

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

ИНСТИТУТ ФИНАНСОВ, ЭКОНОМИКИ И УПРАВЛЕНИЯ
(наименование института полностью)

Кафедра «Бухгалтерский учет, анализ и аудит»
(наименование кафедры)

080100.65 «Бухгалтерский учет, анализ и аудит»
(код и наименование направления подготовки)

ДИПЛОМНАЯ РАБОТА

на тему Анализ финансовой устойчивости предприятия на примере ООО
«Артстройгруп»

Студент(ка)

М.В.Ямских

(И.О. Фамилия)

(личная подпись)

Руководитель

И.В.Усольцева

(И.О. Фамилия)

(личная подпись)

Допустить к защите

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

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

(личная подпись)

« _____ » _____ 20 _____ г.

Тольятти 2017

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

ИНСТИТУТ ФИНАНСОВ, ЭКОНОМИКИ И УПРАВЛЕНИЯ

КАФЕДРА «БУХГАЛТЕРСКИЙ УЧЕТ, АНАЛИЗ И АУДИТ»

УТВЕРЖДАЮ
Заведующий кафедрой
«Бухгалтерский учет, анализ и аудит»
_____/ М.В.Боровицкая
(подпись) (И.О. Фамилия)
« ____ » _____ 20__ г.

ЗАДАНИЕ
на выполнение дипломной работы

Студент: Ямских Марина Викторовна

1. Тема: Анализ финансовой устойчивости на примере ООО «Артстройгруп»
2. Срок сдачи студентом законченной дипломной работы:
3. Исходные данные к дипломной работе: Годовая финансовая отчетность предприятия; учебная и научная литература по исследуемой теме, публикации в периодических печатных изданиях, нормативно-правовые акты Российской Федерации.
4. Содержание дипломной работы (перечень подлежащих разработке вопросов, разделов):
 - Теоретические аспекты анализа финансовой устойчивости.
 - Анализ финансовой устойчивости на примере ООО «Артстройгруп».
 - Мероприятия по повышению финансовой устойчивости ООО «Артстройгруп».
5. Ориентировочный перечень графического и иллюстративного материала: сводные и аналитические таблицы, схемы.
6. Консультанты по разделам: Отсутствуют.
7. Дата выдачи задания « ____ » _____ 2016г.

Руководитель дипломной
работы

_____	И.В.Усольцева
(подпись)	(И.О. Фамилия)
_____	М.В.Ямских
(подпись)	(И.О. Фамилия)

Задание принял к исполнению

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

ИНСТИТУТ ФИНАНСОВ, ЭКОНОМИКИ И УПРАВЛЕНИЯ

КАФЕДРА «БУХГАЛТЕРСКИЙ УЧЕТ, АНАЛИЗ И АУДИТ»

УТВЕРЖДАЮ
Заведующий кафедрой
«Бухгалтерский учет, анализ и аудит»
_____ / М.В.Боровицкая
(подпись) (И.О. Фамилия)
«__» _____ 20__ г.

КАЛЕНДАРНЫЙ ПЛАН

выполнения дипломной работы

Студента: Ямских Марины Викторовны

по теме: Анализ финансовой устойчивости на примере ООО «Артстройгруп»

Наименование раздела работы	Плановый срок выполнения раздела	Фактический срок выполнения раздела	Отметка о выполнении	Подпись руководителя
Согласование темы дипломной работы с научным руководителем, получение задания	13.03.2017 – 19.03.2017	13.03.2017 – 19.03.2017	Выполнено	
Изучение и подбор необходимой литературы	20.03.2017 - 26.03.2017	20.03.2017 - 26.03.2017	Выполнено	
Глава 1 дипломной работы	27.03.2017 – 16.04.2017	27.03.2017 – 16.04.2017	Выполнено	
Глава 2 дипломной работы	17.04.2017 - 30.04.2017	17.04.2017 - 30.04.2017	Выполнено	
Глава 3 дипломной работы	01.05.2017 – 14.05.2017	01.05.2017 – 14.05.2017	Выполнено	
Подготовка, оформление и сдача научному руководителю дипломной работы	15.05.2017 – 21.05.2017	15.05.2017 – 21.05.2017	Выполнено	
Доклад, иллюстративный материал	22.05.2017 – 24.05.2017	22.05.2017 – 24.05.2017	Выполнено	
Отзыв на дипломной работу	25.05.2017 – 28.05.2017	25.05.2017 – 28.05.2017	Выполнено	

Руководитель дипломной работы

_____ (подпись)

И.В.Усольцева

_____ (И.О. Фамилия)

Задание принял к исполнению

_____ (подпись)

М.В.Ямских

_____ (И.О. Фамилия)

Аннотация

Нестабильность экономической ситуации предъявляет повышенные требования к предприятиям за принятие управленческих решений по повышению их финансовой устойчивости на основе анализа данной категории.

Цель дипломной работы — подготовить работу по увеличению финансовой устойчивости предприятия на основе проведенного анализа. Для достижения цели исследования необходима постановка и решение следующих задач:

- Рассмотрение теоритических аспектов анализа финансовой устойчивости предприятия;
- Оценка и проведение анализа финансовой устойчивости ООО «Артстройгруп»;
- разработка мероприятий повышения финансовой устойчивости ООО «Артстройгруп»;
- оценка эффективности рекомендуемых мероприятий.

Объектом исследования данной работы является ООО «Артстройгруп».

Предметом исследования являются финансовая устойчивость предприятия.

Рассмотрены теоретические моменты анализа финансовой устойчивости, выявлены факторы и виды устойчивости, а также система абсолютных и относительных показателей оценки данной категории. Проведен анализ финансовой устойчивости ООО «Артстройгруп», по результатам которого можно делать выводы. Разработаны мероприятия по повышению финансовой устойчивости организации.

Содержание

Введение	6
1. Теоретические аспекты анализа финансовой устойчивости	
1.1 Понятие финансовой устойчивости предприятия. Факторы, влияющие на финансовую устойчивость.	9
1.2 Методика расчета коэффициентов финансовой устойчивости предприятия.	25
2. Анализ финансовой устойчивости на примере ООО «Артстройгруп»	
2.1 Техничко-экономическая характеристика предприятия	29
2.2 Анализ ликвидности и платежеспособности	33
2.3 Анализ финансовой устойчивости исследуемого предприятия	38
3. Мероприятия по повышению финансовой устойчивости ООО «Артстройгруп»	
3.1 Увеличение объемов работ как мероприятия по повышению финансовой устойчивости.	45
3.2 Оценка эффективности проведенных мероприятий и рекомендаций по повышению финансовой устойчивости	56
Заключение	62
Список использованных источников	65
Приложения	70

Введение

От правильности и умения пользоваться финансовыми ресурсами. Суть эффективности организации состоит в том, что с каждой единицы, в которую вложили средства, добиться видимое увеличения прибыли. Количественно она измеряется сопоставлением двух величин: полученного в процессе производства результата и затрат живого и овеществленного труда на его достижение. Экономическая эффективность напрямую связана с финансовой устойчивостью организации.

В системе анализа финансового состояния организации важнейшее значения уделяется вопросам анализа и оценки финансовой устойчивости, поскольку стабильность и устойчивое развитие организации является условием его дальнейшего поступательного развития и улучшения показателей деятельности.

Финансовое состояние - это возможность способность обеспечивать необходимыми ресурсами работу предприятия. Оно характеризуется достаточным количеством финансовых ресурсов, для нормального бесперебойной работы предприятия и умением правильно ими пользоваться при их вложении и использовании, гарантированными финансовыми связями с другими организациями и частными лицами, состоятельностью платить по счетам и финансовой устойчивостью.

Финансовое состояние подразделяется на устойчивое, неустойчивое и кризисное. Возможность предприятия вовремя производить платежи, делать финансовые вложения в предприятие на расширенной основе означает, что у предприятия хорошее финансовое. В следствии его производственной, коммерческой и финансовой деятельности зависит состояние предприятия. Если планы производственный и финансовый совпадают с фактом выполнения, то это хорошо влияет на дальнейшее финансовое положение предприятия. И, наоборот, при невыполнении плана по изготовлению и продажи продукции, в результате происходит увеличение ее себестоимости и

снижение выручки, а также величина прибыли и как следствие результат плохое финансовое состояние организации и его несостоятельность по платежам.

Если же финансовое положение организации устойчиво, это очень хорошо влияет на увеличение выполнения производственных планов и снабжение производства нужными ресурсами, необходимыми для работы. Это означает, что финансовая деятельность как составная часть работы предприятия, направленная на своевременное поступление и расходования денежных ресурсов, выполнения расчетной дисциплины, достижения целесообразных пропорций собственного и заемного капитала и наиболее правильного его использования.

Цель дипломной работы — подготовить и провести работу по повышению финансовой устойчивости ООО «Артстройгруп» на основе проведенного анализа. Для достижения цели исследования необходима постановка и решение следующих задач:

- рассмотрение теоретических аспектов анализа финансовой устойчивости предприятия;
- оценка и проведение анализа финансовой устойчивости ООО «Артстройгруп»;
- разработка мероприятий повышения финансовой устойчивости ООО «Артстройгруп»;
- оценка эффективности рекомендуемых мероприятий.

Объектом исследования данной работы является ООО «Артстройгруп».

Предметом исследования являются финансовая устойчивость предприятия.

В качестве информационной базы использованы показатели бухгалтерской отчетности предприятия ООО «Артстройгруп», положения законодательных актов Российской Федерации, нормативно-справочные

данные, монографии, учебники для высшей школы, периодическая печать и другие литературные источники, а также СПС «КонсультантПлюс».

1. Теоретические аспекты анализа финансовой устойчивости

1.1. Понятие финансовой устойчивости предприятия и факторы, влияющие на финансовую устойчивость

Предприятие считается экономически устойчивым, если оно способно осуществлять все хозяйственные и денежные операции, направленные на расширенное воспроизводство. Экономическая устойчивость предприятия выступает собирающим показателем в деятельности, вырабатываемый в результате работы производства и продажи продукции (работ, услуг) и зависит от его производственной и финансовой устойчивости.

Производственная устойчивость обуславливается стабильностью производства, всегда имеющимися заказами, высокой эффективностью использования основных и оборотных фондов, высоким научно-техническим уровнем производства, правильной системой организации как производства, так и труда, наилучшей системой управления. На производственную устойчивость влияют внутренние резервы предприятия и результаты его производственной деятельности.

Для ответа на вопросы, насколько независима организация с точки зрения обеспечения финансами, растет или уменьшается размер этой независимости и соответствует ли состояние активов и пассивов задуманным планам её финансово-хозяйственной работы, нужно провести оценку, насколько организация может справиться своими силами, без займов и кредитов(степень независимости). Это причина для проведения анализа финансовой устойчивости.

Финансовая устойчивость показывает насколько финансовые ресурсы, при котором предприятие, легко пользуясь денежными средствами позволяет путем правильного их использования создать все необходимое для непрерывной работы производства и дальнейшей реализации продукции (работ, услуг), а также затраты по его увеличению и обновлению. При

требуемых условиях перехода к рынку выделение пределов финансовой устойчивости предприятия считается одним из наиболее серьезной экономической проблемой, так как незаметная финансовая устойчивость ведет к неплатежеспособности предприятия и в результате у предприятия отсутствуют средства на увеличение производства, а избыточная – будет вредить развитию, увеличивая затраты предприятия лишними запасами и резервами. Отсюда следует, что состоянию финансов организации необходимо проявить себя так, чтобы ее финансовые ресурсы соответствовали требованиям рынка и удовлетворять потребностям развития предприятия [11].

Обобщенные подходы к классификации финансовой устойчивости представлены на рис. 1.



Рис.1. Классификация финансовой устойчивости

По времени финансовая устойчивость подразделяют на краткосрочную, среднесрочную и долгосрочную. Краткосрочная финансовая устойчивость определяет себя на относительно короткое время. Среднесрочная – это финансовая устойчивость, которая длится определенный промежуток времени, под влиянием данных условий и факторов при использовании

производственного потенциала, имеющегося в данный момент. Долгосрочная финансовая устойчивость показывает себя в течении достаточно продолжительного периода, и у нее нет зависимости от смены экономического цикла и менеджмента.

По составу финансовая устойчивость разделяется на формальную и реальную. Формальная финансовая устойчивость образуется и заинтересовывается искусственно, государством. В то время, как конкурентная (реальная) финансовая устойчивость, наоборот, имеет ввиду экономическую эффективность при наличии соперников в лице конкурентов и учитывая перспективы по увеличению производства.

По характеру появления финансовая устойчивость бывает абсолютная и нормативная. Абсолютная – это фактически приобретенная в настоящем периоде и в планах на будущее у которой отсутствуют отклонения от заданного пути развития предприятия. Это такое состояние баланса, которое удерживается, независимо от воздействия внешних и внутренних факторов. Нормативная финансовая устойчивость – это текущая финансовая устойчивость на начало периода или запланированная на текущий год.

По способам управления финансовую устойчивость подразделяют консервативную и прогрессивную. Консервативная финансовая устойчивость проявляется в результате проведения предприятиями консервативной политики (более осторожной, менее рискованной), в то время как прогрессивная и есть результат проведения более современной политики, которая показывает себя в стремлении к конкуренции и завоеванию новых рынков.

С позиции постоянства финансовая устойчивость делится на переменную, постоянную и полную. Переменная финансовая устойчивость – это постоянное отсутствие стабильности результатов в течении долгого периода времени. Постоянная финансовая устойчивость – это состояние, которое не меняется на длительном промежутке времени. Полная финансовая

устойчивость – это постоянный рост всех показателей финансовой устойчивости. Если смотреть на финансовую устойчивость с точки зрения динамики, то можно выделить внешние и внутренние факторы, которые оказывают влияние на нее и делится на две основные группы. Первая из групп оказывает прямое воздействие: поставщики, потребители, трудовые, денежные и прочие ресурсы, власть и управление государства, местная администрация, конкуренты, средства массовой информации. Вторая группа оказывает косвенное воздействие: факторы экономического, социально-политического, демографического, культурно-исторического, нормативно-правового, природного характера.

Факторы среды обозначены условиями, при которых совершает работу организация. Главное, что мешает устойчивости- это то, что заключено в сфере её деятельности содержит внутренние несоответствия и противоречия целей.

По функциональному содержанию финансовая устойчивость бывает стратегическая, экономическая и социальная. Стратегическая устойчивость – это умение создавать, развивать и сохранять долгое время конкурентные превосходство на рынке при условиях растущего научно-технического развития. Экономическая устойчивость связана с ролью экономических факторов в повышении и достижении стабильности работы организации, при этом она в первую очередь связана не с расширением, а с увеличением эффективности из-за активности и более обширного использования интеллектуального потенциала (информационные, научные разработки и др.). Социальная устойчивость дает стабильное развитие коллектива, трудящегося в данной организации.

