

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)**

Тема АНАЛИЗ И ОЦЕНКА ФИНАНСОВОГО СОСТОЯНИЯ ПРЕДПРИЯТИЯ

Исполнитель

Аземлефак Розелине Флёр

(фамилия, имя, отчество)

Руководитель

доцент, кафедрой ЭППиУС, кандидат экономических науки,

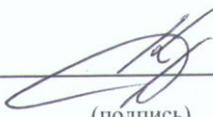
(ученая степень, ученое звание)

Волотовская Ольга Станиславовна

(фамилия, имя, отчество)

«К защите допускаю»

Заведующий кафедрой



(подпись)

Доктор экономических наук, профессор

(ученая степень, ученое звание)

Курочкина Анна Александровна

(фамилия, имя, отчество)

«4» июня 2019г.

Санкт-Петербург

2019

**СОДЕРЖАНИЕ**

ВВЕДЕНИЕ.....	4
1. МЕТОДИКА ОЦЕНКИ ФИНАНСОВОГО СОСТОЯНИЯ ПРЕДПРИЯТИЯ.....	6
1.1. Понятие и информационная база оценки финансового состояния предприятия.....	6
1.2. Анализ текущей платежеспособности и ликвидности.....	18
1.3. Анализ финансовой устойчивости.....	22
1.4. Анализ деловой активности.....	25
1.5. Анализ рентабельности предприятия.....	28
2. КОМПЛЕКСНАЯ ОЦЕНКА ФИНАНСОВОГО СОСТОЯНИЯ ПРЕДПРИЯТИЯ ООО «ПРОМЭКС».....	31
2.1 Общая характеристика ООО «ПРОМЭКС».....	31
2.2. Вертикальный и горизонтальный анализ баланса предприятия.....	34
2.3. Анализ ликвидности ООО «ПРОМЭКС».....	44
2.4. Анализ прибыли и рентабельности ООО «ПРОМЭКС».....	46
2.5. Анализ деловой активности предприятия.....	49
3. ФОРМИРОВАНИЕ РЕКОМЕНДАЦИЙ ПО СОВЕРШЕНСТВОВАНИЮ ФИНАНСОВОГО СОСТОЯНИЯ ООО «ПРОМЭКС».....	56
3.1 Внедрение информационной системы на предприятие ООО «ПРОМЭКС».....	56
3.2 Расчет эффективности внедрения информационной системы на предприятие ООО «ПРОМЭКС».....	60
ЗАКЛЮЧЕНИЕ.....	65
СПИСОК ИСПОЛЬЗОВАННЫХ ИСТОЧНИКОВ.....	67
ПРИЛОЖЕНИЯ.....	73

## **ВВЕДЕНИЕ**

В современных условиях эффективному управлению финансовым состоянием предприятия уделяется повышенное внимание. Главной составляющей целью финансового управления является финансовый анализ, который как правило представляет собой механизм системного изучения финансового состояния предприятия, а также влияющих на него факторов.

Это дает возможность оценить и спрогнозировать уровень платежеспособности предприятия, его рентабельности и доходности капитала, а также выявить способы увеличения эффективности его работы за счет финансовой устойчивости.

Способность предприятия успешно функционировать и развиваться, сохранять равновесие активов и пассивов в условиях постоянного изменения внутренних и внешних факторов предпринимательской среды, поддерживать высокую степень платежеспособности характеризует её как финансово устойчивое.

Актуальность темы выпускной квалификационной работы обусловлена необходимостью анализа и оценки финансовой устойчивости предприятия, так как это важно и для оперативной финансовой работы, и для принятия соответствующих стратегических решений в сфере инвестирования.

Помимо этого, оценка финансовой устойчивости является главной составляющей в системе антикризисного управления предприятием.

Целью выпускной квалификационной работы является оценка финансового состояния предприятия на примере ООО «ПРОМЭКС» и выработка мероприятий по ее повышению за счет внутренних и внешних факторов.

Для достижения поставленной цели в выпускной квалификационной работе решались следующие задачи:

- изучить методику оценки финансового состояния современного предприятия;
- провести комплексный финансово-экономический анализ рассматриваемого предприятия;
- предложить мероприятия, направленные на совершенствование финансового состояния предприятия.

При выполнении ВКР были использованы такие источники, как нормативно-правовые акты Российской Федерации, литература, затрагивающая вопросы финансовой устойчивости и методологию экономического анализа, в частности работы таких авторов, как М.В. Мельников, В.И. Кузнецов, В.Г. Зарецкая.

# **1. МЕТОДИКА ОЦЕНКИ ФИНАНСОВОГО СОСТОЯНИЯ ПРЕДПРИЯТИЯ**

## **1.1. Понятие и информационная база оценки финансового состояния предприятия**

Практически всеми учеными-экономистами признано, что финансовое состояние – это важнейшая характеристика уровня эффективности ведения финансово-экономической деятельности предприятия любой организационно-правовой формы, именно поэтому важным является понимание его значения, а также правильная оценка финансового состояния предприятия.

В данном параграфе уделим особое внимание рассмотрению понятия, сущности и содержанию данного понятия, исследуем особенности финансового климата предприятия, а также постараемся выяснить важность поддержки финансового состояния организации на нормативно-приемлемом уровне, и определим универсальность методов финансового анализа.

Исследуя многочисленные работы научных деятелей по рассматриваемой тематике (таких, как И.Т. Абдукаримов, И.Т. Балабанов, В.В. Бочаров, Г.П. Герасименко, О.В. Ефимова, А.Н. Жилкина, В.В. Ковалев Н.П., В.Е. Леонтьев, Любушин, Э.А. Макарьян, Г.В. Савицкая Г.В., А.Д. Шеремет, и др.) попробуем обобщить определения «финансовое состояние предприятия» и «оценка финансового состояния предприятия».

Российские ученые-экономисты в основном сошлись во мнении, что «как экономическую категорию, финансовое состояние необходимо связать с характеристикой структуры, наличием, размещением и использованием финансовых ресурсов, а также их достаточностью»[61, С.3-9]. При этом, если детально рассматривать определения данного понятия различными авторами, можно отметить, что каждый автор имеет свой индивидуальный подход.

Так, финансовое состояние, по мнению Г.В. Савицкой, «является категорией, которая отражает в процессе кругооборота состояние капитала предприятия в определенный (фиксированный) момент времени, характеризуя способность предприятия к самофинансированию и саморазвитию»[53, С.248].

В свою очередь, С.В. Недосекин и М.А. Иванов определяют финансовое состояние предприятия менее емко, как «способность организации финансировать свою деятельность» [44, С.25]. Причем, по их мнению, характеристиками финансового состояния как правило выступают финансовые ресурсы, а именно «показатели обеспеченности организации финансовыми ресурсами, эффективностью их использования и целесообразность размещения» [44, С.25].

Немаловажным при этом являются «финансовые взаимоотношения с партнерами и клиентами организации».

Термин «финансовое состояние предприятия» приобрел широкое распространение в аналитической практике, однако отсутствует однозначности в определении данного понятия, а в связи с этим и методике анализа финансового состояния предприятия приводят к определенным сложностям. Очень часто авторы методик финансового анализа пользуются понятием «финансовое состояние», однако определения как такового ему не дают, в связи с чем рассмотрим некоторые, предложенные в научной литературе, определения (табл.1.1).

Таблица 1.1 – Определения понятия «финансовое состояние организации»

Автор	Определение понятия «финансовое состояние организации»
Энциклопедический финансово-кредитный словарь	Финансовое состояние предприятия определяется совокупностью финансовых и экономических показателей, которые характеризуют способность организации к устойчивому рыночному развитию, в том числе к исполнению им финансовых обязательств[58]
Шеремет А.Д., Негашев Е.В.	Финансовое состояние в целом характеризуется структурой активов (средств) и общим характером пассивов, то есть источников формирования имущества (заемного и собственного капитала) [64, С.117].

Недосекин С.В., Иванов М.А.	Финансовое состояние можно охарактеризовать способностью предприятия самостоятельно финансировать свою хозяйственную деятельность[44].
-----------------------------	--

Продолжение таблицы 1.1

Автор	Определение понятия «финансовое состояние организации»
Ковалев В.В., Ковалев Вит.В.	Финансовое состояние предприятия характеризуется его положением на рынке капитала[32, С.88].
Ефимова О.В.	Финансовое состояние предприятия может характеризоваться его обеспеченностью источниками получения прибыли и способностью создать добавленную стоимость[19, С.25].
Савицкая Г.В.	Финансовое состояние – это система определенных показателей, которые отражают способность хозяйственного субъекта профинансировать свою хозяйственную деятельность и рассчитываться своевременно по возникшим обязательствам[55, С.278].

Исследовав научную литературу, приходим делаем вывод, что в организации можно выделить следующие концептуальные подходы к трактовке финансового состояния:

1. Финансовое состояние определяется как характеристика имущества и источников его формирования, соотношение структуры активов и пассивов (А.Д. Шеремет и Е.В. Негашев [64, С.208], Л.Т. Гиляровская и А.В. Ендовицкая [16, С.159]). Данный подход является наиболее общий, и служит основанием для всех остальных подходов, выделяя наиболее существенные первоначальные характеристики финансового состояния.

2. Финансовое состояние определяется как способность организации погасить все свои обязательства (Э.А. Маркарьян и Г.П. Герасименко) [66, С.536]. Данный подход был разработан с целью определить качество потенциального заемщика или контрагента, а также с целью оценки вероятности банкротства организации.

3. Финансовое состояние определяется как способность организации финансировать свою деятельность самостоятельно (Г.В. Савицкая[53], Е.Б. Герасимова и Д.В. Редин[12, С.192], Л.М. Куприянова[35, С.157]). Данный подход несколько шире, чем способность организации погасить обязательства, поскольку обрисовывает не только возможности организации выполнить обязательства, принятые на себя, но и определяет в процессе

своей хозяйственной деятельности возможность направить образовавшиеся излишки финансовых ресурсов в расширение масштабов деятельности (расширение бизнеса).

4. Финансовое состояние определяется как наличие, использование и размещение финансовых ресурсов организации (В.В. Ковалев[30, С.258]). Данный подход очень схож с предыдущим, но, помимо достаточности для функционирования организации финансовых средств, в нем отражено также качество использования финансовых ресурсов организации.

5. Финансовое состояние – это комплексное понятие, которое характеризует целесообразность и способность полноценного финансирования хозяйственной деятельности организации (Н.Э. Бабичева [7, С.289], В.И. Бариленко[9, С.20], Е.Б. Герасимова[12, С.368], Н.Н. Илышева и С.И. Крылов[23, С.241], Н.П. Любушин[38, С.363], Е.Н. Станиславчик [56, С.25]). В данном подходе финансовое состояние организации рассматривается в первую очередь через соотношение собственных и привлеченных средств, способность организации погашать свои финансовые обязательства, а также с позиции эффективного использования организацией имеющихся финансовых ресурсов. По нашему мнению, данный подход наиболее полно отразил все основные аспекты финансового состояния организации, формулируя наиболее четкое и точное представление о финансовом состоянии организации.

Обобщая представленные концептуальные подходы к трактовке финансового состояния, можно выделить наиболее важные, с точки зрения цели данной работы, аспекты.

Во-первых, финансовое состояние организации – это своего рода характеристика его экономической ситуации на определенный промежуток или момент времени (в зависимости от применяемой в анализе методики анализа).

Во-вторых, финансовое состояние организации можно рассматривать, как способность организации самостоятельно финансировать свою

деятельность и погасить все свои обязательства, в связи с чем понятие «финансовое состояние» приравнивается к основным характеристикам финансовой устойчивости, ликвидности и платежеспособности.

В-третьих, несмотря на высокое значение соотношения структуры активов и пассивов, а также возможности своевременного погашения принятых организацией обязательств на себя, ключевую роль в анализе и оценке финансового состояния имеет характеристика использования имущества (активов) организации, что, по нашему мнению, с точки зрения формирования информации о хозяйственной деятельности организации представляет довольно большую ценность как в перспективе, так и в настоящем момент времени.

Таким образом, проведя анализ и обобщив все рассмотренные определения данной категории, приходим к выводу, что под финансовым состоянием организации стоит понимать следующее:

Финансовое состояние организации – это уровень состояния имущества и источников его формирования (активов и пассивов) в процессе создания, использования и распределения финансовых ресурсов организации, который определяется при воздействии ряда динамично меняющихся условий (факторов) и может быть выражен через финансовую устойчивость, ликвидность, платежеспособность активов, деловую активность, рентабельность и оценку вероятности банкротства организации.

Так, структурно-логическую схему авторского определения понятия «финансовое состояние организации» можно представить визуально (рис. 1.1).

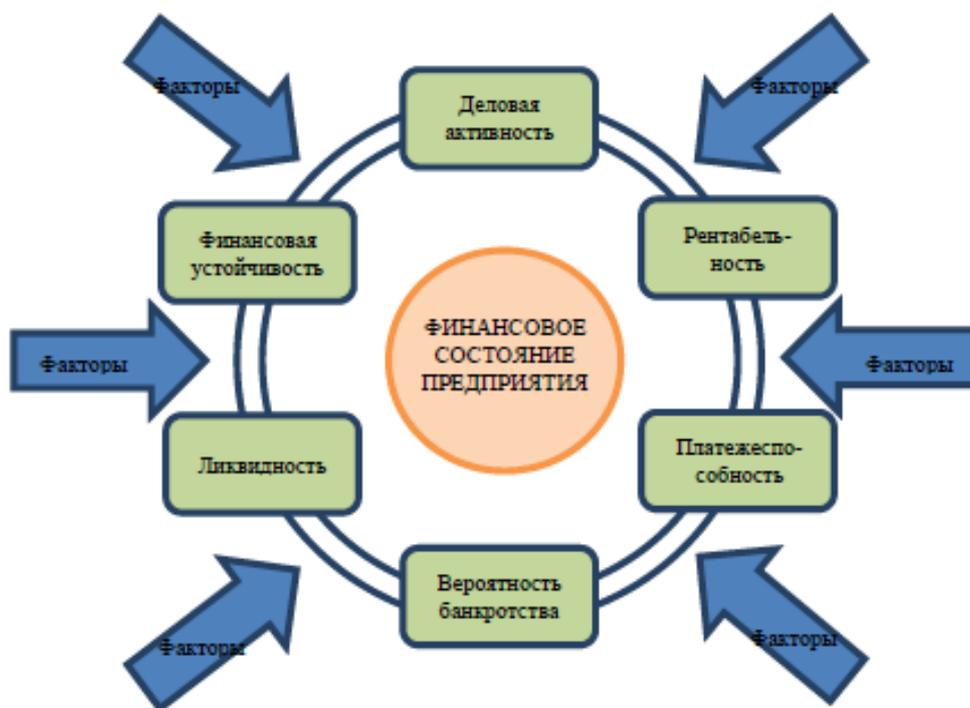


Рисунок 1.1 - Структурно-логическую схему авторского определения понятия «финансовое состояние организации»

Далее, перейдем к рассмотрению понятий «оценки» и «анализа» финансового состояния организации. В первую очередь рассмотрим отдельные, наиболее яркие определения рассматриваемой категории, при этом стоит отметить, что данный обзор не претендует на охват всех точек зрения.

Так, к примеру, Г.П. Герасименко и Э.А. Макарьян высказывают мнение, что «анализом финансового состояния признается оценка совокупности ряда показателей, которые отражают способность и возможность организации погасить свои долговые обязательства» [15, С.43].

По мнению В.В. Ковалева «анализ финансового состояния – это широкая совокупность финансовых показателей, которые характеризуют наличие, использование и размещение финансовых ресурсов организации» [32, С.88].

В свою очередь В.Г. Артеменко и В.В. Остапова определяют, что «анализ финансового состояния является важнейшей характеристикой деятельности организации, которая отражает обеспеченность его

финансовыми ресурсами, эффективность и целесообразность их использования и размещения, финансовую устойчивость и платежеспособность» [5, С.15].

Действительно, анализ финансового состояния можно отнести к одному из наиболее значимых элементов финансового менеджмента и аудита. Он активно применяется пользователями финансовых отчетов организаций для принятия решений по оптимизации интересов.

