



МИНИСТЕРСТВО ОБРАЗОВАНИЯ И НАУКИ РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ
федеральное государственное бюджетное образовательное учреждение
высшего образования
«РОССИЙСКИЙ ГОСУДАРСТВЕННЫЙ
ГИДРОМЕТЕОРОЛОГИЧЕСКИЙ УНИВЕРСИТЕТ»
филиал в г.Туапсе

Кафедра «Экономики и управления»

ДИПЛОМНАЯ РАБОТА

На тему «Анализ финансово-экономической деятельности и мероприятия по оптимизации финансовой устойчивости строительной компании ООО «Еврострой»»

Исполнитель Кэрэруш О.В.

Руководитель кандидат сельскохозяйственных наук, доцент Цай С.Н.

«К защите допускаю»

Заведующий кафедрой _____

доктор экономических наук, профессор

Темиров Д.С.

«___» _____ 2016 г.

Туапсе
2016

ОГЛАВЛЕНИЕ

Введение	3
Глава 1 Теоретические и методические основы анализа экономического состояния предприятия.....	6
1.1 Понятие и содержание экономического анализа финансового состояния предприятия.....	6
1.2 Методика анализа и оценки финансово-экономического состояния предприятия.....	10
1.3 Особенности финансово-экономического анализа строительной организации	17
Глава 2 Анализ и оценка производственно-финансовой деятельности ООО «Еврострой».....	24
2.1 Производственно - экономическая характеристика исследуемого объекта.....	24
2.2 Анализ финансово-экономической деятельности ООО «Еврострой» ..	32
2.3 Анализ финансовой устойчивости анализируемого предприятия	46
Глава 3 Мероприятия по оптимизации результатов финансово-экономических показателей деятельности строительной фирмы.....	54
Заключение.....	59
Список использованной литературы.....	62

Введение

Анализ финансово-экономического состояния необходим руководителю предприятия и лицам, которые принимают непосредственное участие в хозяйственной деятельности предприятия:

Финансовое положение предприятия зависит от результатов его производственной, коммерческой и финансовой деятельности. Бесперебойный выпуск и реализация высококачественной продукции положительно влияют на финансовое положение предприятия. Сбои в производственном процессе, ухудшение качества продукции, затруднения с ее реализацией ведут к уменьшению поступления средств на счета предприятия, в результате чего ухудшается его платежеспособность. Имеется и обратная связь, так как отсутствие денежных средств может привести к перебоям в обеспеченности материальными ресурсами, а следовательно, и в производственном процессе.

В практике работы предприятий нередки случаи, когда и хорошо работающее предприятие испытывает финансовые затруднения, связанные с недостаточно рациональным размещением и использованием имеющихся финансовых ресурсов. Поэтому финансовая деятельность должна быть направлена на обеспечение систематического поступления и эффективного использования финансовых ресурсов, соблюдение расчетной и кредитной дисциплины, достижение рационального соотношения собственных и заемных средств, финансовой устойчивости с целью эффективного функционирования предприятия.

Следовательно, финансовое положение предприятия является результатом взаимодействия не только совокупности производственно-экономических факторов, но и всех элементов его финансовых отношений.

Финансовое положение характеризуется системой таких показателей, как текущая и перспективная платежеспособность, оборачиваемость, наличие собственных и заемных средств, эффективности их использования и др. Существенная роль в достижении стабильного финансового положения

принадлежит анализу.

Актуальность исследований заключается в том, что анализ финансово - экономического состояния предприятия строительной индустрии г. Туапсе, позволяет разработать мероприятия по оптимизации ее финансовой устойчивости.

Объект исследования – общество с ограниченной ответственностью ООО «Еврострой».

Предмет исследования – анализ финансово-экономической деятельности предприятия.

Цель исследований является анализ финансово – экономического состояния общества с ограниченной ответственностью ООО «Еврострой».

Для достижения поставленной цели необходимо решить следующие **задачи:**

- рассмотреть теоретические, методические основы финансово-экономического анализа предприятия строительной индустрии;
- дать краткую характеристику и описать виды деятельности исследуемого предприятия;
- провести анализ финансово-экономических показателей за исследуемый период и их отклонения в динамике;
- провести анализ финансовой устойчивости предприятия;
- разработать мероприятия по оптимизации результатов финансово-экономического состояния предприятия.

Структура работы. Работа состоит из введения, трёх глав, заключения, списка использованных источников и четырех приложений.

Во введении формулируется тема, цель и задачи работы, кратко описывается объект исследования, обосновывается актуальность выбранной темы.

В первой главе приводится отобранный из использованных источников материал, описание методов и приемов экономического анализа.

Во второй главе проведен анализ финансово – экономической

деятельности исследуемого предприятия, содержит таблицы с результатами вычислений коэффициентов с подробными комментариями об отдельных показателях финансового состояния.

В третьей главе даны рекомендации и мероприятия по оптимизации финансового состояния предприятия. Заключение содержит обобщения выводы, и рекомендации, которые вытекают из результатов исследования.

Информационно-методической базой являются материалы отчетности предприятия за последние 3-5 лет. Данные для расчетов были получены из бухгалтерских балансов ООО «Еврострой» за 2012 и 2015 годы и отчёта о прибылях и убытках за 2015 год. Основные формулы для расчета соответствующих показателей были взяты из учебного пособия.

Общий объем работы составляет 62 машинописные страницы, работа содержит 15 таблиц, 5 рисунков. Список литературы представлен 25 наименованиями.

Глава 1 Теоретические и методические основы анализа экономического состояния предприятия

1.1 Понятие и содержание экономического анализа финансового состояния предприятия

Экономический анализ финансового состояния – это аналитическое исследование того, способно ли предприятие финансировать свою деятельность [7, с. 98].

Финансовое состояние характеризуется обеспеченностью финансовыми ресурсами, которые нужны для нормальной работы предприятия, целесообразным их размещением и эффективным использованием, финансовыми отношениями с иными физическими и юридическими лицами, платежеспособностью и финансовой устойчивостью.

В качестве предмета экономического анализа выступают финансово-хозяйственные процессы, их результаты и факторы формирования.

Установка и оценка финансового состояния предприятия и периодическое проведение работ по его улучшению является целью анализа. Анализ финансового состояния указывает на конкретные направления, по которым необходимо проводить данную работу. Таким образом, результаты анализа отвечают на вопрос, каковы главнейшие способы повышения финансового состояния организации в определенный период деятельности.

Итак, главной целью экономического анализа является своевременное выявление и устранение недостатков в финансовой деятельности, а также поиск резервов повышения финансового состояния организации, его платежеспособности. Выработка более достоверных прогнозов и предложений будущих финансовых условий деятельности субъектов хозяйствования также являются важнейшей перспективной целью анализа [7, с. 121].

Финансовое состояние представляет собой один из важнейших показателей экономической деятельности организации во внешней среде.

Целью его является выявление конкурентоспособности предприятия, его

потенциала в деловом сотрудничестве, а также оценка степени гарантии экономических интересов самой организации и ее партнеров.

Основные задачи экономического анализа финансового состояния представлены на рис. 1.1.

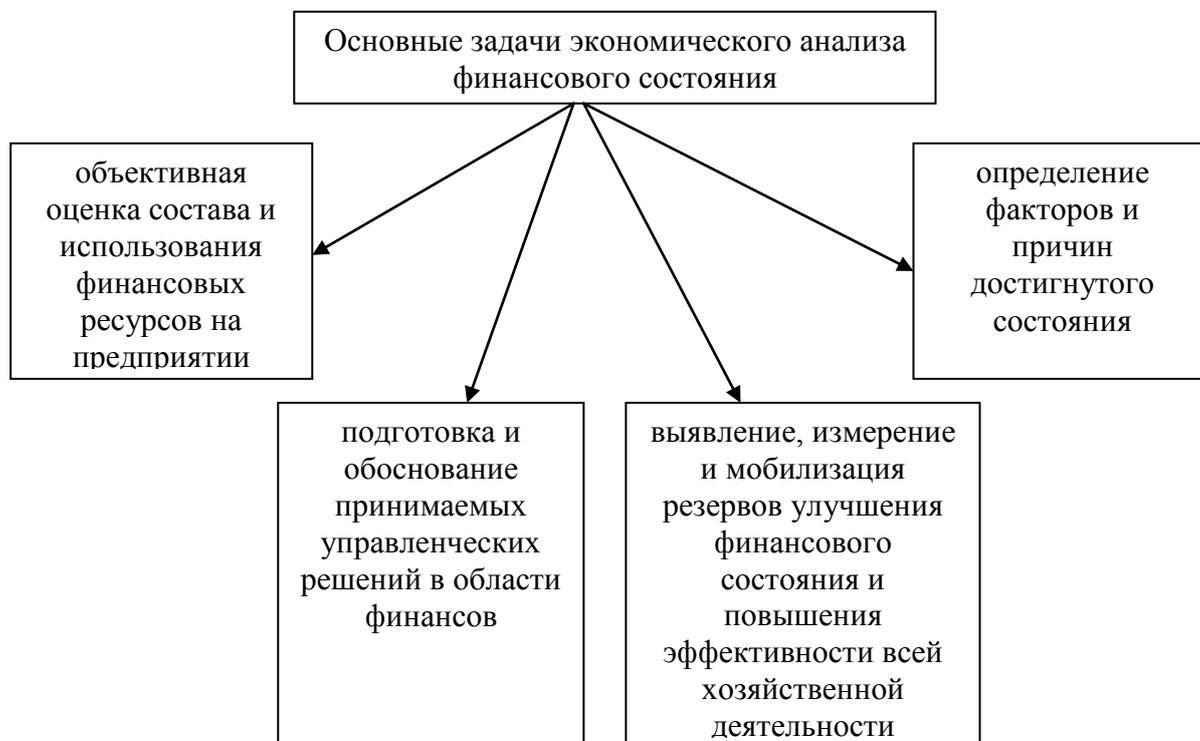


Рис. 1.1. Основные задачи экономического анализа финансового состояния

[16, с.54]

Одним из ключевых моментов для понимания результативности и сущности финансового анализа представляется концепция хозяйственной деятельности как потока решений для развертывания ресурсов с целью получения прибыли.

Конечной целью хозяйственной деятельности любого предприятия считается получение прибыли, так как в результате этого повышается его экономическое положение. Получение необходимой и достаточной прибыли нужно для того, чтобы сохранить экономическую жизнеспособность предприятия, а также важность дальнейших вложений капитала.

Конечная цель не меняется вне зависимости от сферы деятельности осуществления бизнеса. Она всегда приводит к тому, что первоначальный

капитал в виде денежных средств через конкретное время превращается в экономически выгодную величину (производственный потенциал) для возмещения данных средств и получения необходимой и достаточной прибыли.

Для достижения данной цели все многообразие решений можно свести к трем основным направлениям, представленным на рис. 1.2.

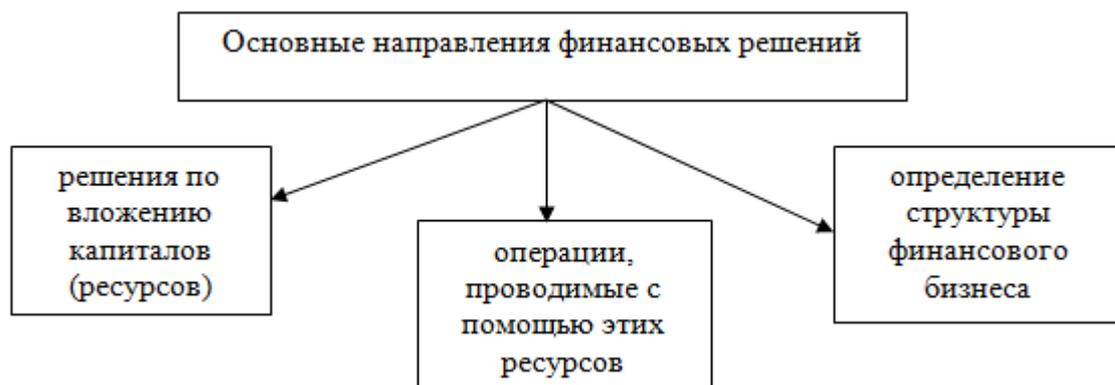


Рис. 1.2. Основные направления финансовых решений [19, с. 132]

Качественное и своевременное обеспечение указанных направлений финансовых решений считается сущностью финансового анализа.

В качестве объектов экономического анализа считаются акционерные общества, торговые организации, промышленные предприятия, инвестиционные фонды, банки, фирмы, концерны и иные хозяйствующие субъекты, а также определенные финансово-экономические показатели (прибыльность, ликвидность и др.).

Финансовый анализ по критериям пользователей аналитической информации подразделяется на внешний и внутренний.

Внутренний анализ проводится непосредственно на самом предприятии для нужд краткосрочного, долгосрочного и оперативного управления финансовой, коммерческой и производственной деятельностью. Целью его является обеспечение планомерного поступления денежных средств и размещения собственных и заемных средств так, чтобы можно было получить максимальный доход и прибыль. Для того, чтобы провести внутренний финансовый анализ, нужна не только информация финансовой отчетности, но и

данные управленческого учета, аналитического и синтетического бухгалтерского учета, данные о сбыте продукции, технической подготовке производства, организации коммерческой и маркетинговой деятельности, плановая и нормативная информация [3, с. 43].