По возможности регулирования финансовая делится на открытую и закрытую. Открытая и закрытая виды финансовой устойчивости – это имеется ввиду присутствие или отсутствие предполагаемой возможности регулирования и изменения показателей эффективности деятельности

данного предприятия, при учете меняющихся внешних условий. Также дается возможность рассматривать финансовую устойчивость со стороны. Имеется ввиду активная финансовая, которая направлена на повышение финансовых деятельности и реализации задач предприятия на длительный период его развития и, наоборот, пассивная, которая концентрирует свое внимание на решении более общих и быстро решаемых задач и не требует более серьезного вмешательства в развитие производства.

По природе финансовая устойчивость делится на унаследованную и приобретенную. Унаследованная финансовая устойчивость образуется в случае имеющегося необходимого запаса финансовой прочности, который копится в течение нескольких лет и является защитой организации от сильных изменений внешних, неблагоприятных и неустойчивых факторов. Приобретенная устойчивость достигается подходящей внутренней системой управления и показывает результативность организации работы производства, в которой самое главное постоянное превышение над расходами, что способствует непрерывной работе производства и расширению, и обновлению.

По амплитуде развития финансовая устойчивость циклическая и поступательная. Поступательная финансовая устойчивость описывается возможностью держаться в равновесном (устойчивом) состоянии и принимать воздействия, без существенных изменений своей работы, то есть фактически, не выходя за рамки состояния. Циклическая устойчивость - это устойчивость, которая повторяется время от времени, под влиянием и внутренних воздействий.

По возникновению финансовая устойчивость подразделяется на локальную и глобальную. Локальную финансовую устойчивость мы видим на предприятиях определенного масштаба, а глобальную – в масштабах всей страны. По охвату планированием можно выделить и не планируемую. Планируемая финансовая устойчивость-это, когда факт соответствует плану

(заложенному в финансовом плане). Не планируемая финансовая – достижение результатов несмотря на прогнозные ожидания.

По характеру признаков финансовая устойчивость бывает и универсальная. Универсальная финансовая устойчивость – обуславливается такими же, как у всех (отраслей) признаками и практически мало чем зависит от особенностей региона. Индивидуальная – это устойчивость, обладающая специальными признаками и зависящими от условий определенного региона (отрасли), напрямую связанная с определенным регионом, его и финансовой спецификой.

По форме выделяют восстановительную и слабую финансовую устойчивость. Восстановительную финансовую устойчивость видно по ее способности вернуться к изначальному состоянию после выхода из-под влияния внешнего фактора. Слабая связана с маленьким резервом прочности и большой угрозой частичного сохранения устойчивого в будущем состояния[12].

Анализ финансовой устойчивости может решить вопросы: предприятие является самостоятельным с финансовой точки зрения и устойчиво ли финансовое предприятия. Для определения финансового положения организации и имеются четыре типа финансовой устойчивости.

Абсолютная устойчивость типична ситуации, если все запасы предприятия полностью перекрываются имеющимися оборотными средствами. Абсолютно устойчивое финансовое состояние показано, как неравенство:

$$BA + Z < SK, \quad (1)$$

где, BA– внеоборотные активы;

Z – запасы + НДС по приобретенным ценностям;

SK– капитал и резервы.

Нормальная устойчивость показывает присутствие источников возникновения запасов, размер которых считается как сложение собственных оборотных средств, займов, которые используются для запасов, ссуд банка, и кредиторской задолженности по товарным операциям. Это значит, что предприятие для покрытия запасов и затрат правильно пользуется необходимыми источниками средств, такими как собственные[24].

Нормально устойчивое финансовое состояние обозначается неравенством:

$$СК - ВА + З < СК + ДО, \quad (2)$$

где ДО – долгосрочные обязательства.

Неустойчивое финансовое состояние связано с перебоями платежеспособности, когда предприятию для покрытия части своих запасов необходимо искать дополнительные средства, еще больше ухудшающая финансовую состояние предприятия и не считается в определенном смысле нормальным и продуманными.

Финансовая неустойчивость будет нормальной, только если размер приобретаемых для образования запасов, кредитов и займов не более ее стоимости, состоящей из суммы производственных запасов и готовой продукции. Неустойчивое финансовое обозначается неравенством:

$$СК + ДО - ВА + З < СК + ДО + КЗК, \quad (3)$$

где КЗК – займы и кредиты.

Кризисное, или критическое, финансовое состояние – это то состояние, когда организация близка к банкротству. В таком состоянии денежных ресурсов, ценных бумаг дебиторской задолженности недостаточно, чтобы перекрыть долги по кредитам и невыплаченных своевременно ссуд. Кризисное финансовое состояние обозначается неравенством:

$$ВА + З > СК + ДО + КЗК \quad (4)$$

Типы финансовой устойчивости предприятия

Тип	Источники образования запасов	Характеристика фин. устойчивости
Абсолютная устойчивость	Собственные оборотные средства	Большой уровень платежеспособности Предприятие не зависит от кредиторов
Нормальная устойчивость	Собственные оборотные средства плюс долгосрочные кредиты и займы	Нормальная платежеспособность. Правильное использование заемных средств. Большая прибыль текущей деятельности
Неустойчивое состояние	Собственные оборотные средства плюс кредиты и займы	Перебои с платежеспособностью. Появляется необходимость дополнительных денежных средств
Кризисное финансовое состояние	Собственные оборотные средства плюс кредиты и займы	Предприятие неплатежеспособно и находится в непосредственной близости к банкротству

По типу и изменению финансовой устойчивости можно делать вывод о благонадежности предприятия со стороны его платежеспособности. Из-за высокой финансовой зависимости можно потерять платежеспособность предприятия, поэтому оценка финансовой – необходимая часть финансового анализа.

Среди факторов, оказывающие влияние на финансовую устойчивость можно выделить:

- по возникновения – внешние и внутренние;
- по важности – основные и второстепенные;
- по – простые и сложные;
- по времени действия постоянные и временные.

Финансовая устойчивость определяется влиянием множеством внутренних и внешних факторов, что предоставлено на рис. 2.



Рис. 2. Факторы, влияющие на финансовую устойчивость

К внешним относятся факторы, находящиеся за пределами предприятия и оказывающие непосредственное воздействие на него. Внешняя среда, где работает организация, находится в постоянном движении, вследствие чего склонна изменениям. Умение организации правильно реагировать и самостоятельно справляться с данными изменениями внешней среды, считается одной из положительных ее качеств.

Остановимся подробнее на внешних факторах, влияющих на финансовую устойчивость.

К факторам законодательного и государственного характера, влияющих на имеющихся возможностей и опасностей в работе предприятия, следует выделить:

- изменения в налоговом законодательстве;
- отношения бизнесом и
- законодательство; денежно-кредитная политика;
- государственное регулирование.

На способность предприятия работать с прибылью непосредственное влияние оказывает состояние экономики, стадии развития экономического цикла. Уровень достижения предприятием своих экономических целей в

целом покажет макроэкономический климат. Из-за плохих экономических условий снизится спрос на товары и услуги, а более благоприятные условия помогут обеспечить предпосылки для него. При проведении анализа внешней обстановки для необходимой нам компании требуется оценить некоторые экономические показатели, такие как: процент ставки, курсы валюты, темпы экономического роста, уровень инфляции и другие.

Значительное влияние на финансовую устойчивость оказывает то состояние в котором на данный момент экономика страны. В период кризиса происходит уменьшение реализации товара от объемов её производства. Снижаются вложения средств в товарные запасы, из-за чего ещё больше падают продажи. Уменьшаются доходы субъектов экономической деятельности, сокращаются частично и полностью размеры прибыли. Все это в результате приводит к понижению ликвидности предприятий, их платежеспособности. В период кризиса много предприятий становятся банкротами [18].

Падение платежеспособного спроса, что происходит в период кризиса приводит не только к росту неплатежей, но также растет конкурентность. Конкурентная борьба так же является немаловажным внешним фактором финансовой устойчивости предприятия.

Важными макроэкономическими факторами финансовой устойчивости считается налоговая и политика, уровень развития финансового рынка, дела и внешнеэкономических связей; особенно на нее имеет влияние курс валюты, позиция сила профсоюзов.

От всей политической стабильности зависит экономическая и финансовая устойчивость предприятия. Этот фактор очень значимо имеет влияние на деятельность предпринимателей в России.

Самым глобальным из неблагоприятных внешних факторов, ослабляющий финансовое положение предприятия в России- это в настоящее время инфляция [21]. Когда осуществляем анализ, в первую очередь уделяем

внимание на внутренние факторы, которые зависят от работы предприятия, на которые оно имеет влияние, регулировать их воздействие и в какой-то мере управлять ими.

Рассмотрим внутренние факторы, воздействующие на финансовую устойчивость. От правильного выбора продукции, которую выпускают и его состава, зависит успешной или неудачной будет предпринимательская деятельность. Для этого необходимо не только первоначально решить, что изготавливать, но и правильно решить, как производить, т. е. какая технология и какая модель организации производства и управления необходима[35]. Общая величина, но и соотношение между постоянными и переменными издержками очень важна для устойчивости предприятия.

Затраты на сырье, энергию, товаров и другие, которые пропорциональны объему производства, относятся к переменным, а затраты на приобретение и аренду оборудования и помещений, амортизацию, управление – к постоянным и не зависят от него.

Еще одним немаловажным фактором устойчивости предприятия, тесно взаимосвязано с тем, какую продукцию выпускают (оказывают услуги) и ее технологический процесс, и это считается приемлемый состав и структура активов и соответственно правильно сделанный выбор стратегии управления ими. От качественного управления действующими активами, зависит устойчивость предприятия и предполагаемая эффективность бизнеса. Необходимо знать, что если предприятию сократить запасы и ликвидные средства и направить большую часть капитала в оборот, то предприятие получит больше прибыли. Но так же соизмеримо вырастит риск неплатежеспособности и прекращение работы производства из-за недостаточности запасов. Правильность управления действующими активами –это иметь на счетах предприятия только нужную сумму ликвидных средств, необходимую для необходимой в данный момент оперативной деятельности [16].

Следующий влияющий фактор финансовой устойчивости-это состав и структура финансовых ресурсов, правильность управления ими. Предприятие может чувствовать себя увереннее, если у него большое количество собственных финансовых ресурсов, прежде всего, прибыли. Особенно важна не только общая масса, но и структура её распределения, и именно – та часть, которая идет на расширение производства.

В процессе анализа финансовой устойчивости предприятия на первом плане оценка политики распределения и распределение прибыли. Очень важно проанализировать распределение прибыли в двух направлениях: для вложение в текущую деятельность и для вложения в капитал и ценные бумаги.

На финансовую устойчивость предприятия большое влияние оказывают дополнительные ссудные сбережения, мобилизуемые рынком. Чем больше средств может достать предприятие, тем больше его финансовые перспективы, однако возрастает финансовый риск. Сможет ли предприятие своевременно рассчитываться со своими долгами. И здесь роль призваны резервы как из форм гарантии платежеспособности субъекта [17].

Финансовая – составная общей устойчивости сбалансированность финансовых наличие средств, организации поддерживать деятельность в определенном периода и даже обслуживая полученные займы и производя товар. Во многом показывает финансовое состояние организации.

Основная задача анализа финансовой устойчивости считается насколько независимо предприятие от заемных источников. Это необходимо сделать для ответа на вопросы: растет или падает величина независимости организации с точки зрения финансов и соответствуют ли активы и пассивы задачам деятельности предприятия. Для определения, устойчиво ли предприятие в финансовом отношении, существуют показатели, которые показывают насколько предприятие независимо по всем активам и по имуществу в целом.

Наиболее простой и легкий способ для оценки устойчивости покажет следующее соотношение [17]:

Оборотные активы Собственный капитал x 2 – Внеоборотные активы.

В качестве показателей устойчивости могут быть использованы абсолютные и относительные – коэффициенты, характеризующие актива и пассива баланса, а соотношения между отдельными статьями актива пассива.

Абсолютными показателями финансовой устойчивости считаются показатели, показывающие степень обеспеченности запасов и затрат возникновение их образования.

Анализ абсолютных показателей состоит в том, в соответствии трех показателей наличия источников образования запасов трех показателей обеспеченности истокам их образования. Вычисления заносятся в таблицу и потом рассчитывается трехкомпонентный показатель данной ситуации, который показывает степень устойчивости предприятия. Для источников образования запасов применяются показатели, которые показывают разные виды источников: наличие своих оборотных средств (СОС). Если по сравнению с предыдущим периодом он увеличивается это показывает дальнейшее развитие работы предприятия. В виде формулы можно записать:

$$\text{СОС} = \text{Шр} - \text{Iр} = 1300 - 1100, \quad (5)$$

где – Ш раздел баланса (капитал и резервы);

– I раздел баланса (внеоборотные активы).

наличие собственных и заемных источников образования запасов и затрат (СД) или действующий капитал, рассчитываемый путем суммированием предыдущего показателя на долгосрочных обязательств (ДО):

$$\text{СД} = \text{СОС} + \text{ДО} = - \text{Iр} \text{ IVр} = 1130 - 1100 + 1400 \quad (6)$$

общий размер основных источников (ОИ), считается как сумма предыдущего показателя и краткосрочных кредитов банков (КК):

$$\text{ОИ} = \text{СД} + \text{КК} = 1300 - 1100 + 1400 + 1500 \quad (7)$$

Каждый из показанных показателей источников формирования и затрат быть уменьшен величину иммобилизации средств. Иммобилизация скрывается как составе запасов, и дебиторов прочих активов, определить её можно только при а пределах внутреннего анализа основе учетных Критерием для этого служит низкая обнаруженных сомнительных данных

В наименовании показателя наличия собственных и источников формирования запасов и затрат есть определенная значимость. Так как кредиты на долгий срок и займы используется в частности на капитальные вложения и на покупку основных средств, это значит, что по факту показатель наличия показывает поправленный размер собственных оборотных средств. В результате наименование «наличие собственных и долгосрочных источников» обозначает лишь то, что изначальный размер собственных оборотных средств больше на сумму долгосрочных кредитов заемных средств.

Трем показателям наличия источников образования запасов соответствуют три показателя обеспеченности источниками их образования:

– излишек (+) недостаток (-) собственных оборотных средств

$$\text{Фсос} = \text{СОС} - \text{Запасы};$$

излишек (+) или недостаток (-) и долгосрочных источников формирования запасов

$$\text{Фсд} = \text{СД} - \text{запасы};$$

излишек (+) или недостаток (-) общего размера основных источников образования запасов (Фои):

$$\text{Фои} = \text{ОИ} - \text{запасы.}$$

С помощью этих определяется трехкомпонентный тип финансовой устойчивости:

$$S = 1, \text{ если } \Phi > 0 \quad 0, \text{ если } < 0 \quad (8)$$

Абсолютная независимость финансового состояния поводится очень редко и показана крайним типом финансовой устойчивости. Этот тип устойчивости обуславливается тем, что запасы перекрываются оборотными средствами. Трехкомпонентный показатель финансовой устойчивости имеет следующий вид: $S=\{1,1,1\}$. Такая ситуация не может рассматриваться как совершенная, потому что показывает, что руководители компании не умеют, не желают, или не имеют возможности воспользоваться внешними источниками средств для работы предприятия.

