



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

Кафедра экономики предприятия природопользования и учетных систем

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

На тему «Разработка мероприятий по улучшению экономического и финансового  
состояния предприятия»

Исполнитель Сефербекова Эльмира Магомедовна

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

«К защите допускаю»

Заведующий кафедрой \_\_\_\_\_

доктор экономических наук, профессор

Курочкина Анна Александровна

«18» 01 2021 г.

Санкт-Петербург

2021

## ОГЛАВЛЕНИЕ

Введение.....	3
1 Теоретические и методические основы анализа экономического и финансового состояния предприятия.....	5
1.1 Экономическая сущность и значение анализа финансового состояния предприятия.....	5
1.2 Методика анализа экономического и финансового состояния предприятия.....	12
2 Анализ и оценка экономического и финансового состояния ООО «Техстрой».....	22
2.1 Организационно-экономическая характеристика объекта исследования.....	22
2.2 Анализ экономического и финансового состояния ООО «Техстрой».....	30
3 Разработка мероприятий по улучшению экономического и финансового состояния ООО «Техстрой».....	43
3.1 Основные направления улучшения экономического и финансового состояния исследуемого предприятия.....	43
3.2 Оценка финансово-экономического эффекта от внедрения предлагаемых мероприятий.....	48
Заключение.....	58
Список использованной литературы.....	61

## Введение

В современных экономических условиях деятельность каждого предприятия является предметом внимания обширного круга участников рыночных отношений, заинтересованных в результатах его функционирования. При этом резко возрастает значение оценки эффективности и финансового состояния субъектов хозяйствования. Собственники анализируют финансовое состояние предприятия для повышения доходности капитала, обеспечения стабильного положения. Кредиторы и инвесторы изучают финансовые отчеты, чтобы минимизировать свои риски по займам и вкладам, поставщики для своевременного получения платежей, налоговые инспекции для выполнения плана поступлений средств в бюджет. Руководители предприятия проводят анализ с целью изучения эффективного использования финансовых ресурсов, повышения доходности капитала, обеспечения стабильного положения предприятия [12, с. 155].

Анализ и оценка экономического и финансового состояния деятельности предприятия является важнейшим этапом стратегического планирования и управления предприятием в целом. Оценка экономического и финансового состояния может проводиться и с точки зрения формирования затрат, и планирования объема прибыли, и реализации инвестиционных проектов.

Актуальность темы выпускной квалификационной работы обусловлена необходимостью улучшения и постоянной оценки экономического и финансового состояния предприятия для выбора политики финансирования и кредитования, поддержания конкурентоспособности и предотвращения кризисных ситуаций.

Объектом исследования данной выпускной квалификационной работы является ООО «Техстрой».

Предметом исследования является финансово-экономическое состояние предприятия.

Целью выпускной квалификационной работы является проведение

анализа экономического и финансового состояния ООО «Техстрой» и разработка мероприятий по его улучшению.

В соответствии с целью были поставлены следующие задачи:

1. Изучить теоретические основы анализа экономического и финансового состояния предприятия.
2. Провести анализ экономического и финансового состояния ООО «Техстрой».
3. Разработать и экономически обосновать мероприятия по улучшению экономического и финансового состояния ООО «Техстрой».

Структура работы сформирована в соответствии с поставленной целью и определенными для ее достижения задачами исследования. Во введении обосновывается актуальность выбранной темы исследования, определяется объект и предмет исследования, раскрываются цель и задачи. В первой главе рассматриваются теоретические и методические основы финансово-экономического анализа предприятия. Во второй главе проведен финансово-экономический анализ ООО «Техстрой». В третьей главе разработаны мероприятия по улучшению финансово-экономической деятельности ООО «Техстрой» и проведен расчет экономической эффективности предлагаемых мероприятий.

Теоретической и методической основой исследования послужили труды зарубежных и отечественных авторов, посвященные проблемам финансово-экономического анализа, финансового менеджмента, экономической теории.

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

# 1 Теоретические и методические основы анализа экономического и финансового состояния предприятия

## 1.1 Экономическая сущность и значение анализа финансового состояния предприятия

Финансовая деятельность предприятия как составная часть хозяйственной деятельности направлена на обеспечение планомерного поступления и расходования денежных ресурсов, выполнение расчетной дисциплины, достижение рациональных пропорций собственного и заемного капитала и наиболее эффективного его использования. Главной целью финансовой деятельности является решение, где, когда и как использовать финансовые ресурсы для эффективного развития производства и получения максимальной прибыли [3, с. 88].

Одной из характеристик стабильного положения предприятия служит оценка его финансового состояния. Финансовое состояние является важнейшей характеристикой деловой активности и надежности предприятия. Оно определяет конкурентоспособность предприятия и его потенциал в деловом сотрудничестве, является гарантом эффективной реализации экономических интересов всех участников хозяйственной деятельности как самого предприятия, так и его партнеров.

Рассмотрим понятие «финансовое состояние коммерческой организации» в интерпретации различных авторов.

В рамках финансового подхода финансовое состояние рассматривается как система обеспечения предприятия капиталом. Так, А.Д. Шеремет, А.Ф. Ионова отмечают, что «финансовое состояние коммерческой организации характеризуется размещением и использованием средств (активов) и источниками их формирования (собственного капитала и обязательств, т.е. пассивов). Основными факторами, определяющими финансовое состояние, являются, во-первых, выполнение финансового плана и пополнение по мере возникновения потребности собственного оборотного капитала за счет

прибыли и, во-вторых, скорость оборачиваемости оборотных средств (активов). Сигнальным показателем, в котором проявляется финансовое состояние, выступает платежеспособность организации» [30, с. 107].

Недосекин С.В., Иванов М.А. понимают под финансовым состоянием предприятия «способность субъекта хозяйствования функционировать и развиваться, сохранять равновесие своих активов и пассивов в изменяющейся внутренней и внешней среде, гарантирующее ее постоянную платежеспособность и инвестиционную привлекательность в границах допустимого уровня риска».

Финансовое состояние, по мнению Грищенко О.В., «это способность предприятия финансировать свою деятельность». Оно характеризуется обеспеченностью финансовыми ресурсами, необходимыми для нормального функционирования предприятия, целесообразностью их размещения и эффективностью использования, финансовыми взаимоотношениями с другими юридическими и физическими лицами, платежеспособностью и финансовой устойчивостью [20, с. 134].

В рамках ресурсного подхода можно выделить следующие определения. Колчина Н.В. считает, что «финансовое состояние характеризуется совокупностью показателей, отражающих процесс формирования и использования его финансовых средств. В рыночной экономике финансовое состояние организации отражает конечные результаты ее деятельности».

Борисов А.Б. определяет финансовое состояние как «уровень обеспечения экономического субъекта денежными средствами для осуществления хозяйственной деятельности, поддержания нормального режима работы и своевременного проведения расчетов».

По мнению Евстигнеевой О.А. «финансовое состояние - это уровень финансового обеспечения ресурсами коммерческой организации и их источниками».

Отношенческий подход рассматривает финансовое состояние как систему экономических отношений, обусловленных кругооборотом капитала.

Например, Савицкая Г.В. дает следующее определение «финансовое состояние организации - это система показателей, отражающих состояние капитала в процессе его кругооборота и способность субъекта хозяйствования финансировать свою деятельность на фиксированный момент времени».

Гужвина Н.С., Охрименко А.А. рассматривают финансовое состояние предприятия как «экономическую категорию, отражающую состояние капитала в процессе его кругооборота, и способность субъекта хозяйствования к развитию на фиксированный момент времени. С помощью анализа финансового состояния обосновывается целесообразность осуществления конкретных хозяйственных, инвестиционных и финансовых решений, устанавливается степень их соответствия целям развития предприятия» [5, с. 126].

В современной экономической литературе появился комплексный подход, в рамках которого происходит синтез рассмотренных выше подходов. Зайцева С.С. считает, что «финансовое состояние - это комплексное понятие, отражающее результат взаимодействия всех элементов экономических отношений, в которых участвует предприятие в процессе его деятельности».

Файзуллина А.А. утверждает, что «финансовое состояние предприятий - это сложная, интегрированная по многим показателям характеристика качества их деятельности. Финансовое состояние предприятий можно определить как меру обеспеченности предприятий необходимыми финансовыми ресурсами и степень рациональности их размещения для осуществления эффективной хозяйственной деятельности и своевременных денежных расчетов по своим обязательствам».

Демко И.И. дает следующее определение: «финансовое состояние предприятий - это сложная экономическая категория, отражающая качественную сторону деятельности, определяет реальную и потенциальную способность обеспечивать финансирование операционной, инвестиционной и финансовой деятельности, соответствующий уровень саморазвития предприятий, достижения ими краткосрочных и стратегических целей и

своевременность денежных расчетов по своим обязательствам. Количественно он измеряется системой показателей, на основании которых осуществляется оценка финансового состояния» [28, с. 162].

Подходы исследователей к понятию «финансовое состояние» систематизированы и представлены в таблице 1.1.

Таблица 1.1 - Классификация трактовок категории «финансовое состояние»

Подход	Авторы	Содержание подхода
Ресурсный подход	Н.В. Колчина, А.Б. Борисов, О.А. Евстигнеева	Рассматривает финансовое состояние как систему обеспечения предприятия капиталом
Финансовый подход	А.Д. Шеремет, А.Ф. Ионова, О.В. Грищенко, С.В. Недосекин, М.А. Иванов	Рассматривает финансовое состояние как соотношение источников финансирования и их использования
Отношенческий подход	Г.В. Савицкая, Н.С. Гужвина	Рассматривает финансовое состояние как систему экономических отношений, возникающих в процессе кругооборота капитала
Комплексный подход	С.С. Зайцева, А.А. Файзуллина, И.И. Демко	Рассматривает финансовое состояние как комплексную экономическую категорию

Анализируя различные подходы к определению финансового состояния можно сделать вывод, что финансовое состояние характеризует кругооборот капитала предприятия, эффективность управления финансовыми и реальными активами, способность предприятия привлекать необходимые финансовые ресурсы, выражающееся в системе показателей.

Главная цель анализа финансового состояния - своевременно выявить и устранить недостатки в финансовой деятельности и найти резервы улучшения финансового состояния предприятия и его платежеспособности.

Содержание и основная целевая установка финансового анализа - оценка финансового состояния и выявление возможности повышения эффективности функционирования хозяйствующего субъекта с помощью рациональной финансовой политики (рисунок 1.1) [16, с. 148].

Анализ финансового состояния предприятия направлен на повышение эффективности его работы на основе системного изучения деятельности и

обобщения ее результатов.



Рисунок 1.1 - Схема проведения анализа финансового состояния организации

Задачами анализа финансового состояния предприятия являются:

- 1) идентификация реального состояния анализируемого объекта;
- 2) исследование состава и свойств объекта, его сравнение с базовыми характеристиками и нормативными величинами;
- 3) выявление изменений состояния объектов в пространственно-временном разрезе;
- 4) установление основных факторов, вызывающих изменения состояния объекта, и учет их влияния;
- 5) прогноз основных тенденций [23, с. 92].

Информационная база анализа финансового состояния представлена на рисунке 1.2.

Информационной базой анализа финансового состояния является бухгалтерская финансовая отчетность, состав, содержание, требования и другие основы которой регламентированы Федеральным законом Российской Федерации «О бухгалтерском учете» от 06.12.2011 № 402-ФЗ.

Начиная с 1 января 2011 года, введены новые формы годовой бухгалтерской отчетности, утвержденные приказами Министерства финансов РФ от 02.07.2010 г. № 66н «О формах бухгалтерской отчетности организаций» и от 05.10.2011 г. № 124н «О внесении изменений в формы бухгалтерской отчетности организаций, утвержденные приказом Министерства финансов Российской Федерации от 02.07.2010 г. № 66н».



Рисунок 1.2 - Информационная база анализа финансового состояния предприятия

Основными источниками информации при этом являются данные бухгалтерского, статистического и оперативного учета, а также все виды отчетности, первичная учетная документация предприятия и т.д. [6, с. 128].

Данные первичных и сводных учетных регистров бухгалтерского учета и отчетности наиболее точно отражают хозяйственные явления, процессы и результаты.

Количественная характеристика массовых явлений и процессов, содержащаяся в статистической отчетности, позволяет глубже изучить и осмыслить взаимосвязи экономических явлений. Данные оперативного учета способствуют более быстрой и своевременной оценке ситуации и принятии соответствующих мер.

Надо отметить, что в определенных случаях для анализа финансового

состояния предприятия мало только бухгалтерской отчетности, особенно для инвесторов. Поэтому кроме финансовой отчетности используется внутренняя информация (информация из внеучетных источников).

Третьим блоком, составляющим информационную базу анализа финансового состояния, являются нормативные акты в виде законов, указов президента, постановлений правительства, приказов вышестоящих органов управления, приказов и распоряжений руководителей предприятия, результаты аудиторской проверки [8, с. 171].

Финансовый анализ может быть как внешним, так и внутренним. Внешний финансовый анализ проводится с целью выявления перспективы дальнейшей деятельности.

Внутренний финансовый анализ направлен на выявление резервов и разработку мероприятий по повышению доходности и наращиванию собственного капитала, укреплению финансового состояния предприятия и сокращению финансовых рисков.

Таким образом, анализ содействует развитию инновационной деятельности предприятия, направленной на использование научно-технических достижений, поиску новых ресурсов, что способствует улучшению продукции и повышает конкурентоспособность.

Анализ финансового состояния предприятия является важным элементом в системе управления предприятием, с помощью которого определяется сущность хозяйственных процессов, оценивается финансовая ситуация, выявляются резервы производства и разрабатываются мероприятия по их использованию, принимаются научно обоснованные планы и управленческие решения.

Как метод познания анализ финансового состояния предприятия осуществляется в определенной последовательности: установление цели и задачи анализа, составление плана аналитической работы, конкретной программы анализа, в которой уточняются: сроки проведения анализа, материалы, по которым проводится анализ, порядок проведения анализа и

обобщения его результатов, исполнители (плановый отдел, бухгалтерия и др.), календарные сроки выполнения работ [25, с. 165].