Основанием проведения внешнего анализа является финансовая и статистическая отчетность; внешний анализ проводится органами хозяйственного управления, финансовыми органами, аудиторами, банками, инвесторами, хозяйственными партнерами.

Отличительной особенностью внешнего анализа является не только множественность субъектов анализа, но и разнообразие целей и задач, которые они перед собой ставят. Любой хозяйствующий субъект рассматривает информацию, ориентируясь на собственные интересы. Например, акционерам и иным собственникам нужно выявить долю собственного капитала и динамику его изменения, оценить эффективность применения ресурсов администрацией предприятия, возможность получения дивидендов по результатам хозяйственной деятельности. Дивиденды – это вознаграждение, выплачиваемое акционерным обществом владельцам своих акций (акционерам), то есть акционерное общество распределяет свою чистую прибыль между акционерами посредством выплаты дивидендов [4, с.98].

Для того чтобы определить условия кредитования, выбора форм залогового обеспечения, оценки надежности потенциального заемщика, а также гарантий возврата кредита, кредиторы проводят исследование состояния предприятия и его кредитоспособность.

Кроме текущего финансового состояния, инвесторы интересуются также деловой активностью предприятия, гарантиями окупаемости возможных инвестиций, перспективами экономического роста, а также прибыльностью проектов в сочетании с реальным финансовым положением предприятия. Инвесторы – это субъекты инвестиционной деятельности, осуществляющие вложения собственных, заемных или привлеченных средств в форме инвестиций и обеспечивающие их целевое использование. Инвестиции – это

долгосрочные вложения капитала в экономику с целью получения дохода. Инвестиционная деятельность – это вложение инвестиций и осуществление практических действий в целях получения прибыли [11, с. 41].

Налоговые органы производят контроль правильности начисления налогов и своевременности и полноты их оплаты для поступления средств в бюджет; аудиторские фирмы определяют верность отражения финансовой отчетности в соответствующих формах бухгалтерского учета.

1.2 Методика анализа и оценки финансово-экономического состояния предприятия

Важным показателем определения дальнейших связей и условий хозяйствования предприятия с потребителями продукции, заинтересованными в успехах предприятия, является устойчивое финансовое состояние предприятия.

Если предприятия признано неплатежеспособным, это не означает, что его признали несостоятельным, и это не влечет за собой наступления гражданско-правовой ответственности собственника. Это всего лишь рассчитанное теоретически состояние финансовой неустойчивости. Из-за этого нормативные значения критериев установлены таким образом, чтобы был обеспечен оперативный контроль над финансовым положением организации и заранее осуществлены меры по предупреждению несостоятельности, а также стимулирование организации к самостоятельному выходу из состояния кризиса [22, с. 134].

Под финансовой устойчивостью предприятия понимается составная часть общей устойчивости предприятия, сбалансированность финансовых потоков, наличие средств, позволяющих предприятию в течение определенного периода времени поддерживать свою деятельность, в том числе производя продукцию и обслуживая полученные кредиты.

Основными показателями, характеризующими общую финансовую устойчивость, являются коэффициент автономии, коэффициент концентрации

заемного материала, коэффициент соотношения собственных и заемных средств.

Изучение изменения за определенный период финансовых коэффициентов и сравнение их значений с нормативными или базисными величинами являются сутью анализа указанных коэффициентов.

Коэффициент автономии (Ка) (или коэффициент концентрации собственного капитала) – это показатель, который отмечает долю собственных средств в общей сумме всех средств, которые были вложены в имущество организации. Данный коэффициент рассчитывается по следующей формуле [25, с. 112]:

$$Ka = \text{Собственный капитал} / \text{Активы} \quad (1)$$

Если значение данного коэффициента равно не меньше 0,5, то финансовое положение организации можно считать устойчивым, и половина его имущества должна быть сформирована за счет собственных средств организации. Это значение коэффициента дает возможность думать о том, что все обязательства организации могут быть покрыты его собственными ресурсами. Рост данного коэффициента говорит о том, что повышается финансовая прочность предприятия, стабильность и независимость его от внешних кредиторов, а также расширяет возможность привлечения средств со стороны и увеличивает гарантии погашения организацией своих обязательств.

Коэффициент концентрации заемного капитала (Кз) является дополнением к вышеуказанному показателю и характеризует, какую долю занимает долг в общей сумме капитала. Чем выше эта доля, тем предприятие сильнее зависит от внешних источников финансирования:

$$Kz = ЗК / ВБ, \quad (2)$$

где, ЗК – заемный капитал, руб;

ВБ – валюта баланса (сумма собственного и заемного капитала, то есть общая сумма финансирования), руб;

Эти два коэффициента в сумме: $K_a + K_z = 1$.

Коэффициент соотношения заемных и собственных средств (K_z/c) рассчитывается как отношение величины обязательств предприятия к величине собственных средств:

$$K_z/c = ЗК / СК, \quad (3)$$

где, ЗК – заемный капитал, млн.руб;

СК – собственный капитал – источники собственных средств (итог III раздела пассива баланса «Капитал и резервы»), руб.

Используя коэффициент соотношения заемных и собственных средств, можно определить какое количество заемных средств привлекла организация на один рубль вложенных в активы собственных средств. Если за отчетный период значение данного коэффициента увеличилось, то это говорит о том, что предприятие все сильнее зависит от привлечения заемных средств, а также, что его финансовая устойчивость снижается.

Взаимосвязь коэффициентов K_z/c и K_a :

$$K_z/c = 1 / K_a - 1, \quad (4)$$

Из этого следует нормальное ограничение для коэффициента соотношения заемных и собственных средств: $K_z/c \leq 1$.

Превышение значения указанного коэффициента единицы говорит о том, что предприятие утратило свою финансовую устойчивость. Однако критическое значение данного коэффициента может быть больше единицы, если у предприятия высокая оборачиваемость материальных оборотных средств и дебиторской задолженности [8, с.53].

Отношение заемного капитала к собственному представляет собой, так

называемое, плечо финансового рычага

Плечо финансового рычага будет считаться равным единице в случае, если сумма собственного капитала будет равняться сумме заемного. В случае, когда плечо финансового рычага увеличивается (по причине увеличения доли заемного капитала), необходимо определить влияние привлечения заемных средств на рост прибыльности собственного капитала. Стремление к оптимальному уровню рассматриваемого отношения крайне важно. Однако точно установить данный уровень довольно тяжело, поскольку на него воздействуют различные факторы.

Эффект финансового рычага возникает потому, что появляется разница в уровне процентной ставки и прибыльности собственного капитала, а также вследствие влияния плеча финансового рычага.

Из-за того, что организация выплачивает налоги на прибыль, в расчет берется не весь эффект от разности между процентной ставкой и прибыльностью, а всего лишь его часть, к примеру, 75% [20, с.112].

Расчет можно сделать по формуле:

$$\text{Эфр} = 0,75(\text{Рск} - \text{Кп}) \times \text{Пфр}, \quad (5)$$

где, Эфр – эффект финансового рычага;

Рск – рентабельность (прибыльность) собственных средств;

Кп – процентная ставка;

Пфр – плечо финансового рычага. Рентабельность – это относительный показатель экономической эффективности. Рентабельность комплексно отражает степень эффективности использования материальных, трудовых и денежных ресурсов, а также природных богатств.

Для промышленных предприятий со значительной долей материально-производственных запасов в активах, применяют методику оценки достаточности источников финансирования для формирования запасов и затрат. Товарно-материальные запасы могут быть сформированы за счет

собственного оборотного капитала и заемных источников.

Наиболее обобщающим показателем абсолютной финансовой устойчивости является излишек или недостаток средств для формирования запасов и затрат, то есть разница между величиной источников средств и стоимости запасов и затрат. Это относится к доступности источников собственных и заемных средств, за исключением кредиторской задолженности и прочих обязательств [1, с. 58].

В зависимости от соотношения значений показателей товарно-материальных запасов, оборотных средств и других источников формирования запасов можно с некоторой степенью условности выделить следующие типы финансовой устойчивости, представленные на рис. 1.3.

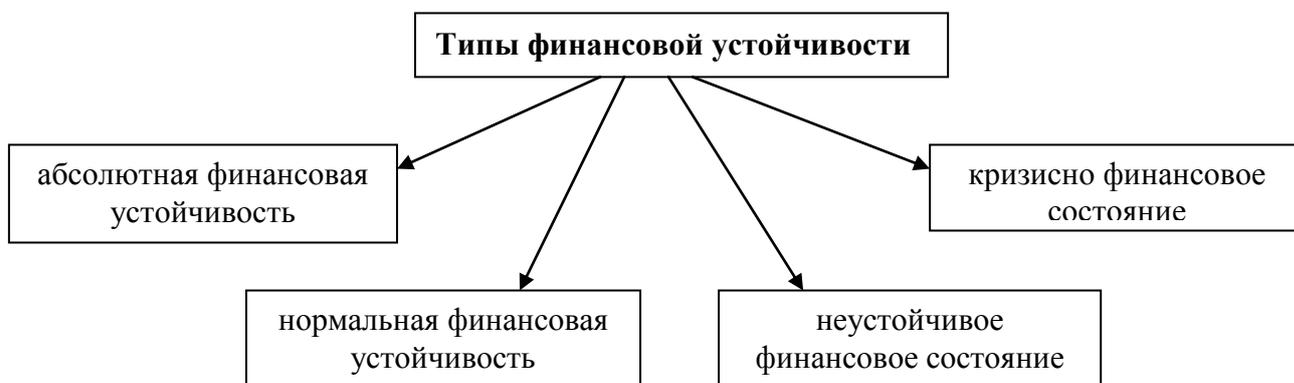


Рис. 1.3. Типы финансовой устойчивости [21, с. 180]

В условиях абсолютной финансовой стабильности запасы и расходы покрываются за счет собственного оборотного капитала, и компания не зависит от внешних источников.

Для того, чтобы покрыть запасы и затраты, используются собственные и заемные средства долгосрочного характера.

При нестабильном финансовом состоянии для покрытия запасов и издержек используются собственные и заемные средства долгосрочного и краткосрочного характера.

Это соотношение показывает, что объем запасов и затрат превышает сумму собственных оборотных средств и долгосрочных заемных источников, но меньше суммы собственного оборотного капитала, долгосрочных и

краткосрочных заемных источников [15, с. 97].

Для оценки устойчивости используется методика расчета трехкомпонентного показателя типа финансовой ситуации.

Для характеристики источников формирования запасов и затрат применяются показатели, отражающие различные виды источников. Трём показателям наличия источников формирования запасов и затрат соответствуют три показателя обеспеченности запасов и затрат по источникам их образования (табл. 1.1).

Таблица 1.1

Показатели обеспеченности запасов и затрат по источникам их образования [2, с. 208]

Показатель обеспеченности запасов и затрат	Определение показателя	Формула определения показателя
Излишек (+) или недостаток (-) собственных оборотных средств (ФС)	Определяется как разница между наличием собственных оборотных средств и величиной запасов и затрат	$ФС = СОС - З$
Излишек (+) или недостаток (-) собственных и долгосрочных заемных источников формирования запасов и затрат (ФД)	Определяется как разница между наличием собственных и долгосрочных заемных источников и величиной запасов	$ФД = (СОС + ДП) - З$
Излишек (+) или недостаток (-) общей величины основных источников для формирования запасов и затрат (ФО)	Определяется как разница между общей величиной основных источников и величиной запасов	$ФО = (СОС + ДП + с.1510) - З$

С помощью данных показателей можно определить трехкомпонентный показатель типа финансовой ситуации. Выделяют четыре типа финансовых ситуаций, представленных в табл. 1.2.

Типы финансовых ситуаций [10, с. 41]

Тип финансовой устойчивости	Условия	Трехкомпонентный показатель равен
Абсолютная финансовая устойчивость	отвечает следующим условиям: $ФС > 0; ФД > 0; ФО > 0$	$S=(1; 1; 1)$
Нормальная финансовая устойчивость	гарантирует платежеспособность предприятия: $ФС < 0; ФД > 0; ФО > 0$	$S=(0; 1; 1)$
Неустойчивое финансовое состояние, сопряженное с нарушением платежеспособности предприятия	При данном типе финансовой ситуации сохраняется возможность восстановления равновесия за счет пополнения источников собственных средств: $ФС < 0; ФД < 0; ФО > 0$	$S=(0; 0; 1)$
Кризисное финансовое состояние, при котором предприятие полностью зависит от заемных источников финансирования	Собственного капитала, долго- и краткосрочных кредитов и займов не хватает для финансирования материально-производственных запасов. Пополнение запасов осуществляется за счет средств, образующихся в результате погашения кредиторской задолженности: $ФС < 0; ФД < 0; ФО < 0$	$S=(0; 0; 0)$

Финансовая устойчивость предприятия может быть восстановлена путем:

- обоснованного снижения суммы запасов и затрат;
- ускорения оборачиваемости капитала в оборотных активах;
- пополнения собственного оборотного капитала за счет внутренних и внешних источников.