Под оценкой финансового состояния И.Т. Балабанов понимает «общую характеристику финансовой конкурентоспособности корпорации (кредитоспособности, платежеспособности), использования капитала и финансовых ресурсов, своевременного выполнения обязательств перед прочими хозяйствующими субъектами и государством» [8, С.51].

По мнению Г.В. Савицкой «оценка финансового состояния – экономическая категория, которая отображает состояние капитала в процессе его кругооборота и способность субъекта к саморазвитию на фиксированный момент времени» [54, С.278].

Перед тем, как перейти к исследованию данных категорий, необходимо отразить бесспорно верное мнение В.В. Ковалева, с которым непременно стоит согласиться, что «для принятия любого управленческого решения необходимо его определенное аналитическое обоснование» [32, С.89].

Лица, заинтересованные в оценке деятельности организации, детально анализируют финансовые отчеты, что позволяет повысить доходность капитала и обеспечить стабильность компании. Кредиторы вместе с инвесторами рассматривают полученные в результате анализа данные для минимизации рисков по вкладам или займам. В свою очередь качество принятых решений в отношении конкретной организации будет зависеть от аналитического обоснования.

Так, в российском законодательстве, научной экономической литературе и периодических научных изданиях наравне с понятием «оценка

финансового состояния», часто используется такое понятие, как «анализ финансового состояния».

Однако, стоит отметить, что ряд авторов не делают между ними различий и трактуют данные понятия как синонимы (к ним можно отнести таких ученых-экономистов, как В.В. Панков [49, С.34], Н.Б. Клишевич [26, С.43], Л.М. Куприянова [35, С.28], Н.Е. Зимин [22, С.24], В.Н. Незамайкин [45, С.283], и др.).

Приведем примеры, в которых отождествляются понятия «оценка» и «анализ».

Так, по мнению Н.Е. Зимина, «информационной базой оценки и анализа финансового состояния корпорации является их финансовая отчетность, которая содержит общие данные и сведения о динамике и изменении финансового состояния корпорации за анализируемый период» [22, С.24].

В свою очередь И.Л. Юрзинова и В.Н. Незамайкин указывают на основные задачи для определения уровня финансового состояния организации, которыми «в первую очередь относятся оценка и анализ» [45, С.283].

Другая группа ученых, которых большинство, придерживается противоположной точки зрения, что данные понятия имеют различный экономический смысл и содержание (к данной группе ученых можно отнести В.Я. Позднякова, Е.Б. Герасимову, Е.В. Негашева, А.Д. Шеремета, и др.).

По их мнению, анализ финансового состояния – это необходимая основа для оценки финансового состояния организации, при этом оценка финансового состояния – главная цель проведения анализ финансового состояния. Безусловным преимуществом данного подхода можно считать то, что в нем определена единая цель анализа финансового состояния не только оценки прошлой деятельности, либо деятельности на момент анализа, но и оценки потенциала организации в будущем, то есть прогнозирование оценок.

В связи с этим, является очевидной необходимостью четкое разграничение понятий «оценки» и «анализа» применительно к финансовому состоянию организации.

При этом существует и третий подход, финансовый анализ в котором является «главным методом оценки финансового состояния организации» [3, С.31].

По нашему мнению, данный подход также стоит признать верным, поскольку финансовый анализ и его составной элемент – анализ финансового состояния, являются центральными методами для оценки финансового состояния. Данный вывод можно сделать на основании того, что метод является способом познания действительности, а основным способом познания оценки в данном аспекте как раз и является анализ финансового состояния организации. Причем анализ как раз и является методом проведения оценки, если мы рассматриваем расчет экономических показателей.

Часть авторов определяет оценку как вид анализа финансового состояния. Так, например, Н.Б.Ауленко отождествляет предварительную оценку финансового состояния с общей, рассматривая ее как вид анализа [6, С.52]. По нашему мнению данный подход неверен, поскольку предварительная и общая оценки финансового состояния даются в начале и конце анализа соответственно, причем итоговая оценка может быть дана только на основании анализа финансового состояния, являясь его методом и основной целью.

Далее рассмотрим наиболее яркие определения понятия «анализ финансового состояния организации».

С точки зрения Н.С. Пласковой, «анализом финансового состояния является процесс исследования в организации финансовой ситуации и основных финансовых результатов ее деятельности для выявления резервов совершенствования данной ситуации» [50, С.16].

В свою очередь С.В. Дыбаль приводит следующее определение: «анализ финансового состояния корпорации можно считать оценку и прогнозирование ее финансовой ситуации базируясь на исследовании и оценке бухгалтерской отчетности (общедоступной финансовой отчетности) корпорации» [18, С.34].

Также, интересно определение анализа финансового состояния А.Н. Жилкиной, как «научной сферы о деятельности, которая направлена на изучение и систематизацию, прогнозирование и объяснение процессов, происходящих с финансовыми потоками и ресурсами, путем оценки финансового состояния и выявления потенциала совершенствования системы эффективного управления финансовыми ресурсами и их функционирования, как в отдельной организации, так и государстве в целом» [21, С.16].

По нашему мнению, данное определение не совсем соответствует действительности, и фактически ничего не говорит о возможностях практического применения анализа финансового состояния в организации.

Ряд авторов, в свою очередь, сводит анализ финансового состояния к экспресс-анализу финансового состояния, который строится на «основе изучения и исследования динамики и структуры статей бухгалтерской отчетности, а также анализа стоимости средств и имущества, вкладываемых в организацию» [44, С.25].

Неправомерно, по нашему мнению, анализ финансового состояния приравнять к экспресс-анализу, поскольку анализ финансового состояния организации, помимо финансовой отчетности, предполагает использование дополнительной информации, которая может охарактеризовать состояние внутренней и внешней среды организации. В первую очередь, это анализ основных макроэкономических показателей (например, таких, как индекс потребительских цен, динамика ВВП, курсы валют, и т.д.) и оценка общей макроэкономической ситуации (например, политический курс,

демографическая ситуация, банковская политика, введение экономических санкций, и т.д.).

Как отмечает О.В. Ефимова, для определения этого «основными информационными источниками являются федеральные и региональные программы и прогнозы, основанные на данных статистических служб (Федеральная служба государственной статистики РФ (Росстат)), национальных банков (Центробанк РФ), профильных государственных исполнительных органов власти (министерств и ведомств) (в первую очередь это Минэкономразвития РФ), аналитические исследования международных финансовых организаций (например, Всемирный банк, МВФ), аналитических данных из периодической печати и специализированных аналитических агентств» [19, С.31].

Необходимым является также использование отраслевой информации, источником которой могут послужить обзоры отраслевых министерств и ведомств, а также статистика по отраслям Росстата, и аналитических данные независимых аналитических агентств.

Заслуживает внимания и точка зрения В.В. Ильина, который считает, что «под анализом финансового состояния необходимо понимать общую оценку финансового состояния и положения организации, который позволяет заинтересованным лицам своевременно получать финансово-экономическую информацию, необходимую для принятия текущих и срочных управленческих решений, и носит оперативный характер» [24, С.76]. Далее, автор уточняет, что «при проведении анализа особенно необходимо обращать внимание на обеспеченность средствами, необходимыми для покрытия потребностей организации, для того, чтобы предотвратить кассовые разрывы, то есть регулировать у организации наличие собственных средств и определить возможность привлечения заемных».

Проанализировав представленные определения «анализ финансового состояния организации» и «оценка финансового состояния организации», попробуем их обобщить и сформировать авторское его понимание.

Так, при исследовании этого вопроса, на основе научной литературы и представленных трактовок данных понятий, сформулируем авторские определения «анализа» и «оценки» финансового состояния организации. Так, по нашему мнению:

Анализом финансового состояния организации является структурный элемент общего финансового анализа, который предполагает расчет разного рода финансовых показателей, определяющих оценку финансового состояния организации, включая показатели платежеспособности, ликвидности, финансовой устойчивости, деловой активности, оборачиваемости активов, инвестиционной активности, рентабельности, а также прогнозирование и планирование эффективности деятельности организации на перспективу.

Оценка финансового состояния организации – это исследование полученных в результате анализа каждого показателей на предмет соответствия их нормальным (нормативным) значениям для анализируемой организации (отрасли); рассмотрение факторов, которые повлияли на уровень отдельного показателя, и выявление возможности его изменения при изменении определенного фактора; определение перспективно-необходимого уровня отдельного показателя и выявление способов и методов достижения данного уровня; определение взаимной зависимости основных показателей финансового состояния организации и нахождение путей обеспечения целевой направленности системы показателей для верной ориентации финансовых менеджеров и специалистов организации в методах повышения эффективности финансового состояния.

Так, мы приходим к выводу, что «анализ» и «оценка» финансового состояния организации – понятия не равнозначные, однако тесно взаимосвязанные между собой. Оценка финансового состояния, по нашему мнению, можно дать только на основании анализа, в свою очередь сама оценка является основной целью и методом анализа финансового состояния.

Таким образом, анализ финансового состояния лежит в основании процесса управления финансовыми ресурсами организации, являясь одной из важнейших функций финансового управления (финансового менеджмента).

## **1.2. Анализ текущей платежеспособности и ликвидности**

Одним из самых важных показателей при анализе финансового положения предприятия является – оценка краткосрочной и долгосрочной платежеспособности предприятия.

Краткосрочная платежеспособность рассчитывается системой показателей ликвидности, которые показывают способность компании своевременно и в полном объеме осуществить свои расчеты по краткосрочным кредитам, займам, кредиторской задолженности поставщикам, обязательствам государству, персоналу и т.п.

В литературе ликвидность означает способность материальных ценностей превращаться в деньги (наиболее ликвидные активы). Уровень ликвидности активов характеризуется суммой денежных средств, которую можно иметь от их продажи, и временем, которое для этого потребуется.[13]

Для предприятия деньги являются лишь средством платежа, то наличие нужного уровня ликвидности показывается в формировании оптимальной структуры вложений капитала в активы, обеспечивающей приток денег путем продажи товаров, продукции и т.п. для погашения обязательств по мере прихода установленных сроков. Вместе с тем ликвидность и платежеспособность не одинаковые понятия. Так, выясненные по данным бухгалтерского баланса показатели ликвидности могут показывать данные об их удовлетворительном уровне, но, предприятие может иметь долги в связи с замедлением непосредственного денежного оборота, если в составе оборотных активов мы видим неликвидные материальные запасы, просроченная дебиторская задолженность. Ликвидность баланса определяется как степень покрытия обязательств

организации ее активами, срок преобразования которых в деньги соответствует сроку погашения обязательств.[14]

Ликвидность показывает соотношение различных статей текущих (оборотных) активов и пассивов предприятия и таким образом, существования свободных (не связанных текущими выплатами) ликвидных ресурсов.

В зависимости от степени ликвидности активы и пассивы предприятия разделяются на следующие группы, представленные в таблице 1.2.

Таблица 1.2. - Группы ликвидности

Активы	Характеристика	Пассивы	Характеристика
А1. Наиболее ликвидные активы.	К ним относятся все статьи денежных средств предприятия и краткосрочные финансовые вложения.	П1. Наиболее срочные обязательства	К ним относится кредиторская задолженность
А2. Быстро реализуемые активы	Дебиторская задолженность, платежи по которым ожидаются в течение 12 месяцев после отчетной даты.	П2. Краткосрочные пассивы	краткосрочные заемные средства и др.
А3. Медленно реализуемые активы	статьи II раздела актива бухгалтерского баланса, включающие запасы, налог на добавленную стоимость, дебиторскую задолженность (платежи по которым ожидаются более, чем через 12 месяцев после отчетной даты) и прочие оборотные активы.	П3. Долгосрочные пассивы	статьи бухгалтерского баланса, относящиеся к IV и V разделам, т.е. долгосрочные кредиты и заемные средства, а также доходы будущих периодов, фонды потребления, резервы предстоящих расходов и платежей.
А4. Трудно реализуемые активы	статьи I раздела актива бухгалтерского баланса - внеоборотные активы	П4. Постоянные или устойчивые пассивы	статьи IV раздела баланса «Капитал и резервы». Если у предприятия есть убытки, то они вычитаются из этого раздела

Баланс считается абсолютно ликвидным, если выполняются все четыре неравенства:

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

Оценка платежеспособности предприятия производится с помощью коэффициентов платежеспособности, являющихся относительными величинами.

Коэффициенты платежеспособности, приведенные ниже, отражают возможность предприятия погасить краткосрочную задолженность за счет тех или иных элементов оборотных средств.

Ликвидность активов - величина, обратная ликвидности баланса по сроку превращения активов в денежные средства. Чем короче срок, чтобы данный вид активов преобрел денежную форму, тем выше его ликвидность.

Анализ ликвидности баланса вычисляется в сравнении средств по активу, сгруппированных по степени их ликвидности и расположенных в порядке уменьшения ликвидности, с обязательствами по пассиву, сгруппированными по срокам их погашения и расположенными в порядке увеличения сроков.[16]

Коэффициент текущей ликвидности характеризует общую обеспеченность предприятия оборотными средствами для ведения хозяйственной деятельности и своевременного погашения срочных обязательств предприятия.

Коэффициент обеспеченности собственными средствами характеризует наличие собственных оборотных средств у предприятия, необходимых для его финансовой устойчивости.

Платежеспособность предприятия оказывается в качестве внешнего проявления финансовой устойчивости, сущностью которой является обеспеченность оборотных активов долгосрочными источниками формирования.

Большая или меньшая текущая платежеспособность (или неплатежеспособность) обусловлена большей или меньшей степенью обеспеченности (или необеспеченности) оборотных активов долгосрочными источниками.

Прогнозируемые платежные возможности организации при покрытии краткосрочной дебиторской задолженности и реализации имеющихся запасов (с учетом компенсации осуществленных затрат) показывает коэффициент покрытия (коэффициент ликвидности):

Данный коэффициент учитывает, в какой степени предприятия может оплатить свои текущие обязательства за счет оборотных средств. Нижним пределом коэффициента покрытия можно считать 1.0.

Мгновенную платежеспособность предприятия характеризует коэффициент абсолютной ликвидности, показывающий, какую часть краткосрочной задолженности может покрыть организация за счет имеющихся денежных средств и краткосрочных финансовых вложений, быстро реализуемых в случае надобности.

Краткосрочные обязательства включают: краткосрочные кредиты банков и прочие краткосрочные займы, краткосрочную кредиторскую задолженность, включая задолженность по дивидендам, резервы предстоящих расходов и платежей, прочие краткосрочные пассивы.

Показатель рассчитывается по формуле:

$$k_n = \frac{\text{денежные средства, краткосрочные финансовые вложения, краткосрочная дебиторская задолженность и запасы с учетом НДС}}{\text{краткосрочные обязательства}} \quad (1.1)$$

Этот коэффициент показывает, в какой степени предприятия может погасить свои текущие обязательства за счет оборотных средств. Нижним пределом коэффициента покрытия можно считать 1.0.

Мгновенную платежеспособность предприятия показывает коэффициент абсолютной ликвидности, показывающий, какую часть краткосрочной задолженности может покрыть организация за счет имеющихся денежных средств и краткосрочных финансовых вложений, быстро реализуемых в случае надобности.

Краткосрочные обязательства включают: краткосрочные кредиты банков и прочие краткосрочные займы, краткосрочную кредиторскую

задолженность, включая задолженность по дивидендам, резервы предстоящих расходов и платежей, прочие краткосрочные пассивы.

Показатель рассчитывается по формуле:

$$k_{a.l.} = \frac{\text{Денежные средства и краткосрочные финансовые вложения}}{\text{Краткосрочные обязательства}} \quad (1.2)$$

Нормальное ограничение  $k_{a.l.} \geq 0,2$ , распространенное в экономической литературе, означает, что каждый день подлежат погашению 20% краткосрочных обязательств предприятия или, другими словами, в случае поддержания остатка денежных средств на уровне отчетной даты (преимущественно за счет обеспечения равномерного поступления платежей от контрагентов) краткосрочная задолженность, имеющая место на отчетную дату, может быть погашена за 5 дней (1 : 0,2).