## 1.2 Методика анализа экономического и финансового состояния предприятия

Существует множество классификаций методов и приемов экономического анализа, в основе которых лежат различные признаки. Чаще всего в научной литературе встречается методика деления методов и приемов по степени их формализованности, т.е. по возможности описать их с помощью определенных процедур (прежде всего математических). Анализ финансового состояния организации осуществляется при помощи различных методов и приемов. Существуют разные классификации методов финансового анализа. В практике финансового анализа выработаны следующие методики анализа финансовой отчетности [14, с. 64]:

1. Горизонтальный анализ предполагает сравнение каждой позиции финансовой отчетности с предыдущим периодом для определения динамики показателей, отраженных в отчетности, а также анализ динамики структуры показателей.

2. Вертикальный (структурный) анализ - это установление структуры финансовых показателей и определение влияния каждой статьи финансовой отчетности на итоговые показатели деятельности организации, отраженные в формах бухгалтерской финансовой отчетности.

3. Трендовый анализ проводится путем сравнения каждого элемента отчетности с рядом предшествующих периодов с последующим определением основной тенденции динамики показателей.

4. Сравнительный анализ делится на внутривозвратный (сравнение основных показателей организации, дочерних организаций и структурных подразделений) и межотраслевой (сравнение показателей организации с показателями конкурентов и со среднеотраслевыми показателями).

5. Факторный анализ предполагает анализ влияния отдельных факторов (статей отчетности) на исследуемый результативный показатель.

Методика анализа финансового состояния организации включает в себя графический, табличный и коэффициентный способы.

Графический способ финансового анализа позволяет оценить финансовое состояние как организации в целом, так и отдельных объектов финансового анализа [18, с. 159].

Табличный способ предполагает составление сравнительных таблиц с выявлением абсолютного и относительного (в процентах) отклонения по основным показателям отчетности, исчисление относительных отклонений показателей в процентах по отношению к балансовому году за несколько лет.

Коэффициентный способ финансовые пропорции между различными статьями бухгалтерской финансовой отчетности. Достоинством данного способа анализа финансового состояния являются простота расчетов и оценки. Коэффициентный способ предполагает расчет относительных показателей, которые можно сравнивать с [24, с. 109]:

- общепринятыми «нормами» для оценки степени риска и прогнозирования возможности банкротства;
- аналогичными данными других предприятий, что позволяет выявить сильные и слабые стороны предприятия и его возможности;
- аналогичными данными за предыдущие годы для изучения тенденции улучшения или ухудшения финансового состояния предприятия.

Прибыль - это абсолютный показатель, отражающий чистый доход предприятия от реализации продукции в качестве вознаграждения за вложенный капитал и риск, а рентабельность - относительный показатель, характеризующий уровень доходности и эффективности использования того или иного ресурса. Показатели прибыли и их характеристика отражены в таблице 1.2.

Комплексную характеристику эффективности финансово-хозяйственной деятельности дополняют показателями финансовой устойчивости,

платежеспособности, окупаемости и нормой безубыточности.

Таблица 1.2 – Абсолютные показатели эффективности деятельности

Показатели	Расчет	Экономическая интерпретация
Валовая прибыль	Выручка от продажи - НДС и акцизы - себестоимость	показывает эффективность производственных подразделений
Прибыль от продаж	Валовая прибыль - коммерческие и управленческие расходы	показывает эффективность основной деятельности
Балансовая прибыль	Прибыль от продаж + доходы - расходы	показатель эффективности всей деятельности
Чистая прибыль	Балансовая прибыль ± отложенные налоговые активы ± отложенные налоговые обязательства- текущий налог на прибыль	используется на цели организации

Оценка ликвидности баланса заключается в сравнении средств по активу, сгруппированных по степени ликвидности и расположенных в порядке убывания с обязательствами по пассиву, объединенными по срокам их погашения в порядке возрастания сроков (таблица 1.3) [27, с. 38].

Таблица 1.3 - Показатели для построения баланса ликвидности

Активы	Пассивы
1. Текущие: Денежные средства Краткосрочны финансовые вложения	1. Срочные обязательства: Кредиторская задолженность Суды
2. Быстрореализуемые: Готовая продукция Товары отгруженные Краткосрочная дебиторская задолженность	2. Краткосрочные: Краткосрочные займы и кредиты Займы, подлежащие погашению в течение 12 месяцев после отчетной даты
3. Медленно реализуемые: Дебиторская задолженность свыше 12 мес. Производственные запасы Незавершенное производство Расходы будущих периодов	3. Долгосрочные: Долгосрочные кредиты и займы «Капиталы и резервы» Доходы будущих периодов
4. Труднореализуемые: Внеоборотные активы	4. Постоянные: Собственный капитал

Баланс считается ликвидным, если соблюдаются следующие условия:

$$A1 > П1; A2 > П2; A3 > П3; A4 < П4$$

Анализ ликвидности проводится путем поэтапного сопоставления отдельных групп активов с краткосрочными пассивами и позволяет выявить степень обеспеченности текущих обязательств средствами (таблица 1.4).

Оценка показателей ликвидности осуществляется сравнением с аналогичными показателями прошлых лет и нормативами, что позволяет своевременно принять соответствующие решения [10, с. 128].

Для оценки платежеспособности и ликвидности используют следующие приемы: анализ ликвидности баланса, расчет и анализ коэффициентов ликвидности и платежеспособности, анализ движения денежных средств.

Таблица 1.4 - Показатели ликвидности

Показатель и формула расчета	Назначение	Нормативное значение
<p>Коэффициент абсолютной ликвидности (Кла)</p> $\frac{\text{Краткосрочные активы}}{\text{Краткосрочные обязательства}}$	Показывает, какую часть краткосрочной задолженности предприятие может погасить в ближайшее время	$K_{ал} > 0.2-0.5$
<p>Коэффициент текущей ликвидности (Клт)</p> $\frac{\text{Активы}}{\text{Обязательства}}$	Характеризует запас прочности, возникающей вследствие превышения ликвидности имущества над имеющимися обязательствами	$1 < K_{лт} < 2$
<p>Коэффициент быстрой ликвидности (Клб)</p> $\frac{\text{Краткосрочные активы} - \text{Задолженность по краткосрочным кредитам}}{\text{Краткосрочные обязательства}}$	Характеризует способность предприятия покрыть краткосрочный долг.	$K_{бл} > 0,7-1,0$
<p>Общий коэффициент покрытия (Кп)</p> $\frac{\text{Активы} - \text{Задолженность по краткосрочным кредитам}}{\text{Обязательства}}$	Показывает способность компании погашать текущие обязательства за счёт только оборотных активов	1,5 - 2,5

Платежеспособность предприятия определяется его возможностью и способностью своевременно и полностью выполнять платежные обязательства, вытекающие из торговых, кредитных и иных операций денежного характера. Анализ платежеспособности позволяет не только оценить текущее финансовое состояние предприятия, его кредитоспособность, но и выявить первые признаки финансового кризиса (таблица 1.5), так как именно неспособность

выполнять свои текущие денежные обязательства является первым признаком банкротства. Оценка платежеспособности по балансу осуществляется на основе характеристики ликвидности оборотных активов, которая определяется временем, необходимым для превращения их в денежную наличность [31, с. 146].

Зарубежные экономисты считают, что из трех показателей платежеспособности самым информативным является промежуточный коэффициент покрытия (коэффициент критической ликвидности - в России). Данный коэффициент показывает, сколько раз ликвидные активы покрывают текущие обязательства, причем его числитель согласно зарубежным методикам можно строить в зависимости от ожидаемой ликвидности активов предприятия.

Таблица 1.5 - Показатели платежеспособности

Показатель и формула расчета	Назначение	Нормативное значение
<p>Коэффициент платежеспособности (Кпл)</p> $\frac{\text{Ликвидные активы}}{\text{Текущие обязательства}}$	Характеризует долю средств, вложенных собственниками предприятия в его имущество, определяет степень независимости от кредиторов	Оптимальные значения коэффициента платежеспособности находятся в интервале 0,5-0,7
<p>Коэффициент восстановления платёжеспособности (Квос.пл)</p> $\frac{\text{Ликвидные активы} + \text{Активы, подлежащие реализации}}{\text{Текущие обязательства}}$	Показывает возможность восстановления нормальной текущей ликвидности предприятия в течение 6 месяцев после отчетной даты	Квоспл > 1, свидетельствует о наличии реальной возможности у предприятия восстановить свою платежеспособность
<p>Коэффициент утраты платёжеспособности (Кут.пл)</p> $\frac{\text{Ликвидные активы}}{\text{Текущие обязательства} + \text{Активы, подлежащие реализации}}$	Показывает вероятность ухудшения показателя текущей ликвидности предприятия в течение 3 месяцев после отчетной даты	Если К утпл < 1, есть реальная угроза для предприятия утратить платежеспособность

Однако в России сомнительную дебиторскую задолженность (не просроченную) нельзя отнести на убытки, что практикуется за рубежом, поэтому этот показатель не будет достаточно объективным.

В 50-60-е годы на Западе банки обращали внимание на первый

коэффициент покрытия (общей или текущей ликвидности) и считали, что он должен быть больше двух. Но научные исследования доказали несостоятельность этого коэффициента [21, с. 130].

Если текущая платёжеспособность - это внешнее проявление финансового состояния предприятия, то финансовая устойчивость - внутренняя сторона, обеспечивающая стабильную платёжеспособность в длительной перспективе, в основе которой лежит сбалансированность активов и пассивов, доходов и расходов, положительных и отрицательных денежных потоков (рисунок 1.3). Поддержание постоянного уровня платежеспособности возможно в условиях стабильного финансового состояния, залогом которого служит его финансовая устойчивость.

Финансовая устойчивость предприятия - это способность субъекта хозяйствования функционировать и развиваться, сохранять равновесие своих активов и пассивов в изменяющейся внутренней и внешней среде, гарантирующее его платежеспособность и инвестиционную привлекательность в долгосрочной перспективе в границах допустимого уровня риска.



Рисунок 1.3 - Взаимосвязь финансовой устойчивости и платежеспособности предприятия

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

Метод оценки финансовой устойчивости предприятия с помощью использования абсолютных показателей основывается на расчете общей

величины запасов и затрат. Для характеристики источников формирования запасов и затрат используется несколько показателей, которые отражают различные виды источников [13, с. 157].

Наличие собственных оборотных средств (1.1):

$$\Phi_c = \text{стр. баланса 1300} - \text{стр. 1100} - \text{стр. 1210} \quad (1.1)$$

Наличие собственных и долгосрочных заёмных источников формирования запасов и затрат или функционирующий капитал (1.2):

$$\Phi_T = (\text{стр. 1300} - \text{стр. 1100}) + \text{стр. 1400} - \text{стр. 1210} \quad (1.2)$$

Общая величина источников формирования запасов и затрат (1.3):

$$\Phi_o = (\text{стр.1300} - \text{стр.1100}) + \text{стр.1400} + \text{стр.1500} - \text{стр. 1210} \quad (1.3)$$

Данные показатели необходимы для расчета обеспеченности запасов и затрат источниками формирования. Трём показателям наличия источников формирования запасов и затрат соответствуют три показателя обеспеченности запасов и затрат источниками формирования [4, с. 81]:

- 1) Излишек (+) или недостаток (-) собственного оборотного капитала;
- 2) Излишек (+) или недостаток (-) собственного и долгосрочного заёмного капитала;
- 3) Излишек (+) или недостаток (-) общей величины основных источников средств для формирования запасов.

С помощью данных показателей определяется трёхкомпонентный показатель типа финансовой ситуации:

- 1) Абсолютная устойчивость финансового состояния:  
 $\Phi_c > 0$ ;  $\Phi_T > 0$ ;  $\Phi_o > 0$ ; т.е.  $S = \{1,1,1\}$ ;
- 2) Нормальная устойчивость финансового состояния:

$\Phi_c < 0$ ;  $\Phi_T > 0$ ;  $\Phi_o > 0$ ; т.е.  $S = \{0,1,1\}$ ;

3) Неустойчивое финансовое состояние:

$\Phi_c < 0$ ;  $\Phi_T < 0$ ;  $\Phi_o > 0$ ; т.е.  $S = \{0,0,1\}$ ;

4) Кризисное финансовое состояние:

$\Phi_c < 0$ ;  $\Phi_T < 0$ ;  $\Phi_o < 0$ ; т.е.  $S = \{0,0,0\}$ .

Данный метод анализа финансовой устойчивости достаточно удобен, однако, он не объективен и позволяет выявить лишь только внешне стороны факторов, влияющих на финансовую устойчивость.

Анализ финансовой устойчивости предприятия с помощью относительных показателей, можно отнести к аналитическим методам, наряду с аналитикой бюджета, расходов, баланса. При данном методе используется более широкий набор показателей (таблица 1.6) [1, с. 107].

Таблица 1.6 - Показатели финансовой устойчивости предприятия

Показатель и формула расчета	Критическое значение	Содержание
Коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами $K_{сос} = (\text{стр.1300} + \text{стр.1530}) - \text{стр.1100} / \text{стр.1200}$	Не менее 0,1	характеризует наличие собственных оборотных средств, необходимых для финансовой устойчивости предприятия
Коэффициент финансовой независимости (автономии) $K_{авт.} = (\text{стр.1300} + \text{стр.1530}) / \text{стр.1600} (\text{стр.1700})$	0,5 и более	показывает, в какой степени используемые предприятием активы сформированы за счет собственного капитала
Коэффициент маневренности собственных оборотных средств $K_{м.сос} = (\text{стр.1300} - \text{стр.1340} + \text{стр.1530}) - \text{стр.1100} / (\text{стр.1300} + \text{стр.1530})$	0,2-0,5	показывает долю капитала, инвестированного в оборотные средства, в общей сумме собственного капитала предприятия
Коэффициент соотношения заемных и собственных средств (коэффициент левериджа) $K_{с.з.с.с.} = (\text{стр.1500} - \text{стр.1530}) + \text{стр.1400} / (\text{стр.1300} + \text{стр.1530})$	меньше 0,7	показывает, какая часть деятельности финансируется за счет собственных средств, а какая за счет заемных

Оценка эффективности использования активов предприятия - это изучение различных уровней и динамики коэффициентов оборачиваемости оборотных средств, включающих изучение общей оборачиваемости капитала и продолжительности его оборота; оборачиваемости дебиторской и кредиторской

задолженности, материальных запасов; отдачи собственного капитала.