1.3 Особенности финансово-экономического анализа строительной организации

Благодаря экономическому анализу работники строительной организации могут:

- своевременно обеспечить выполнение плановых заданий по строительным объектам и их качеству;
- организовать ритмичную работу в течение всего месяца;
- повышать экономическую эффективность, систематически снижая себестоимость продукции;
- осуществлять режим экономии.

Для того чтобы данные задачи осуществились нужно развивать и поддерживать творческую инициативу и активность рабочих, техников и инженеров в поиске новых резервов, стараться более полно их использовать, целенаправленно применять новейшую технику, автоматизацию и комплексную механизацию строительства, совершать улучшение оборудования, специализацию и на основе этого постоянно увеличивать производительность труда.

В таких условиях обязательно нужно периодически производить анализ осуществления плана по объему строительства, вводу в эксплуатацию годовых объемов, рентабельности, прибыли, внедрению технического прогресса и улучшению оборудования, увеличению производительности труда, ускорению оборачиваемости труда, снижению себестоимости [18, с. 48].

В качестве предмета экономического анализа выступает хозяйственная деятельность строительного предприятия, а также его результаты, которые изучаются по данным учета и отчетности для того, чтобы правильно оценить работу и выявить неиспользованные внутренние резервы.

Чтобы верно оценить работу и выявить имеющиеся резервы нужно иметь надежную для анализа базу. При анализе, как правило, сверяются отчетные

(фактические) с плановыми (сметными). То есть, для начала необходимо удостовериться в том, что план обоснован, соответствует современным технико-экономическим нормам и отдельные части взаимосогласованны. Однако нельзя считать достижениями выполнение и перевыполнение заниженных планов в работе строительных предприятия.

В качестве основных задач анализа выступают определение внутренних резервов, которые способствуют техническому прогрессу, улучшение оборудования, лучшее использование мощностей, улучшение кооперирования и специализации, понижение себестоимости продукции, проведение хозяйственного расчета, осуществление режима экономии, увеличение рентабельности [5, с. 340].

В соответствии с этими задачами при экономическом анализе изучаются следующие показатели, представленные на рис. 1.4.

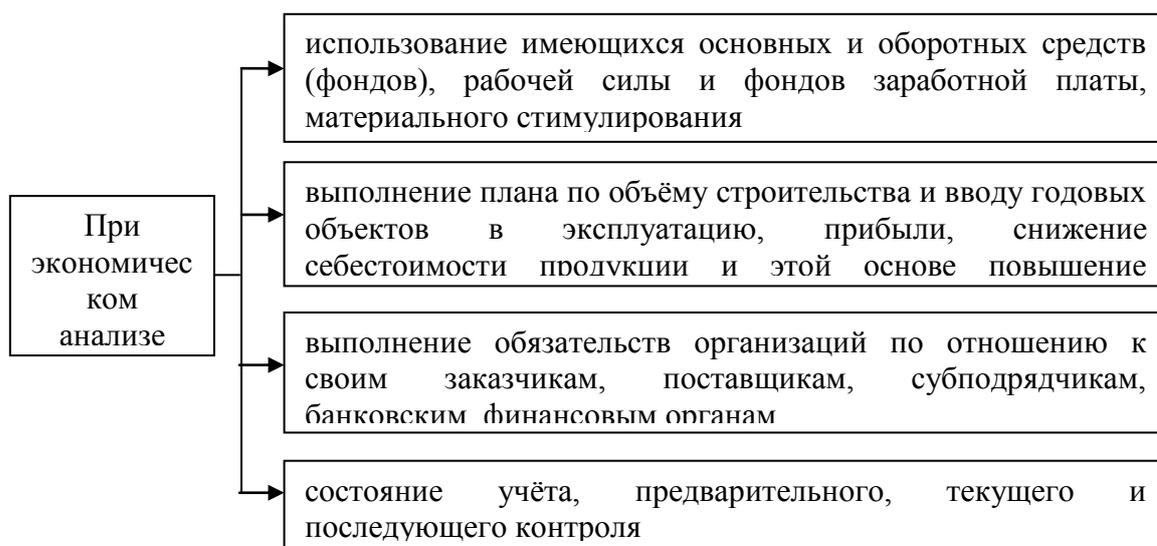


Рис. 1.4. Показатели, изучаемые при экономическом анализе [23, с. 180]

Особую значимость в процессе анализа хозяйственной деятельности имеет исследование экономической эффективности технического прогресса, кооперирования и специализации, улучшения методов и форм хозяйствования, управления и организации.

В ходе проведения экономического анализа используются конкретные приемы и способы обобщения и изучения работы, при этом все хозяйственные

процессы и операции изучаются во взаимосвязи.

Для того, чтобы выявить общие положения, которые характерны для исследуемого предприятия, нужно изучить полностью все хозяйственные операции во взаимосвязи.

В качестве основных методов экономического анализа применяются приемы сравнения отчетных показателей с плановыми, которые были созданы за предыдущие годы (динамические ряды), с нормативными и проектными показателями, а также с показателями работы иных строительных предприятия как своего, так и иных экономических районов. При проведении анализа широко применяются группировки хозяйственных операций в разрезах, которые помогают рассмотреть показатели во взаимосвязи и взаимовлиянии, относительные и абсолютные показатели (коэффициенты, средние величины, индексы, проценты и др.) [14, с. 238].

В экономическом анализе нередко используют выборочные наблюдения, дополнительные экономические группировки и обобщающие показатели.

При детализации общих (синтетических) показателей состав их рассматривается по отдельным частям строительной организации, по времени возникновения и т. д., т. е. анализ проводится в обратном порядке по сравнению с учётом, при котором происходит образование анализируемых показателей путём синтетических накопительных группировок хозяйственных операций с установлением их взаимосвязи (корреспонденция счетов бухгалтерского учёта). Данные анализа в свою очередь синтезируются в порядке их взаимосвязанных обобщений. Экономический анализ работы строительной организации непосредственно связан с бухгалтерским учётом и контролем хозяйственной деятельности и представляет собой часть этого единства.

На основе данных экономического анализа вносятся конкретные предложения по устранению установленных недостатков и дальнейшему улучшению работы анализируемых строительных организаций. Результаты анализа оформляются заключениями, объяснительными записками, постановлениями или решениями.

Задачи учета затрат строительной продукции. Бухгалтерский учет в строительных организациях обеспечивает выявление и мобилизацию имеющихся резервов, направляемых на выполнение планов объема и ввода в действие новых производственных мощностей и объектов строительства, для систематического снижения затрат на производство строительных и монтажных работ и продукции подсобных и вспомогательных производств.

Бухгалтерский учет базируется на единстве методологических, организационных и технических положений, соблюдение которых обеспечивает унификацию, достоверность, объективность и полноту учетных данных. Предметом бухгалтерского учета в строительстве является хозяйственная деятельность застройщика, а также хозяйственная деятельность организаций и хозяйств, обслуживающих основную деятельность строительных организаций.

Хозяйственная деятельность подрядных строительных организаций охватывает производство строительных и монтажных работ и осуществляется на основании договора с заказчиком, утвержденных смет и сметно-финансовых расчетов, годового титульного списка [6, с. 34].

Основная задача подрядных строительных организаций заключается в выполнении всех строительных и монтажных работ и обеспечении ввода в действие объектов и мощностей в установленные сроки. Необходимо на основании бухгалтерского учета постоянно изучать хозяйственную деятельность строительных организаций, проводить систематический экономический анализ ее работы в части выполнения плана строительно-монтажных работ по объему, структуре, заказчикам, отдельных объектов и сдачи строительной продукции и производственных мощностей в действие, получению прибыли и снижению себестоимости строительно-монтажных работ и производительности труда в строительстве.

Производственная и хозяйственно-финансовая деятельность строительных организаций анализируется на основании данных бухгалтерского, статистического и оперативно-технического учета. Но с учетом

рыночных потребностей строительных организаций представляется целесообразным выделить три основных потока информации, которые должны создать основу банка данных строительной организации:

1. Нормативная и методическая информация, формирующая условия функционирования и регламентирующая инвестиционную деятельность (законы и решения Правительства России, директивные указания центральных экономических ведомств, инструктивные и нормативные указания Госстроя РФ); вся нормативная информация (требования) по качеству строительства, технике безопасности и прочее.

Если говорить обобщенно, этот поток должен отражать внешние по отношению к организации общественные условия и требования («правила игры»), без которых вообще невозможна никакая продуктивная деятельность.

2. Второй поток должен содержать информацию, характеризующую объективные результаты деятельности самой организации: динамику показателей деятельности, результаты взаимоотношения с партнерами (заказчиками, субподрядчиками, проектными организациями, банками, страховыми учреждениями, налоговыми органами и т.д.).

Этот поток информации включает данные о заключенных контрактах и вытекающих из них обязательствах строительной организации, программе работ и физических объемах выполняемых работ, данные о ходе выполнения договорных обязательств, состоянии организации (наличии и расходовании ресурсов, наличии, состоянии и использовании техники, кадровом потенциале и его использовании, финансовом состоянии и других сторонах деятельности организации и всех ее подразделений).

Необходимо особо отметить, что в основе всего учета и всей организации информации о деятельности строительной организации должны лежать данные (договорные, плановые, фактические) об объекте строительства (заключенном контракте). Именно они имеют решающее значение и решающую ценность для организации внутрифирменного хозрасчета и планирования, оценки деятельности, систем стимулирования.

Здесь же должны концентрироваться аналитические материалы, результаты взаимодействия с консультативными и инжиниринговыми фирмами, обследований, социологических опросов [9, с. 174].

Главная особенность этого потока информации заключается в том, что он должен давать объективное представление о важнейших сторонах воспроизводственного процесса путем соизмерения натуральных (физических) и стоимостных (экономических) показателей.

При этом следует восполнить ряд информационных пробелов: в области сквозного учета продолжительности строительства и его динамики; уровнях и динамике эффективности функционирования строительной организации; интенсивности использования производственных ресурсов; надежности функционирования; данные о производственной мощности строительной организации и уровнях ее использования и многие другие, о не учитываемых до сих пор расходах. На основе данных этого потока формируется и отчетность органам статистики, финансовым и налоговым органам.

3. Третий поток отражает сравнительно новый поток информации, который пока случаен и не организован. Это – ситуационная, рыночная, поведенческая информация, без которой нельзя вести дело в условиях рыночной экономики. Состав этой информации неоднороден, поэтому имеет смысл структуризировать потоки информации внутри этого потока.

В частности, можно выделить информацию о:

- прогнозируемых изменениях экономической динамики, общем развитии страны, региона, и зоны действия строительной организации;
- основных конкурентах строительной организации и условиях их деятельности;
- инвестиционных намерениях потенциальных заказчиков, их финансовом состоянии, производственных требованиях;
- рыночных, биржевых ценах на потребляемые ресурсы и ценах на строительную продукцию;

- индексах цен, уровне инфляции, цене «инвестиционного рубля»;
- состоянии дел в кредитно-банковской сфере (стоимость краткосрочных и долгосрочных кредитов, стоимость страхования);
- ценах на различные инжиниринговые и консультативные услуги [17, с. 41].

Одним из важнейших условий успешного развития строительной отрасли является правильная организация учета и контроля. Нужно, чтобы бухгалтерский учет охватывал все хозяйственные операции строительных организаций.

Глава 2 Анализ и оценка производственно-финансовой деятельности ООО «Еврострой»

2.1 Производственно - экономическая характеристика исследуемого объекта

Общество с ограниченной ответственностью «Еврострой» создано 14 мая 2003 года в соответствии с Гражданским Кодексом Российской Федерации и Федеральным Законом от 08.02.1998 №14-ФЗ «Об обществах с ограниченной ответственностью» (новая редакция ФЗ от 06.04.2015)

ООО «Еврострой» является юридическим лицом, самостоятельным хозяйствующим субъектом, имеет самостоятельный баланс, расчетный и иные счета в банках, кредитных организациях, круглую печать, содержащую его полное фирменное наименование на русском языке и указание его место нахождения, штампы и бланки со своим фирменным наименованием, собственную эмблему, а также товарный знак и другие средства индивидуализации.

В пределах разрешенного действующим законодательством Российской Федерации целями Общества является получение прибыли от своей хозяйственной деятельности.

В соответствии с целями своей деятельности и действующим законодательством в сферу деятельности Общества является следующее:

Основными видами деятельности предприятия согласно учредительным документам:

- строительство зданий и сооружений (работы по реконструкции и восстановлению);
- проектные, проектно-изыскательные работы;
- оптовая и розничная торговля строительными материалами ;
- другая деятельность не запрещенная Российским законодательством.

Для решения поставленных задач Общество с ограниченной

ответственностью «Еврострой» состоит из:

- административного отдела;
- финансового отдел;
- ремонтного отдел.

Коллектив ООО «Еврострой» представляет собой команду специалистов, имеющих практический опыт применения на практике передовых технологий дорожного строительства и ремонта.

Для решения поставленных задач, за счет собственных средств была приобретена новейшая специальная дорожно-строительная техника ведущих мировых производителей таких как: liebherr, asphalt zipper.