Основным фактором, обуславливающим общую платежеспособность, является наличие у предприятия реального собственного капитала.

Сами по себе эти коэффициенты не несут серьезной смысловой нагрузки, однако, взятые за ряд временных интервалов, они достаточно полно характеризуют работу предприятия.

Основанием для признания структуры баланса неудовлетворительной, а предприятия - неплатежеспособным является выполнения одного из следующих условий:

- коэффициент текущей ликвидности на конец отчетного периода имеет значение менее 2;
- коэффициент обеспеченности собственными средствами на конец отчетного периода - не менее 0.1.

### **1.3. Анализ финансовой устойчивости**

Для анализа финансовой устойчивости предприятия информационной базой является бухгалтерской баланс. Анализ источников формирования

запасов предприятия является важной частью анализа и оценки финансовой устойчивости организации.

Для характеристики источников формирования запасов рассчитаем следующие показатели:

1) Собственные оборотные средства (СОС):

$$\text{СОС} = \text{Собственный капитал} - \text{Внеоборотные активы} \quad (1.4)$$

2) Собственные оборотные и долгосрочные привлеченные средства (СД):

$$\text{СД} = \text{СОС} + \text{Долгосрочные кредиты и заёмные средства} \quad (1.5)$$

3) Основные источники формирования запасов (ОИ):

$$\text{ОИ} = \text{СД} + \text{Краткосрочный заёмный капитал} \quad (1.6)$$

К показателям обеспеченности запасов источниками формирования относят:

1) излишек (недостаток) собственных оборотных средств ( $\Delta\text{СОС}$ );

$$\Delta\text{СОС} = \text{СОС} - \text{Запасы} \quad (1.7)$$

2) излишек (недостаток) собственных и долгосрочно привлеченных средств ( $\Delta\text{СД}$ ):

$$\Delta\text{СД} = \text{СД} - \text{Запасы} \quad (1.8)$$

3.) излишек (недостаток) основных источников формирования запасов ( $\Delta\text{ОИ}$ ):

$$\Delta\text{ОИ} = \text{ОИ} - \text{Запасы} \quad (1.9)$$

По результатам расчётов необходимо сформировать трёх компонентный показатель  $S$  и определить тип финансового положения организации.

Этот показатель определяется как

$$S = \{\Delta\text{СОС}; \Delta\text{СД}; \Delta\text{ОИ}\} \quad (1.10)$$

Среди типов финансового положения выделяют:

- абсолютное финансовое состояние – предприятие платёжеспособно, кредитоспособно, финансово устойчиво, обладает высокой

оборачиваемостью средств, низкой вероятностью банкротства при выполнении условия:  $S1 = \{+\Delta COC; +\Delta CD; +\Delta OI\}$ ;

- нормальное финансовое состояние – платёжеспособность– предприятия гарантирована при условии, что  $S2 = \{-\Delta COC; +\Delta CD; +\Delta OI\}$ ;

- неустойчивое финансовое состояние – платёжеспособность– нарушена, её восстановление возможно за счёт пополнения источников собственных средств и ускорения оборачиваемости, если  $S3 = \{-\Delta COC; -\Delta CD; +\Delta OI\}$ ;

- кризисное финансовое состояние – предприятие неплатёжеспособно,– находится на грани банкротства при условии выполнения условия  $S4 = \{-\Delta COC; -\Delta CD; -\Delta OI\}$

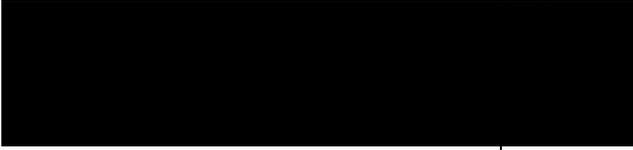
В таблице 1.3. представлена группа показателей финансовой устойчивости предприятия.

Таблица 1.3 – Группа показателей финансовой устойчивости предприятия

Наименование показателя	Характеристика показателя	Формула расчета	Нормативное значение
1. Коэффициент автономии (Кавт)	характеризует долю собственного капитала в общей сумме источников финансирования		0,5-0,7

Продолжение таблицы 1.3

Наименование показателя	Характеристика показателя	Формула расчета	Нормативное значение
2. Коэффициент обеспеченности собственными средствами (Коб.сос.)	характеризует необходимую для финансовой устойчивости степень обеспеченности предприятия собственными средствами		0,1-0,5

3. Коэффициент обеспеченности материальных запасов собственными средствами (К об.з.)	показывает, в какой степени материальные запасы покрыты собственными средствами или нуждаются в привлечении заёмных		0,6-0,8
4. Коэффициент маневренности собственных оборотных средств (К ман.)	демонстрирует, насколько мобильны собственные источники средств		0,5
5. Коэффициент долгосрочного привлечения заёмных средств (К долг.привл)	демонстрирует, какая часть деятельности для обновления и расширения производства финансируется наряду с собственными средствами		
6. Коэффициент финансовой устойчивости (К ф.у.)	характеризует долю собственного капитала и долгосрочных заёмных средств в совокупном капитале организации.		0,7-0,8
7. Коэффициент финансовой активности (финансовый леверидж) (К ф.а.)	показывает, сколько заёмных средств предприятие привлекает на 1р. собственного капитала		$\geq 1$

Для решения конкретных вопросов и получения качественной оценки финансовой устойчивости требуется рассчитать и финансовые показатели, характеризующие пропорции между разными статьями отчетности на основе таких источников информации, как бухгалтерский баланс, а также отчет о прибылях и убытках

#### 1.4. Анализ деловой активности

Существует много методик проведения анализа деловой активности, так ученый В.В. Акулич предлагает применять для оценки эффективности деятельности организации следующие финансовые показатели (табл. 1.4).

Таблица 1.4 - Основные финансовые показатели, применяемые для оценки эффективности деятельности организации

Критерий объединения	Показатели
Коэффициенты рентабельности (прибыльности)	- продаж; - экономическая рентабельность; - собственного капитала
Коэффициенты ликвидности (платежеспособности)	- текущей ликвидности (покрытия); - моментальной ликвидности; - промежуточной ликвидности
Коэффициенты деловой активности (оборачиваемости)	- скорость обращения активов (число оборотов); - оборачиваемость основных средств (фондоотдача); - период обращения оборотных активов (в дн.); - скорость погашения дебиторской задолженности (в дн.); - период оборачиваемости запасов (в дн.)
Коэффициенты финансовой устойчивости	- финансовой зависимости; - собственности; - соотношение заемных и собственных средств

Автор работы также придерживается мнения о целесообразности проведения комплексного анализа эффективности деятельности организации с помощью следующей много уровневой системы финансовых показателей, алгоритм расчета которых представлен далее по тексту.

Неотъемлемыми финансовыми показателями анализа эффективности деятельности организации являются показатели деловой активности и рентабельности.

По мнению В.Е. Губина и О.В. Губиной, активность можно представить как систему качественных и количественных критериев, где качественные критерии – это широта рынков сбыта, репутация предприятия, конкурентоспособность, наличие стабильных поставщиков и потребителей, а количественные – представленные ниже абсолютные и относительные показатели (формулы 1.11-1.17):

$$K_{\text{ООА}} = \frac{B}{\overline{OA}}, \quad (1.11)$$

где B – выручка;

$\overline{OA}$  – средняя величина оборотных активов;

$K_{OOA}$  – коэффициент оборачиваемости оборотных активов (число оборотов).

$$D_{OOA} = \overline{OA} / V * 360, \quad (1.12)$$

где  $D_{OOA}$  – средняя продолжительность одного оборота мобильных активов (в дн.);

$D$  – количество дней периода (360, 180, 90 дн. и т.д.).

$$K_{Odz} = V / \overline{Dz} \quad (1.13)$$

где  $\overline{Dz}$  – средняя величина дебиторской задолженности;

$K_{Odz}$  – коэффициент оборачиваемости дебиторской задолженности (число оборотов).

$$D_{Odz} = \overline{Dz} / V * 360 \quad (1.14)$$

где  $D_{Odz}$  – длительность погашения дебиторской задолженности (в дн.).

$$K_{Okz} = V / \overline{Kz} * 360 \quad (1.15)$$

где  $\overline{Kz}$  – средняя величина кредиторской задолженности;

$K_{Okz}$  – коэффициент оборачиваемости кредиторской задолженности (число оборотов).

$$D_{Okz} = V / \overline{Kz} * 360 \quad (1.16)$$

где  $D_{Okz}$  – длительность одного оборота оборачиваемости кредиторской задолженности (в дн.).

Таким образом, в данном подходе подробно рассмотрены показатели оборачиваемости в качестве данных для анализа деловой активности, однако такой подход недостаточно широко дает возможность охарактеризовать деловую активность предприятия, опуская показатели рентабельности, ликвидности бизнеса, платежеспособности и прочих важных показателей, необходимых для комплексной характеристики предприятия.

### **1.5. Анализ рентабельности предприятия**

Одним из основных качественных показателей эффективности организации производства, который отражает уровень отдачи затрат и степень использования денежных средств, в процессе производства и реализации продукции, выступает степень прибыльности (рентабельности) деятельности предприятия.

В процессе анализа рентабельности можно определить уровень прибыли по использованию собственного капитала в целом или в отдельности, и по отношению к другим показателям финансово-хозяйственной деятельности предприятия.

Рентабельность активов является одним из наиболее важных для характеристики рентабельности организации. Высокие значения рентабельности активов характеризуют высокую эффективность использования активов предприятия.

Рентабельность собственного капитала характеризует эффективность использования инвестированного собственниками капитала и позволяет сравнить с возможным получением прибыли от вложения этих средств в другие ценные бумаги.

Рост показателя рентабельности продаж является следствием роста цен при постоянных затратах на производство реализованной продукции (работ, услуг).

Повышение уровня рентабельности – важнейшая задача каждого предприятия. Основными факторами роста рентабельности выступают: величина полученной прибыли, величина себестоимости продукции работ и услуг, стоимость производственных фондов.

Повышению уровня рентабельности способствуют, увеличение массы прибыли, снижение себестоимости продукции, работ или услуг, улучшение использования основных производственных фондов[2].

Чем выше прибыль, чем ниже стоимость основных фондов и оборотных средств и чем эффективнее они используются, тем выше рентабельность.

Источниками для расчета коэффициентов рентабельности служат данные бухгалтерской и финансовой отчетности, внутренних регистров бухгалтерского учета на предприятии.

Источник для расчета коэффициентов рентабельности служит бухгалтерский баланс, отчет о финансовых результатах, пояснения к балансу.

Рентабельность производственных фондов определяется как отношение балансовой прибыли к среднему значению суммы стоимости основных производственных фондов, нематериальных активов и оборотных средств в товарно - материальных ценностях[16].

Уровень рентабельности производственных фондов тем выше, чем выше прибыльность продукции (чем выше фондоотдача основных фондов и скорость оборота оборотных средств, чем ниже затраты на 1 рубль продукции и удельные затраты по экономическим элементам (средств труда, материалов труда)).

$$R_{\text{ПФ}} = \frac{\text{П}}{\text{ПФ}} \quad (1.18)$$

где

П - прибыль до налогообложения

ПФ - среднегодовая стоимость производственных фондов

Факторный анализ рентабельности – позволяет выявить факторы, влияющие на каждый из показателей рентабельности; оценить влияние каждого из факторов на общее отклонение рентабельности отчетного периода по сравнению с базовым («+» или «-» удельный вес влияния), наметить направления и разработать мероприятия по исключению отрицательного влияния на рентабельность, а также по повышению «+» факторов[13].

Существуют разные модели для проведения факторного анализа рентабельности.

Наиболее популярными и удобными являются модели, основанные на способе цепных подставок.

В следующей главе выпускной квалификационной работы проведем комплексный анализ деятельности компании ООО «ПРОМЭКС».

## 2. КОМПЛЕКСНАЯ ОЦЕНКА ФИНАНСОВОГО СОСТОЯНИЯ ПРЕДПРИЯТИЯ ООО «ПРОМЭКС»

### 2.1 Общая характеристика ООО «ПРОМЭКС»

Компания ООО «ПРОМЭКС» была основана в 2002 году и занимается металлообработкой. На данный момент предприятие является лидером в Российской Федерации в сфере высокотехнологичной обработки листового металла. [13] ООО «ПРОМЭКС» — это универсальное предприятие, которое предоставляет полный спектр услуг производства: от приема заказа до поставки готовой продукции на адрес заказчика.

Специалисты и аналитики предприятия постоянно изучают потребности российского и зарубежного рынка, «ПРОМЭКС» постоянно обновляет свой станочный парк, приобретая новейшее современное оборудование, поэтому можно сказать о том, что компания движется в ногу с мировыми производственными технологиями. Благодаря этому был создан самый крупный, современный и высокотехнологичный станочный парк в Российской Федерации и Восточной Европе, позволяющий обрабатывать листовой металлопрокат толщиной от 0,3 мм до 500 мм. Предприятие размещается на 2-х производственных площадках в Санкт-Петербурге и Ленинградской области, а именно в г.Сосновый Бор. [14] Ниже в таблице 2.1 представлен полный список предлагаемых услуг.

Таблица 2.1 - Предлагаемые услуги

№	Наименование услуги
1.	Лазерная резка металла
2.	Гидроабразивная резка
3.	Листогибочные работы
4.	Координатно-пробивные работы
5.	Фрезерные работы по металлу
6.	Токарные работы по металлу
7.	Порошковая окраска
8.	Слесарные работы по металлу
9.	Изготовление металлоконструкций
10.	Снятие фаски, кромки с листа

По данным, полученным из устава предприятия, а также финансовых отчетностей за 2017 год была составлена диаграмма структуры деятельности ООО «ПРОМЭКС», представленная на рисунке 2.1.

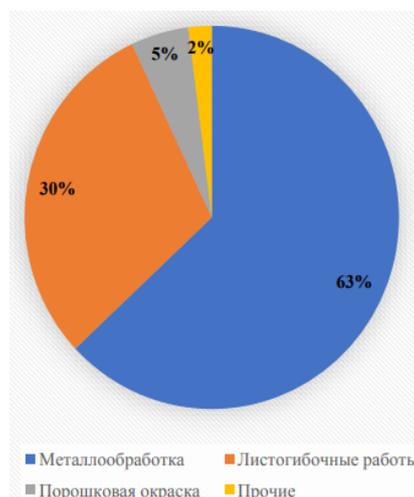


Рисунок 2.1 – Структура деятельности ООО «ПРОМЭКС» [13]

Как было сказано ранее, предприятие постоянно старается соответствовать мировым стандартам и для этого обновляет свой станочный парк на более высокотехнологичный. Таким образом, на данный момент времени станочный парк предприятия включает в себя [13]:

- 17 комплексов лазерной резки с ЧПУ TRUMPH (Германия);
- 4 комплексов гидроабразивной резки с ЧПУ WATERJET– (Италия);
- 13 листогибочных прессов с ЧПУ TRUMPH (Германия), AMADA– (Япония);
- 5 координатно-револьверных прессы TRUMPH (Германия);
- Высокотехнологичный комплекс порошковой окраски TAISS–GEMMA (Италия, Швейцария);
- Автоматизированную систему хранения STORA (Германия);
- Пятикоординатный вертикальный фрейзерный обрабатывающий–центр MIKRON HPM1150U (Швейцария);
- Токарно-фрезерный станок MAZAK INTEGREX i 200s;
- MAZAK INTEGREX i 300 2500U;

- MAZAK INTEGREX i 630V/6S;
- Раскройный комплекс TruLaser 8000;
- Оборудование для Gasketing

Компания является достаточно крупной. Всего на предприятии работает более 400 человек. Все отделы между собой связаны. Для наглядного представления структуры предприятия была составлена схема работы отделов предприятия, представленная на рисунке 2.2.