Данные показатели используются для оценки деловой активности, которая характеризует динамичность развития предприятия и эффективное использование экономического потенциала (таблица 1.7) [7, с. 192].

Таблица 1.7 - Показатели деловой активности предприятия

Показатель	Формула	Пояснение
Коэффициент общей оборачиваемости капитала (КОк)	$\frac{\text{Оборот}}{\text{Капитал}}$	Показывает скорость оборота всех средств предприятия
Коэффициент оборачиваемости оборотных средств (КОоб)	$\frac{\text{Оборот}}{\text{Оборотные средства}}$	Показывает сколько выручки приходится на рубль данных активов
Длительность оборота (Доб)	$\frac{\text{Капитал}}{\text{Оборот}}$	Продолжительность оборота мобильных активов
Коэффициент оборачиваемости материальных оборотных средств (КОмс)	$\frac{\text{Оборот}}{\text{Материальные оборотные средства}}$	Число оборотов за период
Длительность оборота материальных средств (Дмс)	$\frac{\text{Материальные оборотные средства}}{\text{Оборот}}$	Скорость обращения материальных средств в денежную наличность
Коэффициент оборачиваемости дебиторской задолженности (КОдз)	$\frac{\text{Оборот}}{\text{Дебиторская задолженность}}$	Число оборотов коммерческих кредитов
Длительность оборота (Ддз)	$\frac{\text{Дебиторская задолженность}}{\text{Оборот}}$	Скорость оборота
Коэффициент оборачиваемости кредиторской задолженности (КОкз)	$\frac{\text{Оборот}}{\text{Кредиторская задолженность}}$	Скорость оборота задолженности предприятия
Длительность оборота (Дкз)	$\frac{\text{Кредиторская задолженность}}{\text{Оборот}}$	Период покрытия срочной задолженности
Коэффициент оборачиваемости собственного капитала (КОск)	$\frac{\text{Оборот}}{\text{Собственный капитал}}$	Отражает активность собственных средств
Продолжительность операционного цикла (Цо)	$\text{Цо} = \text{Ддз} + \text{Дмс}$	Время преобразования материальных ресурсов в денежные средства
Продолжительность финансового цикла (Цф)	$\text{Цф} = \text{Цо} - \text{Дкз}$	Время отвлечения финансовых ресурсов

Показатели деловой активности и интенсивности использования ресурсов (показатели рентабельности) не имеют нормативных значений. Эти показатели необходимо рассматривать в динамике, чтобы сделать вывод о финансовом состоянии предприятия. Рост значений показателей оборачиваемости и рентабельности в динамике характеризует улучшение деятельности предприятия, повышение его деловой активности и доходности [29, с. 119].

Система рассмотренных показателей еще раз подтверждает взаимосвязь анализа финансового состояния предприятия со всеми видами его деятельности и от того на сколько полно и точно показатели отражают сущность изучаемых явлений, зависят результаты анализа.

Основываясь на системе показателей можно дать многостороннюю характеристику финансового состояния предприятия. Однако, система различных финансовых коэффициентов не всегда связана между собой и требует дополнительных комплексных подходов.

## 2 Анализ и оценка экономического и финансового состояния ООО «Техстрой»

### 2.1 Организационно-экономическая характеристика объекта исследования

ООО «Техстрой» зарегистрирована по адресу 352800, Краснодарский край, Туапсинский район, город Туапсе, Киевская улица, 86. Директор организации Мирзоян Виктор Михайлович. Основным видом деятельности компании является производство санитарно-технических работ, строительство жилых и нежилых зданий, монтаж отопительных систем и систем кондиционирования воздуха, производство строительных металлических конструкций и изделий.

Компания ООО «Техстрой» принимала участие в 221 тендере из них выиграла 127. Основным заказчиком является ГБУЗ «Туапсинская центральная районная больница №1».

Уставный капитал Общества образуется за счет вклада Учредителя (далее по тексту «Участника») и составляет 80000 руб. ООО «Техстрой» создано на неограниченный срок. Общество является юридическим лицом, имеет в собственности обособленное имущество и отвечает по своим обязательствам этим имуществом, может от своего имени приобретать и осуществлять имущественные и личные неимущественные права, нести обязанности, быть истцом и ответчиком в суде. Общество обладает полной хозяйственной самостоятельностью, имеет самостоятельный баланс, расчетный счет и иные, в том числе валютный, счета в Российских и зарубежных банках. Общество может иметь гражданские права и нести гражданские обязанности, необходимые для осуществления любых видов деятельности, не запрещенных федеральными законами.

Общество осуществляет свою деятельность на основе полного хозрасчета и самофинансирования. Основу хозяйственной деятельности составляют договоры с объединениями, предприятиями, организациями любых форм

собственности, а также выполнение работ и оказание услуг непосредственно населению.

Общество самостоятельно формирует производственную программу, выбирает поставщиков и потребителей своей продукции, устанавливает на нее цены в пределах, определенных законодательством РФ и договорами.

Для осуществления видов деятельности, подлежащих лицензированию, Общество получает в установленном порядке лицензии и разрешения.

Общество нанимает и увольняет работников в соответствии с действующим законодательством и Уставом Общества, пользуется услугами социального обеспечения, медицинского и социального страхования.

Общество несет ответственность за обеспечение безопасности труда для всех работающих в установленном законодательством порядке за ущерб, причиненный их здоровью и трудоспособности.

Трудовые доходы работника Общества определяются его личным трудовым вкладом, творческой активностью и организаторскими способностями с учетом результатов хозяйственной деятельности Общества. Системы и размеры оплаты труда устанавливаются Обществом самостоятельно и определяются трудовыми соглашениями (контрактами) и приказами директора.

Среднесписочная численность ООО «Техстрой» в 2018г. составила 15 человек, в 2019г. и 2019г. - 19 человек соответственно. Большую часть численности составляют работники, непосредственно занятые в производстве. Растет доля численности инженерно-технических работников. Общая кадровая ситуация на предприятии неблагоприятная, так как наблюдается постоянное движение кадров, что вызывает сбои в производственном процессе, влияет на результат деятельности и отрицательно сказывается на репутации предприятия.

Организационная структура предприятия представлена на рисунке 2.1.

Директор выбирает направление деятельности предприятия; открывает в банках счета; распоряжается имуществом Общества; осуществляет подбор кадров; утверждает штатное расписание; заключает трудовые договора;

налагает меры дисциплинарного взыскания; издает приказы и указания работникам; организует ведение бухгалтерского учета и отчетности, а так же утверждает годовые отчеты; организует и контролирует процесс производства и реализации предоставляемых предприятием услуг; заключает договора с покупателями и заказчиками; осуществляет контроль за выполнением основных задач и целей предприятия; совершает другие действия, необходимые для достижения стоящих перед предприятием целей.

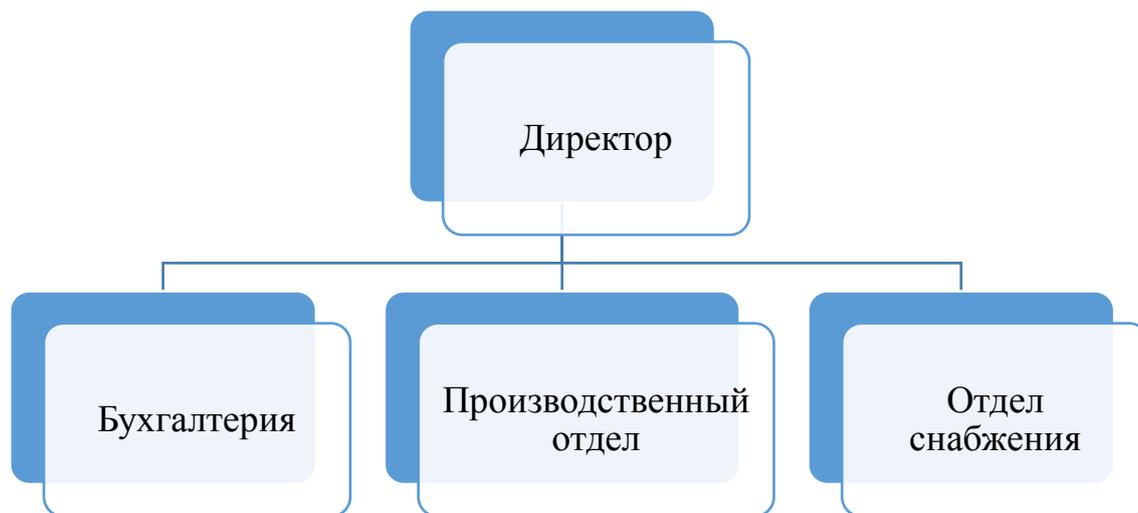


Рисунок 2.1 - Организационная структура ООО «Техстрой»

Бухгалтерия ведет бухгалтерский и статистический учет и отчетность; составляет сметы затрат; учет готовой продукции; отвечает за формирование полной и достоверной информации о хозяйственных процессах и финансовых результатах деятельности предприятия; за составление планирование и анализ финансово-хозяйственной деятельности и осуществление расчетов с покупателями и контрагентами.

Производственный отдел включает две бригады рабочих, которые занимаются непосредственно строительными работами, установкой отопительных систем и систем кондиционирования воздуха, а также их обслуживание и текущим ремонтом.

Отдел снабжения отвечает за поставку необходимого в процессе работы предприятия оборудования, комплектующих, расходных материалов, инструментов, заключает договора с поставщиками, контролирует сроки и

качество поставляемой на предприятие продукции.

Основные показатели деятельности и финансового состояния предприятия приведены в таблице 2.1, по данным которой видно, что предприятие работает нестабильно.

Таблица 2.1 - Основные экономические показатели ООО «Техстрой»

Наименование показателя	Данные на конец отчетного года, тыс. руб.			Темпы роста, %	
	2018г.	2019г.	2019 г.	2019г.	2019г.
1. Выручка от реализации продукции	3513	22271	20089	634	90,2
2. Расходы на производство реализованной продукции	3345	22021	19548	658	89
3. Прибыль отчетного периода	168	250	541	149	216,4
4. Размер имущества	3846	8068	15766	209,8	195,4
5. Размер основных средств	455	1054	837	231,6	79,4
6. Собственный капитал	138	271	1140	196,4	420,7
7. Размер дебиторской задолженности	865	3171	8787	366,6	277
8. Размер кредиторской задолженности	3708	7797	14233	210	182,5
9. Размер запасов и затрат	966	3794	5938	392,7	156,5
10. Размер долгосрочных и краткосрочных кредитов и заемных средств	0	0	2703		

В 2019 г. наблюдается: рост объема производства в 6,3 раза и увеличение прибыли от продаж на 49%; рост собственного капитала (96,4%) и имущества предприятия (209,8%); повышение технологического уровня за счет увеличения в 2,3 раза основных фондов. В тоже время наблюдается большой рост запасов сырья и материалов, дебиторской и кредиторской задолженности. Темпы роста реализации в 2019 г. снизились на 9,8%, но благодаря пропорциональному снижению затрат, прибыль предприятия не упала.

Собственный капитал увеличился в 4 раза за счет роста чистой прибыли, а темп роста имущества упал на 14% по сравнению с прошлым годом. Замедленными темпами продолжают расти запасы и дебиторская задолженность.

В прошлом году эти показатели увеличились почти в 4 раза, а в текущем периоде дебиторская задолженность выросла в 3 раза, а запасы увеличились на 56%. Данная тенденция, в совокупности с ростом кредиторской задолженности, может неблагоприятно сказаться на финансовом состоянии предприятия и вызвать риск неплатежеспособности.

Для характеристики использования материальных ресурсов воспользуемся анализом показателей материалоемкости, материалотдачи и доли материальных затрат в себестоимости (таблица 2.2).

Из таблицы видно, что расход материальных ресурсов в 2019 г. снизился на 11,6%, что повлияло на объем производства, который сократился на 9,8%. Материалоемкость отчетного года так же свидетельствует о ресурсосбережении. Ее показатель изменился на 1% по отношению к прошлому году, в котором рост материальных затрат на единицу продукции составлял 29,6%.

Таблица 2.2 - Анализ материальных ресурсов

Показатели	Отчет, тыс.руб.			Темп роста, %	
	2018г	2019г	2019г	2019г.	2019г.
Объем производства	3513	22271	20099	+634	-90,2
Себестоимость	3345	22021	19558	+658	-89
Расходы материальных ресурсов	2500	20657	18264	+826	-88,4
Общая материалоемкость	0,71	0,92	0,91	+129,6	-99
Материалотдача	1,4	1,08	1,1	-0,77	+102
Удельный вес материальных затрат	0,75	0,94	0,94	+125	100

Далее необходимо определить обеспеченность производства материальными ресурсами, так как недостаточное их количество является причиной снижения их потребления и спада объема производства. Потребность в материальных ресурсах в днях определяется исходя из объема запасов и среднедневного потребления ресурсов.

По данным таблицы 2.3 обеспеченность предприятия материальными ресурсами выше требуемых норм. Если в 2019 г. сверхнормативные запасы снизились на 48%, то в 2019г. они выросли на 82% и превысили фактическую потребность на 4424 тыс. рублей.

Необходимо пересмотреть планирование обеспечения материальными ресурсами, так как наличие сверхнормативных запасов требует дополнительных затрат на их содержание и отвлекает денежные средства предприятия в низко ликвидные активы.