Являясь доверенным лицом директор на основе предоставленных ему прав обязан обеспечивать выполнение планов по производству и поставке продукции в установленной номенклатуре, ассортименте и высокого качества при наименьших затратах ресурсов; выполнение планов капитального строительства; внедрение в производство новой техники и технологии, улучшение организации производства и труда; снижение себестоимости продукции, повышение ее качества; выполнение обязательств перед государственным бюджетом.

Производственная структура предприятия представлена на следующей схеме (рис. 2.1). Бухгалтерия ведет текущий бухгалтерский учет и отчетность, осуществляет контроль за расходованием средств, материальных ценностей и соблюдением финансовой дисциплины.

Бухгалтерия делится на материальный отдел, в функции которого входит учет материальных ресурсов на складе и их использование, и расчетный отдел, который ведет начисление заработной платы рабочих и служащих предприятия и расчеты с ними, а также несет ответственность за составление и сдачи отчетов.

Также на предприятии существуют производственные бригады, которыми руководит прораб. Они объединяются в столярный и строительный цеха.

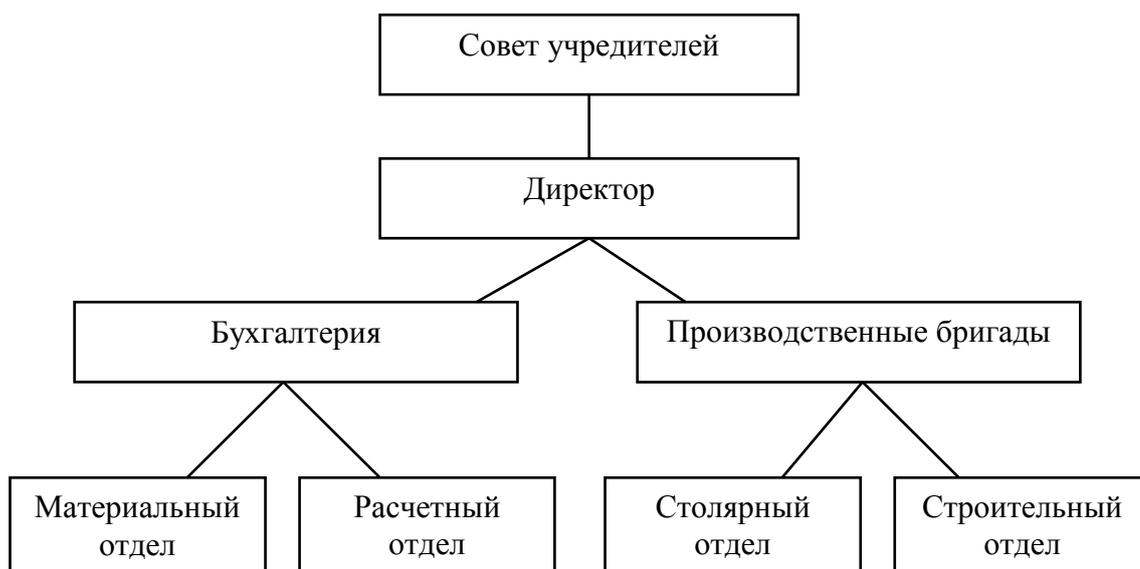


Рис. 2.1. Производственная структура предприятия¹

Расчеты между предприятиями проводятся в безналичной форме.

Основными клиентами фирмы являются как частные лица, так и организации занимающиеся строительством.

Среднесписочная численность штатных сотрудников предприятия составляет 20 человек. Среднемесячная заработная плата составляет 15000 руб. Заработная плата начисляется в соответствии со штатным расписанием.

Фирма укомплектована привлеченными высококвалифицированными специалистами, в том числе: облицовщики – 15 чел.; гипсокартонщики - 16 чел.; маляры - 18 чел; штукатуры -12 чел.; общестроительные работы - 3 чел.; укладка и сварка лайнера и линолеума - 2 чел.; сантехники, электрики и монтажники оборудования - 8 чел.

Специалисты фирмы имеют большой опыт строительных и отделочных работ.

Расходы на оплату труда, состоят из фонда основной заработной платы, фонда дополнительной заработной платы и других поощрительных и компенсационных выплат.

Оплата труда работникам не находящимся в штате предприятия, за

¹ Рисунок составлен по данным, полученным в процессе исследования

выполнение работ, осуществляется согласно договорам гражданско-правового характера, включая договор подряда. Она определяется исходя из сметы на выполнение работ (услуг) по договору и платежных договоров.

Оплата труда за труд в выходные и праздничные (нерабочие) дни, в сверхурочное время осуществляется по расценкам, установленным законодательными актами.

Оплата ежегодных и дополнительных отпусков осуществляется в соответствии с законодательством.

Основными документами по поступлению материалов являются: товарно-транспортные накладные; приходные ордера; приемные акты; накладные и т.п.

Материалы, поступающие на склад (или непосредственно на объект строительства), проверяют на соответствие их качества, количества, ассортимента данным сопроводительных документов. Если не установлено расхождений, материалы принимаются.

В случае расхождения количества и качества материалов с данными сопроводительных документов поставщика, а также при поступлении материалов без сопроводительных документов, составляют акт приемки материалов. Акт служит основанием для оприходования фактически принятых материалов.

Материальные ценности, поступившие от поставщика автомобильным транспортом, оприходуются на склад на основании товарно-транспортной накладной (ТТН), полученной от грузоотправителя.

Материалы, поступающие на склад от собственных вспомогательных производств (излишне полученные и неиспользованные материалы, отходы и материалы от брака в производстве) оприходуют на склад посредством накладных.

Отпуск хозяйствам и участкам материалов, потребность в которых возникает периодически, производится по акту-требованию.

Требования объединяют в себе распорядительный и оправдательный документ.

Система ценообразования в строительстве базируется на нормативно-расчетных показателях и текущих ценах трудовых и материально-технических ресурсов.

Система ценообразования в строительстве содержит в себе: сметные нормативы; правила определения стоимости строительства и составления инвесторской сметной документации.

Сметные нормативы представляют собой комплекс сметных норм, которые объединены в отдельные сборники и служат для определения стоимости строительства.

Нормативными показателями являются ресурсные элементные сметные нормы. На основании этих норм и текущих цен на трудовые и материально-технические ресурсы определяются прямые затраты в стоимости строительства.

Остальные затраты, которые учитываются в стоимости строительства, определяются не по нормам, а расчетно. Виды таких затрат представлены в табл. 2.1.

Средства, учитывающие экономически обоснованную прибыль и риск, определяются исходя из условий выполненных работ, сложности постройки, уровня трудовых затрат, экономических и финансовых условий, остроты рыночной конкуренции и других факторов.

Существуют некоторые особенности формирования договорных цен.

Договорная цена – это стоимость проданных работ, за которую подрядная организация, определенная исполнителем работ, согласна выполнить объект заказа.

Договорная цена входит в состав стоимости строительства и используется при проведении взаиморасчетов.

Предусмотрено, что договорные цены могут быть твердыми или динамичными.

Твердые договорные цены устанавливаются, как правило, для строительства продолжительностью до 1,5 года неизменными на весь объем строительства.

Виды расчетно определяемых затрат²

№ п/п	Виды затрат
1	Накладные расходы
2	Средства на возведение и разработку титульных временных зданий и сооружений или приспособление и использование существующих и вновь построенных зданий и сооружений стационарного типа
3	Дополнительные расходы при выполнении строительно-монтажных работ в зимний период
4	Другие расходы заказчика и подрядных строительно-монтажных организаций, связанные с осуществлением строительства
5	Расходы на содержание службы заказчика и авторский надзор
6	Расходы на подготовку эксплуатационных кадров
7	Расходы на проектные и изыскательные работы
8	Сметная прибыль
9	Средства на покрытие риска всех участников строительства
10	Средства на покрытие дополнительных расходов, связанных с инфляционными расходами

Динамичные договорные цены являются открытыми и могут уточняться в течение всего срока строительства, но не чаще одного раза в год.

Для осуществления строительства между заказчиком и подрядчиком заключается договор. Уже на стадии заключения договора возникает необходимость определения стоимости строящегося объекта. Это обусловлено следующими факторами.

В ходе строительства у застройщика изымаются значительные суммы оборотных средств для оплаты материалов, работ, услуг. Для того чтобы предприятие-застройщик, могло определить количество необходимых средств (оборотных, заемных и т.п.), ему следует планировать будущие расходы с учетом расходов на строительство. Планирование можно осуществить, зная стоимость объекта строительства.

Себестоимость строительно-монтажных работ (СМР) - это затраты строительной организации, непосредственно связанные с выполнением на свой риск и собственными силами СМР по заказу предприятий, учреждений, организаций и граждан.

² Таблица составлена по данным, полученным в процессе исследования

Расходы, непосредственно связанные с выполнением данного контракта – это прямые материальные расходы, прямые расходы на оплату труда, другие прямые расходы, включая стоимость выполненных субподрядчиками работ;

Общепроизводственные расходы – расходы на управление, организацию и обслуживание строительного производства с распределением между объектами строительства пропорционально прямым расходам, объемам дохода, прямым расходам на оплату труда, отработанному строительными машинами и механизмами времени и т.п. согласно П(С)БУ16.

Отсюда следует, что одной из отличительных особенностей формирования расходов по строительному контракту является то, что общепроизводственные расходы не делятся на постоянные и переменные. И соответственно постоянные общепроизводственные расходы не подлежат распределению на постоянные распределенные и постоянные нераспределенные.

Вся сумма общепроизводственных расходов делится между строительными контрактами, выполняемой подрядной организацией.

Основной особенностью формирования расходов по строительному контракту является то, что в состав расходов не включаются расходы на содержание незадействованных строительных машин, механизмов и др. необоротных активов, не используемых при выполнении строительного контракта. Это подтверждает то, что общепроизводственные расходы по строительным контрактам не распределяются на постоянные и переменные. Ведь именно расходы на содержание (амортизация, охрана и т.п.) незадействованных строительных машин, механизмов и других необоротных активов, не используемых при выполнении строительного контракта, составляют основную часть постоянных расходов строительного предприятия.

В соответствии с Типовым положением, которое является основным документом, регламентирующим порядок формирования себестоимости строительного-монтажных работ, в производственную себестоимость работ включаются: прямые материальные затраты; прямые расходы на оплату труда;

прочие прямые расходы; общепроизводственные расходы.

Перечень и состав статей калькулирования себестоимости работ устанавливается предприятием.

В настоящее время в производственную себестоимость работ не входят административные расходы (общехозяйственные расходы) и таким образом производственная себестоимость содержит исключительно производственные расходы и не содержит непроизводственных.

Непроизводственные расходы (расходы, связанные с организацией и управлением СМР и относящиеся к деятельности ее структурного подразделения – административные расходы) не включаются в себестоимость выполненных работ и относятся непосредственно на финансовый результат деятельности подрядной организации. Также не включаются в себестоимость выполненных работ расходы на сбыт и другие операционные расходы.

Расходы по операционной деятельности группируются по следующим экономическим элементам: материальные затраты; расходы на оплату труда; отчисления на социальные мероприятия; амортизация; прочие операционные расходы.

Учет затрат на выполнение СМР осуществляется по каждому объекту калькулирования, который определяется строительной организацией, исходя из ее технологического направления.

Фактические затраты ТМЦ на выполнение СМР по объектам учета отражаются на основании материальных отчетов, справки стоимости выполнения подрядных работ и расходах, акта приемки выполнения подрядных работ.

Организации, осуществляющие строительную деятельность, руководствуются при налогообложении действующим налоговым законодательством.

У предприятия имеются производственные корпуса, которые удовлетворяют условиям строительного процесса, существуют внутренние транспортные коммуникации.

Продукция данного предприятия в основном сбывается на территории Краснодарского края. Поэтому рынок можно охарактеризовать как региональный. Для предприятия это рынок строительно-монтажных работ. Рынок услуг строительно-монтажных работ является олигопольным рынком, с косвенным воздействием государства на спрос.

Основными покупателями продукции и работ ООО «Еврострой» являются индивидуальные покупатели, физические и юридические лица, также различные по размерам организации. Многие из этих организаций являются постоянными клиентами предприятия.

В настоящее время работа ООО «Еврострой» ориентирована на выделенные потребительские сегменты - это заказчики - юридические и физические лица. Фирма поддерживает и расширяет установленные связи с основными поставщиками материалов, с целью выявления новых строительных материалов. Использует новые разработки в области строительства, производит обучение и переподготовку персонала.

2.2 Анализ финансово-экономической деятельности ООО «Еврострой»

Финансовое состояние предприятия характеризует размещение и использование средств фирмы. Оно обусловлено степенью выполнения финансового плана и мерой пополнения собственных средств за счет прибыли и других источников, а также скоростью оборота оборотных средств. Финансовый результат (прибыль или убыток) является самым главным показателем хозяйственной деятельности предприятия за отчетный период. Финансовый результат представляет собой прирост (или уменьшение) стоимости собственного капитала организации, образовавшийся в процессе ее предпринимательской деятельности за отчетный период.

Поскольку выполнение финансового плана в основном зависит от результатов деятельности предприятия, то финансовое состояние, определяемое всей совокупностью хозяйственных факторов, является наиболее

обобщающими показателями [13, с. 165].

Для оценки общих экономических тенденций рассмотрим технико-экономические показатели работы предприятия за 2013-2015 года и проведем их сравнительный анализ (табл. 2.2).