Нормальная финансовая устойчивость обозначается показателем типа финансовой устойчивости, которому свойственен следующий вид: $S=\{0,1,1\}$. В данной ситуации предприятию для покрытия собственных запасов кроме собственных оборотных средств использует также и долгосрочные привлеченные средства. С точки зрения финансового менеджмента такой вид финансирования запасов считается «нормальным». Нормальная финансовая устойчивость наиболее предпочтительной для предприятия. Для восполнения запасов используются источники покрытия (НИП).

$$\text{НИП} = \text{СОС} + \text{Запасы} + \text{Расчеты кредиторами за товар.}$$

Для неустойчивого финансового положения типично сохранение возможности воссоздания баланса за счет восполнения образования собственных средств, увеличения оборачиваемости запасов, уменьшения

дебиторской задолженности. У трехкомпонентного показателя типа финансовой устойчивости следующий вид: $S=\{0,0,1\}$.

При кризисном финансовом предприятии полностью от заемных финансирования и на грани, т.к. денежные краткосрочные ценные и дебиторская не покрывают его кредиторской и просроченных. Трехкомпонентный показатель финансовой устойчивости следующий вид: $S=\{0,0,0\}$.

Выделяют три степени состояния:

первая степень (I): ссуды своевременно не оплаченные банкам;

вторая степень (II): I + наличие несвоевременной оплаты, поставщикам за товары;

третья степень (III): II + наличие недоимок в бюджет.

В таблице.2 показан пример рассчитываемых показателей.

Таблица 2

Показатели по типам финансовой устойчивости

Показатели	Тип финансовой ситуации			
	Абсолютная устойчивость	Нормальная устойчивость	Неустойчивое состояние	Кризисное состояние
1	2	3	4	5
Излишек (+) или недостаток (-) собственных оборотных средств ($\Phi_{\text{сос}} = \text{СОС} - \text{З}$)	$\Phi_{\text{сос}} > 0$	$\Phi_{\text{сос}} < 0$	$\Phi_{\text{сос}} < 0$	$\Phi_{\text{сос}} < 0$
Излишек (+) или недостаток (-) собственных и долгосрочных заемных источников формирования запасов и затрат ($\Phi = \text{СД} - \text{Запасы}$)	$\Phi_{\text{сд}} > 0$	$\Phi_{\text{сд}} > 0$	$\Phi_{\text{сд}} < 0$	$\Phi_{\text{сд}} < 0$
Излишек (+) или недостаток (-) общей величины основных источников для формирования запасов и затрат ($\Phi_{\text{ои}} = \text{ОИ} - \text{Запасы}$)	$\Phi_{\text{ои}} > 0$	$\Phi_{\text{ои}} > 0$	$\Phi_{\text{ои}} > 0$	$\Phi_{\text{ои}} < 0$

От оптимальности структуры источников капитала зависит финансовое состояние предприятия и его устойчивость. Поэтому необходимо проанализировать структуру источников предприятия.

1.2. Методика расчета коэффициентов финансовой устойчивости.

Расчетный анализ относительной устойчивости или финансовых коэффициентов показывает состояние состава и структуры средств организации и правильно ли их используют. В результате анализа будет показана оценка насколько организация не зависит от кредитов. Чем больше часть средств за счет оформления кредитов, тем больше рискуют контрагенты, работающие с этой организацией, тем более шаткое ее финансовое положение.

В результате анализа устойчивости предприятия, следующие необходимо рассчитать финансовые коэффициенты:

- коэффициент соотношения заемных собственных средств (U1);
- коэффициент обеспеченности собственными источниками финансирования (U2);
- коэффициент независимости (U3);
- коэффициент финансирования (U4);
- коэффициент финансовой устойчивости (U5).

Коэффициент соотношения заемных и собственных средств (U1) показывает, какой размер полученных кредитов и займов организации приходится 1 рубль вложения в активы собственных средств. И если коэффициент больше 1, значит предприятие больше зависит от заемных средств. Условиями работы каждого предприятия, в первую очередь, быстротой оборачиваемости средств, находится допустимый уровень коэффициента. Поэтому дополнительно нужно найти скорость движения оборотных ресурсов и задолженностью от покупателей за период, который

анализируем. При быстрой оборачиваемости дебиторской задолженности, быстрее оборотных средств, это значит очень значительную скорость пребывания денежных средств, в распоряжение предприятия. Значит если оборачиваемость материальных оборотных средств большая и ещё больше оборачиваемость дебиторской задолженности, то коэффициент соотношения собственных и заемных средств будет достаточно сильно превышать 1.

Коэффициент соотношения заемных и собственных средств считается по такой формуле:

$$U1=ЗК/СК=(ст.1400+1500)/ст.1300, \quad (9)$$

где ЗК – заемный капитал;

СК – собственный предприятия.

Имеется ли у предприятия необходимый объем собственных оборотных средств (собственного оборотного капитала) обуславливается одним из основных условий его финансовой устойчивости. Коэффициент обеспеченности собственными источниками (U2) обозначают, что у предприятия достаточно собственных оборотных средств, требуемых для финансовой устойчивости. Если собственного капитала нет, то это обозначает, что все оборотные средства предприятия и, возможно, некоторые в необоротные активы образованы за счет кредитов.

Коэффициент обеспеченности собственными средствами находится как деление оборотных средств на размер оборотных активов предприятия. Формула коэффициента обеспеченности собственными по данным баланса:

$$U2=(ст.1300-ст.1100)/ст.1200 \quad (10)$$

Нижняя граница $U2 > 0,1$ (10%) установлена постановлением Правительства в качестве одного из условий для нахождения плохой

структуры баланса вместе с коэффициентом текущей ликвидности. Оптимальным является значение $U_2 \geq 0,6-0,8$.

Коэффициент финансовой независимости (U_3) (коэффициент автономии) считается как деление собственного капитала на сумму всех средств, авансированных предприятию (или отношение величины собственных средств к итогу баланса предприятия). Он характеризует собственности владельцев предприятия в общей сумме авансированных средств. Чем больше размер коэффициента, тем более независимо финансовая устойчивость от внешних кредиторов предприятие [20].

Формула коэффициента независимости по данным баланса:

$$U_3 = \text{ст.1300} / \text{ст.1700} \quad (11)$$

Общепринятое нормальное значение 0,5 и более (оптимальное 0,6-0,7); однако практике в значительной мере зависит от отрасли, структуры капитала и т.д.

Большое значение для инвесторов имеет коэффициент автономии, т.к. чем больше размер коэффициента, меньше риск инвестиции и кредитов.

Коэффициент финансирования (U_4) какая часть деятельности предприятия образуется за счет вложений собственных средств, а какая за счет заемных средств. Формула определения коэффициента финансирования по данным баланса:

$$U_4 = \text{ст.1300} / (\text{ст.1400} + 1500) \quad (12)$$

Если размер коэффициента финансирования меньше 1 (большая имущества предприятия создана за счет заемных средств), это может значить, что предприятие неплатежеспособно и нередко затрудняет возможность получения кредита. Нормальным считается значение $U_4 \geq 0,7$, оптимальное значение – 1,5.

Коэффициент финансовой устойчивости означает, размер устойчивых источников финансирования, которыми можно пользоваться в достаточно долгое время.

Формула коэффициента финансовой устойчивости по данным баланса:

$$U5=(\text{ст.1300}+1400)/1700 \quad (13)$$

Если величина коэффициента колеблется в пределах 80–90 %, имеет положительную тенденцию, то финансовое положение организации устойчивым.

Благодаря расчетам вышеуказанных показателей предприятие возможность узнать о том, насколько независимо в финансовом плане.

При анализе устойчивости состояния на какую-либо дату поможет нам увидеть, правильно предприятие распорядилось ресурсами течение периода, этой дате. Необходимо, чтобы состояние ресурсов отвечало предложениям рынка и потребностям развития предприятия, поскольку недостаточная устойчивость сказаться на неплатежеспособности и вовсе отсутствию у него средств для формирования производства, избыточная – мешать развитию, отягощая предприятия излишними и резервами. образом, сущность устойчивости определяется образованием, правильным распределением и эффективным использованием финансовых ресурсов.

Финансовое положение предприятия будет устойчивым, если оно перекрывает собственными средствами большую часть финансовых ресурсов, которые нужны для работы нормальной хозяйственной деятельности, правильно пользуется финансовыми ресурсами, придерживается финансовой, кредитной и дисциплины, другими словами, является платежеспособным. Анализ устойчивости компании проводят как коэффициентным методом, так с помощью анализа показателя чистые активы [11].

2. Анализ финансовой устойчивости ООО «Артстройгруп»

2.1. Техничко-экономическая характеристика предприятия

Сокращенное фирменное наименование: ООО «Артстройгруп».

ООО «Артстройгруп» представляет собой юридическое лицо и формирует свою работу и развитие на основании Устава, Гражданского Кодекса РФ и Федерального закона «Об обществах с ограниченной ответственностью» и действующего законодательства Российской Федерации.

ООО «Артстройгруп» создано для организации коммерческой деятельности с целью получения прибыли.

В составе учредителей Общества являются три руководителя организации.

Местоположение: 660025, Красноярский край, г. Красноярск, ул. Семафорная, 329.

Общество имеет все полномочия юридического лица после того, как прошли государственную регистрацию в установленном законодательством РФ порядке.

Общество существует как коммерческая организация.

Общество имеет право в установленном порядке открывать счета в банках на территории Российской Федерации и за ее пределами. ООО «Артстройгруп» имеет круглую печать, на которой отражаются его полное наименование фирмы на русском языке и указание на его адрес. Общество имеет свои фирменные штампы и бланки с полным наименованием организации, собственную эмблему и другие средства визуального распознавания общества.

ООО «Артстройгруп» является собственником принадлежащего ему имущества и денежных ресурсов и несет ответственность по своим обязательствам всем своим имуществом. Участники ООО «Артстройгруп» имеют обязательственные права, предусмотренные законом и учредительными документами Общества по отношению к Обществу.

Учредители несут ответственность по обязательствам Общества не выходя за пределы имеющихся своих вкладов в уставный капитал.

Общество владеет собственным обособленным имуществом, принятым на самостоятельный баланс и имеет право покупать и исполнять имущественные и личные неимущественные права, нести обязанности, быть истцом и ответчиком в суде.

Общество осуществляет следующие виды деятельности:

- ремонт, реконструкция и строительство мостов на территории республики Тува и Красноярского края;
- различные виды деятельности, не запрещенные законодательством Российской Федерации.

Основные технико-экономические показатели деятельности предприятия приведены в таблице 3.

Таблица 3

Основные технико-экономические показатели деятельности ООО
«Артстройгруп»

Наименование показателей	2014г.	2015г.	2016г.	Изменения			
				абсолютные		темп роста	
1	2	3	4	5 = 4 - 3	6 = 4 - 2	7 = 4 / 3*100	8 = 4 / 2*100
1. Выручка от продажи работ, тыс. руб.	14 400	4 905	14 601	9 696	201	297,68	101,4
2. Себестоимость работ, тыс. руб.	10 849	2 575	12 065	9 490	1 216	468,54	111,21
3. Прибыль от реализации работ, тыс. руб.	3 551	2 330	2 536	206	- 1 015	108,84	71,42
4. Среднесписочная численность работников, чел.	57	57	58	1	1	101,75	101,75
5. Фонд оплаты труда, тыс. руб.	39 603,6	39 945,6	40785,6	840	1 182	102,1	102,98
6. Стоимость ОПФ, тыс. руб.	1 342	6 012	5 215	- 797	3 873	86,74	388,6

Продолжение таблицы 3

Наименование показателей	2014г.	2015г.	2016г.	Изменения			
				абсолютные		темпы роста	
1	2	3	4	5 = 4 - 3	6 = 4 - 2	7 = 4 / 3*100	8 = 4 / 2*100
7. Затраты на 1 руб. работ, тыс. руб./тыс. руб. (п.2/п.1)	0,75	0,52	0,86	0,34	0,11	165,38	114,67
8. Фондоотдача, тыс. руб./тыс. руб. (п.1/п.6)	10,73	0,82	2,8	1,98	- 7,93	341,46	26,1
9. Выработка на одного рабочего, тыс. руб./чел. (п.1/п.4)	252,63	86,05	251,74	165,69	- 0,89	292,55	99,65
10. Средняя з/п, тыс. руб./чел. (п.5/п.4)	694,8	700,8	703,2	2,4	8,4	100,34	101,21
11. Рентабельность продаж, % (п.3/п.1) x100	24,66	47,5	17,37	- 30,13	- 7,29	36,57	70,44

В отчетном году выручка от продажи возросла на 9 696 тыс. руб. по сравнению к 2015 г., при этом себестоимость работ более быстрыми темпами росла, в результате этого темпы прироста затрат на 1 руб. реализованных работ по сравнению с прошлым годом составили 64,38%.

Стоимость основных производственных фондов за отчетный период имеет стремление к увеличению; отсюда следует отметить, что в 2016 г. производственные фонды уменьшились по сравнению к 2015 г. на 797 тыс. руб., отсюда последовало увеличение фондоотдачи почти в 2,5 раза.

Выработка на одного рабочего, наоборот, за отчетный год уменьшается, при этом в отчетном году увеличилась на 165,69 тыс. руб./чел. по сравнению с прошлым годом, а в сравнении с 2014 г. уменьшилась на 0,89 тыс. руб./чел.

Средняя заработная плата изменилась незначительно в сторону большую сторону в соответствии с темпами инфляции. Если сравнить темпы роста производительности труда и заработной платы, то можно увидеть, что в отчетном году роста выработки опережает рост в прошлом году, а по сравнению с предыдущим годом – ситуация обратная.

Рентабельность продаж уменьшается в динамике за отчетный период. При рассмотрении имущества предприятия по составу и источникам его финансирования по данным бухгалтерского баланса, можно увидеть, что анализ динамики состава и структуры имущества дают возможность увидеть абсолютный и относительный прирост или уменьшения имущества предприятия и его видов.

Рассмотрение пассива баланса дает обнаружить вероятную проблему неустойчивости предприятия.

Сформируем из баланса сравнительный аналитический баланс путем уплотнения отдельных статей и дополнения его показателями структуры, а также расчетами динамики.

Сравнительный аналитический баланс ООО «Артстройгруп» представлен в Приложение 1.