Таблица 2.3 - Обеспеченность ООО «Техстрой» материальными ресурсами

Период	Фактический расход, тыс. руб.	Однодневный расход, тыс. руб.	Норма запасов		Фактические остатки на конец года		Результаты, тыс. руб.	
			дни	тыс. руб.	тыс.руб.	дни	+	-
2017г.	2500	6,85	30	205,5	950	139	744,5	
2018г.	20657	56,6	30	1698	3774	67	2076	
2019г.	18264	50	30	1500	5938	119	4438	

Анализ трудовых ресурсов проводится на основании изменений среднесписочной численности персонала, которая представляет собой среднюю численность работников за год (таблица 2.4).

Таблица 2.4 - Состав и структура работников ООО «Техстрой»

Категория работников	Отчет, человек			Структура, %			Изменения			
	2017 год	2018 год	2019 год	2017 год	2018 год	2019 год	2018 г.		2019 г.	
							чел .	%	чел .	%
Среднесписочная численность	15	19	19	100	100	100	4	-	0	-
Рабочие:	14	17	16	93	89	84	3	-4	-1	-5
основные	11	13	12	73	68	63	2	-5	-1	-5
из них:										
стропальщики	5	6	6	33	31,5	31,5	+1	-1,5	0	0
слесари	3	2	1	20	10,5	5	-1	-9,5	-1	-5,5
транспортников	2	3	3	13	16	16	+1	+3	0	0
водители	1	1	2	7	5	10,5	+1	-2	+1	+5,5
технолог-контролер	-	1	-	-	5	-	1	+5	-1	-5,5
вспомогательные	3	4	4	20	21	21	0	+1	0	0
Служащие:	1	2	3	7	11	16	1	+4	1	+5

Основанием для анализа являются данные приказов по личному составу, отчеты по штатному расписанию, расчетные ведомости. Не смотря на изменения в составе кадров, общая численность в текущем году осталась неизменной. Вертикальный анализ структуры кадров показывает тенденцию сокращения доли рабочих и увеличения служащих: в 2018 году доля рабочих составила 93% в общей численности, в 2019 году - 89%, а в 2019 году - 84%. Такие изменения произошли за счет структурных сдвигов основных рабочих, а

именно: снижены доли слесарей и технологов, увеличена доля водителей. Среднесписочная доля служащих увеличилась на 5%, а доля вспомогательных рабочих осталась без изменений. Изменения среднесписочной численности работников и ее структуры могли произойти в результате недостаточного обеспечения предприятия кадрами.

Таким образом, ООО «Техстрой» достаточно обеспеченно как материальными, так и трудовыми ресурсами, но неэффективное их использование стало причиной спада объема реализации в текущем периоде на 9,8%.

Анализ себестоимости представлен в таблице 2.5.

Таблица 2.5 - Затраты на производство ООО «Техстрой»

Показатели	Сумма, тыс. руб.			Структура, %			Темпы роста, %		Отклонение, тыс. руб.	
	2017	2018	2019	2017	2018	2019	2018	2019	2018	2019
Материальные затраты	2500	20657	18264	74,7	94	93,3	826	88,4	18157	-2393
Затраты на оплату труда с учетом страховых взносов	719	1076	688	21,5	4,8	3,5	150	64	357	-388
Амортизация	59	244	461	1,8	1,1	2,3	413	189	185	217
Прочие	67	44	145	2	0,1	0,7	66	329	-23	101
Итого затрат	3345	22021	19558	100	100	100	658	89	18676	-2463
Постоянные затраты	439	636	911	13	3	4,6	145	143	197	275
Переменные затраты	2906	21385	18647	87	97	95,4	736	87	18479	-2738
Объем продукции	3513	22271	20099	-	-	-	634	90,2	18758	-2172
Затраты на 1 руб. произведенной продукции	0,95	0,99	0,97				104,2	98	0,04	-0,02

Общая сумма затрат в 2019г. увеличилась в 6,5 раз или на 18676 тыс. руб., а в 2019 г. снизилась на 11,2%. Рост себестоимости 2019г. произошел в основном за счет роста переменных издержек которые увеличились на 19479 тыс. руб. и составили 97% себестоимости. Сумма постоянных затрат выросла на 197 тыс. руб., но доля их в структуре снизилась на 10%. В 2019г. снижение

себестоимости произошло благодаря сокращению переменных издержек на 13% или 2738 тыс. руб., однако общая экономия в этот период составила -2463 тыс. руб. из-за увеличения постоянных расходов на 43%. Изменилась структура себестоимости: 95,4 % составили переменные затраты и 4,6 % постоянные.

Большую долю себестоимости составляют материальные затраты: 74% - 2018 г., 94% - 2019г, 93,3% - 2019 г. Анализ материальных затрат по калькуляционным статьям представлен в таблице 2.6.

Таблица 2.6 - Анализ материальных затрат

Виды материальных затрат	Материальные затраты, тыс. руб.			Удельный вес, %			Изменения удельного веса		Темп роста, %	
	2017	2018	2019	2017	2018	2019	2018	2019	2018	2019
Основные материалы				35	33,6	33,2	-1,4	-0,4	630	88
Топливо и энергия	769	5133	4204	23	23,4	21,5	+0,4	-1,9	680	82
Услуги сторонних организаций	234	5160	5200	7	23,5	26,6	+16,5	+3,1	220	101
Прочие материалы	325	2980	2360	9,7	13,5	12	+3,8	-1,5	917	79
Итого:	2500	20657	18264	74,7	94	93,3	19,3	-0,7	826	88,4
Себестоимость	3345	22021	19558	100	100	100			658	89

Из таблицы видно, что в 2018 г. выросли затраты на все виды ресурсов, но наибольший рост наблюдается по статье прочие материалы, которые увеличились почти в 9 раз и превысили темп роста производства. Затраты на основные материалы и топливо увеличились почти в 7 раз, что совпадает с общим темпом роста себестоимости. В 2019 г. общий спад производства составил 9,8%, себестоимость сократилась на 11%, а материальные затраты на 11,6%.

Если затраты на основные материалы и топливо снизились почти пропорционально темпу снижения объема производства, то стоимость услуг сторонних организаций увеличилась на 1%. Это связано с ростом тарифов на железнодорожные перевозки и стоимостью хранения запасов основных материалов. Анализируя структуру материальных затрат, можно сказать, что в 2019 г. больше всего на изменение себестоимости повлияло увеличение затрат

на услуги сторонних организаций (16,5 коп. на 1 рубль затрат), что частично связано с ростом объема реализации.

Увеличение затрат на рубль продукции произошло за счет увеличения затрат на запчасти и комплектующие (3,8 коп); увеличения расхода топлива и энергии на 0,4 коп. Себестоимость единицы готовой продукции текущего периода снизилась благодаря сокращению расхода как основных материалов (0,4 коп), так и прочих (1,5 коп). За счет сокращения продолжительности рабочей смены сократились затраты на энергию и топливо (1,9 коп.). Снизить себестоимость еще на 3,1 коп. помешал рост затрат на хранение запасов и увеличение транспортных затрат. Таким образом, для снижения себестоимости предприятию необходимо снизить объем запасов и тем самым сократить расходы на их хранение.

## 2.2 Анализ экономического и финансового состояния ООО «Техстрой»

Результаты деятельности предприятия и его эффективность оцениваются на основании анализа прибыли. Анализ прибыли ООО «Техстрой» представлен в таблице 2.7.

Таблица 2.7 - Анализ состава и динамики прибыли

Показатели	Сумма, тыс. руб.			Темпы роста, %		Удельный вес, %			Изменения удельного веса, %	
	2017	2018	2019	2018	2019	2017	2018	2019	2018 от 2017	2019 от 2018
Выручка от реализации	3513	22271	20089	638	90,2	100	100	100	-	-
Себестоимость	3345	22021	19548	658	88,7	95,2	98,9	97,3	+3,7	-1,6
Валовая прибыль	168	250	541	149	216,	4,8	1,1	2,7	-3,7	+1,6
Прибыль от продаж	168	250	541	149	216,	4,8	1,1	2,7	-3,7	+1,6
Прочие расходы	-	-74	-36	-	-107	-	-	-	-0,33	-0,51
Прибыль до налогообложения	168	176	505	105	287	4,8	0,79	2,52	-4,01	+1,73
Налог на прибыль	33,6	35,2	101	105	287	1	0,15	0,5	-0,85	+0,35
Чистая прибыль	134,4	140,8	404	105	287	3,8	0,64	2,02	-3,16	+1,38

В таблице приведены только те показатели, по которым имеются в бухгалтерской отчетности, т. е. строки с нулевыми показателями в таблицу не включены.

Как показывают данные таблицы 2.7, балансовая прибыль предприятия в 2017г. на 100% образована прибылью от продаж. Чистая прибыль образована как разница между балансовой прибылью и налогом на прибыль в размере 40 тыс. руб. и составила сумму 128 тыс. руб. Вся сумма прибыли пошла на увеличение собственного капитала.

В 2018 г. чистая прибыль увеличилась на 49% и составила 250 тыс. руб., что обусловлено высоким ростом объема продаж. На сумму балансовой прибыли повлияли расходы, не вошедшие в себестоимость, которые уменьшили общий результат предприятия на 74 тыс. руб. В результате чего темп роста чистой прибыли предприятия составил 5%.

В отчетном периоде (2019 г.) произошел спад объема реализации на 9,8%, но за счет экономии материальных и трудовых ресурсов прибыль от продаж выросла в 2,5 раза и составила 541 тыс.руб. Однако, общий результат опять был уменьшен на сумму штрафа в 36 тыс. руб. и составил 505 тыс.руб.

Результат деятельности за 3 года составил 655 тыс. руб. в виде нераспределенной прибыли.

Анализ структуры одного рубля выручки от продаж показал изменения в 2019 г. за счет следующих факторов:

- а) уменьшения себестоимости реализованной продукции и оказанных услуг на 1,6 коп. по сравнению с прошлым годом;
- б) увеличения прибыли от продаж на 1,6 коп по сравнению;
- в) отсутствия коммерческих и управленческих расходов.

На рост прибыли до налогообложения оказало влияние увеличение прибыли от продаж по отношению к прошлому году на 1,6 коп. и снижение на 0,51 коп. операционных расходов. Сумма прибыли могла быть увеличена на сумму прочих доходов, которые в рассматриваемом периоде отсутствовали. Положительная динамика балансовой прибыли свидетельствует о том, что

предприятие не несет убытки, а значит, деятельность предприятия эффективна.

В таблице 2.8 приведены показатели рентабельности ООО «Техстрой».

Таблица 2.8 - Показатели рентабельности предприятия

Показатели	Значение показателя.			Абсолютное отклонение		Относительное отклонение	
	2017	2018	2019	2018	2019	2018	2019
1. Выручка от продаж, тыс. руб.	3513	22271	20089	18758	-2182	634	90,2
2. Прибыль от продаж, тыс. руб.	168	250	541	82	291	149	216,4
3. Балансовая прибыль, тыс. руб.	168	176	505	8	329	105	287
4. Чистая прибыль, тыс. руб.	134,4	140,8	404	5	251	104	288,8
5. Себестоимость, тыс. руб.	3345	22021	19548	18676	-2473	658	-88,8
6. Стоимость активов, тыс. руб.	3845	8068	15766	4223	7698	209,8	195,4
7. Стоимость основных средств, тыс. руб.	455	1054	837	599	-217	231,6	79,5
8. Собственный капитал, тыс. руб.	138	271	655	133	384	196,3	241,7
9. Стоимость внеоборотных активов, тыс. руб.	468	1068	851	600	-217	228	79,7
10. Стоимость постоянного капитала, тыс. руб.	138	271	655	133	384	196,3	241,7
11. Рентабельность продаж, %	4,8	1,1	2,7	-3,7	1,6	-76,5	139,9
12. Экономическая рентабельность, %	29,5	13,4	48,3	-16,2	34,9	-54,8	261,3
13. Рентабельность внеоборотных активов, %	4,0	0,6	2,1	-3,4	1,4	-84,1	223,2
14. Рентабельность производства, %	121,7	92,3	82,6	-29,5	-9,7	-24,2	-10,5
15. Рентабельность постоянного капитала, %	97,4	52,0	61,7	-45,4	9,7	-46,7	18,7
16. Рентабельность собственного капитала, %	1,0	1,9	1,6	0,96	0,34	222	83,3
17. Период окупаемости собственного капитала, лет	4,8	1,1	2,7	-3,7%	1,6%	-76,5	139,9
17. Фондорентабельность, %	29,5	13,4	48,3	-16,2	34,9	-54,8	261,3

Эффективность производственной и коммерческой деятельности характеризует показатель рентабельности продаж. В 2018 г. этот показатель снизился на 76,5% и составил 1,1 руб. прибыли на рубль продаж. Эффективность продаж 2019 г выросла в 2,5 раза за счет снижения себестоимости реализованной продукции.

Экономическая рентабельность ООО «Техстрой» в 2018 г. снизилась на 54,8%, что говорит о снижении доходности имущества, темпы роста которого

составили 109,8%, в то время как выручка от продаж увеличилась лишь на 5%. Это говорит об избыточном накоплении активов. В 2019 г. этот показатель вырос на 45,5 % за счет ускорения темпов роста балансовой прибыли и снижения темпов роста имущества предприятия.

Эффективность использования внеоборотных активов в текущем периоде почти в три раза больше показателя 2018 г, что свидетельствует о полной загрузке оборудования. Так же эффективность использования оборудования характеризуется коэффициентом рентабельности фондов, который показывает величину прибыли на единицу стоимости основных средств. В 2018 г. этот показатель снизился на 84%, а в 2019г. вырос почти в 4 раза. Данные изменения обусловлены ростом балансовой прибыли и снижением стоимости основных средств за счет амортизации, т.е. их интенсивным использованием.

Темп роста рентабельности собственного капитала в прошлом году имел отрицательное значение, что говорит о низкой отдаче вложенных собственником средств. Превышение темпов роста чистой прибыли над ростом собственного капитала позволило увеличить показатель на 9,6 тыс. рублей или 19,6%. Повышение эффективности использования инвестированных средств (перманентный капитал) в текущем году на 18,5% произошло за счет роста балансовой прибыли.