Таблица 2.2

**Технико-экономические показатели деятельности ООО
«Еврострой» за 2013-2015 г.г.³**

Показатели	2013г.	2014г.	2015г.	Темп роста по годам (%)	
				2014г.	2015г.
1.Среднесписочная численность штатных работников, чел.	23	20	34	86,9	147,83
2.Среднегодовая стоимость ОФ, тыс.руб.	1500,0	1330,	5800,1	88,7	387,3
3.Выручка от реализации, тыс.руб .	2195,6	4959,6	1409,9	225,9	64,22
4.Затраты на пр-во реализованной продукции, тыс.руб.	2408,9	5115,0	1883,6	212,3	78,19
5.Прибыль от реализации продукции, тыс.руб.	-213,3	-155,4	-473,7	72,8	222,08
6.Затраты на 1 руб. реализованной продукции, руб./руб.	1,097	1,03	1,34	93,89	122,15
7.Фондоотдача на 1 руб. ОФ, руб./руб.	146,37	372,9	24,27	254,76	16,58
8.Фондовооруж-ть, руб./чел.	0,652	0,665	1,71	102	3262,27
9.Производительность труда, руб./руб.	95,4	247,98	41,47	260	43,47
10.Рентабельность (валовая) реализованной продукции %,	-0,097	-0,03	-0,34	30,9	350,5

Судя по данным показателей табл. 2.2, среднесписочная численность штатных работников составляет в пределах от 20 до 34 человек и в 2014 г. по сравнению с 2013г. сократилась. В 2013 г. она составляла 23 чел., а в 2014г. – 20 чел. В 2015г. наблюдается незначительный рост – 34 чел. За период 2014-

³ Таблица составлена по данным, полученным в процессе исследования

2015г.г. темп роста составил 86,9 и 147,74 % соответственно.

При анализе основных показателей хозяйственной деятельности предприятия ООО «Еврострой» за 2013 – 2015 г.г. представленных в табл. 2.1. можно заметить, что если в 2014 г. финансовые показатели незначительно лучше, по сравнению с 2013 г., то их состояние в 2015 г. резко ухудшилось.

Среднегодовая стоимость основных фондов в 2013 г. составила 1500,0 тыс. руб. За период 2013 -2014 г.г. наблюдалась динамика снижения этого показателя. В 2014 г. стоимость основных фондов сократилась на 1,7 тыс. руб., соответственно темп роста составил 88,7%.

В 2015 г. среднегодовая стоимость основных фондов составляет 5800,1 млн. руб., что в сравнении с базовым 2013 г. рост этого показателя превышает практически в 3,5 раза.

Выручка от реализации за 2013 г. составила 2195,6 тыс. руб., в 2014 г. наблюдается рост прибыли и составил 4959,6 тыс. руб. Темп роста составил 225,9% по сравнению с 2013 г. Это связано с увеличением объемов реализации продукции. В 2015 г. объем выручки от реализации сократился и составил 1409,9 тыс. руб. Темп роста 64,22% по сравнению с 2013 г. Это связано со снижением объемов производства и реализации работ (услуг).

Затраты на производство реализованной продукции в 2013 г. составили 2408,9 тыс. руб. В виду того, что в 2014 г. наблюдается рост выручки от реализации, возросли и затраты на производство реализованной продукции, они составили 5115 тыс. руб. Темп роста составил 212,3% .

В 2015 г. затраты составляют 1883,6 тыс. руб., темп роста в сравнении с 2013г. – 78,19%, что объясняется сокращением объемов производства и соответственно снижением затрат.

Убыток от реализации продукции в 2013 г. составлял 213,3 тыс. руб., в 2014г. этот показатель снизился на 57,9 тыс. руб. и составил 155,4 тыс. руб. В 2015г. значение этого показателя составляет 473,7 тыс. руб., темп роста составил 222,08%.

Затраты на 1 руб. реализованной продукции составили в 2013 г. – 1,097

руб.; в 2014 г. – 1,03 руб., в 2015 г. – 1,34руб. В 2014 г. наблюдается незначительное снижение затрат на 0,067 руб., в 2015 г. очевиден рост на 0,243 руб.

Фондоотдача в 2013 г. составляла 146,37. По сравнению с 2013 г. значение этого показателя увеличилось в 2014 г. на 246,53; в 2015 г. - 24,27; темп роста составил 254,76% и 16,58% соответственно.

Фондовооруженность за 2014 и 2015 г.г. возросла на 0,013 и 1,71. В 2013 г. она составляла 0,652.

Производительность труда в 2013 г. составила 95,4. В 2014 г. наблюдается значительное увеличение этого показателя. Он составил в 2013 г. – 247,98. Темп роста составил 260%. В 2015 г. производительность сократилась и составила 41,47; темп роста – 43,47%.

На предприятии ООО «Еврострой» валовая рентабельность реализованной продукции в 2013 г. составляла -0,097%. За период 2014-2015г.г. наблюдается снижение этого показателя (-0,03% и -0,34%), что свидетельствует о неэффективной производственной деятельности предприятия, а также неэффективной ценовой политике данной фирмы.

Основные показатели финансово-хозяйственной деятельности предприятия ООО «Еврострой» за 2013– 2015 г.г., представлены в табл. 2.3.

В целом, рассматривая деятельность предприятия, очевидно, что предприятие убыточное, заметно сокращение собственного капитала в связи с увеличением убытков, заметны резкие изменения в отдельных статьях баланса, дебиторская задолженность не находится в равновесии с размерами кредиторской, запасы и затраты превышают величину минимальных источников их формирования (собственных оборотных средств), также заметна не обеспеченность предприятия собственным и оборотным капиталом. Все это можно назвать признаками ухудшения финансовой деятельности предприятия.

На предприятии осуществляется ежедневный оперативный контроль за платежами и поступлением материальных ценностей, исполнением финансовых обязательств перед бюджетом, государственными целевыми фондами и банком.

Периодично проверяется дебиторская задолженность по данным бухгалтерского учета и отчетности.

Таблица 2.3

Результаты финансово-хозяйственной деятельности ООО «Еврострой»⁴

Показатели	2013г.	2014г.	2015г.	Темп роста по годам (%)	
				2014г.	2015г.
Доходы:					
1. Доходы от основной деятельности (выручка от реализац. товаров, работ, услуг)	4121,9	9068,2	3786,1	220	91,85
1* Непрямые налоги и другие отчисления с дохода	1926,3	4108,6	2376,2	213,3	123,36
2. Чистый доход (выручка) от реализации продукции (товаров, работ, услуг)	2195,6	4959,6	1409,9	225,9	64,21
3. Прочие операционные доходы	--	1,5	--	--	--
Всего чистые доходы:	2195,6	4961,1	1409,9	226	64,21
Расходы:					
1. Материальные затраты	1656,3	3117,5	625,5	188,2	37,76
2. Расходы на оплату труда	68,1	75,8	128,2	111,3	188,2
3. Отчисления на социальные мероприятия	28,8	29,4	49,3	102,1	171,18
5. Другие операционные расходы	220,2	508,4	167,7	230,9	76,2
6. Себестоимость реализованных товаров	435,5	1381,8	903,8	317,3	207,5
7. Налог на прибыль	--	--	--	--	--
Всего расходы:	2408,9	5115,0	1883,6	212,3	78,2
Финансовые результаты:					
1. Валовая прибыль (убыток)	-213,3	-155,4	-473,7	72,8	222,08
2. Чистая прибыль (убыток)	-213,3	-153,9	-473,7	72,1	222,08

Текущее финансовое планирование на ООО «Еврострой» не ведется,

⁴ Таблица составлена по данным, полученным в процессе исследования

что в свою очередь негативно сказывается на деятельности анализируемого предприятия.

За период с 2013 – 2015 г.г. уровень денежных поступлений увеличился.

Если в 2013г. доходы составляли 2195,6 тыс. руб., то в 2015 г. – 4961,1 тыс. руб. Темп роста по сравнению с 2013 г. составил 226%. В 2015 г. значение это показателя составило 1409,9 тыс. руб. Темп роста составил 64,21%.

Доход (выручка) от реализации продукции (товаров, работ, услуг) в 2013 г.. составила - 4121,9 тыс. руб., в 2014 – 9068,2 тыс. руб. Темп роста - 220%.

Соответственно увеличились и не прямые отчисления с дохода (НДС и др), если в 2013 г. – 1926,3 тыс. руб., в 2014 г. – 4108,6 тыс. руб. Темп роста составил 213,3 тыс. руб. В 2015 г. доходы от основной операционной деятельности составили 3786,1 тыс. руб., по сравнению с 2013 г. (базовым годом) она сократилась на 335,8 тыс. руб. Непрямые налоги и другие отчисления с дохода за 2015 г. составили 2376,2 тыс. руб.

Чистый доход (выручка) от реализации продукции (товаров, работ, услуг) в 2013 г. – 2195,6 тыс. руб., в 2014 тыс. руб., рост составил 225,9%.

В 2015 г. чистый доход составил 1409,9 тыс. руб., соответственно темп роста составил 64,21%. Это связано с сокращением доходов от операционной деятельности и увеличением отчислений с дохода.

Таким образом, только за 2014 г. наблюдается существенный рост доходов от производства и реализации продукции (товаров, работ, услуг).

Показатель расходов в 2013 г. составил 2408,9 тыс. руб. В 2014 г. сумма расходов увеличилась и составила 5115,0 тыс. руб. А за 2015 г. общая сумма расходов составила лишь 1883,6 тыс. руб., в сравнении с 2013 г. темп роста составил 78,2%. Это связано со снижением объемов производства, реализации товаров, работ (услуг).

В 2014 г. увеличились материальные затраты, если в 2013 г. они составляли 1653,3 тыс. руб., в 2014 г. – 3117,5 тыс. руб. Темп роста составил 188,2%. В 2015 г. материальные затраты составили 625,5 тыс. руб., соответственно темп роста - 37,76 %.

За период 2014-2015 г.г. возросла доля расходов на оплату труда. Если в 2004г. расходы составляли 68,1 тыс. руб., в 2014 г. они составили 75,1 тыс. руб., в 2015 г. - 128,2 тыс. руб.

Темп роста составил 188,2 тыс. руб. Это связано с увеличением численности работающих на предприятии и увеличением оплаты труда работающему персоналу.

По сравнению с 2013 г., с 2014 по 2015 г.г. увеличились отчисления на социальные мероприятия с 28,8 тыс. руб., до 29,4 тыс. руб. и 49,3 тыс. руб. соответственно.

Другие операционные расходы в 2013 г. составляли 435,5 тыс. руб., в 2014г. значение этого показателя увеличилась практически вдвое и составила 1381,8 тыс. руб. В 2015 г. операционные расходы сократились практически в 2,5 раза и составили 167,7 тыс. руб.

В 2014 г. на предприятии добавились такие элементы расходов как амортизация. В 2014 г. сумма данного показателя составила 2,1тыс. руб., к концу 2015 г. - 9,1 тыс. руб.

Таким образом, за период 2013-2015 г.г. увеличилась себестоимость реализованных товаров и в динамике она составила 435,5 / 1381,8 / 903,8 тыс. руб. соответственно.

В виду того, что предприятие не прибыльное, в период с 2013-2015 г.г. налог на прибыль не уплачивался.

Валовой убыток по сравнению с 2013 г., в 2015 г. незначительно сократился. Если в 2013 г. он составлял 213,3 тыс. руб., в 2014г. - 155,4 тыс. руб. В 2015 г. валовой убыток составил 473,7 тыс. руб., тем роста в сравнении с 2013 г. составил 222,08%.

Чистый убыток составил: в 2013 г. – 213,3 тыс. руб., 2014 г. – 153,9 тыс. руб., 2015 г. - 473,7 тыс. руб. Темп роста чистого убытка соответственно составил 72,1% и 222,08%.

Рассмотрим сводные показатели деятельности предприятия, в частности валовую прибыль (убыток), валюту баланса и общую рентабельность

предприятия. Для этого представим их в форме табл. 2.4.

Таблица 2.4

Сводные показатели деятельности предприятия⁵

Показатели	2013г.	2014г.	2015г.	Темп роста по годам (%)	
				2014г.	2015г.
1.Валовая прибыль (убыток) тыс. руб.	-213,3	-155,4	-473,7	72,8	222,08
2.Валюта баланса тыс. руб.	1191,1	640,8	1957,4	53,8	164,33
3.Общая рентабельность предприятия %, (п1/п2).	-17,9	-24,25	-24,20	135,5	135,2

Оценивая показатели, представленные в табл. 2.4, можно сделать выводы. Валовой убыток сократился на 57,9 тыс. руб. в 2014 г. Темп роста этого показателя в 2014 г. составил 72,8%. В 2015 г. валовой убыток составляет 473,7 тыс.руб.; темп роста составил 222,08%.

По валюте баланса в 2014 г. заметно снижение роста практически вдвое. Если в 2013 г. валюта баланса составляла 1191,1тыс. руб., то в 2014 г. – 640,8 тыс. руб. В 2015 г. валюта баланса возросла и составила 1957,4 тыс. руб. Темп роста составил 164,33%.