Проанализировав уплотненный баланса-нетто делаем следующие выводы:

- уменьшение цены внеоборотных активов произошло в результате уменьшения такого элемента, как «Основные средства», которые в течении года уменьшились на 797 тыс. руб. в абсолютном выражении или на 13,26 % в относительном и это можно считать как отрицательную тенденцию;
- оборотные активы увеличились с 2 096 тыс. руб. до 4 175 тыс. руб. в абсолютном выражении или на 17,61 % в относительном, что можно оценить как благоприятную тенденцию;
- дебиторская задолженность увеличилась на 1 457 тыс. руб. в абсолютном выражении или на 71,01 % в относительном, что можно рассматривать как негативную тенденцию;
- наиболее ликвидная часть баланса (денежные средства и их эквиваленты) увеличилась на 83,58 % или на 369 000 руб.;
- валюта баланса увеличилась с 8 108 тыс. руб. до 9 390 тыс. руб. существенно (1 282 тыс. руб.), т.е. сумма финансовых ресурсов, находящихся

- в распоряжении предприятия повысилась;
- положительным моментом является повышение нераспределенной прибыли предприятия на 2 750 тыс. руб. в абсолютном выражении или на 9,17 % в относительном;
- особенно нужно обратить внимание на уменьшение краткосрочных пассивов организации (1 468 тыс. руб.), и это можно рассматривать как положительную тенденцию;
- повышение темпов роста активов и пассивов предприятия в течении года работы организации составило или 1 282 тыс. руб. в абсолютном выражении или на 15,81% в относительном.

Общее увеличение скорости роста активов предприятия, в основном, произошло за счет увеличения доли денежных средств и их эквивалентов.

Общее увеличение темпов роста пассивов предприятия, в основном, произошло за счет увеличения нераспределенной прибыли.

2.2. Анализ ликвидности и платежеспособности

Сущность наименования «платежеспособность» обширней понятия «ликвидность». Платежеспособность - это возможность предприятия самостоятельно и своевременно обеспечивать оплату по своим платежам, что подразумевает достаточное у нее денежных средств. Термин «ликвидность» означает когда легко продаваемый товар быстро материализуется в денежные средства.

Главной задачей анализа показателей ликвидности и платежеспособности организации это определить, насколько организация близка к банкротству. Ликвидность не связана с оценкой перспектив роста компании и показывают непосредственно текущую ситуацию.

Основными пользователями результатами анализа платежеспособности и ликвидности компании являются [11]:

– банки – для оценки условий кредитования компаний. На основании такого анализа они определяют степень риска кредитования конкретной организации;

– финансовые директора – при оценке финансовой отчетности других фирм. На основании полученных данных принимается решение о дальнейшем сотрудничестве;

– собственники компании либо внутренние отделы, которые используют анализ для планирования, контроля и прогнозирования финансового состояния;

– налоговики – при предоставлении налогоплательщику отсрочки и рассрочки по уплате налогов. Контролеры, которые обычно, используют Методику проведения анализа финансового состояния налогоплательщиков [11];

– арбитражные управляющие. Для них значимость анализа рассматриваемых показателей, это определить эффективность проводимых мероприятий по выходу компании из неустойчивого финансового положения в соответствии с Федеральным законом.

Недостаток финансовой устойчивости приводит к отсутствию у предприятия финансов для вложения в производство, отсутствия платежеспособности и результат этого банкротство, а избыточная устойчивость не дает расти и развиваться предприятию из-за излишка запасов и резервов, которые мешают развитию излишними тратами на себя.

Проведем группировку активов по степени их ликвидности (реализуемости), а пассивов – по срочности погашения обязательств. В таблице активы расположены в порядке убывания их ликвидности, а обязательства – в порядке возрастания сроков их погашения.

Баланс ликвидности ООО«Артстройгруп» представлен в Приложение2.

Анализ ликвидности баланса проводится для того, чтобы проверить перекрываются ли пассивы баланса активами, время оборачиваемости в денежные ресурсы приравнивается к времени погашения обязательств. В таком балансе мы видим значительный недостаток наиболее ликвидных активов на начало и конец года. В целом по балансу мы наблюдаем повышение ликвидности баланса.

Следующий этап – это расчет финансовых коэффициентов ликвидности, который рассчитывается путем поэтапного сравнения отдельных групп активов с краткосрочными пассивами по данным баланса ликвидности.

Обычно начинают расчеты с нахождения коэффициента L1 – общего показателя ликвидности, который дает единую оценку ликвидности предприятия.

Дальше нужно определить коэффициент абсолютной ликвидности L2, который находится путем деления наиболее ликвидных активов на сумму наиболее срочных обязательств и краткосрочных пассивов. Коэффициент указывает на то, какую часть текущей задолженности можно погасить в ближайшее время к моменту составления баланса, что считается одним из критериев платежеспособности.

Следующий коэффициентом- это коэффициент критической ликвидности L3. Он находится в делением денежных средств, ценных бумаг на сумму обязательств организации.

Коэффициент критической ликвидности указывает на прогнозируемые возможности платежеспособности организации при условии проведения своевременных расчетов с дебиторами.

Далее рассчитывают коэффициент текущей ликвидности L4, который считается как деление всех оборотных средств текущих активов за минусом налога на добавленную стоимость по приобретенным ценностям на текущие обязательства.

К сумме активов, которые используются для расчета предыдущего коэффициента, прибавляют величину запасов. Коэффициент текущей ликвидности указывает на сколько текущие активы покрывают краткосрочные обязательства. Они определяют платежные ресурсы организации, которые оцениваются при условии не только вовремя оплаченных поставщикам задолженностей и выгодных продаж продукции, а также реализации если необходимо других материальных оборотных средств. От направления отрасли производства, продолжительности рабочего цикла, структуры запасов и затрат напрямую зависит уровень коэффициента покрытия. Нормой для данного показателя считается – 2. При выполнении нормы этого показателя предприятием предполагается, что на один рубль его краткосрочных обязательств приходится больше двух рублей ликвидных средств. Если данный показатель больше установленного норматива это указывает на то, что предприятие имеет достаточные объемы свободных ресурсов, созданные благодаря собственным источникам. С позиции кредиторов, такой вариант формирования оборотных средств считается наиболее предпочтительным.

Коэффициент маневренности действующего капитала L_5 показывает, какая часть функционирующего капитала не работает в прогнозных запасах. Если показатель уменьшается в динамике считается положительным фактом.

Коэффициент L_6 показывает долю оборотных средств в активах. В процессе анализа нужно проанализировать структуру активов и провести их деление на степени ликвидности. Делитель коэффициента (краткосрочные обязательства) тоже может быть выстроен по времени погашения.

Коэффициент обеспеченности собственными средствами L_7 показывает величину собственных оборотных средств в оборотных активах и определяет сколько средств у организации в обороте, так необходимых для устойчивости организации.

Коэффициент восстановления платежеспособности L_8 показывает

способно ли предприятие в течение ближайших шести месяцев возобновить свою платежеспособность. Коэффициент рассчитывается в том случае, если хотя у коэффициентов L4 или L7 значение меньше критического.

Коэффициенты, характеризующие платежеспособность ООО «Артстройгруп», приведены в Приложение 3.

Общий показатель ликвидности не соответствует нормальному ограничению, но его можно оценить в динамике. В данном балансе прослеживается увеличение значения L1 на конец года до 0,3364, а это значит, что финансовая ситуация на предприятии меняется в лучшую сторону, но в общем баланс не считается абсолютно ликвидным.

Коэффициент абсолютной ликвидности L2 в 2014г. имел значение 0,157, в 2015 уменьшился до 0,036, а в отчетном-увеличился до 0,1386, что свидетельствует о хорошей динамике, у предприятия есть возможность переводить свои активы в денежные ресурсы.

Коэффициент критической оценки L3 к отчетному году возрос довольно сильно возрос на 0,5116 по сравнению с 2015г. и его значение составило 0,7003 – это соответствует норме, значит достаточно большая часть текущих обязательств может быть погашена если положение станет действительно критическим.

Коэффициент L4 на конец года составляет 1,0156, следовательно, показывает неудовлетворительность бухгалтерского баланса и указывает на то, что текущие активы не смогут перекрыть краткосрочные обязательства, хотя в динамике данный показатель увеличился по сравнению с прошлым годом почти в два раза.

Значение коэффициента L5 на конец года 20,25. В течении года произошло его увеличение на 20,549, отсюда следует, что количество незадействованного капитала увеличивается, а это является отрицательным показателем.

Коэффициент L6 – доля оборотных средств в активах увеличилась на конец

года на 0,1861 – это является положительной динамикой.

Коэффициент L7 показывает, что организация финансово неустойчива, т.е. не достаточно обеспечена средствами, хотя если сравнивать ситуацию с прошлым годом намного улучшилась.

Анализ платежеспособности ООО «Артстройгрупп» показал, что около 90% всех показателей ликвидности не соответствует нормальному ограничению. Так как значение коэффициента текущей ликвидности ниже критического, поэтому считается коэффициент восстановления платежеспособности за 6 месяцев. В ООО значение коэффициента соответствует норме, следовательно, предприятие имеет возможность поправить свою платежеспособность в течение ближайших 6 месяцев.

Для того, чтобы восстановить платежеспособности предприятия правильным будет увеличить долю долгосрочных пассивов и увеличить объем продаж.

2.3. Анализ финансовой устойчивости

В рыночных условиях уверенностью выживаемости и основой устойчивости организации считается ее финансовая устойчивость, т.е. предприятие имеет достаточно денежных средств для обеспечения ее постоянной платежеспособности. Такая организация собственными средствами покрывает средства, вложенные в активы и не допустит необоснованной задолженности дебиторской и кредиторской и вовремя погашает свои обязательства. Анализ финансовой устойчивости считается одним из главных частей анализа финансового состояния и инвестиционной привлекательности организаций. Общей устойчивости можно достигнуть движением денежных средств, которые обеспечивают регулярное превышение поступающих средств над их расходом.

Финансовая устойчивость распознается, когда размер доходов превышает над размером расходов, обеспечивает свободное распределение

денежными средствами и непрерывный процесс работы производства и сбыта товара. Финансовая устойчивость создается в течении работы предприятия и является важной составляющей устойчивости организации в целом.

Финансовая устойчивость показывает состояние финансов организации, когда оно может распоряжаться предприятие, свободно распоряжаться денежными средствами, может путем правильного их распределения организовать непрерывный процесс производства и реализации продукции, а также покрыть все, что потрачено на расширение и обновление предприятия.

Финансовая устойчивость обуславливается системой абсолютных и относительных показателей. При правильных (либо несоответствие – излишек или недостаток) размерах источников средств для образования запасов обозначается одно из наиболее обобщающим абсолютным показателем финансовой устойчивости. Это имеются в виду источники собственных и заемных средств.

Анализ финансовой устойчивости проходит в 2 этапа.

На первом этапе необходимо определить абсолютные показатели и тип финансового состояния предприятия методом трехкомпонентного анализа финансовой устойчивости. Для этого оценивают достаточно ли запасов и затрат различными источниками финансирования.

Показатели, показывающие размер насколько предприятие обеспечено запасами и затратами (33) источниками их образования используют в качестве абсолютных показателей финансовой устойчивости. Для определения размера запасов и затрат пользуются данными группы статей «Запасы» раздела II актива баланса.

$$33 = \text{стр. 1210} + \text{стр. 1220}, \quad (15)$$

Где 33 - запасы и затраты

Для определения источников формирования запасов необходимо найти три показателя:

– размер собственных оборотных средств (СОС) рассчитывается как разница между капиталом и резервами и внеоборотными активами; характеризует чистый оборотный капитал.

$$\text{СОС} = \text{стр.1300} - \text{стр.1100} \quad (16)$$

-размеры собственных и долгосрочных заемных источников формирования запасов и затрат (КФ) находим СОС на сумму долгосрочных пассивов.

$$\text{КФ} = \text{стр.1300} - \text{стр.1100} + \text{стр.1400} \quad (17)$$

-общая величина основных источников формирования запасов и затрат (ВИ) рассчитывается как увеличение КФ на сумму краткосрочных заемных средств (стр. 1510).

$$\text{ВИ} = \text{КФ} + \text{стр. 1510} \quad (18)$$

Полученные в результате расчетов соотношения сведем в таблицу 4.

Таблица 4

Определение типа финансового состояния ООО «Артстройгруп»

Наименование показателя	2014 г.	2015 г.	2016 г.
1	2	3	4
Общая величина запасов (ЗЗ), тыс. руб.	946	1 043	1 296
Наличие собственных оборотных средств (СОС), тыс. руб.	- 95	- 3 483	64
Функционирующий капитал (КФ), тыс. руб.	- 95	- 3 483	64
Общая величина источников (ВИ), тыс. руб.	- 95	- 2 902	64
Фс = СОС - ЗЗ, тыс. руб.	- 1 041	- 4 526	- 1 232
Фт = КФ - ЗЗ, тыс. руб.	- 1 041	- 4 526	- 1 232
Фо = ВИ - ЗЗ, тыс. руб.	- 1 041	- 3 945	- 1 232
Трехкомпонентный показатель типа финансовой устойчивости	{0,0,0}	{0,0,0}	{0,0,0}

Из данных таблицы 7 следует, что в ООО «Артстройгруп» имеет место кризисное финансовое состояние. Собственного капитала и краткосрочного кредита не хватает для финансирования оборотных средств в краткосрочной перспективе.

Анализ относительных показателей финансовой устойчивости или финансовых коэффициентов это оценка структуры и состава источников средств предприятия и их использования. В результате такого анализа будет показана оценка самостоятельности организации от внешних кредиторов. Чем больше размер заемных средств из общей части источников, тем больше финансовый риск для контрагентов, которые работают с этой организацией и неустойчивее ее финансовое положение.

Финансовая устойчивость характеризуется показателями:

- коэффициент соотношения заемных и собственных средств (U_1);
- коэффициент обеспеченности собственными источниками финансирования (U_2);
- коэффициент финансовой независимости (U_3);
- коэффициент финансирования (U_4);
- коэффициент финансовой устойчивости (U_5).

Анализ коэффициентов финансовой устойчивости приведен в таблице 5.

Таблица 5

Анализ коэффициентов финансовой устойчивости

Наименование показателя	Нормальное ограничение	2014г.	2015г.	2016г.	Изменение	Изменение	Изменение
1	2	3	4	5	6 = 4 - 3	7 = 5 - 3	8 = 5 - 4
Коэффициент капитализации (плечо финансового рычага) U_1	не выше 1,5	0,67	2,21	0,78	1,54	0,11	-1,43
Коэффициент обеспеченности собственными источниками финансирования U_2	нижняя граница 0,1 Оптимальное $U_2 \geq 0,5$	-0,035	1,66	0,015	1,695	0,05	1,675

Продолжение таблицы 5

Наименование показателя	Нормальное ограничение	2014г.	2015г.	2016г.	Изменение	Изменение	Изменение
1	2	3	4	5	6 = 4 - 3	7 = 5 - 3	8 = 5 - 4
Коэффициент финансовой независимости U_3	$U_3 > = 0,4-0,6$	0,31	0,31	0,56	0	0,25	0,21
Коэффициент финансирования U_4	$U_4 > = 0,7$ Оптимальное $U_4 = 1,5$	0,44	0,45	1,28	0,1	0,84	0,83
Коэффициент финансовой устойчивости U_5	$U_5 > = 0,6$	0,31	0,31	0,56	0	0,25	0,22

Все значения финансовых коэффициентов на начало 2016 года не соответствовали оптимальным значениям. Это говорило о недостаточно устойчивом финансовом положении организации. Но уже на конец отчетного года все показатели заметно изменились в лучшую сторону, многие из них стали соответствовать своим оптимальным значениям.