Общая рентабельность производства характеризующая окупаемость затрат в 2018 г. снизилась на 2,9 коп. Причиной стало увеличение затрат на производство почти в 2 раза при росте выручки от продаж в 5%. В 2019 г. прибыль на 1 рубль затрат увеличилась на 1,7 коп., что вызвано снижением себестоимости на 11,2%.

Таким образом, деятельность предприятия низко рентабельная, так как многие показатели, не смотря на свой рост в текущем периоде, ниже нормативных значений. Это, в частности, относится к показателям рентабельности продаж, производства и экономической рентабельности, т.е. интенсивная работа производственных фондов и эффективное использование инвестированных средств в результате не дают нужного эффекта.

Для разработки мероприятий по улучшению деятельности ООО «Техстрой» необходимо оценить его финансовое состояние, т.е. способность функционировать, развиваться и финансировать свою деятельность.

Для анализа составляется уплотненный аналитический баланс-нетто, который формируется путем устранения влияния на итог баланса (валюту) и его структуру регулирующих статей. В таблице 2.9 приведена форма баланса ООО «Техстрой» в агрегированном виде.

Таблица 2.9 - Агрегированный баланс ООО «Техстрой»

Показатели	Абсолютные показатели по годам, тыс. руб.			Структура, %			Темп роста, %		Изменения, тыс. руб.	
	2017	2018	2019	2017	2018	2019	2018	2019	2018	2019
I Имущество всего	3846	8068	15766	100	100	100	209	195	4222	7698
1.1 внеоборотные активы	469	1068	851	12	13	5,4	227	80	599	-217
1.2 оборотные активы:	3377	7000	14915	88	87	95	207	213	3623	7915
1.2.1 запасы	966	3794	5938	25	47	38	393	156	2828	2144
1.2.2 дебиторская задолженность	865	3171	8787	23	39,6	56	366	277	2306	5616
1.2.3 денежные средства	1546	35	190	40	0,4	1	2,2	542	-1511	155
II Источники всего:	3846	8068	15766	100	100	100	209	195	4222	7698
2.1 собственный капитал	138	271	655	4	3	4	196	242	133	384
2.2 заемный капитал В том числе:	3708	7797	15111	96	97	96	210	194	4089	7314
2.2.1 долгосрочная задолженность	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2.2.2 краткосрочные кредиты	-	-	2703	-	-	17	-	-	-	2703
2.2.3 кредиторская задолженность	3708	7797	12408	96	97	79	210	159	4089	4611

Анализ структуры и динамики имущества предприятия показал, что в 2018 г. стоимость имущества увеличилась на 4222 тыс. руб. Такое увеличение произошло за счет роста на 207 % оборотных активов, которые составили основную долю всего имущества предприятия. Кроме того, изменилась структура мобильных активов. Если в 2017 г. 40% составляли денежные средства, образованные в результате поступления средств от покупателей за отгруженную продукцию и средств от вложения на депозитный вклад, то в

2018г. их доля сократилась до 0,4% или 35 тыс.руб. Это связано с расширением деятельности предприятия и отвлечения средств на формирование запасов, сумма которых увеличилась на 2828 тыс. руб. или 47%. Так же из-за роста числа покупателей увеличилась доля дебиторской задолженности. Она составила 39,6 % в структуре активов или 3171 тыс.руб.

О наращивании производственного потенциала свидетельствует увеличение основных средств, в абсолютном выражении прирост составил 599 тыс. руб., однако общая доля основных средств в имуществе недостаточна (нормативное значение 60%).

В 2019 г. тем роста имущества составил 95%. Увеличение произошло за счет роста оборотных активов, а именно: на 56% увеличились запасы и почти в 3 раза дебиторская задолженность. Причиной роста дебиторской задолженности стало: нарушение заказчиками сроков оплаты оказанных погрузо-разгрузочных услуг и сбой работы железнодорожного транспорта, чьи услуги были оплачены, но не оказаны. Накопление запасов и увеличение остатков готовой продукции свидетельствуют о спаде активности. Кроме того рост низколиквидных активов ведет к оттоку денежных средств, их доля в структуре активов составила 1% или 190 тыс. руб. Общая структура оборотных активов на конец 2019 г. имеет следующий вид: 37,6% - запасы, 56% - дебиторская задолженность, 1% - денежные средства. Все это свидетельствует об ухудшении финансовой ситуации на предприятии.

Темп роста внеоборотных активов в 2019 г. составил - 20%. Снижение произошло в результате начисленной амортизации, что свидетельствует о полной загрузке оборудования. Из проведенного структурного анализа за три года видно, что предприятие развивается и увеличивает свой потенциал. Отрицательным моментом является то, что этот рост сопровождается ростом дебиторской задолженности, запасов сырья и материалов. Если долги дебиторов носят краткосрочный характер, то запасы являются низколиквидными активами и их рост плохо влияет на платежеспособность предприятия.

Анализируя источники ресурсов ООО «Техстрой», можно отметить, что основным источником финансирования предприятия с момента создания является заемный капитал. На конец 2017 г. его доля составила 96%, что говорит о полной финансовой зависимости предприятия от внешних инвесторов, а именно от поставщиков сырья и материалов. Авансы, полученные от покупателей в виде предоплаты, составляют 45% кредиторской задолженности. Собственный капитал в этот период на 93% состоял из нераспределенной прибыли и 7% - уставного капитала.

Источником финансирования производственного роста в 2018г. послужил, увеличенный в два раза, заемный капитал. Данное привлечение позволило получить прибыль и увеличить собственный капитал на 133 тыс. руб. Темп роста собственного капитала составил 96%, однако его размеры финансируют лишь 25% основных средств, т.е. 75 % оборудования и 100% оборотных активов образовано за счет краткосрочной кредиторской задолженности. Сбои в работе сбыта и отвлечение денежных средств на формирование запасов, а так же несвоевременная инкассация дебиторской задолженности привели к нарушению погашения счетов кредиторов, что стало причиной снижения прибыли на 75 тыс. руб. в виде штрафа.

В текущем периоде собственный капитал увеличился почти в 2,5 раза, что больше темпа роста заемных средств на 48%. Сумма собственного капитала обеспечивает 77% внеоборотных активов. Позиция собственника направлена на укрепление финансового состояния предприятия. Изменилась структура заемных средств, общая доля которых по-прежнему превышает нормативное значение (50%). 79% кредиторской задолженности составляют обязательства перед поставщиками, 18% - краткосрочный кредит и 3% - авансы покупателей. Из-за несвоевременного выполнения договорных обязательств со стороны РЖД срок погашения кредиторской задолженности был нарушен, в связи с чем, предприятию был предъявлен штраф на 36 тыс. руб. Положительным моментом в деятельности предприятия является отсутствие задолженности перед персоналом, т.е. не смотря на трудности, заработная плата выплачивается

своевременно и в полном объеме.

Правильность размещения имущества определяется соотношением имущества предприятия с источниками его формирования. Внеоборотные активы должны формироваться за счет собственного капитала (СК) и частично за счет долгосрочных пассивов (ДП). Источниками покрытия оборотных активов в рентабельных предприятиях являются собственный оборотный капитал (СОК) и краткосрочные пассивы (КП). Материальные запасы формируются за счет собственного оборотного капитал, краткосрочных заемных средств (КЗС) и кредиторской задолженности (КЗ). Анализ размещения имущества ООО «Техстрой» представлен в таблице 2.10.

Таблица 2.10– Размещение имущества ООО «Техстрой»

Имущество предприятия	2017г.	2018г.	2019г.	Источники финансирования	2017г.	2018г.	2019г.
	тыс. руб.				тыс. руб.		
1.Внеоборотныеактивы	469	1068	851	1. (СК-СОС)+ДП	469	1068	851
2. Оборотные активы	3377	7000	14915	2.СОС+КП	3377	7000	14915
3.Материальныезапасы	966	3794	5938	3.СОС+КЗ+КЗС	3377	7000	14915

Как видно из таблицы 2.10 суммы внеоборотных и оборотных активов равны источникам их покрытия, что говорит о правильном размещении имущества. Несоответствие произошло при формировании запасов. Их суммы намного меньше источников их формирования, что указывает о неправильном использовании имущества предприятия. Основными причинами несоответствия являются высокое содержание кредиторской задолженности и низкая доля собственных оборотных средств.

Для более полного анализа финансового состояния используется анализ финансовых коэффициентов, составленных на основании показателей бухгалтерской отчетности.

Сравнительный анализ состояния активов и пассивов баланса ООО «Техстрой» отражен в таблице 2.11, по данным которой видно, что в краткосрочном периоде предприятие испытывает нехватку средств в течение всего периода деятельности. Риск неплатежеспособности предприятия с

каждым годом увеличивается из-за отвлечения денежных средств в формирование материальных запасов, а также роста дебиторской и кредиторской задолженности. Такая тенденция может привести предприятие к банкротству. Сопоставление последних групп активов и пассивов указывает на нехватку собственных средств для покрытия внеоборотных активов, что нарушает «золотое правило» баланса.

Таблица 2.11 – Баланс ликвидности

Активы	2017	2018	2019	Пассивы	2017	2018	2019
	год	год	год		год	год	год
	тыс. руб.				тыс. руб.		
1. Текущие Платежный дефицит	1546 2162	35 7762	190 12218	1. Срочные обязательства	3708	7797	12408
2. Быстро реализуемые	865	3171	8787	2. Краткосрочные Излишек	865	3171	2703 6084
3. Медленно реализуемые	966	3794	5938	3. Долгосрочные Излишек	966	3794	5938
4. Трудно реализуемые	468	1068	851	4. Постоянные Дефицит	138 330	271 797	655 196

Оценка платежеспособности предприятия приведена в таблице 2.12. Анализ данных коэффициентов проводят путем сопоставления их фактических значений с нормативным.

Таблица 2.12 – Показатели ликвидности ООО «Техстрой»

Показатели	2017г.	2018г.	2019г.	Нормативное значение	Изменения	
					2018г.	2019г.
1. Текущая ликвидность	0,91	0,9	0,99	$1 < K_{ТЛ} < 2$	-0,01	+0,09
2. Быстрая ликвидность	0,65	0,41	0,59	$K_{ЛБ} > 0,8-1$	-0,24	+0,18
3. Абсолютная ликвидность	0,42	0,004	0,01	$K_{ЛА} > 0,2-0,5$	-0,416	+0,006
4. «Цена» ликвидации или общая платежеспособность	1,03	1,03	1,04	$K_{Ц} > 1$	-	-0,01
5. Ликвидность предприятия	0,9	0,88	0,97		-0,02	+0,09

Как видно из таблицы, показатель текущей ликвидности за все три года ниже нормативного значения. А снижение показателя в 2018 г. обусловлено превышением темпа роста заемного капитала над темпом оборотных активов. В 2019 г. показатель покрытия приближен к нижней границе нормативного значения, что связано с увеличением оборотных активов на 213% и снижением

темпа роста краткосрочных обязательств. Низкое значение коэффициента текущей ликвидности или покрытия означает, что если предприятие направит все свои текущие активы на погашение задолженности, то сможет покрыть лишь какую-то их часть, потеряв при этом все свое мобильное имущество.

Показатель быстрой ликвидности или прогнозной платежеспособности так же ниже нормативного уровня. Снижение значения в 2018 г. связано с увеличением в 2 раза кредиторской задолженности и сокращением свободных денежных средств. Значение быстрой ликвидности в отчетном периоде увеличилось на 18% за счет снижения темпов роста кредиторской задолженности и одновременным ростом дебиторской задолженности и денежных средств. Не смотря на это нормативное значение показателя выше фактического, что означает неспособность предприятия оплатить текущие обязательства в полном объеме даже при условии полного расчета дебиторов, т.е. на конец 2019 г. предприятие может погасить лишь 59 % своих долгов.

Коэффициент абсолютной ликвидности имел положительное значение лишь в 2017г. Сокращение денежных средств на 97,8 % в 2018 г. при росте кредиторской задолженности почти в два раза снизили значение показателя до 0,004, что на 80% ниже допустимого значения. Фактически в этот период предприятие являлось неплатежеспособным, в связи с чем несло убытки по просрочке платежей перед поставщиками. В 2019 г. положение несколько улучшилось, но значение платежеспособности все также носит критический характер, так как сумма обязательств в значительной степени превышает денежные средства.

Коэффициент «цены» ликвидации или общей платежеспособности в 2017 г. и 2018 г. показывает, что после погашения всех обязательств в распоряжении предприятия останется еще 3% имущества. Значение «цены» ликвидации 2019 г. показывает, что при ликвидации предприятие сможет погасить все свои долги за счет имущества.

Более полный анализ платежеспособности проводится с учетом периода их обращения. В таблице 2.13 приведены коэффициенты оборачиваемости

активов, а также показатели платежеспособности.

Из таблицы видно, что в текущем периоде снизилась активность оборотных средств, в общем, и запасов в частности. Снижение объемов реализации привело к снижению активности использования собственного капитала. Рост сверхнормативных запасов увеличил период их обращения на 45 дней. Так же увеличился период инкассации дебиторской задолженности, который составил 107 дней. Положительным моментом является разрыв в 59 дней между поступлением средств от покупателей и погашением кредиторской задолженности, длительность оборота которой увеличилась на 72,5 дня. Рост длительности оборотов дебиторской задолженности и запасов увеличили продолжительность операционного цикла на 119 дней.