Общая рентабельность предприятия в 2013 г. составляла (-17,9%), в 2014г. - (24,25%), в 2015 г. – (-24,20%).

Для более детального анализа деятельности предприятия проведем общую оценку финансового состояния деятельности предприятия.

При рассмотрении активной части баланса можно сделать выводы, что за анализируемый период 2013-2015 г.г. доля оборотных активов в структуре баланса составляет в среднем 2,56 % от актива баланса.

Основные средства предприятия не велики и 2013 г. составляли 1,28 % от актива баланса - предприятие еще не обладало основными средствами. В 2014 г. основные средства составили 3,44 % к валюте баланса, а в 2015 г. составили

⁵ Таблица составлена по данным, полученным в процессе исследования

2,97%. Темп роста за 2014 – 2015г.г. составил 144,74% и 382,24% соответственно.

В целом можно отметить положительный рост величины основных средств на предприятии что связано с расширением структурных подразделений предприятия, увеличением офисных и складских площадей и соответственно покупки мебели, оргтехники и пр. Это весьма характерная тенденция для молодого развивающегося предприятия.

Оборотные средства предприятия имеют довольно стабильный объем и составляют в среднем 97,44 % от актива баланса. Можно сказать, что оборотные средства фирмы имеют тенденцию к росту, что указывает на стабильный оборот средств. Это в основном связано с резким увеличением производственных запасов (в 2014-2015 г.г. наблюдается рост этого показателя в объеме 107,0 и 225,2 тыс. руб.) и готовой продукции (2015г. – 10,12% в сумме 198,1 тыс. руб.).

Тем не менее, резкое увеличение запасов и готовой продукции свидетельствует о трудностях сбыта продукции и неритмичной работой предприятия. В 2015 г. наблюдается резкое снижение дебиторской задолженности за товары, работы, услуги (с 669,2 тыс. руб. до 326,3 тыс. руб.), а также существенный рост текущей дебиторской задолженности в объеме 1082,5 тыс. руб. – 55,3% от валюты баланса в 2015 г.

Абсолютно ликвидная часть - денежные средства снизились за истекший 2015 год на 21,7 тыс.руб. и составили 3,43% от общей суммы активов, что на 0,62% меньше по сравнению с базисным 2013 годом. Хотя еще в 2014 г. сумма денежных средств в национальной валюте составила 88,9 тыс. руб., а удельный вес в структуре составил 13,87%.

В составе источников средств предприятия, собственный капитал высокими темпами продолжает снижаться, что связано с увеличением суммы убытков предприятия за анализируемые периоды.

Возросли текущие обязательства. Так по сравнению с 2013 г. темп роста в 2015 г. составил 200,43%, что связано с увеличением кредиторской

задолженности за товары, работы и услуги. Если в 2013 г. она составляла 874,6 тыс. руб., уже в 2014 г. – 980,2 тыс. руб., а на конец отчетного периода (2015 г.) она составила 1323,12 тыс. руб. Темп роста составил 112,07% и 151,28% соответственно.

Текущие обязательства по оплате труда уверенно растут: если в 2013 г. они составляли 5,8 тыс. руб., в 2014г. – 6 тыс. руб., уже в 2015 г. – 11,1 тыс. руб., социальному страхованию также усилен рост данного показателя – 3,9 / 5,3 / 7,8 тыс. руб. соответственно. Текущие обязательства по расчетам с бюджетом снизились более чем в 37 раз и составили в 2015 году 0,4 тыс. руб.

В целом валюта баланса колеблется. Если в 2013 г. она составляла 1191,1 тыс. руб., в 2014 г. – 640,8 тыс. руб., в 2015 г. – 1957,4 тыс. руб. Изменения составляют -550,3 тыс. руб. и 766,3 тыс. руб. соответственно.

После составления сравнительного аналитического баланса и проведения необходимых расчетов можно получить ряд важных характеристик о финансово-имущественном состоянии предприятия. К таким показателям относятся стоимость имущества предприятия, стоимость необоротных активов, стоимость оборотных активов, а также коэффициент износа основных средств.

Представим показатели в форме табл. 2.5 и проанализируем имущественное состояние предприятия.

Таблица 2.5

Анализ имущественного состояния ООО «Еврострой» (тыс. руб.)⁶

Наименование финансового коэффициента	значения коэффициента			изменения	
	2013г	2014г	2015г	2014г	2015г
Сумма хозяйственных средств, находящихся в распоряжении предприятий	1191,1	640,8	1957,4	-550,3	766,3
Стоимость внеоборотных средств (активов)	1500,2	2200,0	5800,1	6,8	42,9
Стоимость оборотных активов	1175,9	618,8	1899,3	-557,1	723,4
Коэффициент износа основных средств	0,0	0,1	0,2	0,1	0,2
Коэффициент годности основных средств	0,0	0,9	0,8	0,9	0,8

⁶ Таблица составлена по данным, полученным в процессе исследования

Из табл. 2.5 следует, что за 2015 г. сумма хозяйственных средств, находящихся в распоряжении предприятия увеличилась и составила 1957,4 тыс. руб., что является положительной тенденцией. Это может говорить о расширении предприятием хозяйственного оборота, что в целом является положительной характеристикой.

Возросла стоимость необоротных средств (активов), в 2015 г. значение этого показателя увеличилось и составило 5800,1 тыс. руб. в 2015 г. В свою очередь за период 2013 – 2015 г.г. необоротные активы предприятия в общей структуре активов составляют в среднем 2,6 % удельного веса, что говорит о «легкой» структуре активов. Это свидетельствует о мобильности имущества предприятия.

По сравнению с 2013 г., стоимость оборотных активов предприятия, в 2015 г. возросла на 723,4 тыс. руб. и составила 1899,3 тыс. руб.

Коэффициент износа в 2014 г. составлял 0,1; в 2015 г. – 0,2 соответственно. Он показывает, что в 2014 г. 1% от стоимости основных средств был списан на затраты, в 2015 г. он составил 2%.

Соответственно коэффициент годности составил 0,9% и 0,8%, то есть 9% в 2014 г., 8% - в 2015 г.

Таким образом, по сравнению с 2013 г., имущество рассматриваемого предприятия за отчетный период (2015 г.) увеличилось на 766,3 тыс. руб. Подобное увеличение произошло в основном за счет увеличения текущей дебиторской задолженности на 55,3 тыс. руб. Такие изменения являются положительными, если в составе дебиторской задолженности отсутствует просроченная, так как свидетельствует о расширении деятельности предприятия. Состояние основных средств удовлетворительное, так как коэффициент износа составляет лишь 2%, что может говорить, что анализируемое предприятие только начинает свою деятельность.

Обобщая выше рассмотренные показатели можно сказать, что на предприятии за год произошёл рост имущественного потенциала предприятия. Чтобы говорить об эффективности данного потенциала, необходимо

проанализировать данное предприятие на ликвидность и платёжеспособность и выяснить сможет ли предприятие погасить все свои краткосрочные обязательства без нарушений сроков погашения, и имеет ли предприятие достаточное количество денежных средств и их эквивалентов, достаточных для расчетов по кредиторской задолженности, требующей немедленного погашения.

Проведем расчет и оценку по данным баланса финансовых коэффициентов ликвидности ООО «Еврострой» за 2015 г.

Анализ ликвидности баланса заключается в сравнении средств по активам, сгруппированных по степени ликвидности с краткосрочными обязательствами по пассиву, которые группируются по степени срочности их погашения [11, с. 130].

Приведем в табл. 2.6 расчет групп активов и пассивов предприятия за отчетный 2015 год.

Таблица 2.6

Анализ ликвидности баланса за 2015 г. тыс. руб.⁷

актив	на начало года	на конец года	пассив	на начало года	на конец года	платежный излишек (+) или недостаток	
1. Наиболее ликвидные активы	88,9	67,2	1. Наиболее срочные обязательства	991,5	1342,4	-902,6	-1275,2
2. Быстро реализуемые активы	412,7	160,6	2. Краткосрочные обязательства	0	1439,4	412,7	-1278,7
3. Медленно реализуемые активы	117,2	225,2	3. Долгосрочные пассивы	0	0	117,2	225,2
4. Трудно реализуемые активы	22	58,1	4. Постоянные пассивы	-350,7	-824,4	372,7	882,5
Баланс	640,8	1957,4	Баланс	640,8	1957,4	0	0

Результаты расчетов показывают, что в этой организации сопоставление

⁷ Таблица составлена по данным, полученным в процессе исследования

итогов групп по активу и пассиву имеет следующий вид:

- на начало года - ($L1 < P1$; $L2 > P2$; $L3 > P3$; $L4 > P4$);
- на конец года - ($L1 < P1$; $L2 < P2$; $L3 > P3$; $L4 > P4$).

Как видим как на конец, так и на начало года наблюдается недостаток наиболее активных активов для покрытия наиболее срочных обязательств. Этот недостаток составляет на начало года 902,6 тыс. руб., на конец года 1275,2 тыс. руб.

На конец года возрос недостаток быстро реализуемых активов (1278,7 тыс. руб.). В свою очередь трудно реализуемые активы превышают постоянные пассивы как на начало (372,7 тыс. руб.), так и на конец года (882,5 тыс. руб.).

Такая ситуация является угрожающей, для предприятия так как значения этих показателей продолжают возрастать.

Рассмотренные соотношения показателей показывают, что баланс не является абсолютно ликвидным.

Анализ, проводимый по предложенной схеме, является приближенным. Более детальным является анализ ликвидности с помощью финансовых коэффициентов. Кроме того, на практике такой подход к анализу ликвидности используется гораздо чаще [17, с.49].

Оценивая ликвидность, рассчитывают следующие коэффициенты.

Коэффициент быстрой ликвидности = $\frac{\text{Оборотные активы} - \text{запасы} + \text{затраты будущих периодов}}{\text{текущие обязательства} + \text{доходы будущих периодов}} = \frac{\text{стр } 260 \text{ Ф1} - (\text{стр } 100 \text{ по } 140 \text{ Ф1}) + 270 \text{ Ф1}}{\text{стр } 620 + 630 \text{ Ф1}}$.
Желательное значение коэффициента 1,0 – 1,5. В условиях Российской Федерации достаточным является его значение 0,7-0,8 [16, с.124].

Коэффициент абсолютной ликвидности = $\frac{\text{Денежные средства и их эквиваленты}}{\text{текущие обязательства} + \text{доходы будущих периодов}} = \frac{\text{стр } 230 + 240 \text{ Ф1}}{\text{стр } 620 + 630 \text{ Ф1}}$.

В международной практике считается, что значение его должно быть больше или равным 0,2 – 0,25.

Коэффициент текущей ликвидности = $\frac{\text{текущие активы}}{\text{текущие пассивы}}$

= стр 260 Ф1 / стр 620 Ф1.

Согласно общепринятых стандартов, значение этого коэффициента должно находиться в пределах от 1 до 2. Критическое значение = 1.

Чистый оборотный капитал = Ф1 (стр 260- стр 620). Нормативное значение >0, увеличение.

Для анализируемого предприятия, расчет данных коэффициентов представим в табл. 2.7.

Как видно из приведенных расчетов, коэффициент быстрой ликвидности находился в норме только в 2013 г., за период 2014-2015 г.г. значение этого показателя снизилось и составило 0,51 и 0,53, что не удовлетворяет нормативному соотношению.

Таблица 2.7

Расчет коэффициентов ликвидности ООО» Еврострой»⁸

Показатель	2013г.	2014г.	2015г.	изменения		норма
				2014г.	2015г.	
Коэффициент быстрой ликвидности	0,84	0,51	0,53	-0,33	-0,3	0,7-0,8
Коэффициент абсолютной ликвидности	0,03	0,09	0,27	+0,06	+0,24	0,2-0,25
Коэффициент текущей ликвидности	0,85	0,62	0,68	-0,23	-0,2	>1
Чистый оборотный капитал	-212	-373	-882,5	-161	-671	>0

Коэффициент абсолютной ликвидности (норма денежных резервов) находится в норме только в 2015 г. За период 2013-2014 г.г. ситуацию с низким значением коэффициента можно оценить как негативную с одной стороны, с другой – это может означать, что предприятие не держало свои денежные средства «замороженными».

Коэффициент текущей ликвидности (общий коэффициент покрытия долгов) ниже нормы – это означает, что текущие обязательства предприятия превышают текущие активы. Это говорит о неэффективном функционировании

⁸ Таблица составлена по данным, полученным в процессе исследования

предприятия.

Вместе с тем следует иметь в виду, что показатели ликвидности отображают только статичную картину финансовой стабильности предприятия и если ориентироваться только на них, то можно не заметить технической неплатежеспособности предприятия, являющейся основной причиной банкротства субъектов хозяйствования.

2.3 Анализ финансовой устойчивости анализируемого предприятия

Проведем оценку предприятия на финансовую устойчивость. В первую очередь проанализируем структуру источников предприятия и оценим степень финансовой устойчивости финансового риска. С этой целью рассчитаем следующие показатели.

Коэффициент финансовой независимости (Коэффициент концентрации собственного капитала или коэффициент автономии)

Рассчитывается как: собственный капитал / валюта баланса = $380\Phi 1 / 640\Phi 1$. Чем выше значение этого коэффициента, тем более финансово устойчиво предприятие, критическое значение 0,5.