Для оценки стоимости бизнеса применяется такой метод, как расчет чистых активов. Чистые активы указывают, насколько активы организации больше, чем ее обязательства, то есть покажут какой уровень платежеспособности у предприятия. Так как чистые активы показывают размер обеспеченности вложенных собственниками средств активами организации их можно идентифицировать с величиной собственного капитала

Анализ соотношения чистых активов с уставным капиталом показывает о безопасном развитии предприятия и его финансовой устойчивости. По завершении двух финансовых лет стоимость имущества не должна быть меньше капитала (п. 4 ст. 90 ГК РФ, п. 4 ст. 30 ФЗ № 14-ФЗ).

Если такое требование не будет выполняться, то через шесть месяцев после окончания финансового года в организации надо будет либо уменьшить уставный капитал, либо выносить решение о своей ликвидации, либо увеличить размер активов до размера капитала (п. 4 ст. 90 ГК РФ, п. 4 ст. 99 ГК РФ).

Схематично расчет чистых активов представлен на рисунке 4.

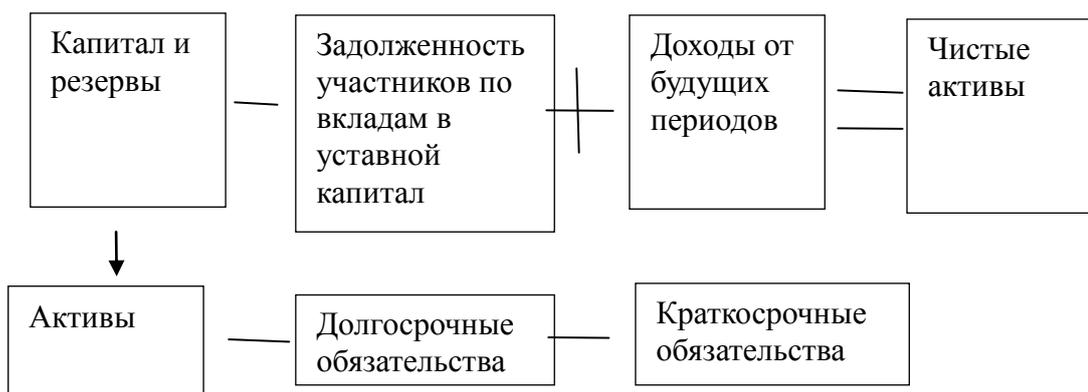


Рисунок 4. Расчет чистых активов по балансу

От размера чистых активов зависит размер уставного капитала предприятия. Если чистых активов недостаточно, то необходимо уменьшать уставный капитал или закрывать предприятие.

В состав бухгалтерской отчетности включаются результаты расчетов. Для оценки чистых активов используются активы и пассивы.

К прочим долгосрочным и краткосрочным обязательствам относятся запасы, созданные предприятием в связи с условными обязательствами или остановкой деятельности. Стоимость чистых активов считается путем вычитания из суммы активов суммы пассивов.

Рассчитаем величину активов предприятия по состоянию на конец 2015 г. В бухгалтерском балансе значатся следующие активы.

Внеоборотные активы:

- нематериальные активы – 0 тыс. руб.;
- основные средства – 5 215 тыс. руб.;
- результаты исследований и разработок – 0 тыс. руб.;
- финансовые вложения – 0 тыс. руб.;

Всего внеоборотных активов – 5 215 тыс.руб..

Оборотные активы:

- запасы – 1 296 тыс.руб.;

- НДС по приобретенным ценностям – 0 тыс. руб.;
- дебиторская задолженность – 2 309 тыс. руб.;
- финансовые вложения – 0 тыс. руб.;
- денежные средства – 570 тыс. руб.;

Всего оборотные активы – 4 175 тыс. руб.

Таким образом, активы, принимаемые к расчету, составляют:

$5\ 215\ \text{тыс. руб.} + 4\ 175\ \text{тыс. руб.} = 9\ 390\ \text{тыс. руб.}$

Пассивы на конец 2015 г.:

- долгосрочные обязательства по кредитам и займам – 0 тыс. руб.;
- краткосрочные обязательства по кредитам и займам – 0 тыс. руб.;
- кредиторская задолженность – 4 111 тыс. руб.;
- прочие краткосрочные пассивы – 0 тыс. руб.

Всего пассивов – 4 111 тыс. руб.

Чистые активы на конец 2016 г. составляют:

$9\ 390\ \text{тыс. руб.} - 4\ 111\ \text{тыс. руб.} = 5\ 279\ \text{тыс. руб.}$

А это значит, что размер чистых активов больше размер уставного капитала:

$5\ 279\ \text{тыс. руб.} > 10\ \text{тыс. руб.}$

Показатель чистых активов – это основной показатель деятельности для любой организации. Чистые активы предприятия как минимум должны быть положительными. Если чистые активы отрицательные, значит организация несостоятельна – это говорит о том, что предприятие имеет зависимость от кредиторов и отсутствие у него собственных средств.

На основе анализа чистых активов выявляются пути их повышения, а также возможности увеличения финансовой устойчивости и платежеспособности предприятия, его привлекательности для инвестиций.

3. Мероприятия по повышению финансовой устойчивости ООО «Артстройгруп»

3.1. Увеличение объемов работ, и сдача имущества в аренду как мероприятия по повышению финансовой устойчивости

ООО «Артстройгруп» выполняет основной объем работ в Тувинской республике, получая государственные субсидии на ремонт (реконструкцию) мостов. Для увеличения объемов работ предлагаем руководству ООО принять участие в тендерных торгах на выполнение подобных работ помимо Тувинской республики на территории Красноярского края.

Тендер – это выбор за счет конкуренции наиболее выгодного предложения на поставку товаров, оказание услуг или выполнение работ по заранее объявленным условиям, оформленных в документах, в определенные сроки на принципах конкуренции, справедливости и эффективности. Договор подписывается с участником, выигравшим тендер с предложением, которое соответствует требуемым условиям, в котором предложены выгодные условия.

Строительные тендеры – это торги на право заключения договора на проектно-сметные, строительные-монтажные, ремонтные и отделочные работы с заказчиком между различными организациями, проводимые обычно в форме конкурса. Заказчиком, объявляющим тендеры на строительство и ремонт, может быть государственное или муниципальное юридическое лицо, иная организация и даже физическое лицо.

Для участия в тендере необходим утвержденный Федеральным законом список документов. Если необходимо комиссия может запросить другие иные документы о работе предприятия претендентов.

Заявки на участие в тендере принимаются до срока, установленного в тендерной документации. Заявки участников тендера, представленные с опозданием, не подлежат рассмотрению. Участник тендера обязан передать

информацию организатору об обстоятельствах, таких как ликвидация, реорганизация, признание банкротом, или введении в отношении его процедур конкурсного управления.

Участником тендера не может быть неплатежеспособная организация, на имущество которой наложен арест и работа которой приостановлена.

Каждый участник тендера обязан оплатить обеспечительный взнос в размере не менее 5% (пять процентов) от суммы контракта, до момента подписания контракта.

После принятия всех заявок на участие в тендере комиссия решает кто будет допущен к участию в тендере, из тех, кто подал заявку на участие, или об отказе для тех, кого не допустили к участию в тендере. Далее составляется протокол о рассмотрении заявок на участие в тендере, который составляется комиссией и подписывается присутствующими на собрании членами комиссии и заказчиком, доверенным лицом в назначенный день для рассмотрения заявок на участие в аукционе.

Протокол содержит сведения о всех участниках размещения заказа, кто подал заявку на участие в тендере, решение допускать ли участника, который разместил заказ к участию и признают ли его участником или о недопуске участника размещения заказа к участию в тендере с мотивированием этого решения.

Данный протокол в назначенный день размещается заказчиком, на официальном сайте. Всем участникам, кто подавал заявку на участие в тендере и считается участником аукциона, и участником размещения заказа, подавшим заявки на участие в тендере, которых не допустили к участию в аукционе, отправляется информация о принятом решении аукционной комиссией не позже следующего дня после подписания протокола.

Аукцион проводится заказчиком в присутствии комиссии, участников аукциона или их доверенных лиц. Участники аукциона, которые выбрали дистанционную форму участия в тендере, считаются присутствующими на

аукционе, если они в назначенное время перед началом аукциона зарегистрировались в программе, обеспечивающей электронную форму участия в тендере. Регистрация участников в данной системе происходит без оплаты. Программа, обеспечивающая электронную форму участия в аукционе на тендерной основе, создает необходимые условия, при которых участники, которые фактически присутствуют на аукционе и также участники, которые участвуют в аукционе через интернет технологии, получают полную информацию о ходе аукциона и предложениях о цене контракта, поданных участникам, непосредственно участвующим, и участникам, участвующими через интернет технологии. Требования к системе, которая обеспечивает электронную форму участия в тендере, устанавливается Правительством Российской Федерации.

На аукционе происходит постепенное снижение начальной цены контракта, изначально указанной в документах о проведении аукциона, на «шаг аукциона».

«Шаг аукциона» определяется в размере 5% от максимальной цены контракта. Если три раза объявили последнее предложение о цене контракта и никто из остальных участников аукциона не предложил более низкую цену контракта, заказчик или уполномоченное лицо заказчика снижает «шаг аукциона» на 0,5 % максимальной стоимости контракта, но не меньше 0,5 % первоначальной (максимальной) стоимости контракта (цены лота). В аукционе считается победителем участник, который предложил наиболее низкую цену контракта.

Рассмотрим участие в тендере № ЭА 1147/12 на право заключения государственного контракта на выполнение работ по планово-предупредительному ремонту моста через реку Чулым.

Краткая информация о тендере. Наименование лота № ЭА 1147/12 «На право подписания государственного контракта на произвести работы по плановому ремонту моста через реку Чалым на км 38+900 автомобильной

дороги Бирилюссы - Биктимировка в Красноярском крае».

Заказчик: краевое государственное учреждение «Управление автомобильных дорог по Красноярскому краю».

Адрес заказчика: Российская Федерация, Красноярский край, г. Красноярск, а/я 750, ул. Робеспьера, д. 7.

Предмет государственного контракта: выполнение работ по планово-предупредительному ремонту моста через реку Чулым.

Максимальная цена контракта: 7 241 994 рублей.

Место выполнения работ, оказания услуг, поставки товара: Российская Федерация, Красноярский край, Бирилюсский район, мост через реку Чулым, км 38+900 автомобильной дороги Бирилюссы – Биктимировка.

Сроки поставки товара, выполнения работ, оказания услуг: с 30.07.2016 по 29.08.2016 г.

Обеспечение заявки – 5% от начальной цены контракта (362 099,7 руб.) Для участия в тендере приведем выписку из расчета сметной стоимости работ по ремонту моста, которая представлена в таблице 6.

Таблица 6

Выписка из локальной сметы работ по ремонту моста

Показатель	Сумма, руб.
1. З/п рабочих с отчислениями на социальное страхование	598 451
2. Эксплуатация машин	479 303
3. Материалы	3 320 637
4. Накладные расходы	570 906
5. Себестоимость работ	4 969 297
6. Прибыль от выполнения работ	745 393
Итого по смете	5 714 690
НДС	1 028 644
Стоимость работ	6 743 334

Таким образом, стоимость работ в размере 6 743 тыс. руб. не превышает начальную (максимальную) цену контракта.

Условиями проведения тендера оговорено, что заказчик работ внесет

предоплату в размере 100% за материалы, указанные в смете, а после приемки работ оплатит строительно-монтажные работы. ООО «Артстройгруп» имеет часть необходимых для выполнения работ материалов, поэтому предоплата составит 3 000 636 руб. вместо 3 320 637 руб. по смете.

В таблице 7 представлены проводки по учету выполнения работ по ремонту моста.

Таблица 7

Учет выполнения работ по ремонту моста

Содержание операции	Дебет	Кредит	Сумма
1. Получена предоплата в размере стоимости материалов, используемых в строительстве (с НДС, 3 000 636 + 18%)	51	62.2	3 540 750
2. Начислен НДС с полученной предоплаты	76.НДС	68	540 114
3. Получены материалы от поставщиков	10	60	3 000 636
4. Отражен НДС	19	60	540 114
5. Оплачены материалы	60	51	3 540 750
6. Принят к вычету НДС	68	19	597 714
7. Отражены фактические расходы на СМР на объекте:			
заработная плата рабочих, отчисления на социальное страхование	20	70,69	598 451
материалы	20	10	3 320 637
8. Отражены затраты по эксплуатации машин	25	02, 70,69 и т. д.	479 302,8
9. Отражены накладные расходы	26	02,70,69 и т.д.	570 906
10. Списаны ОПР	20	25	479 303
11. Списаны накладные расходы	20	26	570 906
12. Отражена реализация результатов работ заказчику	62.1	90.1	6 743 334
13. Начислен НДС с выручки от реализации	90.3	68	1 028 644
14. Списана себестоимость работ	90.2	20	4 969 297
15. Отражен финансовый результат	90.9	99	745 393
16. Начислен условный расход по налогу на прибыль	99	68	149 079
17. Отражена чистая прибыль	99	84	596 314

Продолжение таблицы 7

Содержание операции	Дебет	Кредит	Сумма
18. Произведен зачет сумм полученной предоплаты	62.2	62.1	3 540 750
19. Восстановлен ранее полученный НДС с предоплаты	68	76.НДС	540 114
20. Получены денежные средства от заказчика в счет погашения задолженности по договору	51	62	3 202 584

В результате выигрыша тендера по ремонту моста прибыль от продаж увеличится на 745 393 руб.

На тендерных торгах постоянно выставляются новые лоты на право заключения государственного контракта на выполнение работ. ООО «Артстройгруп» является организацией со сложившейся репутацией, достаточно мобильной и поэтому разная удаленность объектов строительства не является решающим фактором при выборе объекта, что позволит ему в будущем успешно принимать участие в торгах подобного рода и обеспечивать себя объемами работ и выручкой.

Участвуя в новых тендерах на право заключения государственного контракта на выполнение работ и учитывая сезонный характер выполнения работ и особенностей проведения торгов, ООО имеет возможность заключить договоры подряда на основе тендерных торгов на 2-3 новых объекта в год дополнительно к своим обычным объемам работ. Время принятия и рассмотрения заявок на участие в тендере – от 2 недель до месяца, государственный контракт заключается только через десять дней после регистрации протокола на сайте.

Рассчитаем объем прогнозной выручки от получения прав заключения государственного контракта на выполнение работ путем участия и победы в тендерных торгах (таблица 8).

Стоимость среднестатистического заказа на ремонт мостов

Показатель	Сумма, тыс. руб.
1. Прямые затраты	8 797
2. Накладные расходы	1 142
3. Себестоимость работ	9 939
4. Прибыль от выполнения работ	1 588
5. Итого по смете	11 527
6. НДС	2075
7. Стоимость работ	13 602

В среднем сроки проведения работ по ремонту или частичной реконструкции одного моста составляют 1-1,5 месяца. ООО «Артстройгруп» имеет в своем штате 3 бригады рабочих, каждая из которых может проводить работы на отдельном объекте.