Рисунок 2.2 – Структура ООО «ПРОМЭКС» [14]

Во главе предприятия, по уставу предприятия [14], стоят генеральный директор, в лице Гайфулина Марата Марсовича и исполнительный директор, в лице Лосева Игоря Владимировича. Клиентский портфель компании достаточно широк и велик, так как практически любое предприятие, в любой сфере деятельности нуждается в той или иной продукции из металла, особенно много клиентов среди промышленных предприятий. Заказчиками компании являются более 13000 предприятий из различных отраслей промышленности, располагающихся по всей территории Российской Федерации и стран СНГ. Компания принимает участие в ежегодных выставках, является лауреатом ежегодной международной премии «Лучшая компания года». В компании внедрена и сертифицирована система менеджмента качества ГОСТ ISO 9001-2011 (ISO 9001:2008).

Общая емкость рынка по металлообработке в РФ составляет около 60 миллиардов рублей. Потенциальным заказчиком может быть любая промышленная компания, любой завод. [13]

## 2.2. Вертикальный и горизонтальный анализ баланса предприятия

Анализ финансово-хозяйственной деятельности предприятия всегда начинается со сравнительного аналитического баланса (вертикальный и горизонтальный анализ баланса предприятия). [15, с. 178] Он рассчитывается по данным бухгалтерского баланса компании, который представлен в приложении 1.

По данным приложения 1, то есть бухгалтерского баланса компании ПРОМЭКС, был рассчитан сравнительный аналитический баланс за 2015 – 2017 года, представленный в таблице 2.2.

Таблица 2.2 – Сравнительный аналитический баланс за 2015 – 2017 гг.

Наименование разделов или агрегированных величин по балансу	Абсолютные величины, тыс. руб.			Удельный вес, %		
	2015	2016	2017	2015	2016	2017
1. Внеоборотные активы	46 141	43 398	45 596	7,08%	7,83%	7,94%
2. Оборотные активы	605 543	511 076	528 456	92,92 %	92,17 %	92,06 %
запасы и затраты	56 330	213 246	313 626	8,64%	38,46 %	54,63 %
Дебиторская задолженность	527 545	288 405	196 654	80,95 %	52,01 %	34,26 %
Денежные средства и краткосрочные финансовые вложения	21 627	5 428	3 802	3,32%	0,98%	0,66%
Прочие оборотные активы	41	736	530	0,01%	0,13%	0,09%
Баланс:	651 684	554 474	574 052	100%	100%	100%
3. Капитал и резервы	26 403	31 027	44 286	4,05%	5,60%	7,71%
4. Долгосрочные обязательства	400 000	389 610	352 559	61,38 %	70,27 %	61,42 %
5. Краткосрочные обязательства	225 281	133 837	177 207	34,57 %	24,14 %	30,87 %
Краткосрочные кредиты	6 046	0	0	0,93%	0	0
Кредиторская задолженность	219 235	132 513	176 944	33,64 %	23,90 %	30,82 %
Баланс:	651 684	554 474	574 052	100%	100%	100%

По данным таблицы 2.2 можно сделать следующие выводы:

Имущество предприятия в 2016 году составило 554 474 тыс.– руб. и данный показатель значительно снизился в сравнении с 2015 годом – 651 684 тыс. руб., однако в 2017 году показатель вырос на 19578 тыс. руб. и составил

574 052 тыс. руб., что мы можем увидеть на рисунке 2.3, представленном ниже:

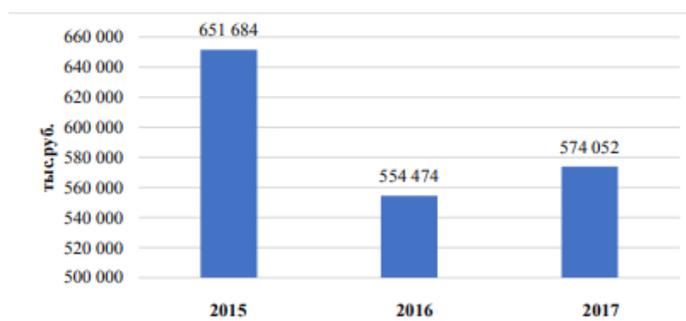


Рисунок 2.3. – Имущество предприятия

Внеоборотные активы ООО «ПРОМЭКС» в 2016 году незначительно снизились по отношению к 2015 году и составили в 2016 году 43 398 тыс. руб., против 46 141 тыс. руб. в 2015 году, а к 2017 году данный показатель возрос практически до прежнего уровня и составил 45 596 тыс. руб.

Уровень оборотных активов к 2016 году снизился на 94467– тыс. руб. К 2017 году был небольшой рост и оборотные активы составили 528456 тыс. руб. Это видно на рисунке 2.4, представленном ниже:



Рисунок 2.4 – Соотношение оборотных и внеоборотных активов

Снижение оборотных активов в 2016 году было выше– внеоборотных активов. Это говорит о тенденции к замедлению оборачиваемости всех активов предприятия и создало плохое положение для финансовой деятельности компании. В 2017 году ситуация улучшилась.

Темпы уменьшения дебиторской и кредиторской– задолженностей не одинаковы, это можно увидеть на рисунке 2.5, представленном ниже. Темпы снижения дебиторской задолженности были выше почти на 23% в 2016 году,

а в 2017 году кредиторская задолженность возросла на почти 7%. Это ведет к снижению платежеспособности.



Рисунок 2.5 – Темпы роста кредиторской и дебиторской задолженностей

Далее проведем анализ состава и структуры имущества. Баланс состоит из 5 разделов: в первом и втором разделах показано наличие имущества предприятия по увеличению ликвидности, а в третьем, четвертом и пятом разделах показан капитал компании, благодаря которому формируется имущество по увеличению срочности оплаты. Все имущество компании состоит из двух групп: внеоборотных и оборотных активов. [16, с. 221]

В таблице 2.3 представлен анализ состава и структуры имущества предприятия ООО «ПРОМЭКС».

Таблица 2.3 – Состав и структура имущества предприятия ООО «ПРОМЭКС» за 2015 – 2017 гг.

Размещение имущества (активов)	2015 г.		2016 г.		2017 г.	
	тыс. руб.	% к итогу активов	тыс. руб.	% к итогу активов	тыс. руб.	% к итогу активов
<b>Внеоборотные активы</b>						
Нематериальные активы	1	0,000%	1	0,000%	1	0,000%
Основные средства	46 138	7,080%	43 339	7,816%	45 316	7,894%
Отложенные налоговые активы	2	0,000%	58	0,010%	278	0,048%
<b>ИТОГО внеоборотные активы</b>	<b>46 141</b>	<b>7,080%</b>	<b>43 398</b>	<b>7,827%</b>	<b>45 596</b>	<b>7,943%</b>
<b>Оборотные активы</b>						
Запасы и затраты	56 330	8,644%	213 246	38,46 %	313 626	54,63%
Расчет с дебиторами	525 734	80,67%	288 405	52,014%	196 654	34,257%
Краткосрочные финансовые вложения	20 000	3,069%	4 000	0,721%	0	0,000%
Денежные средства	1 627	0,250%	1 428	0,258%	3 802	0,662%
Прочие оборотные активы	41	0,006%	736	0,133%	530	0,092%
<b>ИТОГО оборотные активы</b>	<b>605 543</b>	<b>92,92%</b>	<b>511 076</b>	<b>92,173%</b>	<b>528 456</b>	<b>92,057%</b>
<b>ВСЕГО:</b>	<b>651 684</b>	<b>100%</b>	<b>554 474</b>	<b>100%</b>	<b>574 052</b>	<b>100%</b>

По полученным данным, представленным в таблице 2.3 можно сделать следующие выводы:

В 2016 году, по сравнению с 2015 годом, сильно снизилась— стоимость имущества предприятия и составила 554 474 тыс. руб. в 2016 году, против 651 684 тыс. руб. в 2015 году, что мы можем видеть на рис. 2.6, представленном ниже. В 2017 году был небольшой рост и стоимость имущества предприятия ООО «ПРОМЭКС» составила 574 052 тыс. руб. Однако, если сравнивать данный показатель с 2015 годом, то в 2015 году стоимость имущества была больше на 77 632 тыс. руб., что показано на рисунке 2.6.

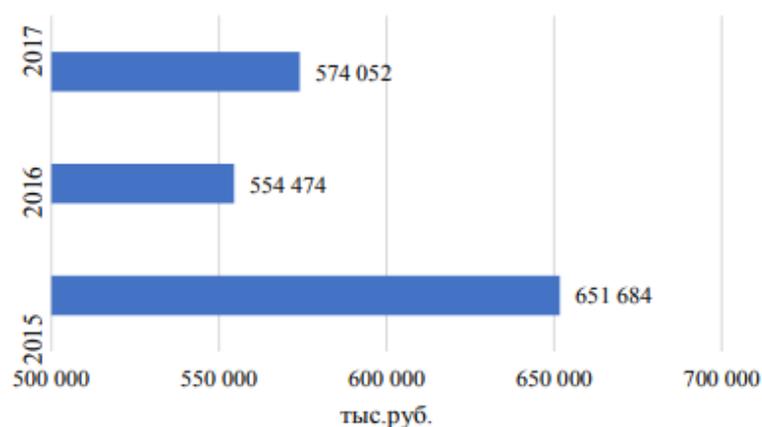


Рисунок 2.6 – Стоимость имущества предприятия

Соотношение оборотных и внеоборотных активов уже было— показано на рис. 2.4. Как видно из таблицы 2.3, внеоборотные активы изменялись только за счет основных средств в течение трех лет. Состав оборотных активов мы можем увидеть на рис. 2.7.

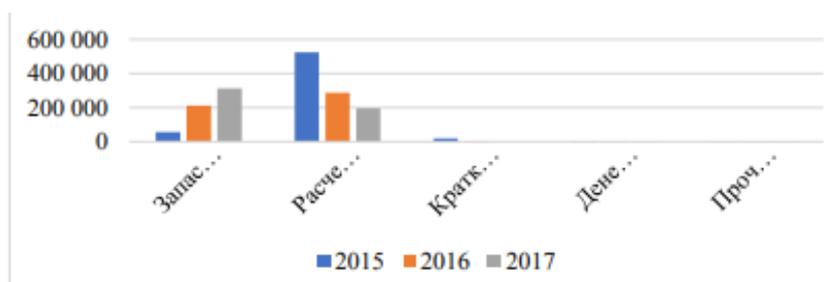


Рисунок 2.7 – Состав оборотных активов

Так мы можем отметить, что основу оборотных активов составляют запасы и затраты, а также расчеты с дебиторами. По данным таблицы 2.3 и

рисунка 2.7 можно сделать вывод о том, что за 2015 – 2017 года запасы и затраты росли, а расчеты с дебиторами снижались.

Далее проведем анализ состава и структуры источников. Третий раздел бухгалтерского баланса – это «Капитал и резервы». Данный раздел отображает собственные источники предприятия, которые формируют имущество компании. Это и есть собственный капитал компании. Чаще всего собственный капитал компании складывается из:

1. уставного капитала,
2. добавочного капитала,
3. собственных акций,
4. нераспределенной прибыли или же непокрытого убытка,
5. резервного капитала. [17, с. 471]

В таблице 2.4 представлен анализ состава и структуры источников компании ООО «ПРОМЭКС».

Таблица 2.4 – Состав и структура источников компании ООО «ПРОМЭКС»

Источники средств (пассивы)	2015 г.		2016 г.		2017 г.	
	тыс. руб.	% к итогу пассивов	тыс. руб.	% к итогу пассивов	тыс. руб.	% к итогу пассивов
<b>Собственные средства (капитал и резервы)</b>						
Уставной капитал	10	0,00%	10	0,00%	20	0,00%
Нераспределенная прибыль	26 393	4,05%	31 017	5,59%	44 266	7,71%
<b>ИТОГО собственных средств</b>	<b>26 403</b>	<b>4,05%</b>	<b>31 027</b>	<b>5,60%</b>	<b>44 286</b>	<b>7,71%</b>
<b>Заёмные средства и обязательства</b>						
Долгосрочные кредиты и займы	400 000	61,38%	389 610	70,27 %	352 560	61,42%
Краткосрочные кредиты и займы	6 046	0,93%	0	0,00%	0	0,00%
Кредиторская задолженность	219 235	33,64%	132 513	23,90 %	176 944	30,82%
Доходы будущих периодов	0	0,00%	1 017	0,18%	0	0,00%
Оценочные обязательства	0	0,00%	308	0,06%	263	0,05%
<b>ИТОГО заёмных средств и обязательств</b>	<b>625 281</b>	<b>95,95%</b>	<b>523 447</b>	<b>94,40 %</b>	<b>529 767</b>	<b>92,29%</b>
<b>ВСЕГО</b>	<b>651 684</b>	<b>100%</b>	<b>554 474</b>	<b>100%</b>	<b>574 052</b>	<b>100%</b>

Проанализировав таблицу 2.4, можно сделать следующие выводы, по полученным данным:

Показатель «Собственные средства предприятия», то есть капитал и резервы и в 2016, и в 2017 годах показали положительную динамику относительно прошлого года, а именно, в 2015 году данный показатель составлял 26 403 тыс. руб., в 2016 году значение выросло и собственные средства составили 31 027 тыс. руб., что на 4 624 тыс. руб. больше относительно 2015 года. В 2017 году показатель вырос относительно 2016 года на 13 259 тыс. руб. и составил 44 286 тыс. руб. Если говорить о структуре собственных средств, то сложившаяся тенденция роста показателя связана с ростом нераспределённой прибыли за 2015 – 2017 года. Для большей наглядности была составлена схема, представленная ниже на рис. 2.8, по данным таблицы 2.4, которая отображает состав собственных средств предприятия ООО «ПРОМЭКС».

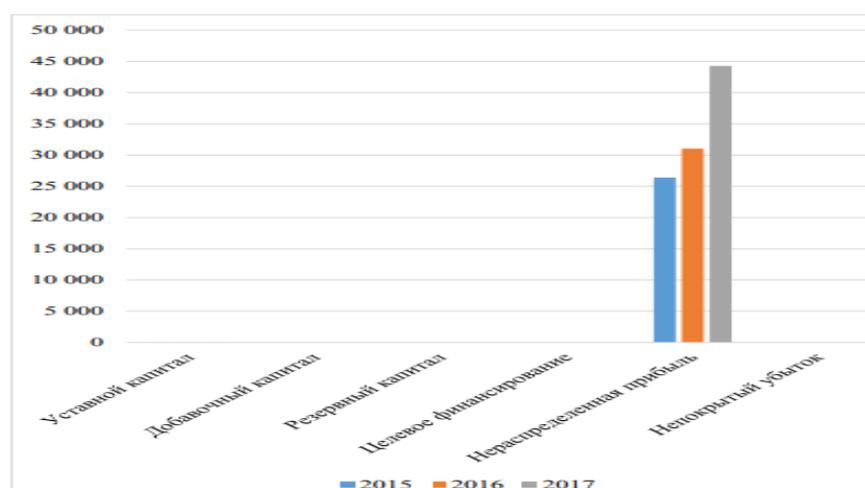


Рисунок 2.8 – Состав собственных средств предприятия

Заемные средства и обязательства напротив уменьшились за анализируемый период, а именно данный показатель составлял в 2015 году 625 281 тыс. руб., к 2017 году он уменьшился на 95 514 тыс. руб. и составил 529 676 тыс. руб.

Данное снижение заемных средств и обязательств произошло в основном за счет снижения долгосрочных кредитов и займов, а также кредиторской задолженности, что мы можем видеть по данным таблицы 2.4.

Для большей наглядности, по данным таблицы 2.4 была составлена схема состава заемных средств и обязательств предприятия за 2015 – 2017 года, представленная на рисунке 2.9.

