предприятия: учеб. пособие. – М.: ИНФРА-М, 2016. – 215 с.
2. Бернштейн, Л.А. Анализ финансовой отчетности. Пер. с англ.– М.: Финансы и статистика, 2017.– 492 с.
3. Бланк, И. А. Основы финансового менеджмента. Т.1. – К.: – Ника – Центр, 2015. – 592 с.
4. Воронина, М.В. Финансовый менеджмент: учеб. для бакалавров / М.В. Воронина. - М.: Дашков и К, 2016. - 400 с.
5. Гарнов, А.П. Экономика предприятия: учеб. для бакалавров / А.П. Гарнов, Е.А. Хлевная, А.В. Мыльник. - Люберцы: Юрайт, 2016. - 303 с.
6. Ермолович, Л.Л. Анализ хозяйственной деятельности предприятия: учеб.пособие. - Мн.: Интер-прессервис, 2018. – 437с.
7. Ефимова, О. В. Финансовый анализ. – М.: Бухгалтерский учет, 2015. – 208 с.
8. Ефимова, О.В. Как анализировать финансовое положение предприятия.– М.: БШ «Интел-синтез», 2016.– 294 с.
9. Кандрашина, Е.А. Финансовый менеджмент: учеб. для бакалавров / Е.А. Кандрашина. - М.: Дашков и К, 2015. - 220 с.
10. Ковалев, В.В. Финансовый анализ: Управление капиталом. Выбор инвестиций. Анализ отчетности. – 3-е изд., перераб. и доп. – М.: Финансы и статистика, 2017. – 456 с.
11. Ковалев, В.В., Петров, В.В. Как читать баланс. – М.: Финансы и статистика, 2016.–427 с.
12. Кокин, А.С. Финансовый менеджмент: учеб. пособие / А.С. Кокин, В.Н. Ясенев. - М.: ЮНИТИ, 2016. - 511 с.
13. Коршунов, В.В. Экономика организации (предприятия): учеб. и практикум для прикладного бакалавриата. – М.: Юрайт, 2016. - 407 с.
14. Либерман, И.А. Анализ и диагностика финансово-хозяйственной

- деятельности: учеб. пособие / И.А. Либерман. - М.: ИЦ РИОР, 2014. - 220с.
15. Любушин, Н.П., Лещева, В.Б., Дьякова, В.Г. Анализ финансово-экономической деятельности предприятия: учеб. пособие для вузов / Под ред. проф. Н.П. Любушина. – М.: ЮНИТИ-ДАНА, 2017. - 471 с.
  16. Маевская, Е.Б. Экономика организации: учеб. / Е.Б. Маевская. - М.: Инфра-М, 2018. - 484 с.
  17. Мокий, М.С. Экономика организации: учеб. и практикум. - Люберцы: Юрайт, 2016. - 334 с.
  18. Растова, Ю.И. Экономика организации (предприятия) (для бакалавров) / Ю.И. Растова, С.А. Фирсова. - М.: КноРус, 2018. - 352 с.
  19. Рогова, Е.М. Финансовый менеджмент: учеб. и практикум для академического бакалавриата / Е.М. Рогова, Е.А. Ткаченко. - Люберцы: Юрайт, 2016. - 540 с.
  20. Романова, А.Т. Экономика предприятия: учеб. пособие / А.Т. Романова. - М.: Проспект, 2016. - 376 с.
  21. Селезнева, Н.Н., Ионова, А.Ф. Финансовый анализ. Управление финансами: учеб. пособие для вузов. – 2-е изд., перераб. и доп. – М.: ЮНИТИ-ДАНА, 2016. – 639 с.
  22. Сергеев, И.В. Экономика организации (предприятия): учеб. и практикум для прикладного бакалавриата. – М.: Юрайт, 2015. - 511 с.
  23. Стоун, Д. Хитчинг, К. Бухгалтерский учет и финансовый анализ: Подготовительный курс.– СПб.: Литера плюс, 2017.– 271 с.
  24. Терехова, Л.В. Управление финансами предприятия. – М.: ЗАО «Издательский дом «Логос-Развитие», 2016. – 248 с.
  25. Турманидзе, Т.У. Финансовый менеджмент: учеб. / Т.У. Турманидзе, Н.Д. Эриашвили. - М.: ЮНИТИ, 2015. - 247 с.
  26. Фокина, О.М. Экономика организации (предприятия) / О.М. Фокина, А.В. Соломка. - М.: КноРус, 2018. - 486 с.
  27. Чайников, В.В. Экономика предприятия (организации): учеб. пособие / В.В. Чайников, Д.Г. Лапин. - М.: ЮНИТИ, 2015. - 439 с.

28. Шеремет, А. Д., Сайфулин, Р. С. Финансы предприятий. – М.: Инфра – М., 2015. – 343 с.
29. Экономика предприятия: учеб. / Под ред. В.Я. Горфинкеля. - М.: ЮНИТИ, 2016. - 663 с.
30. Экономический анализ: ситуации, тесты, примеры, задачи, выбор оптимальных решений. Финансовое прогнозирование: учеб. пособие / Под ред. М.И. Баканова, А.Д. Шеремета. – М.: Финансы и статистика, 2015. - 656 с.
31. Экономический анализ: учеб. для вузов / Под ред. Л.Т. Гиляровской. – М.: ЮНИТИ-ДАНА, 2016. – 357 с.