Таблица 2.13– Показатели деловой активности и платежеспособности

Показатели	2017год	2018год	2019год	Изменения	
				2018	2019
Коэффициент оборачиваемости оборотных активов	1,04	3,18	1,35	2,14	-1,83
Длительность оборота оборотных активов	351	115	270	-236	155
Коэффициент оборачиваемости материальных оборотных средств	3,6	5,9	3,4	2,3	-2,5
Длительность оборота материальных средств	101	62	107	-39	45
Коэффициент оборачиваемости дебиторской задолженности	8	11	3,4	3	7,6
Длительность оборота дебиторской задолженности	46	33	107	-13	74
Коэффициент оборачиваемости кредиторской задолженности	1,9	3,9	2,2	2	-1,7
Длительность оборота кредиторской задолженности	192	93,5	166	-98,5	72,5
Коэффициент оборачиваемости собственного капитала	5	109	43	104	-66
Продолжительность операционного цикла	147	95	214	-52	119
Продолжительность финансового цикла	-45	1,5	48	46,5	46,5
Долгосрочная платежеспособность	-	-	-		
Коэффициент восстановления	0,46	0,45	0,5	-0,01	0,05

Таким образом, денежные средства, израсходованные на приобретение материалов вернутся на предприятие в виде оплаты готовой продукции лишь через 214 дней. Период полного оборота денежных средств в 2019 г. составил 48 дней, что на 46,5 дней превышает финансовый цикл прошлого года. Все

имущество предприятия состоит из медленно реализуемых активов, так как самый короткий период перехода активов в денежные средства составляет 107 дней, а продолжительность финансового цикла указывает на то, что счета предприятия пополняются лишь раз в 48 дней. В данной финансовой ситуации платежеспособность предприятия может быть восстановлена с вероятностью в 50%.

Основные показатели устойчивости анализируемого предприятия приведены в таблице 2.14.

По данным таблицы видно, что все показатели, характеризующие финансовую устойчивость предприятия, ниже нормативных значений на протяжении всех трех лет. Низкое значение первых двух показателей связано с недостаточной долей собственного капитала в источниках.

Таблица 2.14– Показатели финансовой устойчивости ООО «Техстрой»

Показатели	2017 год	2018 год	2019 год	норма	Изменения	
					2018г	2019г
1. Коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами	-0,098	-0,11	-0,13	>1	0,012	-0,002
2. Коэффициент концентрации	0,035	0,033	0,04	<0,5	0,002	0,007
3. Коэффициент финансовой зависимости	27,9	29,8	24	(1;0,6)	1,9	-5,8
4. Коэффициент маневренности	-2,4	-2,9	-0,3	>0,2-0,5	0,5	2,6
5. Коэффициент финансирования	0,04	0,03	0,04	>1	-0,01	0,01
6. Коэффициент финансовой устойчивости	0,03	0,03	0,04	-	-	0,01
7. Коэффициент прогнозирования банкротства	-0,086	-0,098	-0,012	-	0,012	0,089

Коэффициент зависимости пропорционален коэффициенту концентрации собственных средств и его существенное отклонение от нормы свидетельствует о высокой зависимости предприятия от заемных средств. В отчетном периоде наблюдается рост коэффициента маневренности, что связано с износом оборудования и ростом собственного капитала. Из последних трех показателей следует, что лишь 4% имущества финансируется за счет собственных средств и не могут быть отчуждены в случае банкротства предприятия.

Проведенный финансовый анализ деятельности ООО «Техстрой»

показал, что финансовое положение предприятия крайне неустойчивое. Имущество предприятия состоит из низколиквидных и медленно реализуемых активов, образованных за счет растущей быстрыми темпами кредиторской задолженности. В краткосрочном периоде предприятие является неплатежеспособным, так как финансовый цикл составляет 48 дней.

Для предотвращения банкротства и восстановления устойчивого финансового состояния необходимо оптимизировать запасы, так их сверхнормативное значение не только отвлекает денежные средства из оборота, но и требует дополнительных затрат на хранение и содержание. Управление запасами позволит снизить объемы кредиторской задолженности, которые составляют большую часть источников финансирования деятельности предприятия.

Снижение объема дебиторской задолженности и сокращение продолжительности ее оборота позволит увеличить текущую ликвидность предприятия и тем самым повысить его привлекательность для кредитных организаций. Что позволит увеличить надежные источники финансирования, обеспечит функционирование предприятия в долгосрочном периоде и укрепит финансовую устойчивость предприятия.

### 3 Разработка мероприятий по улучшению экономического и финансового состояния ООО «Техстрой»

#### 3.1 Основные направления улучшения экономического и финансового состояния исследуемого предприятия

Анализ финансового состояния предприятия позволяет выделить проблемы и затруднения, возникающие в финансовом состоянии организации, которые имеют три основных проявления:

1. Дефицит денежных средств и низкая платежеспособность - означает, что у предприятия не хватает средств для своевременного погашения обязательств. Индикаторами низкой платежеспособности являются неудовлетворительные показатели ликвидности, просроченная кредиторская задолженность, сверхнормативные задолженности перед бюджетом, персоналом и кредитующими организациями.

2. Недостаточная отдача на вложенный в предприятие капитал (недостаточное удовлетворение интересов собственника; низкая рентабельность) - это означает, что собственник получает доходы, не соответствующие своим вложениям, что может быть обусловлено низким качеством работы менеджмента организации.

3. Низкая финансовая устойчивость - означает высокую зависимость предприятия от кредиторов, возможность потери самостоятельности (независимости).

Можно выделить две глобальных причины проблем и затруднений, возникающих в финансовом состоянии предприятия:

- отсутствие потенциальных возможностей сохранять приемлемый уровень финансового состояния (или низкие объемы получаемой прибыли);
- нерациональное управление результатами деятельности (нерациональное управление финансами).

Потенциальная возможность предприятия поддерживать необходимое

финансовое состояние определяется размером и составом финансового результата. Объем прибыли предприятия определяется ценой и объемом реализации товаров, уровнем производственных расходов и доходов от прочих видов деятельности (рисунок 3.1).



Рисунок 3.1 – Причины понижения финансового результата предприятия

Потенциальная возможность предприятия достигать приемлемое финансовое состояние определяется объемом получаемой прибыли. К основным составляющим, определяющим объем прибыли предприятия, относятся цены и объемы реализации продукции, уровень производственных издержек и доходы от прочих видов деятельности, т.е. не только внутренние факторы. Такие как активность отдела маркетинга или сбытовой службы, адекватная ценовая политика, высокие затраты (связанные с внедрением новых технологий), но и внешние факторы, к которым можно отнести наличие платежеспособного спроса на продукцию фирмы.

Отдельного внимания заслуживает анализ затрат предприятия. Одной из возможных причин высоких затрат являются высокие цены на сырье, материалы, комплектующие, услуги, устанавливаемые поставщиками. В этом снижение затрат возможно только через поиск альтернативных поставщиков,

заменителей сырья и т.д. Причиной возникновения высоких затрат могут быть не только поставщики, но и само предприятие. В частности, высокие затраты на электроэнергию, отопление, потребление воды могут возникать в связи с отсутствием контроля за расходованием ресурсов. Например, для небольших компаний существенными расходами могут быть телефонные счета, командировочные расходы и т.п. В этом случае снижения затрат можно добиться внедрением процедуры контроля.

В некоторых случаях избыточные затраты возникают из-за недозагруженности производственных мощностей, что требует сокращения фондов и ведет к снижению постоянных затрат (например, вывод непрофильных подразделений на аутсорсинг).

Еще одной причиной снижения прибыли может быть высокий уровень штрафов, пеней за просроченные задолженности или срывы контрактов, расходы непроизводственного характера.

На основе анализа научных подходов к анализу финансового состояния можно выделить три основные составляющие, которые относятся к области управления результатами деятельности организации: это управление оборотными средствами (оборотным капиталом), управление инвестиционной политикой и управление структурой источников финансирования. Рассмотрим их последовательно.

Инвестиционная политика. Компания может осуществить капитальные вложения в строительство производственных помещений, приобретение оборудования, приобретение других предприятий, повышающие финансовые возможности компании. Такие инвестиционные вложения могут являться одной из причин ухудшения финансового состояния организации, поскольку происходит долгосрочное изъятие капитала и сокращаются возможности самофинансирования и мобилизации денежных средств.

Управление оборотными средствами. Для многих действующих предприятий причина финансовых затруднений состоит в нерациональном управлении оборотными средствами. Существует несколько причин такого

положения:

- высокий уровень товарно-материальных запасов, которые выводят денежные средства из оборота. Причинами аккумуляции товарно-материальных запасов являются, как правило, оптовые закупки с целью снижения стоимости сырья, либо неэффективность работы службы снабжения. Эффективным средством улучшения финансовых показателей компании является формирование цепочек поставок и политика управления запасами;
- большая дебиторская задолженность - проблема многих предприятий в современной рыночной экономике. Для управления дебиторской задолженностью можно использовать не только юридические (контрактные формы контроля), но и организационные меры оптимизации дебиторской задолженности, к которым ведение реестра покупателей, учет дата выставления и оплаты счета, контакт с ответственными лицами у контрагентов.

Управление структурой источников финансирования - важнейшим фактором определяющим финансовое состояние предприятия является баланс собственного и заемного капитала. Избыточное привлечение заемного капитала может повысить издержки предприятия, снижая эффективность финансовой деятельности.

Важнейшей частью улучшений финансового состояния предприятия является определение причин снижения финансовых показателей, что не всегда обусловлено качеством самого финансового анализа. Необходимо уточнение и понимание причин формирования данного финансового состояния: внутренние факторы предприятия или факторы внешней среды.

Система факторов, влияющих на финансовое состояние предприятия, показана на рисунок 3.2.

Прогнозирование финансового состояния предприятия всегда должно осуществляться после комплексного анализа с целью определения перспективного финансового состояния в ближайшем будущем и, как

следствие, разработки соответствующих мероприятий. Прогнозирование движения денежных средств является важнейшей составляющей прогнозирования финансового состояния в целом.

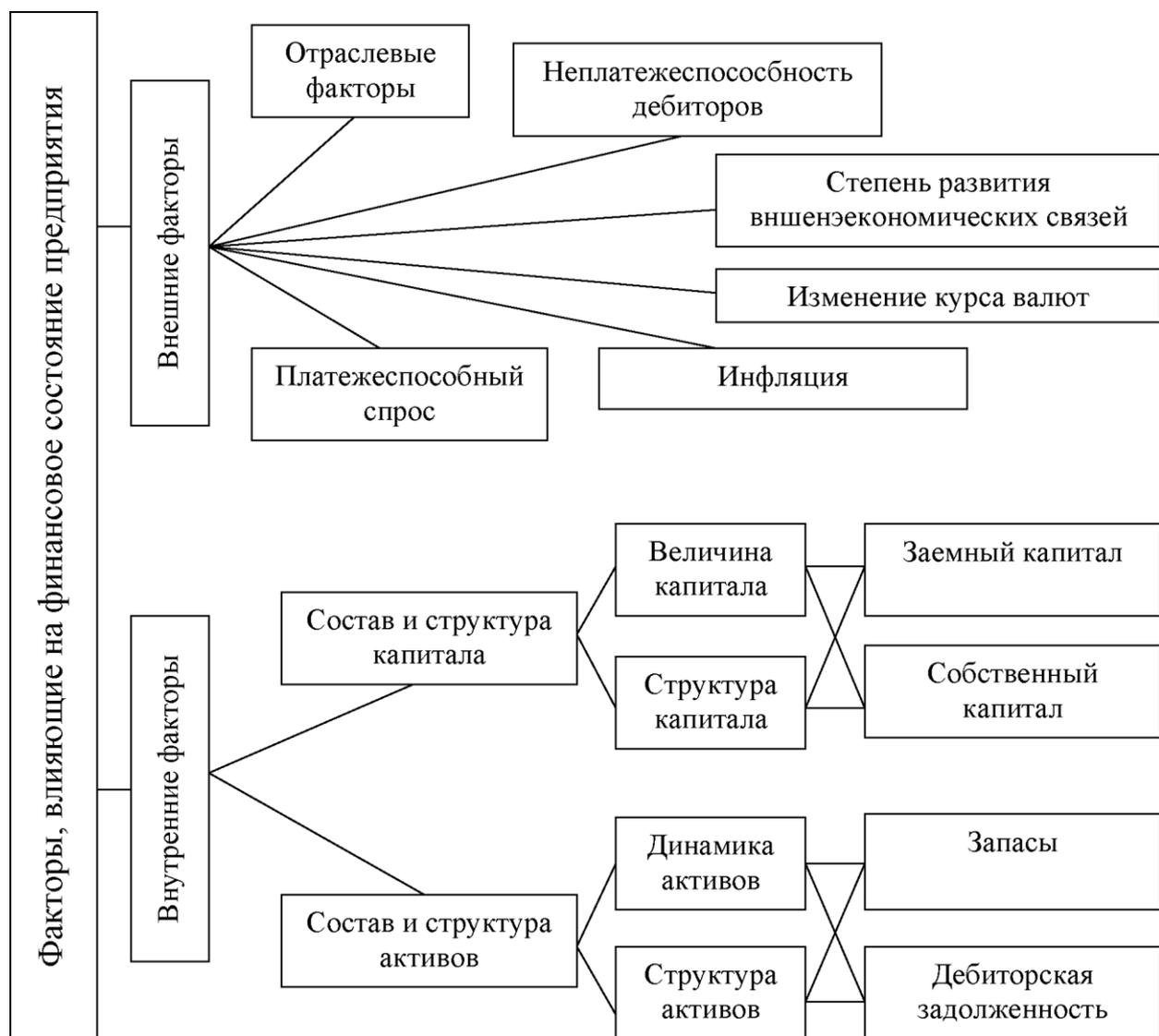


Рисунок 3.2 – Факторы, влияющие на финансовое состояние предприятия

Достоверность, точность, обоснованность используемых методов обеспечивает эффективность системы прогнозирования в целом. Реализация вышеперечисленных направлений позволит улучшить финансовое состояние предприятия.

При помощи финансового анализа можно объективно оценить внутренние и внешние отношения анализируемого объекта: охарактеризовать его платежеспособность, эффективность и доходность деятельности,

перспективы развития, а затем по его результатам принять обоснованные решения. Как правило, до недавних пор, финансовый анализ компании существовал не в полном своем объеме, и управление многих российских компаний было построено, прежде всего, на доверии. Но в тяжелой финансово-экономической ситуации страны, многие компании, а именно собственники компаний, почувствовали, что управление их бизнесом не эффективно.