Коэффициент финансовой зависимости (концентрации заемного капитала) = заемный капитал / валюта баланса = $\text{стр } 640\Phi 1 / \text{стр } 380\Phi 1$. Рост этого показателя в динамике означает увеличение части заемных средств в финансировании предприятия и потерю финансовой независимости. Если его значение приближается к единице, это означает, что собственники полностью финансируют свое предприятие.

Коэффициент финансового риска (финансового левериджа) – определяет ту часть заемных средств в общей сумме средств, вложенных в предприятие = $\text{стр } 430+480+620+630\Phi 1 / \text{стр } 380\Phi 1$. Нормативное значение $\leq 0,5$.

Коэффициент обеспеченности оборотных активов собственными оборотными средствами: собственные оборотные средства / оборотные активы = $380-080\Phi 1 / 260+270\Phi 1$. Норматив $\geq 0,1$.

Коэффициент обеспеченности запасов и затрат собственными оборотными средствами – показывает насколько запасы и затраты покрыты собственными оборотными средствами или имеют потребность в привлечении заемных средств = собственные оборотные средства / запасы и затраты = $380-080 \Phi 1 / \sum 100$ по $140 \Phi 1$. Норматив 0,6 - 0,8.

Коэффициент манёвренности собственного капитала – показывает, какая часть собственного капитала используется для финансирования текущей деятельности, т. е. вложена в оборотные средства = собственные оборотные средства / собственный капитал = $\text{стр } 380-080 \Phi 1 / 380\Phi 1$. Норматив $> 0,5$.

Коэффициент структуры покрытия долгосрочных вложений – коэффициент показывает, какая часть основных средств и прочих внеоборотных активов профинансирована внешними инвесторами = Долгосрочные обязательства / необоротные активы = $480\Phi 1 / 080\Phi 1$.

Коэффициент долгосрочного привлечения заёмных средств. Чем выше показатель в динамике, тем сильнее предприятие зависит от внешних инвесторов = $480 \Phi 1 / 380+480 \Phi 1$. Норматив $\leq 0,4 - 0,5$. Увеличение этого показателя в динамике является негативной тенденцией и означает, что позиции долгосрочной перспективы предприятия все больше зависит от внешних инвесторов.

Коэффициент финансовой независимости капитализированных источников = $380\Phi 1 / 380+480 \Phi 1$. Норматив $\geq 0,5 - 0,6$.

Коэффициент обеспеченности по кредитам. Коэффициент показывает степень защищенности кредиторов от невыплаты процентных платежей = $170 \Phi 2 + 140 \Phi 2 / 140 \Phi 2$. Снижение значения коэффициента в динамике свидетельствует об увеличении расходов предприятия на выплату процентов за кредит [17, с. 143].

Расчет коэффициентов финансовой устойчивости для ООО «Еврострой» представим в табл. 2.7.

Из рассмотренной выше таблицы следует, что часть собственного капитала продолжает тенденцию к снижению. Очень низок коэффициент

финансовой автономии, а за рассмотренный период наметилась тенденция к его снижению.

Таблица 2.8

**Расчет коэффициентов финансовой устойчивости ООО «Еврострой»
за 2013- 2015г.г.⁹**

Наименование финансового коэффициента	значения коэффициента			изменения		норма
	2013г.	2014г.	2015г.	2014г.	2015г.	
Коэффициент финансовой независимости (автономии)	-0,16	-0,55	-0,42	-0,39	-0,26	>0,5
Коэффициент финансовой зависимости (концентрации заемного капитала)	-6,05	-1,83	-2,37	4,22	3,68	-
Коэффициент финансового риска	-7,05	-2,83	-3,37	4,22	3,68	≤0,5
Коэффициент обеспеченности оборотных активов собственными оборотными средствами	-0,18	-0,60	-0,46	-0,42	-0,28	≥ 0,1
Коэффициент обеспеченности запасов и затрат собственными средствами	-21,20	-3,18	-2,08	18,02	19,12	0,6 - 0,8
Коэффициент манёвренности собственного капитала	-1,08	-1,06	-1,07	-0,02	-0,01	>0,5
Коэффициент финансовой независимости капитализированных источников	1,00	1,00	1,00	0,00	0,00	≥ 0,5 0,6

Показатель коэффициента финансовой зависимости определяет отрицательное значение, что говорит об отсутствии зависимости от внешних

⁹ Таблица составлена по данным, полученным в процессе исследования

инвесторов в финансировании предприятия. Тем не менее, динамика показателя финансовой автономии в данном случае является негативной тенденцией для анализируемого предприятия.

Коэффициент обеспеченности оборотных активов собственными оборотными средствами и коэффициент обеспеченности запасов и затрат собственными средствами имеют отрицательное значение, что говорит о потребности в привлечении заемных средств.

Предприятие отличается низким уровнем маневренности собственного капитала, что обусловлено долей собственных средств в структуре пассивов предприятия. Коэффициент финансовой независимости капитализированных источников на протяжении 2013 – 2015 г.г. составляет единицу, что также говорит об отсутствии зависимости от внешних инвесторов.

Согласно данным баланса проведем анализ абсолютных показателей финансовой стойкости предприятия на основе трехмерного показателя.

Степень устойчивости состояния предприятия условно разделяется на 4 типа (уровня), представленных в табл. 2.9.

Трехмерный показатель типа финансовой устойчивости ООО «Еврострой» составляет:

- 2013 г. - $\{\Delta\text{СОС} = -222; \Delta\text{СОС}_{\text{до}} = -222; \Delta\text{СОС}_{\text{зз}} = -222\}$;
- 2014 г. - $\{\Delta\text{СОС} = -487,6; \Delta\text{СОС}_{\text{до}} = -487,6; \Delta\text{СОС}_{\text{зз}} = -487,6\}$;
- 2015 г. - $\{\Delta\text{СОС} = -1305,8; \Delta\text{СОС}_{\text{до}} = -1305,8; \Delta\text{СОС}_{\text{зз}} = -1305,8\}$.

При такой ситуации предприятие находится на грани банкротства, то есть имея займы не погашенные в срок, просроченную дебиторскую и кредиторскую задолженности, запасы и затраты не обеспечиваются источниками их формирования.

Определим уровень деловой активности анализируемого предприятия. В широком смысле деловая активность означает весь спектр усилий, направленных на продвижение фирмы на рынках продукции, труда, капитала. В контексте анализа финансово-хозяйственной деятельности – понимается как текущая производственная и коммерческая деятельность.

Типы устойчивости состояния предприятия [24, с. 164]

Тип финансовой устойчивости	Условия	Трехкомпонентный показатель равен
Абсолютная финансовая устойчивость	отвечает следующим условиям: $ФС > 0$; $ФД > 0$; $ФО > 0$	$S=(1; 1; 1)$
Нормальная финансовая устойчивость	гарантирует платежеспособность предприятия: $ФС < 0$; $ФД > 0$; $ФО > 0$	$S=(0; 1; 1)$
Неустойчивое финансовое состояние, сопряженное с нарушением платежеспособности предприятия	При данном типе финансовой ситуации сохраняется возможность восстановления равновесия за счет пополнения источников собственных средств: $ФС < 0$; $ФД < 0$; $ФО > 0$	$S=(0; 0; 1)$
Кризисное финансовое состояние, при котором предприятие полностью зависит от заемных источников финансирования	Собственного капитала, долго- и краткосрочных кредитов и займов не хватает для финансирования материально-производственных запасов. Пополнение запасов осуществляется за счет средств, образующихся в результате погашения кредиторской задолженности: $ФС < 0$; $ФД < 0$; $ФО < 0$	$S=(0; 0; 0)$

Деловая активность предприятия проявляется в динамичности ее развития, достижения поставленных целей, эффективности потенциала, расширении рынков сбыта.

Оценка деловой активности ООО «Еврострой» представлена в табл. 2.10.

Как следует из расчетов, в последнем периоде оборачиваемость дебиторской задолженности (то есть число оборотов за период) на предприятии уменьшается. Она составила 4,05 оборота. Судя по динамике - это отрицательная тенденция. Соответственно период оборачиваемости резко вырос и составил в 2015 году 88,9 дней.

Таблица 2.10

Сводная таблица коэффициентов деловой активности ООО «Еврострой»¹⁰

Показатель	2014г.	2015г.	изменения
Коэффициент оборачиваемости активов	5,4	1,08	-4,32
Коэффициент оборачиваемости дебиторской задолженности	9,5	4,05	-5,45
Длительность оборачиваемости дебиторской задолженности (за год в днях)	37,9	88,9	51
Коэффициент оборачиваемости кредиторской задолженности	5,5	1,6	-3,9
Длительность оборачиваемости кредиторской задолженности	65,5	225	159,5
Коэффициент оборачиваемости материальных запасов	98,6	29,8	-68,8
Длительность оборачиваемости запасов (за год в днях)	3,65	12,1	8,45
Длительность операционного цикла (за год в днях)	13,15	101	87,85
Длительность оборачиваемости оборотного капитала (за год в днях)	7,65	14,55	6,9

Коэффициент оборачиваемости кредиторской задолженности также снижается, в 2015 г. он составил 1,6 оборота. Соотношение данных коэффициентов за 2015 г. свидетельствует о том, что приток денежных средств от дебиторов более интенсивен, чем от кредиторов.

Кроме того, значительное превышение периода оборачиваемости дебиторской задолженности над периодом оборачиваемости запасов свидетельствует о том, что у предприятия существуют проблемы с реализацией продукции (товаров, работ, услуг).

Коэффициент оборачиваемости запасов за последний период сократился и составила 29,8 оборота. Соответственно длительность оборота увеличилась и составила 12 дней.

¹⁰ Таблица составлена по данным, полученным в процессе исследования

Возросла продолжительность операционного цикла (в днях). Если в 2014г. она составляла 13,15 дней, то в 2015 г. – 101 день. Судя по динамике увеличения продолжительности операционного цикла это можно рассматривать как отрицательную тенденцию.

Положительное значение показателя длительности оборачиваемости оборотных средств свидетельствует о недостаточности у предприятия денежных средств. Важными показателями эффективной работы предприятия является рентабельность. Это относительные показатели, характеризующие эффективность использования сырья, производственных фондов, продажи, капитала.

Показатели рентабельности предприятия за 2013-2015 г.г. ООО «Еврострой», представлены в табл. 2.11.

Таблица 2.11

Расчет показателей рентабельности «ООО «Еврострой»¹¹

показатель, %	2013г.	2014г.	2015г.	изменения (+,-)	
				2014г.	2015г.
Рентабельность совокупного капитала	-17,9	-24,2	-24,2	-6,3	-6,3
Рентабельность собственного капитала	-108,4	-44,3	-57,5	64,1	50,9
Валовая рентабельность реализованной продукции	-9,7	-3,1	-33,6	6,6	-23,9
Операционная рентабельность реализованной продукции:	-9,7	-3,1	-33,6	6,6	-23,9
Чистая рентабельность реализованной продукции	-9,7	-3,1	-33,6	6,6	-23,9
Валовая рентабельность производства	-8,8	-3	-25,1	5,8	-16,3
Чистая рентабельность производства	-8,8	-3	-25,1	5,8	-16,3

Как видно из расчетов, показатели рентабельности находятся на крайне низком уровне. Положительным является только их рост в динамике за 2015 г.

¹¹ Таблица составлена по данным, полученным в процессе исследования

Это свидетельствует, что предприятием получены убытки от своей хозяйственной деятельности.

Ради роста рентабельности предприятию придется пожертвовать своей финансовой независимостью, чтобы нормализовать свое финансовое состояние.

Глава 3 Мероприятия по оптимизации результатов финансово-экономических показателей деятельности строительной фирмы

После составления очередного бухгалтерского баланса необходимо обязательно рассчитывать и анализировать количественные параметры финансового состояния предприятия.

В первую очередь это необходимо для выявления признаков ухудшения финансового состояния предприятия и принятия правильных управленческих решений о будущем предприятия.

В качестве основных причин ухудшения финансового состояния предприятия можно выделить следующие:

1) объективные причины, создающие условия хозяйствования:

- несовершенство финансовой, денежной, кредитной, налоговой систем, нормативной и законодательной базы реформирования экономики;

2) субъективные причины, относящиеся непосредственно к хозяйствованию:

- неумение предусмотреть банкротство и избежать его в будущем;
- снижение объемов продаж из-за плохого изучения спроса, обслуживания, отсутствия рекламы;
- неоправданно высокие затраты;
- низкая рентабельность продаж;
- большая сумма долгов.

Анализ и оценка структуры баланса проводятся на основе коэффициента ликвидности и коэффициента обеспеченности собственными средствами.

Коэффициенты текущей ликвидности за весь анализируемый период имеют следующие значения: коэффициент L_4 имел значение 23,77, на конец 2014 года 12,0, на конец 2015 года 6,3. Таким образом, имеет место отрицательная динамика показателей ликвидности предприятия. Сопоставление средств по активу, сгруппированных по степени их ликвидности с

обязательствами по срокам их погашения имеют следующие значения: на начало 2015 года $A1 > П1; A2 < П2; A3 > П3; A4 < П4$.

Наиболее ликвидные активы полностью покрывают кредиторскую задолженность. Платежный излишек +289,3.