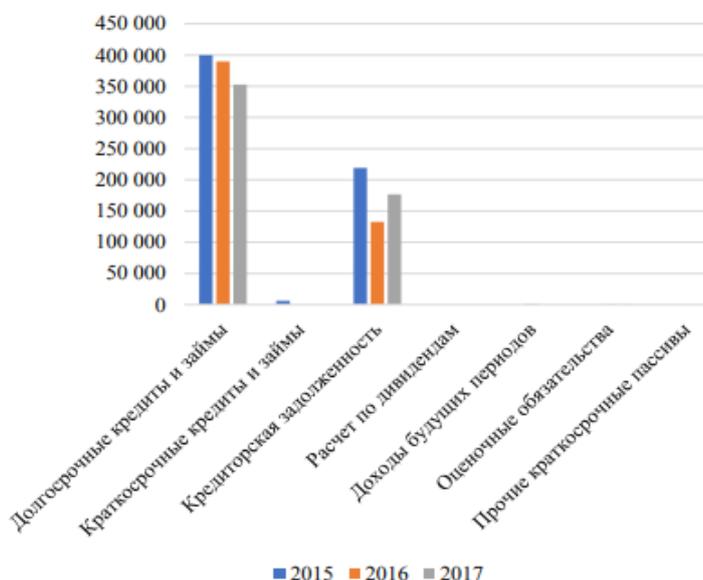


Рисунок 2.9 – Состав заемных средств и обязательств предприятия ООО «ПРОМЭКС» за 2015 – 2017 гг.

Важным требованием для удачной работы компании является наличие у предприятия собственных оборотных средства, которые возможно использовать для покупки материально-производственных запасов, краткосрочных финансовых вложений в акции, и для других направлений поддержания производственно-хозяйственной, а также коммерческой деятельности компании. [18, с. 273]

В таблице 2.5 представлены два возможных способа расчета наличия собственных средств у компании.

Таблица 2.5 – Расчет наличия собственных средств

I способ			
Показатели	2015 г.	2016 г.	2017 г.
1 Источники собственных средств (III р.б.б.)	26 403	31 027	44 286
2 Долгосрочные кредиты и займы (IV р.б.б.)	400 000	389 918	352 823
3 ИТОГО источников собственных и долгосрочных средств (п.1 + п.2)	426 403	420 945	397 109
4 Внеоборотные активы (I р.б.б.)	46 141	43 398	45 596
5 Наличие собственных оборотных средств (п.3 - п.4)	380 262	377 547	351 513
6 Удельный вес собственных оборотных средств в общей сумме оборотных средств, %	62,80%	73,87%	66,52%

## Продолжение таблицы 2.5

2 способ			
Показатели	2015 г.	2016 г.	2017 г.
1 Запасы и затраты	56 330	213 246	313 626
2 Денежные средства	1 627	1 428	3 802
3 Дебиторская задолженность	525 734	288 405	196 654
4 Финансовые вложения	20 000	4 000	0
5 НДС	1 811	3 261	13 844
6 Прочие оборотные активы	41	736	530
7 ИТОГО обор. средств. (II р.б.б.)	605 543	511 076	528 457
8 Краткосрочные кредиты, расчеты и пр. пассивы (V р.б.б.)	225 281	133 529	176 944
9 Наличие собственных оборотных средств (п.7 - п.8)	380 262	377 547	351 513
10 Удельный вес собственных обор. средств в общей сумме обор. средств, %	62,80%	73,87%	66,52%

По данным таблицы 2.5, в которой представлены 2 метода расчета наличия собственных средств у предприятия, можно сделать ряд выводов:

Наличие собственных оборотных средств у предприятия ООО–«ПРОМЭКС» в 2015 году составило 380 262 тыс. руб., а в 2016 году, по сравнению с 2015 годом уменьшилось на 2715 тыс. руб. и составило 377 547 тыс. руб., к 2017 году оно снизилось еще на 26 034 тыс. руб. и составило 351 513 тыс. руб. Для наглядности на графике, представленном на рисунке 2.10, можно увидеть данные изменения.

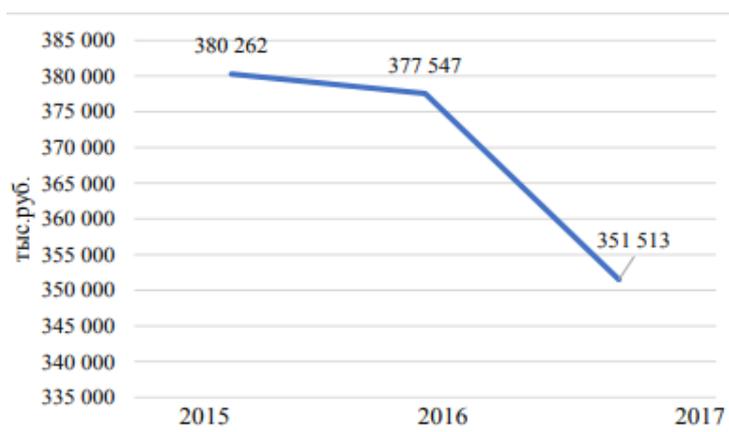


Рисунок 2.10 – Собственные оборотные средства

В таблице 2.5 был просчитан удельный вес собственных оборотных средств в общей сумме оборотных средств за 2015 – 2017 года. Таким образом, в 2015 году удельный вес составил 62,8%, в 2016 году – 73,87%, а в 2017 году – 66,52%. Для наглядности на рисунке 2.11 представлена

диаграмма, изображающая процентное соотношение собственных оборотных средств в общей сумме оборотных средств.

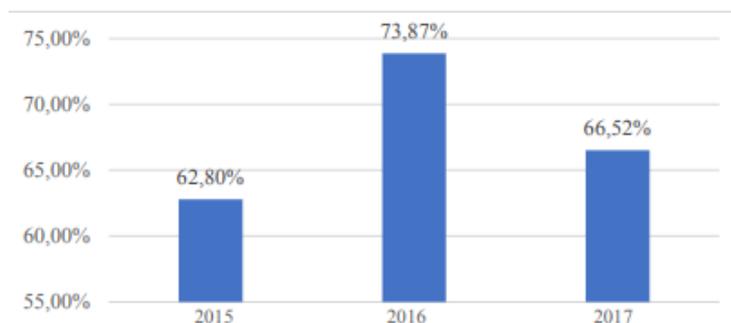


Рисунок 2.11 – Удельный вес собственных оборотных средств в общей сумме оборотных средств за 2015 – 2017 гг.

Далее определим тип финансовой ситуации. Тип финансовой устойчивости показывает способность компании прогрессировать в большой степени за счет собственных источников финансирования. [19, с. 41]

В таблице 2.6 представлены расчеты, по которым возможно определить тип финансовой ситуации на предприятии ООО «ПРОМЭКС» за анализируемый период времени, то есть за 2015 – 2017 года.

Таблица 2.6 – Определение типа финансовой ситуации на предприятии ООО «ПРОМЭКС» за 2015 – 2017 гг.

Показатели	2015 г.	2016 г.	2017 г.
Источники собственных средств	26 403	31 027	44 286
Внеоборотные активы	46 141	43 398	45 596
Наличие собственных оборотных средств	-19 738	-12371	-1310
Долгосрочные обязательства	400 000	389 918	352 823
Наличие собственных оборотных средств и долгосрочных заемных источников формирования запасов	380 262	377547	351 513
Краткосрочные кредиты и займы	6 046	0	0
Общая величина основных источников	386 308	377547	351 513
Общая величина запасов	56 330	213 246	313 626
Излишек (+) или недостаток (-) собственных оборотных средств для формирования запасов	-76 068	-200875	-312306
Излишек (+) или недостаток (-) собственных оборотных средств и долгосрочных заемных источников для формирования запасов	323 932	164301	37887

## Продолжение таблицы 2.6

Показатели	2015 г.	2016 г.	2017 г.
Излишек (+) или недостаток (-) основных источников формирования запасов	323 932	164301	37887
Трехкомпонентный показатель типа финансовой ситуации	Нормальная независимость	Неустойчивое состояние	Неустойчивое состояние
Кредиторская задолженность за запасы	219 235	132 513	176 944
Общая величина основных источников формирования запасов + кредиторская задолженность	605 543	899 978	881 280
Излишек (+) или недостаток (-) общей величины основных источников и кредиторской задолженности для формирования запасов	549 213	686 732	567 654

В таблице 2.7 представлена сводная таблица показателей по типам финансовых ситуаций.

Таблица 2.7 – Сводная таблица показателей по типам финансовых ситуаций

	Абсолютная независимость	Нормальная независимость	Неустойчивое состояние	Кризисное состояние
$\pm\Phi(c)=CO\ C-3и$	$\Phi(c)\geq 0$	$\Phi(c)<0$	$\Phi(c)<0$	$\Phi(c)<0$
$\pm\Phi(t)=K\Phi\ -3и$	$\Phi(t)\geq 0$	$\Phi(t)\geq 0$	$\Phi(t)<0$	$\Phi(t)<0$
$\pm\Phi(o)=ВИ\ -3и$	$\Phi(o)\geq 0$	$\Phi(o)\geq 0$	$\Phi(o)\geq 0$	$\Phi(o)<0$

На 2015 год компания имела нормальную независимость, так как она имела достаточное количество долгосрочных заемных средств и собственных оборотных для того, чтобы формировать запасы (323932 тыс. руб.), также она имела основные источники, которые превышали запасы на 329978 тыс. руб., но компания не имела достаточное количество собственных средств для того, чтобы сформировать запасы. Запасы превалировали над оборотными активами на 76068 тыс. руб. На 2016 год финансовое положение изменилось в лучшую сторону, и компания стала абсолютно независимой, то есть оборотные активы стали превышать запасы на 164301 тыс. руб. К 2017 году

финансовая ситуация немного ухудшилась, но в целом компания финансово независима. Оборотные активы превышают запасы на 37887 тыс. руб.

### 2.3. Анализ ликвидности ООО «ПРОМЭКС»

В Приложении 3 представлен анализ ликвидности баланса ООО «ПРОМЭКС» за 2015 – 2017 года.

Исходя из данных таблицы в Приложении 3 можно сделать следующие выводы:

- В 2015 году баланс не являлся абсолютно ликвидным, так как А2 меньше, чем П2, то есть дебиторская задолженность не покрывает краткосрочные заемные средства.

- К 2016 году ситуация немного изменилась в лучшую сторону, – но кардинально не поменялась, баланс так и остался не абсолютно ликвидным, так как А2 меньше, чем П2. Но уменьшился недостаток на 231283 тыс. руб., что говорит об улучшении положения.

- В 2017 году ситуация не изменилась и баланс не является – абсолютно ликвидным.

Оценка платежеспособности компании рассчитывается при помощи коэффициентов платежеспособности. Они показывают способность предприятия к выплате краткосрочной задолженности благодаря определенным элементам оборотных средств. [21, с. 82]

В таблице 2.8 рассчитаны коэффициенты ликвидности предприятия ООО «ПРОМЭКС» по формулам, представленным в главе 1.

Таблица 2.8 – Оценка платежеспособности за 2015 – 2017 гг.

Показатели	2015 г.	2016 г.	2017 г.	Норматив
К абсолютной ликвидности	0,10	0,04	0,02	0,25-0,3
К промежуточной ликвидности	2,43	2,22	1,13	0,8
К текущей (общей) ликвидности	2,69	3,86	2,99	2
К восстановления платежеспособности	1,64			1 и более
К потери (утраты) платежеспособности	1,49			1 и более

К+

По данным таблицы 2.8 можно сделать следующие выводы о платежеспособности предприятия ООО «ПРОМЭКС»:

Абсолютная ликвидность к 2016 году снизилась на 0,06 и значение этого коэффициента ниже значения норматива, то есть организация может покрыть своими наиболее ликвидными оборотными средствами краткосрочную задолженность всего на 4 %. К 2017 году ситуация ухудшилась и коэффициент снизился еще на 0,02. Это видно на рисунке 2.12.



Рисунок 2.12 – Коэффициенты ликвидности

- Промежуточная ликвидность к 2016 году снизилась на 0,21. Значение коэффициента находится в пределах нормы, то есть компания может погасить на 222% свои краткосрочные обязательства за счет денежных средств, краткосрочных финансовых вложений и дебиторских долгов. К 2017 году ситуация слегка ухудшилась и коэффициент составил 1,13, что показано на рисунке 2.12. Но он находится в пределах нормы.

- Текущая ликвидность на 2016 год увеличился на 1,17.– Значение коэффициента находится в пределах норматива, это означает, что оборотные активы предприятия покрывают на 386% его краткосрочные обязательства. В 2017 году коэффициент снизился до 2,99, но он находится в пределах норматива, что также видно на рисунке 2.12.

## 2.4. Анализ прибыли и рентабельности ООО «ПРОМЭКС»

На основе показателей прибыли и рентабельности компании возможно сделать суммарную оценку финансового состояния предприятия. Эти показатели характеризуют все направления хозяйственной деятельности компании, такие как: производственная, коммерческая, снабженческая, сбытовая и т. д. [23, с. 102] Показатели рассчитываются по данным Приложения 1 «Бухгалтерский баланс» и Приложения 2 «Отчет о финансовых результатах».

В таблице 2.9, представленной ниже, представлен анализ прибыли предприятия за 2015 – 2017 года.

Таблица 2.9 – Анализ прибыли ООО «ПРОМЭКС»

Показатели	Фактические показатели, тыс. руб.			Удельный вес, %		
	2017 г.	2016 г.	2015 г.	2017 г.	2016 г.	2015 г.
Общая бухгалтерская прибыль (прибыль до налогообложения)	18 380	10 601	9 641	100%	100%	100%
В том числе:						
От реализации продукции (прибыль от продаж)	66 960	71 645	52 077	364,31%	675,83%	540,16%
Прочие расходы	-38 047	-31 517	-30 491	-207,00%	-297,30%	-316,26%
Прочие доходы	46 728	32 684	34 889	254,23%	308,31%	361,88%
Проценты к получению	15	506	0	0,08%	4,77%	0,00%
Проценты к уплате	-57 276	-62 717	-46 834	-311,62%	-591,61%	-485,78%
Прибыль направлена:						
Налог на прибыль	3 360	2 373	1 938	18,28%	22,38%	20,10%
отложенные налоговые активы	5	4	-2	0,03%	0,04%	-0,02%
отложенные налоговые обязательства	-51	0	0	-0,28%	0,00%	0,00%
Чистая прибыль	13 295	4 624	7 705	72,33%	43,62%	79,92%
Прочее	1 679	3 608	0	9,13%	34,03%	0,00%

В отдельную таблицу 2.10 были вынесены основные показатели, рассчитанные при проведении анализа прибыли предприятия, такие как темп прироста выручки и темп прироста себестоимости.

Таблица 2.10 – Основные показатели анализа прибыли предприятия

Показатели	Фактические показатели, тыс. руб.		
	2017 г.	2016 г.	2015 г.
Выручка от реализации	1 724 513	1 264 857	1 065 891
Себестоимость продаж	-1 521 763	-1 093 640	-917 428
Темп прироста выручки	36,34%	18,67%	
Темп прироста себестоимости	39,15%	19,21%	

Таким образом, по данным таблицы 2.9 и таблицы 2.10 можно сделать ряд следующих выводов по прибыли предприятия ООО «ПРОМЭКС» за 2015 – 2017 года:

Общая прибыль компании на протяжении трех лет – увеличивалась, с 9641 тыс. руб. в 2015 году до 18380 тыс. руб. в 2017 году. В основном увеличение происходило благодаря реализации продукции, что говорит о том, что большую часть прибыли компания, получает от своей основной деятельности. Для наглядности на диаграмме, представленной на рисунке 2.13, отражена общая бухгалтерская прибыль и прибыль предприятия от реализации продукции.



Рисунок 2.13 – Прибыль предприятия ООО «ПРОМЭКС» за 2015 – 2017 гг.

Доля чистой прибыли резко сократилась на 36,3% или 3081– тыс. руб. в 2016 году и составила 4 624 тыс. руб., против 7 705 тыс. руб. в 2015 году,

однако данный показатель к 2017 году возрос на 28,71% и составил 13 295 тыс. руб., это положительный момент.

Как было сказано нами в первой главе, рентабельность – это показатель, который характеризует экономическую и финансовую результативность работы компании. Рентабельность – это применение различных методов и инструментов, при которых предприятие получает прибыль и покрывает свои затраты. [24, с. 91] В таблице 2.11 представлены показатели рентабельности предприятия ООО «ПРОМЭКС» за 2015 – 2017 года.