### 3.2 Оценка финансово-экономического эффекта от внедрения предлагаемых мероприятий

Для улучшения финансового состояния и повышения эффективности деятельности анализируемого предприятия необходимо провести следующие мероприятия: внедрить систему управленческого учета; оптимизировать уровень запасов; снизить себестоимость; сократить зависимость от внешних инвесторов. Данные мероприятия взаимосвязаны и дополняют друг друга.

Система управленческого учета внедряется для повышения эффективности управления предприятием и позволяет обеспечить руководство сведениями по оперативным результатам деятельности, что способствует своевременному выявлению проблем и позволяет принять необходимые решения для предотвращения негативных последствий. Кроме того, система управленческого учета позволит получить более точную информацию по исчислению прибыли, формированию себестоимости и запасов, а также обеспечит анализ и контроль использования ресурсов, подготовит информацию для принятия решений о структуре и объемах производимой продукции.

Отсутствие контроля за поставками сырья и материалов, а также за соотношением расходов сырья с объемом производства, привело к ситуации низкой платежеспособности предприятия при общем росте объема имущества.

Реализация сверхнормативных запасов, объем которых на конец 2017 г. составил 4438 тыс. руб., позволит не только облегчить структуру активов и увеличить их оборачиваемость, но снизит себестоимость продукции, так как

хранение запасов требует дополнительных расходов. Кроме того, сверхнормативный запас увеличивает зависимость предприятия от кредиторов. Таким образом, снижение запасов повлияет на ликвидность предприятия, его финансовое состояние и результативность.

Таблица 3.1– Изменение себестоимости при снижении запасов сырья и материалов

Виды материальных затрат	2019 год, тыс. руб. факт	2021 год, тыс. руб. прогноз	Изменения план-факт	
			тыс. руб.	%
Основные материалы	6500	6500	-	1
Топливо и энергия	4204	4204	-	1
Услуги сторонних организаций из них:	5200	3645	-1555	-30
затраты на хранение материалов	2080	525	-1555	-30
транспортные услуги	3120	3120	-	-
Прочие материалы	2360	2360	-	-
Итого:	18264	16709	-1555	-8,5
Себестоимость	19558	18003	-1555	-8
Запасы материалов	5938	1500	-4438	-74,7

В таблице 3.1 показаны изменения материальных затрат и себестоимости в целом в результате сокращения запасов до нормативного уровня. Из таблицы видно, что выбытие сверхлимитных запасов позволяет снизить затраты на их хранение на 1555 тыс. руб. или на 30%. При этом экономия материальных ресурсов составит 8,5%, что позволит снизить себестоимость на 8%. По отношению к прошлому году экономия могла составить 18% вместо 11%, т.е. при оптимальном уровне запасов предприятие могло сэкономить еще 6% и тем самым увеличить финансовый результат своей деятельности.

Изменение прибыли при снижении себестоимости отражено в таблице 3.2: снижение себестоимости на 8% вызывает рост валовой прибыли в 3,8 раз.

Таблица 3.2 – Прогнозируемые показатели прибыли в результате снижения себестоимости

Показатели	Сумма, тыс., руб.			Темпы роста, %	
	2018	2019 факт	2021 прогноз	2019 факт	2021 прогноз
Выручка от реализации	22271	20089	20089	90,2	90,2
Себестоимость	22021	19548	18003	88,7	82

Продолжение таблицы 3.2

Валовая прибыль	250	541	2086	216,4	834
Прибыль от продаж	250	541	2086	216,4	834
Прочие расходы	-74	-36	-36	-107	-107
Прибыль до налогообложения	176	505	2050	286,9	405,9
Налог на прибыль	35,2	101	410	286,9	405,9
Чистая прибыль	140,8	404	1640	286,9	405,9

Реализация сверхлимитных запасов и последующий рост прибыли повлияют на структуру баланса предприятия. Во-первых, изменится структура имущества: запасы снизятся на 4438 тыс. руб., а средства от их реализации поступят на счета предприятия. Во-вторых, в результате снижения себестоимости и роста прибыли собственный капитал предприятия увеличится на 1174 тыс. руб., а налог на прибыль изменит задолженность перед бюджетом на 371 тыс. руб. - все это не только повлияет на структуру пассива баланса, но и увеличит сумму источников финансирования на 1545 тыс. руб. Кроме того, рост прибыли увеличит поступления денежных средств, величина которых составит 6173 тыс. руб. на конец отчетного года. Прогнозный баланс предприятия будет представлен в таблице 3.3.

Таблица 3.3– Прогнозный баланс ООО «Техстрой»

Показатели	Сумма, тыс.руб.		Структура, %		Изменения	
	факт	прогноз	факт	прогноз	тыс. руб.	%
I Имущество всего	15766	17311	100	100	1545	110
1.1 внеоборотные активы	851	851	5,4	4,9	-	100
1.2 оборотные активы	14915	16460	94,6	95	1545	110
1.2.1 запасы и затраты	5938	1500	37,6	9	- 4438	-75
1.2.2 дебиторская задолженность	8787	8787	56	51	-	100
1.2.3 денежные средства	190	6173	1	35	5983	3249
II Источники всего:	15766	17311	100	100	1545	110
2.1 собственный капитал	655	1829	4	10,5	1174	279
2.2 заемный капитал, в том числе:	15111	15482	96	89,5	371	102,5
2.2.1 долгосрочная задолженность	-	-	-	-	-	-
2.2.2 краткосрочные кредиты	2703	2703	17	15,5	-	100
2.2.3 кредиторская задолженность	12408	12779	79	74	371	103

Прогнозный баланс показывает, что снижение доли запасов на 75%,

позволило увеличить в 32 раза приток денежных средств, тем самым доля абсолютно ликвидных активов составила 35% имущества предприятия. Изменилась структура капитала: собственный капитал увеличился и составил 10,5%, доля заемного капитала сократилась на 6,5%. В результате внедрения указанных мероприятий потенциал ООО «Техстрой» вырос на 10% или 1545 тыс. руб.

Снижение запасов, себестоимости и рост прибыли повлияют на финансовое состояние и платежеспособность предприятия (таблица 3.4-3.5).

Таблица 3.4– Показатели прогнозной ликвидности

Показатели	2018	2019	2021 прогноз	Нормативное значение	Изменения		
					2019 к 2018	2021 прогноз к 2018	2021 прогноз к 2019
1. Текущая ликвидность	0,9	0,99	1,06	$1 < K_{тл} < 2$	+0,09	+0,16	+0,07
2. Быстрая ликвидность	0,41	0,59	0,97	$K_{лб} > 0,8-1$	+0,18	+0,56	0,38
3. Абсолютная ликвидность	0,004	0,01	0,4	$K_{ла} > 0,2-0,5,$	+0,006	+0,396	0,39
4. Общая платежеспособность	1,03	1,04	1,1	$K_{ц} > 1$	0,01	+0,07	+0,06
5. Ликвидность предприятия	0,88	0,97	1,04		+0,09	+0,16	+0,07

Из таблицы 3.4 видно: при заданных условиях ликвидность баланса увеличится. Увеличение денежных средств за счет поступлений от реализации запасов и увеличения объема балансовой прибыли, обеспечивает рост быстрой и текущей ликвидности. Данные показатели были существенно ниже пороговых значений, что было обусловлено высоким уровнем запасов. Предприятию в деревообработке и торговле сложно минимизировать запасы, поэтому в дальнейшем фирма может вновь столкнуться со снижением ликвидности.

Оптимизация запасов позволяет сократить продолжительность операционного цикла на 59 дней, что характеризует ускорение оборачиваемости активов (таблица 3.5).

Длительность оборота материальных средств сократится на 59 дней, а

число оборотов за период увеличится до 7,6.

Таблица 3.5– Показатели прогнозной платежеспособности

Показатели	2019 факт	2021 прогноз	Изменения
1. Коэффициент оборачиваемости оборотных активов	1,35	1,7	0,35
2. Длительность оборота оборотных активов	270	215	-55
3. Коэффициент оборачиваемости материальных оборотных средств	3,4	7,6	4,2
4. Длительность оборота материальных средств	107	48	-59
5. Коэффициент оборачиваемости дебиторской задолженности	3,4	3,4	-
6. Длительность оборота дебиторской задолженности	107	107	-
7. Коэффициент оборачиваемости кредиторской задолженности	2,2	1,7	-0,5
8. Длительность оборота кредиторской задолженности	166	215	49
9. Коэффициент оборачиваемости собственного капитала	43	19	-24
10. Продолжительность операционного цикла	214	155	-59
11. Продолжительность финансового цикла	48	-60	108
12. Долгосрочная платежеспособность	-	-	
13. Коэффициент восстановления	0,5	1,062	0,562

Далее определим прогнозное финансовое положение предприятия (таблица 3.6): не смотря на положительное изменение коэффициентов, финансовая структура ООО «Техстрой» остается неустойчивой. Низкое значение коэффициента обеспеченности собственными оборотными средствами и показатель концентрации собственного капитала отражают, что зависимость предприятия от внешних источников существенно не изменится. Снижение себестоимости позволит на 19% увеличить самофинансирование оборотных средств, но на 80% улучшит маневренность капитала.

Для более значимых изменений финансового положения необходимо оптимизировать кредиторскую задолженность, которая составляет 95% средств предприятия, тем самым делает финансовое состояние ООО «Техстрой» нестабильным. Кроме того, несоблюдение графика погашения задолженности, из-за отсутствия временно свободных денежных средств, привело к наложению на предприятие штрафных санкций.

Таблица 3.6– Изменение финансовой устойчивости под воздействием снижения себестоимости

Показатели	2018	2019	2021 прогноз	норма	Изменения		
					2019 к 2018	2021 прогноз к 2018	2021 прогноз к 2019
1. Коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами	-0,11	-0,13	0,06	>1	-0,002	0,17	0,19
2. Коэффициент концентрации	0,033	0,04	0,1	>0,5	0,007	0,07	0,06
3. Коэффициент финансовой зависимости	29,8	24	9,5	(1;0,6)	-5,8	-20,3	-14,5
4. Коэффициент маневренности	-2,9	-0,3	0,5	0,2-0,5	2,6	3,4	0,8
5. Коэффициент финансирования	0,03	0,04	0,1	<1	0,01	0,07	0,06
6. Коэффициент финансовой устойчивости	0,03	0,04	0,1	-	0,01	0,07	0,06
7. Коэффициент прогнозирования банкротства	0,098	-0,012	0,05		0,089	0,15	0,06

В 2018 г. сумма штрафа составила 75 тыс. руб., а в текущем периоде - 36 тыс. руб., что отрицательно повлияло на доходность предприятия. Снижение уровня краткосрочных заемных средств позволит: снизить зависимость предприятия от кредиторов, увеличить эффективность использования собственных средств, сократить продолжительность финансового цикла, избежать штрафных санкций и сохранить прибыль предприятия.

Так как большая часть заемных средств состоит из обязательств перед поставщиками сырья и материалов, то снижать данную задолженность целесообразно за счет средств полученных от реализации сверхлимитных запасов данных ресурсов. В результате этой операции обязательства перед поставщиками уменьшатся на 4438 тыс. руб. и составят 8341 тыс. руб.

Своевременное погашение текущих обязательств позволяет сохранить прибыль от продаж в полном объеме, избежав штрафных санкций.

Следовательно, сумма балансовой прибыли увеличится, по сравнению с прошлым периодом, на 36 тыс. руб., общий рост чистой прибыли составит 413%, из них 2% в результате своевременной оплаты обязательств и 401% от реализации сверхнормативных запасов (таблица 3.7).

Таблица 3.7– Изменение прибыли в результате выполнения договорных обязательств

Показатели	Сумма, тыс. руб.			Темпы роста, %		
	факт	прогноз 1	прогноз 2	прогноз 1 к факту	прогноз 2 к прогнозу 1	прогноз 2 к факту
Выручка от реализации	20089	20089	20089	100	100	100
Себестоимость	19548	18003	18003	92	100	92
Валовая прибыль	541	2086	2086	385	100	385
Прибыль от продаж	541	2086	2086	385	100	385
Прочие расходы	-36	-36	-	100	-	-
Прибыль до налогообложения	505	2050	2086	406	102	413
Налог на прибыль	101	410	418	406	101,6	413
Чистая прибыль	404	1640	1668	406	102	413

В прогнозном балансе предприятия в результате принятых мер изменится структура пассива. Увеличится на 28 тыс. руб. сумма нераспределенной прибыли, долг перед бюджетом увеличит сумму кредиторской задолженности на 8 тыс. руб. В результате чего денежные средства предприятия на конец отчетного периода составят 1771 тыс. руб. Данные изменения отражены в таблице 3.8 в виде агрегированного баланса.

Показатели сравнительного баланса позволяют оценить результаты снижения кредиторской задолженности. Согласно балансу, данная процедура изменила структуру источников ресурсов предприятия. Снижение доли кредиторской задолженности на 9,6%, позволяет увеличить долю собственных средств на 4%, а отсутствие штрафных санкции обеспечивает рост прибыли на 1,5%. За счет оттока денежных средств имущество предприятия уменьшилось на 25,5%. В структуре имущества доля оборотных активов снизилась на 1,5% за счет: уменьшения доли денежных средств на 21%; увеличения запасов на 2,4% и дебиторской задолженности на 17%.