Планируя заключать не менее 2 контрактов по результатам тендерных торгов на ремонт/реконструкцию мостов в год, ООО «Артстройгруп», обеспечит себе дополнительную прибыль в размере приблизительно равном 1 588 тыс. руб. (794 200 руб. * 2 заказа).

Для повышения финансовой устойчивости и максимизации прибыли предлагаем сдавать в аренду здание склада, находящегося на балансе предприятия.

Площадь данного склада составляет 250 м², электроснабжение 1000 кВт, отопление – котел 25 кВт/час; первоначальная стоимость склада равна 1 500 000 руб., срок полезного использования 30 лет.

В целях сокращения расходов на содержание данного склада и получения дополнительного вида дохода можно предложить руководству предприятия сдавать данное помещение в аренду. Таким образом, ООО «Артстройгруп» будет получать ежемесячно дополнительный доход в качестве арендной платы.

Проанализировав рынок недвижимости г. Красноярска, было выявлено, что средняя цена аренды нежилых фондов (складских помещений) в

Свердловском районе г. Красноярска колеблется в среднем 200 - 300 рублей за 1 м² в месяц. Склад находится по адресу Сплавучасток 3, строение 9, в Свердловском районе. Поблизости со зданием склада расположено много производственных объектов, а именно, завод металлоизделий «Сиблента», мебельная фабрика «Грант мебель», торгово-производственная компания «ИриАл» и др. В связи с месторасположением здания склада ООО «Артстройгруп» предлагается сдавать своё помещение по цене 250 рублей за 1 м² в месяц с учетом коммунальных платежей.

Арендатор может перечислять деньги на банковский счет арендодателя или платить наличными. Используя второй вариант, следует помнить Указание Банка России от 20.06.2007 № 1843-У: для юридических лиц единовременные платежи не должны превышать 100 000 руб.

Проведем расчет суммы арендных платежей:

- площадь склада 250 м²;
- взимаемая арендная плата за 1 м² 250 руб. в месяц;

Исходя из этого ежемесячная арендная плата будет равна:

$$250 \text{ руб./кв. м.} * 250 \text{ м}^2 = 62\,500 \text{ руб.}$$

Годовая арендная плата за помещение склада будет равна:

$$62\,500 \text{ руб.} * 12 \text{ месяцев} = 750\,000 \text{ руб.}$$

В течение отопительного сезона (7 месяцев) расходы на отопление ежемесячно составляют 4 860 руб. исходя из тарифа 0,41 руб./кВт:

$$25 \text{ кВт/час} * 24 \text{ часа} * 30 \text{ дней} = 18\,000 \text{ кВт};$$

$$18\,000 \text{ кВт} * 0,41 \text{ руб./кВт} = 7\,380 \text{ руб. (месяц);}$$

$$7\,380 \text{ руб.} * 7 \text{ месяцев} = 51\,660 \text{ руб.}$$

$$51\,660 \text{ руб.} * 0,41 \text{ руб./кВт} = 21\,290 \text{ руб. (год).}$$

Ежемесячно расходы на освещение составляют 270 руб. (1000 кВт * 0,41 руб./кВт = 410 руб.). В год – 4 920 руб.

Таким образом, расходы на отопление и освещение здания склада за год составляют 51 660 руб. + 4 920 руб. = 56 580 руб.

Списание амортизации проводится линейным способом и ежемесячно составляет 4 166,7 руб.

Доходы и расходы, связанные с арендой складского помещения связанные с арендой складского помещения, приведены в таблице 9.

Таблица 9

Доходы и расходы, связанные с арендой складского помещения

Статья доходов/расходов	Месяц, руб.	Год, руб.
1. Доход в виде арендных платежей	62 500	750 000
2. НДС	9 534	114 407
3. Амортизация	4 166,7	50 000
4. Отопление	7 380	51 660
5. Освещение	410	4920
6. Прибыль		529 013
6. Налог на прибыль		105 803
7. Чистая прибыль		423 210

В результате сдачи склада в аренду ООО «Артстройгруп» получит чистую прибыль в размере 423 210 руб.

В результате проведенного мероприятия в бухгалтерском учете ООО «Артстройгруп» будут сформированы следующие проводки:

Д 76 «Расчеты с разными дебиторами и кредиторами» - К 91.1 «Прочие доходы» – 750 000 руб. - отражена сумма арендной платы, причитающейся к получению за сданные в аренду основные средства;

Д 91.2 «Прочие расходы» - К 68 «Расчеты по налогам и сборам» – 114 407 руб. - начислен НДС с арендных платежей;

Д 91.2 «Прочие расходы» - К 02 «Амортизация основных средств» – 50 000 руб. - начислена амортизация по объекту, сданному в аренду (за год);

Д 91.2 «Прочие расходы» - К 60 «Расчеты с поставщиками и подрядчиками» – 56 580 руб. - отражены расходы на электроэнергию;

Д 60 «Расчеты с поставщиками и подрядчиками»- К 51 «Расчетные счета» – 56 580 руб. - руб. оплачено пользование электроэнергией

;Д 91.9 «Прочие доходы» - К 99 «Прибыли и убытки» – 529 013 руб. – отражено сальдо прочих доходов и расходов (без учета прочих операций);

Д99 «Прибыли и убытки» - К 68 «Расчеты по налогам и сборам» – 105 803 руб. - начислен условный расход по налогу на прибыль;

Д 99 «Прибыли и убытки» - К 84 «Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)» – 423 210 руб. – отражена нераспределенная прибыль от сдачи склада в аренду;

Д 51 «Расчетные счета»- К 76 «Расчеты с разными дебиторами и кредиторами» – 750 000 руб. - получена арендная плата.

Следующее мероприятие направлено на уменьшение кредиторской задолженности, которая по состоянию на конец отчетного года составляет 4 111 тыс. руб. и превышает дебиторскую на 1802 тыс. руб.

Структура кредиторской задолженности ООО «Артстройгруп» представлена в таблице 10.

Таблица 10

Структура кредиторской задолженности ООО «Артстройгруп»

Структура кредиторской задолженности	
Поставщики и подрядчики	3 530 тыс. руб.
Задолженность работникам организации	127 тыс. руб.
Задолженность перед государственными внебюджетными фондами	280 тыс. руб.
Задолженность по налогам и сборам	107 тыс. руб.
Прочие кредиторы	67 тыс. руб.

Проанализировав структуру кредиторской задолженности, была выявлена задолженность перед поставщиками и подрядчиками, срок исполнения по которой подходит к концу. Величина данной задолженности составляет 1 600 000 руб. и требует незамедлительной оплаты. Так как организация на данный момент подобной суммой на расчетном счете не располагает, ООО предлагается взять краткосрочный кредит банка на сумму срочной кредиторской задолженности. Проценты по кредиту оправданы величиной штрафов и пеней, которые поставщики начислят в случае просрочки оплаты.

Предположим, что ООО взяло кредит в банке на сумму 1 600 000 руб. Кредит сроком на 1 год может быть предоставлен коммерческими банками на

следующих условиях (табл. 11):

Таблица 11

Условия выдачи кредита

Вид кредита	Годовая процентная ставка, %	Выплата основной суммы долга	Выплата %
1	15	выплачивается равными частями через равные промежутки времени (в конце каждого месяца)	ежемесячно, в конце каждого месяца
2	15	выплачивается равными частями в конце каждого квартала	ежемесячно, в конце каждого месяца
3	15	выплачивается единовременно в конце кредитного периода	ежемесячно, в конце каждого месяца

Расчеты выплаты платежей по различным вариантам выдачи кредита представлены в Приложение 4.

Данные таблицы показывают, что наилучшим условиям кредитования отвечает вариант 1. От использования кредита с погашением основной суммы долга и выплатой процентов в конце каждого месяца, предприятие будем иметь общие расходы 1 730,22 тыс. руб., из них 130,22тыс. руб. составят проценты за пользование кредитными ресурсами.

Сумму полученного кредита направим на погашение просроченной задолженности.

В бухгалтерском учете «Артстройгруп» операции по получению и погашению краткосрочного кредита будут оформлены следующими бухгалтерскими проводками (табл. 12)

Таблица 12

Бухгалтерские проводки по получению и погашению краткосрочного кредита

Содержание операции	Дебет	Кредит	Сумма, руб.
1. Получен краткосрочный кредит банка	51	66.1	1 600 000
2. Перечислено поставщикам и подрядчикам	60	51	1 600 000
В течение года:			
3. Начислены проценты по кредиту	91.2	66.2	130 220
4. Погашена основная сумма долга	66.1	51	1 600 000
5. Перечислена сумма процентов по кредиту	66.2	51	130 220

В прогнозном периоде (полугодие следующего года) за счет средств, полученных от основной и прочей деятельности, предприятие погашает с расчетного счета срочную задолженность поставщикам и задолженность по начисленным процентам за краткосрочный кредит (табл. 14), в размере:
 $1\,600\,000 \text{ руб.} + 95\,070 \text{ руб.} = 1\,695\,070 \text{ руб.}$

Таким образом, оптимизация структуры капитала за счет сдачи в аренду склада позволит увеличить собственный капитал на 423 210 руб. за год и, соответственно, 211 605 руб. за полугодие и повысить его рентабельность за счет краткосрочного кредита в размере 1 600 000 руб.

3.2 Оценка эффективности проведенных мероприятий и рекомендации по повышению финансовой устойчивости.

Для повышения финансовой устойчивости предприятия руководству ООО «Артстройгруп» были предложены к реализации следующие мероприятия:

- участие в государственных тендерах на проведение работ по ремонту/реконструкции мостов на территории Красноярского края (в дополнение к обычным объемам работ);
- оптимизация структуры капитала за счет:
- получения дополнительного дохода от сдачи в аренду неиспользуемого помещения склада;
- погашения просроченной кредиторской задолженности за счет средств краткосрочного банковского кредита.

В таблицах 13 и 14 представлен прогнозный баланс и отчет о финансовых результатах.

Таблица 13

Прогнозный баланс ООО «Артстройгруп» на 30.06.2017 г.

Показатели	До мероприятий		После мероприятий		Изменения	
	тыс. руб.	%	тыс. руб.	%	тыс. руб.	%
Актив						
Внеоборотные активы	5 215	55,54	4 954	53,95	- 261	-1,59
Оборотные активы:	4 175	44,46	4 228	46,05	53	1,59
Запасы	1 296	13,8	976	10,63	- 320	3,17
Дебиторская задолженность	2 309	24,59	2 309	25,15	0	0,56
Денежные средства	570	6,07	943	10,27	373	4,2
Баланс	9 390	100	9 182	100,00	- 208	-
Пассив						
Капиталы и резервы:	5 279	56,22	6 002	65,36	723	9,14
Уставный капитал	10	0,19	10	0,11	0	- 0,08
Нераспределенная прибыль	5 269	56,11	5 992	65,26	723	9,15
Краткосрочные обязательства	4 111	43,78	3 180	34,64	- 931	- 9,14
Краткосрочные кредиты	-	-	669	7,29	669	7,29
Кредиторская задолженность:	4 111	43,78	2 511	27,35	- 1 600	- 16,43
Баланс	9 390	100	9 182	100,00	- 208	-

Таблица 14

Прогнозный отчет о финансовых результатах по мероприятиям

Наименование показателя	За полугодие 2016 года
Выручка	5 715
Себестоимость продаж	(4 969)
Валовая прибыль (убыток)	746
Прибыль (убыток) от продаж	746
Проценты к уплате	(95)
Прочие доходы	298
Прочие расходы	(85)
Прибыль (убыток) до налогообложения	904
Текущий налог на прибыль	181
Чистая прибыль (убыток)	723

Проведем анализ финансовой устойчивости ООО «Артстройгруп» после внедрения предложенных мероприятий, используя данные прогнозного аналитического баланса.

Определим тип финансового состояния предприятия методом трехкомпонентного анализа финансовой устойчивости.

$$ЗЗ^к = 976\ 000 \text{ руб.}$$

$$СОС^к = 6\ 002\ 000 - 4\ 954\ 000 = 1\ 048\ 000 \text{ руб.}$$

$$КФ^к = 1\ 048\ 000 + 0 = 1\ 048\ 000 \text{ руб.}$$

$$ВИ^к = 1\ 048\ 000 + 669\ 000 = 1\ 717\ 000 \text{ руб.}$$

Трем показателям наличия источников формирования запасов и затрат соответствуют три показателя обеспеченности запасов и затрат источниками формирования.

$$\Phi_{СК} = 1\ 048\ 000 - 976\ 000 = 72\ 000 (\Phi_c > 0)$$

$$\Phi_{ТК} = 1\ 048\ 000 - 976\ 000 = 72\ 000 (\Phi_T > 0)$$

$$\Phi_{ОК} = 1\ 717\ 000 - 976\ 000 = 741\ 000 (\Phi_o > 0)$$

Таблица 15

Типы финансового состояния

Показатели	Тип финансовой ситуации			
	Абсолютная независимость	Нормальная независимость	Неустойчивое состояние	Кризисное состояние
Φ_c	$\Phi_c > 0$	$\Phi_c < 0$	$\Phi_c < 0$	$\Phi_c < 0$
Φ_T	$\Phi_T > 0$	$\Phi_T > 0$	$\Phi_T < 0$	$\Phi_T < 0$
Φ_o	$\Phi_o > 0$	$\Phi_o > 0$	$\Phi_o > 0$	$\Phi_o < 0$

Можно сделать вывод, что ООО «Артстройгруп» находится в состоянии абсолютной независимости. Собственного капитала и краткосрочных кредитов хватает для финансирования материальных оборотных средств.

Проведем расчет относительных показателей финансовой устойчивости.

Таблица 16

Анализ относительных коэффициентов финансовой устойчивости

Наименование	Способ расчета	Норма	На 31.12.15	На 30.06.16	Отклоне ние
1	2	3	4	5	6
Коэффициент капитализации	$U1 = \frac{\text{заемный капитал}}{\text{собственный капитал}} = \frac{\text{стр. 1400} + \text{стр. 1500}}{\text{стр. 1300}}$	не выше 1,5	0,78	0,53	- 0,25
Коэффициент обеспеченности собственными источниками финансирования	$U2 = \frac{\text{собственный капитал} - \text{внеоборотные активы}}{\text{оборотные активы}} = \frac{\text{стр. 1300} - \text{стр. 1100}}{\text{стр. 1200}}$	нижняя граница 0,1 Оптимальное $U2 \geq 0,5$	0,015	0,25	0,24
Коэффициент финансовой независимости	$U3 = \frac{\text{собственный капитал}}{\text{валюта баланса}} = \frac{\text{стр. 1300}}{\text{стр. 1700}}$	$U3 \geq 0,4 - 0,6$	0,56	0,25	0,15
Коэффициент финансирования	$U4 = \frac{\text{собственный капитал}}{\text{заемный капитал}} = \frac{\text{стр. 1300}}{\text{стр. 1400} + \text{стр. 1500}}$	$U4 \geq 0,7$ Оптимальное $U4 = 1,5$	1,28	1,89	0,61
Коэффициент финансовой устойчивости	$U5 = \frac{\text{стр. 1300} + \text{стр. 1400}}{\text{стр. 1600}}$	$U5 \geq 0,6$	0,56	0,65	0,09

Как следует из таблицы 16, наблюдается положительная динамика улучшения финансовой устойчивости предприятия в прогнозном периоде и экономической целесообразности реализации предложенных мероприятий.