Таблица 2.11– Показатели рентабельности за 2015 – 2017 гг.

Показатели	2015 г.	2016 г.	2017 г.
1 Общая бухгалтерская прибыль, тыс. руб.	18 380	10 601	9 641
2 Прибыль от продаж, тыс. руб.	66 960	71 645	52 077
3 Чистая прибыль, тыс. руб.	13 295	4 624	7 705
4 Себестоимость продаж, тыс. руб.	-1 521763	-1 093640	-917 428
5 Выручка от реализации продукции, работ, услуг, тыс. руб.	202 777	171 217	148 463
6 Среднегодовая стоимость основных производственных и оборотных фондов, тыс. руб.	179 471	128 293	51 234
7 Среднегодовая стоимость имущества, тыс. руб.	564 263	603 079	538 244
8 Среднегодовая величина собственного капитала, тыс. руб.	37 657	28 715	22 551
9 Рентабельность продукции, %			
П.1/П.5*100%	9,06%	6,19%	6,49%
П.2/П.5*100%	33,02%	41,84%	35,08%
П.3/П.5*100%	6,56%	2,70%	5,19%
П.2/П.4*100%	4,40%	6,55%	5,68%
10 Рентабельность производственных фондов, %			
П.1/П.6*100%	10,24%	8,26%	18,82%
П.2/П.6*100%	37,31%	55,85%	101,65%
П.3/П.6*100%	7,41%	3,60%	15,04%
11 Рентабельность имущества, %			
П.1/П.7*100%	3,26%	1,76%	1,79%
П.2/П.7*100%	11,87%	11,88%	9,68%
П.3/П.7*100%	2,36%	0,77%	1,43%
12 Рентабельность собственного капитала			
П.3/П.8*100%	35,31%	16,10%	34,17%

На 2016 год зависимость между общей бухгалтерской прибылью и выручкой от реализации продукции составила 6,19%, а на 2017 год – 9,06%.

Зависимость между прибылью от продаж и выручкой от реализации продукции составила 41,84% в 2016 году, а в 2017 году – 33,02%. В 2016 году зависимость между чистой прибылью и выручкой от реализации продукции составила 2,7%, а в 2017 году – 6,56%. Зависимость между прибылью от продаж и себестоимостью продаж составила – 6,55% в 2016 году, а в 2017 году – 4,40%.

Рентабельность производственных фондов показывает, насколько эффективна отдача фондов.

Таким образом, зависимость между общей бухгалтерской прибылью и среднегодовой стоимостью основных производственных и оборотных фондов составила 8,26% в 2016 году, а в 2017 году – 10,24%. Зависимость между прибылью от продаж и среднегодовой стоимостью основных производственных и оборотных фондов составила 55,85% в 2016 году, а в 2017 году – 37,31%. Зависимость между чистой прибылью и среднегодовой стоимостью основных производственных и оборотных фондов составила 3,6% в 2016 году, а в 2017 – 7,41%.

Рентабельность собственного капитала показывает величину прибыли, которую получит предприятие на единицу стоимости собственного капитала. На 2016 год она составила 16,1%, по сравнению с 2015 она уменьшилась на 18,06%, это говорит о том, что рентабельность собственного капитала уменьшилась. Но к 2017 году рентабельность собственного капитала увеличилась на 19,21%.

## **2.5. Анализ деловой активности предприятия**

Совокупность показатели финансовой устойчивости отражает стабильность положения компании. [25, с. 170]

Ниже в таблице 2.12 приведены коэффициенты финансовой устойчивости предприятия ООО «ПРОМЭКС» за 2015 – 2017 года.

Таблица 2.12 – Показатели финансовой устойчивости предприятия ООО «ПРОМЭКС» за 2015 – 2017 гг.

Показатели	2015 г.	2016 г.	2017 г.	Норматив
Коэффициент соотношения собственных средств и заемных средств (III раздел пассива/ V раздел пассива)	0,12	0,23	0,25	1
К обеспечения оборотных средств собственными источниками (собственный оборотный капитал / II раздел актива)	0,63	0,74	0,66	не менее 0,1
К автономии (собственный капитал валюта баланса)	0,62	0,70	0,61	0,5
К маневренности (собственный оборотный капитал, собственный капитал)	0,94	0,97	1,00	>0,2
К оборачиваемости запасов и затрат	18,29	9,38	6,55	-
Время оборота в днях по запасам и затратам (Д, К)	20	39	56	-
К оборачиваемости дебиторской задолженности	2,55	3,11	7,11	-
Время оборота в днях по дебиторской задолженности (Д, К)	143	117	51	-
К оборачиваемости оборотных средств	2,18	2,27	3,32	-
Время оборота в днях оборотных средств (Д, К)	167	161	110	-
К оборачиваемости основных средств	21,72	28,27	38,90	-
К оборачиваемости собственного капитала	47,27	44,05	45,80	-
К оборачиваемости всего капитала	1,98	2,10	3,06	-
Время оборота всего капитала (Д, К)	184	174	119	-

Таким образом, по данным таблицы 2.12 можно сделать ряд следующих выводов по финансовой устойчивости предприятия ООО «ПРОМЭКС» за 2015 – 2017 года:

Коэффициент соотношения собственных средств и заемных– средств на 2016 год составил 0,23, но он меньше норматива – 1. К 2017 году он увеличился на 0,02 и составил 0,25. Но коэффициент все также меньше норматива.

Коэффициент обеспеченности оборотных средств– собственными источниками составил 0,74 в 2016 году, а в 2017 году он составил 0,66, что выше норматива. То есть у предприятия достаточно собственных средств, необходимых для его финансовой устойчивости.

Коэффициент автономии на конец отчетного периода составил– 0,7 в 2016 году и 0,61 в 2017 году, что больше нормативного значения 0,5. Это свидетельствует о увеличении независимости и платежеспособности организации.

Коэффициент маневренности на конец периода составил 0,97– в 2016 году и 1,00 в 2017 году, что выше норматива 0,2. Это говорит о том, что организация может обеспечить гибкость в использовании собственных средств.

Коэффициент оборачиваемости запасов и затрат составил 9,38– в 2016 году и в 2017 году составил 6,55. Этот показатель снизился на 2,83. Это говорит о том, что у организации накапливается избыток запасов на складах. Время оборота в днях по запасам и затратам в 2016 году– составило 39 дней, а в 2017 году – 56 дней, что означает, на сколько дней работы предприятия хватит имеющихся запасов.

Коэффициент оборачиваемости дебиторской задолженности– увеличился на 1 к 2016 году, а к 2017 году ещё на 1. Снижение данного показателя может сигнализировать о росте числа неплатежеспособных клиентов и других проблемах сбыта.

Время оборота в днях по дебиторской задолженности (ДК) -- 117 дней в 2016 году и 51 день в 2017 году, в течение которых дебиторская задолженность остается неоплаченной. Коэффициент оборачиваемости оборотных средств составил– 2,27 в 2016 году и 3,32 в 2017 году. Коэффициент показывает, сколько раз за анализируемый период организация использовала средний имеющийся остаток оборотных средств.

Время оборота в днях оборотных средств (ДК) составила 161 в– 2016 году и 110 в 2017 году, что показывает, за сколько дней предприятие получает выручку, равную средней величине оборотных средств.

Коэффициент оборачиваемости основных средств составил– 28,27 в 2016 году и 38,9 в 2017 году. Этот показатель характеризует эффективность

использования предприятием основных средств. Коэффициент оборачиваемости собственного капитала – снизился на 3 в 2016 году и повысился на 2 в 2017 году.

Коэффициент оборачиваемости собственного капитала показывает активность и скорость использования предприятием собственного капитала.

Коэффициент оборачиваемости всего капитала составил 2,1 в 2016 году и 3,06 в 2017 году. Он показывает количество полных циклов обращения продукции за анализируемый период или сколько денежных единиц реализованной продукции принесла каждая денежная единица активов.

Время оборота всего капитала (ДК) составило 174 дня в 2016– году, а в 2017 году – 119 дней.

Таким образом, во второй главе выпускной квалификационной работы было дано описание предприятия и проведен финансовый анализ ООО «ПРОМЭКС» за 2015 - 2017 года. Таким образом, можно сделать следующие выводы.

- Компания ООО «ПРОМЭКС» была основана в 2002 году и занимается металлообработкой. На данный момент предприятие является лидером в Российской Федерации в сфере высокотехнологичной обработки листового металла. Предприятие является достаточно крупной. Во главе предприятия стоят генеральный и исполнительный директора. Всего на предприятии работает более 400 человек. Все отделы между собой связаны.

- Далее был проведен финансово-хозяйственный анализ предприятия ООО «ПРОМЭКС» за 2015 – 2017 года, а именно, были рассмотрены следующие пункты и были сделаны выводы по ним:

Сравнительный аналитический баланс. В 2016 году снижение– оборотных активов было выше внеоборотных активов – это ведет к замедлению оборачиваемости активов и как следствие, плохое положение для финансовой деятельности, однако в 2017 году ситуация улучшилась. Также темпы снижения дебиторской задолженности были выше почти на

23% в 2016 году, а в 2017 году кредиторская задолженность возросла на 7% – это ведет к снижению платежеспособности.

Анализ состава и структуры имущества. В 2016 году сильно– снизилась стоимость имущества предприятия, в 2017 был небольшой рост, однако, если сравнивать с 2015, то стоимость имущества была больше на 632 тыс. руб. Внеоборотные активы изменялись только за счет основных средств в течение трех лет. И основу оборотных активов составляют запасы и затраты, а также расчеты с дебиторами.

Анализ состава и структуры источников. Собственные– средства предприятия и в 2016, и в 2017 годах показали положительную динамику, сложившаяся тенденция роста связана с ростом нераспределённой прибыли. Заемные средства и обязательства напротив уменьшились за анализируемый период, снижение произошло в основном за счет снижения долгосрочных кредитов и займов, а также кредиторской задолженности.

Расчет наличия собственных средств. Наличие собственных– оборотных средств в 2016 году уменьшилось, к 2017 году оно еще снизилось. В 2015 году удельный вес собственных оборотных средств в общей сумме оборотных средств составил 62,8%, в 2016 году – 73,87%, а в 2017 году – 66,52%.

Определение типа финансовой ситуации. На 2015 год– компания имела нормальную независимость, так как запасы превалировали над оборотными активами. На 2016 год финансовое положение снизилось, и компания стала Неустойчивое состояние, К 2017 году финансовая ситуация немного ухудшилась, но в целом компания финансово независимая.

Анализ ликвидности баланса. В 2015 году баланс не являлся– абсолютно ликвидным, так как дебиторская задолженность не покрывает краткосрочные заемные средства. К 2016 году ситуация немного изменилась в лучшую сторону, но кардинально не поменялась, баланс так и остался не

абсолютно ликвидным. В 2017 году ситуация не изменилась и баланс не является абсолютно ликвидным.

Оценка платежеспособности. Абсолютная ликвидность в 2016– году была ниже значения норматива, то есть организация может покрыть своими наиболее ликвидными оборотными средствами краткосрочную задолженность всего на 4 %. К 2017 году ситуация ухудшилась и коэффициент еще снизился. Промежуточная ликвидность к 2016 году снизилась, однако значение в пределах нормы. К 2017 году ситуация слегка ухудшилась, но он находится в пределах нормы. Текущая ликвидность на 2016 год увеличился, однако значение в пределах норматива. В 2017 году коэффициент снизился, но остался в пределах нормы.

Анализ показателей рентабельности. Рентабельность– производственных фондов показывает, насколько эффективна отдача фондов. Зависимость между общей бухгалтерской прибылью и среднегодовой стоимостью основных производственных и оборотных фондов составила 8,26% в 2016 году, а в 2017 году – 10,24%, между прибылью от продаж и среднегодовой стоимостью основных производственных и оборотных фондов составила 55,85% в 2016 году, а в 2017 году – 37,31%, между чистой прибылью и среднегодовой стоимостью основных производственных и оборотных фондов составила 3,6% в 2016 году, а в 2017 – 7,41%. Рентабельность собственного капитала показывает величину прибыли, которую получит предприятие на единицу стоимости собственного капитала. На 2016 год она уменьшилась – рентабельность собственного капитала уменьшилась. Но к 2017 году – увеличилась.

Анализ показателей финансовой устойчивости. Коэффициент– обеспеченности оборотных средств собственными источниками выше норматива – достаточно собственных средств, необходимых для его финансовой устойчивости. Коэффициент автономии больше нормативного значения 0,5 – увеличение независимости и платежеспособности. Коэффициент маневренности выше норматива 0,2 – предприятие может

обеспечить гибкость в использовании собственных средств. Коэффициент оборачиваемости запасов и затрат снизился—накапливается избыток запасов на складах. Время оборота в днях по запасам и затратам в 2016 – 39 дней, а в 2017 – 56 дней. Коэффициент оборачиваемости дебиторской задолженности увеличился. Время оборота по дебиторской задолженности -117 в 2016 и 51 день в 2017. Коэффициент оборачиваемости оборотных средств увеличился. Время оборота оборотных средств составила 161 в 2016 и 110 в 2017. Коэффициент оборачиваемости основных средств вырос. Коэффициент оборачиваемости собственного капитала снизился. Коэффициент оборачиваемости всего капитала увеличился. Время оборота всего капитала – 174 дня в 2016, а в 2017 – 119 дней.

### **3. ФОРМИРОВАНИЕ РЕКОМЕНДАЦИЙ ПО СОВЕРШЕНСТВОВАНИЮ ФИНАНСОВОГО СОСТОЯНИЯ ООО «ПРОМЭКС»**

#### **3.1 Внедрение информационной системы на предприятие ООО «ПРОМЭКС»**

Для того, чтобы сформировать рекомендации для анализируемого предприятия, то есть для ООО «ПРОМЭКС» стоит сделать выводы по проведенному финансовому анализу.

В целом финансовая ситуация на предприятии ООО «ПРОМЭКС» стабильна и имеет положительную тенденцию. Это видно из следующих показателей:

- Оценка платежеспособности: абсолютная ликвидность, – текущая ликвидность и промежуточная ликвидность находятся в пределах нормативных значений. Коэффициент обеспеченности оборотных средств – собственными источниками выше норматива, то есть предприятию достаточно собственных средств, необходимых для его финансовой устойчивости. Коэффициент автономии больше нормативного значения, то есть происходит увеличение независимости и платежеспособности компании. Компания финансово независимая, то есть оборотные активы – превышать запасы.

- Общая прибыль предприятия на протяжении трех лет – увеличивалась с 9 641 тыс. руб. в 2015 году до 18 380 тыс. руб. в 2017 году. При рассмотрении формирования прибыли, можно заметить, что большая часть прибыли компании составляют два показателя: прибыль от реализации продукции, то есть то, что предприятие получает от своей основной деятельности и прочие доходы.

- Чистая прибыль предприятия растет с 7 705 тыс. руб. в 2015 году до 13 295 тыс. руб., также, как и выручка с 1 264 857 тыс. руб. в 2016 году до 1 724 513 тыс. руб. в 2017 году. Однако, доля чистой прибыли сократилась на 36,3% в 2016 году, к 2017 году она возросла, но не достигла уровня 2015 года. Это произошло в основном за счет сокращения прибыли от реализации продукции с 71 645 тыс. руб. в 2016 году до 66 960 тыс. руб. в 2017 году, при увеличении себестоимости продаж с 1 093 640 тыс. руб. в 2016 году до 1 521 736 тыс. руб. в 2017 году. Таким образом, для увеличения доли прибыли от основной деятельности предприятия, а также для сокращения себестоимости продаж, можно внедрить на предприятие информационную систему, которая увеличит выручку предприятия.

На российском рынке информационных технологий и систем присутствуют информационные системы от локального уровня до сложных интегрированных систем.

Локальные системы – недорогие системы для отдельных задач учета на предприятии, автоматизируют учет по отдельным модулям, не предоставляя целостной информации. Основное преимущество – низкая цена и легкость при внедрении. Это такие информационные системы, как «1С: Бухгалтерия» фирмы «1С», «ИнфоБухгалтер» фирмы «Информатик» и др. Данные программы хорошо адаптируются на предприятиях.