Таблица 3.8 – Агрегированный баланс предприятия после внедрения предлагаемых мер

Показатели	Абсолютные показатели тыс. руб.			Структура, %			Изменения по отношению к прогнозу 1	
	факт	прогноз 1	прогноз 2	факт	прогноз 1	прогноз 2	тыс. руб.	%
I Имущество всего	15766	17311	12909	100	100	100	-4402	74,5
1.1 внеоборотные активы	851	851	851	5,4	4,9	6,6	-	100
1.2 оборотные активы:	14915	16460	12058	94,6	95	93,4	-4402	73
1.2.1 запасы и затраты	5938	1500	1500	37,6	9	11,4	-	100
1.2.2 дебиторская задолженность	8787	8787	8787	56	51	68	-	100
1.2.3 денежные средства	190	6173	1771	1	35	14	-4402	29
II Источники всего:	15766	17311	12909	100	100	100	-4402	74,5
2.1 собственный капитал	655	1829	1857	4	10,5	14,4	+28	101,5
2.2 заемный капитал В том числе:	15111	15482	11052	96	89,5	85,6	-4430	71
2.2.1 долгосрочная задолженность	-	-	-	-	-	-	-	-
2.2.2 краткосрочные кредиты	2703	2703	2703	17	15,5	21	-	100
2.2.3 кредиторская задолженность	12408	12779	8349	79	74	64,6	-4430	65

В результате снижения запасов и кредиторской задолженности валюта прогнозного баланса, по отношению к 2018 г., сократилась на 18%. При этом на 13% увеличилась доля денежных средств и на 10,4% доля собственного капитала. Предложенные меры позволят увеличить текущую ликвидность баланса на 100%, т. е. снижение кредиторской задолженности и оптимизация запасов обеспечат необходимый запас финансовой прочности (таблица 3.9).

Таблица 3.9– Ликвидность прогнозного баланса

Показатели	2018	2019	2021 прогноз 2	Нормативное значение	Изменения	
					к 2019	к 2018
1. Текущая ликвидность	0,9	0,99	1,9	1<Ктл<2	+0,91	+ 1
2. Быстрая ликвидность	0,41	0,59	0,95	Клб>0,8-1	+0,36	+0,54
3. Абсолютная ликвидность	0,004	0,01	0,16	Кла>0,2-0,5,	+0,15	+0,156
4. «Цена» ликвидации или общая платежеспособность	1,03	1,04	1,04	Кц>1		+0,01
5. Ликвидность предприятия	0,88	0,97	1,16		+0,19	+0,28

Не смотря на предложенные мероприятия и положительную динамику коэффициентов, состояние анализируемого предприятия не является устойчивым (таблица 3.10), так как деятельность финансируется за счет внешних источников. Снижение кредиторской задолженности и сокращение низколиквидных активов позволило увеличить на 11% устойчивость активов предприятия и улучшить маневренности собственных средств, доведя показатель до нормативного значения.

Таблица 3.10– Общее изменение финансовой устойчивости

Показатели	2018	2019	2021 прогноз	норма	Изменения	
					к 2019	к 2018
1. Коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами	-0,11	-0,13	0,83	>1	0,96	0,94
2. Коэффициент концентрации	0,033	0,04	0,14	>0,5	0,107	0,1
3. Коэффициент финансовой зависимости	29,8	24	6,9	(1;0,6)	-22,9	-17,1
4. Коэффициент маневренности	-2,9	-0,3	0,5	>0,2-0,5	0,8	3,4
5. Коэффициент финансирования	0,03	0,04	0,16	>1	0,14	0,13
6. Коэффициент финансовой устойчивости	0,03	0,04	0,14	-	0,1	0,11
7. Коэффициент прогнозирования банкротства	-0,098	-0,012	0,08	-	0,09	0,18

Резюмируя вышеизложенное, можно сказать, что предложенные мероприятия положительно сказались на финансовом состоянии предприятия, увеличив его платежеспособность и доходность. Оптимизация запасов материалов и сырья позволила увеличить долю абсолютных активов, что положительно отразилось на ликвидности баланса и платежеспособности предприятия. Сокращение затрат на хранение сверхлимитных запасов снизило себестоимость продукции на 8% и увеличило доход предприятия в 4 раза. Кроме того, образовавшиеся на счетах предприятия временно свободные денежные средства позволили погасить 30% кредиторской задолженности и избежать штрафных санкций. В результате проделанных операций имущество предприятия сократилось на 18%, но при этом качество структуры активов делает предприятие привлекательным как для инвесторов, так и для партнеров.

Снижение затрат и дополнительный доход от реализации запасов, увеличили долю собственных источников финансирования в 3 раза, что позволило увеличить интенсивность его функционирования и уменьшило зависимость предприятия от заемного капитала. По итогам предложенных мероприятий, эффект основной деятельности предприятия увеличится в 4 раза, а эффективность в 5 раз.

## Заключение

В соответствии с целью исследования в первой главе были рассмотрены содержание, цели и методы финансового анализа деятельности предприятия. На основе анализа различных подходов к сущности финансового состояния предприятия установлено, что финансовое состояние характеризует кругооборот капитала предприятия, эффективность управления финансовыми и реальными активами, способность предприятия привлекать необходимые финансовые ресурсы, выражающееся в системе показателей.

Главная цель анализа финансового состояния - своевременно выявить и устранить недостатки в финансовой деятельности и найти резервы улучшения финансового состояния предприятия и его платежеспособности. Для достижения указанных целей используются различные методы экономического анализа. В современных условиях очень часто используются рейтинговые методы анализа, основа которых была заложена за рубежом в моделях анализа банкротства предприятий. Современные рейтинговые методы предназначены не только для оценки вероятности банкротства, но и для более точной оценки финансового состояния предприятия, с целью корректировки стратегии его развития.

Во второй главе выпускной квалификационной работы был проведен анализ финансового состояния предприятия ООО «Техстрой». Предварительный обзор основных экономических показателей за три года выявил, что предприятие работает нестабильно, финансируется за счет заемных средств и большая часть имущества образована запасами материалов и дебиторской задолженностью. Дальнейшая оценка была направлена на выявление причин сложившейся ситуации и включала анализ ресурсов, затрат, результативности деятельности и финансового состояния.

Исследование ресурсов показало, что предприятие достаточно обеспечено как материальными, так и трудовыми ресурсами, но их неэффективное использование неблагоприятно сказывается на финансовых результатах

деятельности.

Анализ себестоимости позволил выявить перерасход средств на содержание сверхнормативных запасов материалов, образовавшихся в связи с отсутствием складского и управленческого учета, а оценка показателей доходности предприятия показала, что деятельность ООО «Техстрой» низкорентабельна и малоэффективна.

Анализ агрегированного баланса показал, что 96% имущества в 2019 году образовано за счет заемных средств, что делает деятельность предприятия зависимой от внешних инвесторов. Кроме того, большую часть имущества составляют запасы и дебиторская задолженность, а это делает предприятие неплатежеспособным и малопривлекательным как для партнеров, так и для инвесторов.

Для преодоления кризисного состояния и повышения эффективности деятельности было предложено: оптимизировать размер запасов и сократить долю заемных средств за счет высвободившегося капитала предприятия. Реализация сверхнормативных запасов по номинальной цене увеличила долю абсолютных активов в 32 раза, что может обеспечить предприятию способность покрыть текущие обязательства независимо от временного периода. Сокращение запасов позволит на 8% снизить затраты на их хранение, в связи с чем прибыль предприятия может вырасти в 4 раза. Образовавшиеся на счетах предприятия временно свободные денежные средства предложено использовать на погашение задолженности перед поставщиками, что снизит долю заемных средств и за счет отсутствия нарушений графиков платежей, увеличит собственный капитал ООО «Техстрой» почти в 5 раз. При этом показатели маневренности и обеспеченности собственными средствами могут достигнуть нормативного значения.

По результатам реализации предложенных мероприятий имущество предприятия сократится на 18%, но при этом качество активов обеспечит предприятию необходимый уровень платежеспособности и инвестиционной привлекательности. Что позволит в будущем увеличить потенциал предприятия

и усилить позиции на рынке.

В соответствии с прогнозным балансом общий эффект от снижения затрат и сокращения обязательств составит 1668 тыс. руб. При этом положительный эффект может быть получен не только для предприятия, но и для экономики в целом, так как рост прибыли увеличивает отчисления в бюджет. Увеличится интенсивность использования капитала и имущества, что позволит со временем усилить независимость и устойчивость финансового состояния предприятия, которое на данный момент является удовлетворительным. На основании роста коэффициентов рентабельности можно сделать вывод, что предложенные мероприятия позволят в 4 раза увеличить эффективность производства и использования оборудования, на 45% - отдачу на капитал и в 5 раз - эффективность всего предприятия. Иначе говоря, каждый рубль вложенного в производство имущества будет приносить 16 копеек прибыли вместо 3,2 коп.

Для поддержания уровня платежеспособности и рентабельности, и улучшения финансового состояния предлагаются следующие рекомендации:

1. Ввести систему управленческого учета для обеспечения достоверной и в полном объеме информации о результатах деятельности предприятия. Это обеспечит возможность контролировать себестоимость и объем запасов, даст информацию для принятия решений по объему производства, позволит своевременно выявлять проблемы и принимать необходимые решения.

2. Сократить длительность оборота дебиторской задолженности, путем своевременной инкассации и введения штрафных санкций за просрочку платежа или пересмотра договорных обязательств. Данное мероприятие позволит сократить операционный цикл, а в его рамках и финансовый. Что положительно отразится на платежеспособности и ликвидности, а значит и на репутации предприятия.

## Список использованной литературы

1. Абдукаримов, И.Т. Финансово-экономический анализ хоз. деят. коммер. организаций (анализ дел. актив.): учеб. пособие / И.Т. Абдукаримов, М.В. Беспалов. - М.: НИЦ Инфра-М, 2017. – 328 с.
2. Балабанов, И.Т. Основы финансового менеджмента. – М.: Финансы и статистика, 2018. – 480с.
3. Банк, В.Р., Банк, С.В., Тараскина, А.В. Финансовый анализ: учеб. пособие. - М.: Проспект, 2018. – 352с.
4. Баскакова, О.В. Экономика предприятия (организации): учеб. для бакалавров / О.В. Баскакова, Л.Ф. Сейко. - М.: Дашков и К, 2017. - 372 с.
5. Басовский, Л.Е. Экономический анализ. – М. ПРИОР, 2019. – 264 с.
6. Бланк, И.А. Основы финансового менеджмента. Т.2. – М.: Ника-Центр, 2018. – 512 с.
7. Вахрин, П.И., Финансовый анализ в коммерческих и не коммерческих организациях. - М.: Маркетинг, 2018. - 320 с.
8. Девяткин, О.В. Экономика предприятия (организации, фирмы): учеб. / О.В. Девяткин, Л.Г. Паштова, Н.Б. Акуленко. - М.: Инфра-М, 2018. – 848 с.
9. Донцова, Л.В., Никифорова, Н.А. Анализ финансовой отчетности. Практикум. – М.: Дело и сервис, 2019. – 144 с.
- 10.Ефимова, О.В. Финансовый анализ. – 4-е издание, перраб. и доп. – М.: Бухгалтерский учёт, 2018. –528с.
- 11.Ковалев, В.В. Введение в финансовый менеджмент. – М.: Финансы и статистика, 2017. – 768 с.
- 12.Ковалев, В.В., Волкова, О.Н. Анализ хозяйственной деятельности предприятия - М.: Проспект, 2019. – 421 с.
- 13.Комплексный анализ хозяйственной деятельности предприятия: учеб. / Г.В. Савицкая. 6-е изд., перераб. и доп. - М.: НИЦ Инфра-М, 2018. – 607 с.

14. Коршунов, В.В. Экономика организации (предприятия): учеб. и практикум для прикладного бакалавриата / В.В. Коршунов. - Люберцы: Юрайт, 2016. - 407 с.
15. Крейнина, М.Н. Финансовое состояние предприятия. Методы оценки. - М.: Дис, 2017. - 267 с.
16. Лысенко, Д.В. Комплексный экономический анализ хозяйственной деятельности - М.: Инфра-М, 2019. - 320 с.
17. Любушин, Н.П. Анализ хозяйственной деятельности предприятия. - М.: ЮНИТИ, 2019. - 316 с.
18. Орехов, В.И., Балдин, К.В. Антикризисное управление - М.: Инфра-Иженерия, 2019. - 344 с.
19. Павлова, Л.К. Финансы предприятий - М.: ЮНИТИ, 2018. - 639 с.
20. Савицкая, Г.В. Анализ хозяйственной деятельности предприятия: 4-е изд., испр. и доп. - М.: ИНФРА-М, 2019 - 384 с.
21. Селезнева, Н.Н. Финансовый анализ: теория и практика. - 2-е изд., перераб. и доп. - М.: Юнити-Дана, 2019. - 639 с.
22. Стоянова, Е.С. Финансовый менеджмент: теория и практика. - М.: Перспектива, 2018. - 327с.
23. Управление организаций: под ред. А.Г. Поршева, З.П. Румянцевой, Н.А. Саломатина. - 4-е изд., перераб. и доп. - М.: ИНФРА - М, 2019. - 736 с.
24. Финансовый анализ. Управление финансами: под ред. Н.Н.Селезневой. - 2-е изд. перераб. и доп. - М.: ЮНИТИ-ДАНА, 2019. - 639 с.
25. Финансовый менеджмент: Теория и практика: под ред. Е.С. Стояновой. - 6-е изд. - М.: Перспектива, 2019. - 656 с.
26. Фокина, О.М. Экономика организации (предприятия) / О.М. Фокина, А.В. Соломка. - М.: КноРус, 2018. - 486 с.
27. Чайников, В.В. Экономика предприятия (организации). учеб. пособие / В.В. Чайников, Д.Г. Лапин. - М.: Юнити, 2017. - 448 с.
28. Чернова, В.Э., Шмулевич, Т.В. Анализ финансового состояния предприятия: учеб. пособие, 2-е изд. СПб.: СПбГТУРП, 2017. - 395 с.

- 29.Чечевицына, Л.Н. Экономика организации: учеб. пособие / Л.Н. Чечевицына. – Р-н/Д: Феникс, 2017. - 382 с.
- 30.Шеремет, А.Д., Ионова, А.Ф. Финансы предприятий: менеджмент и анализ - М.: Инфра-М, 2019. – 479 с.
- 31.Экономика предприятия: 3-е изд., перераб. и доп. / Семенов В.М., Баев С.А., Терехова С.А. – М.: Центр экономики и маркетинга, 2019. – 361 с.