Изменение относительных коэффициентов финансовой устойчивости приведено на рис. 5.

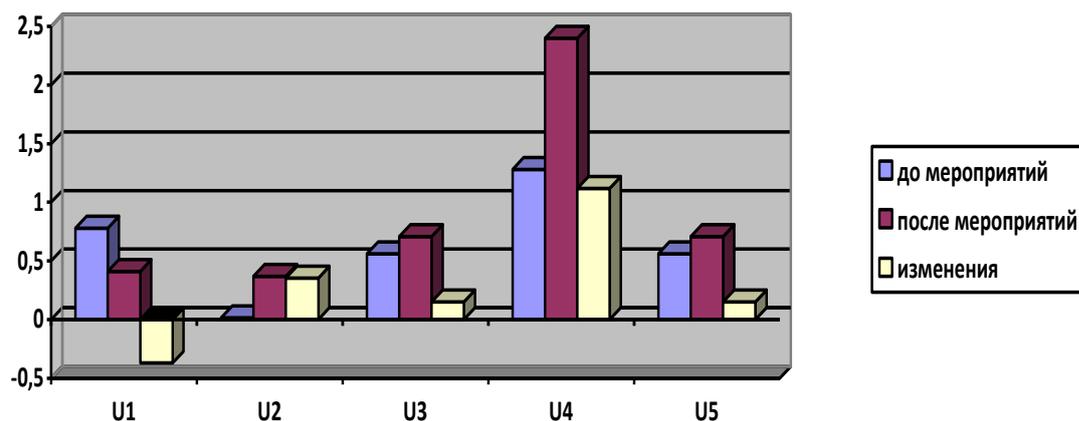


Рис. 5. Изменение коэффициентов финансовой устойчивости

Прогнозный баланс ликвидности предприятия и анализ коэффициентов, характеризующих ликвидность и платежеспособность, представлены в таблицах 17 и 18 соответственно.

Таблица 17

Баланс ликвидности ООО «Артстройгруп»

Актив	На 31.12.16 тыс. руб.	На 30.06.17 тыс. руб.	Пассив	На 31.12.16 тыс. руб.	На 31.12.17 тыс. руб.	Платежный излишек или недостаток	
						На 31.12.16, тыс. руб.	На 30.06.17, тыс. руб.
Наиболее ликвидные активы (А1) с. 1250, 1240 Ф.№1	570	943	Наиболее срочные обязательства (П1) с.1520 Ф.№1	4 111	2 511	- 3 541	- 1 568
Быстро реализуемые активы (А2) с. 1230	2 309	2 309	Краткосрочные пассивы (П2) с. 1510, 1540, 1550	0	669	2 309	1 640
Медленно реализуемые активы (А3) с.1210, 1220, 1260	1 296	976	Долгосрочные пассивы (П3) с. 1400	0	0	1 296	976
Труднореализуемые активы (А4) с. 1100	5 215	4 954	Постоянные пассивы (П4) с. 1300, 1530	5 279	6 002	- 64	- 1 048
Баланс	9 390	9 182	Баланс	9 390	9 182		

Коэффициенты ликвидности и платежеспособности

Наименование	Норма	До мероприятий	После мероприятий	Отклонение
1	2	3	4	5
Общий показатель платежеспособности L1	$L1 \geq 1$	0,5140	0,84	0,326
Коэффициент L2	$L2 \geq 0,1-0,7$	0,1386	0,2965	0,1579
Коэффициент L3	$L3=1$ (допустимо 0,7-0,8)	0,7003	1,022	0,3217
Коэффициент L4	$L4 \geq 2$	1,0156	1,33	0,3114
Коэффициент L5	$L5 \geq 2$	20,25	0,9313	- 19,3187
Доля оборотных средств в активах L6	$L6 \geq 0,5$	0,4446	0,4605	0,0159
Коэффициент L7	$L7 \geq 0,1$ (чем больше, тем лучше)	0,0153	0,2479	0,2326

Изменение коэффициентов ликвидности и платежеспособности показаны на рис.6.

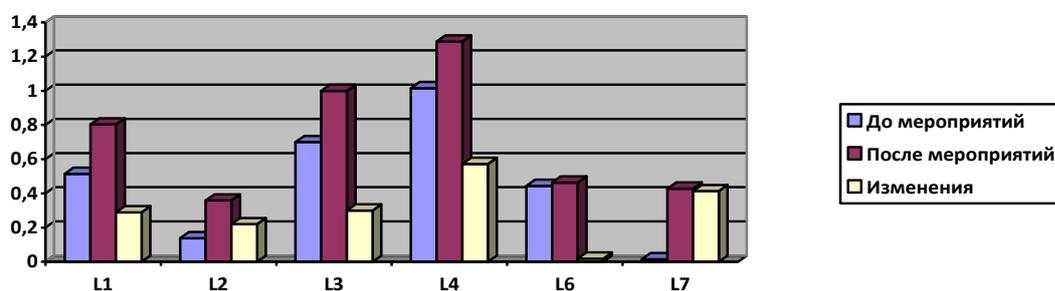


Рис. 6. Изменение коэффициентов ликвидности и платежеспособности

Наблюдаемая динамика свидетельствует об улучшении ликвидности и платежеспособности предприятия в прогнозном периоде и экономической целесообразности внедрения предложенных мероприятий.

Заключение

Границы финансовой устойчивости организации считаются наиболее важной экономической проблемой в условиях перехода к рынку, так как непосредственная финансовая устойчивость может довести предприятие к неплатежеспособности и отсутствию у него денежных средств для увеличения производства, а избыточная – будет мешать развитию, отягощая затраты предприятия излишними запасами и резервами. Отсюда следует, что финансовая устойчивость должна считаться таким состоянием финансовых ресурсов, которое отвечает необходимым требованиям рынка и соответствует потребностям развития предприятия.

Финансовая устойчивость считается необходимым показателем финансово-экономической деятельности предприятия в условиях рыночной экономики. Предприятие имеет преимущество перед другими предприятиями, работающих в том же направлении и привлечений других предприятий, желающих вложить свои инвестиции, в получении банковских кредитов, в выборе поставщиков на своих условиях и в подборе квалифицированных кадров, только если оно финансово устойчиво. Оно своевременно платит налоги в бюджет, взносы в социальные фонды, заработную плату сотрудникам предприятия, дивиденды – акционерам, а банкам имеет возможность своевременно оплачивать кредиты и платить проценты по ним.

В первой главе дипломной работы был рассмотрен теоретический и методологический аспект анализа финансового состояния предприятия и анализа финансовой устойчивости как составной его части.

В второй главе было обследовано финансовое положение ООО «Артстройгруп». В течение работы было определено настоящее положение дел в организации; обнаружены изменения в финансовом состоянии и факторы, оказавшиеся причиной этих изменений.

В ходе финансового анализа было выявлено, что на конец 2016 года

некоторые показатели финансовой устойчивости ООО «Артстройгруп» не соответствовали нормативным показателям. Низкий показатель коэффициента обеспеченности собственными средствами говорил о недостаточности у предприятия собственных оборотных средств, а показатель коэффициента финансовой устойчивости показывал, что доля источников финансирования, которые организация может использовать в своей деятельности длительное время, не достаточно велика. Финансовая устойчивость характеризовалась, как кризисная.

Баланс предприятия на конец 2016 года не являлся абсолютно ликвидным. Для улучшения финансового состояния и повышения финансовой устойчивости руководству ООО «Артстройгруп» было рекомендовано следующее:

- увеличение объемов работ за счет участия в тендерных торгах на территории Красноярского края;
- получение дополнительного дохода за счет сдачи в аренду находящегося на балансе предприятия, но не используемого помещения склада;
- погашение части кредиторской задолженности.

После реализации предложенных мероприятий наблюдается тенденция к улучшению финансовой устойчивости предприятия.

Возрос показатель статьи баланса «Капитал и резервы» за счет увеличения суммы чистой прибыли, которая возросла на 9,14% или на 723 тыс. руб. Сумма кредиторской задолженности в прогнозном году уменьшилась на 1 600 тыс. руб., а это считается положительным моментом.

Проведя анализ финансовой устойчивости предприятия после реализации мероприятий, следует отметить следующее:

- значение коэффициента обеспеченности собственными источниками финансирования (U2) не достигло оптимальной величины и осталось на довольно низком уровне, но, увеличившись до 0,25 в прогнозном

периоде по сравнению с 0,015 в 2016 году, стало приемлемым и соответствует нижней границе нормы. Значение данного показателя говорит о том, что собственными оборотными средствами в прогнозном периоде будет покрываться 25% оборотных активов;

- значение коэффициента (U3) выше “критической точки”, что обозначает хорошую финансовую ситуацию, т.е. владельцам предприятия принадлежат 25% в стоимости имущества;

- за счет увеличения чистой прибыли и сокращения суммы кредиторской задолженности коэффициент финансирования (U4) принял свое оптимальное значение и равен 1,89, т.е., на 1 руб. заемных средств приходится 1,89 руб. собственных средств;

- коэффициент финансовой устойчивости (U5) так же возрос и стал соответствовать норме, 0,65, т.е., 65% актива финансируется за счет устойчивых источников финансирования или 65% устойчивых источников приходится на 1 руб. актива.

Увеличение коэффициента абсолютной ликвидности L2 говорит об увеличении возможности предприятия превращать свои активы в денежные средства. Коэффициент критической оценки L3 к концу года принял свое оптимальное значение равное 1, следовательно, к концу прогнозного периода организация сможет оплатить 100% своих краткосрочных обязательств за счет оборотных средств, если положение станет действительно критическим.

Положительным фактом является, то, что в прогнозном году количество незадействованного капитала значительно уменьшилась, и коэффициент L6 увеличившись к концу года, стремится к норме. Коэффициент L7 показывает, что организация достаточно обеспечена собственными оборотными средствами и она финансово устойчива.

Таким образом, наблюдаемая динамика свидетельствует об улучшении финансовой устойчивости предприятия в прогнозном периоде и экономической целесообразности внедрения предложенного мероприятия.

Список используемых источников

1. Гражданский кодекс Российской Федерации. Часть 1: ФЗ т 30.11.1994 № 51 ФЗ (ред. от 27.12.2009 N 352-ФЗ).
2. Гражданский кодекс Российской Федерации. Часть 2: ФЗ от 30.11.1994 № 14-ФЗ (ред. от 17.07.2009 N 145-ФЗ).
3. Налоговый кодекс Российской Федерации. Часть 2: ФЗ от 05.08.2010 № 117 ФЗ.
4. Федеральный закон от 06.12.2011 N 402-ФЗ "О бухгалтерском учете"
5. Федеральный закон от 08.02.1998 № 14 – ФЗ Об обществах с ограниченной ответственностью (ред. от 27.12.2009 №. 272 – ФЗ).
6. Федеральный закон от 26.12.1995 № 208 – ФЗ Об акционерных обществах (ред от 27.12.2009 №352 – ФЗ).
7. Приказ Минфина РФ от 22.07.2003 г. № 67н. О формах бухгалтерской отчетности (ред. от 18.09.2006 №115н).
8. Приказ Минфина РФ от 29.07.1998 №34н (ред. от 26.03.2007 №26н) об утверждении Положения по ведению бухгалтерского учета и бухгалтерской отчетности в Российской Федерации.
9. Приказ Минфина РФ от 06.07.1999 №43н (ред. от 18.09.2006 №115н) Положение по бухгалтерскому учету Бухгалтерская отчетность организации.
10. Положение по бухгалтерскому учету Бухгалтерская отчетность организации (ПБУ 4/99), утв. Приказом Министерства финансов РФ от 06.07.1999. N43н.
11. План счетов бухгалтерского учета и Инструкция по его применению, утвержден приказом Минфина РФ от 31.10.2000 № 94н, в редакции приказов Минфина РФ от 07.05.2003 № 38н, от 18.09.2006 № 115н, 2009год;

12. Абрютин М.С., Грачев А.В. Анализ финансово-экономической деятельности предприятия: учебно-практическое пособие. – 2-е изд.; испр. – М.: Дело и сервис, 2010. – 256с.
13. Артеменко В.Г., Беллендир М.В. Финансовый анализ: Учебное пособие. – 2 изд., перераб. и доп. – М.: Дело и Сервис, 2009. – 160 с.
14. Астринский Д., Наноян В. Экономический анализ финансового положения предприятия //Экономист. – 2009. - № 12. С. 55-57.
15. Баканов М. И. Теория экономического анализа / М. И. Баканов, А. Д. Шеремет. – М. : Финансы и статистика, 2009. – 416 с.
16. Балабанов И.Т. Финансовый анализ и планирование хозяйствующего субъекта. – 2-е изд.; доп. – М.: Финансы и статистика, 2010. – 208с.
17. Басовский Л.Е. Теория экономического анализа: Учебное пособие. – М.: ИНФРА-М, 2008. – 222с.
18. Бердникова Т.Б. Анализ и диагностика финансово-хозяйственной деятельности предприятия: Учебное пособие. – Инфра – М, 2009. – 215с.
19. Бочаров В.В. Финансовый анализ: Учебное пособие. – СПб.: Питер, 2010. – 240 с.
20. Бочкарева Т.А. Анализ финансового состояния: Монография. – Хабаровск: ХГАЭП, 2010. – 148с.
21. Бузырев В.В. Планирование на строительном предприятии: Учеб. пособие для студ. высш. учеб. заведений/ В.В. Бузырев, Ю.П.Панибратов, И.В. Федосеев. – М.: Издательский центр «Академия», 2009. – 435 с.

22. Гребенщикова Е.В. Альтернативный расчет запаса финансовой прочности предприятия // Финансы – М., 2011. - № 8. – с. 69 – 70.
23. Гребенщикова Е.В. Вопросы классификации и оценки финансовой устойчивости предприятия // Консультант директора – М., 2010.- № 7. – с. 18 - 22.
24. Гребенщикова Е.В. Модель финансово- устойчивого сбалансированного предприятия // Бюллетень финансовой информации – М., 2010. - № 11–12 (126–127) – с. 4 – 6.
25. Ефимова О.В. Оборотные активы организации и их анализ. //Бухгалтерский учет. – 2011. – №19. – с. 25-30.
26. Зимин Н. Е. Анализ и диагностика финансово-хозяйственной деятельности предприятия / Н. Е. Зимин, В. Н. Солопова. – М. : КолосС, 2009. – 384 с.
27. Инвестиционно-финансовый портфель / отв. ред. Ю. Б. Рубин, В. И. Солдаткин. – М.: СОМИНТЕК, 2010. – 578 с.
28. Киселев М.В. Анализ и прогнозирование финансово-хозяйственной деятельности предприятия. – М.: А и Н, 2010. – 88с.
29. Киселев М.В. Основы финансового анализа. //Аудит и налогообложение. – 2009. - №8. – с. 13-15.
30. Ковалев В.В. Финансовый анализ: методы и процедуры. – М.: Финансы и статистика, 2009. – 560с.
31. Ковалев В. В. Финансовый анализ: Управление капиталом. Выбор инвестиций. Анализ отчетности / В. В. Ковалев. – М. : Финансы и статистика, 2009. – 346 с.
32. Ковалев В.В. Финансовый анализ: управление капиталом, выбор инвестиций. Анализ отчетности. – М.: Финансы и статистика, 2011. – 134 с.