Средние интегрированные системы – системы, имеющие ограниченные функциональные возможности. Например, корпоративные информационные системы «Галактика» фирмы «Галактика», «Парус» фирмы «Парус», «БЭСТ ПРО» фирмы «Интеллект-сервис», «1С: Предприятие» фирмы «1С» и др.

Крупные интегрированные системы, которые развитые, функциональны, сложны. В данных системах реализуются стандарты MRP, ERP, SCRP. Такими программами являются «SAP» фирмы «R3 (Accelerated Solutions)», «PeopleSoft» фирмы «PeopleSoft Select», «Галактика ERP» фирмы «Галактика» и др. В данных программах автоматизируются все процессы предприятия, все модули взаимосвязаны. Данные системы предназначены

для управления производственными и торговыми предприятиями, а также бюджетными и страховыми организациями, данные системы позволяют осуществить переход к международным стандартам отчетности [26 с.67, 19, 20]

График реализации проекта в соответствии с этапами внедрения корпоративной информационной системы для компании «ПРОМЭКС» представлен в таблице 3.1.

Таблица 3.1 - График реализации проекта внедрения корпоративной информационной системы для компании «ПРОМЭКС»

Наименование этапа	Сроки реализации этапов, мес.										
	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11
Подготовительный этап											
Анализ объекта и системы управления											
Осуществление непосредственного выбора КИС											
Выбор организации, специализирующейся на внедрении КИС											
Реализация и настройка системы											
Обучение пользователей											
Тестовые испытания											

На подготовительном этапе предлагается сформировать команду проекта и провести подбор ключевых сотрудников, а также определить объем финансирования процесса автоматизации без детализации его бюджета. Для этих целей предлагается ввести должность программиста, который будет находится в непосредственном подчинении у исполнительного директора компании. Структура управления компании представлена на рисунке 3.1. [27]

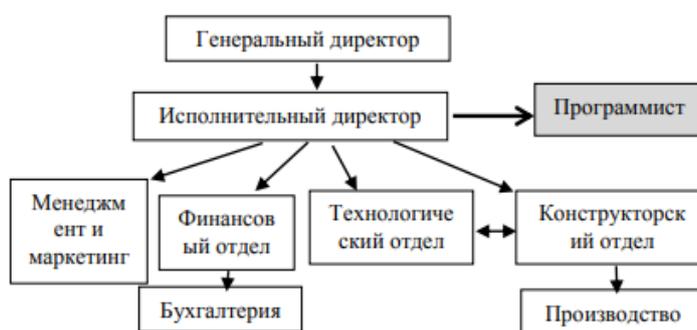


Рисунок 3.1 – Структура управления компании «ПРОМЭКС» для целей внедрения информационной системы

На этапе анализ объекта и системы управления в качестве цели внедрения информационной системы определена цель рост объемов производства в натуральном выражении на 10 % и произведен 64 анализ деятельности предприятия, представленный во второй главе данной дипломной работы. [28]

Осуществление непосредственного выбора КИС произведен по критериям, приведенным в таблице 3.2. В качестве альтернативных вариантов на российском рынке КИС присутствуют 1С:ERP Управление предприятием, информационные системы «Галактика» и информационная система «Парус».

Таблица 3.2 – Сравнительная характеристика российских информационных систем экспертным методом

Критерий	Корпоративная информационная система		
	1С:ERP Управление предприятием	«Галактика»	«Парус»
Общая стоимость владения	5	3	3
Функциональность	5	4	4
Масштабируемость	5	4	4
Технологичность	4	4	4
Надежность	4	4	4
Интуитивность интерфейса	4	3	4
Перспективы развития	5	3	4
Итого, баллов	32	25	27

Корпоративная информационная система «1С:ERP Управление предприятием» позволяет решать широкий спектр задач автоматизации учета и управления, стоящих перед предприятием «ПРОМЭКС» и выбрать оптимальное решение, которое будет соответствовать актуальным потребностям предприятия. «1С:ERP Управление предприятием» представляет собой систему прикладных решений, построенных по единым принципам и на единой технологической платформе. Система

информационных программ «1С:ERP Управление предприятием» состоит из комплексов программ, показанных на рисунке 3.2. [29]

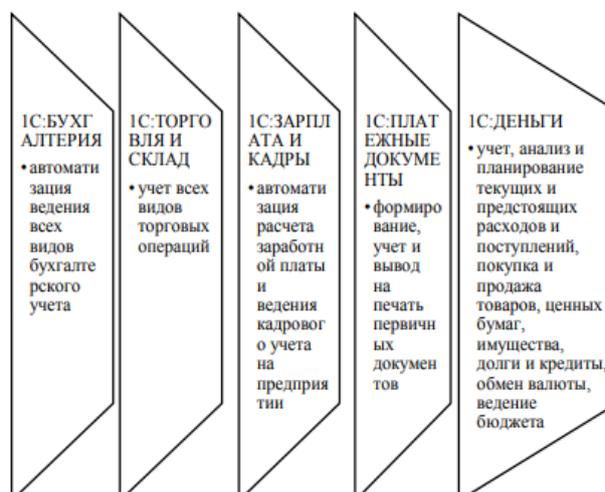


Рисунок 3.2 – Комплекс программ «1С:ERP Управление предприятием» [29]

### 3.2 Расчет эффективности внедрения информационной системы на предприятие ООО «ПРОМЭКС»

Как описано в пункте 3.1, система 1С:ERP представляет собой систему учета. Внедрение данной информационной системы, позволит добиться увеличения выручки, а также прибыли от основной деятельности, посредством:

- Сокращения персонала. Благодаря системе 1С:ERP есть возможность отследить результаты деятельности каждого сотрудника по внесенным учетным данным. Таким образом, программа позволяет видеть КПД каждого работника и выявлять тех, кто не выполняет свою работу качественно.

- Ускорения процессов оборота активов.

- Оптимизация рабочих процессов, то есть ускорение обработки заказов от клиентов, посредством ведения системы учета, непосредственное владение полной оперативной информацией о заказе всеми инстанциями.

- Управления дебиторской и кредиторской задолженностью.

- Уменьшения количества брака, благодаря невозможности искажения информации при передаче ее между инстанциями.

- Сокращения времени отгрузки деталей клиентам, за счет автоматизированного формирования первичной документации.

Таким образом, происходит снижение себестоимости продукции, благодаря всем вышеперечисленным пунктам, которые помогают сократить издержки предприятия, повысить выручку и повысить прибыль от основного вида деятельности.

Оценка эффективности внедрения корпоративной информационной системы компании «ПРОМЭКС» проведена с использованием метода общей стоимости владения. Перечень и расчет стоимости работ по внедрению корпоративной информационной системы «1С:ERP Управление предприятием» на предприятии «ПРОМЭКС» представлены в таблице 3.3. [30]

Таблица 3.3 - Перечень и стоимость работ по внедрению корпоративной информационной системы «1С:ERP Управление предприятием» на предприятии «ПРОМЭКС» [30]

Планируемые работы	Объем работ, час.	Цена работ, тыс. руб.
1 Предпроектные работы:		
Обследование организации; - Разработка Технического задания по привязке и внедрению системы автоматизированного учета; - Разработка и утверждение плана автоматизации.	80	120
2 Установка и настройка программы 1С УПП Установка программы в файловом или клиентсерверном варианте; Создание пользователей системы, настройка прав доступа, интерфейсов, значений по умолчанию; Настройка параметров учета и учетной политики; Загрузка основных классификаторов: банки, адресный	200	300

классификатор, классификаторов единиц измерения.		
3 Адаптация конфигурации 1С УПП и разработка дополнительных программных модулей и отчетов согласно Техническому заданию	500	750

## Окончание таблицы 3.3

Планируемые работы	Объем работ, час.	Цена работ, тыс. руб.
4 Перенос данных из других систем учета Справочники контрагентов, номенклатуры, спецификации номенклатуры; Остатки по взаиморасчетам с контрагентами; Остатки по номенклатуре на складах; Прочая значимая информация.	200	300
5 Инструктаж сотрудников и составление кратких инструкций пользователей по подсистемам: Кадровый учет организации; Расчет заработной платы работников организации; Управление запасами; Управление закупками; Управление продажами; Управление производством; Управление денежными средствами; Бухгалтерский и налоговый учет.	100	150
6 Опытная эксплуатация -тестирование функционала системы на реальных данных; - отработка основных регламентов ведения учета; - совершенствование навыков работы пользователей.	70	105
7 Ввод в промышленную эксплуатацию полное переключение бизнес-процессов компании Заказчика на использование внедряемой системы; Консультационная поддержка пользователей системы.	100	150
8 Поддержка технологии быстрого результата минимизация рисков за счет формализованного жизненного цикла проекта; управление и контроль за ходом выполнения проекта.	100	150
Итого	1350	2 025

Расчет затрат на оборудование и программное обеспечение корпоративной информационной системы «1С:ERP Управление предприятием» на предприятии «ПРОМЭКС» сведен в таблицу 3.4. [31]

Таблица 3.4 – Расчет затрат на оборудование и программное обеспечение [31]

Статья затрат	Величина затрат, тыс. руб.
---------------	----------------------------

1 Программные продукты 1С:Предприятие 8 КОП. ERP Управление предприятием 2.0 + Документооборот. Сервер (x86-64). 100 клиентских лицензий , имеющих статусы 1С:Центр ERP и 1С	990
2 Затраты на оборудование, вычислительную технику и расходные материалы	680
Итого	1670

Расчет полной стоимости владения корпоративной информационной системы «1С:ERP Управление предприятием» на предприятии «ПРОМЭКС» представлен в таблице 3.5.

Таблица 3.5 – Расчет полной стоимости владения КИС «1С:ERP Управление предприятием» на предприятии «ПРОМЭКС»

Статья затрат	Величина затрат, тыс. руб.
1 Прямые затраты, в том числе:	3695
- затраты на оборудование и программное обеспечение;	1670
- стоимость работ по внедрению корпоративной информационной системы «1С:ERP Управление предприятием» на предприятии «ПРОМЭКС»	2025
2 Неявные затраты (30% от суммы прямых затрат)	1108,5
Итого:	4803,5

Затраты на поддержку работоспособности корпоративной информационной системы, включающие приобретение дополнительного программного обеспечения, его обновление, заработную плату программиста составляют 450 тыс. руб. в месяц, что составит 2250 тыс. руб. до конца года после внедрения корпоративной информационной системы.

Дальнейшая оценка эффективности внедрения корпоративной информационной системы на предприятии ООО «ПРОМЭКС» произведена на основе сопоставления затрат на приобретение, внедрение и текущих расходов по обслуживанию с ожидаемыми изменениями целевых показателей по усредненным показателям. В качестве целевого показателя выбран рост выручки в размере 20%.

Выручка предприятия в 2017 году составила 1724513 тыс. руб., темп роста выручки – 18,76%. При условии сохранения темпа роста выручки без внедрения корпоративной информационной системы, можно ожидать, что выручка в 2018 году составит 3235186,39 тыс. руб.

С учетом внедрения корпоративной информационной системы и усредненного показателя роста выручки, ее величина будет равна 6470372,776 тыс. руб., что на 3235186,39 тыс. руб. превышает показатель выручки без внедрения корпоративной информационной системы. Прирост выручки в годовом исчислении превышает полные затраты на владение корпоративной информационной системы за год в 458 раз. Расчеты экономической эффективности внедрения корпоративной информационной системы на предприятии ООО «ПРОМЭКС» представлены в таблице 3.6.

Таблица 3.6 – Расчет экономической эффективности внедрения корпоративной информационной системы на предприятии «ПРОМЭКС», тыс. руб.

Показатель	Выручка от реализации в 2017 г.	Выручка от реализации в 2018 г. без внедрения КИС (прогноз)	Выручка от реализации в 2018 г. с внедрением КИС (прогноз)	Прирост выручки (прогноз)	Полные затраты на владение КИС в 2018 г. (прогноз)
Величина показателя	1724 513	3235186,39	6470372,776	3235186,39	7 053,570

На основании проведенных расчетов можно сделать вывод об эффективности внедрения корпоративной информационной системы на предприятии «ПРОМЭКС».

## ЗАКЛЮЧЕНИЕ

Целью выпускной квалификационной работы было проведение анализа финансово-хозяйственной деятельности ООО «ПРОМЭКС».

Для осуществления поставленной цели, были выполнены следующие задачи:

- изучены методы финансово-хозяйственного– анализа;
- определены результаты финансово-хозяйственной– деятельности предприятия ООО «ПРОМЭКС»;
- сформированы рекомендации для предприятия ООО– «ПРОМЭКС».

Таким образом, при рассмотрении формирования прибыли, можно заметить, что большую часть прибыли компании составляют два показателя: прибыль от реализации продукции, то есть то, что предприятие получает от своей основной деятельности и прочие доходы. Чистая прибыль предприятия растет с 7 705 тыс. руб. в 2015 году до 13 295 тыс. руб., также, как и выручка с 1 264 857 тыс. руб. в 2016 году до 1 724 513 тыс. руб. в 2017 году. Однако, доля чистой прибыли сократилась на 36,3% в 2016 году, к 2017 году она возросла, но не достигла уровня 2015 года. Это произошло в основном за счет сокращения прибыли от реализации продукции с 71 645 тыс. руб. в 2016 году до 66 960 тыс. руб. в 2017 году, при увеличении себестоимости продаж с 1 093 640 тыс. руб. в 2016 году до 1 521 736 тыс. руб. в 2017 году.

Для увеличения доли прибыли от основной деятельности предприятия, а также для сокращения себестоимости продаж, было предложено внедрить на предприятие информационную систему, которая бы увеличила выручку предприятия.

Была выбрана информационная система 1С:ERP, которая представляет собой систему учета. Внедрение данной информационной системы позволяет

добиться увеличения выручки, а также прибыли от основной деятельности, посредством:

- Сокращения персонала, так как есть возможность отследить— результаты деятельности каждого сотрудника по внесенным учетным данным. Программа позволяет видеть КПД каждого работника и выявлять тех, кто не выполняет свою работу качественно.

- Ускорения процессов оборота активов.

- Оптимизации рабочих процессов, то есть ускорение обработки заказов от клиентов, посредством ведения системы учета, непосредственное владение полной оперативной информацией о заказе всеми инстанциями.

- Управления дебиторской и кредиторской задолженностью.

- Уменьшения количества брака, благодаря невозможности искажения информации при передаче ее между инстанциями.

- Сокращения времени отгрузки деталей клиентам, за счет автоматизированного формирования первичной документации.

Таким образом, происходит снижение себестоимости продукции, благодаря всем вышеперечисленным пунктам, которые помогают сократить издержки предприятия, повысить выручку и повысить прибыль от основного вида деятельности.

Была рассчитана эффективность внедрения информационной системы 1С:ERP на предприятии ООО «ПРОМЭКС». На основании проведенных расчетов можно сделать вывод об эффективности внедрения корпоративной информационной системы на предприятии «ПРОМЭКС».

## СПИСОК ИСПОЛЬЗОВАННЫХ ИСТОЧНИКОВ

1. Абдукаримов, И.Т. Финансово-экономический анализ хозяйственной деятельности коммерческих организаций (анализ деловой активности): Учебное пособие / И.Т. Абдукаримов. - М.: НИЦ ИНФРА-М, 2014. - 320 с.
2. Анализ бухгалтерской финансовой отчетности: учебное пособие / Е.С. Дроздова – Воронеж: ГОБУ ВПО ВО «ВИИС», 2016. – 179 с.
3. Анализ финансовой отчетности: учебное пособие / Т.А. Ильина. – стер. – М.: Питер, 2017. – 320 с.
4. Анализ финансовой отчетности: учебное пособие / Т.А. Пожидаева. – 3-е изд., стер. – М.: КНОРУС, 2015. – 320 с.
5. Ачкасова Л.Н. Оценка эффективности деятельности предприятия // Экономика транспортного комплекса. 2014. №22 С.133-141.
6. Бабайцев, В. А. Математические методы финансового анализа : учебное пособие для вузов / В. А. Бабайцев, В. Б. Гисин. — 73 2-е изд., испр. и доп. — М. : Издательство Юрайт, 2018. — 215 с.
7. Бабук, И.М. Экономика промышленного предприятия / И.М. Бабук, Т.А. Сахнович. - М.: ИНФРА-М, 2014. - 439 с.
8. Баскакова, О.В. Экономика предприятия (организации): Учебник / О.В. Баскакова, Л.Ф. Сейко. - М.: Дашков и К, 2014. - 372 с.
9. Бережная Е.В. Резервы повышения эффективности финансовохозяйственной деятельности предприятия // Концепт. 2016. №S3 С.6-10.
10. Бусов В. И. Оценка стоимости предприятия (бизнеса) : учеб. для бакалавров / В. И. Бусов, О. А. Землянский, А. П. Поляков ; под ред. В. И. Бусова. – М. : Юрайт, 2014. – 430 с.
11. Бухгалтерский учет и анализ: Учебное пособие / Бычкова С.М., Бадмаева Д.Г. – СПб.: Питер, 2018. – 528 с.