По второму неравенству показатели отрицательные, так как на предприятии отсутствует дебиторская задолженность. Но вместе с тем за счет платежного излишка по наиболее срочным обязательствам предприятие в состоянии частично погасить задолженность участникам по выплате доходов за счет средств оставшихся после погашения кредиторской задолженности.

Так как долгосрочные обязательства у фирмы отсутствуют, по третьему неравенству имеется платежный излишек в сумме 294,3 тыс. руб.

Таким образом, в перспективе предприятие способно рассчитаться по всем долговым обязательствам. Но так как группу медленно реализуемых активов составляют товарные запасы, их снижение может привести к сбоям в работе предприятия, поэтому погашение краткосрочных пассивов необходимо за счет прибыли предприятия.

Так в 2015 году было получено 1024,1 тыс. руб. прибыли, что позволило к концу 2015 года увеличить наиболее ликвидные активы на 427,6 тыс. руб., задолженность уменьшить на 35,5 тыс. руб. Всего платежный излишек по наиболее срочным обязательствам составил 752,2 тыс. руб., что позволило погасить задолженность участникам в сумме 323,2 тыс. руб.

Таким образом показатели ликвидности на конец 2015 года имеют следующие значения: $A1 > П1; A2 = П2; A3 > П3; A4 < П4$. Баланс считается абсолютно ликвидным.

На конец 2014 года показатели ликвидности также имеют абсолютное значение: $A1 > П1; A2 = П2; A3 > П3; A4 < П4$.

На конец 2015 года ситуация с ликвидностью снова ухудшилась. Показатели имеют следующие значения: $A1 > П1; A2 < П2; A3 > П3; A4 < П4$. По первому неравенству имеется платежный недостаток в размере 501,2 тыс. руб.,

что позволяет полностью возместить платежный недостаток по выплате доходов участникам в сумме 150 тыс. руб.

Остальные показатели, рассчитанные при анализе баланса предприятия характеризуют:

- финансовое положение предприятия как устойчивое;
- баланс предприятия как ликвидный.

Вместе с тем показатели ликвидности, платежеспособности и финансовой устойчивости имеют тенденцию к ухудшению.

Анализ «Отчета о прибылях и убытках» также выявил снижение объема продаж, увеличение себестоимости реализуемых товаров, что ведет к снижению валовой прибыли, а также рост коммерческих расходов. Рентабельность предприятия за три анализируемых года имеет отрицательную динамику по всем показателям, что может привести к увеличению кредиторской задолженности и уменьшению доли быстро реализуемых активов в балансе предприятия.

Допустим при значительном ухудшении финансово-экономической ситуации на предприятии показатели ликвидности будут иметь следующие значение:

$$A1 > П1; A2 < П2; A3 > П3; A4 < П4 \quad (6)$$

Из этого следует, что баланс предприятия нельзя считать ликвидным, так как платежный недостаток по кредиторской задолженности составляет 227,8 тыс. руб.

Предприятие не способно рассчитаться по своим обязательствам в срок. За 2015 году увеличились товарные запасы, которые относятся к группе медленно реализуемых активов.

В связи с этим можно рекомендовать данному предприятию осуществление следующих мер по предупреждению ухудшения финансового состояния предприятия (табл. 3.1).

**Меры по предупреждению ухудшения финансового состояния
предприятия¹²**

Актив	На конец периода	Пассив	На конец периода	Платежный излишек
Наиболее ликвидные активы (А1)	147,4	Наиболее срочные обязательства (П1)	375,2	-227,8
Быстро реализуемые Активы (А2)	-	Краткосрочные обязательства (П2)	100	-100
Медленно реализуемые активы (А3)	430,5	Долгосрочные пассивы (П3)	-	+430,5
Трудно реализуемые активы (А4)	743,8	Постоянные пассивы (П4)	1859,8	+1113

В данный момент времени ООО «Еврострой» имеет возможность заключить договор подряда.

На приобретение материалов потребуется дополнительно к базовой сумме примерно 700 тыс. руб.

Часть данных вложений реально осуществить за счет прибыли, остающейся в распоряжении предприятия. Также возможно привлечение краткосрочного банковского кредита.

Данные мероприятия позволят увеличить размер чистой прибыли примерно на 100 %, что позволит рассчитаться по обязательствам в течении года и увеличить объем собственных средств.

После введения вышеуказанных мероприятий финансовые показатели предприятия могут иметь следующие значения (табл. 3.2).

¹² Таблица составлена по данным, полученным в процессе исследования

**Финансовые показатели предприятия после расширения перечня услуг
(тыс. руб.)¹³**

Показатели	До введения мероприятий	После расширения перечня услуг	Отклонение
Выручка	10342,4	20700,0	+10357,6
Себестоимость услуг	8360,9	15923,0	+7562,1
Валовая прибыль	1981,5	4777,0	+2795,5
Коммерческие расходы	954,3	1904,3	+950
Прибыль от продаж	1027,2	2872,7	+1845,5
Налог на прибыль	8,2	16	+8,2
Чистая прибыль	1019	2856,3	+1837,3

Руководству фирмы можно рекомендовать проведение следующих мероприятий:

1. На предприятии в данный момент времени имеется достаточно средств для дальнейшего расширения хозяйственной деятельности и соответственно получения дополнительных собственных средств за счет увеличения чистой прибыли;

2. Необходимо применять меры по снижению себестоимости реализуемых товаров. Этого можно достичь также открытием собственной торговой точки строительных материалов, так как при увеличении объема закупок поставщиками предоставляются дополнительные скидки к оптовым ценам;

3. Расширение перечня услуг позволит расширить ассортимент предлагаемых услуг и увеличить прибыль. За счет указанных мер также снизится себестоимость.

¹³ Таблица составлена по данным, полученным в процессе исследования

Заключение

Строительство – одна из важнейших отраслей экономики. Специфичный и очень непростой вид деятельности, для которого являются характерными:

- длительный производственный цикл;
- необходимость получения лицензий и других согласованных документов;
- нестандартные схемы хозяйственных взаимоотношений (заказчик – подрядчик, генподрядчик – субподрядчик, инвестор – заказчик и т.п.);
- специальная терминология и нормативная база;
- особый порядок ценообразования;
- специфика документооборота.

Это сложный процесс, требующий множества согласований, так как регламентирован он большим количеством нормативной документации, в том числе Государственными строительными нормами.

В ходе работы было установлено реальное положение дел на «ООО «Еврострой», выявлены изменения в финансовом состоянии и факторы, вызвавшие эти изменения.

Исследования показали, что деятельность предприятия финансируется за счет собственных средств. Баланс предприятия нельзя считать в достаточной мере ликвидным, хотя оно и находится наплаву.

Произведенные расчеты оборачиваемости элементов текущих активов привели к выводу, что руководство предприятия не в достаточной мере использует имеющиеся резервы, т. к. изменение скорости оборота не отражает повышения производственно-технического потенциала предприятия.

Нужно сказать, что необоснованно высокий уровень производственных запасов, значительно влияющий на общую оборачиваемость активов предприятия; негибкая политика расчетов с заказчиком на условиях взаимной выгоды, предполагающей в частности систему скидок, говорит о неумелом

управлении капиталом.

Выводы:

1. Среднесписочная численность штатных работников по исследуемым годам составляет 23–34 человек, а число привлеченных работников достигает 40-50 человек. Штатные работники получают фиксированную заработную плату, а у привлеченных сдельно-премиальная система оплаты труда;

2. Выручка от реализации услуг варьирует от 1409,9 тыс. руб. в 2013 году, 2195,6 тыс. руб. в 2014 г. и 4959,6 тыс. руб. в 2015 г. Соответственно этому складывается среднегодовая стоимость основных фондов. Она невелика и составляет от 1500,0 млн. руб. в 2013 году до 5800,1 тыс. руб. в 2015 году;

3. Затраты на производство реализованной продукции по исследуемым годам различны: наибольшей оказалась в 2014 г. и составили 5115 тыс. руб. и наименьшие в 2015 г. - 1883,6 тыс. руб. что объясняется сокращением объемов производства и соответственно снижением затрат;

4. Показатели рентабельности находятся на крайне низком уровне, валовая рентабельность реализованной продукции в 2013 г. составляла -0,097% с дальнейшим снижением в 2014-2015г.г. до -0,03% и -0,34%, что свидетельствует о неэффективной производственной деятельности предприятия.

Рекомендации и предложения:

Руководству фирмы можно рекомендовать проведение следующих мероприятий:

1. На предприятии в данный момент времени имеется достаточно средств для дальнейшего расширения хозяйственной деятельности и соответственно получения дополнительных собственных средств за счет увеличения чистой прибыли;

2. Необходимо применять меры по снижению себестоимости реализуемых товаров. Этого можно достичь также открытием собственной торговой точки строительных материалов, так как при увеличении объема закупок поставщиками предоставляются дополнительные скидки к оптовым

ценам;

3. Расширение перечня услуг позволит расширить ассортимент предлагаемых услуг и увеличить прибыль. За счет указанных мер также снизится себестоимость.

Список использованной литературы

1. Абрамов С.И., Дурновцева Е.М., Чулкова Ю.В. Расчет показателей при оценке эффективности инвестиционного проекта // Экономика строительства. – 2015. - № 12. – С. 58-61.
2. Бланк И.А. Управление финансовой стабилизацией предприятия. – Киев: Ника-Центр, Эльга, 2013. - 496 с.
3. Бородина Е.И. Финансовый анализ в системе менеджмента организации / Е. И. Бородина // Экономический анализ: теория и практика. - 2015. - № 22. - С. 43-47.
4. Бука Л.Ф., Зайцева О.П., Экономический анализ. – Новосибирск: СибУПК, 2012. – 140 с.
5. Грузинов В.П., Масимов К.К., Н.Д. Эрнашвили. Экономика предприятия: учеб. для вузов / под редакцией проф. В.Я. Грузинова. – М.: Банки и Биржи, ЮНИТИ, 2015. – 535 с.
6. Гумба Х.М. Экономика строительных организаций. - М.: Центр экономики и маркетинга, 2015. – 144 с.
7. Зарубин Л.Н. Инженерно-экономическая подготовка строительства. - М.: Стройиздат, 2014. – 151 с.
8. Иванкова И.А. Сравнительная оценка официальных методик финансового состояния / И.А. Иванкова // Вестник Ростовского государственного экономического университета (РИНХ). - 2015. - № 21. - С. 53-59.
9. Игошин Н.В. Инвестиции. Организация управления и финансирование: учеб. для вузов. – М.: Финансы, ЮНИТИ, 2013. – 413 с.
10. Коваленко Н.П. Управление финансами российских предприятий в современных условиях / Н. П. Коваленко // Социально-экономические явления и процессы. - 2013. - № 2. - С. 41-49.
11. Комаров И.П. Новая инвестиционная политика в строительстве. - М.: Мысль, 2014. – 255 с.
12. Котлер Ф. Основы маркетинга. - М.: Ростинтэр, 2015. – 704 с.

13. Крейнина М.Н. Финансовая устойчивость предприятия: оценка и принятие решений // Финансовый менеджмент. – 2013. – № 2. – С. 165-169
14. Любушкин Н.П., Лещева В.Б., Дьякова В.Г. Анализ финансово-экономической деятельности предприятия. – М.: ЮНИТИ-ДАНА, 2014. – 471 с.
15. Мелкумов Я.С. Организация и финансирование инвестиций: учеб. пособие. – М.: ИНФРА-М, 2013. – 248 с.
16. Сергеев И.В. Экономика предприятия: учеб. пособие. – М.: Финансы и статистика, 2014. – 304 с.
17. Сергеев И.В., Веретенникова И.И. Организация и финансирование инвестиций: учеб. пособие. – М.: Финансы и статистика, 2014. – 272 с.
18. Тюрина В.Ю. Сравнение отечественных методик проведения финансового анализа организации / В. Ю. Тюрина, Э. Р. Альмухаметова // Молодой ученый. - 2014. - №11. - С. 48-51.
19. Чернов В.А. Финансовая политика организации. Под ред. проф. М.И. Баканова. – М.: ЮНИТИ-ДАНА, 2013. – 247 с.
20. Шеремет А.Д., Сайфулин Р.С., Негашев Е.В. Методика финансового анализа. – М.: ИНФРА-М, 2013. – 208 с.
21. Щиборщ К.В. Анализ хозяйственной деятельности предприятий России / К.В. Щиборщ. – М.: Дело и Сервис, 2011. - 320 с.
22. Экономика предприятия: учеб. / под ред. проф. Н.А. Сафронова. - М.: Юристъ, 2014. – 584 с.
23. Экономика предприятия: учеб. / под ред. проф. О.И. Волкова. – М.: ИНФРА-М, 2014. - 416 с.
24. Экономика предприятия: учеб. для вузов/В.Я. Горфинкель, Е.М. Купряков, В.П. Прасолова и др./ под ред. проф. В.Я. Горфинкеля, проф. Е.М. Купрякова. – М.: Банки и Биржи, ЮНИТИ, 2013. – 317 с.
25. Экономика строительства: учеб. / под ред. Б.Я. Ионас, Г.Н. Старостина. - М.: Стройиздат, 2015. – 287 с.