33. Ковалев В.В. Анализ хозяйственной деятельности предприятия: Учебник. – М.: Проспект, 2010. – 424с.
34. Палий В. Ф. Новая бухгалтерская отчетность / В. Ф. Палий. – М.: Контроллинг, 2011. – 202 с.
35. Прыкин Б.В. Экономический анализ предприятия: Учебник. – М.: ЮНИТИ-ДАНА, 2011. – 360с.
36. Прыкина Л.В. Экономический анализ предприятия: Учебник. – М.: ЮНИТИ-ДАНА, 2010. – 360с.
37. Райзберг Б. Антикризисное управление – основа оздоровления предприятий //Экономист. – 2010. - № 10. - с. 31-35.
38. Русак Н.А. Финансовый анализ субъекта хозяйствования. – Минск: Высш. школа, 2009. – 365 с.
39. Шеремет А.Д. Методика финансового анализа: Учебное пособие. – 3-е изд.; перераб. и доп. – М.: ИНФРА-М, 2009. – 208с.
40. Шеремет А.Д. Методика финансового анализа. – М.: ИНФРА-М, 2010. – 176с.
41. Экономический анализ: Учебник / Под ред. Л.Т. Гиляровского. – М.: ЮНИТИ, 2011.- 527с.
42. <http://www.sibdom.ru> – строительная информационная система
43. www.ru.wikipedia.org – свободная энциклопедия
44. <http://www.regionz.ru> – региональное законодательство

Сравнительный аналитический баланс ООО «Артстройгруп»

№ п/п	Показатели	Номера строк баланса	Сумма, тыс. руб.		Удельный вес		Изменения			
			На начало года	На конец года	На начало года	На конец года	В абсолютных величинах, тыс. руб.	В удельных весах	К началу года, %	К изменению валюты баланса (ВБ), %
1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11
	АКТИВ	1600								
I	Внеоборотные активы	1100	6012	5215	74,15	55,54	-797	-18,61	-13,26	-62,17
1.1	Нематериальные активы	1110	-	-	-	-	-	-	-	-
1.2	Основные средства	1150	6012	5215	74,15	55,54	-797	-18,61	-13,26	-62,17
1.5	Прочие внеоборотные средства	1120+1130+1140+1160+ +1170+1180+1190	-	-	-	-	-	-	-	-
II	Оборотные активы	1200	2096	4175	25,85	44,46	369	3,54	17,61	28,79
2.1.	Запасы	1210+1220	1043	1296	12,86	13,86	253	1	24,26	19,74
2.2.	Дебиторская задолженность	1230	852	2039	10,51	24,59	1 457	14,08	171,01	113,65
2.3.	Денежные средства	1240+1250	201	570	2,47	6,01	369	3,54	183,59	28,79
2.4.	Прочие оборотные активы	1260	-	-	-	-	-	-	-	-
	БАЛАНС	1600	8108	9390	100,00	100,00	1 282	-	15,81	-
	ПАССИВ									
III	Капитал и резервы		2529	5279	31,19	56,2	2 750	25,01	108,74	214,51
3.1.	Уставный капитал	1310-1320	10	10	0,12	0,11	0	0,01	-	-
3.2.	Добавочный и резервный капитал	1340+1350+1360	-	-	-	-	-	-	-	-
3.3.	Нераспределенная прибыль	1370	2519	5269	31,07	56,11	2 750	25,04	109,17	214,51
IV	Долгосрочные обязательства	1400	-	-	-	-	-	-	-	-
V	Краткосрочные обязательства	1500	5579	4111	68,81	43,78	-1 468	-25,03	-26,32	-114,51
5.1.	Заемные средства	1510	581	-	7,17	-	-581	-100	-	-45,32
5.2.	Кредиторская задолженность	1520	4998	4111	61,65	43,78	-887	-17,88	-17,75	-69,19
5.3.	Прочие обязательства	1530+1540+1550	-	-	-	-	-	-	-	-
	БАЛАНС	1700	8108	9390	100,00	100,00	1 282	-	15,81	-

Баланс ликвидности ООО «Артстройгруп»

Актив	2014 г., тыс. руб.	2015 г., тыс. руб.	2016 г., тыс. руб.	Пассив	2014 г., тыс. руб.	2015 г., тыс. руб.	2016 г., тыс. руб.	Платежный излишек или недостаток		
								2014 г., тыс. руб.	2015 г., тыс. руб.	2016 г., тыс. руб.
1	2	3	4	5	6	7	8	9 = 2 - 6	10 = 3 - 7	11 = 4 - 8
Наиболее ликвидные активы (А1) с. 1250, 1240 Ф№1	445	201	570	Наиболее срочные обязательства (П1) с.1520 Ф№1	2 835	4 998	4 111	- 2 390	- 4 797	- 3 541
Быстро реализуемые активы (А2) с. 1230	1 349	852	2 309	Краткосрочные пассивы (П2) с. 1510, 1540, 1550	0	581	0	1 349	271	2 309
Медленно реализуемые активы (А3) с.1210, 1220, 1260	946	1 043	1 296	Долгосрочные пассивы (П3) с. 1400	0	0	0	946	1043	1 296
Труднореализуемые активы (А4) с. 1100	1 342	6 012	5 215	Постоянные пассивы (П4) с. 1300, 1530	1 247	2 529	5 279	95	3483	- 64
Баланс	4 082	8 108	9 390	Баланс	4 082	8 108	9 390			

Коэффициенты, характеризующие платежеспособность

Наименование показателя	Способ расчета	Нормальное ограничение	2014	2015	2016	Отклонение	Отклонение	Отклонение
1	2	3	4	5	6	7 = 5 - 4	8 = 6 - 5	9 = 6 - 4
Общий показатель платежеспособности	$L_1 = \frac{A1 + 0,5A2 + 0,3A3}{П1 + 0,5П2 + 0,3П3}$	$L_1 \geq 1$	0,495	0,1777	0,5141	- 0,3173	0,336	0,0191
Коэффициент абсолютной ликвидности	$L_2 = \frac{A1}{П1 + П2}$	$L_2 \geq 0,1-0,7$	0,157	0,036	0,1386	- 0,121	0,102	- 0,0184
Коэффициент "критической оценки"	$L_3 = \frac{A1 + A2}{П1 + П2}$	$L_3=1$ (допустимо 0,8)	0,6328	0,1887	0,7003	- 0,441	0,511	0,0675
Коэффициент текущей ликвидности	$L_4 = \frac{A1 + A2 + A3}{П1 + П2}$	$L_4 \geq 2$	0,9665	0,3757	1,0156	- 0,5908	0,639	0,0491
Коэффициент маневренности функционирующего капитала	$L_5 = \frac{A3}{(A1 + A2 + A3) - (П1 + П2)}$	уменьшение показателя в динамике – положител. факт	- 9,9579	-0,2994	20,25	9,6585	20,54	30,208
Доля оборотных средств в активах	$L_6 = \frac{A1 + A2 + A3}{\text{валюта баланса}}$	$L_6 \geq 0,5$	0,6712	0,2585	0,4446	- 0,4127	0,186	- 0,2266
Коэффициент обеспеченности собственными средствами	$L_7 = \frac{П4 - A4}{A1 + A2 + A3}$	$L_7 \geq 0,1$ (чем больше, тем лучше)	- 0,0347	-1,6617	0,0153	- 1,627	1,677	0,05
Коэффициент восстановления платежеспособности	$L_8 = \frac{L4ф + \frac{6}{t} * (L4ф - L4н)}{2}$	$L_8 > 1$	-	0,028	2,43	-	2,402	-

Расчет платежей по различным вариантам выдачи кредита, тыс. руб.

Показатель	На н.г.	Месяц												Итого	
		I	II	III	IV	V	VI	VII	VIII	IX	X	XI	XII		
Вариант 1															
Основная сумма	1 600	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1 600
Возврат кредита	-	133	133	133	133	133	133	133	133	134	134	134	134	1 600	
Остаток кредита	-	1 467	1 334	1 201	1 068	935	802	669	536	402	268	134	-	-	
Начисленные проценты	-	20	18,34	16,68	15,01	13,35	11,69	10,03	8,36	6,7	5,03	3,35	1,68	130,22	
Сумма платежа	-	153	151,34	149,68	148,01	146,35	144,69	143,03	141,36	140,7	139,03	137,35	135,68	1 730,22	
Вариант 2															
Основная сумма	1 600	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1 600	
Возврат кредита	-	-	-	399	-	-	399	-	-	400	-	-	402	1 600	
Остаток кредита	-	1 600	1 600	1 201	1 201	1 201	802	802	802	402	402	402	-	-	
Начисленные проценты	-	20	20	20	15,01	15,01	15,01	10,03	10,03	10,03	5,03	5,03	5,03	150,21	
Сумма платежа	-	20	20	419	15,01	15,01	414,01	10,03	10,03	410,03	5,03	5,03	407,03	1 750,21	
Вариант 3															
Основная сумма	1 600	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1 600	
Возврат кредита	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1 600	1 600	
Остаток кредита	-	1 600	1 600	1 600	1 600	1 600	1 600	1 600	1 600	1 600	1 600	1 600	1 600	-	
Начисленные проценты	-	20	20	20	20	20	20	20	20	20	20	20	20	240	
Сумма платежа	-	20	20	20	20	20	20	20	20	20	20	20	1620	1 840	

Бухгалтерский баланс
на 31 декабря 2016 г.

		Коды		
		0710001		
		31	12	2016
Организация	Общество с ограниченной ответственностью «Артстройгруп»	по ОКПО 95676792		
Идентификационный номер налогоплательщика		ИНН 2461121233		
Вид экономической деятельности	Архитектурная деятельность	по ОКВЭД 74.20.11		
Организационно-правовая форма / форма собственности	Общества с ограниченной ответственностью / Частная	65	16	
Единица измерения:	в тыс. рублей	по ОКЕИ 384		
Местонахождение (адрес) 660025, Красноярский край, Красноярск г, Семафорная ул, дом № 329				

Наименование показателя	Код	На 31 декабря 2016 г.	На 31 декабря 2015 г.	На 31 декабря 2014 г.
АКТИВ				
Материальные внеоборотные активы	1150	5215	6012	1342
Запасы	1210	1296	1043	946
Денежные средства и денежные эквиваленты	1250	570	201	445
Финансовые и другие оборотные активы	1230	2309	852	1349
БАЛАНС	1600	9390	8108	4082
ПАССИВ				
Капитал и резервы	1310	5279	2529	1247
Кредиторская задолженность	1520	4111	4998	2835
БАЛАНС	1700	9390	8108	4082

Руководитель _____ (подпись)	Шурдукалов Илья Владимирович (расшифровка подписи)
---------------------------------	---



Отчет о финансовых результатах
за 2016 г.

Форма по ОКУД	0710002		
Дата (число, месяц, год)	31	12	2016
Организация <u>Общество с ограниченной ответственностью «Артстройгруп»</u> по ОКПО	95676792		
Идентификационный номер налогоплательщика	2461121233		
Вид экономической деятельности <u>Архитектурная деятельность</u> по ОКВЭД	74.20.11		
Организационно-правовая форма/форма собственности <u>ООО</u> по ОКОПФ/ОКФС	65		16
Частная собственность по ОКЕИ	384		
Единица измерения: тыс. руб.			

Пояснения	Наименования показателя	За 2016 г.	За 2015 г.
	Выручка	14 601	4 905
	Себестоимость продаж	(12 065)	(2 575)
	Валовая прибыль (убыток)	2 536	2 330
	Коммерческие расходы	(-)	(-)
	Управленческие расходы	(-)	(-)
	Прибыль (убыток) от продаж	2 536	2 330
	Доходы от участия в других организациях	(-)	(-)
	Проценты к получению	-	-
	Проценты к уплате	(-)	(-)
	Прочие доходы	1 028	82
	Прочие расходы	(126)	(809)
	Прибыль (убыток) до налогообложения	3 438	1 603
	Текущий налог на прибыль	(688)	(321)
	в т.ч. постоянные налоговые обязательства (активы)		
	Изменение отложенных налоговых обязательств		
	Изменение отложенных налоговых активов		
	Прочее		
	Чистая прибыль (убыток)	2 750	1 293
	СПРАВОЧНО		
	Результат от переоценки внеоборотных активов, не включаемый в чистую прибыль (убыток) периода		
	Результат от прочих операций, не включаемый в чистую прибыль (убыток) периода		
	Совокупный финансовый результат периода	2 750	1 293
	Базовая прибыль (убыток) на акцию		
	Разводненная прибыль (убыток) на акцию		



**Отчет о финансовых результатах
за 2015 г.**

Организация	Общество с ограниченной ответственностью «Артстройгруп»	Дата (число, месяц, год)	0710002		
Идентификационный номер налогоплательщика		ИНН	31	12	2015
Вид экономической деятельности	Архитектурная деятельность	ОКВЭД	95676792		
Организационно-правовая форма/форма собственности	ООО	по ОКПО	2461121233		
Частная собственность		по ОКПФ/ОКФС	74.20.11		
Единица измерения: тыс. руб.		по ОКЕИ	65	16	
			384		

Пояснения	Наименования показателя	За 2015 г.	За 2014 г.
	Выручка	4 905	14 400
	Себестоимость продаж	(2 575)	(10 849)
	Валовая прибыль (убыток)	2 330	3 551
	Коммерческие расходы	(-)	(-)
	Управленческие расходы	(-)	(-)
	Прибыль (убыток) от продаж	2 330	3 551
	Доходы от участия в других организациях	(-)	(-)
	Проценты к получению	-	-
	Проценты к уплате	(-)	(-)
	Прочие доходы	82	372
	Прочие расходы	(809)	(785)
	Прибыль (убыток) до налогообложения	1 603	3 138
	Текущий налог на прибыль	(321)	(626)
	в т.ч. постоянные налоговые обязательства (активы)		
	Изменение отложенных налоговых обязательств		
	Изменение отложенных налоговых активов		
	Прочее		
	Чистая прибыль (убыток)	1 293	2 512
	СПРАВОЧНО		
	Результат от переоценки внеоборотных активов, не включаемый в чистую прибыль (убыток) периода		
	Результат от прочих операций, не включаемый в чистую прибыль (убыток) периода		
	Совокупный финансовый результат периода	1 293	2 512
	Базовая прибыль (убыток) на акцию		
	Разводненная прибыль (убыток) на акцию		