12. Бухгалтерский учет и анализ: учебное пособие / К.И. Кармокова, В.С. Канхва; М-во образования и науки Рос. Федерации, Нац. исследоват. Мос. гос. строит. ун-т. Москва: Изд-во Моск. гос. строит. ун-та, 2016. – 232 с.

13. Ваганова О.В., Кучерявенко С.А., Стенюшкина С.Г. Рентабельность как фактор повышения эффективности деятельности предприятия // Научный результат. Серия «Экономические исследования». 2015. №2 С.101-107.

14. Валинуров Т.Р., Трофимова Т.В. Специфика оценки дебиторской и кредиторской задолженностей предприятия // Международный бухгалтерский учет. 2016. №31 (373) С.12-23.

15. Волков, О.И. Экономика предприятия: Учебное пособие / О.И. Волков, В.К. Скляренко. - М.: НИЦ ИНФРА-М, 2014. - 264 с.

16. Горфинкель, В.Я. Экономика предприятия / В.Я. Горфинкель. - М.: ЮНИТИ-ДАНА, 2014. - 663 с.

17. Григорьева, Т. И. Финансовый анализ для менеджеров: оценка, прогноз : учебник для бакалавриата и магистратуры / Т. И. Григорьева. — 3-е изд., перераб. и доп. — М. : Издательство Юрайт, 2018. — 486 с.

18. Дементьева Н.М. Дебиторская и кредиторская задолженность: учет и порядок списания // Бухгалтерский учет в бюджетных и некоммерческих организациях. 2016. №3 (363) С.16-22.

19. Илюшин В.Е., Балабаева Ю.А. Характеристика ключевых подходов управления дебиторской и кредиторской задолженностью организации // Ученые записки Тамбовского отделения РоСМУ. 2016. №4 С.138-143.

20. Ипатов Е.Л. Учет расчетов с покупателями и поставщиками организации, методика аудиторской проверки дебиторской и кредиторской задолженности // Актуальные вопросы экономических наук. 2016. №43 С.137- 141.

21. Казакова, Н. А. Финансовый анализ : учебник и практикум для бакалавриата и магистратуры / Н. А. Казакова. — М. : Издательство Юрайт, 2018. — 470 с.

22. Карсунцева О.В. Организационно-экономическая модель повышения эффективности производственно-хозяйственной деятельности предприятия // Вектор науки ТГУ. 2015. №1 (27) С.122-126.
23. Климова, Н. В. Комплексный экономический анализ хозяйственной деятельности. Учебный модуль / Н.В. Климова. - М.: Феникс, 2015. - 272 с.
24. Ключкова, Е. Н. Экономика предприятия / Е.Н. Ключкова, В.И. Кузнецов, Т.Е. Платонова. - М.: Юрайт, 2015. - 448 с.
25. Ковалев, В.В. Финансы организаций (предприятий): Учебник / В.В. Ковалев, В.В. Ковалев. - М.: Проспект, 2014. - 352 с.
26. Комплексный экономический анализ деятельности предприятия: Учебное пособие / Русакова Е.В. – СПб.: Питер, 2016. – 224 с.
27. Комплексный экономический анализ предприятия / Под ред. Н.В. Войтоловского, А.П. Калининой. – СПб.: Питер, 2010. – 256 с.
28. Коровина Л.Н., Кобякова С.Н. К вопросу о дебиторской и кредиторской задолженности // Социально-экономические явления и процессы. 2014. №7 (053) С.78-82.
29. Корпоративные финансы: Учебник для вузов / Под ред. М.В. Романовского, А.И. Вострокнутовой. – СПб.: Питер, 2015. – 592 с.
30. Краснова Е.А. Система учета и анализа затрат на качество как метод повышения эффективности деятельности предприятия // Бизнес в законе. 2014. №1 С.181-184.
31. Кузнецова А.А. Матричный метод управления дебиторской задолженностью предприятия // Вестник Финансового университета. 2014. №5 С.62-68.
32. Лапаев Д.Е. Роль анализа финансово-хозяйственной деятельности в управлении предприятием и повышении его эффективности // Вестник СамГУ. 2015. №8 (119) С.102-105.
33. Любушин, Н.П. Экономический анализ: Учебник для студентов вузов / Н.П. Любушин. - М.: ЮНИТИ-ДАНА, 2014. - 575 с.

34. Мазаева П.С. Сущность затрат и их классификация на промышленном предприятии // Инновационная наука. 2016. №9 С.175-177.

35. Мельников М.В., Терещенко К.В., Рагозина М.А. Концепция бережливого производства как инструмент повышения эффективности 56 деятельности предприятия // Актуальные проблемы авиации и космонавтики. 2015. №10 С.27-28.

36. Муллинова С.А. Учет расчетов с поставщиками и подрядчиками // Концепт. 2016. №7 С.41-45.

37. Овчинникова О.А., Ромадыкина М.Ю. Управление дебиторской и кредиторской задолженностью: практика применения скидок и взаимозачетов // Auditorium. 2016. №2 (6) С.39-43.

38. Одинцов В.А. Анализ финансово-хозяйственной деятельности предприятия: учеб. пособие для нач. проф. образования / В.А. Одинцов. - М.: Академия, 2014. - 252 с.

39. Официальный сайт 1С // URL: <http://1c.ru/> (дата обращения: 06.01.2019).

40. Официальный сайт предприятия ООО «ПРОМЭКС» / <https://promexcut.ru/> // Дата обращения: 23.12.2018

41. Пикалов, И. Ю. Достоинства и недостатки автоматизации процесса составления корпоративной отчетности и её анализа // Auditorium. 2017. №1 (5). URL: <http://cyberleninka.ru/article/n/dostoinstva-i-nedostatkiavtomatizatsii-protssessa-sostavleniya-korporativnoy-otchyotnostii-eyo-analiza> (дата обращения: 06.01.2019).

42. Подолякин, О. В. Внедрение информационных систем управления на предприятии // Проблемы развития территории. 2016. №4. URL: <http://cyberleninka.ru/article/n/vnedrenieinformatsionnyh-sistem-upravleniya-na-predpriyatii> (дата обращения: 06.01.2019).

43. Полюшко Ю.Н. Некоторые аспекты анализа дебиторской и кредиторской задолженности компании // КПЖ. 2016. №3

44. Проактивный кризис-менеджмент, диагностика и реструктуризация: учебное пособие / Н.А. Львова, Н.В. Покровская – М.: Проспект, 2017. – 342 с.
45. Савицкая, Г.В. Экономический анализ: Учебник / Г.В. Савицкая. - М.: НИЦ ИНФРА-М, 2014. - 649 с.
46. Скляренко, В.К. Экономика предприятия: Учебное пособие / В.К. Скляренко, В.М. Прудников. - М.: НИЦ ИНФРА-М, 2014. - 192 с.
47. Солдатова А.П., Солдатова Л.И. Анализ задолженности контрагентов как база поиска для управления дебиторской задолженностью // Science Time. 2015. №8 (8) С.276-296.
48. Тютюкова О.В., Ситникова И.В., Кузнецова Т.В. Оценка эффективности деятельности предприятия // Интернет-журнал Науковедение. 2014. №3 (16) С.88.
49. Финансовый анализ. Формализация содержательных уточнений. Коротко о главном; Е. Шуремов; Изд. Издательские решения; 2016. – 88 с.
50. Финансовый анализ: учебник и практикум для бакалавриата и магистратуры / под общ. ред. И. Ю. Евстафьевой, В. А. Черненко. — М.: Издательство Юрайт, 2016. — 337 с.
51. Финансовый анализ: учебное пособие / С.И. Крылов. — Екатеринбург: Изд-во Урал. ун-та, 2016. — 160 с.
52. Финансовый менеджмент: учеб. пособие / Л.Н. Межова, Т.В. Титова. – Новосибирск: Изд-во НГТУ, 2010. – 163 с.
53. Финансовый менеджмент: учебник / И.Я. Лукасевич. – 2-е изд., переаб. и доп. – М.: Эксмо, 2016. – 768 с.
54. Финансовый менеджмент: учебное пособие для бакалавров / Ю.М. Бахрамов, В.В. Глухов. – Изд-во.: Питер, 2015. – 502 с.
55. Финансы: учебник / И.И. Глотова, Е.П. Томилина, О.Н. Углицких, Ю.Е. Клишина. – 2-е изд., перераб. и доп. – Ставрополь: АГРУС Ставропольского гос. Аграрного ун-та, 2015. – 352 с.

56. Чечевицына Л.Н.; Анализ финансово-хозяйственной деятельности: учебник; Изд. Феникс; 2018 г. – 367 с.
57. Чуев, И.Н. Комплексный экономический анализ финансово-хозяйственной деятельности: Учебник для вузов / И.Н. Чуев. - М.: Дашков и К, 2014. - 384 с.
58. Экономика и управление организацией (предприятием): учебное пособие / И. П. Воробьев, Е. И. Сидорова, А. Т. Глаз. – Минск: Квилория В. Т., 2015. – 371 с.
59. Экономика и финансы предприятия / под ред. Т.С. Новашиной. - М.: Синергия, 2015. - 344 с.
60. Экономика организации (предприятия): учеб. пособие / А.С. Головачев. – Минск: Вышэйшая школа, 2015. - 688 с.
61. Экономика организации (предприятия): учебник / Н. А. Сафронов. – Москва: Магистр: Инфра-М, 2015. – 253 с.
62. Экономика организации (предприятия): учебник и практикум для прикладного бакалавриата / И. В. Сергеев, И. И. Веретенникова. – Москва: Юрайт, 2016. – 510 с.
63. Экономика организации: учебное пособие / В. П. Самарина, Г. В. Черезов, Э. А. Карпов. – Москва: КноРус, 2015. – 318 с.
64. Экономика организации: учебное пособие / Л. Н. Чечевицына, Е. В. Хачадурова. – Ростов-на-Дону: Феникс, 2016. – 382 с.
65. Экономика предприятия: учебник / В.Д. Грибов, В. П. Грузинов. – Москва: КУРС: Инфра-М, 2016. – 445 с
66. Экономический анализ: учебник / Пласкова Н.С. – 3-е изд., перераб. и доп. – М.: Эксмо, 2014. – 704 с.



## Продолжение приложения 1

Форма 0710001 с.2

Пояснения	Наименование показателя	Код	На 31 декабря 2017 г.	На 31 декабря 2016 г.	На 31 декабря 2015 г.
	<b>ПАССИВ</b>				
	<b>III. КАПИТАЛ И РЕЗЕРВЫ</b>				
	Уставный капитал (складочный капитал, уставный фонд, вклады товарищей)	1310	20	10	10
	Собственные акции, выкупленные у акционеров	1320	-	-	-
	Переоценка внеоборотных активов	1340	-	-	-
	Добавочный капитал (без переоценки)	1350	-	-	-
	Резервный капитал	1360	-	-	-
	Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)	1370	44 286	31 017	26 393
	Итого по разделу III	1300	44 286	31 027	26 403
	<b>IV. ДОЛГОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>				
	Заемные средства	1410	352 500	389 600	400 000
	Отложенные налоговые обязательства	1420	60	10	-
	Оценочные обязательства	1430	-	-	-
	Прочие обязательства	1450	-	-	-
	Итого по разделу IV	1400	352 560	389 610	400 000
	<b>V. КРАТКОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>				
	Заемные средства	1510	-	-	6 046
	Кредиторская задолженность	1520	176 944	132 513	219 235
	Доходы будущих периодов	1530	-	1 017	-
	Оценочные обязательства	1540	263	308	-
	Прочие обязательства	1550	-	-	-
	Итого по разделу V	1500	177 207	133 837	225 281
	<b>БАЛАНС</b>	1700	574 052	554 474	651 684

## Отчет о финансовых результатах

Отчет о финансовых результатах  
за Январь - Декабрь 2017 г.

Организация <u>Общество с Ограниченной Ответственностью "ПРОМЭКС"</u>		Дата (число, месяц, год)	Коды		
Идентификационный номер налогоплательщика		Форма по ОКУД	0710002		
Вид экономической деятельности <u>Обработка металлических изделий с использованием основных технологических процессов машиностроения</u>		по ОКПО	31	12	2017
Организационно-правовая форма / форма собственности <u>Общество с ограниченной ответственностью / частная</u>		ИНН	57934544		
Единица измерения: <u>в тыс. рублей</u>		по ОКВЭД	7805237809		
		по ОКФС / ОКФС	28.52		
		по ОКЕИ	65	16	
			384		

Пояснения	Наименование показателя	Код	За Январь - Декабрь 2017 г.	За Январь - Декабрь 2016 г.
	Выручка	2110	1 724 513	1 264 857
	Себестоимость продаж	2120	(1 521 736)	(1 093 640)
	Валовая прибыль (убыток)	2100	202 777	171 217
	Коммерческие расходы	2210	(109 076)	(70 663)
	Управленческие расходы	2220	(26 741)	(28 909)
	Прибыль (убыток) от продаж	2200	66 960	71 645
	Доходы от участия в других организациях	2310	-	-
	Проценты к получению	2320	15	506
	Проценты к уплате	2330	(57 276)	(62 717)
	Прочие доходы	2340	46 728	32 684
	Прочие расходы	2350	(38 047)	(31 517)
	Прибыль (убыток) до налогообложения	2300	18 380	10 601
	Текущий налог на прибыль	2410	(3 360)	(2 373)
	в т.ч. постоянные налоговые обязательства (активы)	2421	46	(179)
	Изменение отложенных налоговых обязательств	2430	(51)	-
	Изменение отложенных налоговых активов	2450	5	4
	Прочее	2460	(1 679)	(3 608)
	в том числе:			
	Штрафные санкции и пени за нарушение налогового и иного законодательства		(1 679)	(3 608)
	Чистая прибыль (убыток)	2400	13 295	4 624

## Анализ ликвидности баланса

Актив	2015 г.		2016 г.		2017 г.		Пассив	2015 г.		2016 г.		2017 г.	
	Сумма тыс. руб.	Уд. Вес в % к итогу	Сумма тыс. руб.	Уд. Вес в % к итогу	Сумма тыс. руб.	Уд. Вес в % к итогу		Сумма тыс. руб.	Уд. Вес % к итогу	Сумма тыс. руб.	Уд. Вес в % к итогу	Сумма тыс. руб.	Уд. Вес в % к итогу
A1	21 627	3,32%	5 428	0,98%	3 802	0,66%	П1	219 235	33,64 %	132 513	23,90 %	176 944	30,82%
A2	525 734	80,67%	288 405	52,01%	196 654	34,26%	П2	6 046	0,93%	0	0,00%	0	0,00 %
A3	58 182	8,93%	217 243	39,18%	328 001	57,14%	П3	400 000	61,38 %	390 935	70,51 %	352 823	61,46%
A4	46 141	7,08%	43 399	7,83%	45 596	7,94%	П4	26 403	4,05%	31 027	5,60%	44 286	7,71 %
Итого	651 684	100%	554 475	100%	574 053	100%	Итого	651 684	100%	554 475	100%	574 053	100 %